

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年2月20日提出
【計算期間】	第5期（自 2018年11月21日 至 2019年11月20日）
【ファンド名】	DCニッセイ外国株式インデックス
【発行者名】	ニッセイアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 西 啓介
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
【事務連絡者氏名】	投資信託企画部 茶木 健
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
【電話番号】	03 - 5533 - 4608
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

###### 基本方針

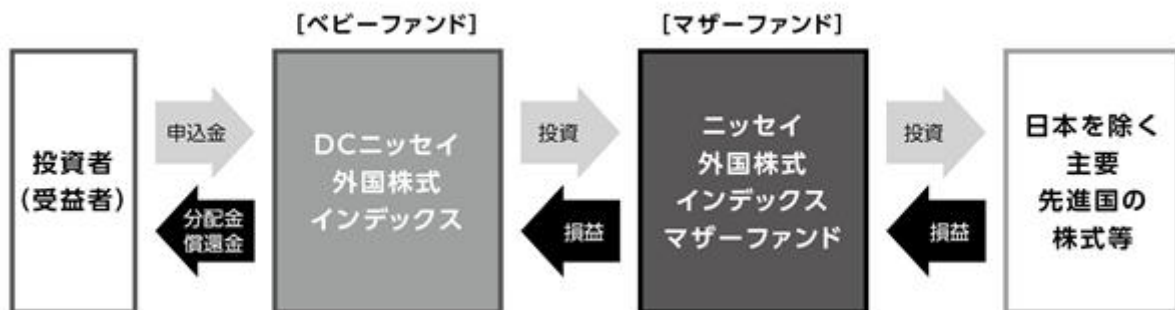
ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行うことを基本方針とします。

###### 運用の形態

ファンドは「ファミリーファンド方式」で運用を行います。

ファミリーファンド方式とは、投資者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。

<イメージ図>



###### ファンドの特色

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。

- ・当社独自の計量モデル等を活用し、ポートフォリオを構築します。
- ・原則として、対円での為替ヘッジ は行いません。

為替ヘッジとは、為替変動による資産価値の変動を回避する取引のことをいいます。

<MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）について>

同指数は、MSCI Inc.が公表している指数であり、日本を除く主要先進国の株式により構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

なお、「円換算ベース」とは同指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

### <MSCI指数にかかる免責条項等>

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売または宣伝するものではありません。MSCI 指数は、MSCI Inc. が独占的に所有しています。MSCI Inc.、およびMSCI 指数は、MSCI Inc.、およびその関係会社のサービスマークであり、ニッセイアセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」といいます)は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc. とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI 指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc. により決定、作成および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI 指数の決定、作成あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮に入れる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCI Inc. は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI 指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI 指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約に基づき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI 指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI 指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI 指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc. の関連会社およびMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI Inc. の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI Inc. に問合せることなく、当ファンドを保証、推奨、売買または宣伝するためにいかなるMSCI Inc. のトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI Inc. の書面による許諾を得ることなくMSCI Inc. との関係は一切主張することはできません。

資金動向、市況動向等によっては、前述のような運用ができない場合があります。

#### 信託金の上限

3,000億円とします。ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

#### ファンドの分類

追加型投信/海外/株式/インデックス型に属します。

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

#### 商品分類表

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

#### 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 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本除く)			日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年2回 年4回 年6回 (隔月)	日本 北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリー ファンド	あり ( )	TOPIX
不動産投信	年12回 (毎月)	中南米	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	その他 (MSCI コクサイ・ インデックス)
その他資産 (投資信託証券 (株式(一般)))	日々 その他 ( )	アフリカ 中近東 (中東)			
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		エマー ジング			

商品分類表	
追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
海外	目論見書または約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
株式	目論見書または約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
インデックス型	目論見書または約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
属性区分表	
その他資産 （投資信託証券 （株式（一般）））	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券（マザーファンド）とし、ファンドの実質的な運用をマザーファンドにて行う旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、主として株式に投資する旨の記載があるものをいう。
年1回	目論見書または約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル （日本除く）	目論見書または約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書または約款において、マザーファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジなし	目論見書または約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
その他の指数 （MSCIコクサイ・ インデックス）	目論見書または約款において、MSCIコクサイ・インデックスの動きに連動することを目標に運用を行う旨の記載があるものをいう。

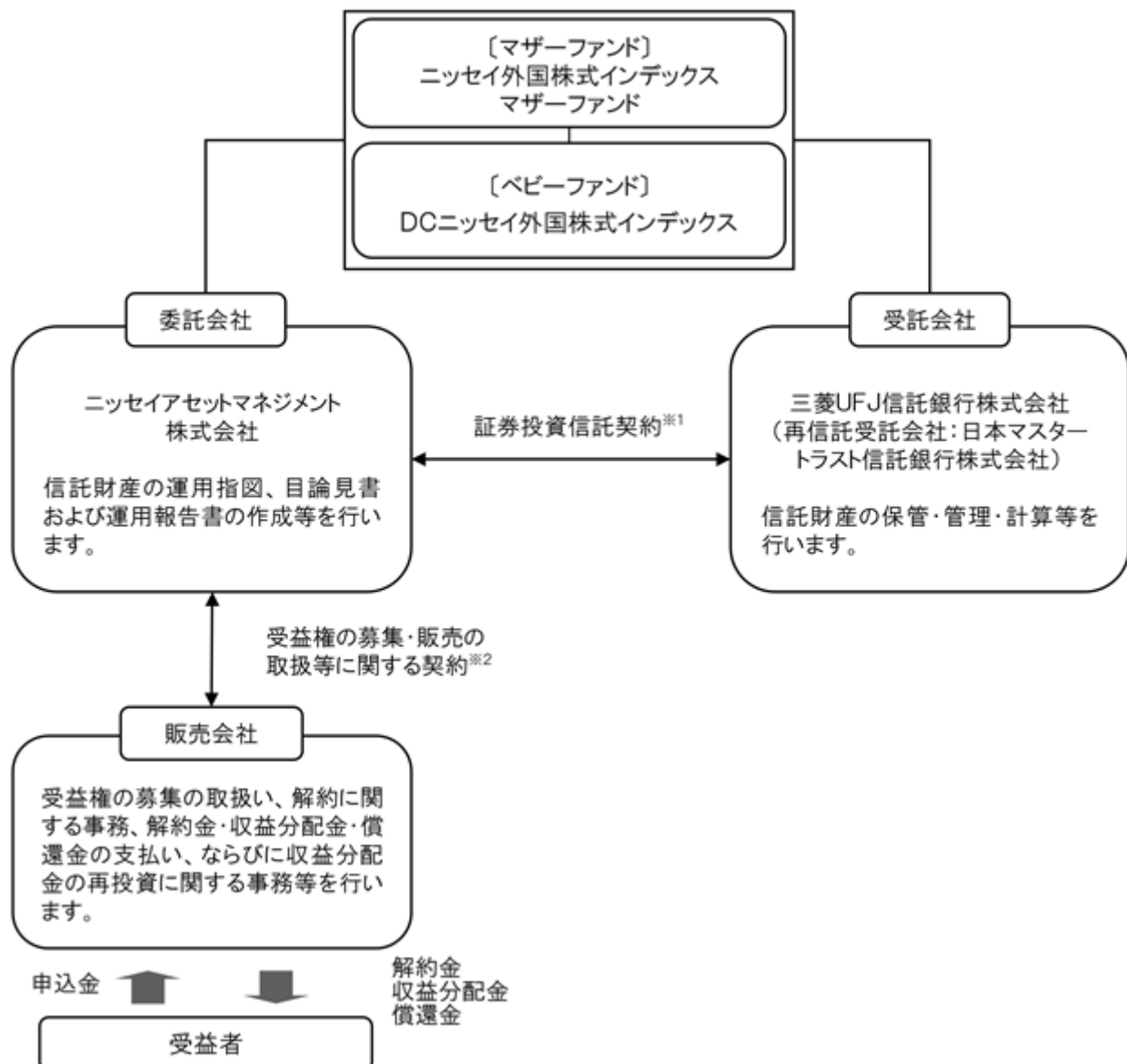
前記以外の商品分類および属性区分の定義については、

一般社団法人 投資信託協会ホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

## （２）【ファンドの沿革】

2015年3月31日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】



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

## 委託会社の概況（2019年11月末現在）

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

## 7. 沿革

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

## 8. 大株主の状況

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

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

主として、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドを通じて、実質的に日本を除く世界主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざします。

上記マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

**（参考）マザーファンドの概要****ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド****（１）基本方針**

マザーファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行うことを基本方針とします。

**（２）運用方法****a 投資対象**

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

**b 投資態度**

主として日本を除く世界主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざします。

株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

**（３）投資制限**

株式への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます）および外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

**（２）【投資対象】****a 主な投資対象**

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドを主要投資対象とします。なお直接、株式等に投資を行う場合があります。



## b 約款に定める投資対象

## 投資の対象とする資産の種類

このファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. 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、後記「(5)投資制限 b 約款に定めるその他の投資制限 先物取引等、スワップ取引および金利先渡取引および為替先渡取引」に定めるものに限り)

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

有価証券

主としてニッセイアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「ニッセイ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)のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます)に投資します。

1. 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. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(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. 資産の流動化に関する法律に規定す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. 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、1. から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. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限り)

17. 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)

18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

19. 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)

20. 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)

21. 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

## 22. 外国の者に対する権利で21. の有価証券の性質を有するもの

なお、1. の証券または証書、12. および17. の証券または証書のうち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、2. から6. までの証券ならびに12. および17. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13. および14. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

## 金融商品

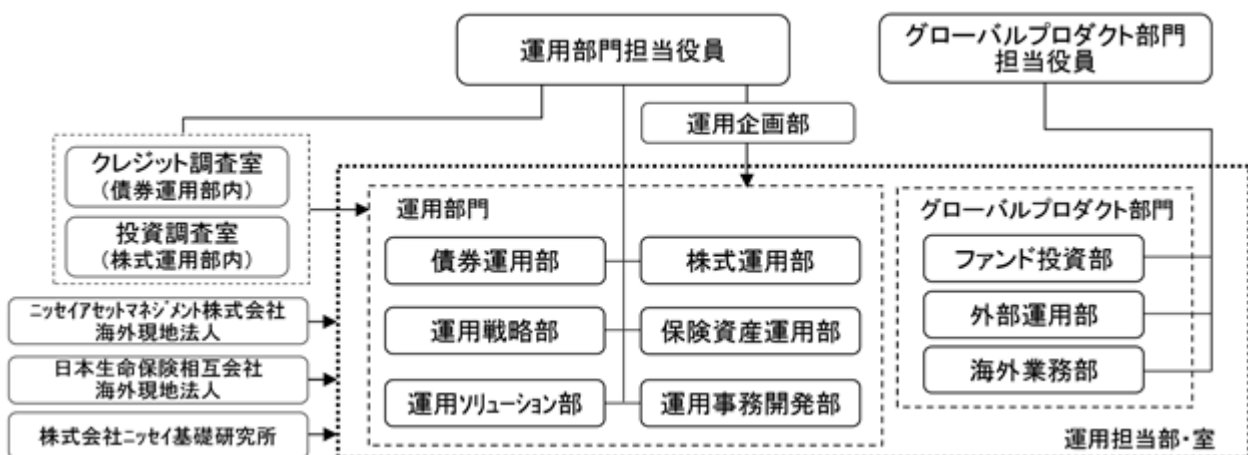
信託金を前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下 において同じ）により運用することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
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5. の権利の性質を有するもの

前記 にかかわらず、このファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、信託金を前記 に掲げる金融商品により運用することができます。

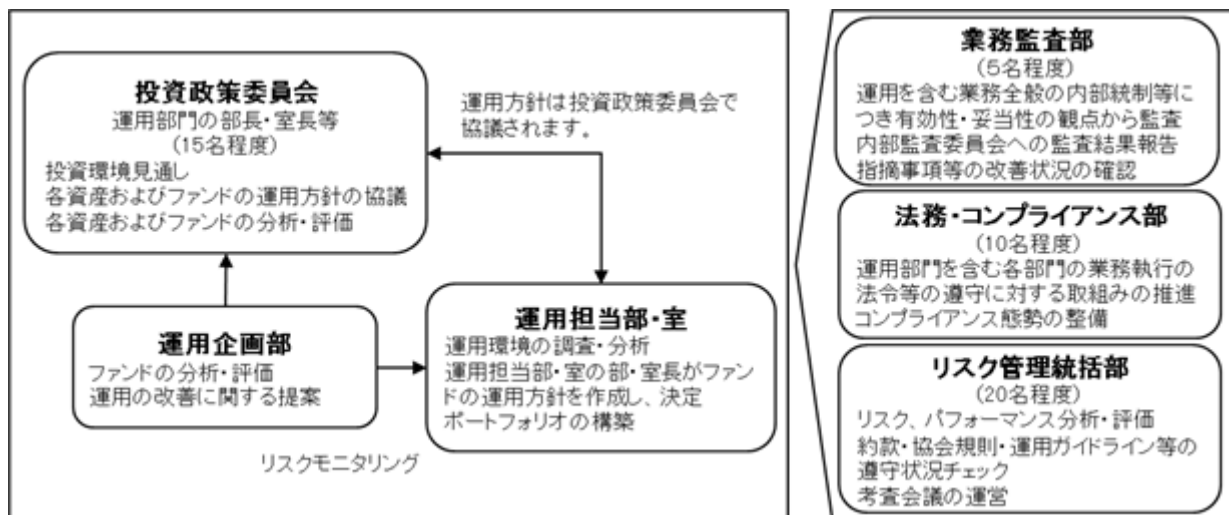
## (3) 【運用体制】

## 委託会社の組織体制



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

## 内部管理体制および意思決定を監督する組織



## &lt; 受託会社に対する管理体制等 &gt;

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

上記運用体制は、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

原則として以下の方針に基づき分配を行います。

## 1. 分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます）等の全額とします。

## 2. 分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。

## 3. 留保益の運用方針

留保益（収益分配にあてず信託財産に留保した収益）については、元本部分と同一の運用を行います。

## 分配時期

毎決算日とし、決算日は11月20日（年1回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

## 支払方法

## &lt; 分配金受取コースの場合 &gt;

原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いします。

## &lt; 分配金再投資コースの場合 &gt;

自動的に再投資されます。

将来の分配金の支払いおよび水準について、保証するものではありません。

## (5) 【投資制限】

## a 約款に定める主な投資制限

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

b 約款に定めるその他の投資制限

投資する株式等の範囲

1. 投資する株式、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ます。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。

