

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年2月18日提出
【発行者名】	岡三アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 綿川 昌明
【本店の所在の場所】	東京都中央区京橋二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	窪田 英喜
【電話番号】	03-3516-1432
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり） 米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(2019年8月17日から2020年8月18日まで) 米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり） 2,000億円を上限とします。 米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし） 2,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出しましたので、2019年 8月16日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、またその他の情報について訂正すべき事項がありますので、本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

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

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

## 第一部【証券情報】

## (4)【発行（売出）価格】

## &lt;訂正前&gt;

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。

「分配金再投資コース」の取得申込者が、収益分配金の再投資によりファンドを買付ける場合には、決算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>

## &lt;訂正後&gt;

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。

「分配金再投資コース」の取得申込者が、収益分配金の再投資によりファンドを買付ける場合には、決算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。

## お問合わせ先（照会先）

岡三アセットマネジメント株式会社 フリーダイヤル 0120-048-214  
（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）  
ホームページ <https://www.okasan-am.jp>

## (5)【申込手数料】

## &lt;訂正前&gt;

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。

消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。

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。

(略)

<訂正後>

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

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。

(略)

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (3)【ファンドの仕組み】

&lt;訂正前&gt;

(略)

委託会社の概況（2019年5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	大阪府中央区備後町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%

&lt;訂正後&gt;

(略)

委託会社の概況（2019年11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	45.68%
株式会社岡三証券グループ	東京都中央区日本橋1丁目17番6号	174,801株	31.51%
岡三にいがた証券株式会社	新潟県長岡市大手通1丁目5番地5	40,150株	7.24%

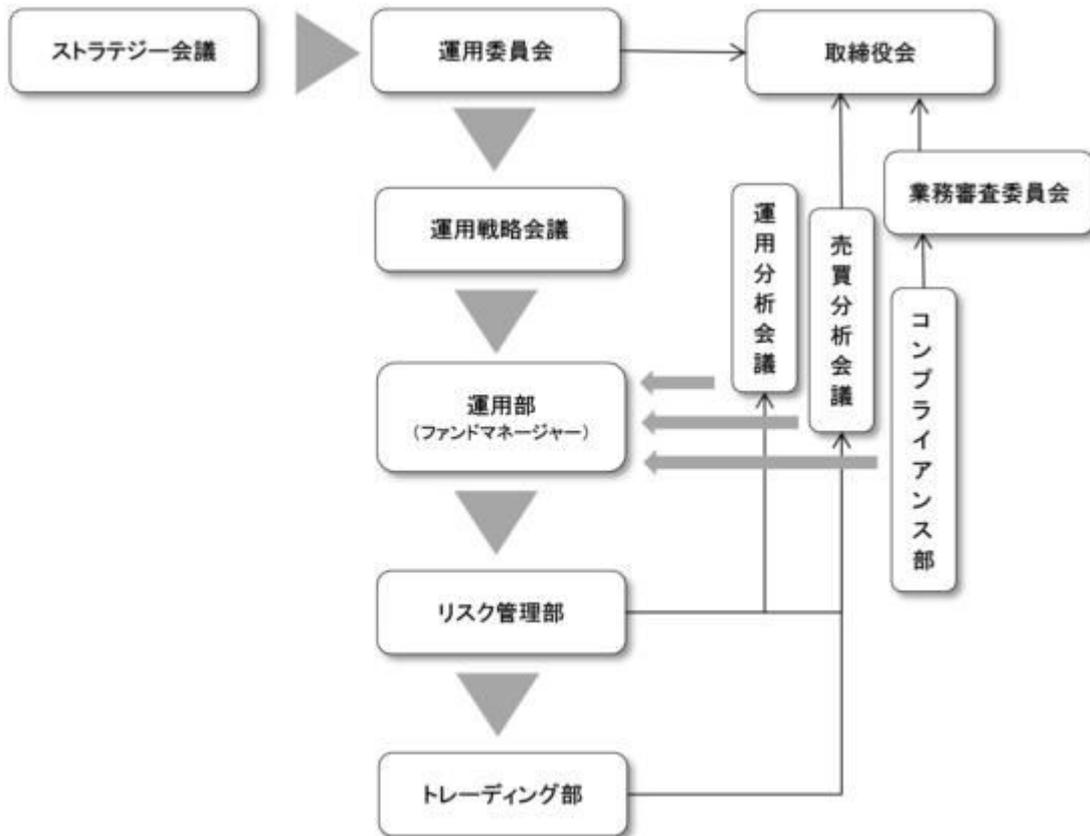
## 2【投資方針】

### (3)【運用体制】

<更新後>

運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織

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



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

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

#### 社内規程

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

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

#### ファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制等

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

運用体制等につきましては、2019年11月末日現在のものであり、変更になることがあります。

### 3【投資リスク】

<更新後>

**(参考情報)****米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジあり)****ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移**

- ◆ 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- ◆ 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、2018年6月から2019年11月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
- ◆ 年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

**ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較**

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



(%)	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	10.1	41.9	34.1	37.2	9.3	16.4	19.3
最小値	△ 11.0	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値	1.2	8.1	9.0	5.5	2.1	1.8	1.0

- ◆ 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。
- ◆ 2014年12月から2019年11月の5年間(当ファンドは2018年6月から2019年11月)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。

**米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジなし)****ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移**

- ◆ 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- ◆ 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、2018年6月から2019年11月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
- ◆ 年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

**ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較**

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



(%)	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	13.2	41.9	34.1	37.2	9.3	16.4	19.3
最小値	△ 10.7	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値	3.1	8.1	9.0	5.5	2.1	1.8	1.0

- ◆ 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。
- ◆ 2014年12月から2019年11月の5年間(当ファンドは2018年6月から2019年11月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- ◆ 決算日に対応した数値とは異なります。
- ◆ 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。
先進国株	MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)	MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・ マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI国債	NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。
先進国債	FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガン・ガバメント・ ボンド・インデックス・ エマージング・ マーケット・グローバル・ ディバーシファイド (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。

## 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、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

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

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

## &lt;訂正前&gt;

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。

消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。

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。

「分配金再投資コース」の取得申込者が、収益分配金の再投資によりファンドを買付ける場合には、無手数料とします。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。

## お問合わせ先

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>

## &lt;訂正後&gt;

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

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。

「分配金再投資コース」の取得申込者が、収益分配金の再投資によりファンドを買付ける場合には、無手数料とします。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。

お問合わせ先（照会先）

岡三アセットマネジメント株式会社 フリーダイヤル 0120-048-214

（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ <https://www.okasan-am.jp>

