

【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】	2019年8月23日提出
【発行者名】	大和証券投資信託委託株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松下 浩一
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	西脇 保宏 連絡場所 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【電話番号】	03-5555-3431
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	大和DC海外株式インデックスファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部 【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

大和DC海外株式インデックスファンド

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

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はありません。また、提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付もありません。

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、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（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。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

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なわないものとします。

(3) 【発行(売出)価額の総額】

5,000億円を上限とします。

(4) 【発行(売出)価格】

1万口当たり取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）
電話番号（コールセンター） 0120-106212
（営業日の9:00～17:00）
- ・委託会社のホームページ
アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(5) 【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(6) 【申込単位】

1円以上1円単位とします。

(7) 【申込期間】

2019年8月24日から2020年2月21日まで（継続申込期間）

（終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。）

(8) 【申込取扱場所】

委託会社にお問合わせ下さい。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

- ・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(9) 【払込期日】

受益権の取得申込者は、販売会社が定める期日（くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。）までに、取得申込代金（取得申込金額、申込手数料および申込手数料に対する消費税等に相当する金額の合計額をいいます。以下同じ。）を販売会社において支払うものとします。

販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、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込みます。

(10) 【払込取扱場所】

受益権の取得申込者は、取得申込代金を、申込取扱場所において支払うものとします。申込取扱場所については、前(8)をご参照下さい。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は下記のとおりです。

株式会社 証券保管振替機構

(12) 【その他】

当ファンドは、確定拠出年金制度を利用する場合、またはこれに類する前払退職金等の積立てを目的とした定時定額購入等により取得の申込みを行なう場合に限り取得できます。

受益権の取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、取得の申込みを行なうものとします。

ニューヨーク証券取引所の休業日と同じ日付の日を申込受付日とする受益権の取得および換金の申込みの受け付けは行ないません。

申込受付中止日は、販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。

委託会社の各営業日()の午後3時までには受付けた取得および換金の申込み(当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを)、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日()の取扱いとなります。

()前 の申込受付中止日を除きます。

当ファンドは、積立投資専用です。

イ．取得申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約(以下「別に定める契約」といいます。)を締結するものとします。なお、上記の契約または規定について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約または規定が用いられることがあり、この場合上記の契約または規定は、当該別の名称に読替えるものとします(以下同じ。)。

ロ．収益分配金は、無手数料で自動的に再投資されます。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、一部解約金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の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。

(参考)

投資信託振替制度とは、

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・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

取得申込金額に利息は付きません。

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】

当ファンドは、投資成果をMSCIコクサイ指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

商品分類	単位型投信・追加型投信	追加型投信
	投資対象地域	海外
	投資対象資産(収益の源泉)	株式
	補足分類	インデックス型
属性区分	投資対象資産	その他資産（投資信託証券（株式 一般））
	決算頻度	年1回
	投資対象地域	グローバル（除く日本）
	投資形態	ファミリーファンド
	為替ヘッジ	為替ヘッジなし
	対象インデックス	その他の指数（MSCIコクサイ指数（円ベース））

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

(注1) 商品分類の定義

- ・「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なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド
- ・「海外」...目論見書または投資信託約款（以下「目論見書等」といいます。）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
- ・「株式」...目論見書等において、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
- ・「インデックス型」...目論見書等において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの

(注2) 属性区分の定義

- ・「その他資産」...組入れている資産
- ・「株式 一般」...大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの
- ・「年1回」...目論見書等において、年1回決算する旨の記載があるもの
- ・「グローバル」...目論見書等において、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
- ・「ファミリーファンド」...目論見書等において、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きます。）を投資対象として投資するもの

- ・「為替ヘッジなし」...目論見書等において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないもの
- ・「その他の指数」...日経225、TOPIXにあてはまらないすべてのもの

商品分類表

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産(収益の源泉)	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
追加型投信	海外	債券	
	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ()	
		資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式	年1回	グローバル (除く日本)			
一般 大型株 中小型株	年2回	日本			日経225
債券	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり ()	
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			TOPIX
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア			
その他資産 (投資信託証券) (株式 一般)	日々	オセアニア			
資産複合 ()	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	その他 (MSCIコクサイ 指数(円ベース))
資産配分固定型 資産配分変更型		アフリカ			
		中近東 (中東)			
		エマージング			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ(アドレス <http://www.toushin.or.jp/>)をご参照下さい。

< 信託金の限度額 >

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、1,000億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、限度額を変更することができます。

< ファンドの特色 >

1

外国の株式（預託証券を含みます。）に投資し、投資成果をMSC I コクサイ指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

運用プロセス



ポートフォリオの作成にあたっては、リスクモデル^(注)を用いてポートフォリオを構築します。ベンチマークであるMSC I コクサイ指数（円ベース）への連動性を随時チェックし、必要があればリスクモデルを使用してポートフォリオのリバランスを行ない、連動性を維持するように運用を行なっています。

(注) ポートフォリオ理論に基づき、株価変動に影響を与える複数の要素からポートフォリオのリスクを分析するモデルです。このモデルを用いることにより、さまざまな制約条件下で指数に最も連動すると推定されるポートフォリオを構築することができます。

■ MSC I コクサイ指数について

MSC I コクサイ指数は、MSC I Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。なお、MSC I コクサイ指数（円ベース）は、MSC I コクサイ指数（米ドルベース）をもとに、MSC I Inc. の承諾を得て委託会社が計算したものです。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSC I Inc. に帰属します。また、MSC I Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

ファンドの仕組み

- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。なお、ベビーファンドから外国の株式への直接投資を行なうことができるものとします。



- 保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。
- 運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、株式およびマザーファンドの受益証券の組入総額ならびに株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。また、外貨建資産およびマザーファンドの受益証券の組入総額ならびに外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

- 大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.の運用が行なわれないことがあります。

2

当ファンドは、確定拠出年金制度を利用する場合、またはこれに類する前払退職金等の積立てを目的とした定時定額購入等により購入の申込みを行なう場合に限り購入できます。

3

毎年11月30日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。収益分配金は、自動的に再投資されます。

〈分配方針〉

- ①分配対象額は、経費控除後の配当等収益等とします。
- ②原則として、配当等収益等を中心に分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

●基準価額の動きに関する留意点

当ファンドは、投資成果をMSC Iコクサイ指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。ただし、主として次の理由から、基準価額の動きが指数と完全に一致するものではありません。

- ・ 指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れない場合があること
- ・ 運用管理費用（信託報酬）、売買委託手数料等の費用負担
- ・ 株式売買時の約定価格と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・ 指数の算出に使用する株価と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・ 指数の算出に使用する為替レートと基準価額の算出に使用する為替レートの不一致
- ・ 株価指数先物と指数の動きの不一致（先物を利用した場合）
- ・ 株式および株価指数先物取引の最低取引単位の影響
- ・ 株式および株価指数先物の流動性低下時における売買対応の影響
- ・ 指数の構成銘柄の入替えおよび指数の算出方法の変更による影響

(2) 【ファンドの沿革】

2006年12月28日

信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

受益者	お申込者		
	収益分配金（注）、償還金など お申込金（ 3 ）		
お取扱窓口	<table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;">販売会社</td> <td> <p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1 ）に基づき、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集の取扱い</p> <p>一部解約請求に関する事務</p> <p>収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務</p> <p style="text-align: right;">など</p> </td> </tr> </table>	販売会社	<p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1 ）に基づき、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集の取扱い</p> <p>一部解約請求に関する事務</p> <p>収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務</p> <p style="text-align: right;">など</p>
販売会社	<p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1 ）に基づき、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集の取扱い</p> <p>一部解約請求に関する事務</p> <p>収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務</p> <p style="text-align: right;">など</p>		
1	収益分配金、償還金など お申込金（ 3 ）		
委託会社	<table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;">大和証券投資信託委託株式会社</td> <td> <p>当ファンドにかかる証券投資信託契約（以下「信託契約」といいます。）（ 2 ）の委託者であり、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集・発行</p> <p>信託財産の運用指図</p> <p>信託財産の計算</p> <p>運用報告書の作成</p> <p style="text-align: right;">など</p> </td> </tr> </table>	大和証券投資信託委託株式会社	<p>当ファンドにかかる証券投資信託契約（以下「信託契約」といいます。）（ 2 ）の委託者であり、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集・発行</p> <p>信託財産の運用指図</p> <p>信託財産の計算</p> <p>運用報告書の作成</p> <p style="text-align: right;">など</p>
大和証券投資信託委託株式会社	<p>当ファンドにかかる証券投資信託契約（以下「信託契約」といいます。）（ 2 ）の委託者であり、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集・発行</p> <p>信託財産の運用指図</p> <p>信託財産の計算</p> <p>運用報告書の作成</p> <p style="text-align: right;">など</p>		
運用指図	損益 信託金（ 3 ）		

受託会社	三井住友信託銀行 株式会社 再信託受託会社： 日本トラスティ・ サービス信託銀行株 式会社	<p>信託契約（ 2）の受託者であり、次の業務を行ないます。なお、信託事務の一部につき日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。</p> <p style="text-align: center;">委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など</p>
------	--	--

損益 投資

投資対象	外国の株式（預託証書を含みます。） など （ファミリーファンド方式で運用を行ないます。）
------	---

（注）収益分配金は、自動的に再投資されます。

- 1：受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。
- 2：「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項（運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等）が規定されています。
- 3：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、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込みます。

委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。また、販売会社には、委託会社から業務に対する代行手数料が支払われます。

< 委託会社の概況（2019年6月末日現在） >

・資本金の額 151億7,427万2,500円

・沿革

1959年12月12日	設立登記
1960年 2月17日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1960年 4月 1日	営業開始
1985年11月 8日	投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。
1995年 5月31日	「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。
1995年 9月14日	「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。
2007年 9月30日	「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。

（金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第352号）

・大株主の状況

名 称	住 所	所有 株式数	比率

		株	%
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	2,608,525	100.00

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

主要投資対象

外国株式インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券および外国の株式（預託証券を含みます。）を主要投資対象とします。

投資態度

イ．投資成果をMSCIコクサイ指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。

ロ．保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

ハ．運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、株式およびマザーファンドの受益証券の組入総額ならびに株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。また、外貨建資産およびマザーファンドの受益証券の組入総額ならびに外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ニ．大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、＜ファンドの特色＞をご参照下さい。

(2) 【投資対象】

当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。

1．次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(5)、および に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

ニ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、大和証券投資信託委託株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された外国株式インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券、ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1．外国通貨表示の株券または新株引受権証券

2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 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（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（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ます。）
14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
18. 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。）
19. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第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表示されるべきもの
20. 外国の者に対する権利で前19.の有価証券の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書、前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券および前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

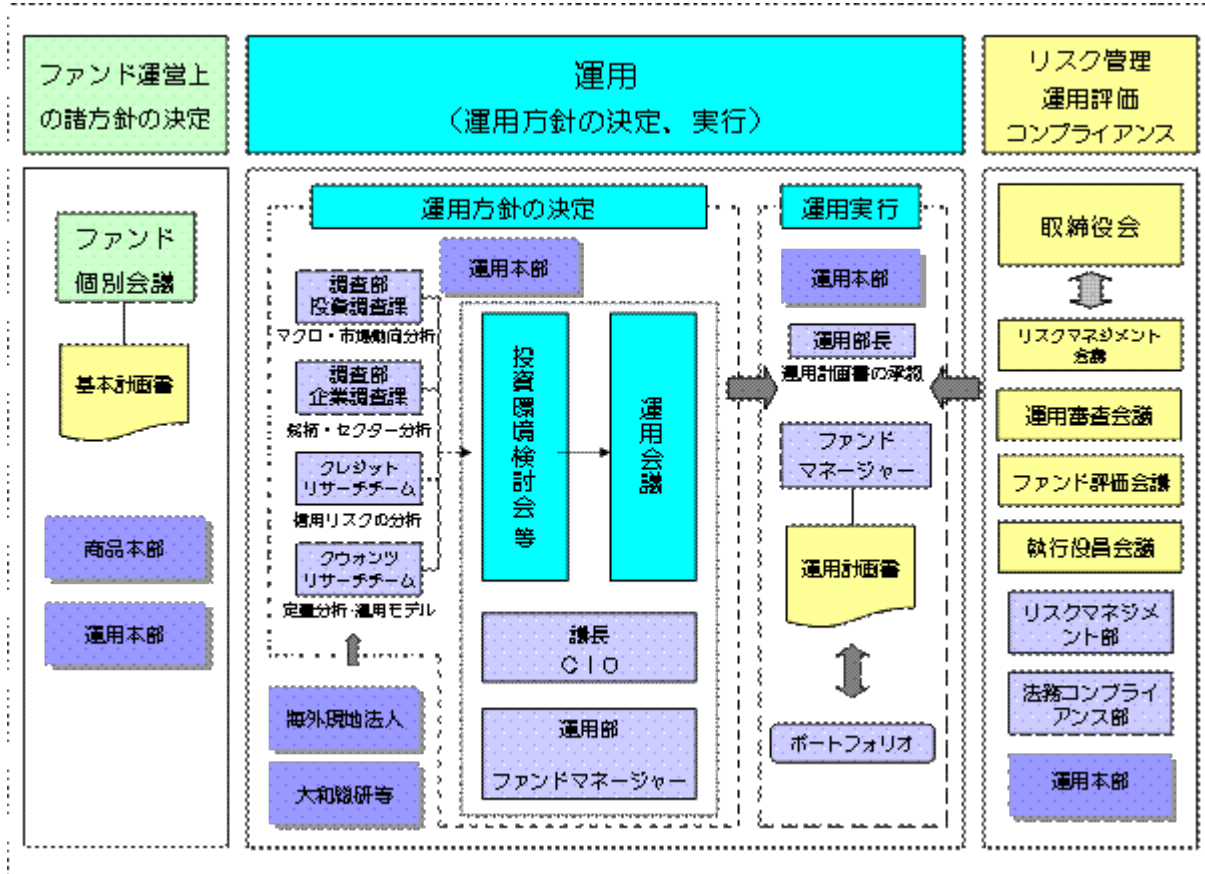
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、〈ファンドの特色〉をご参照下さい。

(3) 【運用体制】

運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

イ．基本計画書の策定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ．投資環境の検討

運用最高責任者であるCIO（Chief Investment Officer）が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

ハ．基本的な運用方針の決定

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ．運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

職務権限

ファンド運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

イ．CIO（Chief Investment Officer）（1名）

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・ファンド運用に関する組織運営
- ・ファンドマネージャーの任命・変更
- ・運用会議の議長として、基本的な運用方針の決定
- ・各ファンドの分配政策の決定
- ・代表取締役に対する随時的確な状況報告
- ・その他ファンドの運用に関する重要事項の決定

ロ．Deputy-CIO（0～5名程度）

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．インベストメント・オフィサー（0～5名程度）

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ニ．運用部長（各運用部に1名）

ファンドマネージャーが策定する運用計画を承認します。

ホ．ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

ファンド評価会議、運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

次のとおり各会議体において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体の事務局となる内部管理関連部門の人員は30～40名程度です。

イ．ファンド評価会議

運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。

ロ．運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ハ．リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ニ．執行役員会議

経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

受託会社に対する管理体制

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっています。また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

上記の運用体制は2019年6月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

分配対象額は、経費控除後の配当等収益等とします。

原則として、配当等収益等を中心に分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5) 【投資制限】

マザーファンドの受益証券（信託約款）

マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

株式（信託約款）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、取得時において信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

投資信託証券（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドの受益証券および金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券（以下「上場投資信託証券」といいます。）を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

投資する株式等の範囲（信託約款）

イ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとして、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

ロ．前イ．の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

同一銘柄の新株引受権証券等（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

先物取引等（信託約款）

イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ．委託会社は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ．委託会社は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本八．において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

ニ．前ハ．においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

ホ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ヘ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引（信託約款）

- イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本ハ．において「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産にかかる保有金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本ハ．において「保有金利商品の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額が保有金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- ニ．前ハ．においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる保有金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる保有金利商品の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ホ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本ホ．において「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本ホ．において「保有外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- ヘ．前ホ．においてマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ト．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- チ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

デリバティブ取引等（信託約款）

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

同一銘柄の転換社債等（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債、ならびに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。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

有価証券の貸付け（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

1．株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

2．公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

ロ．前イ．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ハ．委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

外貨建資産（信託約款）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（信託約款）

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

ロ．前イ．の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と、信託財産にかかる為替の売予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

ハ．前ロ．においてマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た

額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

二．前口・および前八．の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとし、

信用リスク集中回避（信託約款）

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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、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なうこととします。

資金の借入れ（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）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なわないものとし、

ロ．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、または解約代金の入金日までの間、もしくは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、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ハ．収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支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。

二．借入金の利息は信託財産中より支弁します。

< 参 考 > マザーファンド（外国株式インデックスマザーファンド）の概要

(1) 投資方針

主要投資対象

外国の株式（預託証券を含みます。）を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主として外国の株式（預託証券を含みます。）に投資し、投資成果をMSCIコクサイ指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。

ロ．保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、配当金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとし、

八．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

委託会社は、信託金を、主として、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1．外国通貨表示の株券または新株引受権証券
- 2．国債証券
- 3．地方債証券
- 4．特別の法律により法人の発行する債券
- 5．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（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6．特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8．協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9．特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10．コマーシャル・ペーパー
- 11．外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
- 13．投資信託または外国投資信託の受益証券（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ます。）
- 14．投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 15．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 16．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 17．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 18．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。）
- 19．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- 20．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第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表示されるべきもの
- 21．外国の者に対する権利で前20.の有価証券の性質を有するもの

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- 1．預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

3 【投資リスク】

(1) 価額変動リスク

当ファンドは、株式など値動きのある証券（外国証券には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資者のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますよう、よろしくお願い申し上げます。

基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。

株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

株価指数先物取引の利用に伴うリスク

株価指数先物の価格は、対象指数の値動き、先物市場の需給等を反映して変動します。先物を買建てている場合において、先物価格が上昇すれば収益が発生し、下落すれば損失が発生します（売建てている場合は逆の結果となります。）。ファンドで行なっている株価指数先物取引について損失が発生した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

外国為替予約取引の利用に伴うリスク

外国為替予約とは、将来あらかじめ定めた条件（時期、金額、為替レート等）で外貨の売買を行なう契約のことをいいます。買予約（外貨を買う契約）を行なっている場合、当該外貨の為替レートが円安方向に変動すれば収益が発生し、円高方向に変動すれば損失が発生します（売予約を行なっている場合は逆の結果となります。）。

為替レートは、各国の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。ファンドで行なっている外国為替予約取引について損失が発生した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。また、取引の相手方の債務不履行により損失が発生することがあり、この場合基準価額が下落する要因となります。

外国証券への投資に伴うリスク

イ．為替リスク

外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入実質外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

なお、当ファンドにおいては、保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。そのため基準価額は、為替レートの変動の影響を直接受けます。

ロ．カンントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となる場合があります。

その他

イ．解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

ロ．ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

(2) 換金性が制限される場合

通常と異なる状況において、ご換金に制限を設けることがあります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、ご換金の申込みの受付けを中止することがあります。ご換金の申込みの受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回できます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受付けたものとして取扱います。

