

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2018年9月14日提出
【発行者名】	岡三アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 綿川 昌明
【本店の所在の場所】	東京都中央区京橋二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	中田 尚孝
【電話番号】	03-3516-1432
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(2018年9月15日から2019年9月17日まで) 2,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）
（以下「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権です。

当初元本は、1口当たり1円です。

委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である岡三アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

2,000億円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

1口当たりの発行価格は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

「基準価額」とは、ファンドの計算日の純資産総額を計算日の受益権総口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組入有価証券等の値動き等により日々変動します。なお、便宜上1万口当たりで表示されることがあります。

基準価額は、毎営業日（委託会社の営業日をいいます。）計算し、販売会社又は委託会社にお問い合わせいただければいつでもお知らせします。

お問い合わせ先

岡三アセットマネジメント株式会社 クライアント・サービス部 0120-048-214

ホームページ <https://www.okasan-am.jp>

（５）【申込手数料】

申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額

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

申込手数料は、ファンドの商品説明および販売事務手続き等の対価として販売会社に支払

われます。

お問い合わせ先については、(4) [発行(売出)価格]に記載されている問い合わせ先をご覧ください。

(6) 【申込単位】

販売会社が定める単位とします。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

お問い合わせ先については、(4) [発行(売出)価格]に記載されている問い合わせ先をご覧ください。

(7) 【申込期間】

2018年 9月15日から2019年 9月17日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新する予定です。

(8) 【申込取扱場所】

水戸証券株式会社：東京都中央区日本橋二丁目3番10号

水戸証券株式会社の本・支店等で申込みの取扱いを行います。ファンドにおける販売会社とは、水戸証券株式会社をいいます。

(9) 【払込期日】

販売会社が定める期日までに申込代金（申込金額、申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額の合計額をいいます。）を販売会社にお支払い下さい。

各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

取得申込みを行った販売会社の本・支店等で払込みの取扱いを行います。

詳細につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。

お問い合わせ先については、(4) [発行(売出)価格]に記載されている問い合わせ先をご覧ください。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社 証券保管振替機構

(12) 【その他】

取得申込受付日

取得申込みは、申込期間における販売会社の営業日（ただし、委託会社の休業日を除きます。）に行うことができます。

ただし、投資対象とする投資信託証券にかかる取得申込みの受付の中止および取消、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することや、すでに受付けた取得申込みの受付を取消することがあります。

取得申込不可日

以下に該当する日は、「申込不可日」として、取得申込みの受付を行いません。

- ・ オーストラリア証券取引所の休業日およびその前営業日
- ・ シドニーまたはメルボルンの銀行の休業日およびその前営業日

「申込不可日」につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。また、委託会社のホームページにも、掲載いたします。

東日本大震災復興支援について

信託報酬からファンドの日々の純資産総額に対し年率0.15%を乗じて得た額を岩手県・宮城県・福島県・茨城県の震災復興支援の基金等に寄附を行います。

振替受益権について

ファンドの受益権は、投資信託振替制度（以下「振替制度」と称する場合があります。）における振替受益権です。

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

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

ファンドの受益権の発生、消滅、移転を、コンピュータシステムにて管理します。

ファンドの設定、解約、償還等が、コンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

申込証拠金

ありません。

日本以外の地域における発行

ありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

ファンドは、親投資信託の受益証券および国内の証券投資信託の受益権（以下、「投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とし、投資信託証券への投資を通じて、実質的にアジア・オセアニア地域の債券に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

信託金の限度額

委託会社は、受託会社と合意のうえ、金2,000億円を限度として信託金を追加することができます。委託会社は、受託会社と合意のうえ、この限度額を変更することができます。

ファンドの商品分類

ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のとおりに分類されます。

商品分類表（ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。）

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
	海外	債券
追加型	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

属性区分表（ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。）

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	年1回	グローバル		
	年2回	日本		
	年4回	北米		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州	ファミリーファ ンド	あり ()
	年12回 (毎月)	アジア		
		オセアニア		
不動産投信	日々	中南米		なし
その他資産 (投資信託証券(債 券・一般))	その他 ()	アフリカ	ファンド・オ ブ・ファンズ	
		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		

ファンドは、投資信託証券を主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行うため、属性区分におけるファンドの投資対象資産は、「その他資産（投資信託証券）」となり、商品分類における投資対象資産（収益の源泉）である「債券」とは分類・区分が異なります。

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

商品分類および属性区分の定義につきましては、下記をご覧ください。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）でもご覧いただけます。

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類および属性区分は以下のとおりです。

[商品分類表の定義]

《単位型投信・追加型投信の区分》

- (1) 単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 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。

《投資対象地域による区分》

- (1) 国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外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。

《投資対象資産による区分》

- (1) 株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- (3) 不動産投信（リート）...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記（1）から（3）に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記（1）から（4）に掲げる資産のうち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。

《独立した区分》

- (1) MMF（マネー・マネージメント・ファンド）...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF（マネー・リザーブ・ファンド）...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

《補足分類》

- (1) インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、[属性区分表の定義]で《特殊型》の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

[属性区分表の定義]

《投資対象資産による属性区分》

(1) 株式

一般・・・次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。

大型株・・・目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株・・・目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

(2) 債券

一般・・・次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。

公債・・・目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債・・・目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

その他債券・・・目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

格付等クレジットによる属性・・・目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

(3) 不動産投信・・・これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4) その他資産・・・組入れている資産を記載するものとする。

(5) 資産複合・・・以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型・・・目論見書又は投資信託約款において、複数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。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型・・・目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるもの若し

くは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

《決算頻度による属性区分》

- (1) 年1回・・・目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2) 年2回・・・目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3) 年4回・・・目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4) 年6回（隔月）・・・目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5) 年12回（毎月）・・・目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。
- (6) 日々・・・目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7) その他・・・上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

《投資対象地域による属性区分（重複使用可能）》

- (1) グローバル・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2) 日本・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 北米・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) 欧州・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5) アジア・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6) オセアニア・・・目論見書又は投資信託約款において、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。
- (7) 中南米・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8) アフリカ・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9) 中近東（中東）・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10) エマージング・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

《投資形態による属性区分》

- (1) ファミリーファンド・・・目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズ）にのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
- (2) ファンド・オブ・ファンズ・・・「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

《為替ヘッジによる属性区分》

- (1) 為替ヘッジあり・・・目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2) 為替ヘッジなし・・・目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

《インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分》

- (1) 日経225
- (2) TOPIX
- (3) その他の指数・・・上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

《特殊型》

- (1) プル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動（一定倍の連動若しくは逆連動を含む。）を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3) ロング・ショート型／絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4) その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記（1）から（3）に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

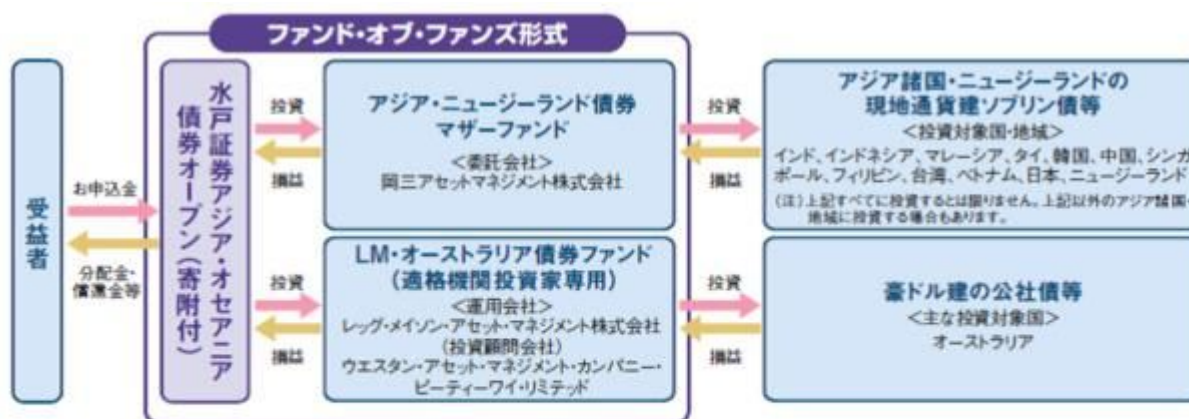
〈ファンドの特色〉

- 親投資信託の受益証券および国内の証券投資信託の受益権（これらを総称して、「投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。
- 以下の投資信託証券への投資を通じて、実質的にアジア・オセアニア地域の債券に投資します。
- アジア・ニュージーランド債券マザーファンド
- LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

アジア・ニュージーランド債券マザーファンドは、アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建のソブリン債（国債、政府保証債等）およびそれと概ね同等の投資効果が期待できる債券*等に投資します。

*ソブリン債と概ね同等の投資効果が期待できる債券は、債券発行体が、取得時においてA格相当以上を基本とします。

LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）は、豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等で、原則としてBBB-/Baa3格以上の格付を付与されたものに投資します。



LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)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」および運用指図に関する権限の委託を受けて実際の運用を担当する「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」は、米国メリーランド州に本部を置くレグ・メイソン・グループの運用会社です。

- 各投資信託証券の組入比率は、投資対象ファンドの収益性、投資対象国の債券市場の利回り水準と流動性、金利および為替動向等を勘案して決定します。なお組入比率の合計は高位を保つことを基本とします。
- 実質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。

東日本大震災復興支援のための寄附を行います。

信託報酬からファンドの日々の純資産総額に対し年率0.15%を乗じて得た額を岩手県・宮城県・福島県・茨城県の震災復興支援の基金等に寄附を行います。

- 寄附は、委託会社が受取る信託報酬から行います。なお、販売会社、委託会社が受取る信託報酬および信託報酬の総額は、寄附を行うことを考慮して決定しております。
- 寄附の具体的な内容等につきましては、運用報告書等を通じて受益者にご報告します。

分配方針

毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。



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

- 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
繰越分を含めた配当等収益には、アジア・ニュージーランド債券マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。
- 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。
- 収益分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行います。

※分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

ファンドの目的・特色 【収益分配金に関する留意事項】

- ファンドの分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われます。分配金が支払われると、その金額相当分、ファンドの純資産が減少するため、基準価額は下がります。

※分配金の有無や金額は確定したものではありません。

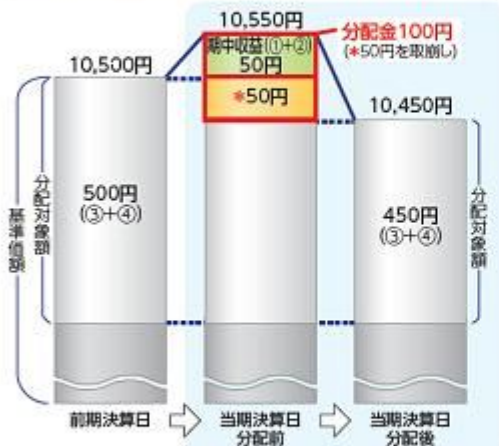
ファンドで分配金が支払われるイメージ



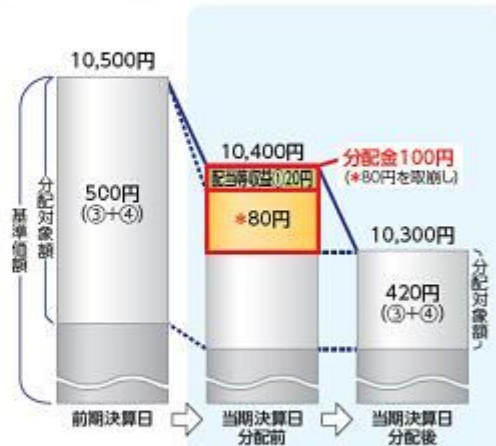
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）の中から支払われる場合と、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があります。計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合のイメージ

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額①経費控除後の配当等収益 ②経費控除後の評価益を含む売買益 ③分配準備積立金 ④収益調整金から支払われます。

分配準備積立金：期中収益(①+②)のうち、決算時に分配に充てずファンド内部に留保した収益を積み立てたもので、次期以降の分配金に充てることができます。

収益調整金：追加購入により、既存投資者の分配対象額が希薄化しないようにするために設けられたものです。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。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。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ(特別分配金)減少します。

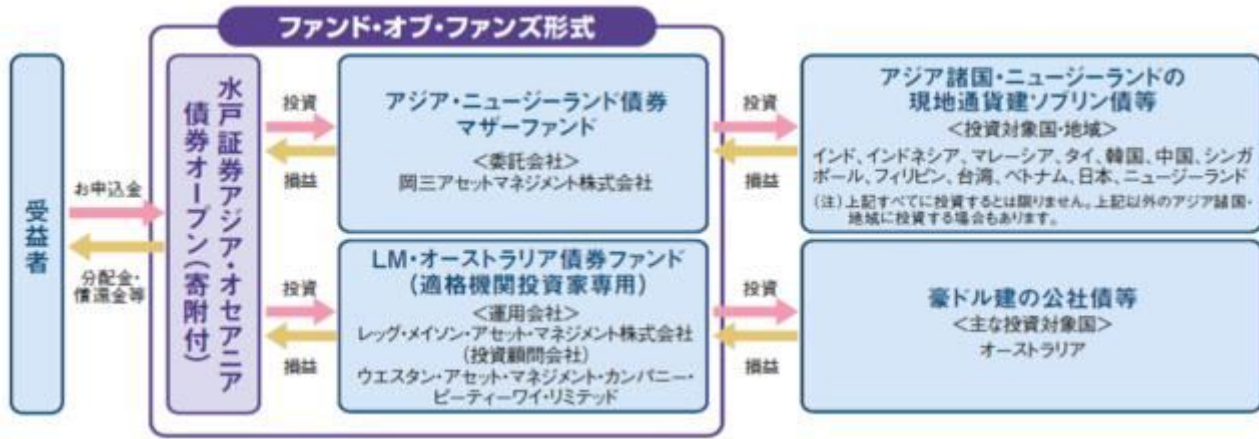
(注)普通分配金に対する課税については、後記「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照下さい。

(2) 【ファンドの沿革】

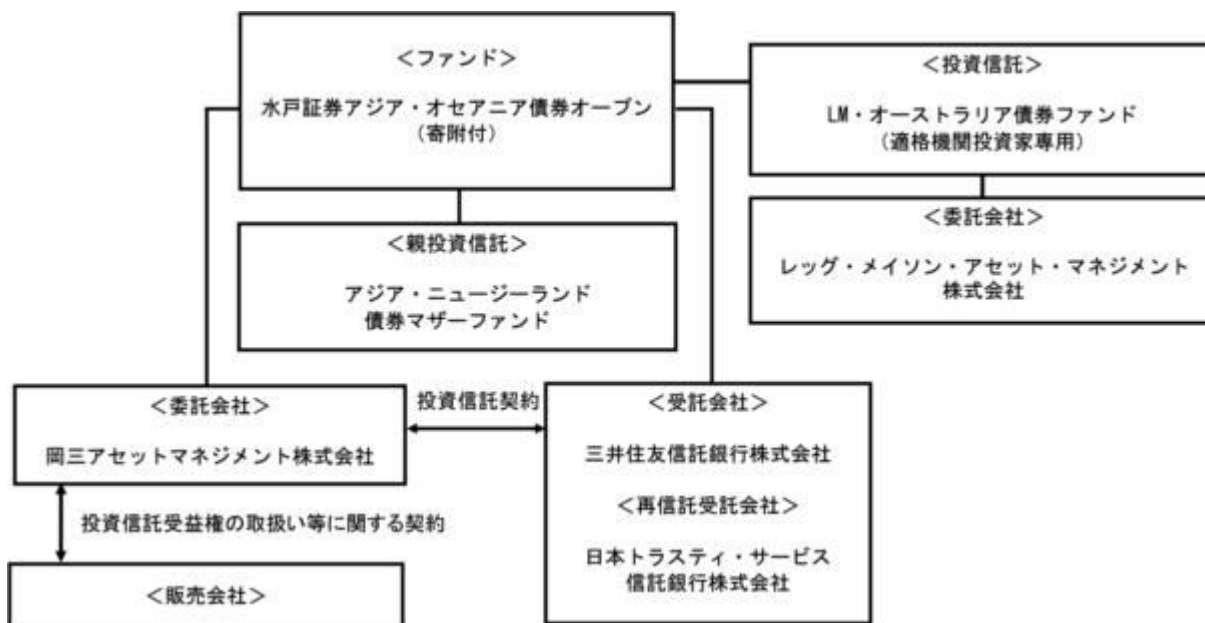
2011年6月30日 投資信託契約締結、設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンド・オブ・ファンズの仕組み