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

2. 前記1.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、投資することができます。

信用取引の範囲

1. 信託財産を効率的に運用するため、信用取引により株券を売付けることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことができます。
2. 前記1.の信用取引は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2.の売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するものとします。

先物取引等

1. 国内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）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。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）。
2. 国内の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品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うことができます。
3. 国内の金融商品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金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。

スワップ取引

1. 信託財産に属する資産を効率的に運用するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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）を行うことができます。
2. スワップ取引にあたっては、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。

3. スワップ取引にあたっては、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「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下当該3.において同じ)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、速やかにその超える額に相当するスワップ取引の一部を解約するものとします。
  4. 前記3.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時価総額の割合をかけた額をいいます。
  5. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
  6. スワップ取引を行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を行うものとします。
- 金利先渡取引および為替先渡取引
1. 信託財産に属する資産を効率的に運用するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
  2. 金利先渡取引および為替先渡取引にあたっては、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。
  3. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
  4. 金利先渡取引および為替先渡取引を行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を行うものとします。
- 有価証券の貸付けおよび範囲
1. 信託財産を効率的に運用するため、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することができます。
    - ・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を超えないものとします。
    - ・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。
  2. 前記1.に定める限度額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当する契約の一部を解約するものとします。
  3. 有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れを行うものとします。
- 有価証券の空売り
1. 信託財産を効率的に運用するため、信託財産において有しない有価証券または後記 により借入れた有価証券を売付けることができます。なお、当該売付けの決済については、売付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことができます。
  2. 前記1.の売付けは、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2.の売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するものとします。
- 有価証券の借入れ
1. 信託財産を効率的に運用するため、有価証券の借入れを行うことができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供を行うものとします。
  2. 前記1.は、当該借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2.の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するものとします。
  4. 前記1.の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払われます。
- 外国為替予約等
1. 信託財産を効率的に運用するため、外国為替の売買の予約取引を行うことができます。
  2. 前記1.の予約取引は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約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取引については、この限りではありません。
  3. 前記2.の限度額を超えることとなった場合には、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を行うものとします。
  4. 予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。
  5. 外貨建有価証券への投資については、日本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。

資金の借入れ

1. 信託財産を効率的に運用するため、ならびに信託財産を安定的に運用するため、一部解約にともなう支払資金の手当て(一部解約にともなう支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます)を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 一部解約にともなう支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は借入れを行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
4. 借入金の利息は信託財産中より支払われます。

c 法令に定める投資制限

デリバティブ取引等(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)

金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた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場合において、デリバティブ取引等(金融商品取引法第2条第20項に規定するデリバティブ取引をいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます)を行い、または継続することを内容とした運用を行わないものとします。

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

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

同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

委託会社が指図を行うすべてのファンドで、同一法人の発行する株式の過半数の議決権を取得するような運用を行わないものとします。

### 3【投資リスク】

ファンド（マザーファンドを含みます）は、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。また、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することを目標に運用しますので、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きにより基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。

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

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

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

#### （1）投資リスクおよび留意事項

ファンドが有する主なリスクおよび留意事項は以下の通りです。

##### ・株式投資リスク

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

##### ・為替変動リスク

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

##### ・流動性リスク

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

##### ・基準価額と指数の連動性に関する留意点

ファンドはMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざしますが、当該指数の構成銘柄すべてを組入れないこと、資金の流出入と実際の銘柄等の売買のタイミングのずれ、売買時のコストや信託報酬等の費用を負担することなどから基準価額と当該指数との動きが完全に一致しないことがあります。

##### ・収益分配金に関する留意点

収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財産から支払われますので、収益分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

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

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

##### ・短期金融資産の運用に関する留意点

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

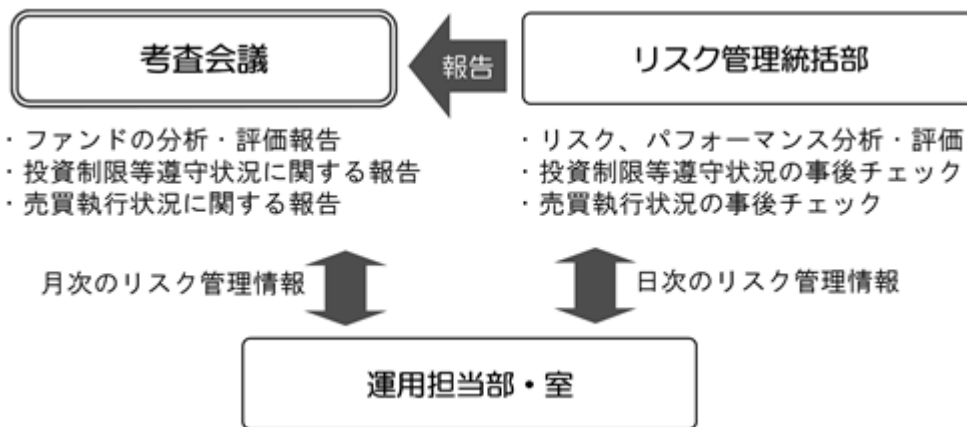
##### ・ファミリーファンド方式に関する留意点

ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。このため、マザーファンドに投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等にともない、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

・委託会社等による当ファンド等の信託財産の保有に関する留意点

委託会社の株主である日本生命保険相互会社は2019年10月末現在、ファンドの主要投資対象であるマザーファンドを他のベビーファンドを通じて実質的に10.4%保有しています。当該保有分は日本生命保険相互会社により換金されることがあります。

(2) 投資リスク管理体制

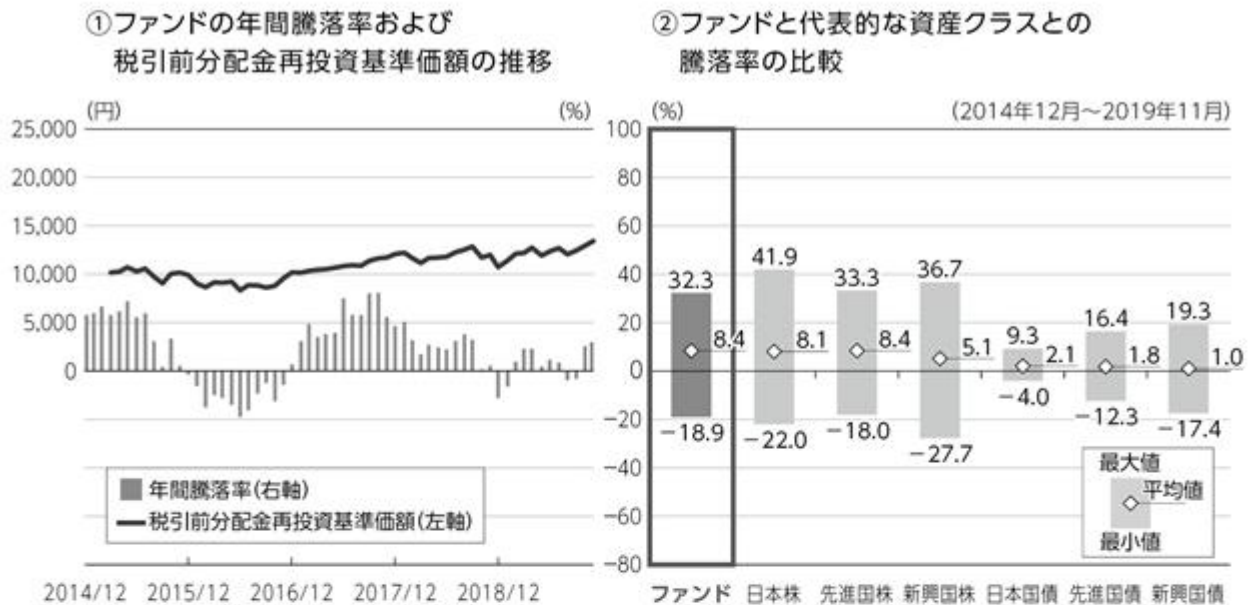


1. リスク管理統括部が、以下の通り管理を行います。
  - ・ 運用状況をモニタリングし、リスク、パフォーマンスの分析・評価、ファンドの投資制限等遵守状況の事後チェックを行います。また、その情報を運用担当部・室に日々連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。
  - ・ 売買執行状況の事後チェックを行います。また、その情報を必要に応じて運用担当部・室に連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。
2. 運用担当部・室は上記の連絡・報告を受けて、必要に応じてポートフォリオの改善を行います。

上記投資リスク管理体制は、今後変更となる場合があります。



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



グラフは次に記載の基準で作成していますが、ファンドについては設定日以降の年間騰落率のデータが5年分に満たないため、不足するデータに関してはファンドのベンチマーク(MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース))を用いて算出しています。したがって、グラフにおけるファンドの騰落率は、すべてがファンドの実績ではありませんのでご注意ください。

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

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株 … TOPIX(東証株価指数)(配当込み)
- 先進国株 … MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
- 新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債 … NOMURA-BPI 国債
- 先進国債 … FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債 … JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド(円ベース)
- ・すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし(対円)」の指数を採用しています。

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

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

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

ありません。

##### (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.154%（税抜0.14%）の率をかけた額とし、その配分は次の通りです。

信託報酬の配分（年率・税抜）		
委託会社	販売会社	受託会社
0.06%	0.06%	0.02%

・表に記載の料率には、別途消費税がかかります。

前記の信託報酬については、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日、毎計算期末および信託終了のときに信託財産中から支払います。

##### (4)【その他の手数料等】

証券取引の手数料等

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および税金等は、信託財産中から支払います。この他に、先物取引・オプション取引等に要する費用についても信託財産中から支払います。

監査費用

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

純資産総額	監査報酬率
100億円超 の部分	年 0.0044% （税抜0.004%）
50億円超 100億円以下 の部分	年 0.0055% （税抜0.005%）
10億円超 50億円以下 の部分	年 0.0077% （税抜0.007%）
10億円以下 の部分	年 0.0110% （税抜0.010%）

信託事務の諸費用

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

借入金の利息

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

信託財産留保額

ありません。

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

## &lt;ご参考&gt;

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

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

## (5) 【課税上の取扱い】

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会の場合、所得税および地方税はかかりません。また、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。

なお、委託会社または販売会社が取得した場合には、上記の税制は適用されません。

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場合があります。課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

「DCニッセイ外国株式インデックス」

(2019年11月29日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	29,576,852,137	100.00
内 日本	29,576,852,137	100.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	128,396	0.00
純資産総額	29,576,723,741	100.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

(参考情報)

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」

(2019年11月29日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	204,835,445,094	95.19
内 アメリカ	135,862,443,406	63.14
内 イギリス	11,743,393,194	5.46
内 カナダ	7,872,158,376	3.66
内 フランス	7,845,056,415	3.65
内 スイス	7,756,852,872	3.60
内 ドイツ	6,565,115,028	3.05
内 オーストラリア	4,736,472,863	2.20
内 オランダ	4,695,482,044	2.18
内 アイルランド	3,329,643,090	1.55
内 スペイン	2,137,834,285	0.99
内 香港	2,116,881,678	0.98
内 スウェーデン	2,041,730,667	0.95
内 イタリア	1,470,270,737	0.68
内 デンマーク	1,386,496,026	0.64
内 シンガポール	953,282,607	0.44
内 ベルギー	706,530,218	0.33
内 フィンランド	703,229,655	0.33
内 バミューダ	510,407,413	0.24
内 ノルウェー	469,032,257	0.22
内 ジャージー	396,551,548	0.18
内 イスラエル	344,978,664	0.16
内 ケイマン諸島	271,739,678	0.13
内 オランダ領キュラソー	268,287,426	0.12
内 ニュージーランド	208,515,433	0.10
内 オーストリア	170,851,964	0.08
内 ポルトガル	118,326,703	0.05
内 ルクセンブルグ	84,881,022	0.04
内 パプアニューギニア	39,361,106	0.02
内 イギリス領バージン諸島	29,638,719	0.01
投資証券	5,734,078,658	2.66
内 アメリカ	4,670,593,654	2.17
内 オーストラリア	401,167,302	0.19
内 フランス	236,265,986	0.11
内 イギリス	145,731,968	0.07
内 香港	114,387,714	0.05
内 シンガポール	110,925,165	0.05
内 カナダ	55,006,869	0.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	4,623,097,176	2.15
純資産総額	215,192,620,928	100.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