（3）【信託報酬等】

<訂正前>

信託報酬の総額及びその配分

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年率1.026%（税抜0.950%）を乗じて得た額とします。信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。

消費税率が10%になった場合は、年率1.045%となります。

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

委託会社	年率 <u>0.540%</u> （税抜0.50%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率 <u>0.432%</u> （税抜0.40%）	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 <u>0.054%</u> （税抜0.05%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

消費税率が10%になった場合は、以下のようになります。

委託会社	年率 <u>0.550%</u> （税抜0.50%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率 <u>0.440%</u> （税抜0.40%）	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 <u>0.055%</u> （税抜0.05%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

（略）

<訂正後>

信託報酬の総額及びその配分

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年率1.045%（税抜0.950%）を乗じて得た額とします。信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。

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

委託会社	年率0.550%（税抜0.50%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率0.440%（税抜0.40%）	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0.055%（税抜0.05%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

（略）

#### （４）【その他の手数料等】

<訂正前>

（略）

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

消費税率が10%になった場合は、年率0.0132%となります。

（略）

<訂正後>

（略）

ファンドの財務諸表の監査費用は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.0132%（税抜0.012%）を乗じて得た額とし、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁します。

（略）

#### （５）【課税上の取扱い】

<訂正前>

（略）

その他

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

上記の内容は2019年5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。

&lt;訂正後&gt;

(略)

その他

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

上記の内容は2019年11月末日現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合には変更になることがあります。課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

2019年11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】

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	35,754,030	97.94
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		752,953	2.06
合計（純資産総額）		36,506,983	100.00

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	310,686,060	99.24
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		2,375,219	0.76
合計（純資産総額）		313,061,279	100.00

(参考) 米国好配当リバランスマザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	283,026,476	81.69

	パナマ		4,954,303	1.43
	オランダ		4,361,096	1.26
	アイルランド		4,738,724	1.37
	イギリス		4,410,327	1.27
	バミューダ		8,709,461	2.51
	キュラソー		4,801,997	1.39
	ジャージー		4,777,933	1.38
	小計		319,780,317	92.30
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）			26,669,553	7.70
合計（純資産総額）			346,449,870	100.00

## （２）【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

米国好配当リバランスオープン（年２回決算型）（為替ヘッジあり）

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	親投資信託 受益証券	米国好配当リバランスマザーファ ンド	30,434,142	1.1455	34,864,149	1.1748	35,754,030	97.94

### （種類別投資比率）

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	97.94
合計	97.94

米国好配当リバランスオープン（年２回決算型）（為替ヘッジなし）

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	親投資信託 受益証券	米国好配当リバランスマザーファ ンド	264,458,683	1.1455	302,937,422	1.1748	310,686,060	99.24

### （種類別投資比率）

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.24
合計	99.24

（参考）米国好配当リバランスマザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	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	パナマ	株式	CARNIVAL CORP	消費者サービス	1,000	5,738.75	5,738,753	4,954.30	4,954,303	1.43
2	アメリカ	株式	ALTRIA GROUP INC	食品・飲料・タバコ	891	5,733.27	5,108,347	5,450.60	4,856,493	1.40
3	アメリカ	株式	GILEAD SCIENCES INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	659	7,215.62	4,755,095	7,353.66	4,846,067	1.40
4	アメリカ	株式	WILLIAMS COS INC	エネルギー	1,940	3,008.51	5,836,524	2,488.10	4,826,929	1.39
5	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	639	8,315.60	5,313,671	7,526.77	4,809,607	1.39
6	キュラソー	株式	SCHLUMBERGER LTD	エネルギー	1,192	4,285.98	5,108,897	4,028.52	4,801,997	1.39
7	ジャージー	株式	AMCOR PLC	素材	4,234	1,068.20	4,522,801	1,128.46	4,777,933	1.38
8	アメリカ	株式	HALLIBURTON CO	エネルギー	2,025	2,069.58	4,190,916	2,345.67	4,750,001	1.37
9	アメリカ	株式	TAPESTRY INC	耐久消費財・アパレル	1,604	3,365.68	5,398,556	2,960.31	4,748,339	1.37
10	アメリカ	株式	PACCAR INC	資本財	527	7,019.50	3,699,281	9,001.44	4,743,764	1.37
11	アイルランド	株式	SEAGATE TECHNOLOGY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	718	4,899.52	3,517,858	6,599.89	4,738,724	1.37
12	アメリカ	株式	BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	各種金融	796	5,767.48	4,590,922	5,942.53	4,730,257	1.37
13	アメリカ	株式	FORD MOTOR CO	自動車・自動車部品	4,738	1,126.27	5,336,299	996.99	4,723,767	1.36
14	アメリカ	株式	NORDSTROM INC	小売	1,123	4,043.85	4,541,254	4,198.33	4,714,735	1.36
15	アメリカ	株式	KEYCORP	銀行	2,211	1,848.27	4,086,541	2,130.94	4,711,513	1.36
16	アメリカ	株式	DOMINION ENERGY INC	公益事業	516	8,332.03	4,299,331	9,102.24	4,696,758	1.36
17	アメリカ	株式	WYNN RESORTS LTD	消費者サービス	351	13,039.67	4,576,927	13,363.03	4,690,425	1.35
18	アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	319	14,803.74	4,722,395	14,655.84	4,675,213	1.35
19	アメリカ	株式	LAS VEGAS SANDS CORP	消費者サービス	672	6,488.14	4,360,032	6,948.29	4,669,254	1.35
20	アメリカ	株式	REGIONS FINANCIAL CORP	銀行	2,544	1,585.33	4,033,088	1,834.03	4,665,784	1.35
21	アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	482	8,745.08	4,215,129	9,677.43	4,664,524	1.35
22	アメリカ	株式	CITIZENS FINANCIAL GROUP	銀行	1,101	3,818.16	4,203,801	4,234.49	4,662,178	1.35
23	アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	783	4,979.50	3,898,950	5,953.49	4,661,583	1.35
24	アメリカ	株式	KELLOGG CO	食品・飲料・タバコ	648	7,039.22	4,561,421	7,188.23	4,657,974	1.34
25	アメリカ	株式	HUNTINGTON BANCSHARES INC	銀行	2,847	1,459.33	4,154,738	1,634.63	4,653,806	1.34
26	アメリカ	株式	PINNACLE WEST CAPITAL	公益事業	486	9,510.63	4,622,167	9,574.44	4,653,182	1.34
27	アメリカ	株式	GENERAL MILLS INC	食品・飲料・タバコ	794	6,035.65	4,792,314	5,859.26	4,652,259	1.34
28	アメリカ	株式	PPL CORP	公益事業	1,235	3,252.83	4,017,253	3,757.90	4,641,016	1.34
29	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	133	28,895.35	3,843,082	34,888.28	4,640,142	1.34
30	アメリカ	株式	HANESBRANDS INC	耐久消費財・アパレル	2,750	1,815.40	4,992,375	1,687.22	4,639,866	1.34