ファンドの関係法人とその役割



関係法人	役割
委託会社	投資信託契約に基づき、投資信託財産の運用指図、投資信託財産の計算（基準価額の計算）、収益分配金、償還金及び解約金の支払い、投資信託説明書（交付目論見書）、投資信託説明書（請求目論見書）および運用報告書の作成・交付等を行います。
受託会社	投資信託契約に基づき、投資信託財産の保管・管理・計算、委託会社の指図に基づく投資信託財産の処分等を行います。
再信託受託会社	受託会社との再信託契約に基づき、所定の事務を行います。
投資対象とする投資信託の運用会社	投資対象とする投資信託の運用指図等を行います。
販売会社	委託会社との間に締結した「投資信託受益権の取扱い等に関する契約」に基づき、受益権の募集の取扱い、投資信託説明書（交付目論見書）、投資信託説明書（請求目論見書）及び運用報告書の交付の取扱い、解約請求の受付、買取請求の受付・実行、収益分配金、償還金及び解約金の支払事務等を行います。

委託会社の概況（2018年6月末日現在）

資本金
10億円

委託会社の沿革

1964年10月 6日	「日本投信委託株式会社」設立
1987年 6月27日	第三者割当増資の実施（新資本金 4億5,000万円）
1990年 6月30日	第三者割当増資の実施（新資本金 10億円）
2008年 4月 1日	岡三投資顧問株式会社と合併し、商号を「岡三アセットマネジメント株式会社」に変更

大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

基本方針

ファンドは、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

運用方法

a 投資対象

アジア・ニュージーランド債券マザーファンドの受益証券および国内の証券投資信託であるL M・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）の受益権（以下、「投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。

b 投資態度

イ．主として、以下の投資信託証券への投資を通じて、実質的にアジア・オセアニア地域の債券に投資することにより、安定した収益の確保と投資信託財産の成長をめざして運用を行います。

- ・ アジア・ニュージーランド債券マザーファンド
- ・ L M・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

ロ．各投資信託証券の組入比率は、投資対象ファンドの収益性、投資対象国の債券市場の利回り水準と流動性、金利および為替動向等を勘案して決定します。なお組入比率の合計は高位を保つことを基本とします。

八．実質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。

二．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】

投資の対象とする資産の種類

ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- a 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．金銭債権
 - ハ．約束手形

- b 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

運用の指図範囲

- a 有価証券
委託会社は、信託金を、主として岡三アセットマネジメント株式会社を委託会社とし三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託であるアジア・ニュージーランド債券マザーファンドの受益証券および国内の証券投資信託であるLM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）の受益権（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、以下「投資信託証券」といいます。）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除き、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。
 - イ．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
 - ロ．外国または外国の者の発行する証券または証書でイ．の証券の性質を有するもの
 - ハ．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。）
 - ニ．外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - ホ．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。）

- b 金融商品
委託会社は、信託金を、上記の有価証券のほか、以下の金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。
 - イ．預金
 - ロ．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。）
 - ハ．コール・ローン

二．手形割引市場において売買される手形

c 特別な場合の運用指図

ファンドの設定、一部解約、償還および投資環境の変動等への対応等で、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記の金融商品により運用することの指図ができます。

投資対象とする投資信託証券の詳細につきましては、後述の(参考)投資対象とする投資信託証券の概要をご参照下さい。

(参考)投資対象とする投資信託証券の概要

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

委託会社	岡三アセットマネジメント株式会社
基本方針	安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
投資対象	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とします。
投資態度	<p>アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債、およびそれと概ね同等の投資効果が期待できる債券等を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。</p> <p>投資にあたっては、各国の金利水準を重視し、為替市場や債券市場の見通し、市場流動性等を総合的に勘案して国別投資比率、デュレーションを決定します。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
主要な投資制限	<p>株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権の行使により取得したものに限り、投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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等エクスポージャーの投資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%以内とすることとし、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従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
決算	<p>毎年11月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行います。</p> <p>投資信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。</p>
信託報酬	ありません。

その他	<p>・デリバティブ取引等に係る投資制限</p> <p>デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p>
-----	---

LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

運用会社	レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社
投資顧問会社	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
基本方針	主として豪ドル建の公社債に投資を行い、信託財産の成長と毎月の安定した分配を目指します。
投資対象	豪ドル建の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<p>豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象として運用を行います。投資を行う公社債は、原則としてBBB-/Baa3格以上の格付けを付与されたものとします。</p> <p>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（当該投資信託証券の運用会社が円ベースに換算したものです。））を参考指標として運用を行います。</p> <p>デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。</p> <p>シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SD0）を活用したデュレーション・コントロールを行います。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。</p> <p>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。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。</p> <p>国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、有価証券指数等オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引並びに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。</p> <p>資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p> <p>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、運用の指図に関する権限を委託します。</p>

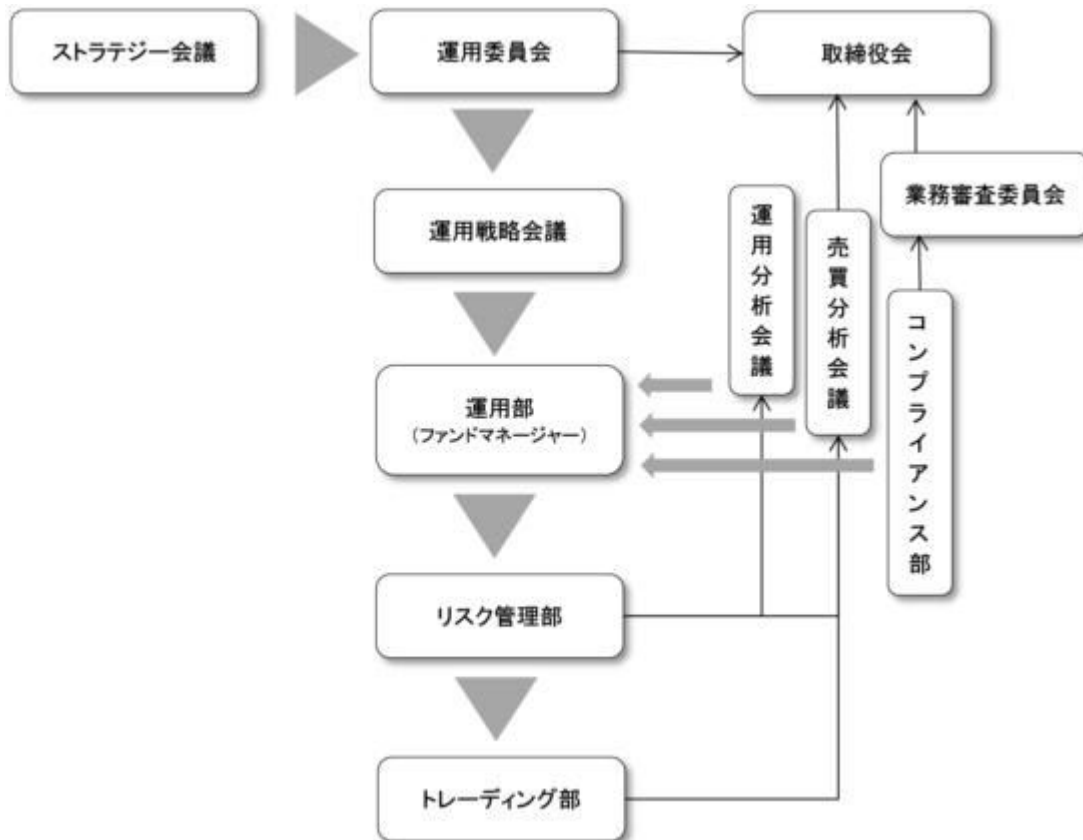
<p>主要な投資制限</p>	<p>株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債及び転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>国債、州政府債、またはこれらと同等の信用を有する証券を除き、原則として一発行体の発行する証券の保有は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。ただし、当初設定時、純資産総額の過少な時期並びに大量解約の場合等は除くものとします。</p> <p>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及びデリバティブ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%以内とすることとし、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。</p> <p>デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいいます。）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ることとなる投資の指図をしません。</p>
<p>決算日、 分配方針</p>	<p>毎月11日（休業日の場合は翌営業日。）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</p> <p>収益分配金額は、原則として繰越分を含めた受取利子・配当収益を中心に、基準価額水準等を勘案して当該投資信託証券の運用会社が決定します。ただし、信託約款に定める範囲内で、売買益をも源泉として分配を行うことがあります。また、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わない場合があります。</p> <p>留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>
<p>信託報酬</p>	<p>純資産総額に対して年率0.4968%（税抜0.46%） 投資顧問会社への報酬が含まれています。</p>

その他の費用	<p>申込手数料はありません。</p> <p>有価証券の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用、信託財産に関する租税、受託会社の立替えた立替金の利息、信託事務等に要する諸費用（監査費用、印刷等費用、受益権の管理事務費用等を含みます。）を、信託財産中から支弁します。</p>
--------	--

（３）【運用体制】

運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織

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



会議名または部署名	役割
運用委員会 (月1回開催)	運用本部及び投資情報部で開催する「ストラテジー会議」で策定された投資環境分析と運用の基本方針案に基づいて検討を行い、運用の基本方針を決定します。また、運用に関する内規の制定及び改廃のほか、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項を決定します。委員長は審議・検討結果を取締役会へ報告します。
運用戦略会議 (月1回開催)	運用委員会で決定された運用の基本方針に基づいた個別ファンドの具体的な投資戦略について検討を行います。
運用部	ファンドマネージャーは、運用戦略会議で検討された投資戦略に基づき、ファンド毎に具体的な運用計画を策定し、運用計画に基づいて、運用の指図を行います。また、投資するファンドの運用内容についてモニタリングを行います。
運用分析会議 (月1回開催)	運用のパフォーマンス向上、運用の適正性の確保、および運用のリスク管理に資することを目的に、個別ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、運用部にフィードバックを行います。

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

社内規程

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

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

ファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制等

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

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

運用体制等につきましては、2018年6月末日現在のものであり、変更になることがあります。

(4)【分配方針】

毎月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。

a 分配対象収益の範囲

繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

繰越分を含めた配当等収益には、アジア・ニュージーランド債券マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。

b 分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。ただし、分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

c 留保益の運用方針

収益分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行います。

d 収益分配金は、決算日から起算して、原則として、5営業日までに販売会社を通じて支払いを開始します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としません。）にお支払いします。

（５）【投資制限】

<約款に基づく投資制限>

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行いません。

外貨建資産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等エクスポージャーの投資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%以内とすることとし、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従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

公社債の運用指図

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。）にかかる運用の指図は、買い現先取引（売戻条件付買入れ）に限り行うことができるものとします。

資金の借入れ

- a 委託会社は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借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（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。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。
- b 一部解約に伴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投資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投資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投資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。
- c 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁さ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。

d 借入金の利息は、投資信託財産中より支弁します。

< 関係法令に基づく投資制限 >

委託会社は、投資信託財産に関し、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受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた利益及び損失は、すべて投資者の皆さまに帰属します。

ファンドは、アジア・オセアニア地域の債券等値動きのある有価証券等に投資しますので、組入れた有価証券等の価格の下落等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替相場の変動により損失を被ることがあります。

< 投資リスク >

金利変動リスク

金利は、経済環境や物価動向、金融政策、経済政策等を反映して変動します。一般に、金利が上昇した場合には債券の価格は下落し、金利が低下した場合には債券の価格は上昇します。

投資した債券の価格の上昇は、ファンドの基準価額の上昇要因となり、投資した債券の価格の下落は、ファンドの基準価額の下落要因となります。

投資した債券の価格の下落の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

為替変動リスク

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算額が変動します。投資対象通貨に対して円高は、外貨建資産の円換算額の減少により、ファンドの基準価額の下落要因となり、投資対象通貨に対して円安は、外貨建資産の円換算額の増加により、ファンドの基準価額の上昇要因となります。投資対象通貨に対する円高の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

信用リスク

有価証券等の発行体の破綻や財務状況の悪化、および有価証券等の発行体の財務状況に関する外部評価の変化等の影響により、投資した有価証券等の価格が大きく下落することや、投資資金が回収不能となる場合があります。このような場合には、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

債券や短期金融商品を投資対象としますので、元利支払いの不履行もしくは遅延の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

カントリーリスク

投資対象国・地域等における外貨不足等の経済的要因、政府の資産凍結等の政治的理由、社会情勢の混乱等の影響で、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

特に、新興国は、主要先進国と比較して、経済・政治・社会情勢等で脆弱または不安定な側面があることから、新興国のカントリーリスクは主要先進国に比べ高くなる傾向にあります。

流動性リスク

有価証券等の時価総額が小さく、または取引量が少ないとき、市況が急変したとき、取引所等

における取引が中止されたときまたは取引所等が閉鎖されたときには、有価証券等の売買価格が通常よりも著しく不利な価格となることや有価証券等の売却ができなくなる場合があります。

このような場合には、ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

組入債券の期限前償還のリスク

組入れた債券が期限前に償還された場合、償還された元本を別の債券等に再投資することになりますが、金利が低下している局面等では、再投資した債券の利回りが償還された債券の利回りより低くなる可能性があります。

基準価額の変動要因は上記のリスクに限定されるものではありません。

<留意事項>

- ・ ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・ 投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- ・ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があるため、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。また、投資者の購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。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が小さかった場合も同様です。

<投資リスクに対する管理体制>

- ・ 運用委員会において、運用に関する内規の制定および改廃のほか、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項を決定します。
- ・ リスク管理部は、投資信託財産の運用の指図につき法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款等（以下、「法令諸規則等」という。）に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認します。

リスク管理部は、原則として日々、次に掲げる方法による検証を行います。

運用の指図に関する帳票の確認

検証システムにより抽出される運用の実施状況に関するデータの確認

その他検証を行うために必要な行為

発注前の検証は、運用実施に関する内規に基づき、発注内容が法令諸規則等に照らして適当であるかどうか伝票又はオーダー・マネジメント・システムのコンプライアンスチェック機能を利用して確認を行います。発注後の検証は、運用指図結果の適法性又は適正性について確認を行います。

