

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年2月26日提出
【計算期間】	第5期（自 2020年5月29日 至 2020年11月30日）
【ファンド名】	ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）
【発行者名】	ニッセイ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 大関 洋
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
【事務連絡者氏名】	投資信託企画部 茶木 健
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
【電話番号】	03 - 5533 - 4608
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【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】

基本方針

ファンドは、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

ファンドの特色

1 豪ドル建ての多様な利回り資産に実質的に投資することにより、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。

- 利回り資産とは、インカム収入（利子や配当）が期待できる以下のような資産を指します。
 - ・債券（国債、州政府債、国際機関債、社債等）
 - ・相対的に配当利回りの高い「株式」および「リートを含む投資信託証券」
- 実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジ*を行いません。
※為替ヘッジとは、為替変動による資産価値の変動を回避する取引のことをいいます。

2 「債券」と「株式・リート等」への投資比率は概ね均等とすることを基本とします。

- 各資産への投資は、以下のファンドを通じて行います。
 - ・債券：「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」
 - ・株式・リート等：「LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」

3 年2回決算を行います。信託財産の十分な成長に資することに配慮し、分配を抑制する方針です。

- 毎年5・11月の各28日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行います。
■ 将来の分配金の支払いおよび水準について、保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては、前述のような運用ができない場合があります。

信託金の上限

3,000億円とします。ただし、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。

ファンドの分類

追加型投信 / 海外 / 資産複合に属します。

課税上は株式投資信託として取扱われます。

ファンドの商品分類表・属性区分表は以下の通りです（該当区分を網掛け表示しています）。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単 位 型	国 内	株 式 債 券
追 加 型	海 外	不動産投信 その他資産 ()
	内 外	資産複合

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株		グローバル		
債券 一般	年1回	日 本		
公債	年2回	北 米	ファミリー ファンド	あ り ()
社債	年4回	欧 州		
その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	アジア オセアニア		
不動産投信	年12回 (毎月)	中南米		
その他資産 (投資信託証券 (資産複合(債券・ 株式・不動産投信) 資産配分固定型))	日 々	アフリカ	ファンド・ オブ・ ファンズ	な し
	その他 ()	中近東 (中東)		
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマー ジング		

商品分類表	
追加型投信	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をいう。
海外	目論見書または約款において、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をいう。
資産複合	目論見書または約款において、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をいう。
属性区分表	
その他資産 （投資信託証券 （資産複合（債券・株 式・不動産投信）資 産配分固定型））	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券とし、ファンドの実質的な運用を投資信託証券にて行う旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、複数の資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、主として公社債等、株式、不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券に投資する旨の記載があるものをいう。
年2回 オセアニア	目論見書または約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条において、投資信託及び外国投資信託の受益証券並びに投資法人及び外国投資法人の投資証券への投資を目的とする投資信託をいう。
為替ヘッジなし	目論見書または約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

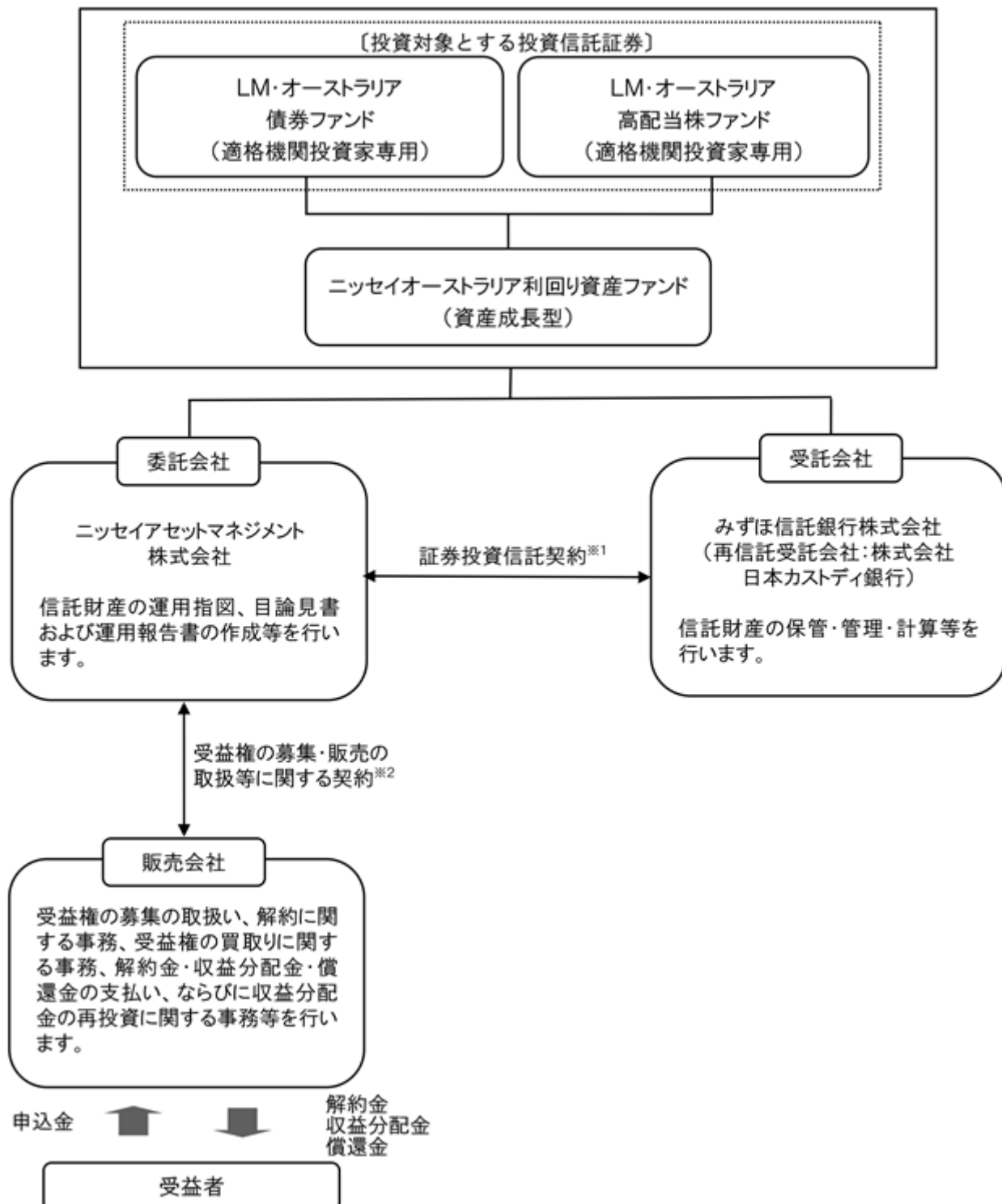
ファンドは、主として債券に投資する「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」および主として株式・不動産投信へ実質的に投資する「LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」を主要投資対象とします。「LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」に関し、目論見書または約款において、株式・不動産投信の組入比率を固定的とする旨の記載はありません。したがって、ファンドが主として実質的に投資する債券・株式・不動産投信の組入比率は変動的となりますが、目論見書または約款において、「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」および「LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」の組入比率は固定的とする旨の記載があるため、「資産配分固定型」の属性区分としています。

前記以外の商品分類および属性区分の定義については、
一般社団法人 投資信託協会ホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

（２）【ファンドの沿革】

2018年5月2日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



- 1 委託会社と受託会社との間で結ばれ、運用の基本方針、収益分配方法、受益権の内容等、ファンドの運用・管理について定めた契約です。この信託は、信託法（平成18年法律第108号）の適用を受けます。
- 2 委託会社と販売会社との間で結ばれ、委託会社が販売会社に受益権の募集の取扱い、解約に関する事務、解約金・収益分配金・償還金の支払い、ならびに収益分配金の再投資等の業務を委託し、販売会社がこれを引受けることを定めた契約です。

< 運用の形態等 >

ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資対象を投資信託証券とするファンドです。



「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」の運用会社であるレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、その運用の指図に関する権限をフランクリン・リソーシズ・インク傘下のウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ピーティーワイ・リミテッドに委託します。

「LM・オーストラリア高配当株マザーファンド」の運用会社であるレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、その運用の指図に関する権限をフランクリン・リソーシズ・インク傘下のレグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドに委託します。

なお、フランクリン・リソーシズ・インク傘下のレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、2021年4月1日付で同社を存続会社としてフランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社と合併し、それとともない商号を「フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社」に変更する予定です。

ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ピーティーワイ・リミテッド

ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ピーティーワイ・リミテッドは、フランクリン・リソーシズ・インク傘下の資産運用会社で、オーストラリア債券の運用においては、豊富な経験と長期の運用実績があります。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッド

レグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドは、フランクリン・リソーシズ・インク傘下の資産運用会社で、オーストラリア株式の運用においては、30年以上の実績があります。なお、同社の株式運用部門は、マーティン・カーリー・オーストラリアのブランド名で事業活動を行っています。

フランクリン・リソース・インクについて

フランクリン・テンプトン¹は米国カリフォルニア州サンマテオに本部を置く、独立系の資産運用会社グループです。世界の34カ国に拠点、そして複数の資産クラスにおいて1,300名を超える投資プロフェッショナルと約1.4兆米ドル（約151兆円²）の運用資産残高を有し、世界中の個人投資家や機関投資家の皆様に多種多様な運用商品と質の高いサービスを提供しています。

- 1 フランクリン・リソース・インクは、傘下の子会社を含め「フランクリン・テンプトン」として業務を執行。
- 2 グループ運用子会社を含む運用資産の総額。2020年6月末現在、1米ドル=107.74円で円換算。

2020年12月末現在でニッセイアセットマネジメント株式会社が知り得る情報をもとに作成しています。

委託会社の概況（2020年11月末現在）

1. 委託会社の名称 : ニッセイアセットマネジメント株式会社
2. 本店の所在の場所 : 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
3. 資本金の額 : 100億円
4. 代表者の役職氏名 : 代表取締役社長 大関 洋
5. 金融商品取引業者登録番号 : 関東財務局長（金商）第369号
6. 設立年月日 : 1995年4月4日

7. 沿革

- 1985年7月1日 ニッセイ・ビーオーティー投資顧問株式会社（後のニッセイ投資顧問株式会社）が設立され、投資顧問業務を開始しました。
- 1995年4月4日 ニッセイ投信株式会社が設立され、同年4月27日、証券投資信託委託業務を開始しました。
- 1998年7月1日 ニッセイ投信株式会社（存続会社）とニッセイ投資顧問株式会社（消滅会社）が合併し、ニッセイアセットマネジメント投信株式会社として投資一任業務ならびに証券投資信託委託業務の併営を開始しました。
- 2000年5月8日 定款を変更し商号をニッセイアセットマネジメント株式会社としました。

8. 大株主の状況

名 称	住 所	保有株数	比 率
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号	108,448株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

ファンドは、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

「LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)」および「LM・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)」への投資を通じて、豪ドル建ての公社債およびオーストラリアの証券取引所に上場している株式、リートを含む投資信託証券に実質的な投資を行います。

各投資信託証券への投資比率は概ね以下の割合とします。

LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用) . . . 50%

LM・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用) . . . 50%

なお、投資比率が一定の範囲を超えた場合には比率の調整を行います。

投資信託証券の合計組入比率は、原則として高位を保つことを基本とします。

実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

a 主な投資対象

国内籍投資信託の「LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)」および「LM・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)」(以下「指定投資信託証券」ということがあります)を主要投資対象とします。

なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資をする場合があります。

< 指定投資信託証券の概要 >

1. LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

投資対象	豪ドル建ての公社債を主要投資対象とします。
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）¹を参考指標として運用を行います。 ・豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等の公社債を主要投資対象とします。投資する公社債は、原則として信用格付業者からBBB- / Baa3格以上の格付を付与されたものとします。 ・デュレーション²・コントロール、セクター配分および銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得をめざします。 ・シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SDO）³を活用したデュレーション・コントロールを行い、ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として参考指標のデュレーション±1年とします。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ・運用の指図に関する権限をフランクリン・リソース・インク傘下の資産運用会社であるウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ピーティーワイ・リミテッドに委託します。 <ol style="list-style-type: none"> 1 ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスとは、オーストラリアの債券市場のパフォーマンスを測定するためにブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L. P.）が算出、公表するインデックスで、国債、州政府債、国際機関債、社債等で構成されています。なお、円換算ベースとは、豪ドルベースの同指数を委託会社（運用会社）であるレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社が独自に円換算したものです。 ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社は、同指数を是認および推奨するものではなく、同指数のすべておよび一部の使用により生じたいかなる損失または損害に関し、一切の責任を負わないものとします。 2 デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す指標の1つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表し、デュレーションが長いほど債券価格の反応は大きくなります。 3 シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SDO）とは、1つの投資環境シナリオを想定し、それに依存するのではなく、基本シナリオの他に複数の代替シナリオを想定し、代替シナリオにあるイベントが発生した場合に考えられるマイナス効果を最小限に抑えつつ、基本シナリオにおいて最大限の収益を獲得するための方針を策定するツールです。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式（新株引受権証券等を含みます）への投資割合は、純資産総額の20%以下とします。 ・ 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において純資産総額の5%以下とします。 ・ 投資信託証券への投資割合は、純資産総額の5%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・ 一般社団法人投資信託協会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およ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比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
決算日	原則として、毎月11日
収益分配	<ul style="list-style-type: none"> ・ 毎決算日を分配日とし、分配金額は、原則として繰越分を含めた受取利息・配当収益を中心に、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、約款に定める範囲内で、売買益も分配することがあります。 ・ 分配対象収益が少額等の場合には、分配を行わない場合があります。 <p>なお、上記収益分配方針は、ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）の収益分配方針ではありません。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年0.506%（税抜0.46%） （上記「運用方針」に記載の運用指図権限の委託先に対する報酬は、当該信託報酬に含まれます）
その他の費用	信託事務の諸費用 / その他諸費用（監査費用、受益権の管理費用等。純資産総額の0.05%を上限）等 なお、信託事務の諸費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
委託会社	レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社

2. LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）

投資対象	LM・オーストラリア高配当株マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます）を主要投資対象とします。 当該マザーファンドの委託会社（運用会社）であるレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、その運用の指図に関する権限をフランクリン・リソース・インク傘下の資産運用会社であるレグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドに委託します。
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> マザーファンドを通じ、オーストラリアの証券取引所に上場している「株式」および「リートを含む投資信託証券」を実質的な主要投資対象とし、配当収入の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。 マザーファンドにおいては、主に配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、銘柄の流動性に配慮しながらポートフォリオを構築します。 マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への実質投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券を除きます）への実質投資割合は、純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。 一般社団法人投資信託協会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およ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比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
決算日	原則として、毎月20日
収益分配	<ul style="list-style-type: none"> 毎決算日を分配日とし、分配対象額は、経費控除後の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等を勘案して決定します。 分配対象額が少額等の場合には、分配を行わない場合があります。 <p>なお、上記収益分配方針は、ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）の収益分配方針ではありません。</p>
信託報酬	純資産総額に対し、年0.616%（税抜0.56%） （上記「投資対象」に記載の運用指図権限の委託先に対する報酬は、当該信託報酬に含まれます）
その他の費用	信託事務の諸費用 / その他諸費用（監査費用、受益権の管理費用等。純資産総額の0.05%を上限） / マザーファンドが投資対象とする投資信託証券の運用報酬等の費用 等 なお、信託事務の諸費用は運用状況等により変動し、またマザーファンドが投資対象とする投資信託証券の運用報酬等の費用は銘柄等が固定されていないため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
委託会社	レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

b 約款に定める投資対象

投資の対象とする資産の種類

このファンドにおいて投資の対象とする資産（国内の通貨建表示のものに限ります）の種類は、次に掲げるものとします。

1．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ）

- イ．有価証券
- ロ．約束手形
- ハ．金銭債権

2．次に掲げる特定資産以外の資産

- イ．為替手形
有価証券

主として次の1．および2．に掲げる投資信託証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定める投資信託または外国投資信託の受益証券および第11号で定める投資証券または外国投資証券をいい、以下「投資信託証券」といいます）のほか、次の3．から6．までに掲げる有価証券（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、国内の通貨建表示のものに限ります）に投資します。