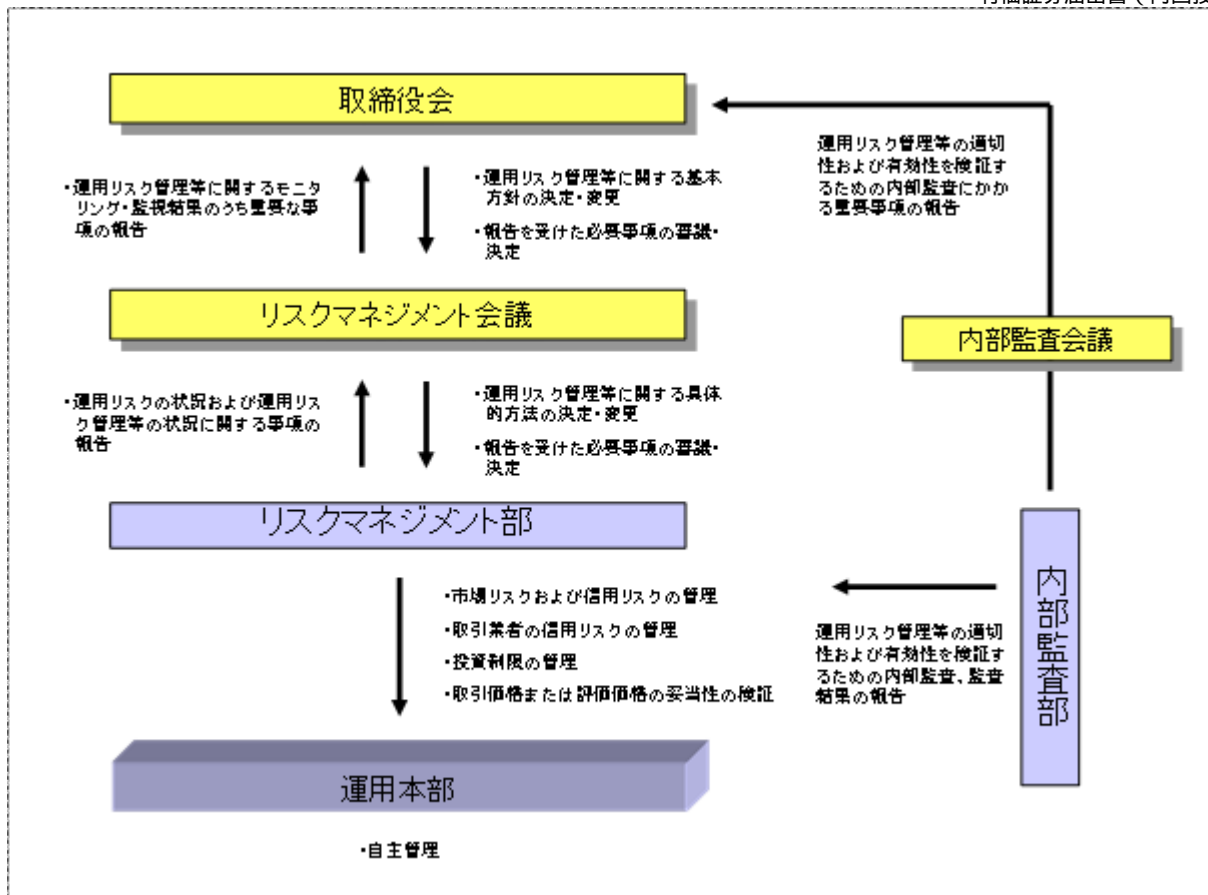
(3) その他の留意点

当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。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映することができないことについては、＜ファンドの特色＞の「基準価額の動きに関する留意点」をご参照下さい。

(4) リスク管理体制

運用リスク管理体制（ ）は、以下のとおりとなっています。



流動性リスクに対する管理体制

当社では、運用リスクのうち、大量の解約・換金によって必要となる資金の確保のために合理的な条件での取引が困難となるリスク、および市場の混乱、取引所における休業、取引の停止等により市場において取引ができないまたは合理的な条件での取引が困難となるリスクを「流動性リスク」とし、当社の運用する信託財産における流動性リスクの防止および流動性リスク発生時における円滑な事務遂行を目的とした事前対策、ならびに流動性リスク発生時における対応策（コンティンジェンシー・プラン）を定めています。

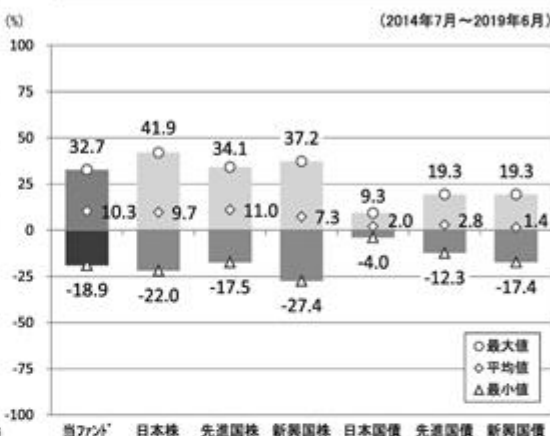
参 考 情 報

- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間における年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間における年間騰落率の推移を表示しています。

ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移



他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
先進国株：MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)
新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
日本国債：NOMURA-BPI国債
先進国債：FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)
新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円ベース)

※指数について

●TOPIXは東証が算出・公表し、指数値、商標など一切の権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。

・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

申込手数料には、消費税等が課されます。

収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(2) 【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率0.2484%（税抜0.23%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎日計上され、毎計算期間の最初の6か月終了日（6か月終了日が休業日の場合には、翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

消費税率が8%の場合の率です。消費税率が10%の場合は、0.253%となります。

信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分は、次のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.09%（税抜）	年率0.10%（税抜）	年率0.04%（税抜）

上記の信託報酬の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

前 の販売会社への配分は、販売会社の行なう業務に対する代行手数料であり、委託会社が一旦信託財産から収受した後、販売会社に支払われます。

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価

販売会社：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

受託会社：運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4) 【その他の手数料等】

信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（台湾株式等への投資にかかる会計事務所等への支払金等を含むものとします。）、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

（ ）「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

< マザーファンドより支弁する手数料等 >

信託財産に関する租税、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

受益者が、確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

前払退職金等の積立てを目的とした定時定額購入等により受益権を取得した場合、上記にかかわらず、次の取扱いとなります。

イ．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については、配当所得として課税され、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ロ．解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20%（所得税15%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ハ．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（特定公社債、公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および償還差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および利子所得との損益通算も可能となります。また、翌年以後3年間、上場株式等の譲渡益・償還差益および配当等・利子から繰越控除することができます。一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損および償還差損との相殺が可能となります。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

<注1> 個別元本について

投資者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該投資者の元本（個別元本）にあたります。

投資者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。

投資者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

<注2> 収益分配金の課税について

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

投資者が収益分配金を受取る際、イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資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、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

（ ）上記は、2019年6月末現在のものですので、税法または確定拠出年金法が改正された場合等には、上記の内容が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】

(1) 【投資状況】（2019年6月28日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	3,784,319,082	99.99
内 日本	3,784,319,082	99.99
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	199,423	0.01
純資産総額	3,784,518,505	100.00

(注1) 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です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（2019年6月28日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
				また は 額面金額			
1	外国株式インデックスマザー ファンド	日本	親投資 信託受 益証券	1,496,310,578	2.4502 3,666,293,069	2.5291 3,784,319,082	99.99

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.99%
合計	99.99%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第3計算期間末 (2009年11月30日)	1,052,842,451	1,052,842,451	0.6135	0.6135
第4計算期間末 (2010年11月30日)	1,234,024,356	1,234,024,356	0.6347	0.6347
第5計算期間末 (2011年11月30日)	1,244,020,565	1,244,020,565	0.5746	0.5746
第6計算期間末 (2012年11月30日)	1,609,583,870	1,609,583,870	0.7226	0.7226
第7計算期間末 (2013年12月2日)	2,335,831,052	2,335,831,052	1.1349	1.1349
第8計算期間末 (2014年12月1日)	2,976,500,661	2,976,500,661	1.4464	1.4464
第9計算期間末 (2015年11月30日)	2,903,786,758	2,903,786,758	1.4781	1.4781
第10計算期間末 (2016年11月30日)	2,866,061,952	2,866,061,952	1.3975	1.3975
第11計算期間末 (2017年11月30日)	3,437,662,415	3,437,662,415	1.7087	1.7087
2018年6月末日	3,562,484,526	-	1.7216	-
7月末日	3,705,253,105	-	1.7894	-
8月末日	3,767,753,456	-	1.8278	-
9月末日	3,878,773,845	-	1.8736	-
10月末日	3,557,922,977	-	1.7082	-
第12計算期間末 (2018年11月30日)	3,649,096,698	3,649,096,698	1.7476	1.7476
12月末日	3,264,402,934	-	1.5650	-
2019年1月末日	3,494,483,623	-	1.6667	-
2月末日	3,699,370,498	-	1.7664	-
3月末日	3,716,751,837	-	1.7781	-
4月末日	3,848,225,722	-	1.8572	-
5月末日	3,638,972,823	-	1.7394	-
6月末日	3,784,518,505	-	1.8017	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
第12計算期間	0.0000
2018年12月1日～ 2019年5月31日	-

【収益率の推移】

	収益率(%)
第3計算期間	22.1
第4計算期間	3.5
第5計算期間	9.5
第6計算期間	25.8
第7計算期間	57.1
第8計算期間	27.4
第9計算期間	2.2
第10計算期間	5.5
第11計算期間	22.3
第12計算期間	2.3
2018年12月1日～ 2019年5月31日	0.5

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第3計算期間	482,416,147	201,414,656
第4計算期間	476,928,784	248,763,315
第5計算期間	607,059,051	386,125,756
第6計算期間	404,483,379	342,051,925
第7計算期間	543,060,994	712,436,064
第8計算期間	478,135,713	478,356,462
第9計算期間	448,004,827	541,350,203

第10計算期間	362,803,843	276,486,088
第11計算期間	316,086,258	355,187,201
第12計算期間	402,044,195	325,756,553
2018年12月1日～ 2019年5月31日	185,152,574	181,135,464

(参考) マザーファンド

外国株式インデックスマザーファンド

(1) 投資状況 (2019年6月28日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株式	109,266,313,042	95.77
内 香港	1,579,453,356	1.38
内 シンガポール	511,814,600	0.45
内 イスラエル	237,701,195	0.21
内 ノルウェー	280,092,477	0.25
内 スウェーデン	1,111,219,030	0.97
内 デンマーク	711,862,636	0.62
内 イギリス	6,938,164,230	6.08
内 アイルランド	225,946,989	0.20
内 オランダ	1,500,357,666	1.32
内 ベルギー	403,332,292	0.35
内 フランス	4,632,445,395	4.06
内 ドイツ	3,665,830,557	3.21
内 スイス	3,891,618,788	3.41
内 ポルトガル	60,383,865	0.05
内 スペイン	1,237,195,312	1.08
内 イタリア	963,929,770	0.84
内 フィンランド	415,090,436	0.36
内 オーストリア	88,818,601	0.08
内 カナダ	4,251,221,969	3.73
内 アメリカ	73,814,148,024	64.70
内 オーストラリア	2,644,199,230	2.32
内 ニューージーランド	101,486,624	0.09
投資証券	3,152,156,649	2.76
内 香港	106,155,972	0.09
内 シンガポール	53,465,838	0.05

内 イギリス	70,300,836	0.06
内 フランス	122,014,003	0.11
内 カナダ	21,101,920	0.02
内 アメリカ	2,414,717,886	2.12
内 オーストラリア	364,400,194	0.32
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1,668,371,795	1.46
純資産総額	114,086,841,486	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	1,816,611,818	1.59
内 アメリカ	1,816,611,818	1.59
為替予約取引(買建)	527,779,000	0.46
内 日本	527,779,000	0.46

(注1) 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です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該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または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(注4) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産 (2019年6月28日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数 また は 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1 MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	情報技術	199,600	11,902.06 2,375,657,926	14,460.02 2,886,221,689	2.53
2 APPLE INC	アメリカ	株式	情報技術	129,000	19,311.65 2,491,211,684	21,529.97 2,777,366,723	2.43
3 AMAZON.COM INC	アメリカ	株式	一般消費財・サービス	11,430	180,800.26 2,066,547,297	205,262.34 2,346,148,560	2.06
4 FACEBOOK INC-CLASS A	アメリカ	株式	コミュニケーション・サービス	65,150	15,002.85 977,436,260	20,426.20 1,330,767,256	1.17

5	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	ヘルスケア	73,000	15,672.66 1,144,109,576	15,164.97 1,107,043,182	0.97
6	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	金融	89,870	11,832.00 1,063,342,357	11,731.86 1,054,342,582	0.92
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	コミュニケーション・サービス	8,627	117,298.47 1,011,934,223	115,983.11 1,000,586,358	0.88
8	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	コミュニケーション・サービス	8,200	117,980.68 967,442,316	116,049.94 951,609,571	0.83
9	NESTLE SA-REG	スイス	株式	生活必需品	85,550	9,434.63 807,136,278	11,106.85 950,191,189	0.83
10	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	株式	エネルギー	116,055	8,490.51 985,371,533	8,172.63 948,475,480	0.83
11	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	株式	情報技術	48,050	15,031.74 722,277,373	18,456.88 886,853,166	0.78
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	株式	金融	35,800	23,396.46 837,597,232	22,853.63 818,160,162	0.72
13	PROCTER & GAMBLE CO/THE	アメリカ	株式	生活必需品	68,667	10,045.70 689,814,225	11,833.18 812,549,397	0.71
14	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	株式	金融	251,101	3,020.81 758,529,732	3,040.75 763,536,847	0.67
15	WALT DISNEY CO/THE	アメリカ	株式	コミュニケーション・サービス	49,412	12,384.74 611,955,791	15,015.14 741,928,444	0.65
16	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	株式	情報技術	121,050	5,096.95 616,994,078	6,007.13 727,163,898	0.64
17	PFIZER INC	アメリカ	株式	ヘルスケア	155,313	4,900.34 761,095,859	4,681.31 727,069,807	0.64
18	AT&T INC	アメリカ	株式	コミュニケーション・サービス	199,991	3,296.11 659,200,646	3,554.91 710,950,846	0.62
19	MASTERCARD INC - A	アメリカ	株式	情報技術	25,050	21,245.51 532,201,861	28,143.96 705,006,423	0.62

20	VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	株式	コミュニケーショ ン・サー ビス	113,504	6,390.00 725,294,528	6,170.97 700,430,630	0.61
21	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	株式	ヘルス ケア	26,326	30,365.73 799,408,992	26,552.98 699,033,978	0.61
22	CHEVRON CORP	アメリカ	株式	エネ ルギー	52,068	12,800.17 666,483,479	13,270.02 690,943,761	0.61
23	HOME DEPOT INC	アメリカ	株式	一般消 費財・ サー ビス	30,950	18,973.19 587,222,868	22,314.68 690,639,526	0.61
24	MERCK & CO. INC.	アメリカ	株式	ヘルス ケア	70,771	8,393.93 594,048,940	9,036.03 639,489,283	0.56
25	INTEL CORP	アメリカ	株式	情報技 術	123,550	5,140.18 635,069,453	5,115.71 632,046,391	0.55
26	COCA-COLA CO/THE	アメリカ	株式	生活必 需品	111,550	5,276.96 588,646,957	5,505.91 614,184,617	0.54
27	WELLS FARGO & CO	アメリカ	株式	金融	120,222	5,805.89 697,997,010	4,989.59 599,859,583	0.53
28	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	スイス	株式	ヘルス ケア	19,640	28,152.71 552,920,798	30,213.59 593,395,055	0.52
29	NOVARTIS AG-REG	スイス	株式	ヘルス ケア	60,200	8,773.37 528,161,041	9,853.24 593,165,319	0.52
30	BOEING CO/THE	アメリカ	株式	資本 財・ サー ビス	14,740	36,956.12 544,734,664	39,237.71 578,363,931	0.51

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
株式	95.77%
投資証券	2.76%
合計	98.54%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

業種	投資比率
エネルギー	5.93%

素材	4.46%
資本財・サービス	10.06%
一般消費財・サービス	9.65%
生活必需品	8.45%
ヘルスケア	12.72%
金融	15.93%
情報技術	16.51%
コミュニケーション・サービス	8.10%
公益事業	3.43%
不動産	0.54%
合計	95.77%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
株価指数先物 取引	アメリカ	S&P500 E-MINI FUTURE 2019年9月	買建	115	1,799,081,930	1,816,611,818	1.59%
為替予約取引	日本	米ドル買/円売 2019年7 月	買建	4,900,000	528,011,860	527,779,000	0.46%

(注1) 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です。

(注2) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該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または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(注3) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注4) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

(参考情報) 運用実績

●大和DC海外株式インデックスファンド

2019年6月28日現在

※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。

基準価額・純資産の推移

基準価額	18,017円
純資産総額	37億円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1か月間	3.6%
3か月間	1.3%
6か月間	15.1%
1年間	4.7%
3年間	48.6%
5年間	47.1%
設定来	80.2%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

決算期	直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円											
	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期
	07年11月	08年12月	09年11月	10年11月	11年11月	12年11月	13年12月	14年12月	15年11月	16年11月	17年11月	18年11月
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	株式業種別構成	比率	組入上位10銘柄	国・地域名	比率
外国株式・先物	1,264	97.4%	米ドル	68.6%	情報技術	16.5%	MICROSOFT CORP	アメリカ	2.5%
外国リート	63	2.6%	ユーロ	11.5%	金融	15.9%	APPLE INC	アメリカ	2.4%
外国投資証券	6	0.2%	英ポンド	6.2%	ヘルスケア	12.7%	AMAZON.COM INC	アメリカ	2.1%
			カナダ・ドル	3.8%	資本財・サービス	10.1%	S&P500 EMINI FUT 201909	アメリカ	1.6%
コール・ローン、その他		1.5%	スイス・フラン	3.4%	一般消費財・サービス	9.6%	FACEBOOK INC-CLASS A	アメリカ	1.2%
合計	1,333	-	豪ドル	2.7%	生活必需品	8.5%	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	1.0%
国・地域別構成			香港ドル	1.4%	コミュニケーション・サービス	8.1%	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	0.9%
アメリカ		68.4%	スウェーデン・クローネ	1.0%	エネルギー	5.9%	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	0.9%
イギリス		6.1%	デンマーク・クローネ	0.6%	素材	4.5%	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	0.8%
その他		25.6%	その他	0.8%	公益事業、他	4.0%	NESTLE SA-REG	スイス	0.8%
合計		100.1%	合計	100.0%	合計	95.8%	合計		14.2%

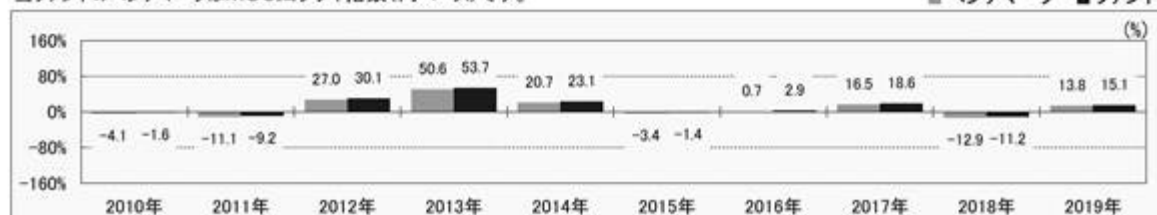
※株式業種別構成は、原則としてS&PとMSCI Incが共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはMSCIコクサイ指数(円ベース)です。

■ベンチマーク ■ファンド



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

・2019年は6月28日までの騰落率を表しています。

・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

第2 【管理及び運営】

1 【申込(販売)手続等】

当ファンドは、積立投資専用です。販売会社は、別に定める積立投資約款にしたがい契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ受益権の取得申込者に対し、1円以上1円単位をもって受益権の取得の申込みに応じることができます。

ただし、販売会社は、ニューヨーク証券取引所の休業日と同じ日付の日を申込受付日とする受益権の取得申込みの受け付けは行ないません。

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の翌営業日の基準価額です。

お買付時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。申込手数料には、消費税等が課されます。なお、収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