## その他資産の投資状況

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）	4,068,173,224	1.89
内 アメリカ	3,023,342,437	1.40
内 ドイツ	740,663,780	0.34
内 イギリス	304,167,007	0.14

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

その他資産として、先物取引を利用しております。時価は、取引所の発表する清算値段によっております。

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

「DCニッセイ外国株式インデックス」

（2019年11月29日現在）

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価（円） 簿価金額（円）	評価単価（円） 評価金額（円）	利率（%） 償還日	投資 比率
1	ニッセイ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	15,280,456,777	1.9016 29,058,076,723	1.9356 29,576,852,137	- -	100.00%

（注）投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率（%）
親投資信託受益証券	国内	親投資信託受益証券	100.00
	小計		100.00
合計（対純資産総額比）			100.00

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

## （参考情報）

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」

（2019年11月29日現在）

	銘柄名 地域	種類 業種	株数、口数 又は額面 金額	簿価単価（円） 簿価金額（円）	評価単価（円） 評価金額（円）	利率（%） 償還日	投資 比率
1	APPLE INC アメリカ	株式 テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	217,162	29,174.73 6,335,643,237	29,344.55 6,372,521,253	- -	2.96%
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア・サー ビス	348,545	16,477.21 5,743,050,414	16,688.17 5,816,581,419	- -	2.70%
3	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 小売	20,206	192,067.11 3,880,908,081	199,235.95 4,025,761,718	- -	1.87%
4	FACEBOOK INC-A アメリカ	株式 メディア・娯楽	115,601	21,838.03 2,524,498,127	22,131.11 2,558,379,603	- -	1.19%
5	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	153,623	14,306.34 2,197,783,607	14,468.49 2,222,693,392	- -	1.03%
6	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 メディア・娯楽	15,092	144,112.78 2,174,950,136	143,851.18 2,171,002,074	- -	1.01%
7	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 メディア・娯楽	14,320	143,802.96 2,059,258,438	143,756.96 2,058,599,707	- -	0.96%
8	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品・バイオテク ノロジー・ライフサイ エンス	126,816	14,771.62 1,873,278,301	15,091.88 1,913,893,122	- -	0.89%
9	VISA INC-CLASS A SHARES アメリカ	株式 ソフトウェア・サー ビス	82,953	20,023.91 1,661,043,495	20,199.57 1,675,615,527	- -	0.78%

10	NESTLE SA スイス	株式 食品・飲料・タバコ	143,027	11,415.49 1,632,723,917	11,439.62 1,636,175,101	- -	0.76%
11	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品・パーソナル用品	120,322	13,302.11 1,600,536,571	13,340.02 1,605,098,560	- -	0.75%
12	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	424,709	3,608.90 1,532,735,028	3,661.49 1,555,069,964	- -	0.72%
13	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 エネルギー	203,209	7,431.39 1,510,126,905	7,526.77 1,529,507,811	- -	0.71%
14	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 各種金融	63,259	23,997.00 1,518,026,677	24,157.97 1,528,209,656	- -	0.71%
15	AT&T INC アメリカ	株式 電気通信サービス	351,497	4,162.47 1,463,097,280	4,126.02 1,450,287,026	- -	0.67%
16	WALT DISNEY CO アメリカ	株式 メディア・娯楽	86,583	16,257.90 1,407,657,907	16,596.14 1,436,944,351	- -	0.67%
17	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケア機器・サービス	45,536	30,050.45 1,368,377,310	30,750.20 1,400,241,343	- -	0.65%
18	MASTERCARD INC-CLASS A アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	43,373	31,259.13 1,355,802,435	31,958.65 1,386,142,613	- -	0.64%
19	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	212,847	6,392.82 1,360,693,835	6,410.35 1,364,424,958	- -	0.63%
20	VERIZON COMMUNICATIONS INC アメリカ	株式 電気通信サービス	199,083	6,518.70 1,297,763,371	6,584.55 1,310,873,162	- -	0.61%
21	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 小売	52,615	24,741.72 1,301,786,045	24,431.87 1,285,483,366	- -	0.60%
22	WELLS FARGO & CO アメリカ	株式 銀行	201,162	5,919.52 1,190,783,850	5,953.49 1,197,616,035	- -	0.56%
23	MERCK & CO INC アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	123,075	9,274.64 1,141,476,859	9,598.55 1,181,341,738	- -	0.55%
24	CHEVRON CORP アメリカ	株式 エネルギー	91,187	12,759.36 1,163,488,198	12,935.74 1,179,572,162	- -	0.55%
25	COCA-COLA CO アメリカ	株式 食品・飲料・タバコ	195,290	5,815.61 1,135,731,273	5,910.76 1,154,312,710	- -	0.54%
26	ROCHE HOLDING AG スイス	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	33,750	33,115.88 1,117,661,125	33,891.12 1,143,825,300	- -	0.53%
27	PFIZER INC アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	265,742	4,126.57 1,096,605,303	4,232.30 1,124,700,610	- -	0.52%
28	COMCAST CORP アメリカ	株式 メディア・娯楽	218,203	4,907.78 1,070,892,610	4,866.65 1,061,918,764	- -	0.49%
29	NOVARTIS AG スイス	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	103,241	9,786.10 1,010,327,201	10,127.85 1,045,609,485	- -	0.49%
30	BOEING CO アメリカ	株式 資本財	25,697	40,214.53 1,033,392,995	40,318.07 1,036,053,701	- -	0.48%

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

#### 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	外国	ソフトウェア・サービス	9.57
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.01
		銀行	7.63
		資本財	7.00
		メディア・娯楽	5.97
		エネルギー	5.10
		ヘルスケア機器・サービス	4.93
		食品・飲料・タバコ	4.68
		小売	4.64
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.49
		各種金融	4.36
		素材	4.19
		保険	3.77
		公益事業	3.46
		半導体・半導体製造装置	3.20
		電気通信サービス	2.33
		家庭用品・パーソナル用品	2.03
		耐久消費財・アパレル	1.88
		運輸	1.84
		消費者サービス	1.75
		食品・生活必需品小売り	1.51
		商業・専門サービス	1.22
		自動車・自動車部品	1.09
不動産	0.54		
	小計		95.19
投資証券	外国	投資証券	2.66
	小計		2.66
合計(対純資産総額比)			97.85

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

株式(外国)の業種はGICS分類(産業グループ)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&P及びMSCI Inc.に帰属します。

#### 【投資不動産物件】

「DCニッセイ外国株式インデックス」

該当事項はありません。

(参考情報)

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

「DCニッセイ外国株式インデックス」

該当事項はありません。



(参考情報)

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」

(2019年11月29日現在)

種類	取引所名称	資産名	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
株価指数 先物取引	シカゴ商品取引所	S & P 5 0 0 E M I N I F U T U R E 2 0 1 9 1 2	買建	175	2,989,550,025	3,023,342,437	1.40%
	EUREX取引所	D J E U R O S T O X X 5 0 2 0 1 9 1 2	買建	166	738,862,165	740,663,780	0.34%
	ICE-EU	F T S E 1 0 0 I N D E X F U T U R E 2 0 1 9 1 2	買建	29	299,839,344	304,167,007	0.14%

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する各取引の時価の比率であります。

(注2) 先物取引の時価は、原則として、計算日に知りうる直近の日の取引所の発表する清算値段で評価しております。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

「DCニッセイ外国株式インデックス」

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2015年11月20日)	4,230,820	4,230,820	1.0170	1.0170
第2計算期間末 (2016年11月21日)	1,791,768,821	1,791,768,821	0.9362	0.9362
第3計算期間末 (2017年11月20日)	8,651,623,360	8,651,623,360	1.1542	1.1542
第4計算期間末 (2018年11月20日)	18,237,533,793	18,237,533,793	1.1745	1.1745
第5計算期間末 (2019年11月20日)	29,077,502,599	29,077,502,599	1.3190	1.3190
2018年11月末日	18,778,221,090	-	1.1993	-
12月末日	17,466,071,548	-	1.0741	-
2019年1月末日	19,460,953,292	-	1.1434	-
2月末日	20,672,088,648	-	1.2118	-
3月末日	21,178,085,632	-	1.2200	-
4月末日	22,497,759,158	-	1.2744	-
5月末日	21,863,563,331	-	1.1936	-
6月末日	23,139,684,808	-	1.2363	-
7月末日	25,414,665,297	-	1.2697	-
8月末日	24,923,809,883	-	1.2065	-
9月末日	26,120,845,703	-	1.2451	-
10月末日	27,934,617,896	-	1.2944	-
11月末日	29,576,723,741	-	1.3425	-

## 【分配の推移】

## 「DCニッセイ外国株式インデックス」

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

## 【収益率の推移】

## 「DCニッセイ外国株式インデックス」

	収益率(%)
第1計算期間	1.7
第2計算期間	7.9
第3計算期間	23.3
第4計算期間	1.8
第5計算期間	12.3

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

## (4) 【設定及び解約の実績】

## 「DCニッセイ外国株式インデックス」

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1計算期間	4,160,024	0	4,160,024
第2計算期間	1,987,155,596	77,542,830	1,913,772,790
第3計算期間	6,604,939,457	1,023,165,325	7,495,546,922
第4計算期間	9,578,879,617	1,546,559,511	15,527,867,028
第5計算期間	10,563,699,517	4,045,904,941	22,045,661,604

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

&lt; 参考情報 &gt;

# 3.運用実績

2019年11月末現在

## ●基準価額・純資産の推移



・基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

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

基準価額	13,425円
純資産総額	295億円

## ●分配の推移 1万口当り(税引前)

2015年11月	0円
2016年11月	0円
2017年11月	0円
2018年11月	0円
2019年11月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	0円

## ●組入上位国・地域

順位	国・地域	比率
1	アメリカ	67.6%
2	イギリス	5.7%
3	フランス	4.0%
4	カナダ	3.6%
5	スイス	3.3%
6	ドイツ	3.1%
7	オーストラリア	2.4%
8	オランダ	1.4%
9	香港	1.2%
10	スペイン	1.0%

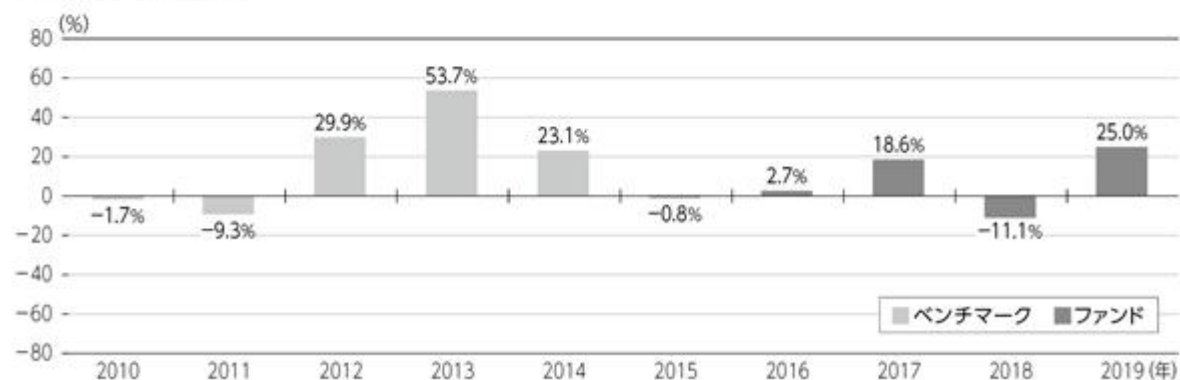
・比率(当ファンドにおける実質組入比率)は対純資産総額比です。

## ●組入上位銘柄

順位	銘柄	比率
1	アップル	3.0%
2	マイクロソフト	2.7%
3	アマゾン・ドット・コム	1.9%
4	フェイスブック	1.2%
5	JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	1.0%
6	アルファベット(C)	1.0%
7	アルファベット(A)	1.0%
8	ジョンソン・エンド・ジョンソン	0.9%
9	ピザ	0.8%
10	ネスレ	0.8%

・比率(当ファンドにおける実質組入比率)は対純資産総額比です。

## ●年間収益率の推移



・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

・2015年はファンド設定時から年末まで、2019年は年始から上記作成基準日までの収益率です。

・2014年以前はベンチマークの収益率です。ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

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

最新の基準価額および純資産総額等については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### 申込受付

販売会社において、原則として毎営業日に申込みの受付けを行います（ただし、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、申込みの受付けを行いません）。

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

金融商品取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、申込みの受付けを中止することおよび既に受付けた申込みの受付けを取消すことがあります。

#### 取扱コース

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

分配金再投資コースを選択した場合、販売会社と「自動けいぞく（累積）投資契約」（同様の権利義務を規定する名称の異なる契約または規定も含まれます）を締結します。

#### 申込単位

1円以上1円単位とします。

#### 申込価額（発行価額）

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

#### 販売価額

申込価額と同額とします。

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

#### 申込手数料

ありません。

#### その他

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

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

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

### 2【換金（解約）手続等】

#### 換金受付

販売会社において、原則として毎営業日に換金の受付けを行います（ただし、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、換金の受付けを行いません）。