- 1．LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）
- 2．LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）
- 3．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- 4．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前記3．の証券の性質を有するもの
- 5．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）
- 6．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）

なお、前記5．の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）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。

金融商品

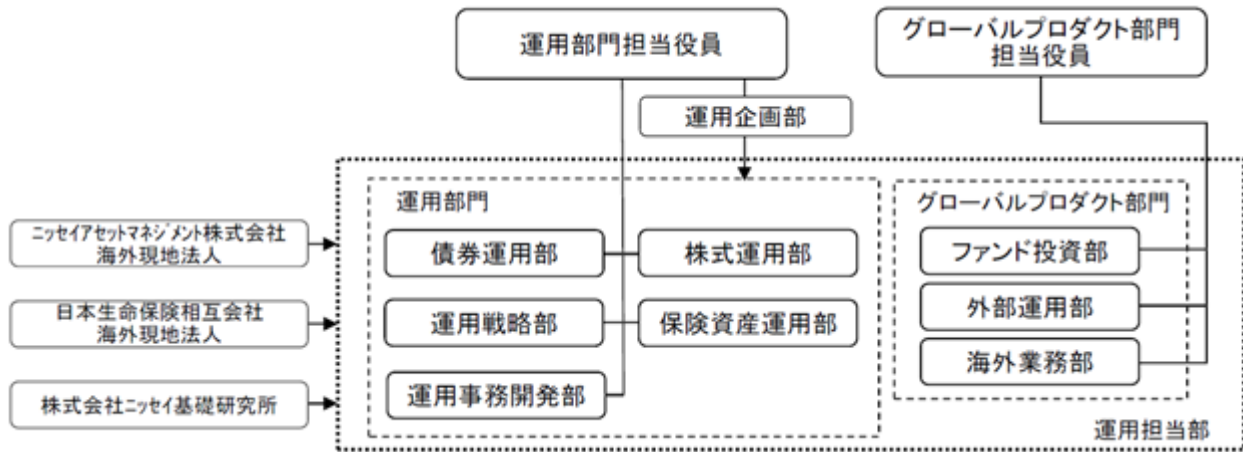
信託金を前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下 において同じ）により運用することができます。

- 1．預金
- 2．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）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形

前記 にかかわらず、このファンドの設定、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、信託金を前記 に掲げる金融商品により運用することができます。

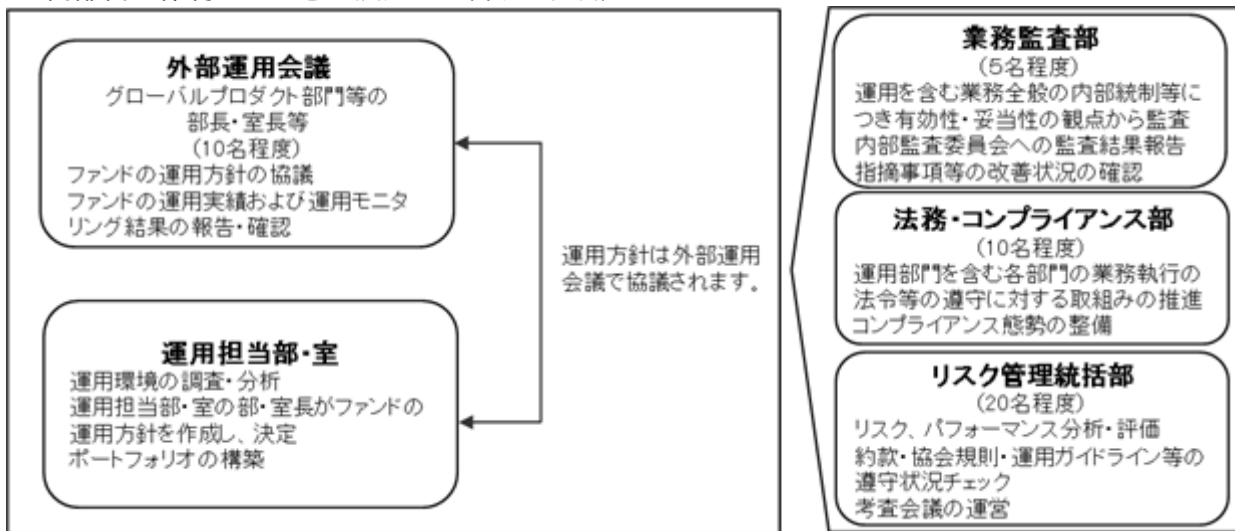
(3) 【運用体制】

委託会社の組織体制



社内規程として、投資信託財産及び投資法人資産に係る運用業務規程およびポートフォリオ・マネジャー/アナリスト服務規程を定めています。また、各投資対象の適切な利用、リスク管理の推進を目的として、各投資対象の取扱いに関して規程を設けています。

内部管理体制および意思決定を監督する組織



< 受託会社に対する管理体制等 >

委託会社は、受託会社（再信託先も含む）に対して日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性について、監査人による報告書を定期的に受託会社より受取っています。

上記運用体制は、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1．分配対象額の範囲

経費控除後の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。

2．分配対象額についての分配方針

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。

信託財産の十分な成長に資することに配慮し、分配を抑制する方針です。

3．留保益の運用方針

留保益（収益分配にあてず信託財産に留保した収益）については、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。

分配時期

毎決算日とし、決算日は5・11月の各28日（年2回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

支払方法

<分配金受取コースの場合>

税金を差引いた後、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いします。

<分配金再投資コースの場合>

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

将来の分配金の支払いおよび水準について、保証するものではありません。

(5) 【投資制限】**a 約款に定める主な投資制限**

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への直接投資は行いません。

デリバティブの直接利用は行いません。

株式への直接投資は行いません。

一般社団法人投資信託協会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およ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比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

b 約款に定めるその他の投資制限**公社債の借入れ**

1. 信託財産を効率的に運用するため、公社債の借入れを行うことができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供を行うものとします。

2. 前記1.は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2.の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するものとします。

4. 前記1.の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払われます。

資金の借入れ

1. 信託財産を効率的に運用するため、ならびに信託財産を安定的に運用するため、一部解約にともなう支払資金の手当て（一部解約にともなう支払資金の手当てのために借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収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます）を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

2. 一部解約にともなう支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は借入れを行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

4. 借入金の利息は信託財産中より支払われます。

c 法令に定める投資制限

信用リスク集中回避（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを内容とした運用を行わないものとします。

3【投資リスク】

ファンド（指定投資信託証券を含みます）は、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。

ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果（損益）はすべて投資者の皆様のものとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。

ファンドは、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金による支払いの対象にはなりません。

ファンドのお取引に関しては、クーリング・オフ（金融商品取引法第37条の6の規定）の適用はありません。

(1) 投資リスクおよび留意事項

ファンドが有する主なリスクおよび留意事項は以下の通りです。

・株式投資リスク

株式は国内および国際的な景気、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、また業績悪化（倒産に至る場合も含む）等により、価格が下落することがあります。

・不動産投資信託（リート）投資リスク

保有不動産に関するリスク

リーートの価格は、リートが保有する不動産の価値および賃貸料収入の増減等、また不動産市況や景気動向等の影響を受け変動します。

リートが保有する不動産の賃貸料や稼働率の低下、また自然災害等によって保有する不動産に損害等が生じた場合、リーートの価格が下落することがあります。

金利変動リスク

リートは、金利が上昇する場合、他の債券の利回り等との比較から売却され、価格が下落することがあります。

また、金融機関等から借入れを行うリートは、金利上昇時には金利負担の増加により収益性が悪化し、リーートの価格が下落することがあります。

信用リスク

リートは一般の法人と同様に倒産のリスクがあり、リーートの経営や財務状況が悪化した場合、リーートの価格が下落することがあります。

リートおよび不動産等の法制度に関するリスク

リートおよび不動産等に関する法制度（税制・建築規制等）の変更により不動産の価値および収益性が低下する場合、リーートの価格が下落することおよび分配金が減少することがあります。

・債券投資リスク

金利変動リスク

金利は、景気や経済の状況等の影響を受け変動し、それにともない債券価格も変動します。一般に金利が上昇した場合には、債券の価格が下落します。

信用リスク

債券の発行体が財政難・経営不振、資金繰り悪化等に陥り、債券の利息や償還金をあらかじめ定められた条件で支払うことができなくなる場合（債務不履行）、またはそれが予想される場合、債券の価格が下落することがあります。

・為替変動リスク

原則として対円での為替ヘッジを行わないため、外貨建資産については、為替変動の影響を直接的に受けます。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。

・流動性リスク

市場規模が小さいまたは取引量が少ない場合、市場実勢から予期される時期または価格で取引が行えず、損失を被る可能性があります。

・収益分配金に関する留意点

収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財産から支払われますので、収益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。

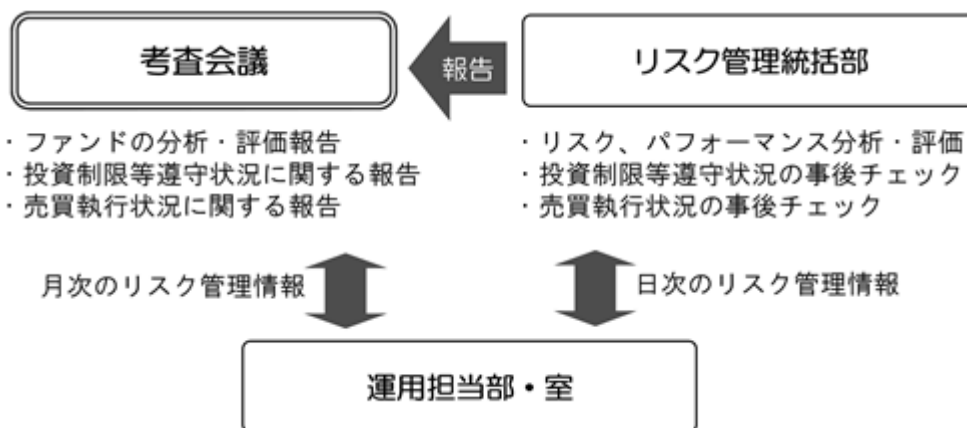
収益分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる収益分配金の一部または全部が実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

・短期金融資産の運用に関する留意点

コマーシャル・ペーパー、コール・ローン等の短期金融資産で運用する場合、発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により損失を被ることがあります。

（２）投資リスク管理体制



1. リスク管理統括部が、以下の通り管理を行います。

- ・運用状況をモニタリングし、リスク、パフォーマンスの分析・評価、ファンドの投資制限等遵守状況の事後チェックを行います。また、その情報を運用担当部・室に日々連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。
- ・売買執行状況の事後チェックを行います。また、その情報を必要に応じて運用担当部・室に連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。

2. 運用担当部・室は上記の連絡・報告を受けて、必要に応じてポートフォリオの改善を行います。

上記投資リスク管理体制は、今後変更となる場合があります。

(参考情報) 投資リスクに関する参考情報として、ファンドのリスクの定量的な把握・比較を目的に下記のグラフを作成しています。

①ファンドの年間騰落率および
税引前分配金再投資基準価額の推移



②ファンドと代表的な資産クラスとの
騰落率の比較



グラフは次に記載の基準で作成していますが、ファンドについては設定日以降の年間騰落率のデータが5年分に満たないため、実在するデータのみの記載となっています。したがって、**グラフ②においては、代表的な資産クラスとの比較対象期間が異なりますのでご注意ください。**

- ・グラフにおけるファンドに関する記載は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額によるものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額の推移とは異なる場合があります。ファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率は、各月末における直近1年間の騰落率です。
- ・グラフ①は、過去5年間のファンドの実績です。グラフ②は、過去5年間に於けるファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率の最大値・最小値・平均値について表示しています。

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株 … TOPIX(東証株価指数)(配当込み)
- 先進国株 … MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
- 新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債 … NOMURA-BPI 国債
- 先進国債 … FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債 … JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ベース)
- ・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。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし(対円)」の指数を採用しています。

前記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆、保証するものではありません。

- ・TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(以下「東証」といいます)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX(東証株価指数)の商標または標章に関するすべての権利は東証が有しています。
- ・MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- ・MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- ・NOMURA-BPI 国債とは、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドは、JPモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。

手数料率は変更となる場合があります。

分配金再投資コースで収益分配金を再投資する場合、手数料はかかりません。

償還乗換優遇および換金乗換優遇を受けられる場合があります。

前記についての詳細は、販売会社にお問合せください。なお、販売会社につきましては、以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く）

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

（２）【換金（解約）手数料】

ありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.155%（税抜1.05%）の率をかけた額とし、その配分は次の通りです。

信託報酬の配分（年率・税抜）		
委託会社	販売会社	受託会社
0.37%	0.65%	0.03%

・表に記載の料率には、別途消費税がかかります。

前記の信託報酬については、毎計算期末および信託終了のときに信託財産中から支払います。

（参考１）投資対象とする指定投資信託証券の信託報酬率（年率）

LM・オーストラリア債券ファンド （適格機関投資家専用）	0.506%（税抜0.46%）
LM・オーストラリア高配当株ファンド （適格機関投資家専用）	0.616%（税抜0.56%）

（参考２）指定投資信託証券を含めた実質的な信託報酬

信託財産の純資産総額に年1.716%（税抜1.56%）程度をかけた額となります。

「実質的な信託報酬」とは、ファンドが投資対象とする指定投資信託証券を各50%（基本投資比率）で投資した場合の費用です。上記は目安であり、各指定投資信託証券への投資比率が変動することにより、投資者が負担する実質的な信託報酬は変動します。

ファンドが投資対象とするLM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）において、実質的に投資する投資信託証券には運用報酬等の費用がかかりますが、銘柄等が固定されていないため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。

(4) 【その他の手数料等】

証券取引の手数料等

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および税金等は、信託財産中から支払います。

監査費用

ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に下記の監査報酬率をかけた額とし、信託財産中から支払います。

純資産総額		監査報酬率	
100億円超	の部分	年 0.0011%	(税抜0.001%)
50億円超 100億円以下	の部分	年 0.0022%	(税抜0.002%)
10億円超 50億円以下	の部分	年 0.0044%	(税抜0.004%)
10億円以下	の部分	年 0.0110%	(税抜0.010%)

信託事務の諸費用

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払います。

借入金の利息

信託財産において一部解約金の支払資金の手当て、または再投資に関する収益分配金の支払資金の手当てを目的として資金借入を行った場合、当該借入金の利息は、借入れのつど信託財産中から支払います。

信託財産留保額

ありません。

上記の、およびの費用は、運用状況等により変動するため、事前に当該費用の金額、その上限額、計算方法を記載することはできません。また、「4 手数料等及び税金」に記載している費用と税金の合計額、その上限額、計算方法についても、運用状況および保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。

<ご参考>

「4 手数料等及び税金」の「(1) 申込手数料」から「(4) その他の手数料等」までに記載の主な手数料において、当該手数料を対価とする役務の内容・収受先等は次の通りです。

申込手数料	投資者のファンドの取得時に、販売会社からの商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売会社における当該取得にかかる事務手続き等の対価として販売会社が収受
信託報酬のうち「委託会社」の報酬	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価として委託会社が収受
信託報酬のうち「販売会社」の報酬	投資者（受益者）へのファンド購入後の情報提供・運用報告書等各種書類の送付、また口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価として販売会社が収受
信託報酬のうち「受託会社」の報酬	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の対価として受託会社が収受
証券取引の手数料	有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
監査費用	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
借入金の利息	受託会社等から一時的に資金を借入れた場合に発生する利息

（５）【課税上の取扱い】

課税対象

- 分 配 時：分配時の「普通分配金」に対して課税されます。
「元本払戻金（特別分配金）」は非課税です。
- 解約請求・償還時：個人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額と取得価額の差益に対して課税されます。
法人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して課税されます。
- 買 取 請 求 時：買取請求時の買取価額と取得価額の差益に対して課税されます。
- 申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額も含まれます。

個人の課税の取扱い

- 分 配 時：分配時の普通分配金は、上場株式等の配当所得として、以下の税率により源泉徴収 され申告不要制度が適用されます。
なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除の適用はありません）または申告分離課税を選択することもできます。
外国税額控除の適用となった場合には、当該分配時の税額が異なる場合があります。
- 解約請求・償還・
買 取 請 求 時：解約請求、償還および買取請求時の差益は、上場株式等の譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税の対象となり確定申告を行う必要があります。ただし、源泉徴収選択口座（特定口座）を選択した場合、申告不要制度が適用されます。