- ・ 運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行います。

(参考情報)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2013年7月末～2018年6月末



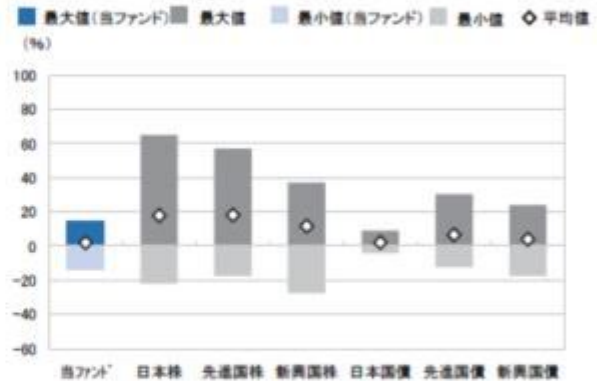
*分配金再投資基準価額は、2013年7月末を10,000として指数化しております。
分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額と異なる場合があります。

*年間騰落率は、2013年7月から2018年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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

2013年7月末～2018年6月末



最大値(当ファンド) 最大値 最小値(当ファンド) 最小値 ◇ 平均値

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	15.0	65.0	57.1	37.2	9.3	30.4	24.1
最小値	△13.2	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値	2.1	18.1	18.2	11.7	2.2	6.7	4.0

*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
*2013年7月から2018年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
*決算日に対応した数値とは異なります。
*当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
先進国株・・・MSCI-KOKUSAI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・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)
(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

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

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

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

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額

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

申込手数料は、ファンドの商品説明および販売事務手続き等の対価として販売会社に支払われます。

お問い合わせ先

岡三アセットマネジメント株式会社 クライアント・サービス部 0120-048-214
ホームページ <https://www.okasan-am.jp>

(2) 【換金（解約）手数料】

ありません。

ただし、ご換金時には、1口当たり、解約請求受付日の翌営業日の基準価額の0.10%が信託財産留保額として控除されます。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額及びその配分

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年率1.1772%（税抜1.09%）を乗じて得た額とします。

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

委託会社	年率0.54%（税抜0.50%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率0.594%（税抜0.55%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価です。
受託会社	年率0.0432%（税抜0.04%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

< 実質的な信託報酬の総額 >

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

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」には、信託報酬はありません。

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

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

東日本大震災復興支援について

信託報酬からファンドの日々の純資産総額に対し年率0.15%を乗じて得た額を岩手県・宮城県・福島県・茨城県の震災復興支援の基金等に寄附を行います。

- ・寄附は、委託会社が受取る信託報酬から行います。なお、販売会社、委託会社が受取る信託報酬および信託報酬の総額は、寄附を行うことを考慮して決定しております。
- ・寄附の具体的な内容等につきましては、運用報告書等を通じて受益者にご報告します。

信託報酬の支払い時期

毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁します。

（４）【その他の手数料等】

ファンドの組入有価証券の売買委託手数料は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。また、投資対象とする投資信託証券の組入有価証券の売買委託手数料、先物・オプション取引等の売買委託手数料を間接的にご負担いただきます。なお、投資対象とする投資信託証券の取得申込み時および解約申込み時の手数料はありません。

ファンドの財務諸表の監査費用は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.01296%（税抜0.012%）を乗じて得た額とし、毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁します。

ファンドの解約に伴う支払資金の手当て又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た借入金の利息は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。

ファンドの投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、海外における資産の保管等に要する費用、受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。なお、投資対象とする投資信託証券の投資信託財産に関する租税、投資信託財産に関する受託事務の処理に要する費用等につきましては、間接的に受益者の負担となります。

その他の手数料等につきましては、財務諸表の監査費用を除き、運用状況等により変動するものであり、事前に金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を示すことはできません。

（５）【課税上の取扱い】

ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度、未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者に対する課税

収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われます。確定申告は不要ですが、確定申告による総合課税または申告分離課税のいずれかを選択することもできます。

償還金および解約金に対する課税

償還価額および解約価額から取得費（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益は、譲渡所得となり、以下の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）をご利用の場合には、原則として確定申告は不要です。

償還時および解約時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により、上場株式等の譲渡益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得との損益通算も可能です。

償還時および解約時の差益（譲渡益）については、他の上場株式等の譲渡損と相殺することができ、損益通算が可能となります。

また、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得および譲渡所得等との損益通算も可能です。

2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額×2.1%相当額）がかかります。

期間	税率
2014年1月1日以降 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%）

法人受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに償還時及び解約時の個別元本超過額については、以下の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額×2.1%相当額）がかかります。

期間	税率
2014年1月1日以降 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%）

普通分配金、元本払戻金（特別分配金）とは

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。

基準価額（分配落）が受益者の個別元本と同額の場合または上回っている場合には、分配金の全額が普通分配金となります。

基準価額（分配落）が受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。元本払戻金（特別分配金）は、元本の一部払戻しに相当し、非課税扱いとなります。

個別元本とは

個別元本とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均されます。

ただし、複数の販売会社でファンドを買付けた場合は、販売会社ごと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、複数口座でファンドを買付けた場合には口座ごとに、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」を併用する場合にはコースごとに、個別元本の算出が行われることがあります。

受益者が、元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、個別元本は、分配金発生時の個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額となります。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」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及び譲渡

所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

その他

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

上記の内容は2018年6月末日現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合には変更になることがあります。課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

2018年 6月29日現在の運用状況は、以下の通りです。

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

(1)【投資状況】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	日本	1,074,965,026	81.03
親投資信託受益証券	日本	214,729,853	16.19
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		37,002,248	2.79
合計（純資産総額）		1,326,697,127	100.00

(参考) アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	ニュージーランド	2,545,952,003	35.57
	マレーシア	1,968,471,673	27.50
	タイ	267,582,816	3.74
	インドネシア	1,953,949,921	27.30
	小計	6,735,956,413	94.10
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		422,160,201	5.90
合計（純資産総額）		7,158,116,614	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資信託受益証券	LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	2,326,764,126	0.4622	1,075,430,379	0.462	1,074,965,026	81.03
2	日本	親投資信託受益証券	アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	150,486,967	1.4569	219,244,462	1.4269	214,729,853	16.19

（種類別投資比率）

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	81.03
親投資信託受益証券	16.19
合計	97.21

（参考）アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 6	10,000,000	8,413.22	841,322,064	8,294.56	829,456,386	6	2021年5月15日	11.59
2	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 5.5	8,500,000	8,600.56	731,048,076	8,575.28	728,899,053	5.5	2023年4月15日	10.18
3	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 5	8,000,000	7,759.30	620,744,256	7,624.83	609,986,837	5	2019年3月15日	8.52
4	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 4.048	20,000,000	2,758.66	551,732,574	2,761.94	552,388,494	4.048	2021年9月30日	7.72
5	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 7.875	65,000,000,000	0.79	514,829,315	0.77	502,096,595	7.875	2019年4月15日	7.01
6	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 3.9	15,000,000	2,672.78	400,917,435	2,642.45	396,368,356	3.9	2026年11月30日	5.54
7	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 3	5,000,000	7,477.80	373,890,240	7,552.19	377,609,727	3	2029年4月20日	5.28
8	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 12.8	35,000,000,000	0.93	326,014,150	0.87	305,613,000	12.8	2021年6月15日	4.27
9	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 5.734	10,000,000	2,834.39	283,439,430	2,798.37	279,837,336	5.734	2019年7月30日	3.91
10	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 4.378	10,000,000	2,782.19	278,219,400	2,765.93	276,593,265	4.378	2019年11月29日	3.86
11	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 3.654	10,000,000	2,743.13	274,313,943	2,738.79	273,879,396	3.654	2019年10月31日	3.83
12	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 10.25	31,000,000,000	0.88	274,784,279	0.83	258,968,017	10.25	2022年7月15日	3.62
13	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 11	30,000,000,000	0.87	261,284,100	0.82	248,003,910	11	2020年11月15日	3.46
14	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 7	30,000,000,000	0.79	237,814,500	0.74	224,908,530	7	2022年5月15日	3.14

15	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 8.375	20,000,000,000	0.84	168,340,480	0.77	155,925,000	8.375	2024年3月15日	2.18
16	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 5.625	20,000,000,000	0.74	148,263,500	0.70	141,424,360	5.625	2023年5月15日	1.98
17	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 4.059	5,000,000	2,742.56	137,128,275	2,717.28	135,864,263	4.059	2024年9月30日	1.90
18	タイ	国債証券	THAILAND GOVT 3.45	40,000,000	341.67	136,668,528	337.20	134,880,984	3.45	2019年3月8日	1.88
19	タイ	国債証券	THAILAND GOVT 1.875	40,000,000	333.54	133,419,780	331.75	132,701,832	1.875	2022年6月17日	1.85
20	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 12.9	10,000,000,000	0.96	96,675,040	0.90	90,046,110	12.9	2022年6月15日	1.26
21	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 3.48	2,000,000	2,667.10	53,342,147	2,677.02	53,540,563	3.48	2023年3月15日	0.75
22	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 11.75	3,000,000,000	0.96	28,814,940	0.89	26,964,399	11.75	2023年8月15日	0.38

（種類別投資比率）

種類	投資比率（％）
国債証券	94.10
合計	94.10

【投資不動産物件】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

該当事項はありません。

（参考）アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

該当事項はありません。

（参考）アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

		純資産総額(円)		基準価額(円) (1口当たり)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間末	(2011年12月20日)	2,960,093,748	3,057,872,602	0.9084	0.9384
第2特定期間末	(2012年 6月20日)	2,028,490,691	2,180,982,394	0.9142	0.9742
第3特定期間末	(2012年12月20日)	1,953,723,444	2,080,766,213	0.9508	1.0108
第4特定期間末	(2013年 6月20日)	2,558,493,006	2,721,679,880	0.9300	0.9900
第5特定期間末	(2013年12月20日)	2,299,916,075	2,459,454,745	0.8929	0.9529
第6特定期間末	(2014年 6月20日)	3,078,104,598	3,263,903,211	0.8874	0.9474
第7特定期間末	(2014年12月22日)	2,865,317,743	3,067,698,924	0.8773	0.9373
第8特定期間末	(2015年 6月22日)	3,072,496,155	3,291,694,533	0.8054	0.8654
第9特定期間末	(2015年12月21日)	2,484,126,064	2,708,289,341	0.6867	0.7467
第10特定期間末	(2016年 6月20日)	3,497,031,703	3,776,385,501	0.5917	0.6417
第11特定期間末	(2016年12月20日)	2,243,274,762	2,379,906,612	0.6001	0.6301
第12特定期間末	(2017年 6月20日)	1,743,179,164	1,838,701,873	0.5832	0.6132
第13特定期間末	(2017年12月20日)	1,500,128,865	1,582,832,902	0.5656	0.5956
第14特定期間末	(2018年 6月20日)	1,328,075,958	1,406,907,431	0.5095	0.5395
	2017年 6月末日	1,742,654,768		0.5876	
	7月末日	1,717,799,848		0.5920	
	8月末日	1,603,845,854		0.5849	
	9月末日	1,585,476,392		0.5849	
	10月末日	1,534,992,875		0.5746	
	11月末日	1,493,112,266		0.5630	
	12月末日	1,520,028,776		0.5746	
	2018年 1月末日	1,481,497,730		0.5650	
	2月末日	1,433,879,321		0.5383	
	3月末日	1,381,864,379		0.5252	
	4月末日	1,369,720,984		0.5222	
	5月末日	1,351,051,776		0.5179	
	6月末日	1,326,697,127		0.5075	

【分配の推移】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

	期間	分配金 (1口当たり)
第1特定期間	2011年 6月30日～2011年12月20日	0.0300円
第2特定期間	2011年12月21日～2012年 6月20日	0.0600円
第3特定期間	2012年 6月21日～2012年12月20日	0.0600円
第4特定期間	2012年12月21日～2013年 6月20日	0.0600円
第5特定期間	2013年 6月21日～2013年12月20日	0.0600円

第6特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0600円
第7特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0600円
第8特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0600円
第9特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0600円
第10特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0500円
第11特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0300円
第12特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0300円
第13特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0300円
第14特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0300円

【収益率の推移】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

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

（注）収益率は期間騰落率です。小数点以下第2位を四捨五入しております。

（4）【設定及び解約の実績】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

期間	設定数量（口）	解約数量（口）
第1特定期間	3,272,357,666	13,809,571
第2特定期間	10,583,817	1,050,208,958
第3特定期間	26,872,597	190,867,149
第4特定期間	809,743,610	113,647,286
第5特定期間	68,753,901	244,101,348

第6特定期間	1,026,954,687	133,905,321
第7特定期間	12,185,508	214,887,623
第8特定期間	614,207,105	65,207,077
第9特定期間	39,479,799	236,781,949
第10特定期間	2,949,590,419	656,957,251
第11特定期間	1,198,989	2,173,284,699
第12特定期間	100,000	749,320,995
第13特定期間	20,320,376	357,270,927
第14特定期間	82,287,595	127,847,620

参考情報

運用実績

2018年6月29日現在

基準価額・純資産の推移(2011年6月30日～2018年6月29日)



※基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後の価額です。
 ※分配金再投資基準価額は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しております。
 ※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

分配金の推移

2018年6月	50円
2018年5月	50円
2018年4月	50円
2018年3月	50円
2018年2月	50円
直近1年累計	600円
設定来累計	6,800円

※上記分配金は1万口当たり、税引前です。

主な資産の状況

組入ファンド

ファンド名	純資産比率
LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)	81.03%
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	16.19%

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))

銘柄名	償還日	利率	国/地域	純資産比率
AUSTRALIAN GOVT	2033/04/21	4.500%	オーストラリア	2.39%
AUSTRALIAN GOVT	2026/04/21	4.250%	オーストラリア	2.31%
AUSTRALIAN GOVT	2027/04/21	4.750%	オーストラリア	2.17%
AUSTRALIAN GOVT	2029/04/21	3.250%	オーストラリア	1.98%
QUEENSLAND TREASURY	2021/06/21	5.500%	オーストラリア	1.79%

※比率はLM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)の純資産総額に対する比率です。
 ※レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社のデータを基に岡三アセットマネジメントが作成しています。

組入上位銘柄

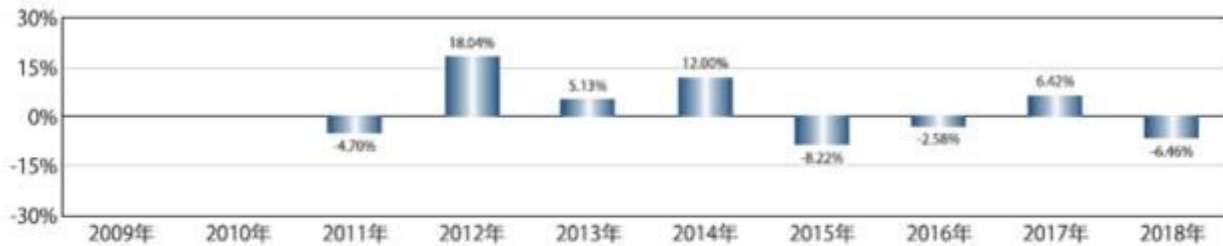
(アジア・ニュージーランド債券マザーファンド)

銘柄名	償還日	利率	国/地域	純資産比率
NEW ZEALAND GVT 6	2021/05/15	6.000%	ニュージーランド	11.59%
NEW ZEALAND GVT 5.5	2023/04/15	5.500%	ニュージーランド	10.18%
NEW ZEALAND GVT 5	2019/03/15	5.000%	ニュージーランド	8.52%
MALAYSIA GOVT 4.048	2021/09/30	4.048%	マレーシア	7.72%
INDONESIA GOVT 7.875	2019/04/15	7.875%	インドネシア	7.01%