委託会社の各営業日の午後3時までに受付けた取得の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないません。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かかる信託を設定した旨の通知を行ないません。

2 【換金(解約)手続等】

委託会社の各営業日の午後3時までに受付けた換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

<一部解約>

受益者は、自己に帰属する受益権について、1口単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

ただし、販売会社は、ニューヨーク証券取引所の休業日と同じ日付の日を申込受付日とする一部解約の実行の請求の受け付けを行ないません。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額（基準価額）は、販売会社または委託会社に問合わせるにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）
電話番号（コールセンター） 0120-106212
（営業日の9:00～17:00）
- ・委託会社のホームページ
アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することができます。一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該振替受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受けたものとして、当該計算日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、原則として一部解約の実行の請求受付日から起算して5営業日目から受益者に支払います。

受託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。受託会社は、委託会社の指定する預金口座等に一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、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なわれます。

3 【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（注1、注2）により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（注1）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。
- ・外国の株式：原則として金融商品取引所または店頭市場における計算時において知り得る直近の日の最終相場または最終買気配相場で評価します。

（注2）マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・外国の株式：原則として金融商品取引所または店頭市場における計算時において知り得る直近の日の最終相場または最終買気配相場で評価します。

なお、外貨建資産(外国通貨表示の有価証券(以下「外貨建有価証券」といいます。))、預金その他の資産をいいます。以下同じ。)の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額は、原則として委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先(委託会社)

電話番号(コールセンター) 0120-106212

(営業日の9:00~17:00)

- ・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年12月1日から翌年11月30日までとします。ただし、第1計算期間は、2006年12月28日から2007年11月30日までとします。

上記にかかわらず、上記により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日から次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、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。
2. 委託会社は、前1.の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面を信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 前2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

4. 前3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えると
きは、前1.の信託契約の解約をしません。
5. 委託会社は、信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告
し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付しま
す。ただし、信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告
を行ないません。
6. 前3.から前5.までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合
であって、前3.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場
合には適用しません。
7. 委託会社は、監督官庁より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、信託契
約を解約し、信託を終了させます。
8. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき
は、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する
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、前4.に該当する場合を除
き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
9. 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において、委託会社が新受託会
社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、
受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。この場合において、委託会社は、あ
らかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、前1.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しよ
うとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款にかかる知ら
れたる受益者に対して交付します。ただし、信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付し
たときは、原則として、公告を行ないません。
3. 前2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述
べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 前3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超え
るときは、前1.の信託約款の変更をしません。
5. 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公
告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付しま
す。ただし、信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告
を行ないません。
6. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、前1.から前5.ま
での規定にしたがいます。

反対者の買取請求権

前 1.から6.までの規定にしたがい信託契約の解約を行なう場合または前 1.の規定にしたがい信託約款の変更を行なう場合において、前 3.または前 3.の一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

運用報告書

1. 委託会社は、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況、費用明細などのうち重要な事項を記載した交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書）を計算期間の末日ごとに作成し、信託財産にかかる知られたる受益者に対して交付します。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。
2. 委託会社は、運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書）を作成し、委託会社のホームページに掲載します。

・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

3. 前2.の規定にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

公告

1. 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ない、次のアドレスに掲載します。

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

2. 前1.の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。

関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月（または3か月）前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

4 【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

収益分配金にかかる請求権

受益者は、収益分配金（分配金額は、委託会社が決定します。）を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金にかかる請求権

受益者は、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分に応じて請求する権利を有します。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了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、）に、原則として信託終了日から起算して5営業日までに支払います。

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとし、

受益者が、信託終了による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。

換金請求権

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「2 換金(解約)手続等」をご参照下さい。

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12期計算期間(平成29年12月1日から平成30年11月30日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1 【財務諸表】

【財務諸表】

大和DC海外株式インデックスファンド

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第11期 平成29年11月30日現在	第12期 平成30年11月30日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	2,158,720
コール・ローン	6,577,560	4,198,209
親投資信託受益証券	3,437,482,317	3,648,904,923
未収入金	-	11,990,000
流動資産合計	3,444,059,877	3,667,251,852
資産合計	3,444,059,877	3,667,251,852
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,229,418	13,477,679
未払受託者報酬	709,438	796,133
未払委託者報酬	3,370,025	3,781,855
その他未払費用	88,581	99,487
流動負債合計	6,397,462	18,155,154
負債合計	6,397,462	18,155,154
純資産の部		
元本等		
元本	1 2,011,801,833	1 2,088,089,475
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,425,860,582	1,561,007,223
（分配準備積立金）	1,181,235,658	1,073,163,706
元本等合計	3,437,662,415	3,649,096,698
純資産合計	3,437,662,415	3,649,096,698
負債純資産合計	3,444,059,877	3,667,251,852

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期		第12期	
	自	平成28年12月1日 至 平成29年11月30日	自	平成29年12月1日 至 平成30年11月30日
営業収益				
有価証券売買等損益		639,082,382		89,022,606
営業収益合計		639,082,382		89,022,606
営業費用				
支払利息		2,095		2,758
受託者報酬		1,370,267		1,546,642
委託者報酬		6,509,114		7,346,988
その他費用		171,114		193,462
営業費用合計		8,052,590		9,089,850
営業利益		631,029,792		79,932,756
経常利益		631,029,792		79,932,756
当期純利益		631,029,792		79,932,756
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額		55,242,066		14,467,720
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		815,159,176		1,425,860,582
剰余金増加額又は欠損金減少額		179,312,090		301,554,860
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		179,312,090		301,554,860
剰余金減少額又は欠損金増加額		144,398,410		231,873,255
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		144,398,410		231,873,255
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,425,860,582		1,561,007,223

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第12期	
	自 平成29年12月1日	至 平成30年11月30日
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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、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。	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第11期	第12期
	平成29年11月30日現在	平成30年11月30日現在
1. 1 期首元本額	2,050,902,776円	2,011,801,833円
期中追加設定元本額	316,086,258円	402,044,195円
期中一部解約元本額	355,187,201円	325,756,553円
2. 計算期間末日における受益権の総数	2,011,801,833口	2,088,089,475口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第11期	第12期
	自 平成28年12月1日 至 平成29年11月30日	自 平成29年12月1日 至 平成30年11月30日

<p>1 分配金の計算過程</p>	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（0円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（495,369,616円）、投資信託約款に規定される収益調整金（708,513,846円）及び分配準備積立金（685,866,042円）より分配可能額は1,889,749,504円（1万口当たり9,393.32円）であります。なお、投資信託約款上の分配対象額は、上記分配可能額のうち経費控除後の配当等収益等であり、分配を行っておりません。</p>	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（0円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（65,465,960円）、投資信託約款に規定される収益調整金（953,711,382円）及び分配準備積立金（1,007,697,746円）より分配可能額は2,026,875,088円（1万口当たり9,706.84円）であります。なお、投資信託約款上の分配対象額は、上記分配可能額のうち経費控除後の配当等収益等であり、分配を行っておりません。</p>
-------------------	---	--

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	第12期 自 平成29年12月1日 至 平成30年11月30日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。

4. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。
--------------------------------	--

金融商品の時価等に関する事項

区 分	第12期 平成30年11月30日現在
	1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	第11期 平成29年11月30日現在	第12期 平成30年11月30日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	604,828,291	79,276,522
合計	604,828,291	79,276,522

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第11期 平成29年11月30日現在	第12期 平成30年11月30日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第12期 自 平成29年12月1日 至 平成30年11月30日

市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	第11期 平成29年11月30日現在	第12期 平成30年11月30日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.7087円 (17,087円)	1.7476円 (17,476円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	1,489,592,147	3,648,904,923	
親投資信託受益証券 合計			3,648,904,923	
合計			3,648,904,923	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「外国株式インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの計算期間末日(以下、「期末日」)における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「外国株式インデックスマザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成29年11月30日現在	平成30年11月30日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	348,838,841	498,352,197
金銭信託	-	333,952,924
コール・ローン	591,680,576	649,460,746
株式	90,681,988,461	102,418,129,349
投資証券	2,483,442,333	2,814,132,682
派生商品評価勘定	50,894,023	45,643,154
未収入金	910,881	4,687,255
未収配当金	160,250,126	196,655,015
差入委託証拠金	683,871,590	770,259,958
流動資産合計	95,001,876,831	107,731,273,280
資産合計	95,001,876,831	107,731,273,280
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	79,836	4,415,029
未払解約金	74,468,800	33,327,900
その他未払費用	-	4,482
流動負債合計	74,548,636	37,747,411
負債合計	74,548,636	37,747,411
純資産の部		
元本等		
元本	1 39,734,106,968	43,964,024,902
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	55,193,221,227	63,729,500,967
元本等合計	94,927,328,195	107,693,525,869
純資産合計	94,927,328,195	107,693,525,869
負債純資産合計	95,001,876,831	107,731,273,280

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 平成29年12月1日 至 平成30年11月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)株式</p> <p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券</p> <p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</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。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算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によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</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。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金

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>原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、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。</p> <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>
----------------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

区 分	平成29年11月30日現在	平成30年11月30日現在
1. 1 期首	平成28年12月1日	平成29年12月1日
期首元本額	40,539,431,105円	39,734,106,968円
期中追加設定元本額	5,901,304,959円	7,457,653,079円
期中一部解約元本額	6,706,629,096円	3,227,735,145円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワ外国株式インデックス V A	565,889,975円	507,485,808円
ダイワ国内重視バランスファ ンド30VA(一般投資家私 募)	18,626,936円	14,096,372円
ダイワ国内重視バランスファ ンド50VA(一般投資家私 募)	281,422,814円	197,649,153円
ダイワ国際分散バランスファ ンド30VA(一般投資家私 募)	32,623,332円	25,055,668円
ダイワ国際分散バランスファ ンド50VA(一般投資家私 募)	908,478,453円	627,330,937円

外国株式インデックスファン ド(FOFs用)(適格機関投資 家専用)	- 円	812,920円
ダイワファンドラップ 外国 株式インデックス エマー ジングプラス(為替ヘッジ なし)	399,976,869円	550,738,616円
ダイワファンドラップ 外国 株式インデックス(為替ヘ ッジなし)	900,220,105円	1,489,095,675円
ダイワファンドラップオンラ イン 外国株式インデックス エマーキングプラス(為替 ヘッジなし)	305,036,599円	529,688,114円
D-I's 外国株式インデッ クス	992,761円	5,542,491円
DCダイワ・ターゲットイ ヤー2050	175,432円	197,868円
iFree 外国株式イン デックス(為替ヘッジなし)	391,225,801円	723,449,418円
iFree 8資産バランス	291,084,495円	557,965,043円
iFree 年金バランス	- 円	8,203,476円
DCダイワ外国株式インデッ クス	24,052,269,212円	27,624,252,366円
ダイワ・ライフ・バランス3 0	500,509,712円	569,101,264円
ダイワ・ライフ・バランス5 0	709,804,567円	839,595,806円
ダイワ・ライフ・バランス7 0	564,304,287円	676,868,528円
大和DC海外株式インデッ クスファンド	1,438,818,935円	1,489,592,147円
DCダイワ・ターゲットイ ヤー2020	5,379,290円	4,144,667円
DCダイワ・ターゲットイ ヤー2030	14,469,810円	13,247,986円
DCダイワ・ターゲットイ ヤー2040	3,513,286円	4,228,403円
ダイワつみたてインデックス 外国株式	- 円	4,608,188円
ダイワ世界分散バランスファ ンド15VA	81,383円	76,173円

ダイワ世界分散バランスファン ド20VA	162,594円	156,042円
ダイワ世界分散バランスファン ド25VA	2,143,628円	1,204,032円
ダイワ世界分散バランスファン ド30VA	8,975,878円	2,140,945円
ダイワ世界バランスファンド 40VA	506,282,561円	237,257,604円
ダイワ世界バランスファンド 60VA	392,714,678円	353,114,328円
ダイワ・バランスファンド3 5VA	3,809,894,746円	3,137,819,193円
ダイワ・バランスファンド2 5VA（適格機関投資家専 用）	179,797,597円	153,703,054円
ダイワ・インデックスセレク ト 外国株式	498,683,806円	631,981,535円
ダイワ・ノーロード 外国株 式ファンド	44,190,165円	88,367,711円
ダイワ外国株式インデックス （為替ヘッジなし）（ダイワ SMA専用）	464,730円	453,744円
ダイワ投信倶楽部外国株式イ ンデックス	2,755,474,027円	2,746,321,380円
ダイワライフスタイル25	20,423,108円	19,463,084円
ダイワライフスタイル50	71,323,850円	70,173,613円
ダイワライフスタイル75	58,671,546円	58,841,550円
計	39,734,106,968円	43,964,024,902円
2. 期末日における受益権の総数	39,734,106,968口	43,964,024,902口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区 分	自 平成29年12月1日 至 平成30年11月30日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	<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、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。</p> <p>これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。</p> <p>信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。また、外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。</p>
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拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区 分	平成30年11月30日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	<p>金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	平成29年11月30日現在	平成30年11月30日現在
--	---------------	---------------

種類	当期間の損益に 含まれた評価差額(円)	当期間の損益に 含まれた評価差額(円)
株式	13,300,631,037	54,564,220
投資証券	212,840,757	24,568,003
合計	13,513,471,794	29,996,217

(注) 「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間(平成28年12月1日から平成29年11月30日まで、及び平成29年12月1日から平成30年11月30日まで)を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 株式関連

種類	平成29年11月30日 現在				平成30年11月30日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引								
株価指数 先物取引								
買建	1,687,670,488	-	1,735,374,375	47,703,887	2,386,774,786	-	2,428,842,371	42,067,585
合計	1,687,670,488	-	1,735,374,375	47,703,887	2,386,774,786	-	2,428,842,371	42,067,585

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期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。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

2. 通貨関連

種類	平成29年11月30日 現在				平成30年11月30日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		

市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	500,889,700	-	504,000,000	3,110,300	941,976,460	-	941,137,000	839,460
アメリカ・ドル	500,889,700	-	504,000,000	3,110,300	941,976,460	-	941,137,000	839,460
合計	500,889,700	-	504,000,000	3,110,300	941,976,460	-	941,137,000	839,460

(注) 1. 時価の算定方法

- (1) 期末日に対顧客先物売買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。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

- (2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	平成29年11月30日現在	平成30年11月30日現在
1口当たり純資産額	2.3891円	2.4496円
(1万口当たり純資産額)	(23,891円)	(24,496円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル		株	アメリカ・ドル	アメリカ・ドル	

BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	3,050	101.770	310,398.500	
PALO ALTO NETWORKS INC	2,500	176.050	440,125.000	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	4,800	61.520	295,296.000	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,600	147.520	236,032.000	
SYNCHRONY FINANCIAL	18,800	25.970	488,236.000	
ABBOTT LABORATORIES	45,666	73.260	3,345,491.160	
ARCONIC INC	11,333	21.340	241,846.220	
VERISK ANALYTICS INC	4,150	123.830	513,894.500	
LAS VEGAS SANDS CORP	10,500	54.470	571,935.000	
AMPHENOL CORP-CL A	7,800	87.010	678,678.000	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	8,479	105.850	897,502.150	
QORVO INC	3,400	65.290	221,986.000	
AFLAC INC	20,300	45.400	921,620.000	
DARDEN RESTAURANTS INC	3,150	111.260	350,469.000	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3,900	55.910	218,049.000	
ADOBE INC	12,780	249.090	3,183,370.200	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5,950	43.500	258,825.000	
LULULEMON ATHLETICA INC	2,600	129.460	336,596.000	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	10,000	16.370	163,700.000	
GARMIN LTD	2,900	65.980	191,342.000	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5,800	159.210	923,418.000	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	19,200	145.740	2,798,208.000	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	4,171	87.200	363,711.200	
WR BERKLEY CORP	2,550	78.450	200,047.500	
AUTOZONE INC	700	825.830	578,081.000	
DOLLAR TREE INC	6,321	88.430	558,966.030	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	25,700	21.900	562,830.000	
PINNACLE WEST CAPITAL	2,950	88.840	262,078.000	
CELANESE CORP	3,550	100.550	356,952.500	
DR HORTON INC	9,416	37.350	351,687.600	
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	2,450	46.360	113,582.000	
DENTSPLY SIRONA INC	5,900	36.990	218,241.000	
AUTODESK INC	5,750	145.550	836,912.500	
MOODY'S CORP	4,450	156.640	697,048.000	
DEVON ENERGY CORP	13,950	26.910	375,394.500	

ALBEMARLE CORP	2,800	96.420	269,976.000	
ATMOS ENERGY CORP	2,800	93.450	261,660.000	
ALLIANT ENERGY CORP	6,250	44.670	279,187.500	
CITIGROUP INC	66,073	64.900	4,288,137.700	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	11,500	145.850	1,677,275.000	
AMERICAN ELECTRIC POWER	13,000	76.350	992,550.000	
ALLEGHANY CORP	410	632.000	259,120.000	
DOMINO'S PIZZA INC	1,100	280.180	308,198.000	
HESS CORP	7,200	54.440	391,968.000	
DAVITA INC	3,500	65.660	229,810.000	
DANAHER CORP	16,300	107.940	1,759,422.000	
FORTIVE CORP	7,800	74.130	578,214.000	
AVNET INC	3,200	43.400	138,880.000	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	15,150	81.090	1,228,513.500	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	4,900	23.140	113,386.000	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4,728	21.750	102,834.000	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	14,350	46.040	660,674.000	
BUNGE LTD	3,600	57.960	208,656.000	
TE CONNECTIVITY LTD	8,925	75.700	675,622.500	
APPLE INC	127,250	179.550	22,847,737.500	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	9,000	71.220	640,980.000	
BOEING CO/THE	14,310	342.560	4,902,033.600	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,915	81.480	318,994.200	
BECTON DICKINSON AND CO	7,019	250.100	1,755,451.900	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	6,700	18.120	121,404.000	
LEIDOS HOLDINGS INC	3,850	62.080	239,008.000	
CDK GLOBAL INC	3,200	50.180	160,576.000	
NISOURCE INC	9,350	26.050	243,567.500	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,600	91.750	330,300.000	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	26,521	50.680	1,344,084.280	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	107,454	59.450	6,388,140.300	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	33,450	217.700	7,282,065.000	
ANSYS INC	2,250	159.400	358,650.000	
H&R BLOCK INC	5,100	28.240	144,024.000	
BB&T CORP	20,000	50.600	1,012,000.000	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	42,150	51.820	2,184,213.000	
JPMORGAN CHASE & CO	87,770	110.060	9,659,966.200	

T ROWE PRICE GROUP INC	6,300	97.870	616,581.000	
CIGNA CORP	6,400	222.520	1,424,128.000	
LKQ CORP	8,500	27.780	236,130.000	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,000	130.780	130,780.000	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	6,862	48.300	331,434.600	
CADENCE DESIGN SYS INC	7,250	44.120	319,870.000	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,810	127.580	486,079.800	
DOLLAR GENERAL CORP	6,950	110.890	770,685.500	
SERVICENOW INC	4,650	179.100	832,815.000	
CATERPILLAR INC	15,550	130.230	2,025,076.500	
CMS ENERGY CORP	7,200	51.310	369,432.000	
MOSAIC CO/THE	9,750	36.170	352,657.500	
DELTA AIR LINES INC	4,750	58.860	279,585.000	
CORNING INC	21,300	31.860	678,618.000	
CISCO SYSTEMS INC	122,250	47.340	5,787,315.000	
MORGAN STANLEY	34,600	44.510	1,540,046.000	
WABCO HOLDINGS INC	1,400	120.250	168,350.000	
MSCI INC	2,300	157.040	361,192.000	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,000	222.520	222,520.000	
MIDDLEBY CORP	1,450	118.070	171,201.500	
COTY INC-CL A	11,839	8.520	100,868.280	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	5,600	48.500	271,600.000	
BROADCOM INC	10,802	235.780	2,546,895.560	
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,050	117.290	123,154.500	
ACUITY BRANDS INC	1,000	129.060	129,060.000	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,430	80.610	195,882.300	
ARAMARK	6,450	37.840	244,068.000	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	5,350	24.640	131,824.000	
DTE ENERGY COMPANY	4,650	117.670	547,165.500	
CENTENE CORP	5,450	141.940	773,573.000	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,000	106.830	320,490.000	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	12,900	36.030	464,787.000	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	4,650	78.030	362,839.500	
GARTNER INC	2,350	153.150	359,902.500	
SPLUNK INC	3,800	101.630	386,194.000	
AGCO CORP	1,700	58.500	99,450.000	
DOMINION ENERGY INC	17,200	73.750	1,268,500.000	
MONSTER BEVERAGE CORP	11,100	58.800	652,680.000	
SMITH (A.O.) CORP	3,650	46.840	170,966.000	