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

金融商品取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の受付けを中止することおよび既に受付けた換金の受付けを取消すことがあります。

#### 換金単位

1口単位とします。

#### 換金価額

換金請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

換金手数料はありません。

信託財産留保額

ありません。

支払開始日

換金請求受付日から起算して、原則として6営業日目からお支払いします。

その他

1. 受益者が解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行います。委託会社は、解約請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約にかかる受益権口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
2. 換金請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該中止以前に行った当日の換金請求を撤回することができます。ただし、受益者が換金請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金請求を受付けたものとして前記の規定に準じて算出した価額とします。
3. 詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

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

ファンドおよびマザーファンドの主な投資資産の評価方法の概要は以下の通りです。

主な投資資産	評価方法の概要
マザーファンド	計算日の基準価額で評価します。
外国株式	金融商品取引所における計算日に知りうる直近の日の最終相場 で評価します。

外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます）の円換算については、原則として国内における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

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

基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に計算されます。

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

なお、委託会社へは以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

無期限です。

## (4)【計算期間】

毎年11月21日から翌年11月20日までとします。

上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの償還日とします。

## (5)【その他】

## 繰上償還

1. 委託会社は、信託期間中において、下記の理由により、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、ファンドを終了させることができます。この場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
  - ・この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき
  - ・やむを得ない事情が発生したとき
2. 委託会社は、前記1.により解約するときには、書面による決議(以下「書面決議」といいます)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までにこの信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前記2.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該3.において同じ)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前記2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 前記2.から4.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記2.から4.までに規定するこの信託契約の解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。
6. 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、この信託契約を解約しファンドを終了させます。
7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、ファンドは、後記「約款の変更等 2.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記「約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。
9. 償還金については、原則として償還日から起算して5営業日目(償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して5営業日目)までにお支払いします。

## 約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」といいます。以下同じ)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、約款は当該「約款の変更等」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
2. 委託会社は、前記1.の事項(前記1.の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合の事項にあってはその併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます)に

ついて、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

3. 前記2.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該3.において同じ)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議に賛成するものとみなします。
4. 前記2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前記2.から5.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前記1.から6.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、前記1.から7.までの規定にしたがいます。

#### 反対者の買取請求の不適用

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

#### 公告

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

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

#### 運用報告書の作成

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

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

#### 信託事務処理の再信託

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

#### 関係法人との契約の更改等に関する手続き

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する請求権

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

分配金受取コースの場合、原則として決算日から起算して5営業日目までに販売会社において支払いを開始します。ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失います。

分配金再投資コースの場合、自動的に再投資されます。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。

(2) 償還金に対する請求権

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

(3) 解約請求権

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

(4) 帳簿閲覧権

受益者は委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する法令で定められた帳簿書類の閲覧を請求することができます。

(5) 書面決議における議決権

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

(6) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

他の受益者の氏名または名称および住所

他の受益者が有する受益権の内容



### 第3【ファンドの経理状況】

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

2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間（2018年11月21日から2019年11月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【DCニッセイ外国株式インデックス】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第4期 (2018年11月20日現在)	第5期 (2019年11月20日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	6,665,636	576,886
コール・ローン	9,273,930	23,202,125
親投資信託受益証券	18,237,640,000	29,077,629,410
未収入金	14,600,282	48,127,721
流動資産合計	18,268,179,848	29,149,536,142
資産合計	18,268,179,848	29,149,536,142
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	14,073,829	47,509,380
未払受託者報酬	1,704,360	2,740,776
未払委託者報酬	14,402,242	21,109,301
その他未払費用	465,624	674,086
流動負債合計	30,646,055	72,033,543
負債合計	30,646,055	72,033,543
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	15,527,867,028	22,045,661,604
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,709,666,765	7,031,840,995
純資産合計	18,237,533,793	29,077,502,599
負債純資産合計	18,268,179,848	29,149,536,142

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第4期 (自2017年11月21日 至2018年11月20日)	第5期 (自2018年11月21日 至2019年11月20日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	52	205
有価証券売買等損益	62,414,233	2,907,064,651
営業収益合計	62,414,181	2,907,064,856
<b>営業費用</b>		
支払利息	4,781	7,208
受託者報酬	2,985,168	4,882,688
委託者報酬	24,209,589	39,208,897
その他費用	817,491	1,226,247
営業費用合計	28,017,029	45,325,040
営業利益又は営業損失( )	90,431,210	2,861,739,816
経常利益又は経常損失( )	90,431,210	2,861,739,816
当期純利益又は当期純損失( )	90,431,210	2,861,739,816
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )	54,882,133	157,031,076
期首剰余金又は期首欠損金( )	1,156,076,438	2,709,666,765
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,959,399,581	2,344,935,303
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,959,399,581	2,344,935,303
剰余金減少額又は欠損金増加額	260,495,911	727,469,813
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	260,495,911	727,469,813
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,709,666,765	7,031,840,995

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1 . 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、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 )

項目	第4期 2018年11月20日現在	第5期 2019年11月20日現在
1 . 受益権総口数	15,527,867,028口	22,045,661,604口
2 . 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1745円 (11,745円)	1.3190円 (13,190円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

項目	第4期 自2017年11月21日 至2018年11月20日	第5期 自2018年11月21日 至2019年11月20日
1 . 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(1,968,027,592円)及び分配準備積立金(741,643,694円)より分配対象収益は2,709,671,286円(1口当たり0.174504円)のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り(0円)としております。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(2,588,051,061円)、収益調整金(3,848,376,134円)及び分配準備積立金(595,420,248円)より分配対象収益は7,031,847,443円(1口当たり0.318967円)のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り(0円)としております。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第4期 自2017年11月21日 至2018年11月20日	第5期 自2018年11月21日 至2019年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。親投資信託受益証券の価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第4期	第5期
	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第4期	第5期
	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	119,505,504	2,744,800,786
合計	119,505,504	2,744,800,786

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本額の変動

項目	第4期	第5期
	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
期首元本額	7,495,546,922円	15,527,867,028円
期中追加設定元本額	9,578,879,617円	10,563,699,517円
期中一部解約元本額	1,546,559,511円	4,045,904,941円

## (4)【附属明細表】(2019年11月20日現在)

## 第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額又は口数	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	15,291,138,731	29,077,629,410	
親投資信託受益証券	合計	15,291,138,731	29,077,629,410	
合計		15,291,138,731	29,077,629,410	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

## 第5 商品明細表

該当事項はありません。

## 第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

## 第8 借入金明細表

該当事項はありません。

（参考）

開示対象ファンド（DCニッセイ外国株式インデックス）は、「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」受益証券を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている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。開示対象ファンドの開示対象期間末日（以下、「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。それらは監査意見の対象外であります。

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」の状況

貸借対照表

（単位：円）

	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
資産の部		
流動資産		
預金	465,602,430	785,869,477
金銭信託	1,475,219,625	98,970,113
コール・ローン	2,052,479,632	3,980,538,915
株式	140,969,194,066	199,297,460,924
投資証券	3,569,453,040	5,434,364,911
派生商品評価勘定	15,686,337	212,899,978
未収入金	128,523,528	48,299,571
未収配当金	227,585,194	290,269,135
差入委託証拠金	1,285,508,197	1,858,544,563
流動資産合計	150,189,252,049	212,007,217,587
資産合計	150,189,252,049	212,007,217,587
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	91,327,346	8,913,084
未払金	66,447,914	3,148,485
未払解約金	313,161,773	951,945,848
その他未払費用	53,264	23,905
流動負債合計	470,990,297	964,031,322
負債合計	470,990,297	964,031,322
純資産の部		
元本等		
元本	88,596,175,879	110,982,930,759
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	61,122,085,873	100,060,255,506
純資産合計	149,718,261,752	211,043,186,265
負債純資産合計	150,189,252,049	212,007,217,587



## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（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>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（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>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等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>為替予約取引 個別法に基づき、国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。</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 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

項目	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
1. 受益権総口数	88,596,175,879口	110,982,930,759口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.6899円 (16,899円)	1.9016円 (19,016円)

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2017年11月21日 至 2018年11月20日	自 2018年11月21日 至 2019年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はあります。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 (デリバティブ取引等に関する注記)にて記載したとおりであります。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
	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	6,309,143,648	14,047,876,149
投資証券	237,194,371	257,545,307
合計	6,071,949,277	14,305,421,456

（デリバティブ取引等に関する注記）  
デリバティブ取引

## 通貨関連

種類	2018年11月20日 現在				2019年11月20日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	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								
売 建	17,712,427	-	17,725,213	12,786	280,684,290	-	281,182,580	498,290
アメリカ・ドル	17,712,427	-	17,725,213	12,786	210,740,750	-	210,896,350	155,600
イギリス・ポンド	-	-	-	-	21,234,187	-	21,311,920	77,733
ユーロ	-	-	-	-	48,709,353	-	48,974,310	264,957
買 建	3,104,436,814	-	3,082,215,620	22,221,194	3,217,946,194	-	3,211,968,970	5,977,224
アメリカ・ドル	2,224,128,384	-	2,202,953,420	21,174,964	2,243,779,726	-	2,236,585,610	7,194,116
イギリス・ポンド	261,185,981	-	257,530,400	3,655,581	266,133,660	-	266,399,000	265,340
ユーロ	619,122,449	-	621,731,800	2,609,351	708,032,808	-	708,984,360	951,552
合計	3,122,149,241	-	3,099,940,833	22,233,980	3,498,630,484	-	3,493,151,550	6,475,514

## （注）１．時価の算定方法

国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって、以下のように評価しております。

計算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。

計算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、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。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

２．上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 株式関連

種類	2018年11月20日 現在				2019年11月20日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引								
先物取引								
買 建	5,054,120,345	-	5,000,713,317	53,407,028	5,816,144,283	-	6,026,606,691	210,462,408
合計	5,054,120,345	-	5,000,713,317	53,407,028	5,816,144,283	-	6,026,606,691	210,462,408

## （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で評価しております。

２．株価指数先物取引の残高表示は、契約額によっております。想定元本ベースではありません。

３．評価損益は契約額等と時価の差額であります。なお、契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

４．上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

( その他の注記 )

開示対象ファンドの開示対象期間における当ファンドの元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
開示対象ファンドの開示対象期間の期首元本額	63,730,699,122円	88,596,175,879円
開示対象ファンドの開示対象期間中の追加設定元本額	39,054,087,237円	43,121,658,246円
開示対象ファンドの開示対象期間中の一部解約元本額	14,188,610,480円	20,734,903,366円
元本の内訳		
ファンド名		
D Cニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)	562,227,597円	705,419,292円
D Cニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	2,650,340,512円	3,284,755,401円
D Cニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)	2,084,617,874円	2,471,314,789円
ニッセイ外国株式インデックスS A(適格機関投資家限定)	- 円	1,485,332,737円
ニッセイインデックスバランス(債券重視型)S A(適格機関投資家限定)	- 円	4,090,937円
ニッセイインデックスバランス(標準型)S A(適格機関投資家限定)	- 円	23,976,047円
ニッセイインデックスバランス(成長型)S A(適格機関投資家限定)	- 円	32,048,288円
ニッセイ外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	11,709,845,155円	11,371,888,952円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド	60,295,944,002円	75,325,693,121円
D Cニッセイ外国株式インデックス	10,792,141,547円	15,291,138,731円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型)	406,450,400円	605,358,530円
D Cニッセイターゲットデートファンド2055	13,254,832円	59,931,201円
D Cニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	9,183,684円	72,703,499円
D Cニッセイターゲットデートファンド2045	7,256,656円	39,305,684円
D Cニッセイターゲットデートファンド2035	10,766,461円	79,667,845円
D Cニッセイターゲットデートファンド2025	5,134,713円	22,747,558円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(6資産均等型)	14,090,128円	40,031,114円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)	23,703,740円	24,696,756円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)	1,668,453円	3,481,454円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート/債券)	602,496円	995,057円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(8資産均等型)	8,947,629円	16,196,854円
D Cニッセイターゲットデートファンド2060	- 円	4,212,091円
D Cニッセイターゲットデートファンド2050	- 円	3,974,678円
D Cニッセイターゲットデートファンド2040	- 円	6,685,873円
D Cニッセイターゲットデートファンド2030	- 円	7,284,270円
計	88,596,175,879円	110,982,930,759円