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

※組入銘柄は、上位5銘柄もしくは全銘柄を記載しています。

年間収益率の推移



※ファンドにはベンチマークはありません。
 ※2011年はファンドの設定日から年末まで、2018年は6月末までの収益率を示しています。
 ※ファンドの年間収益率は、基準価額増減に分配金(税引前)を合計して算出しています。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

取得申込受付日

取得申込みは、申込期間における販売会社の営業日（ただし、委託会社の休業日を除きます。）に行うことができます。

ただし、投資対象とする投資信託証券にかかる取得申込みの受付の中止および取消、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することや、すでに受付けた取得申込みの受付を取消することがあります。

取得申込不可日

以下に該当する日は、「申込不可日」として、取得申込みの受付を行いません。

- ・ オーストラリア証券取引所の休業日およびその前営業日
- ・ シドニーまたはメルボルンの銀行の休業日およびその前営業日

「申込不可日」につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。また、委託会社のホームページにも、掲載いたします。

取得申込受付時間

原則として、午後3時までとし、販売会社所定の事務手続きが完了した場合に、当日の受付として取り扱います。この時間を過ぎての申込みは、翌営業日（ただし、申込不可日を除きます。）の取扱いとなります。

取得申込手続

- ・ 取得申込者は、販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係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、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係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債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、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。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

- ・ 申込単位は、販売会社が定める単位とします。詳細につきましては、販売会社にご確認ください。
- ・ 1口当たりの発行価格は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。基準価額は、毎営業日(委託会社の営業日をいいます。)計算し、販売会社又は委託会社にお問い合わせいただければいつでもお知らせします。
- ・ 申込代金は、1口当たりの発行価格に申込口数を乗じて得た申込金額に、申込手数料(消費税等相当額を含みます。)を加算した額です。
- ・ 申込代金は、取得申込みを取り扱った販売会社の本・支店等でお支払い下さい。詳細につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。
- ・ 申込代金の払込期日については、販売会社が定める期日までに販売会社でお支払い下さい。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

お問い合わせ先

岡三アセットマネジメント株式会社 クライアント・サービス部 0120-048-214
ホームページ <https://www.okasan-am.jp>

2【換金(解約)手続等】

換金申込受付日

受益者は、販売会社の営業日(ただし、委託会社の休業日を除きます。)に、販売会社を通じて、換金の請求をすることができます。

換金申込不可日

以下に該当する日は、「申込不可日」として、換金申込みの受付を行いません。

- ・ オーストラリア証券取引所の休業日およびその前営業日
- ・ シドニーまたはメルボルンの銀行の休業日およびその前営業日

「申込不可日」につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。また、委託会社のホームページにも、掲載いたします。

換金申込受付時間

原則として、午後3時までとし、販売会社所定の事務手続きが完了した場合に、当日の受付として取り扱います。この時間を過ぎての申込みは、翌営業日(ただし、申込不可日を除きます。)の取扱いとなります。

解約請求制による換金手続

- ・ 受益者は、取得申込みを取り扱った販売会社を通じて委託会社に、販売会社の定める単位をもって、解約の請求をすることができます。
- ・ 解約単位は、1口単位又は1円単位です。なお、販売会社が別に定める解約単位がある場合は、当該解約単位とします。詳細につきましては、販売会社又は委託会社にお問い合わせ下さい。
- ・ 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係るこの投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に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。

- ・ 解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から当該基準価額に0.10%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします。解約価額については、取得申込みを取り扱った販売会社にお問い合わせ下さい。
- ・ 解約手数料はありません。
- ・ 解約代金は、解約請求受付日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社を通じてお支払いします。
- ・ なお、投資対象とする投資信託証券にかかる解約請求の受付の中止および取消、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約代金の支払日が遅延する場合があります。

解約請求の受付の中止及び取消

- ・ 投資対象とする投資信託証券にかかる解約請求の受付の中止および取消、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することや、すでに受付けた解約請求の受付を取消することがあります。
- ・ 解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付の中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該解約価額は、当該受付再開後の最初の基準価額の計算日（ただし、申込不可日を除きます。）に解約請求を受付けたものとして計算された価額とします。

買取によるご換金については、販売会社にお問い合わせ下さい。

お問い合わせ先

岡三アセットマネジメント株式会社 クライアント・サービス部 0120-048-214
ホームページ <https://www.okasan-am.jp>

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の計算方法

基準価額は、投資信託財産に属する資産を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または償却原価法により評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下、「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

なお、基準価額は、便宜上1万口当たりで表示されることがあります。

投資信託証券の評価

投資対象とする投資信託証券は、投資信託証券の基準価額で評価します。

マザーファンドの評価

ファンドが主要投資対象とするマザーファンドは、マザーファンドの基準価額で評価します。

債券の評価

投資信託証券を通じて投資する債券は、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場を除く。）又は価格情報会社の提供する価額等で評価します。

基準価額に関する照会方法等

基準価額は、毎営業日（委託会社の営業日をいいます。）計算し、販売会社又は委託会社にお問い合わせいただければいつでもお知らせします。

お問い合わせ先

岡三アセットマネジメント株式会社 クライアント・サービス部 0120-048-214
ホームページ <https://www.okasan-am.jp>

なお、基準価額は、計算日の翌日付の日本経済新聞に1万口当たりで掲載されます。掲載に関する権利は株式会社日本経済新聞社にあり、掲載されない場合もあります。また、基準価額は、掲載後変更される場合がありますので、販売会社又は委託会社で確認して下さい。

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

信託期間は、2011年6月30日から2021年6月18日とします。

ただし、投資信託契約の解約（繰上償還）の規定により信託を終了させる場合があります。

また、受益者に有利である場合等は、信託期間を延長することがあります。

（４）【計算期間】

計算期間は、原則として、毎月21日から翌月20日までとします。

ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

（５）【その他】

投資信託契約の解約（繰上償還）

- a 委託会社は、信託期間中において、この信託を終了させることが受益者のため有利であると認めるとき、投資信託契約の一部を解約することにより受益権口数が10億口を下回ったとき、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、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、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出ます。
- b 委託会社は、aの事項について、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投資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、この投資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。
- c bの書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の投資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。

- d b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。
- e bからdまでの規定は、委託会社が投資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、この投資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、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であってbからdまでの手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

投資信託契約に関する監督官庁の命令

- a 委託会社は、監督官庁よりこの投資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、投資信託契約を解約し、信託を終了させます。
- b 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、投資信託約款の変更等の規定にしたがいます。

委託会社の登録取消等に伴う取扱い

- a 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。
- b aの規定にかかわらず、監督官庁がこの投資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、この信託は、投資信託約款の変更等の書面決議で否決された場合を除き、当該他の投資信託委託会社と受託会社の間において存続します。

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

- a 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
- b 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a 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。受託会社はその任務に違反して投資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、投資信託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。
- b 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

投資信託約款の変更等

- a 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、この投資信託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出ます。なお、この投資信託約款は、この投資信託約款の変更等に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b 委託会社は、aの事項（投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあっては、その併合が受益者の利益に及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、この投資信託約款にかかる知っ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。

- c bの書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の投資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、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っ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。
- d b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。
- e 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。
- f bからe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、この投資信託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。
- g aからf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は、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。

反対受益者の受益権買取請求の不適用

ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約（繰上償還）または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

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、「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」の開示の請求を行うことはできません。

運用報告書の交付

委託会社は、毎特定期間（原則として、毎年6月21日から12月20日まで、12月21日から翌年6月20日までとします。）終了後および償還時に、期中の運用経過等を記載した交付運用報告書を作成し、知っている受益者に、販売会社を通じて交付します。

運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。

<https://www.okasan-am.jp>

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.okasan-am.jp>

なお、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。

信託事務の再信託

受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することができます。

この場合、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社は、再信託契約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等

販売会社との契約更改

委託会社は、販売会社との間の「投資信託受益権の取扱い等に関する契約（別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含みます。）」に基づき、受益権の募集の取扱い等を販売会社に委託しています。

この契約の有効期間は、契約締結日から1年で、期間満了の3ヵ月前までに委託会社又は販売会社から別段の申し出が無いときは自動的に1年間更新され、その後も同様とします。

変更内容の開示

販売会社との契約または投資信託約款を変更した場合において、委託会社に変更内容について速やかに開示する必要があると認めるときは、有価証券届出書の訂正届出書を関東財務局長に提出することにより、変更内容を開示します。

4【受益者の権利等】

ファンドの受益権

受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

収益分配金に対する請求権

受益者は、ファンドに係る収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、計算期間終了日から起算して、原則として、5営業日までに販売会社を通じて受益者に支払いを開始します。前記にかかわらず、分配金再投資コースのあるファンドで当該コースを申込んだ受益者に対しては、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。販売会社は、受益者に対し、計算期間終了日の基準価額をもって収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。

受益者が、収益分配金について支払い開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）にお支払いします。また、分配金再投資コースの場合、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。

償還金に対する請求権

受益者は、ファンドに係る償還金を持分に応じて請求する権利を有します。

償還金は、償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して、原則として、5営業日までに販売会社を通じて受益者に支払いを開始します。

受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償

還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として。)にお支払いします。

換金に係る権利

受益者は、委託会社に対して、解約請求を行う権利を有します。

書類の閲覧権

受益者は、委託会社に対して、当該受益者に係る投資信託財産に関する書類の閲覧又は謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

1.当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2.当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

3.当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第14特定期間(2017年12月21日から2018年6月20日まで)の財務諸表について、東陽監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第13特定期間末 (2017年12月20日現在)	第14特定期間末 (2018年 6月20日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	2,012,098	8,472,779
コール・ローン	42,567,244	41,297,273
投資信託受益証券	1,211,186,596	1,075,430,379
親投資信託受益証券	252,091,288	219,244,462
未収入金	8,000,000	-
流動資産合計	1,515,857,226	1,344,444,893
資産合計	1,515,857,226	1,344,444,893
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	13,260,491	13,032,691
未払解約金	999,137	2,005,250
未払受託者報酬	53,302	48,304
未払委託者報酬	1,399,193	1,267,986
未払利息	75	84
その他未払費用	16,163	14,620
流動負債合計	15,728,361	16,368,935
負債合計	15,728,361	16,368,935
純資産の部		
元本等		
元本	*1 2,652,098,320	*1 2,606,538,295
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,151,969,455	1,278,462,337
元本等合計	1,500,128,865	1,328,075,958
純資産合計	*3 1,500,128,865	*3 1,328,075,958
負債純資産合計	1,515,857,226	1,344,444,893

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第13特定期間 自 2017年 6月21日 至 2017年12月20日	第14特定期間 自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日
営業収益		
受取配当金	60,956,593	42,962,112
受取利息	173	91
有価証券売買等損益	15,032,399	103,603,043
営業収益合計	45,924,367	60,640,840
営業費用		
支払利息	13,582	10,378
受託者報酬	350,813	306,473
委託者報酬	9,208,868	8,044,862
その他費用	107,333	93,460
営業費用合計	9,680,596	8,455,173
営業利益又は営業損失()	36,243,771	69,096,013
経常利益又は経常損失()	36,243,771	69,096,013
当期純利益又は当期純損失()	36,243,771	69,096,013
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()	400,079	20,751
期首剰余金又は期首欠損金()	1,245,869,707	1,151,969,455
剰余金増加額又は欠損金減少額	148,532,364	58,955,787
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	148,532,364	58,955,787
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,571,925	37,541,934
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,571,925	37,541,934
分配金	*1 82,704,037	*1 78,831,473
期末剰余金又は期末欠損金()	1,151,969,455	1,278,462,337

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期 別	第14特定期間 自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、投資信託の分配落ち日に計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は、6ヵ月未満であるため財務諸表を6ヵ月毎に作成しており、2017年12月21日から2018年 6月20日までを特定期間としております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

第13特定期間末 (2017年12月20日現在)	第14特定期間末 (2018年 6月20日現在)
*1. 当該特定期間の末日における受益権の総数 2,652,098,320口	*1. 当該特定期間の末日における受益権の総数 2,606,538,295口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 1,151,969,455円	2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 1,278,462,337円
*3. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 0.5656円 (10,000口当たりの純資産額 5,656円)	*3. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 0.5095円 (10,000口当たりの純資産額 5,095円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第13特定期間 自 2017年 6月21日 至 2017年12月20日	第14特定期間 自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日
*1. 分配金の計算過程	*1. 分配金の計算過程
第73計算期間(2017年 6月21日 ~ 2017年 7月20日)	第79計算期間(2017年12月21日 ~ 2018年 1月22日)
費用控除後の配当等収A 益額	費用控除後の配当等収A 益額
11,764,946円	7,907,466円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額
0円	0円
収益調整金額 C	収益調整金額 C
133,030,454円	98,216,126円
分配準備積立金額 D	分配準備積立金額 D
0円	0円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額
144,795,400円	106,123,592円
当ファンドの期末残存F 口数	当ファンドの期末残存F 口数
2,943,416,527口	2,621,390,759口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額
491円	404円
10,000口当たり分配金H 額	10,000口当たり分配金H 額
50円	50円
収益分配金金額 I=F*H/10,000	収益分配金金額 I=F*H/10,000
14,717,082円	13,106,953円
第74計算期間(2017年 7月21日 ~ 2017年 8月21日)	第80計算期間(2018年 1月23日 ~ 2018年 2月20日)
費用控除後の配当等収A 益額	費用控除後の配当等収A 益額
10,044,823円	6,841,736円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額
0円	0円
収益調整金額 C	収益調整金額 C
127,011,456円	93,470,304円
分配準備積立金額 D	分配準備積立金額 D
0円	0円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額
137,056,279円	100,312,040円
当ファンドの期末残存F 口数	当ファンドの期末残存F 口数
2,874,020,156口	2,633,767,814口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額
476円	380円
10,000口当たり分配金H 額	10,000口当たり分配金H 額
50円	50円
収益分配金金額 I=F*H/10,000	収益分配金金額 I=F*H/10,000
14,370,100円	13,168,839円
第75計算期間(2017年 8月22日 ~ 2017年 9月20日)	第81計算期間(2018年 2月21日 ~ 2018年 3月20日)
費用控除後の配当等収A 益額	費用控除後の配当等収A 益額
10,744,908円	6,871,567円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額
0円	0円
収益調整金額 C	収益調整金額 C
116,002,560円	88,251,373円
分配準備積立金額 D	分配準備積立金額 D
0円	0円