DEERE & CO	8,000	149.970	1,199,760.000	
GLOBAL PAYMENTS INC	4,250	110.750	470,687.500	
VMWARE INC-CLASS A	1,950	161.480	314,886.000	
CHEMOURS CO/THE	4,550	28.500	129,675.000	
NASDAQ INC	3,150	90.390	284,728.500	
VAIL RESORTS INC	1,020	277.770	283,325.400	
EAST WEST BANCORP INC	3,650	52.880	193,012.000	
TARGA RESOURCES CORP	5,850	45.210	264,478.500	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,650	147.480	243,342.000	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,980	102.800	203,544.000	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	1,050	71.820	75,411.000	
CONSOLIDATED EDISON INC	8,000	79.240	633,920.000	
COGNEX CORP	4,550	42.360	192,738.000	
TELEFLEX INC	1,230	271.510	333,957.300	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,300	106.240	244,352.000	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	3,150	98.690	310,873.500	
IDEX CORP	1,950	134.360	262,002.000	
COLGATE-PALMOLIVE CO	21,650	63.040	1,364,816.000	
ROLLINS INC	2,550	63.750	162,562.500	
AMETEK INC	6,175	73.220	452,133.500	
CHURCH & DWIGHT CO INC	6,500	65.960	428,740.000	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	3,200	34.350	109,920.000	
XPO LOGISTICS INC	3,100	76.340	236,654.000	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	8,550	93.020	795,321.000	
COSTCO WHOLESALE CORP	11,400	231.000	2,633,400.000	
SCANA CORP	3,500	46.110	161,385.000	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,350	111.580	150,633.000	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	650	482.560	313,664.000	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	7,600	21.970	166,972.000	
UGI CORP	4,600	56.770	261,142.000	
CUMMINS INC	4,050	148.200	600,210.000	
ACTIVISION BLIZZARD INC	19,150	52.560	1,006,524.000	
SABRE CORP	6,850	26.040	178,374.000	
CDW CORP/DE	4,050	92.390	374,179.500	
SIGNATURE BANK	1,500	122.590	183,885.000	
COSTAR GROUP INC	970	370.430	359,317.100	

SVB FINANCIAL GROUP	1,390	243.720	338,770.800
AMERCO	220	348.670	76,707.400
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,650	135.010	222,766.500
MERCADOLIBRE INC	1,090	357.990	390,209.100
HANESBRANDS INC	9,500	15.660	148,770.000
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,950	139.130	271,303.500
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	7,416	76.460	567,027.360
COMMSCOPE HOLDING CO INC	4,600	17.680	81,328.000
IPG PHOTONICS CORP	1,020	141.290	144,115.800
COPART INC	5,400	51.710	279,234.000
DIAMONDBACK ENERGY INC	2,650	112.000	296,800.000
SEATTLE GENETICS INC	2,900	62.880	182,352.000
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,950	228.700	445,965.000
TRANSDIGM GROUP INC	1,280	367.370	470,233.600
NIELSEN HOLDINGS PLC	9,000	27.150	244,350.000
KINDER MORGAN INC	50,981	16.870	860,049.470
HCA HEALTHCARE INC	7,350	144.500	1,062,075.000
CABOT OIL & GAS CORP	12,050	24.690	297,514.500
T-MOBILE US INC	9,000	68.680	618,120.000
ZILLOW GROUP INC - C	2,900	36.800	106,720.000
COCA-COLA CO/THE	105,100	48.980	5,147,798.000
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	5,750	48.730	280,197.500
EXPEDITORS INTL WASH INC	4,550	75.870	345,208.500
EATON VANCE CORP	3,050	40.700	124,135.000
FRANKLIN RESOURCES INC	8,650	33.500	289,775.000
CSX CORP	21,400	71.770	1,535,878.000
FLUOR CORP	3,650	41.080	149,942.000
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,600	161.810	420,706.000
EXPEDIA GROUP INC	3,225	119.740	386,161.500
AUTOLIV INC	2,150	86.330	185,609.500
AMAZON.COM INC	10,740	1,673.570	17,974,141.800
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	6,650	20.870	138,785.500
FLOWSERVE CORP	3,200	47.740	152,768.000
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	5,450	162.800	887,260.000
EXXON MOBIL CORP	109,905	79.060	8,689,089.300
FLIR SYSTEMS INC	3,400	45.670	155,278.000
AES CORP	17,000	15.440	262,480.000

L3 TECHNOLOGIES INC	2,050	182.940	375,027.000	
EVEREST RE GROUP LTD	1,020	220.120	224,522.400	
EOG RESOURCES INC	15,250	105.470	1,608,417.500	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4,450	68.110	303,089.500	
ABIOMED INC	1,080	331.990	358,549.200	
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,250	90.500	384,625.000	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	8,390	71.570	600,472.300	
FORD MOTOR CO	95,623	9.370	895,987.510	
MACY'S INC	8,098	33.740	273,226.520	
DISCOVERY INC - A	3,990	31.630	126,203.700	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	4,887	24.920	121,784.040	
DISCOVERY INC-C	7,989	28.660	228,964.740	
AERCAP HOLDINGS NV	3,400	52.630	178,942.000	
FORTINET INC	3,800	73.900	280,820.000	
MARKEL CORP	360	1,116.150	401,814.000	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	4,400	21.820	96,008.000	
NEXTERA ENERGY INC	12,250	177.120	2,169,720.000	
FREEMPORT-MCMORAN INC	36,408	11.820	430,342.560	
US BANCORP	40,350	54.040	2,180,514.000	
UNITED RENTALS INC	2,150	115.920	249,228.000	
F5 NETWORKS INC	1,600	173.530	277,648.000	
FASTENAL CO	7,700	59.260	456,302.000	
FISERV INC	10,700	78.440	839,308.000	
GENERAL ELECTRIC CO	226,350	7.940	1,797,219.000	
NEKTAR THERAPEUTICS	4,450	39.260	174,707.000	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	5,600	51.560	288,736.000	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	6,050	23.070	139,573.500	
GENERAL MOTORS CO	33,400	36.760	1,227,784.000	
TRIPADVISOR INC	2,750	63.540	174,735.000	
GENERAL DYNAMICS CORP	6,600	182.170	1,202,322.000	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	9,340	194.850	1,819,899.000	
ALPHABET INC-CL A	7,760	1,094.580	8,493,940.800	
ALPHABET INC-CL C	8,177	1,088.300	8,899,029.100	
OWENS CORNING	2,750	51.590	141,872.500	
GENERAL MILLS INC	15,650	42.210	660,586.500	
FIRSTENERGY CORP	12,568	37.150	466,901.200	
GENUINE PARTS CO	3,750	103.090	386,587.500	
IHS MARKIT LTD	10,184	52.800	537,715.200	

FIFTH THIRD BANCORP	17,600	27.540	484,704.000	
HARRIS CORP	3,050	143.130	436,546.500	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	3,000	38.420	115,260.000	
HALLIBURTON CO	23,400	31.890	746,226.000	
HOME DEPOT INC	29,850	175.660	5,243,451.000	
ASSURANT INC	1,400	97.800	136,920.000	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	29,400	14.500	426,300.000	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,190	214.850	255,671.500	
HERSHEY CO/THE	3,750	107.450	402,937.500	
HARLEY-DAVIDSON INC	4,450	42.490	189,080.500	
HUMANA INC	3,600	330.290	1,189,044.000	
NXP SEMICONDUCTORS NV	8,950	82.910	742,044.500	
HELMERICH & PAYNE	2,900	61.150	177,335.000	
HENRY SCHEIN INC	4,050	89.140	361,017.000	
HP INC	43,300	22.860	989,838.000	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	39,400	15.120	595,728.000	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	4,800	39.890	191,472.000	
HOLLYFRONTIER CORP	4,300	61.680	265,224.000	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY- C	5,450	30.380	165,571.000	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	2,100	39.620	83,202.000	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	10,350	28.380	293,733.000	
KRAFT HEINZ CO/THE	16,153	51.190	826,872.070	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	23,850	121.480	2,897,298.000	
INTERNATIONAL PAPER CO	10,000	45.740	457,400.000	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,600	43.420	156,312.000	
ZOETIS INC	12,650	92.770	1,173,540.500	
INGERSOLL-RAND PLC	6,579	103.370	680,071.230	
CHENIERE ENERGY INC	5,450	61.650	335,992.500	
ALLEGION PLC	2,450	91.750	224,787.500	
LEGGETT & PLATT INC	3,500	38.780	135,730.000	
LIBERTY GLOBAL PLC- C	13,673	24.360	333,074.280	
WASTE CONNECTIONS INC	6,857	78.300	536,903.100	
JUNIPER NETWORKS INC	8,900	28.590	254,451.000	
JM SMUCKER CO/THE	2,920	103.440	302,044.800	

JOHNSON & JOHNSON	69,600	145.850	10,151,160.000	
ABBVIE INC	39,429	89.910	3,545,061.390	
HOLOGIC INC	7,100	44.410	315,311.000	
KIMBERLY-CLARK CORP	8,950	114.950	1,028,802.500	
KROGER CO	21,850	30.360	663,366.000	
KLA-TENCOR CORP	4,100	96.690	396,429.000	
LOCKHEED MARTIN CORP	6,670	302.420	2,017,141.400	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,320	191.680	444,697.600	
L BRANDS INC	5,900	33.590	198,181.000	
LOWE'S COS INC	21,200	93.200	1,975,840.000	
ELI LILLY & CO	25,250	117.000	2,954,250.000	
LAM RESEARCH CORP	4,230	152.750	646,132.500	
JONES LANG LASALLE INC	1,250	141.190	176,487.500	
LOEWS CORP	7,250	47.980	347,855.000	
LINCOLN NATIONAL CORP	5,799	62.490	362,379.510	
MCDONALD'S CORP	20,350	189.260	3,851,441.000	
3M CO	15,350	204.560	3,139,996.000	
FACEBOOK INC-CLASS A	62,450	138.680	8,660,566.000	
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	5,104	106.000	541,024.000	
MANPOWERGROUP INC	1,600	80.150	128,240.000	
S&P GLOBAL INC	6,500	180.350	1,172,275.000	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,600	196.810	314,896.000	
CONCHO RESOURCES INC	5,250	131.500	690,375.000	
FIRST DATA CORP- CLASS A	13,450	18.970	255,146.500	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	5,300	26.000	137,800.000	
PHILLIPS 66	11,600	92.680	1,075,088.000	
TECHNIPFMC PLC	11,150	23.690	264,143.500	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	13,400	27.320	366,088.000	
MATTEL INC	8,700	13.760	119,712.000	
DXC TECHNOLOGY CO	7,338	62.310	457,230.780	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	3,200	149.050	476,960.000	
MYLAN NV	13,750	34.040	468,050.000	
METLIFE INC	22,700	44.390	1,007,653.000	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	15,700	16.070	252,299.000	
ARISTA NETWORKS INC	1,390	236.310	328,470.900	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	4,200	43.110	181,062.000	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4,278	132.580	567,177.240	

METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	640	630.920	403,788.800	
BAKER HUGHES A GE CO	13,273	23.110	306,739.030	
ROCKWELL AUTOMATION INC	3,230	171.770	554,817.100	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	2,940	40.040	117,717.600	
MERCK & CO. INC.	69,621	77.910	5,424,172.110	
DOWDUPONT INC	59,855	57.240	3,426,100.200	
MASCO CORP	7,900	31.280	247,112.000	
M & T BANK CORP	3,519	168.690	593,620.110	
MARSH & MCLENNAN COS	13,250	87.170	1,155,002.500	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	7,722	121.840	940,848.480	
WORKDAY INC-CLASS A	3,750	145.300	544,875.000	
SQUARE INC - A	7,750	69.900	541,725.000	
TRANSUNION	4,700	63.830	300,001.000	
VISTRA ENERGY CORP	8,700	23.200	201,840.000	
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	3,850	43.800	168,630.000	
WORLDPAY INC-CLASS A	7,950	85.580	680,361.000	
NETAPP INC	6,850	67.400	461,690.000	
NIKE INC -CL B	33,200	74.340	2,468,088.000	
NORFOLK SOUTHERN CORP	7,400	168.440	1,246,456.000	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	6,000	74.420	446,520.000	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3,450	76.270	263,131.500	
ALLY FINANCIAL INC	11,450	26.480	303,196.000	
NORTHROP GRUMMAN CORP	4,300	260.670	1,120,881.000	
APTIV PLC	6,850	71.500	489,775.000	
NEWMONT MINING CORP	14,000	32.340	452,760.000	
MCKESSON CORP	5,300	127.010	673,153.000	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	7,100	55.340	392,914.000	
XYLEM INC	4,800	71.300	342,240.000	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	40,450	86.960	3,517,532.000	
NUCOR CORP	8,200	59.980	491,836.000	
WESTERN UNION CO	11,746	18.680	219,415.280	
GODADDY INC - CLASS A	4,500	65.860	296,370.000	
NEWELL BRANDS INC	12,292	23.800	292,549.600	
EVERGY INC	6,950	58.820	408,799.000	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	19,700	70.910	1,396,927.000	
LIBERTY BROADBAND-C	2,850	84.630	241,195.500	
LINDE PLC	14,796	159.310	2,357,150.760	

PAYCHEX INC	8,350	69.920	583,832.000	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,120	354.850	752,282.000	
ALTRIA GROUP INC	49,100	55.940	2,746,654.000	
P G & E CORP	13,250	26.760	354,570.000	
PFIZER INC	152,013	45.510	6,918,111.630	
ALKERMES PLC	4,000	35.750	143,000.000	
XCEL ENERGY INC	13,150	51.530	677,619.500	
STRYKER CORP	8,700	170.910	1,486,917.000	
PARKER HANNIFIN CORP	3,500	168.900	591,150.000	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	4,500	149.170	671,265.000	
POLARIS INDUSTRIES INC	1,550	96.390	149,404.500	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	65,067	92.820	6,039,518.940	
EXELON CORP	25,472	45.670	1,163,306.240	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	5,750	123.340	709,205.000	
NVR INC	90	2,473.770	222,639.300	
CONOCOPHILLIPS	30,300	66.870	2,026,161.000	
PEPSICO INC	36,600	118.270	4,328,682.000	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	11,000	92.910	1,022,010.000	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,850	92.480	448,528.000	
ACCENTURE PLC-CL A	16,700	161.070	2,689,869.000	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,200	55.310	121,682.000	
PENTAIR PLC	4,205	42.470	178,586.350	
QUALCOMM INC	36,950	58.110	2,147,164.500	
INVESCO LTD	10,950	20.250	221,737.500	
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,900	177.670	337,573.000	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	7,200	49.680	357,696.000	
RAYTHEON COMPANY	7,520	173.580	1,305,321.600	
RED HAT INC	4,550	177.890	809,399.500	
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,090	359.570	751,501.300	
REPUBLIC SERVICES INC	6,000	76.790	460,740.000	
BOOKING HOLDINGS INC	1,250	1,865.150	2,331,437.500	
ROSS STORES INC	9,950	85.940	855,103.000	
PACKAGING CORP OF AMERICA	2,400	96.500	231,600.000	
RESMED INC	3,700	110.500	408,850.000	
QUEST DIAGNOSTICS INC	3,550	87.940	312,187.000	
ROBERT HALF INTL INC	3,050	61.820	188,551.000	
RALPH LAUREN CORP	1,450	111.290	161,370.500	
REGIONS FINANCIAL CORP	28,835	16.210	467,415.350	

CHEVRON CORP	49,718	118.850	5,908,984.300	
EDISON INTERNATIONAL	8,300	54.720	454,176.000	
TESLA INC	3,300	341.170	1,125,861.000	
SYMANTEC CORP	16,150	22.580	364,667.000	
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,922	127.460	499,898.120	
SYNOPSYS INC	3,750	89.520	335,700.000	
CHARTER COMMUNICATIONS INC- A	4,505	330.330	1,488,136.650	
CBRE GROUP INC - A	8,700	43.140	375,318.000	
TWITTER INC	17,900	31.300	560,270.000	
SOUTHERN CO/THE	26,650	46.540	1,240,291.000	
SYSCO CORP	12,700	67.540	857,758.000	
TRAVELERS COS INC/THE	7,123	130.630	930,477.490	
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,550	53.480	189,854.000	
STERICYCLE INC	2,150	48.210	103,651.500	
STEEL DYNAMICS INC	6,200	34.980	216,876.000	
SCHLUMBERGER LTD	35,902	45.900	1,647,901.800	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	4,600	45.810	210,726.000	
AT&T INC	188,791	30.570	5,771,340.870	
SOUTHWEST AIRLINES CO	3,650	53.230	194,289.500	
ON SEMICONDUCTOR CORP	11,000	18.500	203,500.000	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2,190	419.760	919,274.400	
SEMPRA ENERGY	6,450	112.670	726,721.500	
TIFFANY & CO	2,950	89.770	264,821.500	
SEAGATE TECHNOLOGY	7,050	42.650	300,682.500	
TEXAS INSTRUMENTS INC	25,300	97.430	2,464,979.000	
SALESFORCE.COM INC	18,600	139.720	2,598,792.000	
WESTROCK CO	6,630	46.350	307,300.500	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	23,884	34.270	818,504.680	
UNION PACIFIC CORP	20,150	150.480	3,032,172.000	
MARATHON OIL CORP	22,600	16.550	374,030.000	
MARATHON PETROLEUM CORP	17,838	64.900	1,157,686.200	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	21,437	121.200	2,598,164.400	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	17,900	113.260	2,027,354.000	
UNUM GROUP	5,900	36.390	214,701.000	
SPRINT CORP	20,765	6.320	131,234.800	
ANTERO RESOURCES CORP	5,100	13.480	68,748.000	