## 附属明細表（2019年11月20日現在）

第1 有価証券明細表  
株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	3M CO	27,434	170.68	4,682,435.12	
	ABBOTT LABORATORIES	84,059	84.29	7,085,333.11	
	ABBVIE INC	70,451	89.02	6,271,548.02	
	ABIOMED INC	2,144	184.34	395,224.96	
	ACCENTURE PLC	30,332	198.34	6,016,048.88	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	36,483	53.28	1,943,814.24	
	ACUITY BRANDS INC	1,880	128.00	240,640.00	
	ADOBE INC	23,230	300.60	6,982,938.00	
	ADVANCE AUTO PARTS	3,409	161.98	552,189.82	
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	48,967	41.29	2,021,847.43	
	AERCAP HOLDINGS NV	5,959	59.06	351,938.54	
	AES CORP	31,637	18.48	584,651.76	
	AFFILIATED MANAGERS GROUP	2,323	84.89	197,199.47	
	AFLAC INC	35,506	54.08	1,920,164.48	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	14,976	79.29	1,187,447.04	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	10,505	241.31	2,534,961.55	
	AKAMAII TECHNOLOGIES INC	7,778	88.51	688,430.78	
	ALBEMARLE CORP	5,029	66.46	334,227.34	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	10,651	110.65	1,178,533.15	
	ALIGN TECHNOLOGY INC	3,609	271.60	980,204.40	
	ALKERMES PLC	7,469	19.95	149,006.55	
	ALLEGHANY CORP	689	785.11	540,940.79	
	ALLEGION PLC	4,479	119.21	533,941.59	
	ALLERGAN PLC	15,623	185.22	2,893,692.06	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2,087	103.54	216,087.98	
	ALLIANT ENERGY CORP	11,227	52.58	590,315.66	
	ALLSTATE CORP	15,824	111.03	1,756,938.72	
	ALLY FINANCIAL INC	18,899	30.73	580,766.27	
	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,285	97.93	517,560.05	
	ALPHABET INC-CL A	14,237	1,312.59	18,687,343.83	
	ALPHABET INC-CL C	14,950	1,315.46	19,666,127.00	
	ALTICE USA INC- A	7,192	26.80	192,745.60	
	ALTRIA GROUP INC	89,135	46.93	4,183,105.55	
	AMAZON.COM INC	19,931	1,752.79	34,934,857.49	
	AMCOR PLC	78,021	10.14	791,132.94	
	AMERCO	482	363.23	175,076.86	
	AMEREN CORPORATION	11,615	75.45	876,351.75	
	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	5,234	29.29	153,303.86	
	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	23,519	90.67	2,132,467.73	
	AMERICAN EXPRESS CO	33,808	120.00	4,056,960.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	3,627	107.99	391,679.73		

AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	41,455	53.41	2,214,111.55	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8,623	119.13	1,027,257.99	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,291	159.01	1,000,331.91	
AMERISOURCEBERGEN CORP	7,538	87.81	661,911.78	
AMERITRADE HOLDING CORP	13,147	40.64	534,294.08	
AMETEK INC	10,798	99.18	1,070,945.64	
AMGEN INC	29,056	224.50	6,523,072.00	
AMPHENOL CORP-CL A	14,237	103.26	1,470,112.62	
ANALOG DEVICES INC	17,662	111.71	1,973,022.02	
ANSYS INC	3,961	242.42	960,225.62	
ANTHEM INC	12,245	292.72	3,584,356.40	
AON PLC	11,439	199.62	2,283,453.18	
APACHE CORP	17,960	22.37	401,765.20	
APPLE INC	219,141	266.29	58,355,056.89	
APPLIED MATERIALS INC	44,488	60.94	2,711,098.72	
APTIV PLC	12,292	91.14	1,120,292.88	
ARAMARK	11,739	45.12	529,663.68	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	19,168	41.50	795,472.00	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	26,541	43.08	1,143,386.28	
ARCONIC INC	18,859	31.01	584,817.59	
ARISTA NETWORKS INC	2,546	194.00	493,924.00	
ARROW ELECTRONICS INC	3,967	79.25	314,384.75	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,856	92.43	818,560.08	
ASSURANT INC	2,932	132.28	387,844.96	
AT&T INC	348,001	38.00	13,224,038.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	7,467	44.07	329,070.69	
ATMOS ENERGY CORP	5,533	108.64	601,105.12	
AUTODESK INC	10,484	164.53	1,724,932.52	
AUTOLIV INC	3,996	80.15	320,279.40	
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	20,749	171.09	3,549,946.41	
AUTOZONE INC	1,174	1,173.98	1,378,252.52	
AVERY DENNISON CORP	4,015	131.54	528,133.10	
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	13,845	23.75	328,818.75	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,173	29.20	297,051.60	
BAKER HUGHES COMPANY	24,593	22.01	541,291.93	
BALL CORP	15,246	67.25	1,025,293.50	
BANK OF AMERICA CORP	429,947	32.94	14,162,454.18	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	41,010	48.69	1,996,776.90	
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,082	81.67	1,885,106.94	
BB&T CORPORATION	36,486	54.69	1,995,419.34	
BECTON DICKINSON & CO	12,858	245.78	3,160,239.24	
BEIGENE LTD-ADR	1,732	203.90	353,154.80	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	61,909	219.03	13,559,928.27	
BEST BUY CO INC	11,419	75.36	860,535.84	
BIOGEN INC	9,207	285.43	2,627,954.01	

BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8,539	77.73	663,736.47	
BLACKROCK INC	5,496	492.80	2,708,428.80	
BOEING CO	25,467	367.00	9,346,389.00	
BOOKING HOLDINGS INC	2,060	1,845.30	3,801,318.00	
BORGWARNER INC	9,813	43.51	426,963.63	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	66,255	42.63	2,824,450.65	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	4,774	40.41	192,917.34	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	77,909	56.48	4,400,300.32	
BROADCOM INC	18,874	317.70	5,996,269.80	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,554	122.05	677,865.70	
BROWN-FORMAN CORP -CL B	14,660	66.14	969,612.40	
BUNGE LIMITED	6,764	55.66	376,484.24	
BURLINGTON STORES INC	3,170	205.04	649,976.80	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,881	75.90	522,267.90	
CABOT OIL & GAS CORP	20,140	16.90	340,366.00	
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	13,315	68.48	911,877.77	
CAMPBELL SOUP CO	7,947	48.16	382,727.52	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	22,286	97.07	2,163,302.02	
CAPRI HOLDINGS LIMITED	7,141	36.52	260,789.32	
CARDINAL HEALTH INC	14,226	55.68	792,103.68	
CARMAX INC	7,943	100.15	795,491.45	
CARNIVAL CORP	19,955	44.49	887,797.95	
CATERPILLAR INC	27,224	143.18	3,897,932.32	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5,347	122.50	655,007.50	
CBRE GROUP INC	15,051	55.87	840,899.37	
CBS CORP-CL B	16,098	39.38	633,939.24	
CDK GLOBAL INC	5,829	52.26	304,623.54	
CDW CORP/DE	6,974	137.80	961,017.20	
CELANESE CORP-SERIES A	6,022	125.89	758,109.58	
CELGENE CORP	33,574	108.13	3,630,356.62	
CENTENE CORP	19,687	59.39	1,169,210.93	
CENTERPOINT ENERGY INC	24,059	25.34	609,655.06	
CENTURYLINK INC	47,468	15.08	715,817.44	
CERNER CORP	15,451	68.14	1,052,831.14	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10,626	45.76	486,245.76	
CHARLES SCHWAB CORP	57,181	44.40	2,538,836.40	
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	7,539	478.97	3,610,954.83	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	5,775	117.31	677,465.25	
CHENIERE ENERGY INC	11,218	59.80	670,836.40	
CHEVRON CORP	90,712	116.45	10,563,412.40	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,253	766.78	960,775.34	
CHUBB LTD	21,822	152.83	3,335,056.26	
CHURCH & DWIGHT CO INC	11,769	68.90	810,884.10	
CIGNA CORP	18,078	200.02	3,615,961.56	
CIMAREX ENERGY CO	4,719	45.19	213,251.61	



CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,372	107.90	795,438.80	
CINTAS CORP	4,227	257.90	1,090,143.30	
CISCO SYSTEMS INC	203,796	45.47	9,266,604.12	
CIT GROUP INC	4,492	44.66	200,612.72	
CITIGROUP INC	110,002	74.82	8,230,349.64	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	21,724	38.03	826,163.72	
CITRIX SYSTEMS INC	6,232	113.33	706,272.56	
CLOROX CO	6,090	146.51	892,245.90	
CME GROUP INC	17,075	206.18	3,520,523.50	
CMS ENERGY CORP	13,609	61.44	836,136.96	
COCA-COLA CO	193,151	53.08	10,252,455.08	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	11,335	50.99	577,971.65	
COGNEX CORP	8,110	50.54	409,879.40	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	27,053	63.92	1,729,227.76	
COLGATE-PALMOLIVE CO	38,858	67.16	2,609,703.28	
COMCAST CORP	216,016	44.81	9,679,676.96	
COMERICA INC	7,269	69.45	504,832.05	
CONAGRA BRANDS INC	23,182	29.32	679,696.24	
CONCHO RESOURCES INC	9,525	70.92	675,513.00	
CONOCOPHILLIPS	53,716	57.17	3,070,943.72	
CONSOLIDATED EDISON INC	15,583	86.88	1,353,851.04	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,959	180.96	1,440,260.64	
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	4,372	29.61	129,454.92	
COOPER COS INC/THE	2,357	309.07	728,477.99	
COPART INC	9,809	86.38	847,301.42	
CORNING INC	37,289	28.95	1,079,516.55	
CORTEVA INC	35,921	25.70	923,169.70	
COSTAR GROUP INC	1,740	590.70	1,027,818.00	
COSTCO WHOLESALE CORP	20,932	302.24	6,326,487.68	
COTY INC-CL A	14,540	11.97	174,043.80	
CROWN HOLDINGS INC	6,470	74.41	481,432.70	
CSX CORP	36,978	71.01	2,625,807.78	
CUMMINS INC	7,103	182.96	1,299,564.88	
CVS HEALTH CORP	61,891	75.35	4,663,486.85	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,808	116.93	211,409.44	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	16,800	5.99	100,632.00	
DANAHER CORP	30,675	143.60	4,404,930.00	
DARDEN RESTAURANTS INC	5,859	113.49	664,937.91	
DAVITA INC	4,940	72.41	357,705.40	
DEERE & CO	14,355	173.65	2,492,745.75	
DELL TECHNOLOGIES -C	7,483	56.21	420,619.43	
DELTA AIR LINES INC	7,822	57.07	446,401.54	
DENTSPLY SIRONA INC	11,203	56.39	631,737.17	
DEVON ENERGY CORPORATION	19,495	21.49	418,947.55	
DEXCOM INC	4,352	217.58	946,908.16	
DIAMONDBACK ENERGY INC	7,447	74.19	552,492.93	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	15,407	83.91	1,292,801.37	
DISCOVERY INC-A	7,526	31.57	237,595.82	

DISCOVERY INC-C	17,399	29.22	508,485.77
DISH NETWORK CORP	11,069	35.83	396,602.27
DOCUSIGN INC	4,988	66.57	332,051.16
DOLLAR GENERAL CORP	12,301	158.43	1,948,847.43
DOLLAR TREE INC	11,343	106.88	1,212,339.84
DOMINION ENERGY INC	38,382	82.42	3,163,444.44
DOMINO'S PIZZA INC	1,862	285.74	532,047.88
DOVER CORP	6,903	109.10	753,117.30
DOW INC	35,784	53.39	1,910,507.76
DR HORTON INC	16,927	54.14	916,427.78
DROPBOX INC-CLASS A	9,174	19.03	174,581.22
DTE ENERGY COMPANY	8,760	123.63	1,082,998.80
DUKE ENERGY CORP	34,711	87.03	3,020,898.33
DUPONT DE NEMOURS INC	35,767	66.01	2,360,979.67
DXC TECHNOLOGY CO	12,741	36.98	471,162.18
E*TRADE FINANCIAL	11,459	45.00	515,655.00
EAST WEST BANCORP INC	6,692	44.37	296,924.04
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	6,531	78.46	512,422.26
EATON CORP PLC	20,127	90.21	1,815,656.67
EATON VANCE CORP	5,207	48.27	251,341.89
EBAY INC	39,356	35.06	1,379,821.36
ECOLAB INC	12,369	189.43	2,343,059.67
EDISON INTERNATIONAL	16,882	68.86	1,162,494.52
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	9,927	243.56	2,417,820.12
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,970	26.27	445,801.90
ELECTRONIC ARTS INC	14,145	96.69	1,367,680.05
ELI LILLY & CO	41,639	115.10	4,792,648.90
EMERSON ELECTRIC CO	29,163	73.28	2,137,064.64
ENTERGY CORP	9,132	116.19	1,061,047.08
EOG RESOURCES INC	27,576	70.40	1,941,350.40
EPAM SYSTEMS INC	2,585	209.70	542,074.50
EQUIFAX INC	5,768	141.34	815,249.12
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,219	177.29	216,116.51
ESTEE LAUDER COS INC	10,434	196.10	2,046,107.40
EVEREST RE GROUP LTD	1,946	267.02	519,620.92
EVERGY INC	11,737	64.77	760,205.49
EVERSOURCE ENERGY	15,130	82.20	1,243,686.00
EXACT SCIENCES CORP	6,165	83.80	516,627.00
EXELON CORP	46,185	45.37	2,095,413.45
EXPEDIA GROUP INC	6,665	94.88	632,375.20
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	8,600	75.88	652,568.00
EXXON MOBIL CORP	201,444	67.82	13,661,932.08
F5 NETWORKS INC	2,774	144.29	400,260.46
FACEBOOK INC-A	114,419	199.32	22,805,995.08
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,813	259.80	471,017.40
FASTENAL CO	27,128	35.73	969,283.44
FEDEX CORP	11,893	155.52	1,849,599.36
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	13,073	48.09	628,680.57
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	29,256	137.66	4,027,380.96