税率（個人）

2037年12月31日まで	20.315%（所得税15%・復興特別所得税0.315%・地方税5%）
2038年 1月 1日以降	20%（所得税15%・地方税5%）

税率は原則として20%（所得税15%・地方税5%）ですが、2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額に2.1%をかけた額）が付加されるため上記の税率となります。

確定申告等により、解約請求、償還および買取請求時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます）の利子所得（申告分離課税を選択した場合に限ります）等との損益通算が可能です。また、解約請求、償還および買取請求時の差益（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場合に限ります）等については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

< 少額投資非課税制度について >

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

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。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、販売会社にお問合せください。

法人の課税の取扱い（分配時、解約請求・償還時）

分配時の普通分配金、解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して

以下の税率により源泉徴収 されます。

益金不算入制度の適用はありません。

外国税額控除の適用となった場合には、当該分配時の税額が異なる場合があります。

税率（法人）

2037年12月31日まで	15.315%（所得税15%・復興特別所得税0.315%）
2038年 1月 1日以降	15%（所得税15%）

税率は原則として15%（所得税のみ）ですが、2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額に2.1%をかけた額）が付加されるため上記の税率となります。

個別元本

- ・追加型株式投資信託について、受益者毎の信託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（個別元本）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、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど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。
- ・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を差引いた額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、分配金受取コースと分配金再投資コースの両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

収益分配金は分配前の受益者の個別元本と基準価額の関係により、課税扱いの普通分配金と、個別元本の一部払戻しに相当する非課税扱いの元本払戻金（特別分配金）に区分されます。

普通分配金	元本払戻金（特別分配金）
<p>収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額以上の場合、収益分配金の全額が普通分配金となります。</p>	<p>収益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、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を差引いた額が普通分配金となります。</p>

投資者によっては非課税扱いとなる場合があります。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。
課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）」

(2020年11月30日現在)

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	305,212,538	98.44
内 日本	305,212,538	98.44
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	4,829,019	1.56
純資産総額	310,041,557	100.00

(注) 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合計の比率であります。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）」

(2020年11月30日現在)

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価（円）	評価単価（円）	利率（％） 償還日	投資 比率
				簿価金額（円）	評価金額（円）		
1	LM・オーストラリア高配当株 ファンド（適格機関投資家専用） 日本	投資信託 受益証券	251,386,197	0.5768	0.6257	-	50.73%
				145,015,079	157,292,343	-	
2	LM・オーストラリア債券ファン ド（適格機関投資家専用） 日本	投資信託 受益証券	343,281,957	0.4041	0.4309	-	47.71%
				138,746,634	147,920,195	-	

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率（％）
投資信託受益証券	国内	投資信託受益証券	98.44
	小計		98.44
合計（対純資産総額比）			98.44

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各種別及び各業種の評価金額の比率であります。

【投資不動産物件】

「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）」

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）」

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド(資産成長型)」

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2018年11月28日)	307,404,338	307,404,338	0.9919	0.9919
第2計算期間末 (2019年5月28日)	319,500,882	319,500,882	0.9888	0.9888
第3計算期間末 (2019年11月28日)	406,145,389	406,145,389	1.0061	1.0061
第4計算期間末 (2020年5月28日)	332,760,100	332,760,100	0.8815	0.8815
第5計算期間末 (2020年11月30日)	310,041,557	310,041,557	1.0178	1.0178
2019年11月末日	407,439,102	-	1.0093	-
12月末日	421,654,933	-	1.0253	-
2020年1月末日	381,050,901	-	0.9972	-
2月末日	363,644,521	-	0.9575	-
3月末日	287,910,035	-	0.7640	-
4月末日	311,276,979	-	0.8256	-
5月末日	335,560,000	-	0.8837	-
6月末日	337,839,436	-	0.9111	-
7月末日	337,174,721	-	0.9369	-
8月末日	335,619,403	-	0.9674	-
9月末日	312,817,055	-	0.9366	-
10月末日	291,181,256	-	0.9165	-
11月末日	310,041,557	-	1.0178	-

【分配の推移】

「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド(資産成長型)」

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000

【収益率の推移】

「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド(資産成長型)」

	収益率(%)
第1計算期間	0.8
第2計算期間	0.3
第3計算期間	1.7
第4計算期間	12.4
第5計算期間	15.5

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた額により算出しております(第1計算期間については、前計算期間末分配落基準価額の代わりに、設定時の基準価額を用います。)

(4) 【設定及び解約の実績】

「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド(資産成長型)」

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1計算期間	310,707,132	792,825	309,914,307
第2計算期間	77,631,436	64,424,348	323,121,395
第3計算期間	87,738,523	7,165,220	403,694,698
第4計算期間	16,608,814	42,792,385	377,511,127
第5計算期間	5,177,559	78,066,021	304,622,665

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

< 参考情報 >

3. 運用実績

2020年11月末現在

● 基準価額・純資産の推移



・基準価額は実質的な運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

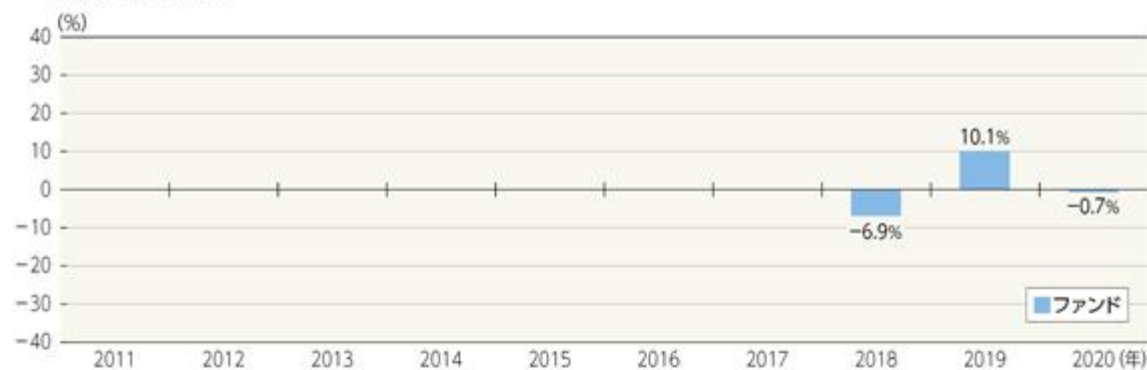
・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

基準価額	10,178円
純資産総額	310百万円

● 分配の推移 1万口当り(税引前)

2018年11月	0円
2019年5月	0円
2019年11月	0円
2020年5月	0円
2020年11月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	0円

● 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。

・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

・2018年はファンド設定時から年末まで、2020年は年始から上記作成基準日までの収益率です。

● 組入比率

LM・オーストラリア債券ファンド (適格機関投資家専用)	47.7%
LM・オーストラリア高配当株ファンド (適格機関投資家専用)	50.7%
短期金融資産等	1.6%

・比率は対純資産総額比です。

■ ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

3.運用実績

2020年11月末現在

●投資対象ファンドにおける組入上位銘柄

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	種別	償還日	クーポン	比率
1	オーストラリア国債	国債	2035/06/21	2.750%	2.5%
2	オーストラリア国債	国債	2027/04/21	4.750%	2.3%
3	オーストラリア国債	国債	2028/05/21	2.250%	2.2%
4	オーストラリア国債	国債	2033/04/21	4.500%	2.2%
5	クイーンズランド州政府債	州政府債	2026/07/21	3.250%	2.0%
6	ビクトリア州政府債	州政府債	2028/10/20	3.000%	1.8%
7	クイーンズランド州政府債	州政府債	2025/07/21	4.750%	1.5%
8	オーストラリア国債	国債	2047/03/21	3.000%	1.4%
9	オーストラリア国債	国債	2029/04/21	3.250%	1.2%
10	オーストラリア国債	国債	2041/05/21	2.750%	1.2%

・上記ファンドの運用会社であるレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社の資料(現地月末前日基準)に基づきニッセイアセットマネジメントが作成しています。

・比率は対組入債券評価額比です。

LM・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)

	銘柄	業種	比率
1	ANZ銀行グループ	金融	5.7%
2	ナショナル・オーストラリア銀行	金融	5.4%
3	BHP	素材	4.7%
4	ストックランド	リート	4.7%
5	オーストラリア・COMMONWEALTH銀行	金融	4.3%
6	テルストラ・コーポレーション	コミュニケーション・サービス	4.2%
7	AGLエナジー	公益事業	3.9%
8	センターグループ	リート	3.5%
9	オーリゾン・ホールディングス	資本財・サービス	3.3%
10	ウエストパック銀行	金融	3.2%

・上記ファンドのマザーファンドの状況を表示しています。

・上記ファンドの運用会社であるレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社の資料(現地月末前日基準)に基づきニッセイアセットマネジメントが作成しています。

・比率は対組入株式等評価額比です。

■ ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込受付

販売会社において、原則として毎営業日に申込みの受付けを行います（ただし、申込日または申込日の翌営業日がオーストラリア証券取引所（半休日を含みます）、シドニー先物取引所、シドニーの銀行、メルボルンの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、申込みの受付けを行いません）。

原則として午後3時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。

金融商品取引所の取引の停止、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、申込みの受付けを中止することおよび既に受付けた申込みの受付けを取消すことがあります。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。

取扱コース

分配金の受取方法により、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の2つのコースがあります（販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります）。

分配金再投資コースを選択した場合、販売会社と「自動けいぞく（累積）投資契約」（同様の権利義務を規定する名称の異なる契約または規定も含みます）を締結します。なお、販売会社によっては、定期引出契約を締結できる場合があります。

申込単位

各販売会社が定める単位とします。

販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

申込価額（発行価額）

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

販売価額

申込価額に申込手数料および申込手数料にかかる消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

申込手数料

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。

手数料率は変更となる場合があります。

分配金再投資コースで収益分配金を再投資する場合、手数料はかかりません。

償還乗換優遇および換金乗換優遇を受けられる場合があります。

その他

1. ファンドの取得申込者は、販売会社に、取得申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替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得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。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得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、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振法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、社振法の規定にしたがい、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。
2. 定期引出契約とは、分配金再投資コースにおいて、分配金を再投資せず、定期的に分配金を受取るための契約です。
3. 償還乗換優遇とは、償還金の支払いを受けた販売会社で、取得申込みを行う場合に申込手数料の無料または割引等の優遇を受けられることです。それらの措置は販売会社が独自に定めることができます。
4. 換金乗換優遇とは、解約（買取）金の支払いを受けた販売会社で、取得申込みを行う場合に申込手数料の割引等の優遇を受けられることです。それらの措置は販売会社が独自に定めることができます。
5. 詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
コールセンター 0120-762-506
(9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)
ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

2【換金(解約)手続等】

換金受付

販売会社において、原則として毎営業日に換金の受付けを行います(ただし、換金申込日または換金申込日の翌営業日がオーストラリア証券取引所(半休日を含みます)、シドニー先物取引所、シドニーの銀行、メルボルンの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、換金の受付けを行いません)。

原則として午後3時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。

金融商品取引所の取引の停止、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、換金の受付けを中止することおよび既に受付けた換金の受付けを取消すことがあります。

換金方法

「解約請求」および「買取請求」の2つの方法があります。

換金単位

各販売会社が定める単位とします。

販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

換金価額

<解約請求の場合>

解約価額：解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

<買取請求の場合>

買取価額：買取請求受付日の翌営業日の基準価額とします(税法上の一定の要件を満たしている場合)。それ以外の場合は、買取請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該買取りに関して当該買取りを行う販売会社にかかる源泉徴収税額に相当する金額を差引いた額とします。

換金方法および受益者によって課税上の取扱いが異なります。詳細は「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご確認ください。

換金手数料はありません。

信託財産留保額

ありません。

支払開始日

解約請求受付日または買取請求受付日から起算して、原則として7営業日目からお支払いします。

その他

1. 受益者が解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行います。委託会社は、解約請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、解約請求を行う受益者は、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請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約にかかる受益権口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたが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。
2. 換金請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該中止以前に行った当日の換金請求を撤回することができます。ただし、受益者が換金請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金請求を受付けたものとして前記の規定に準じて算出した価額とします。

3. 詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
 コールセンター 0120-762-506
 (9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)
 ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を差引いた金額(「純資産総額」といいます)を計算日の受益権総口数で割った金額をいいます。

ファンドの主な投資資産の評価方法の概要は以下の通りです。

主な投資資産	評価方法の概要
指定投資信託証券	計算日の基準価額で評価します。

外貨建資産(外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます)の円換算については、原則として国内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。

予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に計算されます。

基準価額につきましては、販売会社または委託会社にお問合せください。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

なお、委託会社へは以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
 コールセンター 0120-762-506
 (9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)
 ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2018年5月2日から2026年5月28日までですが、委託会社は、信託期間終了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

毎年5月29日から11月28日まで、11月29日から翌年5月28日までとします。

上記にかかわらず、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。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの償還日とします。

(5)【その他】

繰上償還

1. 委託会社は、信託期間中において、下記の理由により、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、ファンドを終了させることができます。この場合、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。

- ・受益権の口数が10億口を下回っている場合
- ・こ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
- ・やむを得ない事情が発生したとき

2. 委託会社は、前記1.により解約するときには、書面による決議(以下「書面決議」といいます)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解

約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までにこの信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

3. 前記2.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該3.において同じ)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前記2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 前記2.から4.までの規定は、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、当該提案につき、こ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。また、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、前記2.から4.までに規定するこの信託契約の解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。
6. 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、この信託契約を解約しファンドを終了させます。
7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、ファンドは、後記「 約款の変更等 2.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記「 約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。
9. 償還金については、原則として償還日から起算して5営業日目(償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して5営業日目)までにお支払いします。

約款の変更等

1. 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、約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(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)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合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、約款は当該「 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。
2. 委託会社は、前記1.の事項(前記1.の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合の事項にあつてはその併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前記2.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該3.において同じ)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議に賛成するものとみなします。
4. 前記2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前記2.から5.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この約款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。

7. 前記1. から6. までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、前記1. から7. までの規定にしたがいます。

反対者の買取請求の不適用

ファンドは、受益者からの換金請求に対して、この信託契約の一部を解約することにより公正な価格をもって支払いに応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、前記「繰上償還」に規定する信託契約の解約または前記「約款の変更等」に規定する重大な約款の変更等を行う場合の書面決議において反対した受益者からの買取請求を受付けません。

公告

電子公告により行い、委託会社のホームページ(<https://www.nam.co.jp/>)に掲載します。

電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

委託会社は、ファンドの計算期間の末日毎および償還時に期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

- ・ 交付運用報告書は、販売会社を通じてファンドの知れている受益者に交付します。
- ・ 運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページ(<https://www.nam.co.jp/>)に掲載します。ただし、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、交付します。

信託事務処理の再信託

受託会社は、ファンドにかかる信託事務の処理の一部について、株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

関係法人との契約の更改等に関する手続き

委託会社と販売会社との間で締結された「受益権の募集・販売の取扱等に関する契約」は、契約期間満了の3ヵ月前までに委託会社、販売会社いずれかにより別段の意思表示がない限り、1年毎に自動更新されます。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する請求権

受益者には、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利があります。

分配金受取コースの場合、税金を差引いた後、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において支払いを開始します。ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失います。

分配金再投資コースの場合、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。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。

(2) 償還金に対する請求権

受益者には、持分に応じて償還金を請求する権利があります。原則として償還日から起算して5営業日目（償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して5営業日目）までに販売会社において支払いを開始します。ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失います。

(3) 解約請求権

受益者には、持分に応じて解約請求する権利があります。権利行使の方法等については、前記「2 換金（解約）手続等」の項をご参照ください。

(4) 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信託財産に関する法令で定められた帳簿書類の閲覧を請求することができます。

(5) 書面決議における議決権

委託会社が、書面決議において信託契約の解約（監督官庁の命令による解約等の場合を除きます）または重大な約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、受益権の口数に応じて議決権を有し、これを行行使することができます。