第13特定期間 自 2017年 6月21日 至 2017年12月20日		第14特定期間 自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日	
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	126,747,468円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	95,122,940円
収益額		収益額	
当ファンドの期末残存F	2,717,379,495口	当ファンドの期末残存F	2,666,743,358口
口数		口数	
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	466円	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	356円
配対象額		配対象額	
10,000口当たり分配金H	50円	10,000口当たり分配金H	50円
額		額	
収益分配金金額 I=F*H/10,000	13,586,897円	収益分配金金額 I=F*H/10,000	13,333,716円
第76計算期間(2017年 9月21日 ~ 2017年10月20日)		第82計算期間(2018年 3月21日 ~ 2018年 4月20日)	
費用控除後の配当等収A	9,424,999円	費用控除後の配当等収A	7,401,396円
益額		益額	
費用控除後・繰越欠損B	0円	費用控除後・繰越欠損B	0円
金補填後の有価証券売		金補填後の有価証券売	
買等損益額		買等損益額	
収益調整金額 C	112,208,131円	収益調整金額 C	80,588,438円
分配準備積立金額 D	0円	分配準備積立金額 D	0円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	121,633,130円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	87,989,834円
収益額		収益額	
当ファンドの期末残存F	2,694,498,202口	当ファンドの期末残存F	2,627,021,489口
口数		口数	
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	451円	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	334円
配対象額		配対象額	
10,000口当たり分配金H	50円	10,000口当たり分配金H	50円
額		額	
収益分配金金額 I=F*H/10,000	13,472,491円	収益分配金金額 I=F*H/10,000	13,135,107円
第77計算期間(2017年10月21日 ~ 2017年11月20日)		第83計算期間(2018年 4月21日 ~ 2018年 5月21日)	
費用控除後の配当等収A	9,238,495円	費用控除後の配当等収A	6,639,447円
益額		益額	
費用控除後・繰越欠損B	0円	費用控除後・繰越欠損B	0円
金補填後の有価証券売		金補填後の有価証券売	
買等損益額		買等損益額	
収益調整金額 C	106,751,534円	収益調整金額 C	74,393,460円
分配準備積立金額 D	0円	分配準備積立金額 D	0円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	115,990,029円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	81,032,907円
収益額		収益額	
当ファンドの期末残存F	2,659,395,314口	当ファンドの期末残存F	2,610,833,405口
口数		口数	
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	436円	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	310円
配対象額		配対象額	
10,000口当たり分配金H	50円	10,000口当たり分配金H	50円
額		額	
収益分配金金額 I=F*H/10,000	13,296,976円	収益分配金金額 I=F*H/10,000	13,054,167円
第78計算期間(2017年11月21日 ~ 2017年12月20日)		第84計算期間(2018年 5月22日 ~ 2018年 6月20日)	

第13特定期間 自 2017年 6月21日 至 2017年12月20日		第14特定期間 自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日	
費用控除後の配当等収A 益額	10,214,458円	費用控除後の配当等収A 益額	6,572,809円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	0円	費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	0円
収益調整金額 C	102,412,533円	収益調整金額 C	67,872,383円
分配準備積立金額 D	0円	分配準備積立金額 D	0円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	112,626,991円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	74,445,192円
当ファンドの期末残存F 口数	2,652,098,320口	当ファンドの期末残存F 口数	2,606,538,295口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	424円	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	285円
10,000口当たり分配金H 額	50円	10,000口当たり分配金H 額	50円
収益分配金金額 I=F*H/10,000	13,260,491円	収益分配金金額 I=F*H/10,000	13,032,691円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

期 別	第13特定期間 自 2017年 6月21日 至 2017年12月20日	第14特定期間 自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日
項 目		
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「(4) 附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カウンターリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。	同左

期 別	第13特定期間 自 2017年 6月21日 至 2017年12月20日	第14特定期間 自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日
項 目		
3.金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。	同左

2.金融商品の時価に関する事項

期 別	第13特定期間末 (2017年12月20日現在)	第14特定期間末 (2018年 6月20日現在)
項 目		
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第13特定期間 自 2017年 6月21日 至 2017年12月20日	第14特定期間 自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日
該当事項はありません。	同左

（重要な後発事象に関する注記）

第14特定期間 自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日
該当事項はありません。

（その他の注記）

1. 元本の移動

第13特定期間末 (2017年12月20日現在)	第14特定期間末 (2018年 6月20日現在)
投資信託財産に係る元本の状況	投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 2,989,048,871円	期首元本額 2,652,098,320円
期中追加設定元本額 20,320,376円	期中追加設定元本額 82,287,595円
期中一部解約元本額 357,270,927円	期中一部解約元本額 127,847,620円

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の最終の計算期間の損益に含まれた評価差額

第13特定期間末（2017年12月20日現在）

（単位：円）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	11,750,677
親投資信託受益証券	6,939,062
合計	18,689,739

第14特定期間末（2018年 6月20日現在）

（単位：円）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	23,732,994
親投資信託受益証券	1,294,189
合計	25,027,183

3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

1. 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	L M・オーストラリア債券ファンド (適格機関投資家専用)	2,326,764,126	1,075,430,379	
	計	銘柄数：1 組入時価比率：81.0%	2,326,764,126	1,075,430,379 100.0%	
	投資信託受益証券合計			1,075,430,379	
親投資信託受益証券	日本円	アジア・ニュージーランド債券マ ザーファンド	150,486,967	219,244,462	
	計	銘柄数：1 組入時価比率：16.5%	150,486,967	219,244,462 100.0%	
	親投資信託受益証券合計			219,244,462	
合計				1,294,674,841	

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

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

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

マザーファンドの経理状況は参考情報であり、監査証明の対象ではありません。

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

貸借対照表

科 目	期 別	注記番 号	2017年12月20日現在	2018年 6月20日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			31,436,494	27,540,163
金銭信託			6,410,468	54,871,665
コール・ローン			135,617,662	267,450,638
国債証券			8,683,128,499	6,893,377,508
未収入金			82,839,120	-
未収利息			81,896,672	59,124,796
前払費用			118,586	1,495,082
流動資産合計			9,021,447,501	7,303,859,852
資産合計			9,021,447,501	7,303,859,852
負債の部				
流動負債				
未払利息			241	545
その他未払費用			1,506	2,773
流動負債合計			1,747	3,318
負債合計			1,747	3,318
純資産の部				
元本等				
元本		*1	6,012,565,207	5,013,146,848
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）			3,008,880,547	2,290,709,686
元本等合計			9,021,445,754	7,303,856,534
純資産合計		*2	9,021,445,754	7,303,856,534
負債純資産合計			9,021,447,501	7,303,859,852

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項 目	期 別	自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。ただし、償還日までの残存期間が1年以内の債券について、価格変動性が限定的で、償却原価法による評価が合理的であり、かつ受益者の利益を害しないと委託会社が判断した場合は、償却原価法によって評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準		<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算</p> <p>原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準		<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

4.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。</p> <p>計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は、水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）の特定期間に合わせるため、2017年12月21日から2018年 6月20日までとなっております。</p>
---------------------------	---

（貸借対照表に関する注記）

2017年12月20日現在	2018年 6月20日現在
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 <div style="text-align: right;">6,012,565,207口</div>	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 <div style="text-align: right;">5,013,146,848口</div>
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.5004円 (10,000口当たりの純資産額 15,004円)	*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.4569円 (10,000口当たりの純資産額 14,569円)

（金融商品に関する注記）

1.金融商品の状況に関する事項

期 別	自 2017年 6月21日 至 2017年12月20日	自 2017年12月21日 至 2018年 6月20日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。	同左

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

2. 金融商品の時価に関する事項

期 別	2017年12月20日現在	2018年 6月20日現在
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

2. 時価の算定方法	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左
------------	---	----

(その他の注記)

1. 元本の移動

2017年12月20日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2017年 6月21日
期首元本額	6,779,324,589円
期首より2017年12月20日までの追加設定元本額	15,690,722円
期首より2017年12月20日までの一部解約元本額	782,450,104円
期末元本額	6,012,565,207円
2017年12月20日現在の元本の内訳（*）	
アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）	5,205,416,398円
三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）	475,492,634円
水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）	168,016,055円
大阪・兵庫応援外国債券オープン	42,327,664円
<中京>アジア・オセアニア債券オープン（環境応援寄附付）	53,176,819円
アジア・オセアニア債券オープン（1年決算型）	60,002,970円
三重県応援・債券ファンド（1年決算型）	8,132,667円

2018年 6月20日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2017年12月21日
期首元本額	6,012,565,207円
期首より2018年 6月20日までの追加設定元本額	19,825,848円
期首より2018年 6月20日までの一部解約元本額	1,019,244,207円
期末元本額	5,013,146,848円
2018年 6月20日現在の元本の内訳（*）	
アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）	4,315,660,809円
三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）	380,349,479円
水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）	150,486,967円
大阪・兵庫応援外国債券オープン	37,607,983円
<中京>アジア・オセアニア債券オープン（環境応援寄附付）	47,637,587円
アジア・オセアニア債券オープン（1年決算型）	74,956,978円
三重県応援・債券ファンド（1年決算型）	6,447,045円

* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

2017年12月20日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	29,517,030
合計	29,517,030

2018年 6月20日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	98,207,453
合計	98,207,453

3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

附属明細表

1. 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	ニュージーランド ドル	NEW ZEALAND GVT 3	5,000,000.00	5,063,300.00	
		NEW ZEALAND GVT 5	8,000,000.00	8,186,080.00	

計	NEW ZEALAND GVT 5.5	8,500,000.00	9,747,885.00	
	NEW ZEALAND GVT 6	10,000,000.00	11,117,500.00	
	銘柄数：4	31,500,000.00	34,114,765.00	(2,592,722,140)
	組入時価比率：35.5%			37.6%
タイバーツ	THAILAND GOVT 1.875	40,000,000.00	39,781,600.00	
	THAILAND GOVT 3.45	40,000,000.00	40,528,000.00	
計	銘柄数：2	80,000,000.00	80,309,600.00	(270,643,352)
	組入時価比率：3.7%			3.9%
マレーシアリンギット	MALAYSIA GOVT 3.48	2,000,000.00	1,958,320.00	
	MALAYSIA GOVT 3.654	10,000,000.00	10,020,100.00	
	MALAYSIA GOVT 3.9	15,000,000.00	14,536,050.00	
	MALAYSIA GOVT 4.048	20,000,000.00	20,207,600.00	
	MALAYSIA GOVT 4.059	5,000,000.00	4,971,750.00	
	MALAYSIA GOVT 4.378	10,000,000.00	10,123,900.00	
	MALAYSIA GOVT 5.734	10,000,000.00	10,244,200.00	
	計	銘柄数：7	72,000,000.00	72,061,920.00
	組入時価比率：27.1%			28.8%
インドネシアルピア	INDONESIA GOV'T 10.25	31,000,000,000.00	34,546,710,000.00	
	INDONESIA GOV'T 11	30,000,000,000.00	32,757,600,000.00	
	INDONESIA GOV'T 11.75	3,000,000,000.00	3,578,220,000.00	
	INDONESIA GOV'T 12.8	35,000,000,000.00	40,605,950,000.00	
	INDONESIA GOV'T 12.9	10,000,000,000.00	12,049,100,000.00	
	INDONESIA GOV'T 5.625	20,000,000,000.00	18,851,000,000.00	
	INDONESIA GOV'T 7	30,000,000,000.00	30,031,800,000.00	
	INDONESIA GOV'T 7.875	65,000,000,000.00	65,707,850,000.00	
	INDONESIA GOV'T 8.375	20,000,000,000.00	21,060,200,000.00	
計	銘柄数：9	244,000,000,000.00	259,188,430,000.00	(2,047,588,597)
	組入時価比率：28.0%			29.7%
合計			6,893,377,508	(6,893,377,508)

(注)1. 小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

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

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

L M・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

ファンドは、L M・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)を主要投資対象としております。

以下の経理状況は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社から提供された財務諸表です。

ファンドの経理状況

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。

(3) 当ファンドは、当特定期間（平成29年7月12日から平成30年1月11日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

その監査報告書は、該当する財務諸表の直前に添付しております。

1 財務諸表

L M・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

(1) 貸借対照表

(単位：円)

	前期 平成29年 7月11日現在	当期 平成30年 1月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	3,616,077,100	1,601,774,181
コール・ローン	2,633,598,942	1,182,873,236
国債証券	37,281,442,066	35,194,517,479
地方債証券	53,911,349,656	51,305,264,178
特殊債券	29,016,837,201	26,783,422,811
社債券	106,729,621,449	102,121,875,486
外国譲渡性預金証書	-	614,417,006
派生商品評価勘定	64,276,020	62,833,384
未収入金	615,558	1,516,030,378
未収利息	2,468,355,567	2,403,190,677
前払費用	42,371,919	36,092,119
その他未収収益	19,755,052	60,012,427
差入委託証拠金	365,544,632	361,421,842
流動資産合計	236,149,845,162	223,243,725,204
資産合計		
236,149,845,162		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	233,347,979	181,392,890
未払金	216,850,260	438,344,249
未払収益分配金	1,809,719,495	1,308,348,967
未払解約金	22,210,420	107,218,427
未払受託者報酬	1,980,386	2,038,782

未払委託者報酬	89,117,323	91,745,187
未払利息	5,893	2,340
その他未払費用	309,679	328,053
流動負債合計	2,373,541,435	2,129,418,895
負債合計	2,373,541,435	2,129,418,895
純資産の部		
元本等		
元本	452,429,873,835	436,116,322,394
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	218,653,570,108	215,002,016,085
元本等合計	233,776,303,727	221,114,306,309
純資産合計	233,776,303,727	221,114,306,309
負債純資産合計	236,149,845,162	223,243,725,204

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	前期		当期	
	自 至	平成29年 1月12日 平成29年 7月11日	自 至	平成29年 7月12日 平成30年 1月11日
営業収益				
受取利息		4,839,881,389		4,769,042,766
有価証券売買等損益		181,461,945		789,804,425
派生商品取引等損益		22,145,776		133,508,571
為替差損益		4,158,898,223		2,393,794,940
その他収益		40,178,226		40,888,529
営業収益合計		8,879,641,669		6,547,430,381
営業費用				
支払利息		621,706		513,181
受託者報酬		12,257,549		12,371,195
委託者報酬		551,589,577		556,703,745
その他費用		9,134,110		12,113,324
営業費用合計		573,602,942		581,701,445
営業利益又は営業損失（ ）		8,306,038,727		5,965,728,936
経常利益又は経常損失（ ）		8,306,038,727		5,965,728,936
当期純利益又は当期純損失（ ）		8,306,038,727		5,965,728,936
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（ ）		6,338,570		136,609,159
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		207,610,998,377		218,653,570,108
剰余金増加額又は欠損金減少額		6,220,966,422		13,370,379,781
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		6,220,966,422		13,370,379,781
剰余金減少額又は欠損金増加額		14,847,284,730		5,411,943,839
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		14,847,284,730		5,411,943,839
分配金		10,715,953,580		10,136,001,696
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		218,653,570,108		215,002,016,085

(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 平成29年 7月12日 至 平成30年 1月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券・地方債証券・特殊債券・社債券

	<p>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。</p> <p>外国譲渡性預金証書</p> <p>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。なお、買付にかかる約定日から1年以内で償還を迎える公社債等（償還日の前年応答日が到来したものを含む。）で価格変動性が限定的であり、償却原価法による評価方法が合理的かつ受益者の利害を害しないと投資信託委託会社が判断した場合には、当該方式によって評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>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。</p> <p>為替予約取引</p> <p>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。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>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。</p>

（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 平成29年 7月11日現在	当期 平成30年 1月11日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 452,429,873,835口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 436,116,322,394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 218,653,570,108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 215,002,016,085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 0.5167円 (一万口当たり純資産額) (5,167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 0.5070円 (一万口当たり純資産額) (5,070円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	前期 自 平成29年 1月12日 至 平成29年 7月11日	当期 自 平成29年 7月12日 至 平成30年 1月11日