IQVIA HOLDINGS INC	4,194	124.950	524,040.300	
VOYA FINANCIAL INC	4,350	44.670	194,314.500	
AMEREN CORPORATION	6,250	67.820	423,875.000	
UNITEDHEALTH GROUP INC	24,976	282.550	7,056,968.800	
VERISIGN INC	2,900	156.660	454,314.000	
VALERO ENERGY CORP	11,292	79.470	897,375.240	
ULTA BEAUTY INC	1,510	300.370	453,558.700	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	6,838	33.180	226,884.840	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,300	137.860	317,078.000	
ANTHEM INC	6,740	292.170	1,969,225.800	
WALT DISNEY CO/THE	38,700	116.610	4,512,807.000	
WELLS FARGO & CO	119,622	54.040	6,464,372.880	
WASTE MANAGEMENT INC	11,050	92.720	1,024,556.000	
WILLIAMS COS INC	31,900	25.560	815,364.000	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3,200	94.670	302,944.000	
WHIRLPOOL CORP	1,700	126.400	214,880.000	
WALMART INC	38,200	97.290	3,716,478.000	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	2,900	81.240	235,596.000	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	5,300	114.960	609,288.000	
WYNN RESORTS LTD	2,600	108.120	281,112.000	
XEROX CORP	5,911	26.880	158,887.680	
WABTEC CORP	2,250	92.660	208,485.000	
TJX COMPANIES INC	32,800	47.490	1,557,672.000	
WATERS CORP	2,050	203.490	417,154.500	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	1,800	95.070	171,126.000	
ALLERGAN PLC	8,857	155.240	1,374,960.680	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	22,000	84.850	1,866,700.000	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	3,523	158.490	558,360.270	
WESTERN DIGITAL CORP	7,800	45.520	355,056.000	
WEC ENERGY GROUP INC	8,280	71.000	587,880.000	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	13,400	54.520	730,568.000	
VISA INC-CLASS A SHARES	46,050	139.100	6,405,555.000	
PPL CORP	18,600	30.670	570,462.000	
PULTEGROUP INC	6,900	26.730	184,437.000	
PPG INDUSTRIES INC	6,450	108.470	699,631.500	
NORTHERN TRUST CORP	5,650	97.000	548,050.000	

NVIDIA CORP	15,000	157.360	2,360,400.000	
IAC/INTERACTIVECORP	2,050	180.280	369,574.000	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	12,243	133.650	1,636,276.950	
QURATE RETAIL INC	11,450	22.440	256,938.000	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	4,700	39.280	184,616.000	
TYSON FOODS INC-CL A	7,900	57.720	455,988.000	
NETFLIX INC	11,340	288.750	3,274,425.000	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	10,500	248.570	2,609,985.000	
TORCHMARK CORP	2,925	87.320	255,411.000	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	4,250	96.190	408,807.500	
TEXTRON INC	6,850	55.960	383,326.000	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	27,500	49.530	1,362,075.000	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	11,600	49.300	571,880.000	
NEWS CORP - CLASS A	10,237	13.210	135,230.770	
OGE ENERGY CORP	5,300	38.890	206,117.000	
OMNICOM GROUP	6,050	77.180	466,939.000	
ORACLE CORP	79,283	47.900	3,797,655.700	
MASTERCARD INC - A	24,050	196.660	4,729,673.000	
ONEOK INC	10,750	61.340	659,405.000	
CENTURYLINK INC	25,352	18.620	472,054.240	
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,720	293.870	799,326.400	
YUM! BRANDS INC	8,300	91.860	762,438.000	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3,050	111.910	341,325.500	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,330	196.700	261,611.000	
MOLSON COORS BREWING CO -B	5,050	64.310	324,765.500	
NOBLE ENERGY INC	12,400	24.270	300,948.000	
BANK OF AMERICA CORP	249,101	28.040	6,984,792.040	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4,600	96.750	445,050.000	
NORDSTROM INC	3,000	52.300	156,900.000	
AMERICAN EXPRESS CO	19,050	111.310	2,120,455.500	
ANALOG DEVICES INC	9,549	89.520	854,826.480	
ADVANCED MICRO DEVICES	23,800	21.430	510,034.000	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	7,200	53.120	382,464.000	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	23,022	43.440	1,000,075.680	

ANADARKO PETROLEUM CORP	13,500	53.700	724,950.000	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	4,800	71.230	341,904.000	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	4,450	111.630	496,753.500	
NEWFIELD EXPLORATION CO	5,100	17.550	89,505.000	
AVERY DENNISON CORP	2,300	95.330	219,259.000	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	15,350	70.300	1,079,105.000	
EMERSON ELECTRIC CO	16,550	67.330	1,114,311.500	
AON PLC	6,300	163.680	1,031,184.000	
AMGEN INC	17,250	202.370	3,490,882.500	
TAPESTRY INC	7,650	38.010	290,776.500	
EATON CORP PLC	11,536	76.010	876,851.360	
CELGENE CORP	19,200	70.160	1,347,072.000	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	4,330	196.210	849,589.300	
APPLIED MATERIALS INC	26,300	36.540	961,002.000	
CIT GROUP INC	3,300	46.290	152,757.000	
CIMAREX ENERGY CO	2,500	83.600	209,000.000	
CME GROUP INC	9,350	188.910	1,766,308.500	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	9,894	32.730	323,830.620	
ECOLAB INC	6,850	158.390	1,084,971.500	
EQUIFAX INC	3,150	102.800	323,820.000	
GAP INC/THE	5,950	26.650	158,567.500	
GILEAD SCIENCES INC	33,600	69.690	2,341,584.000	
HORMEL FOODS CORP	7,750	45.230	350,532.500	
STATE STREET CORP	9,743	72.370	705,100.910	
SUNTRUST BANKS INC	12,048	62.490	752,879.520	
SCHWAB (CHARLES) CORP	31,800	44.160	1,404,288.000	
BAXTER INTERNATIONAL INC	13,100	68.020	891,062.000	
CAMPBELL SOUP CO	4,850	39.630	192,205.500	
CROWN HOLDINGS INC	3,450	50.930	175,708.500	
CARDINAL HEALTH INC	8,300	55.020	456,666.000	
FEDEX CORP	6,600	227.500	1,501,500.000	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	12,654	88.870	1,124,560.980	
FMC CORP	3,600	83.050	298,980.000	
FLEX LTD	12,900	8.550	110,295.000	
CERNER CORP	7,750	57.350	444,462.500	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2,624	141.580	371,505.920	
CITRIX SYSTEMS INC	3,700	110.460	408,702.000	
INTEL CORP	120,500	47.700	5,747,850.000	

INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	10,200	24.350	248,370.000	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	9,100	44.280	402,948.000	
ILLINOIS TOOL WORKS	7,950	135.900	1,080,405.000	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	41,700	6.320	263,544.000	
ILLUMINA INC	3,870	337.960	1,307,905.200	
SEALED AIR CORP	4,400	36.410	160,204.000	
INTUITIVE SURGICAL INC	2,970	520.970	1,547,280.900	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,450	110.380	380,811.000	
SNAP-ON INC	1,550	164.000	254,200.000	
CARMAX INC	4,600	66.090	304,014.000	
COMERICA INC	4,500	78.990	355,455.000	
INGREDION INC	1,900	103.810	197,239.000	
DUKE ENERGY CORP	18,378	87.600	1,609,912.800	
TARGET CORP	13,250	71.170	943,002.500	
DOVER CORP	3,900	84.040	327,756.000	
VW GRAINGER INC	1,300	311.190	404,547.000	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	3,400	65.100	221,340.000	
CINTAS CORP	2,350	188.040	441,894.000	
CONAGRA BRANDS INC	12,700	32.270	409,829.000	
CLOROX COMPANY	3,300	166.050	547,965.000	
ENTERGY CORP	4,750	85.870	407,882.500	
MICROSOFT CORP	189,200	110.190	20,847,948.000	
INCYTE CORP	4,600	64.790	298,034.000	
CVS HEALTH CORP	33,569	80.000	2,685,520.000	
MEDTRONIC PLC	34,988	96.600	3,379,840.800	
MICRON TECHNOLOGY INC	30,550	37.910	1,158,150.500	
BLACKROCK INC	3,130	422.940	1,323,802.200	
CENTERPOINT ENERGY INC	12,900	27.740	357,846.000	
HASBRO INC	3,100	96.850	300,235.000	
KELLOGG CO	6,850	63.250	433,262.500	
KEYCORP	28,200	18.140	511,548.000	
KANSAS CITY SOUTHERN	2,750	101.180	278,245.000	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC- A	38,461	44.530	1,712,668.330	
KOHL'S CORP	4,450	67.100	298,595.000	
COOPER COS INC/THE	1,300	277.420	360,646.000	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	12,000	10.560	126,720.000	

APACHE CORP	9,860	35.540	350,424.400
CHUBB LTD	12,049	134.210	1,617,096.290
ARROW ELECTRONICS INC	2,150	76.470	164,410.500
ALLSTATE CORP	9,200	88.480	814,016.000
EBAY INC	24,900	29.520	735,048.000
PAYPAL HOLDINGS INC	29,300	84.260	2,468,818.000
EASTMAN CHEMICAL CO	3,750	79.040	296,400.000
XILINX INC	6,550	91.200	597,360.000
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	14,710	101.220	1,488,946.200
DISH NETWORK CORP-A	5,750	32.960	189,520.000
ZIONS BANCORP NA	5,200	48.210	250,692.000
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5,750	141.500	813,625.000
TOLL BROTHERS INC	3,800	33.610	127,718.000
TRIMBLE INC	6,400	37.400	239,360.000
LENNAR CORP-A	7,600	43.040	327,104.000
LEAR CORP	1,650	134.870	222,535.500
E*TRADE FINANCIAL CORP	7,000	51.460	360,220.000
PROGRESSIVE CORP	15,400	65.190	1,003,926.000
PACCAR INC	9,137	61.310	560,189.470
PVH CORP	2,000	109.770	219,540.000
BIOGEN INC	5,460	326.610	1,783,290.600
IDEXX LABORATORIES INC	2,220	201.120	446,486.400
STARBUCKS CORP	35,450	66.880	2,370,896.000
PERRIGO CO PLC	3,400	64.110	217,974.000
EVERSOURCE ENERGY	8,130	67.070	545,279.100
INTUIT INC	6,300	209.190	1,317,897.000
BORGWARNER INC	5,600	39.370	220,472.000
BEST BUY CO INC	6,500	64.070	416,455.000
BALL CORP	8,734	49.570	432,944.380
BOSTON SCIENTIFIC CORP	36,047	37.040	1,335,180.880
ELECTRONIC ARTS INC	7,850	86.390	678,161.500
VULCAN MATERIALS CO	3,450	106.920	368,874.000
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6,600	179.450	1,184,370.000
VF CORP	8,700	79.460	691,302.000
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	8,871	55.350	491,009.850
VIACOM INC-CLASS B	9,271	32.030	296,950.130
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,570	127.380	199,986.600
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,400	121.190	290,856.000
CARNIVAL CORP	11,200	60.730	680,176.000

	COMCAST CORP-CLASS A	118,890	39.420	4,686,643.800	
	JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	6,100	36.990	225,639.000	
	JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,900	64.900	382,910.000	
	DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	9,000	8.850	79,650.000	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	31,300	6.380	199,694.000	
アメリカ・ドル 小計				アメリカ・ドル 613,411,193.160 (69,603,768,088)	
イギリス・ポ ンド		株	イギリス・ポンド	イギリス・ポンド	
	MERLIN ENTERTAINMENT	19,300	3.450	66,585.000	
	TUI AG-DI	11,897	11.960	142,288.120	
	BP PLC	530,000	5.221	2,767,130.000	
	UNILEVER PLC	32,310	42.545	1,374,628.950	
	BARCLAYS PLC	450,000	1.672	752,580.000	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	44,000	8.476	372,944.000	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	42,100	3.027	127,436.700	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	2,480	64.500	159,960.000	
	PRUDENTIAL PLC	69,000	15.485	1,068,465.000	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	126,791	2.214	280,715.270	
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,964	30.090	149,366.760	
	BAE SYSTEMS PLC	85,600	4.903	419,696.800	
	AVIVA PLC	107,566	4.114	442,526.520	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	130,902	15.976	2,091,290.350	
	INFORMA PLC	32,000	7.096	227,072.000	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	11,500	15.730	180,895.000	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	126,300	1.844	232,897.200	
	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	9,300	3.654	33,982.200	
	AUTO TRADER GROUP PLC	25,300	4.373	110,636.900	
	DCC PLC	2,600	59.350	154,310.000	
	GVC HOLDINGS PLC	14,000	7.515	105,210.000	
	CONVATEC GROUP PLC	33,000	1.532	50,572.500	
	ROYAL MAIL PLC	22,300	3.237	72,185.100	
NMC HEALTH PLC	2,700	35.420	95,634.000		
RELX PLC	52,846	16.550	874,601.300		
DIAGEO PLC	65,300	28.290	1,847,337.000		
RIO TINTO PLC	31,450	36.190	1,138,175.500		
STANDARD CHARTERED PLC	81,300	6.153	500,238.900		

TESCO PLC	254,800	2.000	509,600.000
FRESNILLO PLC	5,600	7.772	43,523.200
SMITH & NEPHEW PLC	23,550	14.225	334,998.750
GLENCORE PLC	306,625	2.933	899,331.120
WOOD GROUP (JOHN) PLC	18,000	6.466	116,388.000
HARGREAVES LANSDOWN PLC	7,400	19.450	143,930.000
SMITHS GROUP PLC	10,233	14.175	145,052.770
BABCOCK INTL GROUP PLC	6,100	5.814	35,465.400
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	36,883	3.269	120,570.520
PEARSON PLC	20,163	9.610	193,766.430
SAINSBURY (J) PLC	45,225	3.126	141,373.350
NEXT PLC	3,550	50.600	179,630.000
TAYLOR WIMPEY PLC	84,200	1.385	116,659.100
WHITBREAD PLC	4,961	46.660	231,480.260
BUNZL PLC	8,855	24.520	217,124.600
VODAFONE GROUP PLC	702,183	1.677	1,177,982.200
CRODA INTERNATIONAL PLC	3,443	49.300	169,739.900
KINGFISHER PLC	55,411	2.576	142,738.730
WPP PLC	33,100	8.680	287,308.000
UNITED UTILITIES GROUP PLC	17,127	7.790	133,419.330
SEVERN TRENT PLC	6,333	18.770	118,870.410
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	17,850	66.220	1,182,027.000
ST JAMES'S PLACE PLC	13,600	10.335	140,556.000
SCHRODERS PLC	3,050	25.900	78,995.000
SSE PLC	26,400	10.990	290,136.000
WEIR GROUP PLC/THE	6,150	14.655	90,128.250
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	25,900	4.727	122,429.300
ASTRAZENECA PLC	33,400	61.540	2,055,436.000
FERGUSON PLC	6,237	50.520	315,093.240
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	155,100	2.474	383,717.400
3I GROUP PLC	25,391	8.582	217,905.560
ASHTED GROUP PLC	12,700	17.955	228,028.500
SAGE GROUP PLC/THE	27,614	6.060	167,340.840
NATIONAL GRID PLC	90,034	8.340	750,883.560
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,919,965	0.561	1,077,868.350
RSA INSURANCE GROUP PLC	26,260	5.398	141,751.480
IMPERIAL BRANDS PLC	25,400	24.180	614,172.000
CENTRICA PLC	152,660	1.361	207,846.590
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	3,200	33.060	105,792.000

BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	60,510	27.810	1,682,783.100	
BHP GROUP PLC	56,577	15.310	866,193.870	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	9,100	24.470	222,677.000	
HSBC HOLDINGS PLC	530,250	6.692	3,548,433.000	
SHIRE PLC	24,324	45.050	1,095,796.200	
ANGLO AMERICAN PLC	32,883	16.110	529,745.130	
MONDI PLC	9,350	17.340	162,129.000	
WM MORRISON SUPERMARKETS	59,300	2.435	144,395.500	
CARNIVAL PLC	4,861	46.280	224,967.080	
EASYJET PLC	4,000	11.435	45,740.000	
COMPASS GROUP PLC	42,239	16.705	705,602.490	
PERSIMMON PLC	8,500	19.655	167,067.500	
BT GROUP PLC	222,400	2.619	582,576.800	
COCA-COLA HBC AG-DI	5,200	23.800	123,760.000	
BURBERRY GROUP PLC	11,339	18.285	207,333.610	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	4,636	43.190	200,228.840	
TRAVIS PERKINS PLC	6,900	10.980	75,762.000	
INTERTEK GROUP PLC	4,400	48.040	211,376.000	
ITV PLC	93,100	1.504	140,022.400	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	8,349	40.830	340,889.670	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	121,700	23.720	2,886,724.000	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	99,568	24.145	2,404,069.360	
MEGGITT PLC	19,500	5.168	100,776.000	
G4S PLC	37,800	1.964	74,258.100	
ADMIRAL GROUP PLC	4,950	21.060	104,247.000	
INVESTEC PLC	18,300	4.893	89,541.900	
ANTOFAGASTA PLC	9,800	8.364	81,967.200	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	58,762	2.705	158,980.590	
EXPERIAN PLC	24,054	18.970	456,304.380	
イギリス・ポンド 小計			イギリス・ポンド 47,102,767.930 (6,830,372,378)	
イスラエル・ シュケル		株	イスラエル・シュケル	イスラエル・シュケル
AZRIELI GROUP LTD	1,000		186.700	186,700.000
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,300		4.280	206,724.000

	ISRAEL CHEMICALS LTD	17,600	21.740	382,624.000	
	ELBIT SYSTEMS LTD	600	455.000	273,000.000	
	BANK HAPOALIM BM	26,600	25.500	678,300.000	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	41,000	24.420	1,001,220.000	
	NICE LTD	1,650	428.000	706,200.000	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	3,000	67.550	202,650.000	
	イスラエル・シュケル 小計			イスラエル・シュケル 3,637,418.000 (111,304,991)	
オーストラリア・ドル		株	オーストラリア・ドル	オーストラリア・ドル	
	HEALTHSCOPE LTD	45,500	2.200	100,100.000	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	72,800	2.480	180,544.000	
	BHP BILLITON LIMITED	84,750	30.980	2,625,555.000	
	SOUTH32 LTD	134,100	3.140	421,074.000	
	ALUMINA LTD	62,300	2.310	143,913.000	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	24,500	31.170	763,665.000	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	42,500	4.030	171,275.000	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	13,300	10.820	143,906.000	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	71,250	24.910	1,774,837.500	
	WESTPAC BANKING CORP	90,248	26.420	2,384,352.160	
	SANTOS LTD	45,200	5.640	254,928.000	
	AUSNET SERVICES	50,000	1.585	79,250.000	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	77,000	27.150	2,090,550.000	
	RIO TINTO LTD	10,950	73.250	802,087.500	
	ORIGIN ENERGY LTD	46,200	6.590	304,458.000	
	AMCOR LIMITED	31,400	13.430	421,702.000	
	AURIZON HOLDINGS LTD	54,300	4.250	230,775.000	
	COLES GROUP LTD	29,745	12.390	368,540.550	
	OIL SEARCH LTD	35,300	7.320	258,396.000	
	SEEK LTD	8,300	18.760	155,708.000	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	19,100	14.850	283,635.000	
	NEWCREST MINING LTD	19,750	20.780	410,405.000	
	INCITEC PIVOT LTD	42,300	3.810	161,163.000	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	46,200	72.430	3,346,266.000	
	CALTEX AUSTRALIA LTD	7,150	27.490	196,553.500	
	ORICA LTD	10,100	17.720	178,972.000	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	36,050	11.480	413,854.000	