(6) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

他の受益者の氏名または名称および住所

他の受益者が有する受益権の内容

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か月であるため、財務諸表は6か月ごと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5期計算期間（2020年5月29日から2020年11月30日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第4期 (2020年5月28日現在)	第5期 (2020年11月30日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	457,897	3,732,818
コール・ローン	6,375,779	2,798,977
投資信託受益証券	327,985,533	305,212,538
未収入金	-	5,700,000
流動資産合計	334,819,209	317,444,333
資産合計	334,819,209	317,444,333
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	5,448,767
未払受託者報酬	58,227	55,258
未払委託者報酬	1,981,511	1,880,355
その他未払費用	19,371	18,396
流動負債合計	2,059,109	7,402,776
負債合計	2,059,109	7,402,776
純資産の部		
元本等		
元本	377,511,127	304,622,665
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	44,751,027	5,418,892
純資産合計	332,760,100	310,041,557
負債純資産合計	334,819,209	317,444,333

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第4期 (自2019年11月29日 至2020年5月28日)	第5期 (自2020年5月29日 至2020年11月30日)
営業収益		
受取配当金	24,023,787	24,354,432
受取利息	68	75
有価証券売買等損益	68,977,462	23,632,573
営業収益合計	44,953,607	47,987,080
営業費用		
支払利息	1,678	1,329
受託者報酬	58,227	55,258
委託者報酬	1,981,511	1,880,355
その他費用	19,660	18,772
営業費用合計	2,061,076	1,955,714
営業利益又は営業損失()	47,014,683	46,031,366
経常利益又は経常損失()	47,014,683	46,031,366
当期純利益又は当期純損失()	47,014,683	46,031,366
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()	410,395	4,637,005
期首剰余金又は期首欠損金()	2,450,691	44,751,027
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	9,234,856
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	9,234,856
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	597,430	459,298
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	269,122	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	328,308	459,298
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	44,751,027	5,418,892

(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	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。時価評価にあたっては、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、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年5月28日及び11月28日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間末日が休業日のため、2020年5月29日から2020年11月30日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第4期 2020年5月28日現在	第5期 2020年11月30日現在
1. 受益権総口数	377,511,127口	304,622,665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	44,751,027円	
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8815円 (8,815円)	1.0178円 (10,178円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第4期 自2019年11月29日 至2020年5月28日	第5期 自2020年5月29日 至2020年11月30日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,305,979円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(29,548,646円)及び分配準備積立金(41,697,062円)より分配対象収益は92,551,687円(1口当たり0.245163円)のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り(0円)としております。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,561,587円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(24,625,370円)及び分配準備積立金(50,120,159円)より分配対象収益は95,307,116円(1口当たり0.312869円)のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り(0円)としております。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	第4期 自2019年11月29日 至2020年5月28日	第5期 自2020年5月29日 至2020年11月30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そのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、金利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等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	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ることもあります。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

金融商品の時価等に関する事項

項目	第4期	第5期
	2020年5月28日現在	2020年11月30日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	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	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)にて記載しております。 (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(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第4期	第5期
	2020年5月28日現在	2020年11月30日現在
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	64,939,069	21,450,825
合計	64,939,069	21,450,825

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(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。

(その他の注記)

元本額の変動

項目	第4期	第5期
	2020年5月28日現在	2020年11月30日現在
期首元本額	403,694,698円	377,511,127円
期中追加設定元本額	16,608,814円	5,177,559円
期中一部解約元本額	42,792,385円	78,066,021円

(4) 【附属明細表】(2020年11月30日現在)

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

種類	銘柄	券面総額又は口数	評価額 (円)	備考
投資信託受益証券	LM・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)	251,386,197	157,292,343	
	LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)	343,281,957	147,920,195	
投資信託受益証券 合計		594,668,154	305,212,538	
合計		594,668,154	305,212,538	

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。

第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

第5 商品明細表

該当事項はありません。

第6 商品投資等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。

第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第8 借入金明細表

該当事項はありません。

（参考）

開示対象ファンド（ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型））は、「LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」及び「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」の受益証券を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている投資信託受益証券は、すべて同投資信託の受益証券であります。開示対象ファンドの開示対象期間末日（以下、「計算日」という。）における直近の同投資信託の状況は次に示すとおりであります。それらは監査意見の対象外であります。

「LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」の状況

「LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社が運用する追加型証券投資信託であり、同投資信託の特定期間は原則として、毎年3月21日から9月20日まで及び9月21日から翌年3月20日までであります。

1 財務諸表

LM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）

（1）貸借対照表

（単位：円）

	前期 2020年 3月23日現在	当期 2020年 9月23日現在
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	149,514,058,331	181,855,419,913
流動資産合計	149,514,058,331	181,855,419,913
資産合計	149,514,058,331	181,855,419,913
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,893,338,238	3,923,332,697
未払受託者報酬	10,138,040	9,935,255
未払委託者報酬	103,407,973	101,339,601
その他未払費用	315,019	328,619
流動負債合計	4,007,199,270	4,034,936,172
負債合計	4,007,199,270	4,034,936,172
純資産の部		
元本等		
元本	324,444,853,176	326,944,391,477
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	178,937,994,115	149,123,907,736
元本等合計	145,506,859,061	177,820,483,741
純資産合計	145,506,859,061	177,820,483,741
負債純資産合計	149,514,058,331	181,855,419,913

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位:円)

	前期	当期
	自 2019年 9月21日 至 2020年 3月23日	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日
営業収益		
有価証券売買等損益	100,702,007,130	54,799,830,080
営業収益合計	100,702,007,130	54,799,830,080
営業費用		
受託者報酬	69,888,279	51,519,397
委託者報酬	712,860,365	525,497,832
その他費用	1,896,376	1,752,208
営業費用合計	784,645,020	578,769,437
営業利益又は営業損失()	101,486,652,150	54,221,060,643
経常利益又は経常損失()	101,486,652,150	54,221,060,643
当期純利益又は当期純損失()	101,486,652,150	54,221,060,643
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()	140,929,362	81,827,289
期首剰余金又は期首欠損金()	50,622,983,958	178,937,994,115
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,068,440,673	12,655,335,432
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,068,440,673	12,655,335,432
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,188,668,191	13,447,860,564
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,188,668,191	13,447,860,564
分配金	22,849,059,851	23,532,621,843
期末剰余金又は期末欠損金()	178,937,994,115	149,123,907,736

(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 2020年 3月24日 至 2020年 9月23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、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間末日の取扱い 2020年 3月20日、その翌日及びその翌々日が休日のため、前特定期間末日は2020年 3月23日としております。また、2020年 9月20日、その翌日及びその翌々日が休日のため、当特定期間末日は2020年 9月23日としております。このため、当特定期間は184日となっております。

(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 2020年 3月23日現在	当期 2020年 9月23日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 324,444,853,176口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 326,944,391,477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 178,937,994,115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 149,123,907,736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 0.4485円 (一万口当たり純資産額) (4,485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 0.5439円 (一万口当たり純資産額) (5,439円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期 自 2019年 9月21日 至 2020年 3月23日	当期 自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23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。
2. 分配金の計算過程	2019年 9月21日から 2019年10月21日までの 計算期間	2020年 3月24日から 2020年 4月20日までの 計算期間
費用控除後の配当等収益額	453,073,776円	58,022,008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	121,202,573,595円	108,427,466,139円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	121,655,647,371円	108,485,488,147円
当ファンドの期末残存口数	311,868,300,930口	324,463,211,067口
1万口当たり収益分配対象額	3,900.87円	3,343.53円
1万口当たり分配金額	120.00円	120.00円
収益分配金金額	3,742,419,611円	3,893,558,532円
	2019年10月22日から 2019年11月20日までの 計算期間	2020年 4月21日から 2020年 5月20日までの 計算期間
費用控除後の配当等収益額	1,167,178,179円	174,274,614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	118,797,359,191円	105,108,023,693円
分配準備積立金額	- 円	- 円

当ファンドの分配対象収益額	119,964,537,370円	105,282,298,307円
当ファンドの期末残存口数	314,173,110,101口	326,061,706,815口
1万口当たり収益分配対象額	3,818.42円	3,228.90円
1万口当たり分配金額	120.00円	120.00円
収益分配金金額	3,770,077,321円	3,912,740,481円
	2019年11月21日から 2019年12月20日まで の計算期間	2020年 5月21日から 2020年 6月22日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	242,620円	88,356,601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	117,141,766,061円	101,649,988,714円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	117,142,008,681円	101,738,345,315円
当ファンドの期末残存口数	316,734,349,759口	326,963,709,404口
1万口当たり収益分配対象額	3,698.43円	3,111.60円
1万口当たり分配金額	120.00円	120.00円
収益分配金金額	3,800,812,197円	3,923,564,512円
	2019年12月21日から 2020年 1月20日まで の計算期間	2020年 6月23日から 2020年 7月20日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	650,236,423円	358,399,937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	113,838,607,085円	98,232,383,497円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	114,488,843,508円	98,590,783,434円
当ファンドの期末残存口数	318,116,422,405口	328,336,913,193口
1万口当たり収益分配対象額	3,598.96円	3,002.73円
1万口当たり分配金額	120.00円	120.00円
収益分配金金額	3,817,397,068円	3,940,042,958円
	2020年 1月21日から 2020年 2月20日まで の計算期間	2020年 7月21日から 2020年 8月20日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	619,312,679円	172,780,035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	110,900,325,986円	94,635,392,544円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	111,519,638,665円	94,808,172,579円
当ファンドの期末残存口数	318,751,284,747口	328,281,888,592口
1万口当たり収益分配対象額	3,498.64円	2,888.00円
1万口当たり分配金額	120.00円	120.00円
収益分配金金額	3,825,015,416円	3,939,382,663円
	2020年 2月21日から 2020年 3月23日まで の計算期間	2020年 8月21日から 2020年 9月23日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	2,644,147,832円	2,014,393,900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	109,668,978,960円	90,498,818,658円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	112,313,126,792円	92,513,212,558円
当ファンドの期末残存口数	324,444,853,176口	326,944,391,477口
1万口当たり収益分配対象額	3,461.70円	2,829.62円
1万口当たり分配金額	120.00円	120.00円
収益分配金金額	3,893,338,238円	3,923,332,697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 2019年 9月21日 至 2020年 3月23日	当期 自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23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、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、株価変動リスク、投資証券の価格変動リスク、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。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	前期	当期
	自 2019年 9月21日 至 2020年 3月23日	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23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	親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

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	当期
	自 2019年 9月21日 至 2020年 3月23日	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日
期首元本額	308,883,127,169円	324,444,853,176円
期中追加設定元本額	39,113,296,029円	29,507,426,432円
期中解約元本額	23,551,570,022円	27,007,888,131円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期	当期
	2020年 3月23日現在	2020年 9月23日現在
	当期の損益に含まれた評価差額(円)	
親投資信託受益証券	110,690,728,151	11,495,153,396
合計	110,690,728,151	11,495,153,396

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

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	総口数(口)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	日本円	LM・オーストラリア高配当株マ ザーファンド	87,216,641,846	181,855,419,913	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 102.3%	87,216,641,846	181,855,419,913 100.0%	
合計				181,855,419,913	

(注)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

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「LM・オーストラリア高配当株マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況は次の通りであります。

「LM・オーストラリア高配当株マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。また、LM・オーストラリア高配当株マザーファンドの計算期間はLM・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）の計算期間とは異なり、毎年9月21日から翌年9月20日までであります。

LM・オーストラリア高配当株マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2020年 3月23日現在	2020年 9月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金	4,080,879,493	5,026,820,681
コール・ローン	6,784,279,813	4,154,443,276
株式	261,285,980,055	318,093,395,665
投資証券	29,899,166,514	46,634,573,144
派生商品評価勘定	24,960,000	79,302,170
未収入金	177,991,961	4,168,861,452
未収配当金	4,345,791,774	3,978,385,617
流動資産合計	306,599,049,610	382,135,782,005
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	3,549,000
未払金	183,793,159	2,260,353,287
未払解約金	214,317,482	296,828,990
未払利息	18,955	12,405
流動負債合計	398,129,596	2,560,743,682
負債合計		
	398,129,596	2,560,743,682
純資産の部		
元本等		
元本	202,737,000,308	182,041,889,294
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	103,463,919,706	197,533,149,029
元本等合計	306,200,920,014	379,575,038,323
純資産合計		
	306,200,920,014	379,575,038,323
負債純資産合計		
	306,599,049,610	382,135,782,005

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式・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、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価格）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における貸借対照表作成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. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 (1) 株式 原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には入金時に計上しております。 (2) 投資証券 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
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）

2020年 3月23日現在		2020年 9月23日現在	
1. 開示対象ファンドの期末における当該ファンドの受益権の総数	202,737,000,308口	1. 開示対象ファンドの期末における当該ファンドの受益権の総数	182,041,889,294口
2. 開示対象ファンドの期末における当該ファンドの 一口当たり純資産額	1.5103円	2. 開示対象ファンドの期末における当該ファンドの 一口当たり純資産額	2.0851円
(一万口当たり純資産額)	(15,103円)	(一万口当たり純資産額)	(20,851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	自 2019年 9月21日 至 2020年 3月23日	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23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、株価変動リスク、投資証券の価格変動リスク、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、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	自 2019年 9月21日 至 2020年 3月23日	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23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	同左
2.時価の算定方法	株式、投資証券 (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。 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

(その他の注記)

1 元本の移動等

項目	自 2019年 9月21日 至 2020年 3月23日	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日
開示対象ファンドの期首における当該ファンドの元本額	213,634,424,459円	202,737,000,308円
同期中における追加設定元本額	26,395,060,811円	16,700,020,703円
同期中における解約元本額	37,292,484,962円	37,395,131,717円
元本の内訳		
LM・オーストラリア高配当株ファンド(毎月分配型)	92,995,903,035円	84,217,272,376円
LM・オーストラリア高配当株ファンド(年2回決算型)	10,501,647,353円	10,383,346,944円
LM・オーストラリア高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)	93,349,060円	98,224,080円
LM・オーストラリア高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	149,836,322円	126,404,048円
LM・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)	98,996,264,538円	87,216,641,846円
計	202,737,000,308円	182,041,889,294円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	2020年 3月23日現在	2020年 9月23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)
株式	119,277,029,751	76,547,369,326
投資証券	30,728,678,498	21,450,585,609
合計	150,005,771,249	97,997,954,935

3 デリバティブ取引関係 取引の時価等に関する事項 通貨関連

種類	2020年 3月23日現在				2020年 9月23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	1,929,660,000	-	1,904,700,000	24,960,000	7,771,453,170	-	7,695,700,000	75,753,170
オーストラリアドル	1,929,660,000	-	1,904,700,000	24,960,000	7,771,453,170	-	7,695,700,000	75,753,170
合計	1,929,660,000	-	1,904,700,000	24,960,000	7,771,453,170	-	7,695,700,000	75,753,170

(注) 時価の算定方法

為替予約取引について

1. 貸借対照表作成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。

貸借対照表作成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。

貸借対照表作成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。

- ・ 貸借対照表作成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。
 - ・ 貸借対照表作成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. 貸借対照表作成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、貸借対照表作成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。

附属明細表

第1 有価証券明細表
株式

次表の通りです。

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	オーストラリア ドル	AGL ENERGY LTD	15,879,459	13.82	219,454,123.38	
		APA GROUP	15,726,143	10.35	162,765,580.05	
		ASX LTD	833,626	82.23	68,549,065.98	
		AURIZON HOLDINGS LTD	37,346,916	4.21	157,230,516.36	
		AUSNET SERVICES	59,508,299	1.90	113,065,768.10	
		AUST AND NZ BANKING GROUP	14,038,027	16.46	231,065,924.42	
		BENDIGO AND ADELAIDE BANK	6,722,503	5.88	39,528,317.64	
		BHP GROUP LTD	6,762,959	36.67	247,997,706.53	
		COCA-COLA AMATIL LTD	18,247,158	9.21	168,056,325.18	
		COLES GROUP LTD	8,736,154	17.25	150,698,656.50	
		COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	2,885,491	63.07	181,987,917.37	
		G.U.D. HOLDINGS LTD	3,460,023	10.27	35,534,436.21	
		GWA GROUP LTD	11,881,524	2.67	31,723,669.08	
		HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	34,399,944	4.45	153,079,750.80	
		INGHAMS GROUP LTD	19,897,800	2.95	58,698,510.00	
		INSURANCE AUSTRALIA GROUP	21,448,824	4.47	95,876,243.28	
		IOOF HOLDINGS LTD	8,083,667	3.50	28,292,834.50	
		IOOF HOLDINGS LTD	33,004,348	3.06	100,993,304.88	
		JB HI-FI LTD	3,410,724	47.07	160,542,778.68	
		MACQUARIE GROUP LTD	701,664	120.00	84,199,680.00	
		MEDIBANK PRIVATE LTD	52,770,843	2.50	131,927,107.50	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	13,214,433	16.64	219,888,165.12			
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN	74,981,912	1.68	125,969,612.16			
PENDAL GROUP LTD	5,821,477	5.39	31,377,761.03			
QBE INSURANCE GROUP LTD	6,175,975	8.72	53,854,502.00			

		SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	63,510,162	2.12	134,641,543.44	
		STAR ENTERTAINMENT GRP LTD/T	19,143,970	3.03	58,006,229.10	
		SUNCORP GROUP LTD	15,956,766	8.41	134,196,402.06	
		TABCORP HOLDINGS LTD	20,804,655	3.33	69,279,501.15	
		TELSTRA CORP LTD	75,410,407	2.82	212,657,347.74	
		TRANSURBAN GROUP	5,467,079	13.76	75,227,007.04	
		VIVA ENERGY GROUP LTD	44,156,995	1.62	71,534,331.90	
		WESFARMERS LTD	2,532,617	44.38	112,397,542.46	
		WESTPAC BANKING CORP	9,252,573	16.05	148,503,796.65	
		WOODSIDE PETROLEUM LTD	3,802,353	18.05	68,632,471.65	
		WOOLWORTHS GROUP LTD	2,679,171	36.85	98,727,451.35	
	小計	銘柄数：36	738,656,641		4,236,161,881.29	
					(318,093,395,665)	
		組入時価比率：83.8%			100.0%	
	合計				318,093,395,665	
	(外貨建証券の邦貨換算額)				(318,093,395,665)	

(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。

株式以外の有価証券

次表の通りです。

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	オーストラリアドル	CHARTER HALL RETAIL REIT	11,705,086	40,031,394.12	
		DEXUS	3,284,939	28,151,927.23	
		GPT GROUP	15,548,645	60,639,715.50	
		SCENTRE GROUP	67,707,057	144,216,031.41	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	20,053,615	43,315,808.40	
		STOCKLAND	56,474,462	205,002,297.06	
		VICINITY CENTRES	73,302,850	99,691,876.00	
	小計	銘柄数：7	248,076,654	621,049,049.72	
			(46,634,573,144)		
	組入時価比率：12.3%		100.0%		

合計		46,634,573,144	
(外貨建証券の邦貨換算額)		(46,634,573,144)	

(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

通貨関連

「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。

「LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)」の状況

「LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)」は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社が運用する追加型証券投資信託であり、同投資信託の特定期間は原則として、毎年1月12日から7月11日まで及び7月12日から翌年1月11日までであります。

LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

（１）貸借対照表

（単位：円）

	前期 2020年 1月14日現在	当期 2020年 7月13日現在
資産の部		
流動資産		
預金	538,017,694	1,172,875,160
コール・ローン	1,289,732,718	204,766,627
国債証券	30,016,589,078	27,225,122,330
地方債証券	39,354,191,686	38,876,217,924
特殊債券	16,662,505,170	12,409,183,712
社債券	76,406,899,463	68,801,938,858
派生商品評価勘定	38,970,072	232,282,328
未収入金	654,542	1,531,175,707
未収利息	1,501,460,145	1,281,064,529
前払費用	9,541,309	11,359,447
その他未収収益	50,501,816	15,852,152
差入委託証拠金	395,297,056	157,443,479
流動資産合計	166,264,360,749	151,919,282,253
資産合計	166,264,360,749	151,919,282,253
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	83,218,092	-
未払金	167,030,592	738,911,401
未払収益分配金	767,854,335	721,490,848
未払解約金	-	1,489,999
未払受託者報酬	1,689,353	1,449,809
未払委託者報酬	76,020,860	65,241,418
未払利息	3,260	404
その他未払費用	385,548	347,244
流動負債合計	1,096,202,040	1,528,931,123
負債合計	1,096,202,040	1,528,931,123
純資産の部		
元本等		
元本	383,927,167,501	360,745,424,197
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	218,759,008,792	210,355,073,067
元本等合計	165,168,158,709	150,390,351,130
純資産合計	165,168,158,709	150,390,351,130

負債純資産合計

166,264,360,749

151,919,282,253

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位:円)

	前期	当期
	自 2019年 7月12日 至 2020年 1月14日	自 2020年 1月15日 至 2020年 7月13日
営業収益		
受取利息	3,028,727,565	2,451,249,700
有価証券売買等損益	266,604,928	1,284,991,622
派生商品取引等損益	153,854,283	200,147,029
為替差損益	1,480,013,175	4,781,110,007
その他収益	35,930,809	34,837,271
営業収益合計	4,431,920,904	809,884,385
営業費用		
支払利息	294,268	228,555
受託者報酬	9,515,843	8,115,592
委託者報酬	428,213,068	365,201,713
その他費用	8,756,407	7,833,583
営業費用合計	446,779,586	381,379,443
営業利益又は営業損失()	3,985,141,318	1,191,263,828
経常利益又は経常損失()	3,985,141,318	1,191,263,828
当期純利益又は当期純損失()	3,985,141,318	1,191,263,828
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()	47,081,735	221,482,021
期首剰余金又は期首欠損金()	234,400,273,817	218,759,008,792
剰余金増加額又は欠損金減少額	17,534,196,597	15,262,228,275
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	17,534,196,597	15,262,228,275
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,041,928,975	1,466,491,044
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,041,928,975	1,466,491,044
分配金	4,789,062,180	4,422,019,699
期末剰余金又は期末欠損金()	218,759,008,792	210,355,073,067

(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 2020年 1月15日 至 2020年 7月13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、最初の利払日までは個別法）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。 特定期間末日の取扱い 2020年 1月11日、その翌日及びその翌々日が休日のため、前特定期間末日は2020年 1月14日としております。また、2020年 7月11日及びその翌日が休日のため、当特定期間末日は2020年 7月13日としております。このため、当特定期間は181日となっております。

(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 2020年 1月14日現在	当期 2020年 7月13日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 383,927,167,501口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 360,745,424,197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 218,759,008,792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 210,355,073,067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 0.4302円 (一万口当たり純資産額) (4,302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 0.4169円 (一万口当たり純資産額) (4,169円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期	当期
	自 2019年 7月12日 至 2020年 1月14日	自 2020年 1月15日 至 2020年 7月13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	2019年 7月12日から 2019年 8月13日まで の計算期間	2020年 1月15日から 2020年 2月12日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	475,955,178円	366,710,986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	22,007,093,934円	18,519,387,830円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	22,483,049,112円	18,886,098,816円
当ファンドの期末残存口数	410,009,611,857口	380,724,277,803口
1万口当たり収益分配対象額	548.36円	496.05円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	820,019,223円	761,448,555円
2019年 8月14日から 2019年 9月11日まで の計算期間		2020年 2月13日から 2020年 3月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	487,140,277円	316,074,693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	21,527,461,912円	17,884,022,234円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	22,014,602,189円	18,200,096,927円
当ファンドの期末残存口数	407,443,552,210口	375,662,028,546口
1万口当たり収益分配対象額	540.31円	484.47円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	814,887,104円	751,324,057円
2019年 9月12日から 2019年10月11日まで の計算期間		2020年 3月12日から 2020年 4月13日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	424,601,698円	368,465,700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	20,985,921,767円	17,002,360,129円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	21,410,523,465円	17,370,825,829円
当ファンドの期末残存口数	403,331,960,751口	366,050,272,876口
1万口当たり収益分配対象額	530.84円	474.55円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	806,663,921円	732,100,545円
2019年10月12日から 2019年11月11日まで の計算期間		2020年 4月14日から 2020年 5月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	473,484,234円	362,546,180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	20,324,522,506円	16,576,467,050円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	20,798,006,740円	16,939,013,230円
当ファンドの期末残存口数	397,858,525,075口	364,680,014,556口
1万口当たり収益分配対象額	522.75円	464.48円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	795,717,050円	729,360,029円
2019年11月12日から 2019年12月11日まで の計算期間		2020年 5月12日から 2020年 6月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	397,875,537円	426,485,653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	19,705,999,566円	16,141,589,720円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	20,103,875,103円	16,568,075,373円
当ファンドの期末残存口数	391,960,273,535口	363,147,832,605口
1万口当たり収益分配対象額	512.91円	456.23円

1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	783,920,547円	726,295,665円
	2019年12月12日から 2020年1月14日まで の計算期間	2020年6月12日から 2020年7月13日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	518,872,681円	369,160,974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	18,924,135,616円	15,737,114,184円
分配準備積立金額	-円	-円
当ファンドの分配対象収益額	19,443,008,297円	16,106,275,158円
当ファンドの期末残存口数	383,927,167,501口	360,745,424,197口
1万口当たり収益分配対象額	506.41円	446.46円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	767,854,335円	721,490,848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 2019年 7月12日 至 2020年 1月14日	当期 自 2020年 1月15日 至 2020年 7月13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 2019年 7月12日 至 2020年 1月14日	当期 自 2020年 1月15日 至 2020年 7月13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ぬ。	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 2019年 7月12日 至 2020年 1月14日	当期 自 2020年 1月15日 至 2020年 7月13日
期首元本額	412,539,604,591円	383,927,167,501円
期中追加設定元本額	1,815,408,763円	2,498,951,682円
期中解約元本額	30,427,845,853円	25,680,694,986円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 2020年 1月14日現在	当期 2020年 7月13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	360,536,608	291,089,375
地方債証券	288,443,170	43,876,551
特殊債券	78,538,727	20,526,238
社債券	242,126,880	255,124,342
合計	969,645,385	522,863,404

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 2020年 1月14日現在				当期 2020年 7月13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	12,454,929,865	-	12,378,582,656	76,347,209	14,821,872,063	-	15,043,827,948	221,955,885
売建	11,409,576,097	-	11,375,510,048	34,066,049	11,705,990,696	-	11,702,912,241	3,078,455
合計	23,864,505,962	-	23,754,092,704	42,281,160	26,527,862,759	-	26,746,740,189	225,034,340

(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 2020年 1月14日現在				当期 2020年 7月13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	556,927,140	-	558,894,000	1,966,860	888,981,588	-	881,733,600	7,247,988
オーストラリアドル	556,927,140	-	558,894,000	1,966,860	888,981,588	-	881,733,600	7,247,988
合計	556,927,140	-	558,894,000	1,966,860	888,981,588	-	881,733,600	7,247,988

(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	AUSTRALIA GOVT INFL	3,810,000.00	5,639,638.20		
		AUSTRALIAN GOVT	37,100,000.00	47,340,342.00		
		AUSTRALIAN GOVT	13,000,000.00	14,948,830.00		
		AUSTRALIAN GOVT	36,500,000.00	40,758,090.00		
		AUSTRALIAN GOVT	4,000,000.00	4,640,600.00		
		AUSTRALIAN GOVT	24,260,000.00	29,291,038.80		
		AUSTRALIAN GOVT	8,000,000.00	9,368,880.00		
		AUSTRALIAN GOVT	14,260,000.00	16,440,068.80		
		AUSTRALIAN GOVT	11,500,000.00	12,156,305.00		
		AUSTRALIAN GOVT	33,840,000.00	47,924,208.00		
		AUSTRALIAN GOVT	36,200,000.00	43,782,090.00		
		AUSTRALIAN GOVT	14,600,000.00	19,733,944.00		
		AUSTRALIAN GOVT	19,300,000.00	24,727,353.00		
		AUSTRALIAN GOVT	16,190,000.00	19,372,144.50		
		AUSTRALIAN GOVT	24,480,000.00	30,643,574.40		
			小計	銘柄数：15 組入時価比率：18.1%	297,040,000.00	366,767,106.70 (27,225,122,330) 18.5%
		小計			27,225,122,330 (27,225,122,330)	
地方債証券	オーストラリアドル	AUCKLAND COUNCIL	5,000,000.00	5,373,350.00		
		AUST CAPITAL TERRITORY	2,600,000.00	2,658,786.00		
		AUST CAPITAL TERRITORY	2,500,000.00	2,814,300.00		
		AUST CAPITAL TERRITORY	1,500,000.00	1,592,775.00		
		BRITISH COLUMBIA PROV OF	6,500,000.00	7,434,570.00		

KOMMUNEKREDIT	3,000,000.00	3,513,510.00	
MANITOBA PROVANCE	5,000,000.00	5,363,350.00	
MANITOBA PROVANCE	3,500,000.00	4,032,140.00	
MANITOBA PROVANCE	2,000,000.00	2,284,160.00	
NEW S WALES TREAS CORP	18,000,000.00	21,225,600.00	
NEW S WALES TREAS CORP	4,000,000.00	4,105,160.00	
NEW S WALES TREAS CORP	6,000,000.00	7,082,280.00	
NEW S WALES TREAS CORP	8,500,000.00	9,615,795.00	
NEW S WALES TREAS CORP	14,000,000.00	15,888,180.00	
NEW S WALES TREAS CORP	4,000,000.00	4,575,840.00	
NEW S WALES TREAS CORP	12,700,000.00	14,495,018.00	
NEW S WALES TREASURY	9,800,000.00	11,186,602.00	
NEW S WALES TREASURY	11,500,000.00	11,994,730.00	
NORTHERN TERRITORY TREAS	3,000,000.00	3,325,830.00	
NORTHERN TERRITORY TREAS	4,000,000.00	4,624,240.00	
NORTHERN TERRITORY TREAS	3,000,000.00	3,087,360.00	
NORTHERN TERRITORY TREAS	4,000,000.00	4,676,440.00	
NORTHERN TERRITORY TREAS	2,000,000.00	2,011,060.00	
NORTHERN TERRITORY TREAS	3,500,000.00	4,097,905.00	
ONTARIO PROVINCE	6,000,000.00	6,841,440.00	
PROVINCE OF QUEBEC	1,000,000.00	1,145,880.00	
QUEBEC PROVINCE	2,000,000.00	2,291,320.00	
QUEENSLAND TREASURY	10,500,000.00	11,703,090.00	
QUEENSLAND TREASURY	20,500,000.00	24,747,190.00	
QUEENSLAND TREASURY	24,500,000.00	29,407,350.00	
QUEENSLAND TREASURY	31,500,000.00	35,883,540.00	
QUEENSLAND TREASURY	14,300,000.00	15,955,511.00	
QUEENSLAND TREASURY	7,000,000.00	8,097,950.00	
QUEENSLAND TREASURY	10,500,000.00	11,534,460.00	
QUEENSLAND TREASURY	11,920,000.00	13,866,059.20	
QUEENSLAND TREASURY	8,000,000.00	9,527,200.00	

		QUEENSLAND TREASURY	3,500,000.00	3,546,970.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	4,000,000.00	4,268,160.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	6,000,000.00	6,562,980.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	8,000,000.00	8,981,040.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	7,000,000.00	7,927,500.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	1,000,000.00	1,112,310.00	
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3,500,000.00	3,939,670.00	
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3,000,000.00	3,368,070.00	
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3,000,000.00	3,420,690.00	
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	700,000.00	723,863.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	16,000,000.00	20,529,760.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	28,000,000.00	31,931,200.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	14,500,000.00	15,965,370.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	2,500,000.00	2,501,875.00	
		VICTORIA TREASURY	15,500,000.00	18,795,610.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	11,500,000.00	13,566,665.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	8,500,000.00	9,163,340.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	9,750,000.00	11,829,090.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	10,000,000.00	11,302,000.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	1,500,000.00	1,702,005.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	10,110,000.00	11,712,940.50	
		WESTERN AUST TREAS CORP	1,000,000.00	1,121,300.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	1,700,000.00	1,694,118.00	
	小計	銘柄数：59	457,580,000.00	523,726,497.70	
				(38,876,217,924)	
		組入時価比率：25.9%		26.4%	
	小計			38,876,217,924	
				(38,876,217,924)	
特殊債券	オーストラリアドル	AFRICAN DEV BANK	1,000,000.00	1,079,470.00	
		AFRICAN DEV BANK	7,500,000.00	8,582,700.00	
		AFRICAN DEVELOPMENT BANK	3,500,000.00	4,180,645.00	