## （種類別及び業種別投資比率）

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	13.20
		素材	5.30
		資本財	1.37
		商業・専門サービス	1.27
		自動車・自動車部品	3.89
		耐久消費財・アパレル	3.98
		消費者サービス	4.13
		メディア・娯楽	1.29
		小売	3.82
		食品・飲料・タバコ	9.09
		家庭用品・パーソナル用品	1.25
		ヘルスケア機器・サービス	1.33
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4.07
		銀行	9.35
		各種金融	3.95
		保険	6.61
		ソフトウェア・サービス	1.35
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.67
		電気通信サービス	3.90
		公益事業	9.14
半導体・半導体製造装置	1.34		
合計			92.30

## 【投資不動産物件】

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）

該当事項はありません。

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（参考）米国好配当リバランスマザーファンド

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）

種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額(円)	評価額(円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	売建	286,900.00	31,069,226	31,389,729	85.98

米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジなし)

該当事項はありません。

(参考)米国好配当リバランスマザーファンド

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジあり)

	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期計算期間末 (2017年11月21日)	189,307,114	195,928,402	1.0007	1.0357
第2期計算期間末 (2018年 5月21日)	64,838,056	65,356,347	1.0008	1.0088
第3期計算期間末 (2018年11月21日)	52,655,266	53,359,221	0.9724	0.9854
第4期計算期間末 (2019年 5月21日)	44,460,878	45,136,741	0.9868	1.0018
第5期計算期間末 (2019年11月21日)	35,940,084	36,550,776	1.0005	1.0175
2018年11月末日	53,870,561		0.9948	
12月末日	47,770,588		0.8987	
2019年 1月末日	51,867,358		0.9758	
2月末日	51,192,827		1.0106	
3月末日	45,503,305		1.0099	
4月末日	46,479,768		1.0316	
5月末日	42,696,632		0.9475	
6月末日	44,700,987		0.9919	
7月末日	45,544,500		1.0106	
8月末日	34,520,063		0.9262	
9月末日	37,039,708		0.9938	
10月末日	37,074,096		1.0041	
11月末日	36,506,983		1.0161	

米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジなし)

	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期計算期間末 (2017年11月21日)	1,178,623,100	1,235,167,294	1.0005	1.0485
第2期計算期間末 (2018年 5月21日)	1,094,171,000	1,106,265,652	0.9951	1.0061
第3期計算期間末 (2018年11月21日)	765,425,092	775,435,941	0.9940	1.0070
第4期計算期間末 (2019年 5月21日)	488,551,879	495,877,902	1.0003	1.0153
第5期計算期間末 (2019年11月21日)	313,734,768	321,887,936	1.0005	1.0265
2018年11月末日	775,838,382		1.0217	
12月末日	626,977,492		0.9045	
2019年 1月末日	605,395,230		0.9709	
2月末日	599,071,942		1.0245	
3月末日	540,029,874		1.0270	
4月末日	533,590,482		1.0587	
5月末日	424,314,204		0.9533	
6月末日	422,426,042		0.9876	
7月末日	399,176,636		1.0166	
8月末日	347,232,300		0.9134	
9月末日	355,081,837		0.9953	
10月末日	337,443,788		1.0153	
11月末日	313,061,279		1.0256	

## 【分配の推移】

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）

	期間	分配金 (1口当たり)
第1期計算期間	2017年 6月28日～2017年11月21日	0.0350円
第2期計算期間	2017年11月22日～2018年 5月21日	0.0080円
第3期計算期間	2018年 5月22日～2018年11月21日	0.0130円
第4期計算期間	2018年11月22日～2019年 5月21日	0.0150円
第5期計算期間	2019年 5月22日～2019年11月21日	0.0170円

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）

	期間	分配金 (1口当たり)
第1期計算期間	2017年 6月28日～2017年11月21日	0.0480円
第2期計算期間	2017年11月22日～2018年 5月21日	0.0110円
第3期計算期間	2018年 5月22日～2018年11月21日	0.0130円

第4期計算期間	2018年11月22日～2019年 5月21日	0.0150円
第5期計算期間	2019年 5月22日～2019年11月21日	0.0260円

## 【収益率の推移】

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）

	期間	収益率（％）
第1期計算期間	2017年 6月28日～2017年11月21日	3.6
第2期計算期間	2017年11月22日～2018年 5月21日	0.8
第3期計算期間	2018年 5月22日～2018年11月21日	1.5
第4期計算期間	2018年11月22日～2019年 5月21日	3.0
第5期計算期間	2019年 5月22日～2019年11月21日	3.1

（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。

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）

	期間	収益率（％）
第1期計算期間	2017年 6月28日～2017年11月21日	4.9
第2期計算期間	2017年11月22日～2018年 5月21日	0.6
第3期計算期間	2018年 5月22日～2018年11月21日	1.2
第4期計算期間	2018年11月22日～2019年 5月21日	2.1
第5期計算期間	2019年 5月22日～2019年11月21日	2.6

（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】

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）

期間	設定数量（口）	解約数量（口）
第1期計算期間	189,209,601	29,929
第2期計算期間	2,851,525	127,244,782
第3期計算期間	1,955	10,637,923
第4期計算期間	7,121	9,100,000
第5期計算期間	15,676	9,150,176

米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）

期間	設定数量（口）	解約数量（口）
----	---------	---------

第1期計算期間	1,228,413,673	50,409,613
第2期計算期間	223,319,220	301,809,377
第3期計算期間	12,314,856	341,763,393
第4期計算期間	9,340,694	291,004,508
第5期計算期間	335,271	175,153,416