	CIMIC GROUP LTD	2,400	42.940	103,056.000	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	35,100	29.830	1,047,033.000	
	COCA-COLA AMATIL LTD	13,700	10.100	138,370.000	
	TABCORP HOLDINGS LTD	48,400	4.460	215,864.000	
	CROWN RESORTS LTD	9,600	11.800	113,280.000	
	TELSTRA CORP LTD	110,500	2.960	327,080.000	
	AMP LTD	75,000	2.440	183,000.000	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	12,050	16.450	198,222.500	
	MACQUARIE GROUP LTD	8,584	116.810	1,002,697.040	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	15,250	25.440	387,960.000	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	10,800	10.120	109,296.000	
	CSL LTD	12,050	180.800	2,178,640.000	
	WESFARMERS LTD	29,745	31.510	937,264.950	
	COCHLEAR LTD	1,500	172.700	259,050.000	
	BLUESCOPE STEEL LTD	14,400	11.160	160,704.000	
	SUNCORP GROUP LTD	34,300	13.550	464,765.000	
	BORAL LTD	30,500	5.260	160,430.000	
	ASX LTD	5,000	61.520	307,600.000	
	COMPUTERSHARE LTD	12,250	18.450	226,012.500	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	14,000	3.120	43,680.000	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	59,536	7.430	442,352.480	
	SONIC HEALTHCARE LTD	10,400	23.280	242,112.000	
	CHALLENGER LTD	13,900	9.840	136,776.000	
	AGL ENERGY LTD	17,400	18.690	325,206.000	
	BRAMBLES LTD	41,500	10.480	434,920.000	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	1,400	48.280	67,592.000	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	3,850	55.560	213,906.000	
	TPG TELECOM LTD	8,700	7.580	65,946.000	
	REA GROUP LTD	1,350	76.450	103,207.500	
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,650	46.490	76,708.500	
	オーストラリア・ドル 小計			オーストラリア・ドル 29,339,196.680 (2,437,500,460)	
カナダ・ドル		株	カナダ・ドル	カナダ・ドル	
	IMPERIAL OIL LTD	7,600	40.560	308,256.000	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	500	938.000	469,000.000	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	5,096	17.720	90,301.120	

RESTAURANT BRANDS INTERN	6,387	78.090	498,760.830	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	12,000	20.880	250,560.000	
INTACT FINANCIAL CORP	3,850	103.540	398,629.000	
BCE INC	4,130	57.120	235,905.600	
FRANCO-NEVADA CORP	5,100	90.640	462,264.000	
SUNCOR ENERGY INC	42,930	43.550	1,869,601.500	
METRO INC	6,200	45.800	283,960.000	
NATIONAL BANK OF CANADA	9,000	60.460	544,140.000	
BANK OF NOVA SCOTIA	31,800	72.800	2,315,040.000	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	11,850	112.460	1,332,651.000	
TORONTO-DOMINION BANK	48,300	73.480	3,549,084.000	
GREAT-WEST LIFECO INC	7,600	30.640	232,864.000	
ROYAL BANK OF CANADA	38,350	97.820	3,751,397.000	
TOURMALINE OIL CORP	6,600	18.300	120,780.000	
VERMILION ENERGY INC	3,700	33.710	124,727.000	
TRANSCANADA CORP	23,850	54.400	1,297,440.000	
PEMBINA PIPELINE CORP	13,229	44.320	586,309.280	
BOMBARDIER INC-B	53,000	2.170	115,010.000	
BARRICK GOLD CORP	30,400	17.340	527,136.000	
CAE INC	7,200	26.590	191,448.000	
THOMSON REUTERS CORP	6,812	66.420	452,453.040	
EMPIRE CO LTD 'A'	4,600	25.320	116,472.000	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,600	70.090	112,144.000	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	3,850	53.130	204,550.500	
LINAMAR CORP	1,300	48.000	62,400.000	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	6,400	10.190	65,216.000	
HYDRO ONE LTD	8,400	19.660	165,144.000	
LOBLAW COMPANIES LTD	5,460	61.330	334,861.800	
WSP GLOBAL INC	2,700	64.490	174,123.000	
EMERA INC	1,300	44.800	58,240.000	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	3,300	31.350	103,455.000	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	9,500	70.340	668,230.000	
AGNICO EAGLE MINES LTD	5,900	46.400	273,760.000	
KINROSS GOLD CORP	34,100	3.620	123,442.000	
BANK OF MONTREAL	17,100	99.360	1,699,056.000	
POWER CORP OF CANADA	9,400	26.620	250,228.000	
METHANEX CORP	2,200	74.110	163,042.000	

SHOPIFY INC - CLASS A	2,300	197.860	455,078.000	
NUTRIEN LTD	16,519	68.160	1,125,935.040	
AURORA CANNABIS INC	17,500	7.510	131,425.000	
CANOPY GROWTH CORP	5,500	44.200	243,100.000	
CAMECO CORP	10,600	15.850	168,010.000	
TELUS CORP	5,400	47.560	256,824.000	
POWER FINANCIAL CORP	6,200	28.120	174,344.000	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	14,000	26.630	372,820.000	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,600	151.440	242,304.000	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	24,800	2.420	60,016.000	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	32,800	33.450	1,097,160.000	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	700	614.180	429,926.000	
MAGNA INTERNATIONAL INC	8,700	65.760	572,112.000	
WESTON (GEORGE) LTD	2,037	97.250	198,098.250	
BLACKBERRY LTD	13,500	11.700	157,950.000	
SUN LIFE FINANCIAL INC	15,850	48.580	769,993.000	
ENBRIDGE INC	48,800	43.950	2,144,760.000	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	22,050	58.810	1,296,760.500	
MANULIFE FINANCIAL CORP	52,900	21.770	1,151,633.000	
BAUSCH HEALTH COS INC	8,700	31.560	274,572.000	
GOLDCORP INC	23,359	12.510	292,221.090	
ENCANA CORP	25,800	9.250	238,650.000	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,800	279.440	1,061,872.000	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	2,900	48.290	140,041.000	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	5,600	42.900	240,240.000	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	19,250	112.870	2,172,747.500	
CGI GROUP INC - CLASS A	6,900	84.320	581,808.000	
HUSKY ENERGY INC	9,358	16.010	149,821.580	
ONEX CORPORATION	2,200	81.930	180,246.000	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	11,600	24.960	289,536.000	
FINNING INTERNATIONAL INC	4,400	27.080	119,152.000	
SNC-LAVALIN GROUP INC	4,500	48.850	219,825.000	
IGM FINANCIAL INC	1,900	33.920	64,448.000	
OPEN TEXT CORP	7,000	45.150	316,050.000	
CI FINANCIAL CORP	7,000	19.900	139,300.000	

	SAPUTO INC	6,300	40.850	257,355.000	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	17,700	12.140	214,878.000	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	11,600	69.840	810,144.000	
	FORTIS INC	11,000	46.050	506,550.000	
	LUNDIN MINING CORP	16,100	5.700	91,770.000	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	13,300	4.030	53,599.000	
	CENOVUS ENERGY INC	27,200	9.750	265,200.000	
	DOLLARAMA INC	8,300	35.840	297,472.000	
	ATCO LTD -CLASS I	1,700	40.380	68,646.000	
	ALTAGAS LTD	6,900	14.000	96,600.000	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	4,800	19.940	95,712.000	
	KEYERA CORP	5,300	28.650	151,845.000	
	INTER PIPELINE LTD	10,400	21.590	224,536.000	
	ARC RESOURCES LTD	9,700	9.150	88,755.000	
カナダ・ドル 小計				カナダ・ドル 45,333,922.630 (3,872,423,671)	
シンガポール・ドル		株	シンガポール・ドル	シンガポール・ドル	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	35,900	25.110	901,449.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	47,300	24.180	1,143,714.000	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	13,670	9.650	131,915.500	
	KEPPEL CORP LTD	39,500	6.150	242,925.000	
	UOL GROUP LTD	14,000	6.230	87,220.000	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,400	8.700	90,480.000	
	CAPITALAND LTD	68,900	3.160	217,724.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	56,800	1.260	71,568.000	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	41,000	2.660	109,060.000	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,700	35.290	95,283.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	82,800	11.240	930,672.000	
	GENTING SINGAPORE LTD	153,000	0.970	148,410.000	
	VENTURE CORP LTD	7,200	15.320	110,304.000	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	220,950	3.080	680,526.000	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	39,500	3.460	136,670.000	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	22,700	2.650	60,155.000	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	164,400	0.230	37,812.000	

	SATS LTD	16,000	4.680	74,880.000	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	20,800	7.280	151,424.000	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	55,300	2.090	115,577.000	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	49,200	3.090	152,028.000	
シンガポール・ドル 小計				シンガポール・ドル 5,689,796.500 (471,627,232)	
スイス・フラン		株	スイス・フラン	スイス・フラン	
	DUFREY AG-REG	850	108.700	92,395.000	
	UBS GROUP AG-REG	102,250	13.645	1,395,201.250	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	200	542.000	108,400.000	
	ADECCO GROUP AG-REG	4,250	49.520	210,460.000	
	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	18,520	254.200	4,707,784.000	
	PARGESA HOLDING SA-BR	950	70.050	66,547.500	
	SIKA AG-REG	3,360	124.200	417,312.000	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	3	80,300.000	240,900.000	
	ABB LTD-REG	48,700	20.310	989,097.000	
	SWISS RE AG	8,400	91.480	768,432.000	
	NESTLE SA-REG	82,000	85.200	6,986,400.000	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	450	668.500	300,825.000	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,050	205.600	215,880.000	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	67,120	11.925	800,406.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,900	41.020	242,018.000	
	SGS SA-REG	140	2,379.000	333,060.000	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	500	199.300	99,650.000	
	VIFOR PHARMA AG	1,200	126.600	151,920.000	
	TEMENOS AG - REG	1,550	126.400	195,920.000	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	850	300.900	255,765.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	4,022	313.600	1,261,299.200	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,300	148.900	193,570.000	
	CLARIANT AG-REG	5,700	20.400	116,280.000	
	NOVARTIS AG-REG	57,400	90.360	5,186,664.000	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	60	1,723.000	103,380.000	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT- REG	13,960	65.680	916,892.800	
	SWISSCOM AG-REG	710	475.500	337,605.000	
	GEBERIT AG-REG	990	391.900	387,981.000	
	GIVAUDAN-REG	250	2,478.000	619,500.000	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	270	609.500	164,565.000	

	SONOVA HOLDING AG-REG	1,420	161.500	229,330.000	
	LONZA GROUP AG-REG	2,010	319.100	641,391.000	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,520	59.250	90,060.000	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	12,790	45.450	581,305.500	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	900	391.900	352,710.000	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,490	142.100	211,729.000	
	SWISS PRIME SITE-REG	2,030	82.150	166,764.500	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	29	6,850.000	198,650.000	
スイス・フラン	小計			スイス・フラン 30,338,049.750 (3,455,503,867)	
スウェーデン・ クローナ		株	スウェーデン・クロー ナ	スウェーデン・クロー ナ	
	ICA GRUPPEN AB	1,900	331.700	630,230.000	
	ERICSSON LM-B SHS	81,130	75.880	6,156,144.400	
	VOLVO AB-B SHS	42,100	127.000	5,346,700.000	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,800	530.500	954,900.000	
	SKF AB-B SHARES	9,750	142.400	1,388,400.000	
	ELECTROLUX AB-SER B	5,950	206.100	1,226,295.000	
	SWEDISH MATCH AB	4,600	357.700	1,645,420.000	
	TELE2 AB-B SHS	13,700	114.250	1,565,225.000	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN- A	43,050	95.040	4,091,472.000	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	41,050	100.500	4,125,525.000	
	SWEDBANK AB - A SHARES	23,500	210.700	4,951,450.000	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	23,550	169.560	3,993,138.000	
	SKANSKA AB-B SHS	9,150	144.550	1,322,632.500	
	SANDVIK AB	29,850	134.700	4,020,795.000	
	INVESTOR AB-B SHS	12,300	393.600	4,841,280.000	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	17,350	219.100	3,801,385.000	
	SECURITAS AB-B SHS	8,450	152.200	1,286,090.000	
	TELIA CO AB	77,000	42.050	3,237,850.000	
	ALFA LAVAL AB	7,700	193.900	1,493,030.000	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	10,300	202.600	2,086,780.000	
	ASSA ABLOY AB-B	26,850	168.650	4,528,252.500	
	LUNDBERGS AB-B SHS	1,800	273.600	492,480.000	
	LUNDIN PETROLEUM AB	4,650	239.000	1,111,350.000	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	15,700	233.000	3,658,100.000	
	BOLIDEN AB	7,000	202.500	1,417,500.000	

	EPIROC AB-A	17,950	75.290	1,351,455.500	
	EPIROC AB-B	9,700	72.480	703,056.000	
	HUSQVARNA AB-B SHS	11,450	72.300	827,835.000	
	NORDEA BANK ABP	79,400	81.680	6,485,392.000	
	KINNEVIK AB - B	6,050	237.300	1,435,665.000	
	HEXAGON AB-B SHS	6,900	459.400	3,169,860.000	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	4,600	185.200	851,920.000	
スウェーデン・クローナ 小計				スウェーデン・クロー ナ 84,197,607.900 (1,053,312,075)	
デンマーク・ク ローネ		株	デンマーク・クローネ	デンマーク・クローネ	
	NOVO NORDISK A/S-B	48,200	299.100	14,416,620.000	
	DANSKE BANK A/S	18,800	131.700	2,475,960.000	
	ISS A/S	4,400	216.700	953,480.000	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	95	9,025.000	857,375.000	
	H LUNDBECK A/S	1,700	265.500	451,350.000	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	5,250	485.300	2,547,825.000	
	CARLSBERG AS-B	2,750	717.400	1,972,850.000	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	5,800	311.400	1,806,120.000	
	COLOPLAST-B	3,100	643.600	1,995,160.000	
	DSV A/S	5,010	515.400	2,582,154.000	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,675	197.700	528,847.500	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	170	9,700.000	1,649,000.000	
	TRYG A/S	3,300	162.300	535,590.000	
	PANDORA A/S	2,750	358.300	985,325.000	
	CHR HANSEN HOLDING A/S	2,550	597.400	1,523,370.000	
	GENMAB A/S	1,700	1,005.000	1,708,500.000	
	ORSTED A/S	5,050	433.800	2,190,690.000	
デンマーク・クローネ 小計				デンマーク・クローネ 39,180,216.500 (678,209,548)	
ニュージーラン ド・ドル		株	ニュージーランド・ド ル	ニュージーランド・ド ル	
	MERIDIAN ENERGY LTD	34,500	3.250	112,125.000	
	A2 MILK CO LTD	19,000	10.900	207,100.000	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	52,689	4.170	219,713.130	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	23,400	7.050	164,970.000	
	FLETCHER BUILDING LTD	20,100	4.790	96,279.000	

	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	15,100	13.230	199,773.000	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,800	11.550	101,640.000	
ニュージーランド・ドル 小計				ニュージーランド・ドル 1,101,600.130 (85,781,602)	
ノルウェー・ク ローネ		株	ノルウェー・クローネ	ノルウェー・クローネ	
	NORSK HYDRO ASA	35,200	40.950	1,441,440.000	
	DNB ASA	26,150	148.850	3,892,427.500	
	ORKLA ASA	20,850	71.060	1,481,601.000	
	TELENOR ASA	19,900	165.700	3,297,430.000	
	EQUINOR ASA	31,223	199.800	6,238,355.400	
	YARA INTERNATIONAL ASA	4,560	348.000	1,586,880.000	
	MARINE HARVEST	11,050	199.000	2,198,950.000	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,850	137.100	664,935.000	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,400	283.000	679,200.000	
	AKER BP ASA	2,900	246.200	713,980.000	
ノルウェー・クローネ 小計				ノルウェー・クローネ 22,195,198.900 (294,752,241)	
ユーロ		株	ユーロ	ユーロ	
	BAYER AG-REG	24,670	63.770	1,573,205.900	
	EVONIK INDUSTRIES AG	4,250	24.120	102,510.000	
	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	53,150	8.300	441,145.000	
	COMMERZBANK AG	26,335	7.893	207,862.150	
	VOLKSWAGEN AG	890	145.700	129,673.000	
	VOLKSWAGEN AG-PREF	4,970	150.060	745,798.200	
	SIEMENS AG-REG	20,200	102.300	2,066,460.000	
	E.ON SE	59,100	8.979	530,658.900	
	UNIPER SE	5,350	23.110	123,638.500	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	8,650	72.850	630,152.500	
	GEA GROUP AG	4,500	24.060	108,270.000	
	OSRAM LICHT AG	2,560	41.260	105,625.600	
	CONTINENTAL AG	2,970	132.850	394,564.500	
	BASF SE	24,420	64.860	1,583,881.200	
	K+S AG-REG	4,800	15.890	76,272.000	
	ALLIANZ SE-REG	11,630	189.160	2,199,930.800	
	THYSSENKRUPP AG	11,450	16.730	191,558.500	

HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	4,650	102.350	475,927.500	
RWE AG	14,150	19.050	269,557.500	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	6,100	21.520	131,272.000	
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	1,000	67.280	67,280.000	
BRENNTAG AG	3,950	41.000	161,950.000	
FRESENIUS SE & CO KGAA	11,250	51.360	577,800.000	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	3,320	40.350	133,962.000	
HOCHTIEF AG	530	126.100	66,833.000	
SAP SE	26,142	91.100	2,381,536.200	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,980	192.100	764,558.000	
SCHAEFFLER AG	3,800	7.558	28,720.400	
ZALANDO SE	2,900	28.680	83,172.000	
HEIDELBERGCEMENT AG	3,900	59.460	231,894.000	
KION GROUP AG	1,850	51.080	94,498.000	
WIRECARD AG	3,070	136.300	418,441.000	
COVESTRO AG	5,200	51.340	266,968.000	
INNOGY SE	3,730	40.000	149,200.000	
SARTORIUS AG-VORZUG	950	115.800	110,010.000	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	4,000	56.680	226,720.000	
DELIVERY HERO SE	2,500	33.360	83,400.000	
METRO AG	5,000	13.740	68,700.000	
1&1 DRILLISCH AG	1,300	45.020	58,526.000	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	4,000	38.800	155,200.000	
BEIERSDORF AG	2,690	94.000	252,860.000	
FUCHS PETROLUB SE -PREF	1,700	37.280	63,376.000	
MERCK KGAA	3,450	97.240	335,478.000	
ADIDAS AG	4,930	197.500	973,675.000	
PUMA SE	206	448.500	92,391.000	
HENKEL AG & CO KGAA	2,850	91.300	260,205.000	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	87,800	15.385	1,350,803.000	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	5,870	72.420	425,105.400	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	23,850	50.670	1,208,479.500	
QIAGEN N.V.	5,998	31.180	187,017.640	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	30,050	18.340	551,117.000	
HANNOVER RUECK SE	1,610	122.900	197,869.000	
DEUTSCHE POST AG-REG	26,350	28.560	752,556.000	

DEUTSCHE BOERSE AG	5,100	111.200	567,120.000
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	5,950	18.170	108,111.500
LANXESS AG	2,200	49.220	108,284.000
MTU AERO ENGINES AG	1,430	175.900	251,537.000
AXEL SPRINGER SE	1,200	56.250	67,500.000
DEUTSCHE WOHNEN SE	9,400	42.440	398,936.000
SYMRISE AG	3,200	70.960	227,072.000
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	18,800	3.576	67,228.800
BAYERISCHE MOTOREN WERKE- PRF	1,350	64.200	86,670.000
HUGO BOSS AG -ORD	1,590	62.320	99,088.800
RTL GROUP	1,000	53.700	53,700.000
VONOVIA SE	13,200	43.240	570,768.000
KONINKLIJKE PHILIPS NV	24,526	32.900	806,905.400
NN GROUP NV	8,050	37.940	305,417.000
ARCELORMITTAL	17,700	20.055	354,973.500
UNILEVER NV-CVA	41,100	48.965	2,012,461.500
HEINEKEN NV	6,700	79.720	534,124.000
AEGON NV	44,744	4.970	222,377.680
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	33,483	22.505	753,534.910
AKZO NOBEL	6,600	73.820	487,212.000
KONINKLIJKE DSM NV	4,750	78.000	370,500.000
WOLTERS KLUWER	7,800	53.700	418,860.000
ING GROEP NV	103,450	10.804	1,117,673.800
KONINKLIJKE KPN NV	84,250	2.537	213,742.250
ASML HOLDING NV	10,900	151.240	1,648,516.000
ABN AMRO GROUP NV-CVA	11,050	22.820	252,161.000
VOPAK	1,900	38.810	73,739.000
RANDSTAD NV	3,200	42.450	135,840.000
HEINEKEN HOLDING NV	3,150	76.700	241,605.000
JCDECAUX SA	1,900	29.940	56,886.000
TOTAL SA	63,650	48.440	3,083,206.000
MICHELIN (CGDE)	4,500	91.940	413,730.000
AIR LIQUIDE SA	11,292	104.150	1,176,061.800
KERING	1,980	388.700	769,626.000
SCHNEIDER ELECTRIC SE	14,500	64.340	932,930.000
BOUYGUES SA	5,600	34.740	194,544.000