1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	委託者報酬のうち、販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。	同左
2. 分配金の計算過程	平成29年 1月12日から 平成29年 2月13日まで の計算期間	平成29年 7月12日から 平成29年 8月14日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	896,113,799円	840,330,654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	47,337,702,340円	42,021,612,407円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	48,233,816,139円	42,861,943,061円
当ファンドの期末残存口数	439,369,351,663口	447,241,146,868口
1万口当たり収益分配対象額	1,097.80円	958.36円
1万口当たり分配金額	40.00円	40.00円
収益分配金金額	1,757,477,406円	1,788,964,587円
	平成29年 2月14日から 平成29年 3月13日まで の計算期間	平成29年 8月15日から 平成29年 9月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	674,271,664円	718,177,555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	46,705,121,103円	40,788,301,241円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	47,379,392,767円	41,506,478,796円
当ファンドの期末残存口数	441,494,291,652口	444,103,557,247口
1万口当たり収益分配対象額	1,073.16円	934.61円
1万口当たり分配金額	40.00円	40.00円
収益分配金金額	1,765,977,166円	1,776,414,228円
	平成29年 3月14日から 平成29年 4月11日まで の計算期間	平成29年 9月12日から 平成29年10月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	672,784,247円	690,382,357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	45,949,004,376円	39,382,683,656円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	46,621,788,623円	40,073,066,013円
当ファンドの期末残存口数	444,679,495,476口	440,196,762,537口
1万口当たり収益分配対象額	1,048.44円	910.34円
1万口当たり分配金額	40.00円	40.00円
収益分配金金額	1,778,717,981円	1,760,787,050円
	平成29年 4月12日から 平成29年 5月11日まで の計算期間	平成29年10月12日から 平成29年11月13日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	763,955,344円	742,977,263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	45,383,845,506円	38,089,467,212円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	46,147,800,850円	38,832,444,475円
当ファンドの期末残存口数	449,972,558,825口	437,632,747,715口
1万口当たり収益分配対象額	1,025.57円	887.33円
1万口当たり分配金額	40.00円	40.00円
収益分配金金額	1,799,890,235円	1,750,530,990円
	平成29年 5月12日から 平成29年 6月12日まで の計算期間	平成29年11月14日から 平成29年12月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	739,521,203円	615,272,455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	44,458,246,171円	37,092,333,930円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	45,197,767,374円	37,707,606,385円
当ファンドの期末残存口数	451,042,824,466口	437,738,968,610口
1万口当たり収益分配対象額	1,002.08円	861.42円
1万口当たり分配金額	40.00円	40.00円
収益分配金金額	1,804,171,297円	1,750,955,874円
	平成29年 6月13日から 平成29年 7月11日まで の計算期間	平成29年12月12日から 平成30年 1月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	784,171,131円	775,296,774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	43,532,037,431円	35,823,573,064円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	44,316,208,562円	36,598,869,838円
当ファンドの期末残存口数	452,429,873,835口	436,116,322,394口
1万口当たり収益分配対象額	979.51円	839.20円
1万口当たり分配金額	40.00円	30.00円
収益分配金金額	1,809,719,495円	1,308,348,967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	当期
	自 平成29年 1月12日 至 平成29年 7月11日	自 平成29年 7月12日 至 平成30年 1月11日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>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。</p> <p>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。</p>	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	<p>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。</p> <p>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。</p>	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 自 平成29年 1月12日 至 平成29年 7月11日	当期 自 平成29年 7月12日 至 平成30年 1月11日
----	--------------------------------------	--------------------------------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券、外国譲渡性預金証書 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>

（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 平成29年 1月12日 至 平成29年 7月11日	自 平成29年 7月12日 至 平成30年 1月11日
期首元本額	434,500,840,131円	452,429,873,835円
期中追加設定元本額	30,757,542,842円	11,180,277,927円
期中解約元本額	12,828,509,138円	27,493,829,368円

2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	前期	当期
	平成29年 7月11日現在	平成30年 1月11日現在

	当期の損益に含まれた評価差額（円）	当期の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	908,835,412	719,690,568
地方債証券	700,146,783	429,532,459
特殊債券	301,015,626	193,109,439
社債券	692,766,887	488,311,569
外国譲渡性預金証書	-	790,802
合計	2,602,764,708	1,829,853,233

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 平成29年 7月11日現在				当期 平成30年 1月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年 超				うち1年 超		
市場取引								
債券先物取引								
買建	11,791,241,909	-	11,572,473,753	218,768,156	13,573,950,507	-	13,392,557,616	181,392,891
売建	10,017,032,809	-	9,953,554,162	63,478,647	11,259,298,897	-	11,209,519,912	49,778,985
合計	21,808,274,718	-	21,526,027,915	155,289,509	24,833,249,404	-	24,602,077,528	131,613,906

(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 平成29年 7月11日現在				当期 平成30年 1月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年 超				うち1年 超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	1,041,924,000	-	1,042,560,000	636,000	-	-	-	-

オーストラリアドル	1,041,924,000	-	1,042,560,000	636,000	-	-	-	-
売建	1,540,912,550	-	1,555,331,000	14,418,450	1,812,544,400	-	1,799,490,000	13,054,400
オーストラリアドル	1,540,912,550	-	1,555,331,000	14,418,450	1,812,544,400	-	1,799,490,000	13,054,400
合計	2,582,836,550	-	2,597,891,000	13,782,450	1,812,544,400	-	1,799,490,000	13,054,400

(注) 時価の算定方法

為替予約取引について

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

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

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

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

2. 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

次表の通りです。

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	オーストラリアドル	AUSTRALIA GOVT	500,000.00	507,115.00	
		AUSTRALIA GOVT	19,000,000.00	19,841,320.00	
		AUSTRALIA GOVT	49,000,000.00	54,720,750.00	
		AUSTRALIA GOVT	44,100,000.00	51,414,867.00	
		AUSTRALIA GOVT	48,560,000.00	50,594,664.00	
		AUSTRALIA GOVT	47,220,000.00	55,805,540.40	

		AUSTRALIAN GOVT	15,000,000.00	15,020,550.00	
		AUSTRALIAN GOVT	36,500,000.00	34,815,890.00	
		AUSTRALIAN GOVT	4,000,000.00	3,982,480.00	
		AUSTRALIAN GOVT	33,700,000.00	31,934,457.00	
		AUSTRALIAN GOVT	23,100,000.00	24,939,453.00	
		AUSTRALIAN GOVT	24,500,000.00	24,374,070.00	
		AUSTRALIAN GOVT	35,880,000.00	32,943,222.00	
	小計	銘柄数：13	381,060,000.00	400,894,378.40	
				(35,194,517,479)	
		組入時価比率：15.9%		16.3%	
	小計			35,194,517,479	
				(35,194,517,479)	
地方債証券	オーストラリアドル	AUCKLAND COUNCIL	5,000,000.00	5,584,600.00	
		AUST CAPITAL TERRITORY	7,200,000.00	7,528,968.00	
		AUST CAPITAL TERRITORY	3,400,000.00	3,635,688.00	
		BRITISH COLUMBIA PROV OF	6,500,000.00	6,920,810.00	
		MANITOBA PROVANCE	5,000,000.00	5,279,900.00	
		MANITOBA PROVANCE	1,500,000.00	1,538,715.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	16,600,000.00	18,045,860.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	24,100,000.00	27,509,668.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	5,000,000.00	5,360,450.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	34,000,000.00	38,656,300.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	6,000,000.00	6,483,480.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	5,000,000.00	4,950,300.00	
		NORTHERN TERRITORY TREAS	4,000,000.00	4,025,840.00	
		ONTARIO PROVINCE	5,500,000.00	6,020,465.00	
		ONTARIO PROVINCE	6,000,000.00	6,414,480.00	
		QUEBEC PROVINCE	3,000,000.00	3,370,920.00	
		QUEENSLAND TREASURY	18,100,000.00	19,641,215.00	
		QUEENSLAND TREASURY	39,000,000.00	43,054,050.00	
		QUEENSLAND TREASURY	23,500,000.00	27,012,545.00	
		QUEENSLAND TREASURY	36,500,000.00	39,491,175.00	
		QUEENSLAND TREASURY	26,500,000.00	31,166,650.00	
		QUEENSLAND TREASURY	17,500,000.00	17,750,775.00	
		QUEENSLAND TREASURY	7,000,000.00	6,768,300.00	

		QUEENSLAND TREASURY	6,000,000.00	6,011,640.00	
		QUEENSLAND TREASURY CORP	24,500,000.00	27,503,700.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	8,500,000.00	9,232,615.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	3,000,000.00	2,863,650.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	5,000,000.00	5,419,950.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	6,000,000.00	5,927,400.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN	7,000,000.00	6,968,290.00	
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2,000,000.00	2,176,280.00	
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2,000,000.00	2,129,140.00	
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3,500,000.00	3,715,810.00	
		TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2,000,000.00	2,012,100.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	8,000,000.00	9,575,680.00	
		VICTORIA TREASURY	15,100,000.00	16,470,174.00	
		VICTORIA TREASURY	27,500,000.00	31,826,300.00	
		VICTORIA TREASURY	18,500,000.00	21,669,420.00	
		WEST AUSTRALIA TREASURY	6,000,000.00	6,507,120.00	
		WEST AUSTRALIA TREASURY	24,750,000.00	28,112,535.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	8,000,000.00	8,048,480.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	12,000,000.00	13,840,200.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	8,000,000.00	8,049,600.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	21,500,000.00	25,255,190.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	5,000,000.00	4,882,550.00	
	小計	銘柄数：45	529,750,000.00	584,408,978.00	
				(51,305,264,178)	
		組入時価比率：23.2%		23.8%	
	小計			51,305,264,178	
				(51,305,264,178)	
特殊債券	オーストラリアドル	AFRICAN DEV BANK	5,500,000.00	6,061,770.00	
		AFRICAN DEV BANK	7,500,000.00	8,258,100.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	6,500,000.00	7,045,415.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	7,500,000.00	8,205,900.00	
		AUSTRALIAN POSTAL CORP	2,500,000.00	2,647,625.00	
		CORP ANDINA DE FOMENTO	9,000,000.00	10,286,280.00	
		CORP ANDINA DE FOMENTO	10,000,000.00	10,297,800.00	
		CORP ANDINA DE FOMENTO	3,000,000.00	3,075,630.00	

COUNCIL OF EUROP	7,000,000.00	7,650,370.00	
EUROFIMA	2,000,000.00	2,078,620.00	
EUROFIMA	5,500,000.00	5,898,255.00	
EUROFIMA	3,000,000.00	3,378,060.00	
EUROPEAN INVT BK	10,500,000.00	11,201,400.00	
EUROPEAN INVT BK	4,000,000.00	4,363,800.00	
EUROPEAN INVT BK	10,500,000.00	11,781,735.00	
EUROPEAN INVT BK	2,000,000.00	2,202,160.00	
EUROPEAN INVT BK	3,000,000.00	3,316,620.00	
EXPORT FIN & INS	1,000,000.00	1,097,450.00	
FMACB 2013-1E A1	606,893.62	608,131.68	
FPTT 2016-1 B	5,000,000.00	5,010,300.00	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	5,000,000.00	5,103,150.00	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	3,000,000.00	3,019,710.00	
INTERAMER DEV BANK	1,600,000.00	1,710,288.00	
INTERAMER DEV BANK	3,000,000.00	3,322,890.00	
INTERAMER DEV BANK	3,000,000.00	3,186,240.00	
INTL BK RECON & DEVELOP	3,000,000.00	3,186,060.00	
INTL BK RECON & DEVELOP	2,500,000.00	2,723,325.00	
INTL BK RECON & DEVELOP	11,500,000.00	12,591,350.00	
INTL FIN CORP	7,000,000.00	7,598,920.00	
KFW	5,000,000.00	5,373,350.00	
KFW	3,000,000.00	3,276,270.00	
KFW	6,000,000.00	6,723,780.00	
KFW	9,000,000.00	10,004,670.00	
KFW	9,000,000.00	10,064,790.00	
KFW	4,000,000.00	4,245,440.00	
KFW	6,250,000.00	6,267,687.50	
KOMMUNAL BANKEN	7,000,000.00	7,864,990.00	
KOMMUNAL BANKEN	3,000,000.00	3,226,620.00	
KOMMUNAL BANKEN	8,497,000.00	9,191,034.96	
KOMMUNAL BANKEN	1,500,000.00	1,699,410.00	
KOMMUNINVEST	3,000,000.00	3,278,640.00	
KOMMUNINVEST	3,000,000.00	3,226,830.00	
L-BANK BW FOERDERBANK	1,500,000.00	1,463,175.00	

		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2,000,000.00	1,902,500.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5,000,000.00	5,337,750.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5,500,000.00	6,128,870.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	3,000,000.00	3,002,100.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5,000,000.00	5,353,800.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	7,700,000.00	8,497,874.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	10,500,000.00	11,311,125.00	
		LGFV PROGRAM TRUST	8,000,000.00	8,254,320.00	
		MEDL 2013-2 A3	4,000,000.00	4,040,200.00	
		MEDL 2014-1 A3	5,000,000.00	5,097,600.00	
		NORDIC INV BANK	2,000,000.00	2,019,040.00	
		NORDIC INV BANK	10,000,000.00	10,957,000.00	
		RESI 2013-1 A3	368,800.73	368,900.30	
	小計	銘柄数：56	283,022,694.35	305,085,121.44	
				(26,783,422,811)	
		組入時価比率：12.1%		12.4%	
	小計			26,783,422,811	
				(26,783,422,811)	
社債券	オーストラリアドル	ABN AMRO BANK NV	8,000,000.00	8,203,680.00	
		ABN AMRO BANK NV	8,000,000.00	8,099,440.00	
		AGL ENERGY LTD	5,000,000.00	5,276,850.00	
		AIRPORT MOTORWAY TRUST	8,000,000.00	8,482,080.00	
		AIRSERVICES AUSTRALIA	5,500,000.00	5,823,125.00	
		AMP BANK LIMITED FRN	3,000,000.00	3,005,550.00	
		AMP WHOLESALE OFFICE FUN	13,000,000.00	13,567,450.00	
		APPLE INC	8,000,000.00	8,067,440.00	
		APPLE INC	4,000,000.00	4,150,440.00	
		APT PIPELINES LTD	5,500,000.00	5,537,235.00	
		AQUASURE FINANCE PTY LTD	12,550,000.00	13,323,080.00	
		AURIZON NETWORK PTY LTD	5,300,000.00	5,690,345.00	
		AUSGRID FINANCE PTY LTD	2,000,000.00	2,003,380.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,000,000.00	1,131,190.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	10,750,000.00	11,818,442.50	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,500,000.00	1,560,390.00	
		AUST & NZ BANKING FRN	6,200,000.00	6,238,812.00	

AUST & NZ BANKING GROUP	2,500,000.00	2,547,350.00	
AUST & NZ BANKING GROUP	7,000,000.00	7,149,450.00	
AUST & NZ BANKING GROUP	2,000,000.00	2,031,880.00	
AUST & NZ BANKING GROUP	5,000,000.00	4,992,400.00	
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4,500,000.00	4,731,210.00	
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4,300,000.00	4,426,592.00	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT	7,000,000.00	7,273,560.00	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5,000,000.00	5,423,500.00	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT	6,000,000.00	6,009,300.00	
AUSTRALIAN RAIL TRACK	5,000,000.00	5,099,650.00	
BANK OF AMERICA CORP	2,690,000.00	2,727,256.50	
BANK OF AMERICA CORP	7,000,000.00	7,234,990.00	
BANK OF QUEENSLAND	6,500,000.00	6,545,110.00	
BANK OF QUEENSLAND	5,000,000.00	4,954,550.00	
BARCLAYS BANK PLC/AUST	15,000,000.00	15,380,550.00	
BHP BILLITON FINANCE LTD	9,000,000.00	9,089,550.00	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	6,000,000.00	6,678,480.00	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	6,000,000.00	6,757,500.00	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	2,000,000.00	2,006,720.00	
BK OF QUEENSLAND	8,000,000.00	8,174,160.00	
BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	2,400,000.00	2,421,384.00	
BMW AUSTRALIA FINANCE	7,000,000.00	7,004,550.00	
BNP PARIBAS/AUSTRALIA	4,300,000.00	4,305,762.00	
BNP PARIBAS/AUSTRALIA	6,000,000.00	6,145,980.00	
BP CAPITAL MARKETS PLC	3,000,000.00	3,057,660.00	
BPCE SA	4,500,000.00	4,525,920.00	
BPCE SA	5,100,000.00	5,177,571.00	
BRISBANE AIRPORT	4,500,000.00	4,833,810.00	
BRISBANE AIRPORT	3,000,000.00	3,223,560.00	
BWP TRUST	5,400,000.00	5,521,824.00	
BWP TRUST	3,470,000.00	3,480,063.00	
CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7,600,000.00	7,897,844.00	
CATERPILLAR FIN AUSTRALI	2,500,000.00	2,500,850.00	
CITIGROUP INC	5,000,000.00	5,007,700.00	
CITIGROUP INC	6,500,000.00	6,651,580.00	