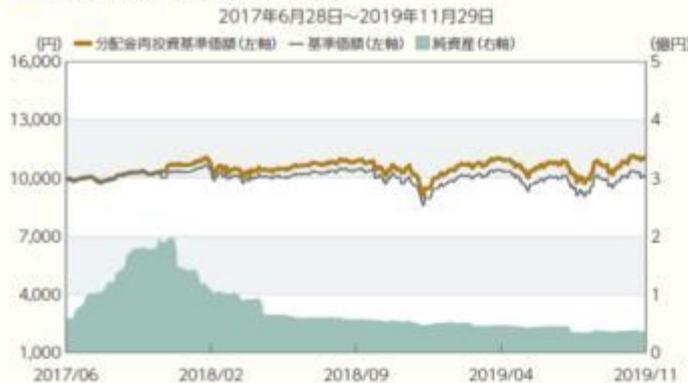
## 参考情報

2019年11月29日現在

## 運用実績

## 米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジあり)

## ● 基準価額・純資産の推移



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

## ● 分配金の推移

2019年11月	170円
2019年 5月	150円
2018年11月	130円
2018年 5月	80円
2017年11月	350円
設定来累計	880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

## 資産配分

資産	純資産比率
株式	90.40%
その他資産	9.60%
合計	100.00%

※マザーファンドを通じた実質比率を記載しております。

## 業種別配分(米国好配当リバランスマザーファンド)

業種	純資産比率
エネルギー	13.20%
銀行	9.35%
公益事業	9.14%
食品・飲料・タバコ	9.09%
保険	6.61%

※組入上位5業種です。  
 ※比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

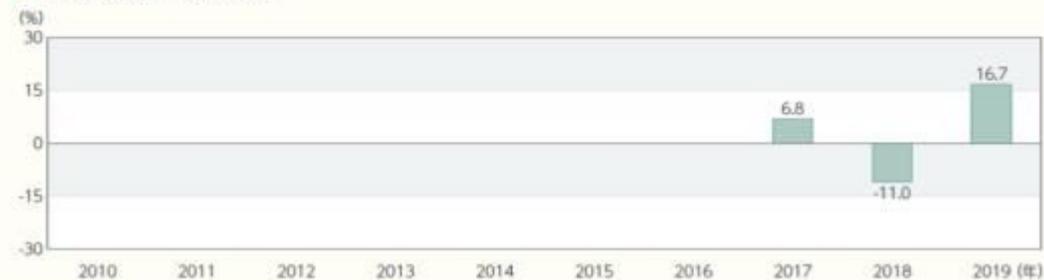
## 組入上位銘柄 ※組入銘柄は、上位10銘柄もしくは全銘柄を記載しています。

## 米国好配当リバランスマザーファンド

銘柄名	業種	純資産比率
CARNIVAL CORP	消費者サービス	1.43%
ALTRIA GROUP INC	食品・飲料・タバコ	1.40%
GILEAD SCIENCES INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.40%
WILLIAMS COS INC	エネルギー	1.39%
EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1.39%
SCHLUMBERGER LTD	エネルギー	1.39%
AMCOR PLC	素材	1.38%
HALLIBURTON CO	エネルギー	1.37%
TAPESTRY INC	耐久消費財・アパレル	1.37%
PACCAR INC	資本財	1.37%

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

## ● 年間収益率の推移



※ファンドにはベンチマークはありません。  
 ※2017年はファンドの設定日から年末まで、2019年は11月末までの収益率を示しています。  
 ※ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに算出しています。

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

○ ファンドの  
目的・特色

○ 投資  
リスク

○ 運用実績

○ 手続・  
手数料等

2019年11月29日現在

## 運用実績

## 米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジなし)

## ● 基準価額・純資産の推移



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

## ● 分配金の推移

2019年11月	260円
2019年 5月	150円
2018年11月	130円
2018年 5月	110円
2017年11月	480円
設定来累計	1,130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

## 資産配分

資産	純資産比率
株式	91.60%
その他資産	8.40%
合計	100.00%

※マザーファンドを通じた実質比率を記載しております。

## 業種別配分(米国好配当リバランスマザーファンド)

業種	純資産比率
エネルギー	13.20%
銀行	9.35%
公益事業	9.14%
食品・飲料・タバコ	9.09%
保険	6.61%

※組入上位5業種です。  
 ※比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

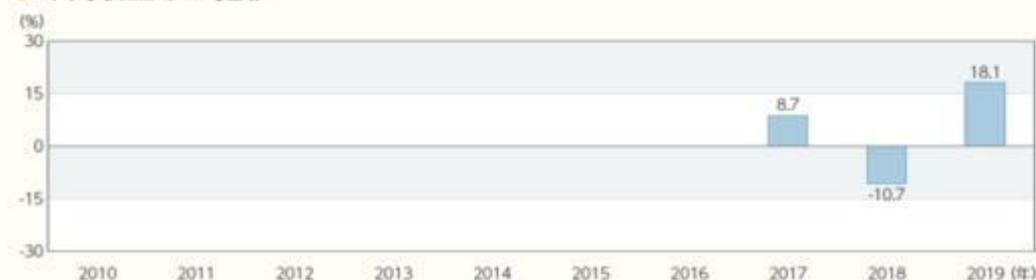
## 組入上位銘柄 ※組入銘柄は、上位10銘柄もしくは全銘柄を記載しています。

## 米国好配当リバランスマザーファンド

銘柄名	業種	純資産比率
CARNIVAL CORP	消費者サービス	1.43%
ALTRIA GROUP INC	食品・飲料・タバコ	1.40%
GILEAD SCIENCES INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.40%
WILLIAMS COS INC	エネルギー	1.39%
EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1.39%
SCHLUMBERGER LTD	エネルギー	1.39%
AMCOR PLC	素材	1.38%
HALLIBURTON CO	エネルギー	1.37%
TAPESTRY INC	耐久消費財・アパレル	1.37%
PACCAR INC	資本財	1.37%

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

## ● 年間収益率の推移



※ファンドにはベンチマークはありません。  
 ※2017年はファンドの設定日から年末まで、2019年は11月末までの収益率を示しています。  
 ※ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに算出しています。

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

○  
 ファンドの  
 目的・特色

○  
 投資  
 リスク

○  
 運用実績

○  
 手続・  
 手数料等

## 1【申込（販売）手続等】

&lt;訂正前&gt;

(略)

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>

&lt;訂正後&gt;

(略)

お問い合わせ先(照会先)

岡三アセットマネジメント株式会社 フリーダイヤル 0120-048-214  
(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)  
ホームページ <https://www.okasan-am.jp>

## 2【換金（解約）手続等】

&lt;訂正前&gt;

(略)

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>

&lt;訂正後&gt;

(略)

お問い合わせ先(照会先)

岡三アセットマネジメント株式会社 フリーダイヤル 0120-048-214  
(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)  
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】

&lt;訂正前&gt;