FIFTH THIRD BANCORP	34,854	29.87	1,041,088.98
FIRST REPUBLIC BANK/CA	8,014	108.97	873,285.58
FIRSTENERGY CORP	25,433	46.43	1,180,854.19
FISERV INC	27,423	116.04	3,182,164.92
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	4,113	301.92	1,241,796.96
FLEX LTD	24,475	11.94	292,231.50
FLIR SYSTEMS INC	6,416	53.50	343,256.00
FLOWSERVE CORP	6,218	48.15	299,396.70
FLUOR CORP	6,730	17.46	117,505.80
FMC CORP	6,280	97.45	611,986.00
FORD MOTOR CO	187,147	8.90	1,665,608.30
FORTINET INC	6,923	105.07	727,399.61
FORTIVE CORP	14,300	71.10	1,016,730.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	6,601	62.24	410,846.24
FOX CORP - CLASS A	16,563	36.26	600,574.38
FOX CORP- CLASS B	8,728	35.43	309,233.04
FRANKLIN RESOURCES INC	14,165	27.73	392,795.45
FREEPORT-MCMORAN INC	68,791	11.28	775,962.48
GAP INC	10,692	16.78	179,411.76
GARMIN LTD	6,325	96.92	613,019.00
GARTNER INC	4,322	160.25	692,600.50
GENERAL DYNAMICS CORP	11,685	184.95	2,161,140.75
GENERAL ELECTRIC CO	415,747	11.50	4,781,090.50
GENERAL MILLS INC	28,572	52.91	1,511,744.52
GENERAL MOTORS CO	60,857	36.38	2,213,977.66
GENUINE PARTS CO	6,958	104.57	727,598.06
GILEAD SCIENCES INC	60,538	65.00	3,934,970.00
GLOBAL PAYMENTS INC	13,998	181.72	2,543,716.56
GLOBE LIFE INC	4,853	99.39	482,339.67
GODADDY INC - CLASS A	8,422	68.24	574,717.28
GOLDMAN SACHS GROUP INC	15,658	220.04	3,445,386.32
GRUBHUB INC	4,338	40.06	173,780.28
H&R BLOCK INC	9,682	24.65	238,661.30
HALLIBURTON CO	41,357	19.90	823,004.30
HANESBRANDS INC	17,285	14.97	258,756.45
HARLEY-DAVIDSON INC	7,586	36.86	279,619.96
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	17,122	62.15	1,064,132.30
HASBRO INC	5,717	95.25	544,544.25
HCA HEALTHCARE INC	13,036	138.81	1,809,527.16
HD SUPPLY HOLDINGS INC	8,040	39.98	321,439.20
HEICO CORP	2,065	132.28	273,158.20
HEICO CORP-CLASS A	3,620	102.12	369,674.40
HELMERICH & PAYNE	5,193	38.41	199,463.13
HENRY SCHEIN INC	7,065	69.50	491,017.50
HERSHEY CO/THE	7,091	147.56	1,046,347.96
HESS CORP	12,986	66.20	859,673.20
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	63,492	17.44	1,107,300.48
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	13,154	100.21	1,318,162.34
HOLLYFRONTIER CORP	7,690	52.30	402,187.00
HOLOGIC INC	12,792	47.15	603,142.80
HOME DEPOT INC	52,390	225.86	11,832,805.40

HONEYWELL INTERNATIONAL INC	34,653	180.12	6,241,698.36	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	56,300	5.43	305,709.00	
HORMEL FOODS CORP	14,003	42.74	598,488.22	
HP INC	71,589	20.11	1,439,654.79	
HUMANA INC	6,425	336.13	2,159,635.25	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	49,914	14.79	738,228.06	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,962	257.31	504,842.22	
IAC/INTERACTIVECORP	3,741	226.68	848,009.88	
IDEX CORP	3,591	162.56	583,752.96	
IDEXX LABORATORIES INC	4,096	264.60	1,083,801.60	
IHS MARKIT LTD	18,197	71.88	1,308,000.36	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	15,510	174.46	2,705,874.60	
ILLUMINA INC	6,992	311.01	2,174,581.92	
INCYTE CORP	8,696	87.94	764,726.24	
INGERSOLL-RAND PLC	11,503	130.26	1,498,380.78	
INGREDION INC	3,131	83.66	261,939.46	
INTEL CORP	213,198	58.35	12,440,103.30	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	26,892	93.98	2,527,310.16	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	42,239	134.52	5,681,990.28	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	4,866	136.88	666,058.08	
INTERNATIONAL PAPER CO	17,939	45.97	824,655.83	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	18,849	22.41	422,406.09	
INTUIT INC	12,317	272.26	3,353,426.42	
INTUITIVE SURGICAL INC	5,484	577.80	3,168,655.20	
INVESCO LTD	18,860	17.52	330,427.20	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	6,377	58.09	370,439.93	
IPG PHOTONICS CORP	1,754	137.55	241,262.70	
IQVIA HOLDINGS INC	8,016	142.86	1,145,165.76	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,655	151.11	552,307.05	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	6,475	94.51	611,952.25	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	10,700	56.02	599,414.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	10,700	32.27	345,289.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,683	138.90	372,668.70	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	4,366	116.14	507,067.24	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	11,639	20.37	237,086.43	
JM SMUCKER CO	5,423	104.15	564,805.45	
JOHNSON & JOHNSON	126,451	134.82	17,048,123.82	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	37,981	42.91	1,629,764.71	
JONES LANG LASALLE INC	2,428	163.45	396,856.60	
JPMORGAN CHASE & CO	154,443	130.58	20,167,166.94	
JUNIPER NETWORKS INC	16,264	26.12	424,815.68	

KANSAS CITY SOUTHERN	5,022	154.16	774,191.52	
KELLOGG CO	12,216	65.32	797,949.12	
KEYCORP	47,912	19.11	915,598.32	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	8,969	108.13	969,817.97	
KIMBERLY-CLARK CORP	16,429	132.94	2,184,071.26	
KINDER MORGAN INC	97,555	20.01	1,952,075.55	
KKR & CO INC -A	23,350	29.13	680,185.50	
KLA CORPORATION	7,695	175.99	1,354,243.05	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,621	36.91	244,381.11	
KOHL'S CORP	7,764	47.02	365,063.28	
KRAFT HEINZ CO/THE	32,090	31.30	1,004,417.00	
KROGER CO	38,328	26.87	1,029,873.36	
L BRANDS INC	11,163	17.18	191,780.34	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	10,554	203.15	2,144,045.10	
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	4,691	171.24	803,286.84	
LAM RESEARCH CORP	7,115	276.76	1,969,147.40	
LAMB WESTON HOLDING INC	6,992	83.75	585,580.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	16,481	61.91	1,020,338.71	
LEAR CORP	2,802	120.90	338,761.80	
LEGGETT & PLATT INC	6,312	52.71	332,705.52	
LEIDOS HOLDINGS INC	6,584	91.71	603,818.64	
LENNAR CORP-CL A	13,622	59.64	812,416.08	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,682	254.17	427,513.94	
LIBERTY BROADBAND-C	5,219	118.63	619,129.97	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	8,411	22.82	191,939.02	
LIBERTY GLOBAL PLC- SERIES C	24,262	21.82	529,396.84	
LIBERTY MEDIA COR- SIRIUSXM A	3,083	47.20	145,517.60	
LIBERTY MEDIA COR- SIRIUSXM C	9,152	47.09	430,967.68	
LIBERTY MEDIA GROUP-C	9,866	44.92	443,180.72	
LINCOLN NATIONAL CORP	9,323	57.84	539,242.32	
LINDE PLC	25,888	207.43	5,369,947.84	
LIVE NATION INC	7,181	68.22	489,887.82	
LKQ CORP	14,786	35.21	520,615.06	
LOCKHEED MARTIN CORP	12,140	390.81	4,744,433.40	
LOEWS CORP	12,987	50.18	651,687.66	
LOWE'S COS INC	37,862	113.40	4,293,550.80	
LULULEMON ATHLETICA INC	5,269	216.88	1,142,740.72	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,717	93.06	1,183,444.02	
M&T BANK CORP	6,178	162.88	1,006,272.64	
MACY'S INC	14,656	15.04	220,426.24	
MANPOWER GROUP	2,757	93.32	257,283.24	
MARATHON OIL CORP	38,577	11.46	442,092.42	
MARATHON PETROLEUM CORP	31,576	61.85	1,952,975.60	
MARKEL CORP	659	1,122.59	739,786.81	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,798	400.17	719,505.66	

MARRIOTT INTERNATIONAL INC	13,487	135.47	1,827,083.89	
MARSH & MCLENNAN COS INC	24,352	107.18	2,610,047.36	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,981	261.66	780,008.46	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	29,995	26.36	790,668.20	
MASCO CORP	13,947	45.61	636,122.67	
MASTERCARD INC-CLASS A	43,275	285.31	12,346,790.25	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	12,968	56.00	726,208.00	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5,851	165.96	971,031.96	
MCDONALD'S CORP	36,397	193.44	7,040,635.68	
MCKESSON CORP	9,056	150.25	1,360,664.00	
MEDTRONIC PLC	63,884	111.07	7,095,595.88	
MELCO RESORTS AND ENTERTAINMENT LIMITED-ADR	10,012	21.89	219,162.68	
MERCADOLIBRE INC	2,118	536.33	1,135,946.94	
MERCK & CO INC	122,658	84.65	10,382,999.70	
METLIFE INC	38,264	49.15	1,880,675.60	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,176	732.96	861,960.96	
MGM MIRAGE	24,213	31.81	770,215.53	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	11,383	92.64	1,054,521.12	
MICRON TECHNOLOGY INC	52,634	46.58	2,451,691.72	
MICROSOFT CORP	346,714	150.39	52,142,318.46	
MIDDLEBY CORP	2,659	114.51	304,482.09	
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,921	138.73	405,230.33	
MOLSON COORS BREWING CO -B	9,007	52.41	472,056.87	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	68,513	52.71	3,611,320.23	
MONGODB INC	2,011	140.99	283,530.89	
MONSTER BEVERAGE CORP	19,354	58.56	1,133,370.24	
MOODY'S CORP	8,134	223.87	1,820,958.58	
MORGAN STANLEY	59,882	49.33	2,953,979.06	
MOSAIC CO/THE	17,407	18.81	327,425.67	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,874	166.00	1,307,084.00	
MSCI INC	4,033	257.50	1,038,497.50	
MYLAN NV	24,440	17.27	422,078.80	
NASDAQ INC	5,531	105.07	581,142.17	
NATIONAL-OILWELL INC	18,326	21.11	386,861.86	
NEKTAR THERAPEUTICS	8,386	18.31	153,547.66	
NETAPP INC	11,748	62.90	738,949.20	
NETFLIX INC	20,836	302.60	6,304,973.60	
NEWELL BRANDS INC	19,268	19.56	376,882.08	
NEWMONT GOLD CORP	38,933	38.35	1,493,080.55	
NEWS CORP - CLASS A	18,483	12.88	238,061.04	
NEXTERA ENERGY INC	22,819	232.66	5,309,068.54	
NIELSEN HOLDINGS PLC	17,174	20.33	349,147.42	
NIKE INC	59,804	93.61	5,598,252.44	
NISOURCE INC	17,886	26.04	465,751.44	
NOBLE ENERGY INC	22,799	19.49	444,352.51	
NORDSTROM INC	5,167	35.50	183,428.50	
NORFOLK SOUTHERN CORP	12,874	192.60	2,479,532.40	

NORTHERN TRUST CORP	9,819	107.06	1,051,222.14
NORTHROP GRUMMAN CORP	7,694	353.54	2,720,136.76
NORTONLIFELOCK INC	29,425	24.70	726,797.50
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	10,167	53.66	545,561.22
NRG ENERGY INC	12,661	39.39	498,716.79
NUCOR CORP	14,384	54.80	788,243.20
NVIDIA CORP	27,547	207.99	5,729,500.53
NVR INC	163	3,657.30	596,139.90
NXP SEMICONDUCTORS NV	13,602	114.01	1,550,764.02
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,732	444.57	1,659,135.24
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	42,632	38.14	1,625,984.48
OGE ENERGY CORP	9,457	42.74	404,192.18
OKTA INC	4,969	126.08	626,491.52
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,214	193.99	623,483.86
OMNICOM GROUP	10,670	78.67	839,408.90
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	19,606	21.12	414,078.72
ONEOK INC	19,729	69.76	1,376,295.04
ORACLE CORP	113,941	56.27	6,411,460.07
OWENS CORNING	5,159	66.47	342,918.73
PACCAR INC	16,503	79.43	1,310,833.29
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,469	113.68	508,035.92
PALO ALTO NETWORKS INC	4,595	248.18	1,140,387.10
PARKER HANNIFIN CORP	6,076	196.25	1,192,415.00
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	13,372	15.03	200,981.16
PAYCHEX INC	15,401	85.79	1,321,251.79
PAYCOM SOFTWARE INC	2,383	239.49	570,704.67
PAYPAL HOLDINGS INC	53,175	104.95	5,580,716.25
PENTAIR PLC	7,674	43.30	332,284.20
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	18,715	16.36	306,177.40
PEPSICO INC	66,766	134.57	8,984,700.62
PERKINELMER INC	5,247	91.18	478,421.46
PERRIGO CO PLC	6,159	48.72	300,066.48
PFIZER INC	264,437	37.66	9,958,697.42
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	74,103	83.46	6,184,636.38
PHILLIPS 66	21,585	117.42	2,534,510.70
PINNACLE WEST CAPITAL	5,306	86.75	460,295.50
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,004	129.62	1,037,478.48
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	7,616	17.12	130,385.92
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	21,500	151.72	3,261,980.00
POLARIS INC	2,770	101.60	281,432.00
PPG INDUSTRIES INC	11,244	128.79	1,448,114.76
PPL CORPORATION	34,374	33.57	1,153,935.18
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	13,207	54.79	723,611.53
PROCTER & GAMBLE CO	119,518	121.42	14,511,875.56
PROGRESSIVE CORP	27,769	71.56	1,987,149.64