COM BK AUSTRALIA	3,000,000.00	3,074,940.00	
COM BK AUSTRALIA	11,000,000.00	11,255,750.00	
COM BK AUSTRALIA	9,800,000.00	10,738,644.00	
COM BK AUSTRALIA	6,000,000.00	6,521,580.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	5,000,000.00	4,982,500.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	8,000,000.00	8,093,200.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	3,000,000.00	3,030,990.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	4,000,000.00	3,884,920.00	
COMMONWEALTH PROP FUND	5,000,000.00	5,209,950.00	
COMMONWEALTH PROP FUND	3,000,000.00	3,271,140.00	
CONNECTEAST FINANCE PTY	1,800,000.00	1,919,088.00	
CONNECTEAST FINANCE PTY	5,000,000.00	5,146,750.00	
CREDIT SUISSE SYDNEY	10,000,000.00	10,233,300.00	
CREDIT SUISSE SYDNEY	12,000,000.00	12,224,760.00	
CREDIT SUISSE/SYDNEY FRN	2,000,000.00	2,071,180.00	
DBNGP FINANCE CO PTY	4,000,000.00	4,145,880.00	
DBS BANK LTD	4,000,000.00	3,990,520.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	4,350,000.00	4,441,654.50	
DEXUS FINANCE PTY LTD	3,000,000.00	3,092,970.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	4,500,000.00	4,520,790.00	
DEXUS WHOLESALE PROPERTY	2,000,000.00	2,030,680.00	
DEXUS WHOLESALE PROPERTY	6,000,000.00	6,170,760.00	
DEXUS WHOLESALE PROPERTY	2,000,000.00	2,087,420.00	
ENERGY PARTNERSHIP GAS	3,000,000.00	2,975,580.00	
ETSA UTILITIES FINANCE	4,000,000.00	3,965,680.00	
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	5,500,000.00	5,606,040.00	
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	3,000,000.00	3,034,230.00	
EXPORT-IMPORT BK KOR	5,860,000.00	5,982,415.40	
EXPORT-IMPORT BK KOR	4,100,000.00	4,205,616.00	
EXPORT-IMPORT BK KOR	4,000,000.00	4,002,560.00	
FBG FINANCE PTY LTD	7,500,000.00	7,690,425.00	
FBG FINANCE PTY LTD	8,000,000.00	8,040,240.00	
FEDERATION CENTRES LTD	5,000,000.00	5,275,900.00	
FEDERATION CENTRES LTD	10,500,000.00	11,078,865.00	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	8,600,000.00	9,029,226.00	

FONTERRA COOPERATIVE GRO	7,200,000.00	7,988,688.00	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	4,000,000.00	4,031,560.00	
GE CAP AUSTRALIA FUNDING	2,000,000.00	2,002,080.00	
GE CAP AUSTRALIA FUNDING	8,720,000.00	9,277,382.40	
GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5,000,000.00	5,509,950.00	
GENERAL PROPERTY TRUST	2,000,000.00	1,941,800.00	
GLENCORE AUST HOLDINGS P	7,000,000.00	7,182,770.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,300,000.00	1,320,202.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,000,000.00	3,114,750.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,000,000.00	1,055,520.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,000,000.00	3,053,130.00	
GOODMAN AUSTRALIA INDUST	3,500,000.00	3,518,970.00	
GPT RE LTD	8,730,000.00	9,101,286.90	
GPT RE LTD	7,000,000.00	7,205,310.00	
GPT WHL OFFICE FD NO1	5,800,000.00	5,910,316.00	
GPT WHOLESALE SHOP CENTR	5,100,000.00	5,146,512.00	
HSBC BANK AUSTRALIA	5,000,000.00	5,437,850.00	
HSBC HOLDINGS PLC	4,000,000.00	3,973,880.00	
HSBC LTD SYDNEY FRN	4,100,000.00	4,114,924.00	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES	6,500,000.00	6,527,300.00	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES	2,500,000.00	2,493,875.00	
ICPF FINANCE PTY LTD	5,500,000.00	5,520,020.00	
INCITEC PIVOT LTD	3,500,000.00	3,601,360.00	
ING BANK NV/SYDNEY	8,500,000.00	8,698,475.00	
INTEL CORP	1,000,000.00	1,046,260.00	
JP MORGAN CHASE & CO	3,930,000.00	3,957,234.90	
JP MORGAN CHASE & CO	5,000,000.00	5,286,500.00	
JPMORGAN CHASE & CO	5,400,000.00	5,524,956.00	
KIWIBANK LTD	2,900,000.00	2,918,038.00	
KOREA DEVELOPMENT BANK	8,450,000.00	8,675,361.50	
KOREA SOUTH-EAST POWER	11,500,000.00	12,232,780.00	
LEND LEASE FIN LTD	4,500,000.00	4,606,200.00	
LEND LEASE FIN LTD	3,000,000.00	3,191,730.00	
LLOYDS BANK PLC	10,000,000.00	10,127,500.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,000,000.00	4,015,080.00	

MACQUARIE BANK LTD	8,000,000.00	8,047,600.00	
MACQUARIE BANK LTD	8,550,000.00	8,673,975.00	
MACQUARIE GROUP LTD	4,200,000.00	4,172,364.00	
MACQUARIE UNIVERSITY	5,100,000.00	5,638,917.00	
MET LIFE GLOB FUNDING I	1,300,000.00	1,332,188.00	
MET LIFE GLOB FUNDING I	2,500,000.00	2,502,350.00	
METLIFE GLOB FUNDING I	8,000,000.00	8,134,160.00	
MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2,000,000.00	1,969,380.00	
MIRVAC GROUP FUNDING LTD	5,000,000.00	5,327,500.00	
MORGAN STANLEY	4,500,000.00	4,525,965.00	
MUNICIPALITY FINANCE PLC	2,000,000.00	2,206,260.00	
NATIONAL AUSTRALIA B FRN	4,000,000.00	4,066,600.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,000,000.00	5,144,250.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	4,000,000.00	4,006,440.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,000,000.00	3,009,630.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	6,000,000.00	6,608,460.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,000,000.00	5,468,200.00	
NATIONAL BK OF ABU DHABI	6,610,000.00	6,631,680.80	
NATIONAL BK OF ABU DHABI	6,000,000.00	6,130,740.00	
NATIONAL WEALTH MANAGEME	5,000,000.00	5,549,850.00	
NED WATERSCHAPBK	1,500,000.00	1,633,380.00	
NED WATERSCHAPBK	9,500,000.00	10,653,015.00	
NEDER FINANCIERINGS-MAAT	2,000,000.00	2,190,860.00	
NEDER FINANCIERINGS-MAAT	3,000,000.00	3,201,030.00	
NETWORK FINANCE CO PTY L	3,750,000.00	3,691,912.50	
NEW ZEALAND MILK PTY LTD	2,000,000.00	2,164,540.00	
NEWCASTLE PERMAN FRN	5,000,000.00	5,002,400.00	
OPTUS FINANCE PTY LTD	8,800,000.00	8,996,240.00	
OPTUS FINANCE PTY LTD	9,000,000.00	9,372,240.00	
PERTH AIRPORT PTY LTD	1,600,000.00	1,712,384.00	
PERTH AIRPORT PTY LTD	1,800,000.00	1,921,194.00	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	3,000,000.00	3,041,220.00	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	3,000,000.00	3,123,240.00	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	3,700,000.00	3,745,325.00	
QPH FINANCE CO PTY LTD	2,350,000.00	2,506,228.00	

RABOBANK NEDERLAND AU	1,400,000.00	1,419,460.00	
RABOBANK NEDERLAND(AUST)	6,000,000.00	6,677,820.00	
ROYAL BK CANADA/SYD	7,000,000.00	7,092,610.00	
SCENTRE GROUP TRUST	5,000,000.00	5,483,650.00	
SCENTRE GROUP TRUST 2	3,000,000.00	3,099,510.00	
SCENTRE MGMT LTD	8,200,000.00	8,522,752.00	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	4,600,000.00	4,934,558.00	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,000,000.00	2,036,060.00	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,000,000.00	2,015,720.00	
SHOPPING CENTRES AUSTRAL	6,500,000.00	6,552,975.00	
SHOPPING CENTRES AUSTRAL	5,000,000.00	5,003,650.00	
SPARK FINANCE LTD	3,000,000.00	3,019,740.00	
STOCKLAND TRUST MGMNT	3,000,000.00	3,134,010.00	
STOCKLAND TRUST MGMNT	11,000,000.00	11,459,250.00	
SUNCORP-METWAY	10,100,000.00	10,304,828.00	
SUNCORP-METWAY	2,000,000.00	2,029,760.00	
SUNCORP-METWAY	10,000,000.00	10,136,600.00	
SUNCORP-METWAY LTD	9,500,000.00	9,148,690.00	
SVENSKA HANDELSBANKEN	7,000,000.00	7,188,510.00	
SWEDBANK AB	5,400,000.00	5,476,302.00	
SYDNEY AIRPORT FINANCE	2,000,000.00	2,052,020.00	
TELSTRA CORP LTD	6,800,000.00	6,923,624.00	
TELSTRA CORP LTD	3,420,000.00	3,842,096.40	
TELSTRA CORP LTD	1,000,000.00	1,001,670.00	
TELSTRA CORP LTD	4,500,000.00	4,580,145.00	
TORONTO-DOMINION BANK	7,000,000.00	7,194,460.00	
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	5,500,000.00	5,513,035.00	
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	6,500,000.00	6,661,980.00	
TRANSPower NEW ZEALAND L	4,000,000.00	4,167,680.00	
TRANSPower NEW ZEALAND L	4,990,000.00	5,627,422.60	
TRANSURBAN QUEENSLAND FI	5,000,000.00	5,235,800.00	
TRANSURBAN QUEENSLAND FI	4,000,000.00	4,004,800.00	
UBS AG AUSTRALIA	8,000,000.00	8,204,800.00	
UBS AG AUSTRALIA	3,000,000.00	3,002,640.00	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	1,000,000.00	997,720.00	

		UNIV OF SYDNEY	4,700,000.00	4,991,729.00	
		UNIVERSITY OF MELBOURNE	8,200,000.00	8,598,520.00	
		VICINITY CENTRES	7,000,000.00	6,898,570.00	
		VICINITY CENTRES	3,000,000.00	2,958,120.00	
		VICINITY HOLDINGS LTD	6,450,000.00	6,716,836.50	
		VODAFONE GROUP PLC	5,500,000.00	5,479,485.00	
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3,000,000.00	3,013,140.00	
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4,000,000.00	4,032,280.00	
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4,500,000.00	4,595,715.00	
		WELLS FARGO & COMPANY	8,000,000.00	8,005,440.00	
		WELLS FARGO & COMPANY	5,000,000.00	5,118,950.00	
		WELLS FARGO & COMPANY	8,420,000.00	9,137,047.20	
		WELLS FARGO & COMPANY	4,000,000.00	4,292,000.00	
		WELLS FARGO & COMPANY	2,000,000.00	2,039,460.00	
		WESFARMERS LTD	6,500,000.00	6,791,720.00	
		WESFARMERS LTD	7,300,000.00	7,612,878.00	
		WESFARMERS LTD	5,000,000.00	5,107,150.00	
		WESTPAC BANKING	7,000,000.00	7,176,260.00	
		WESTPAC BANKING	2,000,000.00	2,032,000.00	
		WESTPAC BANKING	8,000,000.00	8,770,880.00	
		WESTPAC BANKING	4,500,000.00	4,599,855.00	
		WESTPAC BANKING	9,900,000.00	11,064,339.00	
		WOOLWORTHS LTD	6,700,000.00	6,976,107.00	
		WSO FINANCE PTY LTD	3,000,000.00	2,996,460.00	
		WSO FINANCE PTY LTD	3,000,000.00	3,094,350.00	
	小計	銘柄数：217	1,125,040,000.00	1,163,251,799.60	
				(102,121,875,486)	
		組入時価比率：46.2%		47.2%	
	小計			102,121,875,486	
				(102,121,875,486)	
外国譲渡性預金 証書	オーストラリアドル	ANZ ADCD 15JAN18	7,000,000.00	6,998,712.91	
	小計	銘柄数：1	7,000,000.00	6,998,712.91	
				(614,417,006)	
		組入時価比率：0.3%		0.3%	
	小計			614,417,006	

		(614,417,006)	
合計		216,019,496,960	
(外貨建証券の邦貨換算額)		(216,019,496,960)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

債券関連

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

通貨関連

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

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

（2018年 6月29日現在）

資産総額	1,327,086,227円
負債総額	389,100円
純資産総額（ - ）	1,326,697,127円
発行済数量	2,614,419,601口
1 単位当たり純資産額（ / ）	0.5075円

（参考）アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

（2018年 6月29日現在）

資産総額	7,158,120,599円
負債総額	3,985円
純資産総額（ - ）	7,158,116,614円
発行済数量	5,016,650,948口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.4269円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

名義書換についてその手続、取扱場所、取次所、代理人の名称及び住所並びに手数料
該当事項はありません。

受益者等に対する特典
該当事項はありません。

内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
該当事項はありません。

受益権について

ファンドの受益権は、振替制度における振替受益権であるため、委託会社は、この信託の受益権を取り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り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。

受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、

前項の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを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。

受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

質権口記載又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係る収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払い等については、投資信託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り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（2018年6月末日現在）

（1）資本金の額	10億円
会社が発行する株式の総数	2,600,000株
発行済株式の総数	825,000株
最近5年間における主な資本金の額の増減	なし

（2）委託会社の機構

委託会社の意思決定機構

委託会社は、12名以内で構成される取締役会により運営されます。

取締役は、委託会社の株主であることを要しません。

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

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

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

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

運用の意思決定機構

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

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

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

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

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

当社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用(投資運用業)及びその受益権の募集又は私募(第二種金融商品取引業)を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資一任契約にかかる投資運用業、投資助言・代理業を行っています。

2018年6月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は以下のとおりです。(親投資信託を除く。)

種類	本数(本)	純資産総額(億円)
追加型株式投資信託	164	11,172
追加型公社債投資信託	3	2,386
単位型株式投資信託	70	1,775
単位型公社債投資信託	9	188
合計	246	15,523