(略)

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。

<訂正後>

(略)

お問い合わせ先(照会先)

岡三アセットマネジメント株式会社 フリーダイヤル 0120-048-214  
(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)  
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。

## 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.当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間（2019年5月22日から2019年11月21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】

【米国好配当りバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）】

## (1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第4期 (2019年5月21日現在)	第5期 (2019年11月21日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	116,280	202,702
コール・ローン	2,575,649	4,145,459
親投資信託受益証券	42,492,452	32,334,149
派生商品評価勘定	204,488	149,251
未収入金	-	950,000
流動資産合計	45,388,869	37,781,561
資産合計	45,388,869	37,781,561
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	675,863	610,692
未払解約金	-	1,022,100
未払受託者報酬	13,109	10,856
未払委託者報酬	235,919	195,277
未払利息	5	6
その他未払費用	3,095	2,546
流動負債合計	927,991	1,841,477
負債合計	927,991	1,841,477
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	*145,057,568	*135,923,068
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	596,690	17,016
（分配準備積立金）	54,081	9,594
元本等合計	44,460,878	35,940,084
純資産合計	*344,460,878	*335,940,084
負債純資産合計	45,388,869	37,781,561

## (2)【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期 自 2018年11月22日 至 2019年5月21日	第5期 自 2019年5月22日 至 2019年11月21日
<b>営業収益</b>		
受取利息	9	4

	第4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
有価証券売買等損益	1,478,541	1,001,697
為替差損益	286,324	313,564
営業収益合計	1,764,874	1,315,265
営業費用		
支払利息	554	311
受託者報酬	13,109	10,856
委託者報酬	235,919	195,277
その他費用	3,135	13,361
営業費用合計	252,717	219,805
営業利益又は営業損失( )	1,512,157	1,095,460
経常利益又は経常損失( )	1,512,157	1,095,460
当期純利益又は当期純損失( )	1,512,157	1,095,460
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( )	189,082	8,079
期首剰余金又は期首欠損金( )	1,495,181	596,690
剰余金増加額又は欠損金減少額	251,279	121,178
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	251,262	121,178
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	17	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	319
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	319
分配金	*1675,863	*1610,692
期末剰余金又は期末欠損金( )	596,690	17,016

## (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5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	外国為替予約取引 個別法に基づき、原則として、計算日の対顧客先物売買相場の仲値により計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。  為替差損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

第4期 (2019年 5月21日現在)	第5期 (2019年11月21日現在)
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 45,057,568口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 35,923,068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 596,690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
*3. 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 0.9868円 (10,000口当たりの純資産額 9,868円)	*3. 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 1.0005円 (10,000口当たりの純資産額 10,005円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
*1. 分配金の計算過程	*1. 分配金の計算過程
費用控除後の配当等収A 717,458円 益額	費用控除後の配当等収A 577,185円 益額
費用控除後・繰越欠損B 0円 金補填後の有価証券売買等損益額	費用控除後・繰越欠損B 0円 金補填後の有価証券売買等損益額
収益調整金額 C 4,039円	収益調整金額 C 7,422円
分配準備積立金額 D 12,486円	分配準備積立金額 D 43,101円
当ファンドの分配対象 E=A+B+C+D 733,983円 収益額	当ファンドの分配対象 E=A+B+C+D 627,708円 収益額
当ファンドの期末残存F 45,057,568口 口数	当ファンドの期末残存F 35,923,068口 口数
10,000口当たり収益分 G=E/F*10,000 162円 配対象額	10,000口当たり収益分 G=E/F*10,000 174円 配対象額
10,000口当たり分配金H 150円 額	10,000口当たり分配金H 170円 額
収益分配金金額 I=F*H/10,000 675,863円	収益分配金金額 I=F*H/10,000 610,692円

## ( 金融商品に関する注記 )

## 1. 金融商品の状況に関する事項

期 別 項 目	第4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21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、「(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、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. 金融商品の時価等に関する事項

期 別	第4期 (2019年 5月21日現在)	第5期 (2019年11月21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
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	デリバティブ取引の時価に関する契約額等については、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

第4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21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5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
該当事項はありません。

## ( その他の注記 )

## 1. 元本の移動

第4期 (2019年 5月21日現在)		第5期 (2019年11月21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	54,150,447円	期首元本額	45,057,568円
期中追加設定元本額	7,121円	期中追加設定元本額	15,676円
期中一部解約元本額	9,100,000円	期中一部解約元本額	9,150,176円

## 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

第4期(自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日)

(単位：円)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,235,156
合計	1,235,156

第5期(自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日)

(単位：円)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,050,231
合計	1,050,231

## 3. デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

第4期(2019年 5月21日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	39,231,892	-	39,027,404	204,488
	合計	39,231,892	-	39,027,404	204,488

第5期(2019年11月21日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益

市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	30,085,906	-	29,936,655	149,251
	合計	30,085,906	-	29,936,655	149,251

## (注)時価の算定方法

## ・為替予約取引

1. 計算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。

(1) 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場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。

(2) 計算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。

計算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、発表されている対顧客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。

計算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. 計算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、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

## (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
親投資信託受益証券	日本円	米国好配当リバランスマザーファンド	28,232,035	32,334,149	
	計	銘柄数：1 組入時価比率：90.0%	28,232,035	32,334,149 100.0%	
合計				32,334,149	

(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

「(その他の注記)3. デリバティブ取引関係」に表示しております。

## 【米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジなし)】

## (1)【貸借対照表】

	第4期 (2019年 5月21日現在)	第5期 (2019年11月21日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	1,537,291	1,688,059
コール・ローン	34,051,516	34,522,471
親投資信託受益証券	464,126,377	289,229,292
流動資産合計	499,715,184	325,439,822
資産合計	499,715,184	325,439,822
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	7,326,023	8,153,168
未払解約金	713,930	1,568,442
未払受託者報酬	162,336	103,092
未払委託者報酬	2,922,015	1,855,606
未払利息	69	56
その他未払費用	38,932	24,690
流動負債合計	11,163,305	11,705,054
負債合計	11,163,305	11,705,054
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	*1488,401,552	*1313,583,407
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	150,327	151,361
(分配準備積立金)	176,360	-
元本等合計	488,551,879	313,734,768
純資産合計	*2488,551,879	*2313,734,768
負債純資産合計	499,715,184	325,439,822