BNP PARIBAS	29,900	44.775	1,338,772.500	
PEUGEOT SA	15,450	19.470	300,811.500	
NATIXIS	25,350	4.945	125,355.750	
THALES SA	2,850	107.250	305,662.500	
DANONE	16,200	65.540	1,061,748.000	
CARREFOUR SA	15,800	16.415	259,357.000	
SUEZ	9,925	13.140	130,414.500	
VIVENDI	27,991	22.290	623,919.390	
L'OREAL	6,730	208.400	1,402,532.000	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	13,050	32.880	429,084.000	
LEGRAND SA	7,217	54.040	390,006.680	
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,550	40.500	62,775.000	
PERNOD RICARD SA	5,617	140.350	788,345.950	
SOCIETE BIC SA	700	94.500	66,150.000	
EURAZEO SE	1,195	67.150	80,244.250	
REXEL SA	7,850	10.605	83,249.250	
SOCIETE GENERALE SA	20,050	32.830	658,241.500	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	7,350	256.500	1,885,275.000	
ACCOR SA	4,950	39.870	197,356.500	
CAPGEMINI SE	4,220	102.850	434,027.000	
VALEO SA	6,400	25.540	163,456.000	
PUBLICIS GROUPE	5,600	52.700	295,120.000	
BUREAU VERITAS SA	7,100	19.455	138,130.500	
EIFFAGE	2,140	85.240	182,413.600	
SODEXO SA	2,500	91.220	228,050.000	
IPSEN	1,000	114.000	114,000.000	
INGENICO GROUP	1,600	64.460	103,136.000	
AMUNDI SA	1,500	50.940	76,410.000	
TELEPERFORMANCE	1,500	144.800	217,200.000	
UBISOFT ENTERTAINMENT	2,000	70.640	141,280.000	
FAURECIA	1,900	36.720	69,768.000	
EUROFINS SCIENTIFIC	290	395.800	114,782.000	
SEB SA	560	129.200	72,352.000	
ESSILORLUXOTTICA	5,430	111.650	606,259.500	
DASSAULT AVIATION SA	70	1,350.000	94,500.000	
AXA SA	51,800	21.535	1,115,513.000	
EDENRED	6,400	33.430	213,952.000	
RENAULT SA	5,000	62.400	312,000.000	

HERMES INTERNATIONAL	860	485.100	417,186.000
STMICROELECTRONICS NV	18,550	12.970	240,593.500
REMY COINTREAU	550	102.000	56,100.000
ATOS SE	2,500	75.120	187,800.000
DASSAULT SYSTEMES SA	3,380	107.400	363,012.000
WENDEL	680	108.000	73,440.000
ORANGE	53,650	15.020	805,823.000
ALSTOM	4,050	39.070	158,233.500
CNP ASSURANCES	4,300	20.220	86,946.000
SANOFI	29,675	78.870	2,340,467.250
VINCI SA	13,450	77.580	1,043,451.000
AIRBUS SE	15,450	94.860	1,465,587.000
VEOLIA ENVIRONNEMENT	14,450	18.740	270,793.000
CREDIT AGRICOLE SA	30,100	11.052	332,665.200
BIOMERIEUX	1,150	65.000	74,750.000
ENGIE	47,873	12.490	597,933.770
IMERYS SA	900	48.660	43,794.000
EDF	15,950	14.710	234,624.500
SES	9,700	18.320	177,704.000
SAFRAN SA	8,800	111.500	981,200.000
ILIAD SA	650	124.600	80,990.000
ARKEMA	1,770	84.640	149,812.800
ADP	810	173.200	140,292.000
EUTELSAT COMMUNICATIONS	4,700	18.130	85,211.000
SCOR SE	4,150	42.500	176,375.000
GETLINK	12,400	11.480	142,352.000
BOLLORE	24,100	3.966	95,580.600
UCB SA	3,250	73.340	238,355.000
KBC GROUP NV	6,500	63.740	414,310.000
COLRUYT SA	1,600	56.620	90,592.000
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	2,000	80.060	160,120.000
SOLVAY SA	1,950	96.440	188,058.000
UMICORE	5,400	37.960	204,984.000
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	20,350	67.380	1,371,183.000
AGEAS	4,940	43.040	212,617.600
PROXIMUS	4,100	24.120	98,892.000
TELENET GROUP HOLDING NV	1,450	43.120	62,524.000
PRYSMIAN SPA	6,150	15.990	98,338.500
ASSICURAZIONI GENERALI	31,343	14.755	462,465.960

MEDIOBANCA SPA	15,265	7.808	119,189.120	
TENARIS SA	12,000	10.830	129,960.000	
UNICREDIT SPA	53,156	11.516	612,144.490	
TELECOM ITALIA SPA	282,782	0.564	159,658.710	
TELECOM ITALIA-RSP	146,950	0.484	71,197.270	
INTESA SANPAOLO	396,237	2.032	805,351.700	
ATLANTIA SPA	13,457	18.345	246,868.660	
POSTE ITALIANE SPA	13,500	6.706	90,531.000	
MONCLER SPA	4,700	29.510	138,697.000	
RECORDATI SPA	2,600	27.920	72,592.000	
ENI SPA	68,200	14.216	969,531.200	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	14,300	7.315	104,604.500	
PIRELLI & C SPA	11,000	6.244	68,684.000	
LEONARDO SPA	10,975	8.658	95,021.550	
ENEL SPA	215,434	4.758	1,025,034.970	
SNAM SPA	61,600	3.833	236,112.800	
LUXOTTICA GROUP SPA	4,500	51.700	232,650.000	
TERNA SPA	38,900	4.884	189,987.600	
EXOR NV	2,880	51.860	149,356.800	
CNH INDUSTRIAL NV	27,200	8.452	229,894.400	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	28,550	14.730	420,541.500	
FERRARI NV	3,145	96.060	302,108.700	
TELEFONICA SA	125,027	7.804	975,710.700	
ENDESA SA	8,250	19.645	162,071.250	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	174,812	4.990	872,311.880	
IBERDROLA SA	162,134	6.602	1,070,408.660	
BANCO DE SABADELL SA	144,909	1.124	162,877.710	
BANKINTER SA	18,300	7.414	135,676.200	
REPSOL SA	36,650	15.140	554,881.000	
GRIFOLS SA	7,750	26.200	203,050.000	
BANCO SANTANDER SA	426,450	4.213	1,796,847.070	
AMADEUS IT GROUP SA	11,700	64.020	749,034.000	
NATURGY ENERGY GROUP SA	9,050	21.690	196,294.500	
MAPFRE SA	25,450	2.524	64,235.800	
CAIXABANK SA	94,100	3.620	340,642.000	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE- DI	15,200	7.046	107,099.200	

ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	6,726	33.850	227,675.100	
AENA SME SA	1,850	142.050	262,792.500	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	28,500	27.310	778,335.000	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	5,600	12.650	70,840.000	
ENAGAS SA	5,900	24.070	142,013.000	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	11,500	18.955	217,982.500	
FERROVIAL SA	13,400	18.090	242,406.000	
BANKIA SA	30,105	2.909	87,575.440	
UPM-KYMMENE OYJ	13,700	23.890	327,293.000	
NOKIA OYJ	146,750	4.838	709,976.500	
WARTSILA OYJ ABP	12,000	14.705	176,460.000	
STORA ENSO OYJ-R SHS	13,800	11.165	154,077.000	
METSO OYJ	2,800	25.330	70,924.000	
ELISA OYJ	3,650	34.650	126,472.500	
SAMPO OYJ-A SHS	11,650	39.660	462,039.000	
FORTUM OYJ	12,250	18.295	224,113.750	
KONE OYJ-B	8,800	44.370	390,456.000	
NOKIAN RENKAAT OYJ	3,050	28.430	86,711.500	
NESTE OYJ	3,450	69.620	240,189.000	
ORION OYJ-CLASS B	2,750	29.540	81,235.000	
OMV AG	3,550	45.130	160,211.500	
ERSTE GROUP BANK AG	7,400	34.900	258,260.000	
VOESTALPINE AG	2,850	29.200	83,220.000	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	3,400	26.290	89,386.000	
ANDRITZ AG	2,100	42.340	88,914.000	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	6,000	23.820	142,920.000	
AIB GROUP PLC	23,000	3.826	87,998.000	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	27,460	5.820	159,817.200	
JERONIMO MARTINS	6,000	10.590	63,540.000	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	66,000	3.070	202,620.000	
GALP ENERGIA SGPS SA	11,650	14.440	168,226.000	
KERRY GROUP PLC-A	4,220	91.050	384,231.000	
CRH PLC	22,700	24.750	561,825.000	
PADDY POWER BETFAIR PLC	2,200	79.750	175,450.000	
ユ一ロ 小計			ユ一ロ 94,924,759.309	

(12,263,329,655)

香港・ドル	株	香港・ドル	香港・ドル
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	37,500	53.450	2,004,375.000
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	65,000	48.500	3,152,500.000
MTR CORP	40,000	40.150	1,606,000.000
SUN HUNG KAI PROPERTIES	42,000	113.300	4,758,600.000
SINO LAND CO	90,000	13.500	1,215,000.000
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	70,669	81.500	5,759,523.500
WHARF HOLDINGS LTD	32,000	21.300	681,600.000
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	12,500	86.350	1,079,375.000
CLP HOLDINGS LTD	43,500	87.850	3,821,475.000
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	35,916	40.100	1,440,231.600
HANG LUNG GROUP LTD	21,000	21.350	448,350.000
HONG KONG & CHINA GAS	248,181	15.600	3,871,623.600
HANG SENG BANK LTD	20,400	180.100	3,674,040.000
WHEELOCK & CO LTD	22,000	45.100	992,200.000
NEW WORLD DEVELOPMENT	159,000	10.740	1,707,660.000
WH GROUP LTD	222,500	5.820	1,294,950.000
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	31,300	228.200	7,142,660.000
MINTH GROUP LTD	18,000	27.250	490,500.000
LI & FUNG LTD	152,000	1.640	249,280.000
HANG LUNG PROPERTIES LTD	50,000	15.580	779,000.000
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	7,600	80.000	608,000.000
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	19,000	23.800	452,200.000
NWS HOLDINGS LTD	42,500	16.900	718,250.000
KERRY PROPERTIES LTD	17,500	27.050	473,375.000
BANK OF EAST ASIA LTD	32,640	26.350	860,064.000
HYSAN DEVELOPMENT CO	17,000	39.800	676,600.000
SJM HOLDINGS LTD	47,000	7.040	330,880.000
SWIRE PROPERTIES LTD	28,800	27.600	794,880.000
CK ASSET HOLDINGS LTD	69,669	56.000	3,901,464.000
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	18,000	59.000	1,062,000.000
PCCW LTD	117,000	4.530	530,010.000
AIA GROUP LTD	321,200	64.400	20,685,280.000
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	33,000	47.950	1,582,350.000
SANDS CHINA LTD	64,400	34.050	2,192,820.000

	SHANGRI-LA ASIA LTD	30,000	11.160	334,800.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	35,500	42.600	1,512,300.000	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	23,600	13.220	311,992.000	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	96,000	30.300	2,908,800.000	
	WYNN MACAU LTD	42,000	17.820	748,440.000	
香港・ドル	小計			香港・ドル 86,853,448.700 (1,260,243,541)	
合計				102,418,129,349 [102,418,129,349]	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル			アメリカ・ドル	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,617	680,249.190	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	8,137	1,502,090.200	
		BOSTON PROPERTIES INC	4,000	519,280.000	
		VORNADO REALTY TRUST	4,347	306,811.260	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3,050	514,077.500	
		EQUITY RESIDENTIAL	9,800	688,646.000	
		EQUINIX INC	2,088	802,021.680	
		AMERICAN TOWER CORP	11,450	1,863,144.000	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	20,043	386,829.900	
		KIMCO REALTY CORP	11,100	176,823.000	
		INVITATION HOMES INC	8,300	177,537.000	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	6,279	109,819.710	
		VENTAS INC	9,150	571,417.500	
		WEYERHAEUSER CO	20,064	536,511.360	
		AGNC INVESTMENT CORP	12,300	218,079.000	
		CROWN CASTLE INTL CORP	10,900	1,231,700.000	
		IRON MOUNTAIN INC	6,760	228,150.000	
		VEREIT INC	24,400	186,172.000	
		PROLOGIS INC	16,412	1,102,558.160	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,720	332,873.600	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,350	220,242.000	
		DUKE REALTY CORP	9,400	263,858.000	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,700	440,878.000	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,850	242,146.500	
		WELLTOWER INC	9,700	692,871.000	

	HCP INC	12,400	357,120.000	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	3,950	175,419.500	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,000	306,660.000	
	MACERICH CO/THE	2,900	145,174.000	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	33,600	338,016.000	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	4,150	205,300.500	
	REALTY INCOME CORP	7,550	482,143.000	
	PUBLIC STORAGE	4,150	879,219.000	
	REGENCY CENTERS CORP	4,050	254,421.000	
	SL GREEN REALTY CORP	2,400	225,168.000	
	UDR INC	6,800	284,852.000	
	WP CAREY INC	4,300	291,497.000	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	5,500	625,295.000	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	3,250	306,767.500	
アメリカ・ドル 小計			アメリカ・ドル 18,871,839.060 (2,141,387,578)	
イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	19,662	163,666.480	
	SEGRO PLC	25,750	158,362.500	
	HAMMERSON PLC	19,200	74,707.200	
	BRITISH LAND CO PLC	23,400	133,380.000	
イギリス・ポンド 小計			イギリス・ポンド 530,116.180 (76,872,147)	
オーストラリア・ドル	LENDLEASE GROUP	14,900	195,786.000	
	TRANSURBAN GROUP	68,100	782,469.000	
	SYDNEY AIRPORT	30,300	207,555.000	
	APA GROUP	31,200	286,104.000	
	SCENTRE GROUP	143,322	574,721.220	
	DEXUS	25,850	279,955.500	
	GPT GROUP	47,560	255,872.800	
	MIRVAC GROUP	98,800	223,288.000	
	STOCKLAND	66,000	248,160.000	
	GOODMAN GROUP	43,900	468,852.000	
	VICINITY CENTRES	89,273	243,715.290	
オーストラリア・ドル 小計			オーストラリア・ドル	

			3,766,478.810 (312,919,060)
カナダ・ドル	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,500	カナダ・ドル 46,950.000
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3,700	78,514.000
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	3,900	96,096.000
	カナダ・ドル 小計		カナダ・ドル 221,560.000 (18,925,655)
シンガポール・ドル	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	70,100	シンガポール・ドル 123,376.000
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	69,500	180,005.000
	CAPITALAND MALL TRUST	63,200	142,832.000
	SUNTEC REIT	63,000	113,400.000
シンガポール・ドル 小計		シンガポール・ドル 559,613.000 (46,386,322)	
ユーロ	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,610	ユーロ 558,322.600
	ICADE	800	57,000.000
	GECINA SA	1,250	156,750.000
	KLEPIERRE	5,650	165,093.000
	COVIVIO	970	84,729.500
ユーロ 小計		ユーロ 1,021,895.100 (132,018,628)	
香港・ドル	LINK REIT	57,000	香港・ドル 4,300,650.000
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	64,500	489,555.000
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	99,000	1,110,780.000
香港・ドル 小計		香港・ドル 5,900,985.000 (85,623,292)	
投資証券 合計		2,814,132,682 [2,814,132,682]	
合計		2,814,132,682 [2,814,132,682]	

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における () 内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄における〔 〕内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	株式 592銘柄 投資証券 39銘柄	97.0%	3.0%	68.1%
イギリス・ポンド	株式 96銘柄 投資証券 4銘柄	98.9%	1.1%	6.6%
イスラエル・シケル	株式 8銘柄	100%	-%	0.1%
オーストラリア・ドル	株式 57銘柄 投資証券 11銘柄	88.6%	11.4%	2.6%
カナダ・ドル	株式 89銘柄 投資証券 3銘柄	99.5%	0.5%	3.7%
シンガポール・ドル	株式 21銘柄 投資証券 4銘柄	91.0%	9.0%	0.5%
スイス・フラン	株式 38銘柄	100%	-%	3.3%
スウェーデン・クローナ	株式 32銘柄	100%	-%	1.0%
デンマーク・クローネ	株式 17銘柄	100%	-%	0.6%
ニュージーランド・ドル	株式 7銘柄	100%	-%	0.1%
ノルウェー・クローネ	株式 10銘柄	100%	-%	0.3%
ユーロ	株式 236銘柄 投資証券 5銘柄	98.9%	1.1%	11.8%
香港・ドル	株式 39銘柄 投資証券 3銘柄	93.6%	6.4%	1.3%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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）並びに同規則第38条の3及び第57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、中間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、当中間計算期間（2018年12月1日から2019年5月31日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

大和DC海外株式インデックスファンド

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	当中間計算期間末 2019年5月31日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	7,282,624
親投資信託受益証券	3,638,784,417
流動資産合計	3,646,067,041
資産合計	3,646,067,041
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,515,202
未払受託者報酬	779,396
未払委託者報酬	3,702,262
その他未払費用	97,358
流動負債合計	7,094,218
負債合計	7,094,218
純資産の部	
元本等	
元本	1,209,210,585
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,546,866,238
（分配準備積立金）	983,986,343
元本等合計	3,638,972,823
純資産合計	3,638,972,823
負債純資産合計	3,646,067,041

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	当中間計算期間 自 2018年12月1日 至 2019年5月31日
営業収益	
有価証券売買等損益	11,090,506
営業収益合計	11,090,506
営業費用	
支払利息	1,663
受託者報酬	779,396
委託者報酬	3,702,262
その他費用	97,557
営業費用合計	4,580,878
営業損失（ ）	15,671,384
経常損失（ ）	15,671,384
中間純損失（ ）	15,671,384
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	634,026
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,561,007,223
剰余金増加額又は欠損金減少額	135,892,747
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	135,892,747
剰余金減少額又は欠損金増加額	134,996,374
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	134,996,374
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,546,866,238

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	当中間計算期間
	自 2018年12月1日 至 2019年5月31日
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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、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。

(中間貸借対照表に関する注記)

区 分	当中間計算期間末 2019年5月31日現在
1. 1 期首元本額	2,088,089,475円
期中追加設定元本額	185,152,574円
期中一部解約元本額	181,135,464円
2. 中間計算期間末日における 受益権の総数	2,092,106,585口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	当中間計算期間 自 2018年12月1日 至 2019年5月31日
	該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	当中間計算期間末 2019年5月31日現在
1. 金融商品の時価及び中間貸借対 照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計 上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。

(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。
--

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

当中間計算期間末 2019年5月31日現在
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	当中間計算期間末 2019年5月31日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.7394円 (17,394円)

（参考）

当ファンドは、「外国株式インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの中間計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「外国株式インデックスマザーファンド」の状況
以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2019年5月31日現在
	金 額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	477,211,593
コール・ローン	657,931,001
株式	104,607,938,513
投資証券	3,065,289,476
派生商品評価勘定	60,588