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

3【委託会社等の経理状況】

(1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)により作成しております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(2) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(2017年4月1日から2018年3月31日まで)の財務諸表について、東陽監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年3月31日現在)	当事業年度 (2018年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,889,303	14,934,990
有価証券	94,613	
未収委託者報酬	1,073,372	993,411
未収運用受託報酬	18,838	88,940
未収投資助言報酬	11,660	11,660
前払費用	45,683	65,995
未収入金	56,411	
未収収益	38,483	40,570
繰延税金資産	5,119	23,838
その他の流動資産	5,642	3,980
流動資産合計	14,239,128	16,163,386
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 252,684	1 240,672
器具備品	1 62,605	1 47,370
有形固定資産合計	315,290	288,043

無形固定資産		
ソフトウェア	10,557	7,477
電話加入権	2,122	2,122
無形固定資産合計	12,680	9,600
投資その他の資産		
投資有価証券	2,623,947	1,844,495
親会社株式	915,292	857,359
長期差入保証金	231,697	231,934
前払年金費用	49,496	45,243
その他	26,705	26,705
貸倒引当金	14,510	14,510
投資その他の資産合計	3,832,628	2,991,227
固定資産合計	4,160,598	3,288,871
資産合計	18,399,727	19,452,258

	前事業年度 (2017年3月31日現在)	当事業年度 (2018年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	7,928	16,162
前受投資助言報酬		631
未払金	787,831	582,657
未払収益分配金	13	9
未払償還金	8,124	5,001
未払手数料	532,071	469,243
その他未払金	247,622	108,404
未払費用	192,452	191,964
未払法人税等	133,340	266,953
未払消費税等		69,533
賞与引当金	13,420	12,423
流動負債合計	1,134,972	1,140,326
固定負債		
退職給付引当金	257,350	293,554
役員退職慰労引当金	41,120	43,030
繰延税金負債	107,927	76,296
資産除去債務	87,840	88,744
長期未払金	29,100	106,702
固定負債合計	523,338	608,328
負債合計	1,658,311	1,748,654
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	566,500	566,500
資本剰余金合計	566,500	566,500
利益剰余金		
利益準備金	179,830	179,830
その他利益剰余金		

別途積立金	5,718,662	5,718,662
繰越利益剰余金	8,805,462	9,766,079
利益剰余金合計	14,703,955	15,664,571
株主資本合計	16,270,455	17,231,071
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	470,961	472,532
評価・換算差額等合計	470,961	472,532
純資産合計	16,741,416	17,703,603
負債・純資産合計	18,399,727	19,452,258

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	12,602,269	12,228,981
運用受託報酬	39,629	122,677
投資助言報酬	30,278	28,168
営業収益合計	12,672,177	12,379,827
営業費用		
支払手数料	6,581,071	6,153,368
広告宣伝費	233,028	202,382
公告費	220	175
受益権管理費	16,958	17,980
調査費	1,367,966	1,604,822
調査費	345,696	369,732
委託調査費	1,022,270	1,235,089
委託計算費	283,205	283,795
営業雑経費	360,386	336,121
通信費	55,900	55,390
印刷費	236,629	217,222
諸経費	55,218	51,998
協会費	9,534	8,471
諸会費	3,104	3,038
営業費用合計	8,842,838	8,598,645
一般管理費		
給料	1,634,016	1,558,069
役員報酬	174,000	154,200
給料・手当	1,460,016	1,403,769
賞与		100
交際費	17,190	19,557
寄付金	21,013	18,911
旅費交通費	49,246	45,188
租税公課	53,904	56,132
不動産賃借料	199,709	217,300
賞与引当金繰入	10,270	12,423
退職給付費用	84,132	75,720

役員退職慰労引当金繰入	12,250	7,060
固定資産減価償却費	29,243	34,131
諸経費	347,126	339,022
一般管理費合計	2,458,103	2,383,517
営業利益	1,371,235	1,397,665

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)		当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
営業外収益				
受取配当金	1	52,776	1	54,254
受取利息		694		1,186
約款時効収入		678		3,127
受取保険金		20,002		
雑益		3,318		5,395
営業外収益合計		77,469		63,964
営業外費用				
固定資産除却損	2	77	2	85
為替差損		49		139
雑損				60
営業外費用合計		127		286
経常利益		1,448,577		1,461,343
特別利益				
有価証券償還益				32,986
投資有価証券売却益		1,335		11,937
投資有価証券償還益		1,810		618
親会社株式売却益		133,994		7,388
受取補償金		390,000		
特別利益合計		527,140		52,931
特別損失				
有価証券償還損		19		10,994
投資有価証券売却損		118,400		48,590
投資有価証券償還損		72		3,041
投資有価証券評価損		322		
移転関連費用		94,360		
特別損失合計		213,173		62,626
税引前当期純利益		1,762,543		1,451,648
法人税、住民税及び事業税		493,560		500,764
法人税等調整額		15,732		50,983
法人税等合計		509,293		449,781
当期純利益		1,253,250		1,001,866

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金		利益準備 金	利益剰余金		株主資本 合計	その他 有価証 券評価 差額金	評価・ 換算差 額等合 計		
		資本準 備金	資本剰 余金合 計		その他利益剰余金	利益剰余 金合計					
当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	7,593,462	13,491,954	15,058,454	401,188	401,188	15,459,642
当期変動額											
剰余金の配当						41,250	41,250	41,250			41,250
当期純利益						1,253,250	1,253,250	1,253,250			1,253,250
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額(純額)									69,773	69,773	69,773
当期変動額合計						1,212,000	1,212,000	1,212,000	69,773	69,773	1,281,773
当期末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	8,805,462	14,703,955	16,270,455	470,961	470,961	16,741,416

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:千円)

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

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定)

時価のないもの

総平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

(2) 無形固定資産

定額法により償却しております。

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

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、当社所定の計算方法による支給見込額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異の費用処理方法

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

(4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく期末要支給見積額を計上しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

1有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
建物	1,614千円	13,625千円
器具備品	67,734 "	85,304 "
計	69,348 "	98,930 "

(損益計算書関係)

1各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (自2016年4月1日 至2017年3月31日)	当事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)
受取配当金	40,590千円	40,591千円

2固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
器具備品	77千円	85千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2016年6月27日 定時株主総会	普通株式	41,250	50	2016年3月31日	2016年6月28日

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

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

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

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

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

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません

2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
1年以内	80,835	226,338
1年超	848,767	622,429
合計	929,602	848,767

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

前事業年度（2017年3月31日）

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	12,889,303	12,889,303	
(2) 有価証券	94,613	94,613	
(3) 未収委託者報酬	1,073,372	1,073,372	
(4) 投資有価証券	2,042,947	2,042,947	
(5) 親会社株式	915,292	915,292	
(6) 長期差入保証金	231,697	230,568	1,128

(7) 未払金(未払手数料)	532,071	532,071	
(8) 未払金(その他未払金)	247,622	247,622	
(9) 未払法人税等	133,340	133,340	

当事業年度(2018年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	14,934,990	14,934,990	
(2) 有価証券			
(3) 未収委託者報酬	993,411	993,411	
(4) 投資有価証券	1,290,634	1,290,634	
(5) 親会社株式	857,359	857,359	
(6) 長期差入保証金	231,934	230,827	1,106
(7) 未払金(未払手数料)	469,243	469,243	
(8) 未払金(その他未払金)	108,404	108,404	
(9) 未払法人税等	266,953	266,953	

(注1) 金融商品の時価の算定方法

- (1) 現金及び預金、(3) 未収委託者報酬、(7) 未払金(未払手数料)、(8) 未払金(その他未払金)、(9) 未払法人税等

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

- (2) 有価証券、(4) 投資有価証券、(5) 親会社株式

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

- (6) 長期差入保証金

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

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

(単位:千円)

区分	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
非上場株式	581,000	553,861

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

(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(2017年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	12,889,303			
未収委託者報酬	1,073,372			
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他	94,613	1,647,443	78,016	
長期差入保証金		5,359		226,338
合計	14,057,289	1,652,802	78,016	226,338

当事業年度(2018年3月31日)

(単位:千円)

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

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度(2017年3月31日)

(単位:千円)

区分	種類	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	1,206,084	460,956	745,127
	(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
	(3) その他	233,592	189,506	44,086
小計		1,439,676	650,462	789,214
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	9,815	12,350	2,535
	(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
	(3) その他	1,603,361	1,711,167	107,806

小計		1,613,176	1,723,517	110,341
合計		3,052,852	2,373,979	678,873

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 581,000千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2018年3月31日)

(単位:千円)

区分	種類	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	1,203,455	481,381	722,073
	(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
	(3) その他	164,939	140,000	24,939
小計		1,368,395	621,381	747,013
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	11,830	12,350	520
	(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
	(3) その他	767,769	833,183	65,414
小計		779,599	845,533	65,934
合計		2,147,994	1,466,915	681,078

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

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自2016年4月1日 至2017年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額
(1) 株式	279,000	133,994	
(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
(3) その他	1,903,935	1,335	118,400
合計	2,182,935	135,329	118,400

当事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

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

3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度(自2016年4月1日 至2017年3月31日)

有価証券について322千円(その他有価証券のその他322千円)減損処理を行っております。

当事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

該当ありません。

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

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (自2016年4月1日 至2017年3月31日)	当事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)
退職給付債務の期首残高	511,687	554,146
勤務費用	55,301	56,263
利息費用		443
数理計算上の差異の発生額	1,597	11,388
退職給付の支払額	11,244	3,777
退職給付債務の期末残高	554,146	595,688

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
年金資産の期首残高	278,768	310,452
期待運用収益	1,393	1,552
数理計算上の差異の発生額	13,214	14,965
事業主からの拠出額	19,316	18,743
退職給付の支払額	2,241	1,816
年金資産の期末残高	310,452	343,897

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

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	270,028	289,888
年金資産	310,452	343,897
	40,424	54,008
非積立型制度の退職給付債務	284,118	305,799
未積立退職給付債務	243,694	251,790
未認識数理計算上の差異	35,839	3,480
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	207,854	248,310
退職給付引当金	257,350	293,554
前払年金費用	49,496	45,243
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	207,854	248,310

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
勤務費用	55,301	56,263
利息費用		443
期待運用収益	1,393	1,552
数理計算上の差異の費用処理額	15,233	6,005
確定給付制度に係る退職給付費用	69,141	61,160

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
株式	36.1%	37.1%
一般勘定	32.7%	31.1%
債券	18.3%	19.0%
その他	12.9%	12.8%

合計	100.0%	100.0%
----	--------	--------

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数値計算上の計算基礎に関する事項

主要な数値計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
割引率	0.08%	0.07%
長期期待運用収益率	0.50%	0.50%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度14,991千円、当事業年度14,560千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	78,800	89,886
役員退職慰労引当金	12,590	13,175
賞与引当金	4,141	3,803
ゴルフ会員権評価損	1,838	1,838
貸倒引当金	4,442	4,442
その他有価証券評価差額金	33,809	20,189
有価証券評価損	7,279	
投資有価証券評価損	2,817	2,817
未払広告宣伝費	663	
資産除去債務	26,896	27,173
未払事業税	4,792	15,447
未払不動産賃借料	11,904	44,553
その他	2,757	5,461
繰延税金資産の合計	192,734	228,789
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	241,721	228,735
未収配当金	11,836	12,367
資産除去債務に対応する除去費用	26,828	26,291
前払年金費用	15,155	13,853
繰延税金負債の合計	295,542	281,248
繰延税金資産(負債)の純額	102,807	52,458

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

法定実効税率 (調整)	30.86%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.60%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.28%
住民税均等割等	0.13%
税額控除	2.21%
その他	0.20%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.90%

(注) 当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本店の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から50年と見積り、割引率は1.030%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
期首残高	33,865	87,840
有形固定資産の取得に伴う増加額	87,764	
時の経過による調整額	659	904
資産除去債務の履行による減少額	34,449	
期末残高	87,840	88,744

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

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

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

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

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

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

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

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

しております。

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

前事業年度(自2016年4月1日 至2017年3月31日)

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

当事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

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

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

前事業年度(自2016年4月1日 至2017年3月31日)

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

当事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

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

2. 関連情報

前事業年度(自2016年4月1日 至2017年3月31日)

(1) 製品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

当事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

(1) 製品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前事業年度（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	岡三証券株式会社	東京都中央区	5,000,000	証券業	被所有 直接 2.30%	当社ファンドの募集取扱	支払手数料の支払 (注2)	2,814,695 (注1)	未払手数料	197,827 (注1)

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	岡三証券株式会社	東京都中央区	5,000,000	証券業	被所有 直接 2.30%	当社ファンドの募集取扱	支払手数料の支払 (注2)	2,775,979 (注1)	未払手数料	196,664 (注1)

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社岡三証券グループ（東京証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
1株当たり純資産額	20,292円62銭	21,458円91銭
1株当たり当期純利益金額	1,519円09銭	1,214円38銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

当期純利益金額	1,253,250千円	1,001,866千円
普通株主に帰属しない金額		
普通株式に係る当期純利益	1,253,250千円	1,001,866千円
普通株式の期中平均株式数	825,000株	825,000株

3．1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
純資産の部の合計額	16,741,416千円	17,703,603千円
純資産の部から控除する合計額		
普通株式に係る期末の純資産額	16,741,416千円	17,703,603千円
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の 普通株式の数	825,000株	825,000株

(重要な後発事象)

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店頭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】

(1) 定款の変更等

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

委託会社は、事業の全部又は一部を譲渡することがあります。

委託会社は、分割により事業の全部又は一部を承継させることがあります。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

該当事項はありません。

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」

三井住友信託銀行株式会社

資本金の額

2018年3月末日現在、342,037百万円

事業の内容

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

(2) 「販売会社」（資本金の額は、2018年3月末日現在）

名称	資本金の額（百万円）	事業の内容
水戸証券株式会社	12,272	「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。

2【関係業務の概要】

(1) 「受託会社」は、主に以下の業務を行います。

投資信託財産の保管、管理及び計算

委託会社の指図に基づく投資信託財産の処分

(2) 「販売会社」は、主に以下の業務を行います。

受益権の募集の取扱い

収益分配金の再投資

収益分配金、償還金及び解約金の支払いの取扱い

投資信託説明書（交付目論見書）、投資信託説明書（請求目論見書）、運用報告書の交付の取扱い

解約請求の受付、買取請求の受付・実行

3【資本関係】

（持株比率5%以上を記載します。）

該当事項はありません。

第3【その他】

- 1 投資信託説明書(交付目論見書)の表紙等に、委託会社及びファンドのロゴ・マークを表示し、イラストを使用する場合があります。また、インターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス(当該アドレスをコード化した図形等を含みます。)も掲載する場合があります。
- 2 投資信託説明書(請求目論見書)の表紙等に、委託会社の名称、ファンドの商品分類等を記載し、委託会社及びファンドのロゴ・マークを表示する場合があります。
- 3 投資信託説明書(交付目論見書)のファンドの目的・特色に、指数、グラフ等を記載することがあります。
- 4 投資信託説明書(請求目論見書)の巻末に、ファンドの約款を添付します。
- 5 投資信託説明書(交付目論見書)及び投資信託説明書(請求目論見書)は、インターネットなどに掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2018年6月21日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

指定社員 公認会計士 鈴木基仁 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 猿渡裕子 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている岡三アセットマネジメント株式会社の2017年4月1日から2018年3月31日までの第54期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、岡三アセットマネジメント株式会社の2018年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2018年8月10日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士 宝金正典 印指定社員
業務執行社員 公認会計士 猿渡裕子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている「水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）」の2017年12月21日から2018年6月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、「水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）」の2018年6月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。