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
<b>営業収益</b>		
受取利息	40	18
有価証券売買等損益	11,980,325	8,802,915
営業収益合計	11,980,365	8,802,933
<b>営業費用</b>		
支払利息	3,996	1,772
受託者報酬	162,336	103,092
委託者報酬	2,922,015	1,855,606
その他費用	39,243	24,793
営業費用合計	3,127,590	1,985,263
営業利益又は営業損失( )	8,852,775	6,817,670
経常利益又は経常損失( )	8,852,775	6,817,670
当期純利益又は当期純損失( )	8,852,775	6,817,670
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( )	1,640,826	1,395,183
期首剰余金又は期首欠損金( )	4,640,274	150,327
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,783,661	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,783,661	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	160,638	58,651
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	52,513
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	160,638	6,138
分配金	*17,326,023	*18,153,168

	第4期	第5期
	自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
期末剰余金又は期末欠損金( )	150,327	151,361

## (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5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

第4期 (2019年 5月21日現在)	第5期 (2019年11月21日現在)
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 488,401,552口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 313,583,407口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.0003円 (10,000口当たりの純資産額 10,003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 1.0005円 (10,000口当たりの純資産額 10,005円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
*1. 分配金の計算過程	*1. 分配金の計算過程
費用控除後の配当等収A 7,278,829円 益額	費用控除後の配当等収A 5,012,754円 益額
費用控除後・繰越欠損B 0円	費用控除後・繰越欠損B 1,970,850円
金補填後の有価証券売買等損益額	金補填後の有価証券売買等損益額
収益調整金額 C 454,159円	収益調整金額 C 1,207,782円
分配準備積立金額 D 223,554円	分配準備積立金額 D 113,143円

第4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日		第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日	
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	7,956,542円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	8,304,529円
収益額		収益額	
当ファンドの期末残存F	488,401,552口	当ファンドの期末残存F	313,583,407口
口数		口数	
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	162円	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	264円
配対象額		配対象額	
10,000口当たり分配金H	150円	10,000口当たり分配金H	260円
額		額	
収益分配金金額 I=F*H/10,000	7,326,023円	収益分配金金額 I=F*H/10,000	8,153,168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4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21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、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。	同左

期 別	第4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21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.金融商品の時価等に関する事項

期 別	第4期 (2019年 5月21日現在)	第5期 (2019年11月21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4期 自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	第5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21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5期 自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1. 元本の移動

第4期 (2019年 5月21日現在)	第5期 (2019年11月21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 770,065,366円	期首元本額 488,401,552円
期中追加設定元本額 9,340,694円	期中追加設定元本額 335,271円
期中一部解約元本額 291,004,508円	期中一部解約元本額 175,153,416円

## 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

第4期(自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日)

(単位：円)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	12,196,265
合計	12,196,265

第5期(自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日)

(単位：円)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	8,577,110
合計	8,577,110

## 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
親投資信託受益証券	日本円	米国好配当リバランスマザーファンド	252,535,836	289,229,292	
	計	銘柄数：1 組入時価比率：92.2%	252,535,836	289,229,292 100.0%	
合計				289,229,292	

(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)

「米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）」、「米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）」は、「米国好配当リバランスマザーファンド」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。

## 米国好配当リバランスマザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

科目	期別	注記番号	2019年 5月21日現在	2019年11月21日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			616,042	-
金銭信託			467,868	476,311
コール・ローン			10,363,435	9,741,021
株式			493,714,526	311,204,427
未収配当金			1,458,117	1,082,035
流動資産合計			506,619,988	322,503,794

科 目	期 別	注記番 号	2019年 5月21日現在	2019年11月21日現在
			金額	金額
資産合計			506,619,988	322,503,794
負債の部				
流動負債				
未払解約金			-	950,000
未払利息			21	16
その他未払費用			74	23
流動負債合計			95	950,039
負債合計			95	950,039
純資産の部				
元本等				
元本		*1	455,920,473	280,767,871
剰余金				
剰余金又は欠損金( )			50,699,420	40,785,884
元本等合計			506,619,893	321,553,755
純資産合計		*2	506,619,893	321,553,755
負債純資産合計			506,619,988	322,503,794

## 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 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		株式 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、海外取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準		信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算 原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準		受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。  有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。  為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項		外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。

## （貸借対照表に関する注記）

2019年 5月21日現在		2019年11月21日現在	
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	455,920,473口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	280,767,871口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額		*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	1.1112円	1口当たりの純資産額	1.1453円
(10,000口当たりの純資産額	11,112円)	(10,000口当たりの純資産額	11,453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

項 目	期 別	自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
1.金融商品に対する取組方針		当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク		当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カントリーリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 なお、当ファンドでは、デリバティブ取引として、為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図ることを目的とした為替予約取引を利用しております。為替予約取引の主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスクです。	同左

期 別	自 2018年11月22日 至 2019年 5月21日	自 2019年 5月22日 至 2019年11月21日
項 目		
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.金融商品の時価等に関する事項

期 別	2019年 5月21日現在	2019年11月21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

(その他の注記)

## 1.元本の移動

2019年 5月21日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年11月22日
期首元本額	704,891,321円
期首より2019年 5月21日までの追加設定元本額	20,619,582円
期首より2019年 5月21日までの一部解約元本額	269,590,430円
期末元本額	455,920,473円
2019年 5月21日現在の元本の内訳（*）	
米国好配当りバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）	38,240,148円
米国好配当りバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）	417,680,325円

2019年11月21日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 5月22日
期首元本額	455,920,473円
期首より2019年11月21日までの追加設定元本額	2,467,292円
期首より2019年11月21日までの一部解約元本額	177,619,894円
期末元本額	280,767,871円
2019年11月21日現在の元本の内訳（*）	
米国好配当りバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）	28,232,035円
米国好配当りバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）	252,535,836円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

## 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

2019年 5月21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
株式	47,350,829
合計	47,350,829

2019年11月21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
株式	988,285
合計	988,285