未収入金		29,852,491
未収配当金		246,626,252
差入委託証拠金		529,774,376
流動資産合計		109,614,684,290
資産合計		109,614,684,290
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		38,237,298
未払金		611,537,106
未払解約金		19,660,300
その他未払費用		242
流動負債合計		669,434,946
負債合計		669,434,946
純資産の部		
元本等		
元本	1	44,628,273,602
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		64,316,975,742
元本等合計		108,945,249,344
純資産合計		108,945,249,344
負債純資産合計		109,614,684,290

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2018年12月1日 至 2019年5月31日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 株式

	<p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資証券</p> <p>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。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引</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。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算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によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</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。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、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。</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、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>
----------------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2019年5月31日現在
1. 1 期首	2018年12月1日
期首元本額	43,964,024,902円
期中追加設定元本額	2,891,561,132円
期中一部解約元本額	2,227,312,432円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
ダイワ外国株式インデックス V A	465,436,944円
ダイワ国内重視バランスファ ンド30VA(一般投資家私 募)	12,197,180円
ダイワ国内重視バランスファ ンド50VA(一般投資家私 募)	166,747,782円
ダイワ国際分散バランスファ ンド30VA(一般投資家私 募)	19,605,630円
ダイワ国際分散バランスファ ンド50VA(一般投資家私 募)	536,410,008円
外国株式インデックスファン ド(FOFs用)(適格機関投資 家専用)	2,841,001円

ダイワファンドラップ 外国 株式インデックス エマー ジ ングプラス(為替ヘッジな し)	564,006,956円
ダイワファンドラップ 外国 株式インデックス(為替ヘッ ジなし)	1,670,052,387円
ダイワファンドラップオンラ イン 外国株式インデックス エマージングプラス(為替 ヘッジなし)	537,878,792円
D - I ' s 外国株式インデッ クス	6,496,960円
D Cダイワ・ターゲットイ ヤー2050	441,378円
i F r e e 外国株式イン デックス(為替ヘッジなし)	887,982,883円
i F r e e 8資産バランス	664,732,732円
i F r e e 年金バランス	15,735,595円
D Cダイワ外国株式インデッ クス	28,307,321,069円
ダイワ・ライフ・バランス3 0	566,316,775円
ダイワ・ライフ・バランス5 0	845,096,866円
ダイワ・ライフ・バランス7 0	647,722,261円
大和D C海外株式インデック スファンド	1,490,572,021円
D Cダイワ・ターゲットイ ヤー2020	3,377,054円
D Cダイワ・ターゲットイ ヤー2030	13,224,319円
D Cダイワ・ターゲットイ ヤー2040	4,114,724円
ダイワつみたてインデックス 外国株式	48,899,893円
ダイワ世界分散バランスファ ンド15VA	73,977円
ダイワ世界分散バランスファ ンド20VA	151,649円

ダイワ世界分散バランスファン ド25VA	1,168,038円
ダイワ世界分散バランスファン ド30VA	1,759,327円
ダイワ世界バランスファンド 40VA	201,197,830円
ダイワ世界バランスファンド 60VA	330,653,891円
ダイワ・バランスファンド3 5VA	2,865,438,066円
ダイワ・バランスファンド2 5VA(適格機関投資家専 用)	147,919,110円
ダイワ・インデックスセレクト 外国株式	659,889,033円
ダイワ・ノーロード 外国株 式ファンド	105,242,619円
ダイワ外国株式インデックス (為替ヘッジなし)(ダイワ SMA専用)	452,701円
ダイワ投信倶楽部外国株式イ ンデックス	2,693,918,139円
ダイワライフスタイル25	19,377,609円
ダイワライフスタイル50	68,025,943円
ダイワライフスタイル75	55,794,460円
計	44,628,273,602円
2. 期末日における受益権の総数	44,628,273,602口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2019年5月31日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額 と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等

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、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 株式関連

種 類	2019年5月31日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引				
株価指数				
先物取引				
買 建	1,258,897,640	-	1,220,676,320	38,221,320
合計	1,258,897,640	-	1,220,676,320	38,221,320

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期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。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

- 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
- 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

2. 通貨関連

種 類	2019年5月31日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	609,698,390	-	609,743,000	44,610

アメリカ・ドル	535,646,160	-	535,696,000	49,840
イギリス・ポンド	34,454,250	-	34,450,000	4,250
オーストラリア・ドル	17,365,460	-	17,365,000	460
カナダ・ドル	19,387,968	-	19,387,200	768
ニュージーランド・ドル	2,844,552	-	2,844,800	248
合計	609,698,390	-	609,743,000	44,610

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買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。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2019年5月31日現在
1口当たり純資産額	2.4412円
(1万口当たり純資産額)	(24,412円)

2 【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2019年6月28日

資産総額	3,789,270,879円
負債総額	4,752,374円
純資産総額（ - ）	3,784,518,505円
発行済数量	2,100,576,029口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.8017円

(参考) 外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2019年6月28日

資産総額	114,139,929,196円
負債総額	53,087,710円
純資産総額（ - ）	114,086,841,486円
発行済数量	45,109,732,813口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.5291円

第4 【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等
該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典
ありません。

(3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行

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なわないものとします。

(5) 受益権の譲渡

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

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

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(6) 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。

(7) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法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。

(8) 償還金

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なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で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）に支払います。

(9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第三部 【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】

a. 資本金の額

2019年6月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間ににおける資本金の額の増減：該当事項はありません。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、役付執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. ファンド個別会議

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ. 投資環境検討会

運用最高責任者であるCIO (Chief Investment Officer) が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

ホ. ファンド評価会議、運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

・ファンド評価会議

運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。

・運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・執行役員会議

経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2 【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「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なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

2019年6月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	75	145,253
追加型株式投資信託	721	15,318,969
株式投資信託 合計	796	15,464,222
単位型公社債投資信託	30	111,005
追加型公社債投資信託	14	1,392,102
公社債投資信託 合計	44	1,503,108
総合計	840	16,967,330

3 【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第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8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
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(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。
3. 財務諸表の記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	28,709	28,489
有価証券	0	554
前払費用	201	214
未収委託者報酬	12,368	11,468
未収収益	82	98
その他	47	56
流動資産計	41,410	40,882
固定資産		
有形固定資産	1	206
建物	12	10
器具備品	200	195
無形固定資産	2,614	2,821
ソフトウェア	2,456	2,804
ソフトウェア仮勘定	158	17
投資その他の資産	15,066	12,799
投資有価証券	8,600	8,493
関係会社株式	5,129	1,836
出資金	183	183
長期差入保証金	1,072	1,070
繰延税金資産	1,078	1,183
その他	34	31
固定資産計	18,927	15,827
資産合計	60,337	56,709

(単位:百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	65	75
未払金	9,747	8,548
未払収益分配金	8	15
未払償還金	59	40
未払手数料	5,202	4,610
その他未払金	2 4,476	2 3,882
未払費用	4,148	3,735
未払法人税等	850	726
未払消費税等	583	255
賞与引当金	1,012	725
その他	335	2
流動負債計	16,744	14,070
固定負債		
退職給付引当金	2,350	2,389
役員退職慰労引当金	125	103
その他	5	2
固定負債計	2,481	2,496
負債合計	19,225	16,567
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,174	15,174
資本剰余金		
資本準備金	11,495	11,495
資本剰余金合計	11,495	11,495
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	13,850	13,052
利益剰余金合計	14,225	13,426
株主資本合計	40,895	40,096
評価・換算差額等		

その他有価証券評価差額金	216	46
評価・換算差額等合計	216	46
純資産合計	41,112	40,142
負債・純資産合計	60,337	56,709

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	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	82,510	76,052
その他営業収益	733	673
営業収益計	83,244	76,725
営業費用		
支払手数料	40,392	35,789
広告宣伝費	673	694
調査費	9,816	9,066
調査費	955	1,057
委託調査費	8,860	8,009
委託計算費	839	1,351
営業雑経費	1,579	1,557
通信費	249	228
印刷費	500	513
協会費	53	55
諸会費	13	13
その他営業雑経費	762	746
営業費用計	53,300	48,459
一般管理費		
給料	5,840	5,755
役員報酬	377	373
給料・手当	3,973	4,145
賞与	477	510
賞与引当金繰入額	1,012	725
福利厚生費	788	796
交際費	55	64
旅費交通費	195	178
租税公課	501	472
不動産賃借料	1,281	1,291
退職給付費用	316	374

役員退職慰労引当金繰入額	46	34
固定資産減価償却費	977	907
諸経費	1,528	1,819
一般管理費計	11,531	11,693
営業利益	18,411	16,572

(単位:百万円)

	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)
営業外収益		
投資有価証券売却益	210	215
有価証券償還益	17	133
その他	130	172
営業外収益計	359	521
営業外費用		
投資有価証券売却損	0	40
有価証券償還損	3	32
その他	25	60
営業外費用計	29	132
経常利益	18,741	16,961
特別損失		
関係会社整理損失	333	29
特別損失計	333	29
税引前当期純利益	18,407	16,931
法人税、住民税及び事業税	5,843	5,076
法人税等調整額	106	15
法人税等合計	5,737	5,060
当期純利益	12,670	11,870

(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:百万円)

	株主資本					株主資本合計	
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金			繰越利益 剰余金

当期首残高	15,174	11,495	374	12,231	12,606	39,276
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	-	480	480	480
会計方針の変更を反映した当期首残高	15,174	11,495	374	12,712	13,086	39,756
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	11,532	11,532	11,532
当期純利益	-	-	-	12,670	12,670	12,670
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,138	1,138	1,138
当期末残高	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	264	264	39,540
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	480
会計方針の変更を反映した当期首残高	264	264	40,021
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	11,532
当期純利益	-	-	12,670
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	47	47	47
当期変動額合計	47	47	1,090
当期末残高	216	216	41,112

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本					株主資本合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	利益準備金	その他利益剰余金		
				繰越利益剰余金		

当期首残高	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	-	-	-	-
会計方針の変更を反映した当期首残高	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	12,669	12,669	12,669
当期純利益	-	-	-	11,870	11,870	11,870
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	798	798	798
当期末残高	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	216	216	41,112
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	-
会計方針の変更を反映した当期首残高	216	216	41,112
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	12,669
当期純利益	-	-	11,870
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	170	170	170
当期変動額合計	170	170	969
当期末残高	46	46	40,142

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

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

(2) 無形固定資産

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

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて各事業年度毎に各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4. 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

5. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(会計方針の変更)

(税効果会計に係る会計基準の適用指針の適用)

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第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、子会社株式等に対する投資に係る将来加算一時差異に基づく繰延税金負債を過年度に遡及して取り崩した結果、貸借対照表の繰延税金負債が480百万円減少し、株主資本等変動計算書の繰越利益剰余金の遡及適用後の前事業年度期首残高が480百万円増加しております。

（未適用の会計基準等）

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

（1）概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

（2）適用予定日

当財務諸表の作成時において検討中であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

（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）

「『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）等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。

（損益計算書）

前事業年度において、「営業外収益」に独立掲記しておりました「受取配当金」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「営業外収益」の「その他」としております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」に表示していた「受取配当金」75百万円、「その他」55百万円は、「その他」130百万円として組替えております。

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めておりました「有価証券償還損」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外費用」の「その他」に表示していた29百万円は、「有価証券償還損」3百万円、「その他」25百万円として組替えております。

（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	29百万円	31百万円

器具備品

235百万円

264百万円

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
未払金	4,406百万円	3,788百万円

3 保証債務

前事業年度(2018年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,701百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2019年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,719百万円に対して保証を行っております。

(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

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年6月26日 定時株主総会	普通株式	11,532	4,421	2017年 3月31日	2017年 6月27日

(2) 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

2018年6月25日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	12,669百万円
配当の原資	利益剰余金

1株当たり配当額	4,857円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月26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

（単位：千株）

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額（百万円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2018年6月25日 定時株主総会	普通株式	12,669	4,857	2018年 3月31日	2018年 6月26日

（2）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

2019年6月21日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	11,868百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,550円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月24日

（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、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式並びに子会社株式を保有しており、上場株式

は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式及び子会社株式は発行体の信用リスクに晒されておりま。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。その他未払金は主に連結納税の親会社へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に関する業務を委託したこと等により発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

() 為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

() 価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度(2018年3月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		28,709	28,709	-
(2) 未収委託者報酬		12,368	12,368	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券		7,631	7,631	-
資産計		48,709	48,709	-
(1) 未払手数料		(5,202)	(5,202)	-
(2) その他未払金		(4,476)	(4,476)	-
(3) 未払費用(*2)		(3,286)	(3,286)	-
負債計		(12,965)	(12,965)	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(*2) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

当事業年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		28,489	28,489	-

(2) 未収委託者報酬	11,468	11,468	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	8,380	8,380	-
資産計	48,338	48,338	-
(1) 未払手数料	(4,610)	(4,610)	-
(2) その他未払金	(3,882)	(3,882)	-
(3) 未払費用(*2)	(2,805)	(2,805)	-
負債計	(11,298)	(11,298)	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(*2) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金、並びに(2) 未収委託者報酬

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

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、証券投資信託については、基準価額によっております。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。

負 債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、並びに(3) 未払費用

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。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
(1) 其他有価証券 非上場株式	970	666
(2) 子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	5,129	1,836
(3) 長期差入保証金	1,072	1,070

これらは、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

(注3) 金銭債権及び満期が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：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	28,709	-	-	-
未収委託者報酬	12,368	-	-	-

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	0	5,302	1,801	117
合計	41,078	5,302	1,801	117

当事業年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	28,489	-	-	-
未収委託者報酬	11,468	-	-	-
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	554	4,284	2,227	1,227
合計	40,512	4,284	2,227	1,227

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2018年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 5,129百万円)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、記載しておりません。

当事業年度(2019年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,836百万円)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、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度(2018年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	134	55	79
(2) その他 証券投資信託	4,196	3,740	456
小計	4,331	3,795	535
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他 証券投資信託	3,299	3,522	223
小計	3,299	3,522	223
合計	7,631	7,318	312

(注)非上場株式(貸借対照表計上額 970百万円)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)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1)株式	87	55	32
(2)その他 証券投資信託	4,991	4,712	278
小計	5,079	4,767	311
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他 証券投資信託	3,301	3,560	258
小計	3,301	3,560	258
合計	8,380	8,328	52

(注)非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)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。

3. 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)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1)株式	-	-	-
(2)その他 証券投資信託	1,963	210	0
合計	1,963	210	0

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1)株式	389	86	-
(2)その他 証券投資信託	3,517	128	40
合計	3,907	215	40

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、該当事項はありません。

当事業年度において、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

当社は、非積立型の確定給付制度（退職一時金制度であります）及び確定拠出制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	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)
退職給付債務の期首残高	2,318百万円	2,350百万円
勤務費用	159	158
退職給付の支払額	166	171
その他	38	52
退職給付債務の期末残高	2,350	2,389

(2) 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の調整表

	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)
非積立型制度の退職給付債務	2,350百万円	2,389百万円
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,350	2,389
退職給付引当金	2,350	2,389
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,350	2,389

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	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	159百万円	158百万円
その他	24	41
確定給付制度に係る退職給付費用	184	199

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171百万円、当事業年度174百万円であります。

（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：百万円）

	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		731
	719	
賞与引当金	244	182
システム関連費用	16	170
未払事業税	162	141
出資金評価損	94	94
投資有価証券評価損	68	32
その他	297	240
繰延税金資産小計	1,602	1,592
評価性引当額	200	164
繰延税金資産合計	1,402	1,428
繰延税金負債		
連結法人間取引（譲渡益）	159	159
その他有価証券評価差額金	164	85
繰延税金負債合計	323	244
繰延税金資産の純額	1,078	1,183

(注)「会計方針の変更」に記載のとおり、当事業年度における会計方針の変更は遡及適用され、前事業年度については遡及適用後の財務諸表となっております。この結果、遡及適用を行う前と比べて、前事業年度の繰延税金負債の連結法人間取引（譲渡益）は480百万円減少しております。

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度（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。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分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

(1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客から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) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

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）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有) 直接100.0	経営管理	債務保証 (注)	1,701	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注1)	1,719	-	-
子会社	Daiwa Portfolio Advisory (India) Private Ltd.	India	1,207	金融商品取引業	(所有)直接91.0	経営管理	有償減資(注2)	3,293	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(注2) 当該子会社における株主総会決議及びインド会社法法廷の承認に基づき払戻しを受けております。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金(百万円)	事業の内容	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(百万円)(注1)	科目	期末残高(百万円)(注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	23,216	未払手数料	3,913
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,020	未払費用	233
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,048	長期差入保証金	1,055

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、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）

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金 (百万円)	事業の内容	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 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	19,975	未払手数料	3,400
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,052	未払費用	173
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,063	長期差入保証金	1,055

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

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)	
1株当たり純資産額	15,760.66円	1株当たり純資産額	15,389.06円
1株当たり当期純利益	4,857.40円	1株当たり当期純利益	4,550.81円

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

(注2)「会計方針の変更」に記載のとおり、当事業年度における会計方針の変更は遡及適用され、前事業年度については遡及適用後の財務諸表となっております。この結果、遡及適用を行う前と比べて、前事業年度の1株当たり純資産額は184円26銭増加しております。

(注3)1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	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)
当期純利益(百万円)	12,670	11,870

普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,608,525
-----------------	-----------	-----------

(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なうことを内容とした運用を行なうこと（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なうことを内容とした運用を行なうこと（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なうこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行な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なうことを内容とした運用を行なうこと。

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】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

提出日前1年以内において、定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項に該当する事実はありません。

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

第2 【その他の関係法人の概況】

1 【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称 三井住友信託銀行株式会社

資本金の額 342,037百万円（2019年3月末日現在）

事業の内容

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

(2) 販売会社

名称 株式会社みずほ銀行

資本金の額 1,404,065百万円（2019年3月末日現在）

事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

2 【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行いません。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行いません。

3 【資本関係】

該当事項はありません。

<再信託受託会社の概要>

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額：51,000百万円（2019年3月末日現在）

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

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3 【その他】

(1) 目論見書の表紙から本文の前までの記載等について

金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書である旨を記載することがあります。

目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。

委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載することがあります。

- ・委託会社のホームページアドレス、電話番号及び受付時間等
- ・請求目論見書の入手方法及び投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
使用開始日を記載することがあります。

届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。

- ・届出をした日及び当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
- ・届出をした日、届出が効力を生じている旨及び効力発生日
次の事項を記載することがあります。
- ・投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨
- ・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨及び当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載
委託会社、当ファンドのロゴ・マーク等を記載することがあります。

ファンドの形態等を記載することがあります。

図案を採用することがあります。

ファンドの管理番号等を記載することがあります。

委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、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も含みます。）を掲載することがあります。

UD FONT マークおよび説明文を記載することがあります。

(2) 当ファンドは、評価機関等の評価を取得、使用する場合があります。

(3) 交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。

(4) 請求目論見書に当ファンドの投資信託約款の全文を記載します。

独立監査人の監査報告書

2019年5月24日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小倉 加奈子	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	間瀬 友未	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	深井 康治	印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和証券投資信託委託株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60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、大和証券投資信託委託株式会社の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。

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。

(注) 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

平成30年12月28日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 深井 康治 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 小林 英之 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」に掲げられている大和DC海外株式インデックスファンドの平成29年12月1日から平成30年11月30日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、大和DC海外株式インデックスファンドの平成30年11月30日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を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

大和証券投資信託委託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。

(注) 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7月5日

大和証券投資信託委託株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 深井 康治 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 小林 英之 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」に掲げられている大和DC海外株式インデックスファンドの2018年12月1日から2019年5月31日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、大和DC海外株式インデックスファンドの2019年5月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2018年12月1日から2019年5月31日まで）の損益の状況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

大和証券投資信託委託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。

(注) 2 . XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。