ASIAN DEVELOPMENT BANK	4,000,000.00	4,516,240.00	
ASIAN DEVELOPMENT BANK	5,000,000.00	5,829,500.00	
ASIAN DEVELOPMENT BANK	2,500,000.00	2,923,000.00	
AUSTRALIAN POSTAL CORP	2,500,000.00	2,534,250.00	
CORP ANDINA DE FOMENTO	8,000,000.00	9,062,320.00	
CORP ANDINA DE FOMENTO	10,000,000.00	11,071,000.00	
CORP ANDINA DE FOMENTO	3,000,000.00	3,346,140.00	
EUROFIMA	3,000,000.00	3,274,230.00	
EUROPEAN INVESTMENT BANK	4,000,000.00	4,174,040.00	
EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,000,000.00	3,393,960.00	
EUROPEAN INVT BK	6,000,000.00	6,988,740.00	
FMACB 2013-1E A1	363,218.98	361,406.51	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	2,000,000.00	2,333,740.00	
INTERAMER DEV BANK	3,000,000.00	3,294,630.00	
INTL FIN CORP	5,000,000.00	5,766,700.00	
INTL FINANCE CORP	3,000,000.00	3,341,910.00	
KFW	9,000,000.00	10,435,230.00	
KFW	5,000,000.00	5,750,200.00	
KFW	8,250,000.00	9,401,452.50	
KOMMUNAL BANKEN	3,000,000.00	3,236,880.00	
KOMMUNAL BANKEN	6,497,000.00	7,190,294.87	
KOMMUNAL BANKEN	1,500,000.00	1,768,380.00	
KOMMUN INVEST	3,000,000.00	3,243,690.00	
L-BANK BW FOERDERBANK	1,500,000.00	1,676,610.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	3,000,000.00	3,308,310.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,500,000.00	1,571,925.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	3,000,000.00	3,281,610.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	6,700,000.00	7,721,549.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	8,500,000.00	9,832,970.00	
LGFV PROGRAM TRUST	8,000,000.00	8,382,880.00	
NORDIC INV BANK	4,000,000.00	4,315,480.00	

	小計	銘柄数：34 組入時価比率：8.3%	148,810,218.98	167,172,082.88 (12,409,183,712) 8.4%	
	小計			12,409,183,712 (12,409,183,712)	
社債券	オーストラリアドル	AGL ENERGY LTD	5,000,000.00	5,150,750.00	
		AIRPORT MOTORWAY TRUST	8,000,000.00	8,055,360.00	
		AIRSERVICES AUSTRALIA	3,500,000.00	3,549,105.00	
		AIRSERVICES AUSTRALIA	900,000.00	925,983.00	
		AMP WHOLESALE OFFICE FUN	13,000,000.00	13,284,700.00	
		APPLE INC	4,000,000.00	4,257,840.00	
		APPLE INC	2,000,000.00	2,166,800.00	
		APT PIPELINES LTD	5,500,000.00	5,851,560.00	
		AQUASURE FINANCE PTY LTD	12,550,000.00	12,759,836.00	
		AT&T INC	5,000,000.00	5,315,150.00	
		AT&T INC	1,000,000.00	1,111,720.00	
		AURIZON NETWORK PTY LTD	5,300,000.00	5,370,914.00	
		AUSGRID FINANCE PTY LTD	3,500,000.00	3,836,000.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,000,000.00	1,046,710.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	7,750,000.00	8,458,272.50	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,500,000.00	1,773,000.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	4,500,000.00	5,287,005.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	6,295,000.00	6,777,322.90	
		AUST & NZ BANKING GROUP	4,600,000.00	4,984,238.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	2,200,000.00	2,275,152.00	
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4,300,000.00	4,466,625.00	
		AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5,000,000.00	5,315,550.00	
		AUSTRALIAN PRIME PROPERT	7,000,000.00	7,242,550.00	
		BANK OF NOVA SCOTIA	2,700,000.00	2,883,951.00	
BANK OF QUEENSLAND	5,000,000.00	5,124,900.00			
BANK OF QUEENSLAND	5,000,000.00	5,125,700.00			

BENDIGO AND ADELAIDE BK	5,500,000.00	5,587,340.00	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	1,000,000.00	1,092,170.00	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	6,000,000.00	7,036,080.00	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	2,000,000.00	2,238,000.00	
BK OF COMMUNICATIONS FRN	5,000,000.00	4,997,600.00	
BNG BANK NV	8,500,000.00	9,934,800.00	
BPCE SA	6,000,000.00	6,022,500.00	
BPCE SA	6,000,000.00	6,102,600.00	
BRISBANE AIRPORT	2,000,000.00	2,025,480.00	
BRISBANE AIRPORT	3,500,000.00	3,496,045.00	
BRISBANE AIRPORT CORP LT	1,800,000.00	1,873,710.00	
BWP TRUST	3,470,000.00	3,590,547.80	
BWP TRUST	1,100,000.00	1,179,761.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK	4,500,000.00	4,530,870.00	
CITIBANK NA FRN	4,000,000.00	4,003,600.00	
CITIGROUP INC	6,500,000.00	6,647,615.00	
COLES GROUP TREASURY	1,000,000.00	1,028,870.00	
COM BK AUSTRALIA	2,500,000.00	2,859,025.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	6,000,000.00	6,254,280.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	3,000,000.00	3,143,220.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	3,200,000.00	3,449,760.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	6,300,000.00	7,383,978.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	4,000,000.00	4,508,760.00	
COMMONWEALTH PROP FUND	3,000,000.00	3,277,080.00	
CONNECTEAST FINANCE PTY	1,800,000.00	1,811,394.00	
CONNECTEAST FINANCE PTY	5,000,000.00	5,181,500.00	
CONNECTEAST FINANCE PTY	1,000,000.00	1,062,900.00	
CREDIT SUISSE/SYDNEY FRN	2,000,000.00	2,020,880.00	
CREDIT UNION AU LTD FRN	1,000,000.00	1,007,110.00	
CREDIT UNION AU LTD FRN	1,500,000.00	1,497,465.00	
DBNGP FINANCE CO PTY	5,000,000.00	5,543,200.00	

DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	500,000.00	546,475.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	3,000,000.00	3,168,390.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	4,500,000.00	5,005,845.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	3,600,000.00	3,496,500.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	999,010.00	
DEXUS WHOLESALE PROPERTY	6,000,000.00	6,218,760.00	
DEXUS WHOLESALE PROPERTY	2,000,000.00	2,231,040.00	
ENERGY PARTNERSHIP GAS	3,000,000.00	3,249,330.00	
ETSA UTILITIES FINANCE	4,000,000.00	4,315,200.00	
EXPORT-IMPORT BANK K FRN	5,000,000.00	4,984,300.00	
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	3,000,000.00	3,047,310.00	
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	1,100,000.00	1,105,280.00	
EXPORT-IMPORT BK KOR	4,000,000.00	4,157,560.00	
FBG FINANCE PTY LTD	7,500,000.00	7,513,125.00	
FBG FINANCE PTY LTD	8,000,000.00	8,330,400.00	
FBG FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,084,330.00	
FEDERATION CENTRES LTD	10,500,000.00	10,826,445.00	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	6,600,000.00	6,816,348.00	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	7,200,000.00	8,257,392.00	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	5,000,000.00	5,733,000.00	
GE CAP AUSTRALIA FUNDING	8,720,000.00	8,765,344.00	
GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5,000,000.00	5,365,450.00	
GENERAL PROPERTY TRUST	5,000,000.00	5,396,150.00	
GENERAL PROPERTY TRUST	1,300,000.00	1,280,071.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,000,000.00	1,041,830.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,500,000.00	3,698,520.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,000,000.00	3,244,500.00	
GPT RE LTD	3,200,000.00	3,436,800.00	
GPT WHL OFFICE FD N01	5,800,000.00	5,996,794.00	
GPT WHOLESALE SHOP CENTR	6,100,000.00	6,379,502.00	
GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4,500,000.00	4,864,860.00	

HEATHROW FUNDING LTD	3,000,000.00	3,055,980.00	
HSBC BANK AUSTRALIA	5,000,000.00	5,451,800.00	
HSBC HOLDINGS PLC	4,000,000.00	4,160,280.00	
HSBC LTD SYDNEY	2,000,000.00	2,045,040.00	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES	6,500,000.00	6,537,180.00	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES	2,500,000.00	2,504,575.00	
ICPF FINANCE PTY LTD	5,500,000.00	6,279,020.00	
INCITEC PIVOT LTD	3,200,000.00	3,368,736.00	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD	2,000,000.00	2,130,100.00	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4,500,000.00	4,557,105.00	
INTEL CORP	1,000,000.00	1,074,740.00	
JOHN DEERE FINANCIAL LTD	5,400,000.00	5,484,672.00	
JP MORGAN CHASE & CO	5,000,000.00	5,726,800.00	
KIWIBANK LTD	2,900,000.00	3,255,598.00	
KOMMUNALBANKEN AS	4,500,000.00	5,267,250.00	
KOREA DEVELOPMENT BA FRN	2,100,000.00	2,101,890.00	
KOREA DEVELOPMENT BANK	4,000,000.00	4,023,880.00	
KOREA SOUTH-EAST POWER	9,500,000.00	9,585,500.00	
KOREA SOUTHERN POWER FRN	2,300,000.00	2,256,254.00	
LIBERTY FINANCIAL PT FRN	1,600,000.00	1,539,248.00	
LIBERTY FINANCIAL PTY	4,000,000.00	4,039,200.00	
LLOYDS BANK PLC	5,000,000.00	5,060,950.00	
LLOYDS BANK PLC	4,000,000.00	4,193,360.00	
LLOYDS BANK PLC	4,000,000.00	4,330,560.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,000,000.00	2,130,800.00	
LONSDALE FINANCE PTY LTD	3,000,000.00	3,258,150.00	
LONSDALE FINANCE PTY LTD	1,700,000.00	1,711,883.00	
MACQUARIE BANK LTD	5,000,000.00	5,098,450.00	
MACQUARIE BANK LTD	2,000,000.00	2,059,840.00	
MACQUARIE GROUP LTD	4,200,000.00	4,305,630.00	
MACQUARIE UNIVERSITY	1,100,000.00	1,109,933.00	

MACQUARIE UNIVERSITY	1,500,000.00	1,693,185.00	
MCDONALD'S CORP	6,000,000.00	6,379,740.00	
MCDONALD'S CORP	4,000,000.00	4,437,080.00	
METLIFE GLOB FUNDING I	3,000,000.00	3,326,370.00	
MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2,000,000.00	2,110,080.00	
MIRVAC GROUP FUNDING LTD	3,000,000.00	3,024,060.00	
MIZUHO BANK LTD/SYDNEY	4,200,000.00	4,270,098.00	
MUFG BANK LTD SYDNEY	3,400,000.00	3,432,368.00	
MUNICIPALITY FINANCE PLC	2,000,000.00	2,308,560.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,000,000.00	3,098,340.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,000,000.00	5,536,600.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	4,500,000.00	4,792,095.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,500,000.00	3,770,550.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	6,000,000.00	6,918,360.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,400,000.00	2,527,656.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,000,000.00	5,825,150.00	
NED WATERSCHAPBK	1,500,000.00	1,668,165.00	
NED WATERSCHAPBK	9,500,000.00	11,088,020.00	
NEDER FINANCIERINGS-MAAT	2,000,000.00	2,324,460.00	
NEDER FINANCIERINGS-MAAT	3,000,000.00	3,482,580.00	
NETWORK FINANCE CO PTY L	3,750,000.00	4,062,900.00	
NETWORK FINANCE CO PTY L	2,200,000.00	2,241,954.00	
NEW ZEALAND MILK PTY LTD	2,000,000.00	2,149,480.00	
NEWCASTLE PERM BLDG FRN	500,000.00	503,740.00	
NISSAN FIN SERVICES AU	2,500,000.00	2,505,300.00	
OPTUS FINANCE PTY LTD	9,000,000.00	9,513,180.00	
OPTUS FINANCE PTY LTD	4,000,000.00	4,249,160.00	
OPTUS FINANCE PTY LTD	1,800,000.00	1,817,514.00	
ORIGIN ENERGY FINANCE	1,100,000.00	1,109,548.00	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD	1,600,000.00	1,658,784.00	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD	3,400,000.00	3,453,380.00	

PERTH AIRPORT PTY LTD	1,800,000.00	1,845,234.00	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	3,700,000.00	3,709,065.00	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	6,000,000.00	6,344,400.00	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	2,300,000.00	2,263,131.00	
QPH FINANCE CO PTY LTD	2,350,000.00	2,354,324.00	
RABOBANK NEDERLAND	3,800,000.00	4,014,738.00	
RABOBANK NEDERLAND(AUST)	6,000,000.00	6,963,840.00	
SCENTRE GROUP TRUST	5,000,000.00	5,364,500.00	
SCENTRE MGMT LTD	8,200,000.00	8,423,860.00	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	4,600,000.00	4,737,034.00	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,000,000.00	2,195,400.00	
SHOPPING CENTRES AUSTRAL	6,500,000.00	6,534,385.00	
SHOPPING CENTRES AUSTRAL	6,000,000.00	6,356,400.00	
SPARK FINANCE LTD	4,000,000.00	4,583,320.00	
SPARK FINANCE LTD	1,500,000.00	1,536,660.00	
STANDARD CHARTERED P FRN	1,750,000.00	1,783,267.50	
STOCKLAND TRUST MGMNT	11,000,000.00	11,505,560.00	
STOCKLAND TRUST MGMNT	3,500,000.00	3,592,295.00	
SUMITOMO MITSUI FINL FRN	3,000,000.00	2,956,980.00	
SUNCORP-METWAY	10,000,000.00	10,212,800.00	
SUNCORP-METWAY	3,100,000.00	3,304,352.00	
SUNCORP-METWAY LTD	1,650,000.00	1,698,757.50	
SUNCORP-METWAY LTD	9,500,000.00	10,529,230.00	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	3,000,000.00	3,212,280.00	
SWEDBANK AB	5,400,000.00	5,598,126.00	
TELSTRA CORP LTD	3,420,000.00	3,420,000.00	
TELSTRA CORP LTD	1,000,000.00	1,016,150.00	
TELSTRA CORP LTD	4,500,000.00	5,171,445.00	
TORONTO-DOMINION BANK	5,200,000.00	5,333,120.00	
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	2,000,000.00	2,003,120.00	
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	3,000,000.00	2,997,000.00	

TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	6,565,000.00	6,942,224.90	
TRANSPower NEW ZEALAND L	4,000,000.00	4,143,720.00	
TRANSPower NEW ZEALAND L	4,990,000.00	5,701,274.60	
TRANSURBAN QUEENSLAND FI	5,000,000.00	5,193,400.00	
TRANSURBAN QUEENSLAND FI	4,000,000.00	4,203,120.00	
UBS AG AUSTRALIA	3,000,000.00	3,004,860.00	
UBS AG AUSTRALIA	5,000,000.00	5,297,500.00	
UBS AG AUSTRALIA FRN	1,000,000.00	1,007,880.00	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	1,000,000.00	1,058,570.00	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3,600,000.00	3,946,212.00	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3,300,000.00	3,381,345.00	
UNIV OF SYDNEY	4,700,000.00	4,842,927.00	
UNIVERSITY OF MELBOURNE	6,200,000.00	6,408,940.00	
UNIVERSITY OF SYDNEY	2,000,000.00	2,224,600.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	4,000,000.00	4,081,160.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	1,000,000.00	1,172,730.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	2,000,000.00	2,018,120.00	
VICINITY CENTRES	7,000,000.00	7,335,020.00	
VICINITY CENTRES	2,000,000.00	1,999,380.00	
VICINITY CENTRES	5,000,000.00	5,350,950.00	
VODAFONE GROUP PLC	5,500,000.00	5,755,860.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5,000,000.00	5,057,350.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5,000,000.00	5,103,400.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3,850,000.00	3,938,011.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2,000,000.00	2,018,020.00	
WELLS FARGO & COMPANY	6,420,000.00	6,977,512.80	
WELLS FARGO & COMPANY	4,000,000.00	4,517,840.00	
WELLS FARGO & COMPANY	2,000,000.00	2,239,600.00	
WESFARMERS LTD	5,000,000.00	5,048,550.00	
WESTPAC BANKING	4,500,000.00	4,714,785.00	
WESTPAC BANKING	4,000,000.00	4,275,960.00	