PRUDENTIAL FINANCIAL INC	19,203	93.46	1,794,712.38
PTC INC	5,202	73.50	382,347.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	24,055	60.50	1,455,327.50
PULTE GROUP INC	12,594	39.38	495,951.72
PVH CORP	3,500	98.20	343,700.00
QORVO INC	5,694	102.84	585,570.96
QUALCOMM INC	57,939	87.96	5,096,314.44
QUEST DIAGNOSTICS	6,397	104.48	668,358.56
QURATE RETAIL INC	18,986	9.88	187,581.68
RALPH LAUREN CORP	2,473	110.47	273,192.31
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,949	89.25	530,948.25
RAYTHEON CO	13,322	218.09	2,905,394.98
REGENERON PHARMACEUTICALS	3,835	344.46	1,321,004.10
REGIONS FINANCIAL CORP	47,866	16.52	790,746.32
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,942	163.90	482,193.80
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,125	186.80	396,950.00
REPUBLIC SERVICES INC	10,827	87.59	948,336.93
RESMED INC	6,848	149.39	1,023,022.72
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	5,469	58.83	321,741.27
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,616	196.67	1,104,498.72
ROKU INC	3,914	153.91	602,403.74
ROLLINS INC	6,948	36.62	254,435.76
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,949	349.96	1,731,952.04
ROSS STORES INC	17,458	112.42	1,962,628.36
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,441	118.86	1,003,297.26
S&P GLOBAL INC	11,731	267.87	3,142,382.97
SABRE CORP	13,197	22.48	296,668.56
SALESFORCE.COM INC	39,600	163.96	6,492,816.00
SAREPTA THERAPEUTICS INC	3,550	98.04	348,042.00
SCHLUMBERGER LTD	65,913	34.31	2,261,475.03
SEAGATE TECHNOLOGY	11,867	59.65	707,866.55
SEALED AIR CORP	7,459	38.10	284,187.90
SEATTLE GENETICS INC	5,387	117.88	635,019.56
SEI INVESTMENTS COMPANY	5,921	62.99	372,963.79
SEMPRA ENERGY	13,086	147.21	1,926,390.06
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7,657	52.34	400,767.38
SERVICENOW INC	8,811	277.74	2,447,167.14
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,966	584.20	2,316,937.20
SIGNATURE BANK	2,626	125.43	329,379.18
SIRIUS XM HOLDINGS INC	78,375	6.97	546,273.75
SKYWORKS SOLUTIONS INC	8,209	96.61	793,071.49
SMITH (A.O.) CORP	6,632	48.27	320,126.64
SNAP INC - A	33,102	15.16	501,826.32
SNAP-ON INC	2,611	161.41	421,441.51
SOUTHERN CO	49,714	62.21	3,092,707.94
SOUTHWEST AIRLINES CO	6,397	57.55	368,147.35



SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	4,895	90.70	443,976.50	
SPLUNK INC	7,162	124.66	892,814.92	
SPRINT CORP	40,076	5.74	230,036.24	
SQUARE INC - A	16,030	66.37	1,063,911.10	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	10,916	59.61	650,702.76	
STANLEY BLACK & DECKER INC	7,193	156.43	1,125,200.99	
STARBUCKS CORP	57,713	83.66	4,828,269.58	
STATE STREET CORP	17,663	73.39	1,296,287.57	
STEEL DYNAMICS INC	10,504	31.46	330,455.84	
STERIS PLC	4,035	151.89	612,876.15	
STRYKER CORP	16,028	207.12	3,319,719.36	
SUNTRUST BANKS INC	21,118	70.69	1,492,831.42	
SVB FINANCIAL GROUP	2,447	229.50	561,586.50	
SYNCHRONY FINANCIAL	29,546	36.92	1,090,838.32	
SYNOPSIS INC	7,093	141.75	1,005,432.75	
SYSCO CORP	23,278	80.29	1,868,990.62	
T ROWE PRICE GROUP INC	11,079	121.97	1,351,305.63	
T-MOBILE US INC	16,426	77.16	1,267,430.16	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	5,375	123.65	664,618.75	
TAPESTRY INC	13,841	26.95	373,014.95	
TARGA RESOURCES CORP	11,425	37.11	423,981.75	
TARGET CORP	24,416	110.85	2,706,513.60	
TE CONNECTIVITY LTD	15,992	92.60	1,480,859.20	
TECHNIPFMC PLC	20,424	19.28	393,774.72	
TELEFLEX INC	2,206	353.83	780,548.98	
TESLA, INC.	6,253	359.52	2,248,078.56	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	52,065	10.29	535,748.85	
TEXAS INSTRUMENTS INC	44,676	117.84	5,264,619.84	
TEXTRON INC	10,926	46.62	509,370.12	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	19,043	306.42	5,835,156.06	
TIFFANY & CO	5,159	123.50	637,136.50	
TJX COS INC	57,663	60.64	3,496,684.32	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5,723	96.54	552,498.42	
TRANSDIGM GROUP INC	2,287	568.16	1,299,381.92	
TRANSUNION	8,964	85.88	769,828.32	
TRAVELERS COS INC/THE	12,443	135.46	1,685,528.78	
TRIMBLE INC	11,911	39.37	468,936.07	
TRIPADVISOR INC	5,053	28.38	143,404.14	
TWILIO INC - A	5,319	103.00	547,857.00	
TWITTER INC	34,787	29.44	1,024,129.28	
TYSON FOODS INC-CL A	14,035	90.54	1,270,728.90	
UBER TECHNOLOGIES INC	9,256	27.05	250,374.80	
UGI CORP	9,997	43.72	437,068.84	
ULTA BEAUTY INC	2,642	239.60	633,023.20	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	8,920	17.33	154,583.60	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C-W/I	9,360	15.61	146,109.60	
UNION PACIFIC CORP	33,922	177.17	6,009,960.74	
UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC.	3,095	93.29	288,732.55	
UNITED PARCEL SERVICE INC	33,350	120.54	4,020,009.00	

UNITED RENTALS INC	3,711	152.27	565,073.97	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	39,018	148.37	5,789,100.66	
UNITEDHEALTH GROUP INC	45,250	274.23	12,408,907.50	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	3,927	141.79	556,809.33	
UNUM GROUP	9,662	29.27	282,806.74	
US BANCORP	71,966	59.42	4,276,219.72	
VAIL RESORTS INC	1,919	240.47	461,461.93	
VALERO ENERGY CORP	19,854	97.62	1,938,147.48	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4,297	128.48	552,078.56	
VEEVA SYSTEMS INC- CLASS A	6,084	152.24	926,228.16	
VERISIGN INC	5,097	193.46	986,065.62	
VERISK ANALYTICS INC	7,419	143.98	1,068,187.62	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	197,326	59.50	11,740,897.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	12,197	215.00	2,622,355.00	
VF CORP	16,072	86.33	1,387,495.76	
VIACOM INC-CLASS B	17,049	23.55	401,503.95	
VISA INC-CLASS A SHARES	82,797	182.77	15,132,807.69	
VISTRA ENERGY CORP	17,262	26.44	456,407.28	
VMWARE INC-CLASS A	3,940	172.82	680,910.80	
VOYA FINANCIAL INC	6,730	57.75	388,657.50	
VULCAN MATERIALS CO	6,297	141.15	888,821.55	
WABCO HOLDINGS INC	2,448	134.58	329,451.84	
WABTEC CORP	8,692	79.17	688,145.64	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	36,904	61.45	2,267,750.80	
WALMART INC	68,267	119.89	8,184,530.63	
WALT DISNEY CO	85,747	148.38	12,723,139.86	
WASTE CONNECTIONS INC	12,681	90.18	1,143,572.58	
WASTE MANAGEMENT INC	20,302	112.53	2,284,584.06	
WATERS CORP	3,288	219.72	722,439.36	
WAYFAIR INC- CLASS A	2,913	83.90	244,400.70	
WEC ENERGY GROUP INC	15,118	88.13	1,332,349.34	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	2,396	318.22	762,455.12	
WELLS FARGO & CO	203,335	54.03	10,986,190.05	
WESTERN DIGITAL CORP	13,983	47.52	664,472.16	
WESTERN UNION CO	20,758	27.35	567,731.30	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	1,822	69.65	126,902.30	
WESTROCK CO-WHEN ISSUED	12,212	39.94	487,747.28	
WEYERHAEUSER CO	35,512	29.72	1,055,416.64	
WHIRLPOOL CORP	3,012	140.98	424,631.76	
WILLIAMS COS INC	58,225	22.14	1,289,101.50	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	6,159	190.20	1,171,441.80	
WIX.COM LTD	2,280	127.06	289,696.80	
WORKDAY INC-CLASS A	7,732	166.89	1,290,393.48	
WR BERKLEY CORP	7,010	69.55	487,545.50	
WW GRAINGER INC	2,241	315.90	707,931.90	
WYNN RESORTS LTD	4,596	120.25	552,669.00	
XCEL ENERGY INC	24,515	61.32	1,503,259.80	
XEROX HOLDINGS CORP	9,572	38.69	370,340.68	

	XILINX INC	12,106	92.80	1,123,436.80	
	XPO LOGISTICS INC	4,517	83.52	377,259.84	
	XYLEM INC	8,507	78.00	663,546.00	
	YUM! BRANDS INC	14,591	98.08	1,431,085.28	
	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	11,482	34.34	394,291.88	
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,570	235.91	606,288.70	
	ZILLOW GROUP INC - C W/I	6,063	37.79	229,120.77	
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,771	144.54	1,412,300.34	
	ZIONS BANCORP, N.A.	8,532	49.30	420,627.60	
	ZOETIS INC	22,827	120.33	2,746,772.91	
アメリカ・ドル	小計	14,399,603		1,265,667,064.62 (137,464,099,888)	
イギリス・ポンド	3I GROUP PLC	45,895	10.55	484,192.25	
	ADMIRAL GROUP PLC	9,119	20.64	188,216.16	
	ANGLO AMERICAN PLC	49,597	20.45	1,014,506.63	
	ANTOFAGASTA PLC	18,091	8.95	162,059.17	
	ASHTREAD GROUP PLC	22,167	23.50	520,924.50	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	16,831	24.36	410,003.16	
	ASTRAZENECA PLC	62,539	73.12	4,572,851.68	
	AUTO TRADER GROUP PLC- WI	44,242	5.36	237,225.60	
	AVIVA PLC	185,517	4.18	776,017.61	
	BAE SYSTEMS PLC	152,693	5.78	883,481.69	
	BARCLAYS PLC	819,774	1.70	1,396,894.89	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	48,614	6.52	317,060.50	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS-UNIT	5,816	45.29	263,406.64	
	BHP GROUP PLC	100,276	17.04	1,708,903.59	
	BP PLC	969,932	5.01	4,868,088.70	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	109,281	28.89	3,157,674.49	
	BT GROUP PLC	405,822	1.90	771,467.62	
	BUNZL PLC	16,122	20.55	331,307.10	
	BURBERRY GROUP PLC	19,508	20.78	405,376.24	
	CARNIVAL PLC	7,676	32.20	247,167.20	
	CENTRICA PLC	277,272	0.73	203,794.92	
	COCA-COLA HBC AG-CDI	9,439	24.28	229,178.92	
	COMPASS GROUP PLC	75,601	20.25	1,530,920.25	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,099	48.00	292,752.00	
	DCC PLC	4,651	66.56	309,570.56	
	DIAGEO PLC	113,201	31.18	3,530,173.18	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	64,888	2.76	179,155.76	
	EASYJET PLC	7,720	13.44	103,795.40	
	EVRAZ PLC	24,688	3.60	89,000.24	
	EXPERIAN PLC	43,317	24.80	1,074,261.60	
	FERGUSON PLC	11,016	67.40	742,478.40	
	FRESNILLO PLC	10,605	6.27	66,493.35	
	G4S PLC	74,808	2.08	155,600.64	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	237,936	17.16	4,083,933.50	
	GLENCORE PLC	522,177	2.40	1,257,924.39	