## 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

種類	通貨	銘柄	株数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	アメリカドル	CHEVRON CORP	341	117.34	40,012.94	
		EXXON MOBIL CORP	639	68.03	43,471.17	
		HALLIBURTON CO	2,025	20.53	41,573.25	
		KINDER MORGAN INC	1,978	20.06	39,678.68	
		MARATHON OIL CORP	3,517	11.69	41,113.73	
		OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	1,044	38.48	40,173.12	
		ONEOK INC	567	70.79	40,137.93	
		SCHLUMBERGER LTD	1,192	36.14	43,078.88	
		VALERO ENERGY CORP	416	97.19	40,431.04	
		WILLIAMS COS INC	1,940	22.38	43,417.20	
		AMCOR PLC	4,234	9.83	41,620.22	
		INTERNATIONAL PAPER CO	910	45.24	41,168.40	
		LYONDELLBASELL INDU-CL A	421	92.23	38,828.83	
		WESTROCK CO	1,034	38.74	40,057.16	
		PACCAR INC	527	78.85	41,553.95	
		NIELSEN HOLDINGS PLC	2,030	20.05	40,701.50	
		FORD MOTOR CO	4,738	8.73	41,362.74	
		GENERAL MOTORS CO	1,123	35.28	39,619.44	
		HARLEY-DAVIDSON INC	1,065	35.52	37,828.80	
		HANESBRANDS INC	2,750	15.06	41,415.00	
		NEWELL BRANDS INC	2,078	19.29	40,084.62	
		TAPESTRY INC	1,604	26.13	41,912.52	
		CARNIVAL CORP	1,000	43.67	43,670.00	
		LAS VEGAS SANDS CORP	672	60.69	40,783.68	
		WYNN RESORTS LTD	351	117.55	41,260.05	
		INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1,811	22.13	40,077.43	
GAP INC/THE	2,494	16.28	40,602.32			
KOHL'S CORP	736	47.22	34,753.92			
NORDSTROM INC	1,123	33.95	38,125.85			

ALTRIA GROUP INC	891	48.45	43,168.95
BUNGE LTD	720	55.30	39,816.00
GENERAL MILLS INC	794	53.17	42,216.98
KELLOGG CO	648	65.38	42,366.24
KRAFT HEINZ CO/THE	1,254	31.09	38,986.86
MOLSON COORS BREWING CO -B	804	52.39	42,121.56
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	493	83.48	41,155.64
COTY INC-CL A	3,411	11.95	40,761.45
CARDINAL HEALTH INC	762	55.41	42,222.42
ABBVIE INC	482	87.20	42,030.40
GILEAD SCIENCES INC	659	64.88	42,755.92
PFIZER INC	1,085	37.05	40,199.25
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,101	38.00	41,838.00
COMERICA INC	578	69.29	40,049.62
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,847	14.66	41,737.02
KEYCORP	2,211	19.08	42,185.88
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	2,525	16.32	41,208.00
REGIONS FINANCIAL CORP	2,544	16.41	41,747.04
WELLS FARGO & CO	783	53.54	41,921.82
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	796	51.62	41,089.52
FRANKLIN RESOURCES INC	1,458	27.33	39,847.14
INVESCO LTD	2,317	17.19	39,829.23
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	379	108.83	41,246.57
METLIFE INC	847	48.94	41,452.18
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	740	54.28	40,167.20
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	450	93.12	41,904.00
UNUM GROUP	1,362	29.57	40,274.34
INTL BUSINESS MACHINES CORP	319	133.20	42,490.80
SEAGATE TECHNOLOGY	718	59.61	42,799.98
WESTERN DIGITAL CORP	818	48.50	39,673.00
AT&T INC	1,066	37.18	39,633.88
CENTURYLINK INC	2,804	14.87	41,695.48
VERIZON COMMUNICATIONS INC	703	59.48	41,814.44
CENTERPOINT ENERGY INC	1,486	24.45	36,332.70
DOMINION ENERGY INC	516	82.90	42,776.40
DUKE ENERGY CORP	476	87.13	41,473.88
OGE ENERGY CORP	960	42.66	40,953.60
PINNACLE WEST CAPITAL	486	87.28	42,418.08
PPL CORP	1,235	33.78	41,718.30
SOUTHERN CO/THE	674	62.78	42,313.72
BROADCOM INC	133	311.67	41,452.11
計 銘柄数：70			2,870,359.97

					(311,204,427)	
		組入時価比率：96.8%			100.0%	
合 計					311,204,427	(311,204,427)

(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、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

#### 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

#### 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。

### 2【ファンドの現況】

#### 【純資産額計算書】

#### 米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジあり)

(2019年11月29日現在)

資産総額	36,686,594円
負債総額	179,611円
純資産総額( - )	36,506,983円
発行済数量	35,928,938口
1単位当たり純資産額( / )	1.0161円

#### 米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジなし)

(2019年11月29日現在)

資産総額	313,133,820円
負債総額	72,541円
純資産総額( - )	313,061,279円
発行済数量	305,247,479口
1単位当たり純資産額( / )	1.0256円

(参考)米国好配当リバランスマザーファンド

(2019年11月29日現在)

資産総額	346,449,946円
負債総額	76円
純資産総額( - )	346,449,870円
発行済数量	294,892,825口
1単位当たり純資産額( / )	1.1748円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

< 更新後 >

（2019年11月末日現在）

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

#### (2) 委託会社の機構

##### 委託会社の意思決定機構

委託会社は、12名以内で構成される取締役会により運営されます。

取締役は、委託会社の株主であることを要しません。

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

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

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

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

##### 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】

&lt; 更新後 &gt;

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

2019年11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	163	10,996
追加型公社債投資信託	3	2,421
単位型株式投資信託	63	1,234
単位型公社債投資信託	8	124
合計	237	14,776

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】

&lt; 更新後 &gt;

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

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

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

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

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

(4) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間（自2019年4月1日至2019年9月30日）の中間財務諸表について、東陽監査法人の中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

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

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

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

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

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

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

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

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

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

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金		利益準備金	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

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金		利益準備金	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	9,766,079	15,664,571	17,231,071	472,532	472,532	17,703,603
当期変動額											
剰余金の配当						41,250	41,250	41,250			41,250
当期純利益						775,639	775,639	775,639			775,639
株主資本以外の項目 の事業年度中の変動 額（純額）									276,335	276,335	276,335
当期変動額合計	-	-	-	-	-	734,389	734,389	734,389	276,335	276,335	458,053
当期末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	10,500,468	16,398,960	17,965,460	196,196	196,196	18,161,657

## [注記事項]

(重要な会計方針)

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翌事業年度から費用処理しております。

## (4) 役員退職慰労引当金

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

## 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## 消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## (表示方法の変更)

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

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

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

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

## (貸借対照表関係)

## 1有形固定資産の減価償却累計額

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

## (損益計算書関係)

1各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

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

2固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

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

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自2017年4月1日至2018年3月31日)

## 1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2.剰余金の配当に関する事項

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

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

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

当事業年度(自2018年4月1日至2019年3月31日)

## 1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

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

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

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

(リース取引関係)

## 1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

## 2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

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

(金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

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

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

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

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

(3) 投資有価証券、(4) 親会社株式

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

(5) 長期差入保証金

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

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

(単位：千円)