		WESTPAC BANKING	2,000,000.00	2,169,320.00	
		WESTPAC BANKING	1,900,000.00	2,185,418.00	
		WESTPAC BANKING	2,300,000.00	2,493,039.00	
		WESTPAC BANKING	5,700,000.00	6,031,056.00	
		WOOLWORTHS GROUP LTD	1,500,000.00	1,516,500.00	
		WOOLWORTHS GROUP LTD	1,200,000.00	1,239,252.00	
		WOOLWORTHS LTD	1,300,000.00	1,371,344.00	
		WSO FINANCE PTY LTD	3,000,000.00	3,133,620.00	
		WSO FINANCE PTY LTD	4,000,000.00	4,591,400.00	
		ZURICH FIN AUSTRALIA LTD	5,000,000.00	5,299,000.00	
	小計	銘柄数：222	877,030,000.00	926,875,102.50	
				(68,801,938,858)	
		組入時価比率：45.7%		46.7%	
	小計			68,801,938,858	
				(68,801,938,858)	
	合計			147,312,462,824	
		(外貨建証券の邦貨換算額)		(147,312,462,824)	

(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】

「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド(資産成長型)」

(2020年11月30日現在)

資産総額	317,444,333円
負債総額	7,402,776円
純資産総額(-)	310,041,557円
発行済数量	304,622,665口
1口当たり純資産額(/)	1.0178円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権は、振替受益権となり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等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。

（2）受益者に対する特典

ありません。

（3）譲渡制限

譲渡制限はありません。ただし、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。

（4）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かかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

前記の申請のある場合には、前記の振替機関等は、当該譲渡にかか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、前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われるよう通知するものとします。

前記の振替について、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かか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得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。

（5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、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。

（6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第二部【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

2020年11月末現在の委託会社の資本金は、100億円です。

委託会社が発行する株式の総数は13万1,560株で、うち発行済株式総数は10万8,448株です。最近5年間に於ける資本金の増減はありません。

(2) 委託会社等の機構

会社の意思決定機構

委託会社は最低3名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。取締役は株主総会の決議により選任され、その任期は就任後2年以内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとします。ただし、任期満了前に退任した取締役の補欠として選任された取締役の任期は、退任者の残存期間とします。

取締役会は、取締役の中から代表取締役を選任するとともに、取締役社長1名を選任します。また、取締役会は、取締役会長1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を選任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、原則として取締役社長が招集し、その議長を務めます。

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、その出席取締役の過半数をもって決議します。

投資運用の意思決定機構

ファンドの個々の取引の運用指図は、運用基本方針、運用内規および月次運用方針に基づき、委託会社のファンドマネジャーが行います。

ファンド毎の運用基本方針、具体的な運用ルールである運用内規および月次運用方針については、運用部門中心に構成される協議機関において市場動向・ファンダメンタルズ等の投資環境分析を踏まえ協議され、運用担当部（室）の部（室）長が決定します。

ファンドマネジャーは、運用基本方針、運用内規および月次運用方針に基づき、具体的な銘柄選択を行い、組入有価証券等の売買の指図を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「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。

2020年11月末現在、委託会社が運用するファンドの本数および純資産総額合計額は以下の通りです（ファンド数、純資産総額合計額とも親投資信託を除きます）。

種類	ファンド数（本）	純資産総額合計額 （単位：億円）
追加型株式投資信託	408	69,697
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	130	26,342
単位型公社債投資信託	0	0
合計	538	96,040

純資産総額合計額の金額については、億円未満の端数を切り捨てて記載しておりますので、表中の個々の金額の合計と合計欄の金額とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

(1) 委託会社であるニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「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）に基づき作成しております。

中間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) 当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第25期事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、第26期事業年度に係る中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツによる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 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		18,401,863		28,674,230
有価証券		8,008,550		6,301,326
前払費用		608,442		546,666
未収委託者報酬		4,705,229		4,882,250
未収運用受託報酬		1,911,554		2,039,974
未収投資助言報酬		168,445		174,892
その他		31,744		50,572
流動資産合計		33,835,830		42,669,914
固定資産				
有形固定資産				
建物附属設備	1	72,641	1	98,471
車両	1	3,268	1	2,180
器具備品	1	95,277	1	142,866
有形固定資産合計		171,187		243,517
無形固定資産				
ソフトウェア		968,052		969,528
ソフトウェア仮勘定		24,478		216,033
その他		8,013		8,013
無形固定資産合計		1,000,545		1,193,575
投資その他の資産				
投資有価証券		36,902,679		33,634,499
関係会社株式		66,222		66,222
長期前払費用		167,886		-
差入保証金		293,513		303,875
繰延税金資産		1,066,925		1,292,446
その他		87,940		17,821
投資その他の資産合計		38,585,168		35,314,867
固定資産合計		39,756,901		36,751,960
資産合計		73,592,732		79,421,875

負債の部

流動負債

預り金	65,641	45,856
未払収益分配金	6,368	5,643
未払手数料	1,736,084	1,633,415
未払運用委託報酬	702,648	810,981
未払投資助言報酬	723,039	852,782
その他未払金	461,392	3,591,122
未払費用	113,233	146,706
未払法人税等	1,996,248	686,983
賞与引当金	853,083	975,373
その他	289,152	544,366
流動負債合計	6,946,893	9,293,232

固定負債

退職給付引当金	1,801,748	1,950,746
役員退職慰労引当金	22,500	22,700
固定負債合計	1,824,248	1,973,446

負債合計

負債合計	8,771,142	11,266,679
------	-----------	------------

純資産の部

株主資本

資本金	10,000,000	10,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,281,840	8,281,840
資本剰余金合計	8,281,840	8,281,840

利益剰余金

利益準備金	139,807	139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金	120,000	120,000
研究開発積立金	70,000	70,000
別途積立金	350,000	350,000
繰越利益剰余金	45,192,421	48,745,315

利益剰余金合計	45,872,228	49,425,122
---------	------------	------------

株主資本合計	64,154,068	67,706,962
--------	------------	------------

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	711,399	512,183
繰延ヘッジ損益	43,878	63,949
評価・換算差額等合計	667,521	448,234

純資産合計	64,821,590	68,155,196
-------	------------	------------

負債・純資産合計

負債・純資産合計	73,592,732	79,421,875
----------	------------	------------

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	26,471,631	27,088,982
運用受託報酬	11,784,292	13,165,624
投資助言報酬	610,372	677,248
その他営業収益	16,907	2,000
営業収益計	38,883,204	40,933,856
営業費用		
支払手数料	11,518,158	11,090,478
広告宣伝費	23,965	25,032
公告費	130	-
調査費	5,954,296	6,466,222
支払運用委託報酬	1,695,119	1,866,932
支払投資助言報酬	3,019,717	3,238,306
委託調査費	106,467	125,262
調査費	1,132,991	1,235,721
委託計算費	229,936	249,653
営業雑経費	812,655	929,200
通信費	49,932	47,749
印刷費	190,576	189,820
協会費	34,445	38,958
その他営業雑経費	537,701	652,672
営業費用計	18,539,142	18,760,587
一般管理費		
役員報酬	137,828	142,108
給料・手当	3,685,286	3,934,995
賞与引当金繰入額	851,086	974,031
賞与	279,376	285,503
福利厚生費	710,135	762,163
退職給付費用	311,969	307,637
役員退職慰労引当金繰入額	8,350	7,000
役員退職慰労金	150	30
その他人件費	151,765	172,763
不動産賃借料	673,220	682,105
その他不動産経費	30,378	31,283
交際費	29,832	28,014
旅費交通費	209,373	170,993
固定資産減価償却費	405,606	442,697
租税公課	325,740	341,195
業務委託費	261,111	291,579
器具備品費	332,440	354,221
保険料	52,393	46,549
諸経費	189,822	225,408
一般管理費計	8,645,865	9,200,283
営業利益	11,698,196	12,972,984
営業外収益		
受取利息	573	1,176
有価証券利息	24,008	12,651
受取配当金	124,674	200,028

金融派生商品収益	35,286		14,042
為替差益	22,977		-
その他営業外収益	14,395		13,606
営業外収益計	221,915		241,504
営業外費用			
為替差損	-		27,288
金融派生商品費用	20,127		9,593
控除対象外消費税	17,501		5,453
その他営業外費用	1,080		8,493
営業外費用計	38,709		50,829
経常利益	11,881,403		13,163,659
特別利益			
投資有価証券売却益	655,395		4,459
投資有価証券償還益	46,876		1,744
特別利益計	702,272		6,204
特別損失			
投資有価証券売却損	81,265		72,045
投資有価証券償還損	68,047		4,115
固定資産除却損	1	1,089	1
事故損失賠償金	2	511	2
特別損失計	150,913		88,934
税引前当期純利益	12,432,761		13,080,929
法人税、住民税及び事業税	3,862,523		4,134,957
法人税等調整額	43,320		106,970
法人税等合計	3,905,844		4,027,986
当期純利益	8,526,917		9,052,942

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金				利益剰余 金合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	41,733,107	42,412,914	60,694,754
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	5,067,603	5,067,603	5,067,603
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	8,526,917	8,526,917	8,526,917
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	3,459,314	3,459,314	3,459,314
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	45,192,421	45,872,228	64,154,068

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有価 証券評価差 額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	779,438	4,637	784,076	61,478,830
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	5,067,603
当期純利益	-	-	-	8,526,917
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	68,039	48,515	116,554	116,554
当期変動額合計	68,039	48,515	116,554	3,342,759
当期末残高	711,399	43,878	667,521	64,821,590

当事業年度(自2019年4月1日 至2020年3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	利益剰余金				利益剰余 金合計		
		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					
						配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金			繰越利益 剰余金
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	45,192,421	45,872,228	64,154,068	
当期変動額											
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	5,500,048	5,500,048	5,500,048	
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	9,052,942	9,052,942	9,052,942	
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	3,552,893	3,552,893	3,552,893	
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	48,745,315	49,425,122	67,706,962	

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有価 証券評価差 額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	711,399	43,878	667,521	64,821,590
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	5,500,048
当期純利益	-	-	-	9,052,942
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	199,216	20,071	219,287	219,287
当期変動額合計	199,216	20,071	219,287	3,333,606
当期末残高	512,183	63,949	448,234	68,155,196

注記事項

（重要な会計方針）

項目	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。</p> <p>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、売却原価は移動平均法により算定）によっております。</p> <p>時価のないもの ...移動平均法に基づく原価法によっております。</p> <p>関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。</p>
2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
3．固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～18年、車両6年、器具備品2～20年であります。</p> <p>無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4．引当金の計上基準	<p>賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当期末在籍者に対する支給見込額のうち当期負担額を計上しております。</p> <p>退職給付引当金 従業員へ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の見込額に基づき計上しております。年俸制適用者の退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当該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。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における年俸制適用者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。</p> <p>年俸制非適用者は、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。</p> <p>役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p>
5．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、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。

6．ヘッジ会計の方法	<p>ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。</p> <p>ヘッジ手段・・・為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券</p> <p>ヘッジ方針 ヘッジ指定については、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間を、原則として個々取引毎に行います。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。</p>
7．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、税抜方式によっております。
8．連結納税	日本生命保険相互会社を連結納税親会社とする連結納税制度を適用しており、当制度を前提とした会計処理を行っております。「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(2020年3月31日 企業会計基準委員会 実務対応報告第39号)に基づき、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいて計上しております。

(会計上の見積りの変更)

(退職給付債務の計算方法に係る見積りの変更)

年俸制適用者について、退職給付債務の計算方法を簡便法から原則法へ変更しております。この変更は、従業員数が増加したことに伴い、退職給付債務の金額の算定の精度を高め、退職給付費用の期間損益計算を適正化するために行ったものであります。

この変更に伴い、当事業年度末における退職給付引当金が54,100千円減少し、同額を一般管理費の退職給付費用より減額しております。

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

本会計基準により、顧客と約束する財又はサービスを提供する履行義務の実質的な実施主体についての評価を行ったうえで、約束した財又はサービスが顧客に移転された時点で、当該財又はサービスと交換に権利を得ると見込む対価を反映した金額で、収益を認識することが求められます。

(2) 適用予定日

2021年4月1日以後開始する事業年度の期首から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点において、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 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)が、公正価値測定についてはほぼ同じ内容の詳細なガイダンス(国際財務報告基準(IFRS)においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic820「公正価値測定」)を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまでわが国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

(2) 適用年月日

2021年4月1日以後開始する事業年度の期首から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点において、評価中であります。

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
建物附属設備	325,809千円	310,385千円
車両	3,460	4,549
器具備品	474,339	394,258
計	803,609	709,193

(損益計算書関係)

1. 固定資産除却損の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
建物附属設備	- 千円	4,181千円
器具備品	623	4,240
ソフトウェア	465	-
計	1,089	8,422

2. 事故損失賠償金は、当社の事務処理誤り等により受託資産に生じた損失を当社が賠償したものであります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数 (千株)	当事業年度 増加株式数 (千株)	当事業年度 減少株式数 (千株)	当事業年度末 株式数 (千株)
発行済株式				
普通株式	108	-	-	108
合計	108	-	-	108

2. 配当に関する事項

配当金支払額

2018年6月22日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	5,000,103千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	46,106円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月22日

2019年3月19日開催の臨時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当財産の種類	投資有価証券
配当財産の帳簿価額	67,500千円
譲渡株数	1,350株
1株当たり配当額	-

当事業年度(自2019年4月1日 至2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数 (千株)	当事業年度 増加株式数 (千株)	当事業年度 減少株式数 (千株)	当事業年度末 株式数 (千株)
発行済株式				
普通株式	108	-	-	108
合計	108	-	-	108

2. 配当に関する事項

配当金支払額

2019年6月28日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	5,500,048千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	50,716円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

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

2020年6月29日開催の定時株主総会において、次のとおり決議することを予定しております。

株式の種類	普通株式
配当金の総額	5,500,048千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	50,716円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月29日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

当社は、自己勘定の資金運用にあたっては、資金運用規則に沿って、慎重な資金管理、資本金の保全、投機の回避に十分に留意しております。また、資金の管理にあたっては、投資信託委託会社としての業務により当社が受け入れる投資信託財産に属する金銭等との混同を来たさないよう、分離して行っております。

投資有価証券は主として利付国債と自社設定投資信託であります。これらは金利の変動リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。自己資金運用に係るリスク管理等については、資金運用規則のほか資金運用リスク管理規程に従い、適切なリスク管理を図っております。

上記の自社設定投資信託の一部につきましてはデリバティブを用いてヘッジを行っております。デリバティブを用いたヘッジ取引につきましては、外貨建て資産の為替変動リスクを回避する目的で為替予約、外国株式の価格変動リスクを回避する目的で株価指数先物を使ってヘッジ会計を適用しております。ヘッジ会計の適用にあたっては、資金運用規則のほか資金運用リスク管理規程等に基づき、ヘッジ対象のリスクの種類及び選択したヘッジ手段を明確にし、また事前の有効性の確認、事後の有効性の検証を行う等、社内体制を整備して運用しております。ヘッジの有効性判定については資金運用リスク管理規程に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。

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)を参照下さい)。

前事業年度(2019年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	18,401,863	18,401,863	-
有価証券			
満期保有目的の債券	2,199,830	2,205,940	6,109
その他有価証券	5,808,720	5,808,720	-
投資有価証券			
満期保有目的の債券	17,649,504	17,681,300	31,795
その他有価証券	19,253,174	19,253,174	-
デリバティブ取引()			
ヘッジ会計が適用され ているもの	47,244	47,244	-

() デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については 示しております。

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	28,674,230	28,674,230	-
有価証券			
満期保有目的の債券	6,301,326	6,307,330	6,003
投資有価証券			
満期保有目的の債券	11,547,229	11,546,970	259
その他有価証券	22,087,270	22,087,270	-
デリバティブ取引()			
ヘッジ会計が適用され ているもの	10,218	10,218	-

() デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については 示してあります。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

現金・預金

預金はすべて短期であるため、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。

有価証券

決算日の市場価格等によっております。

投資有価証券

決算日の市場価格等によっております。

デリバティブ

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(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

(単位:千円)

区分	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
関係会社株式	66,222	66,222

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載していません。

(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(2019年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	18,401,863	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	2,200,000	17,650,000	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他(注)	7,033,352	15,714,537	2,156,988	138,951
合計	27,635,215	33,364,537	2,156,988	138,951

(注) 投資信託受益証券、国債であります。

当事業年度(2020年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	28,674,230	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	6,300,000	11,550,000	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他(注)	6,148,442	12,928,752	2,006,497	-
合計	41,122,673	24,478,752	2,006,497	-

(注) 投資信託受益証券、国債であります。

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前事業年度(2019年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	18,749,335	18,787,460	38,124
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	18,749,335	18,787,460	38,124
時価が貸借対照 表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	1,100,000	1,099,780	220
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	1,100,000	1,099,780	220
合計		19,849,335	19,887,240	37,904

当事業年度(2020年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	11,798,934	11,806,740	7,805
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	11,798,934	11,806,740	7,805
時価が貸借対照 表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	6,049,621	6,047,560	2,061
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	6,049,621	6,047,560	2,061
合計		17,848,556	17,854,300	5,743

2. その他有価証券

前事業年度(2019年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価または 償却原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上 額が取得原価ま たは償却原価を 超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	5,808,720	5,801,046	7,673
	国債・地方債等	5,808,720	5,801,046	7,673
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	13,421,370	12,553,359	868,010
	小計	19,230,090	18,354,406	875,684
貸借対照表計上 額が取得原価ま たは償却原価を 超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	5,831,804	5,981,670	149,865
	小計	5,831,804	5,981,670	149,865
合計		25,061,894	24,336,076	725,818

当事業年度(2020年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価または 償却原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等			
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	14,350,630	13,532,359	818,270
	小計	14,350,630	13,532,359	818,270
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	7,736,640	8,140,850	404,209
	小計	7,736,640	8,140,850	404,209
	合計	22,087,270	21,673,209	414,060

(注1) 投資信託受益証券等であります。

(注2) 関係会社株式(前事業年度の貸借対照表計上額は66,222千円、当事業年度の貸借対照表計上額は66,222千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計(千円)	売却損の合計(千円)
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	2,232,532	655,395	81,265
合計	2,232,532	655,395	81,265

当事業年度(自2019年4月1日 至2020年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計(千円)	売却損の合計(千円)
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	1,650,233	4,459	72,045
合計	1,650,233	4,459	72,045

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前事業年度(2019年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2020年3月31日)

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度(2019年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資 有価証券	1,909,028	-	47,244
合計			1,909,028	-	47,244

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度(2020年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資 有価証券	1,860,993	-	10,218
合計			1,860,993	-	10,218

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(注2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については 〃 で示しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度である退職一時金制度と確定拠出型年金制度を採用しております。退職一時金制度については、年俸制総合職及び一般職を制度対象としております。受入出向者については、退職給付負担金を支払っており、損益計算書上の退職給付費用には当該金額が含まれておりません。

なお、当社が有する退職一時金制度は、従来まで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したが、対象従業員が300人を超えたため、当事業年度末より原則法に変更しております。

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(簡便法を適用した制度を除く)

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	- 千円	- 千円
簡便法から原則法への変更に伴う振替額	-	1,887,492
簡便法から原則法への変更に伴う減少額	-	54,100
退職給付債務の期末残高	-	1,833,391

(2) 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

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	1,682,532 千円	1,801,748 千円
退職給付費用	229,805	274,595
退職給付の支払額	110,589	71,495
簡便法から原則法への変更に伴う振替額	-	1,887,492
退職給付引当金の期末残高	1,801,748	117,355

(3) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	1,801,748 千円	1,950,746 千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,801,748	1,950,746
退職給付引当金	1,801,748	1,950,746
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,801,748	1,950,746

(4) 退職給付費用

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	229,805 千円	274,595 千円
簡便法から原則法への変更に伴う減少額	-	54,100
確定給付制度に係る退職給付費用	229,805	220,494

(5) 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(加重平均で表しております。)

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
割引率	- %	0.32 %

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度において58,788千円、当事業年度において62,535千円であり、退職給付費用に計上しております。

(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

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	261,214 千円	298,659 千円
未払事業税	119,420	130,502
退職給付引当金	551,695	597,318
税務上の繰延資産償却超過額	6,126	4,337
役員退職慰労引当金	6,889	6,950
投資有価証券評価差額	88,160	254,174
その他	62,896	82,112
小計	1,096,402	1,374,055
評価性引当額	9	19
繰延税金資産合計	1,096,393	1,374,036
繰延税金負債		
特別分配金否認	5,022	3,682
投資有価証券評価差額	24,444	77,906
繰延税金負債合計	29,467	81,589
繰延税金資産(は負債)の純額	1,066,925	1,292,446

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要な項目別の内訳

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。

〔セグメント情報等〕

〔セグメント情報〕

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

〔関連情報〕

前事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

1．サービスごとの情報

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

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（2）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

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当事業年度（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

1．サービスごとの情報

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

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（2）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

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、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〕

該当事項はありません。

〔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。

〔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。

(関連当事者との取引)

1 関連当事者との取引

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2018年4月1日 至2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の被所有割合	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)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	100,000	生命保険業	(被所有)直接 100.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	3,299,726	未収運用受託報酬	762,239
								投資助言報酬の受取	130,542	未収投資助言報酬	11,530

当事業年度(自2019年4月1日 至2020年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の被所有割合	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)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	100,000	生命保険業	(被所有)直接 100.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	3,360,908	未収運用受託報酬	802,463
								投資助言報酬の受取	130,557	未収投資助言報酬	11,984
								連結納税	3,123,434	その他未払金	3,123,434

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

取引条件は第三者との取引価格を参考に、協議の上決定しております。

2 親会社に関する注記

親会社情報

日本生命保険相互会社(非上場)

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	597,720円47銭	628,459円68銭
1株当たり当期純利益金額	78,626円78銭	83,477円26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は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
当期純利益	8,526,917千円	9,052,942千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	8,526,917千円	9,052,942千円
期中平均株式数	108千株	108千株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

		第26期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		25,867,054
有価証券		2,200,310
前払費用		490,156
未収委託者報酬		5,083,348
未収運用受託報酬		2,860,357
未収投資助言報酬		205,730
その他		5,627
流動資産合計		36,712,587
固定資産		
有形固定資産	1	217,645
無形固定資産		1,388,913
投資その他の資産		
投資有価証券		37,195,151
関係会社株式		66,222
長期前払費用		2,470
差入保証金		300,007
繰延税金資産		850,500
その他		17,695
投資その他の資産合計		38,432,046
固定資産合計		40,038,605
資産合計		76,751,192

負債の部

流動負債

預り金		48,531
未払収益分配金		4,837
未払手数料		1,745,443
未払運用委託報酬		663,984
未払投資助言報酬		805,922
その他未払金		1,824,956
未払費用		174,548
未払法人税等		521,943
前受投資助言報酬		47,773
賞与引当金		552,768
その他	2	355,688
流動負債合計		<u>6,746,397</u>

固定負債

退職給付引当金		2,061,987
役員退職慰労引当金		26,275
固定負債合計		<u>2,088,262</u>

負債合計

		<u>8,834,660</u>
--	--	------------------

純資産の部

株主資本

資本金		10,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,281,840
資本剰余金合計		<u>8,281,840</u>

利益剰余金

利益準備金		139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金		120,000
研究開発積立金		70,000
別途積立金		350,000
繰越利益剰余金		47,777,753
利益剰余金合計		<u>48,457,560</u>

株主資本合計

		<u>66,739,400</u>
--	--	-------------------

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		1,230,312
繰延ヘッジ損益		53,180
評価・換算差額等合計		<u>1,177,132</u>

純資産合計

		<u>67,916,532</u>
--	--	-------------------

負債・純資産合計

		<u>76,751,192</u>
--	--	-------------------

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第26期中間会計期間	
(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	13,048,440
運用受託報酬	6,476,531
投資助言報酬	425,029
営業収益計	19,950,002
営業費用	8,911,467
一般管理費	1 4,550,470
営業利益	6,488,064
営業外収益	2 82,144
営業外費用	3 35,367
経常利益	6,534,841
特別利益	4 929
特別損失	5 51,744
税引前中間純利益	6,484,025
法人税、住民税及び事業税	1,823,853
法人税等調整額	127,685
法人税等合計	1,951,539
中間純利益	4,532,486

(3)中間株主資本等変動計算書

第26期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30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	利益準備 金	その他利益剰余金				利益剰余金 合計	
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	48,745,315	49,425,122	67,706,962
当中間期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	5,500,048	5,500,048	5,500,048
中間純利益	-	-	-	-	-	-	-	4,532,486	4,532,486	4,532,486
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	967,562	967,562	967,562
当中間期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	47,777,753	48,457,560	66,739,400

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有価 証券評価差 額金	繰延ヘッ ジ損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	512,183	63,949	448,234	68,155,196
当中間期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	5,500,048
中間純利益	-	-	-	4,532,486
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)	718,129	10,768	728,898	728,898
当中間期変動額合計	718,129	10,768	728,898	238,663
当中間期末残高	1,230,312	53,180	1,177,132	67,916,532

注記事項

（重要な会計方針）

項目	第26期中間会計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）
1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。</p> <p>其他有価証券 時価のあるもの ...中間会計期間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）によっております。</p> <p>時価のないもの ...移動平均法に基づく原価法によっております。 関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。</p>
2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
3．固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～18年、車両6年、器具備品2～20年であります。</p> <p>無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4．引当金の計上基準	<p>賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当中間会計期間末在籍者に対する支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>退職給付引当金 従業員へ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。年俸制適用者の退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当該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。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における年俸制適用者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。</p> <p>年俸制非適用者は、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る中間期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。</p> <p>役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。</p>

5. 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、中間会計期間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。
6. ヘッジ会計の方法	<p>ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。</p> <p>ヘッジ手段・・・為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券</p> <p>ヘッジ方針 ヘッジ指定については、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間を、原則として個々取引毎に行います。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。</p>
7. 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、税抜方式によっております。
8. 連結納税制度	日本生命保険相互会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しており、当制度を前提とした会計処理を行っております。「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(2020年3月31日 企業会計基準委員会 実務対応報告第39号)に基づき、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいて計上しております。

(中間貸借対照表関係)

第26期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	740,836千円
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」に含めて表示しております。	

(中間損益計算書関係)

第26期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1. 減価償却の実施額	
有形固定資産	31,642千円
無形固定資産	189,242千円
2. 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	52,744千円
金融派生商品収益	22,756千円
3. 営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	18,910千円
金融派生商品損失	14,197千円
4. 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	702千円
5. 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	39,656千円
事故損失賠償金	12,088千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第26期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)					
1. 発行済株式の種類及び総数					
	当事業年度期首 株式数(千株)	当中間会計期間増加 株式数(千株)	当中間会計期間減少 株式数(千株)	当中間会計期間末 株式数(千株)	
発行済株式					
普通株式	108	-	-	108	
合計	108	-	-	108	
2. 配当に関する事項 配当金支払額					
(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
2020年6月29日 定時株主総会	普通株式	5,500,048	50,716	2020年3月31日	2020年6月29日

(金融商品関係)

第26期中間会計期間末(2020年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

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次表には含まれておりません(注2)を参照ください)。

(単位:千円)

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	25,867,054	25,867,054	-
有価証券			
満期保有目的の債券	2,200,310	2,201,100	789
その他有価証券	-	-	-
投資有価証券			
満期保有目的の債券	12,067,677	12,071,606	3,928
その他有価証券	25,127,473	25,127,473	-
デリバティブ取引 ()			
ヘッジ会計が適用され ていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用され ているもの	7,126	7,126	-

()デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については 示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

現金・預金

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

有価証券

中間会計期間末日の市場価格等によっております。

投資有価証券

中間会計期間末日の市場価格等によっております。

デリバティブ

注記事項「デリバティブ取引関係」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

関係会社株式(中間貸借対照表計上額66,222千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(有価証券関係)

第26期中間会計期間末(2020年9月30日現在)

1. 満期保有目的の債券

	種類	中間貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が中間貸借 対照表計上額を 超えるもの	(1)国債・地方債等	11,448,319	11,453,125	4,805
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	11,448,319	11,453,125	4,805
時価が中間貸借 対照表計上額を 超えないもの	(1)国債・地方債等	2,819,668	2,819,581	87
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	2,819,668	2,819,581	87
合計		14,267,988	14,272,706	4,717

2. その他有価証券

	種類	取得原価または 償却原価 (千円)	中間貸借対照表 計上額 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表 計上額が取得原 価または償却原 価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注)	15,190,859	16,809,083	1,618,223
小計		15,190,859	16,809,083	1,618,223
中間貸借対照表 計上額が取得原 価または償却原 価を超えないも の	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注)	8,503,340	8,318,390	184,949
小計		8,503,340	8,318,390	184,949
合計		23,694,199	25,127,473	1,433,273

(注) 投資信託受益証券等であります。

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第26期中間会計期間末(2020年9月30日現在)

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

第26期中間会計期間末(2020年9月30日現在)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資有価証券	1,364,820	-	7,126
合計			1,364,820	-	7,126

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第26期中間会計期間(自2020年4月1日至2020年9月30日)

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第26期中間会計期間(自2020年4月1日至2020年9月30日)

1. サービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額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) 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

外部顧客への売上高のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、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]

第26期中間会計期間(自2020年4月1日至2020年9月30日)

該当事項はありません。

[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]

第26期中間会計期間(自2020年4月1日至2020年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

第26期中間会計期間(自2020年4月1日至2020年9月30日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

	第26期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
1株当たり純資産額	626,258円96銭
1株当たり中間純利益金額	41,794円10銭

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

2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

中間純利益金額	4,532,486千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益金額	<u>4,532,486千円</u>
期中平均株式数	108千株

(重要な後発事象)

第26期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若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、若しくは取引の公正を害し、又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)。

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、若しくは取引の公正を害し、又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)。

通常の取引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。以下において同じ)又は子法人等(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)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等又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、運用財産の額若しく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。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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。

5【その他】

定款の変更等

該当事項はありません。

訴訟その他の重要事項

委託会社およびファンド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。

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

a. 名称

みずほ信託銀行株式会社

b. 資本金の額

2020年3月末現在、247,369百万円

c. 事業の内容

銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて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）に基づき監督官庁の認可を受けて信託業務を営んでいます。

(参考) 再信託受託会社の概況

a. 名称

株式会社日本カストディ銀行

b. 資本金の額

2020年3月末現在、51,000百万円

c. 事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

(資本金の額：2020年3月末現在)

a. 名称	b. 資本金の額 (単位：百万円)	c. 事業の内容
株式会社SBI証券	48,323	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。
楽天証券株式会社	7,495	
西日本シティTT証券株式会社	3,000	
松井証券株式会社	11,945	
株式会社広島銀行	54,573	銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

証券投資信託の募集の取扱いおよび販売を行い、一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を代行します。

3【資本関係】

該当事項はありません。

第3【参考情報】

下記の書類が関東財務局に提出されています。

2020年8月28日

有価証券報告書
有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

2020年5月29日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 樋口 誠之 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 牧野 あや子 印

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」に掲げられているニッセイ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25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、ニッセイアセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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

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（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月5日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 百瀬和政印
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」に掲げられているニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）の2020年5月29日から2020年11月30日までの計算期間の財務諸表、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、ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）の2020年11月30日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ニッセイ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

ニッセイ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

-
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(ニッセイアセットマネジメント株式会社)が別途保管しております。
 2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年11月30日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 樋口 誠之指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 牧野 あや子

中間監査意見

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」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第26期事業年度の中間会計期間(2020年4月1日から2020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。

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、ニッセイアセットマネジメント株式会社の2020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(2020年4月1日から2020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。

中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、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。

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間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中間財務諸表の作成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。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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。
- ・ 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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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

-
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（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
 2. X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。