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

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

## (注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2018年3月31日)

(単位：千円)

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

当事業年度(2019年3月31日)

(単位：千円)

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

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前事業年度(2018年3月31日)

(単位：千円)

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

	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 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他	11,830	12,350	520
		767,769	833,183	65,414
小計		779,599	845,533	65,934
合計		2,147,994	1,466,915	681,078

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

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

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

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

## 2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

(単位:千円)

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

### 3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

該当ありません。

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

該当ありません。

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

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

(退職給付関係)

#### 1. 採用している退職給付制度の概要

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

#### 2. 確定給付制度

##### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:千円)

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

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

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

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

(単位：千円)

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

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

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

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

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度14,560千円、当事業年度13,786千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：千円)

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

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

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

前事業年度（2018年3月31日）

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

当事業年度（2019年3月31日）

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

### （資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

#### 1. 当該資産除去債務の概要

本店の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

#### 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

#### 3. 当該資産除去債務の総額の増減

（単位：千円）

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

### （セグメント情報等）

#### 1. セグメント情報

##### （1）報告セグメントの概要

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

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

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

報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

- (2) 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法  
報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。
- (3) 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報  
前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)  
報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。
- 当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)  
報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。
- (4) 報告セグメント合計額と財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)  
前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)  
報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。
- 当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)  
報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

(1) 製品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

(1) 製品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

#### 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

#### 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

### (関連当事者情報)

#### 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

#### 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

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

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

2.取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

#### 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の親会社を持つ会社	岡三証券株式会社	東京都中央区	5,000,000	証券業	被所有 直接 2.30%	当社ファンドの募集取扱	支払手数料の支払 (注2)	2,526,525 (注1)	未払手数料	275,275 (注1)

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

2.取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

#### 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

##### (1) 親会社情報

株式会社岡三証券グループ（東京証券取引所に上場）

##### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

#### (1株当たり情報)

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

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

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

### 3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

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

#### (重要な後発事象)

##### 自己株式の取得

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

##### (1) 取得株式の種類

普通株式

##### (2) 取得株式の総数

300,000株(上限)

##### (3) 株式の取得価額の総額

5,000,000千円(上限)

##### (4) 取得期間

第55回定時株主総会終結の時から1年以内

#### 中間財務諸表

##### (1) [中間貸借対照表]

(単位：千円)

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

固定資産合計	2,486,242
資産合計	15,276,850

(単位：千円)

当中間会計期間  
(2019年9月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	22,336
前受運用受託報酬	6,173
前受投資助言報酬	29
未払金	585,939
未払収益分配金	5
未払償還金	5,001
未払手数料	478,485
その他未払金	102,446
賞与引当金	5,045
未払法人税等	174,478
その他流動負債	231,496
流動負債合計	1,025,498
固定負債	
退職給付引当金	326,116
役員退職慰労引当金	20,350
長期未払金	48,501
資産除去債務	90,120
固定負債合計	485,088
負債合計	1,510,586
純資産の部	
株主資本	
資本金	1,000,000
資本剰余金	
資本準備金	566,500
資本剰余金合計	566,500
利益剰余金	
利益準備金	179,830
その他利益剰余金	
別途積立金	5,718,662
繰越利益剰余金	6,104,715
利益剰余金合計	12,003,207
株主資本合計	13,569,707
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	196,556
評価・換算差額等合計	196,556
純資産合計	13,766,263
負債・純資産合計	15,276,850

(2) [中間損益計算書]

(単位：千円)

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

## (3) [中間株主資本等変動計算書]

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(単位：千円)

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

## 重要な会計方針

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

#### その他有価証券

##### 時価のあるもの

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

##### 時価のないもの

総平均法による原価法

### 2. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

#### (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

### 3. 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

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

#### (2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、当社所定の計算方法による支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

#### (3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

##### 退職給付見込額の期間帰属方法

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

##### 数理計算上の差異の費用処理方法

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

#### (4) 役員退職慰労引当金

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

### 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

### 5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### 消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## 注記事項

## (中間貸借対照表関係)

## 1有形固定資産の減価償却累計額

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

## 2消費税等の取扱い

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

## (中間損益計算書関係)

## 1営業外収益の主要項目は、次のとおりであります。

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

## 2特別損失の主要項目は、次のとおりであります。

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

## 3減価償却実施額は、次のとおりであります。

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

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

## 1.発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	825,000		270,299	554,701

## 変動事由の概要

自己株式の消却による減少 270,299株

## 2.自己株式に関する事項

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

## 変動事由の概要

自己株式の取得による増加 270,299株  
自己株式の消却による減少 270,299株

### 3. 剰余金の配当に関する事項

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

(リース取引関係)

#### 1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

#### 2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

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

(金融商品関係)

当中間会計期間(2019年9月30日)

金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません(注2)参照)。

(単位:千円)

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

(注1)金融商品の時価の算定方法

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

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

(2)有価証券、(4)投資有価証券

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

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

(単位：千円)

区分	当中間会計期間 (2019年9月30日)
非上場株式	553,861

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

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

当中間会計期間(2019年9月30日)

(単位：千円)

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

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

## (デリバティブ取引関係)

当中間会計期間(2019年9月30日)

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

## (資産除去債務関係)

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

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

## (セグメント情報等)

## 1.セグメント情報

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

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

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

## 2.関連情報

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

## (1)製品及びサービスごとの情報

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

## (2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

## (3)主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

## 3.報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

該当事項はありません。

## 4.報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

該当事項はありません。

## 5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

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

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

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

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

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年1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 公認会計士 宝金正典 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、「ファンドの経理状況」に掲げられている「米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）」の2019年5月22日から2019年11月21日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

### 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、「米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジあり）」の2019年11月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

2020年1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 公認会計士 宝金正典 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、「ファンドの経理状況」に掲げられている「米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）」の2019年5月22日から2019年11月21日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

### 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、「米国好配当リバランスオープン（年2回決算型）（為替ヘッジなし）」の2019年11月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

2019年6月20日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

指定社員 公認会計士 榎倉昭夫 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2018年4月1日から2019年3月31日までの第55期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

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

### 強調事項

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

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

### 利害関係

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

以上

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

## 独立監査人の中間監査報告書

2019年12月2日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

指定社員 公認会計士 榎倉昭夫 印  
業務執行社員指定社員 公認会計士 大橋 睦 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2019年4月1日から2020年3月31日までの第56期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 中間監査意見

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

### 利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。