GVC HOLDINGS PLC	27,702	8.57	237,516.94
HALMA PLC	18,040	20.59	371,443.60
HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,448	18.17	244,417.40
HSBC HOLDINGS PLC	965,394	5.80	5,606,042.95
IMPERIAL BRANDS PLC	45,665	17.75	810,553.75
INFORMA PLC	60,485	7.87	476,016.95
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8,235	48.07	395,856.45
INTERTEK GROUP PLC	7,698	55.02	423,543.96
INVESTEC PLC	32,163	4.36	140,455.82
ITV PLC	175,274	1.36	239,249.01
JOHNSON MATTHEY PLC	9,086	32.00	290,752.00
KINGFISHER PLC	98,716	2.08	206,119.00
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	283,967	2.79	792,835.86
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,382,885	0.59	2,009,433.69
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	15,050	68.96	1,037,848.00
M&G PLC	121,373	2.33	283,284.58
MARKS & SPENCER GROUP PLC	92,324	1.86	171,722.64
MEGGITT PLC	36,881	6.37	235,227.01
MELROSE INDUSTRIES PLC	233,258	2.24	522,497.92
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	16,411	10.41	170,936.97
MONDI PLC/WI	22,799	16.70	380,743.30
MORRISON WM SUPERMARKETS	112,308	2.00	224,616.00
NATIONAL GRID PLC	162,621	8.98	1,461,637.54
NEXT PLC	6,440	66.40	427,616.00
NMC HEALTH PLC	4,494	25.94	116,574.36
OCADO GROUP PLC	21,733	11.66	253,515.44
PEARSON PLC	37,236	6.67	248,438.59
PERSIMMON PLC	15,115	24.74	373,945.10
PRUDENTIAL PLC	121,373	13.18	1,600,303.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	33,754	59.23	1,999,249.42
RELX PLC	93,125	18.72	1,743,300.00
RENTOKIL INITIAL PLC	88,965	4.45	396,161.14
RIO TINTO PLC	53,903	42.14	2,271,741.93
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	82,139	7.29	598,957.58
ROLLS-ROYCE HOLDINGSPLC-ENT	3,778,394	0.00	3,778.39
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	229,590	2.22	511,296.93
ROYAL DUTCH SHELL PLC- A SHS	206,881	22.86	4,729,299.66
ROYAL DUTCH SHELL PLC- B SHS	178,776	22.67	4,053,745.80
RSA INSURANCE GROUP PLC	48,969	5.41	265,020.22
SAGE GROUP PLC	51,729	7.42	383,829.18
SAINSBURY (J) PLC	83,476	2.12	177,219.54
SCHRODERS PLC	5,855	32.52	190,404.60
SEVERN TRENT PLC	11,387	23.52	267,822.24
SMITH & NEPHEW PLC	41,754	16.63	694,369.02

	SMITHS GROUP PLC	18,803	16.58	311,847.75	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3,520	85.50	300,960.00	
	SSE PLC	49,492	13.16	651,314.72	
	ST JAMES'S PLACE PLC	25,780	10.61	273,654.70	
	STANDARD CHARTERED PLC	133,111	6.96	927,251.22	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	115,753	3.14	364,158.93	
	TAYLOR WIMPEY PLC	156,403	1.73	271,984.81	
	TESCO PLC	466,301	2.35	1,096,273.65	
	TUI AG-DI	21,081	10.62	223,985.62	
	UNILEVER PLC	52,915	45.57	2,411,601.12	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	32,622	8.77	286,160.18	
	VODAFONE GROUP PLC	1,278,533	1.53	1,958,712.55	
	WEIR GROUP PLC/THE	12,280	14.13	173,516.40	
	WHITBREAD PLC	6,272	44.37	278,288.64	
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	32,636	3.51	114,650.26	
	WPP PLC	60,549	9.78	592,411.41	
イギリス・ポンド 小計		18,195,852		84,841,969.97 (11,905,873,646)	
イスラエル・ シュケル	AZRIELI GROUP	2,075	262.20	544,065.00	
	BANK HAPOLIM BM	54,254	28.45	1,543,526.30	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	71,443	25.03	1,788,218.29	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,171	553.00	647,563.00	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	33,763	15.56	525,352.28	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	55,585	15.47	859,899.95	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,883	88.66	610,246.78	
	NICE LTD	2,983	514.80	1,535,648.40	
イスラエル・シュケル 小計		228,157		8,054,520.00 (252,509,202)	
オーストラリ ア・ドル	AGL ENERGY LTD	33,290	20.25	674,122.50	
	ALUMINA LTD	128,180	2.47	316,604.60	
	AMP LTD	171,997	2.02	347,433.94	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	28,271	31.80	899,017.80	
	ASX LTD	10,378	81.14	842,070.92	
	AURIZON HOLDINGS LTD	110,331	5.78	637,713.18	
	AUSNET SERVICES	129,110	1.76	227,879.15	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	137,395	25.42	3,492,580.90	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	24,038	8.63	207,447.94	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	27,598	10.72	295,850.56	
	BHP GROUP LIMITED	142,426	37.47	5,336,702.22	
	BLUESCOPE STEEL LTD	25,916	14.08	364,897.28	
	BORAL LTD	61,275	5.03	308,213.25	
	BRAMBLES LTD	79,828	12.43	992,262.04	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	13,385	28.32	379,063.20	
	CHALLENGER LTD	28,183	8.34	235,046.22	
	CIMIC GROUP LIMITED	5,386	33.31	179,407.66	
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	28,284	11.48	324,700.32	
	COCHLEAR LTD	2,874	227.39	653,518.86	
	COLES GROUP LTD	55,663	15.72	875,022.36	

	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	85,467	80.67	6,894,622.89	
	COMPUTERSHARE LIMITED	25,924	16.81	435,782.44	
	CROWN RESORTS LTD	21,437	12.81	274,607.97	
	CSL LIMITED	21,795	274.27	5,977,714.65	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	2,942	42.74	125,741.08	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	68,671	9.29	637,953.59	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	29,975	4.32	129,492.00	
	INCITEC PIVOT LTD	87,516	3.33	291,428.28	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	115,374	7.88	909,147.12	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	22,215	28.51	633,349.65	
	MACQUARIE GROUP LTD	15,991	137.81	2,203,719.71	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	6,201	51.72	320,715.72	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	139,518	3.20	446,457.60	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	137,458	27.26	3,747,105.08	
	NEWCREST MINING LIMITED	37,591	31.30	1,176,598.30	
	OIL SEARCH LTD	71,365	7.36	525,246.40	
	ORICA LTD	20,148	23.80	479,522.40	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	86,918	8.29	720,550.22	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	65,998	12.71	838,834.58	
	RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	7,452	73.64	548,765.28	
	REA GROUP LTD	2,751	104.36	287,094.36	
	RIO TINTO LTD	18,148	95.20	1,727,689.60	
	SANTOS LTD	88,259	8.14	718,428.26	
	SEEK LTD	17,547	23.17	406,563.99	
	SONIC HEALTHCARE LTD	23,764	29.74	706,741.36	
	SOUTH32 LTD	245,343	2.69	659,972.67	
	SUNCORP GROUP LTD	64,739	13.35	864,265.65	
	TABCORP HOLDINGS LTD	106,684	4.87	519,551.08	
	TELSTRA CORP LTD	211,523	3.60	761,482.80	
	TPG TELECOM LTD	21,256	6.61	140,502.16	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	35,202	18.64	656,165.28	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	7,109	21.69	154,194.21	
	WESFARMERS LIMITED	55,889	42.58	2,379,753.62	
	WESTPAC BANKING CORP	167,157	26.55	4,438,018.35	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	46,511	34.43	1,601,373.73	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	61,797	39.37	2,432,947.89	
	WORLEY LIMITED	17,253	13.84	238,781.52	
	オーストラリア・ドル 小計	3,504,696		63,600,436.39 (4,715,336,354)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	11,225	79.83	896,091.75	
	AIR CANADA	6,328	49.88	315,640.64	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	41,647	42.06	1,751,672.82	
	ALTAGAS LTD	13,407	19.96	267,603.72	
	ATCO LTD -CL 'I'	3,750	49.71	186,412.50	
	AURORA CANNABIS INC	34,070	3.11	105,957.70	

BANK OF MONTREAL	30,426	101.35	3,083,675.10
BANK OF NOVA SCOTIA	58,204	76.50	4,452,606.00
BARRICK GOLD CORP	83,468	22.64	1,889,715.52
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC	15,068	37.43	563,995.24
BCE INC	7,995	64.21	513,358.95
BLACKBERRY LTD	24,632	7.09	174,640.88
BOMBARDIER INC	102,747	2.07	212,686.29
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC	40,547	75.95	3,079,544.65
CAE INC	12,870	35.20	453,024.00
CAMECO CORP	18,923	12.50	236,537.50
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	21,173	115.17	2,438,494.41
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	34,799	122.65	4,268,097.35
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	56,932	37.03	2,108,191.96
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	6,832	315.96	2,158,638.72
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2,771	156.43	433,467.53
CANADIAN UTILITIES LTD-A	6,504	39.54	257,168.16
CANOPY GROWTH CORP	9,941	20.31	201,901.71
CCL INDUSTRIES INC - CL B	7,195	56.92	409,539.40
CENOVUS ENERGY INC	49,677	11.81	586,685.37
CGI INC	11,590	109.46	1,268,641.40
CI FINANCIAL CORP	10,844	21.00	227,724.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	959	1,362.95	1,307,069.05
CRONOS GROUP INC	8,806	8.89	78,285.34
DOLLARAMA INC	14,300	47.21	675,103.00
EMERA INC	11,746	54.59	641,214.14
EMPIRE CO LTD 'A'	8,315	34.18	284,206.70
ENBRIDGE INC	96,634	49.94	4,825,901.96
ENCANA CORP	66,240	5.26	348,422.40
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,318	599.58	790,246.44
FIRST CAPITAL REALTY INC	9,094	21.65	196,885.10
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	32,521	12.02	390,902.42
FORTIS INC	20,981	53.44	1,121,224.64
FRANCO-NEVADA CORP	8,888	130.92	1,163,616.96
GEORGE WESTON LTD	3,719	105.08	390,792.52
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,898	35.83	354,645.34
GREAT-WEST LIFECO INC	13,453	33.10	445,294.30
HUSKY ENERGY INC	16,482	9.60	158,227.20
HYDRO ONE LTD	16,138	24.86	401,190.68
IA FINANCIAL CORP INC	5,082	67.48	342,933.36
IGM FINANCIAL INC	4,244	38.57	163,691.08
IMPERIAL OIL LTD	12,730	33.02	420,344.60
INTACT FINANCIAL CORP	6,689	134.90	902,346.10
INTER PIPELINE LTD	19,753	22.23	439,109.19
KEYERA CORP	10,279	33.86	348,046.94
KINROSS GOLD CORP	59,649	5.68	338,806.32
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	9,482	64.63	612,821.66

LOBLAW COS LTD	8,814	70.26	619,271.64	
LUNDIN MINING CORP	31,053	7.40	229,792.20	
MAGNA INTERNATIONAL INC	14,611	73.70	1,076,830.70	
MANULIFE FINANCIAL CORP	93,473	26.08	2,437,775.84	
METHANEX CORP	3,104	50.22	155,882.88	
METRO INC	12,192	55.24	673,486.08	
NATIONAL BANK OF CANADA	16,284	69.86	1,137,600.24	
NUTRIEN LTD	27,901	63.24	1,764,459.24	
ONEX CORPORATION	4,113	81.28	334,304.64	
OPEN TEXT CORP	12,929	57.77	746,908.33	
PEMBINA PIPELINE CORP	24,551	48.07	1,180,166.57	
POWER CORP OF CANADA	14,648	32.34	473,716.32	
POWER FINANCIAL CORP	12,916	32.92	425,194.72	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	10,133	13.56	137,403.48	
QUEBECOR INC -CL B	9,281	33.47	310,635.07	
RESTAURANT BRANDS INTERN	11,591	87.31	1,012,010.21	
ROGERS COMMUNICATIONS INC	17,640	63.47	1,119,610.80	
ROYAL BANK OF CANADA	68,368	108.86	7,442,540.48	
SAPUTO INC	11,197	40.14	449,447.58	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	23,198	27.50	637,945.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	4,738	419.65	1,988,301.70	
SNC-LAVALIN GROUP INC	8,609	25.04	215,569.36	
STARS GROUP INC/THE	10,983	30.33	333,114.39	
SUN LIFE FINANCIAL INC	28,194	61.19	1,725,190.86	
SUNCOR ENERGY INC	74,603	41.73	3,113,183.19	
TC ENERGY CORP	44,412	67.98	3,019,127.76	
TECK RESOURCES LTD-CL B	23,508	21.40	503,071.20	
THOMSON REUTERS CORP	9,696	94.92	920,344.32	
TORONTO-DOMINION BANK	87,104	76.98	6,705,265.92	
TOURMALINE OIL CORP	12,271	12.55	154,001.05	
VERMILION ENERGY INC	7,389	19.05	140,760.45	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,524	60.27	152,121.48	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	21,233	36.90	783,497.70	
WSP GLOBAL INC	5,005	86.08	430,830.40	
カナダ・ドル 小計	1,959,231		92,232,402.51 (7,546,455,173)	
シンガポール・ドル				
CAPITALAND LTD	121,800	3.68	448,224.00	
CITY DEVELOPMENTS LTD	20,600	10.85	223,510.00	
COMFORTDELGRO CORP LTD	107,600	2.36	253,936.00	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	85,300	26.44	2,255,332.00	
GENTING SINGAPORE LTD	281,200	0.94	265,734.00	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	309,000	0.24	74,160.00	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	4,700	31.74	149,178.00	
KEPPEL CORP LTD	69,200	6.85	474,020.00	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	151,400	11.12	1,683,568.00	
SATS LTD	36,000	5.05	181,800.00	



	SEBMCORP INDUSTRIES LTD	47,600	2.26	107,576.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	26,500	9.15	242,475.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	38,400	8.86	340,224.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	79,900	2.22	177,378.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	77,000	4.18	321,860.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	395,300	3.19	1,261,007.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	59,800	26.67	1,594,866.00	
	UOL Group Limited	20,900	7.99	166,991.00	
	VENTURE CORP LTD	13,100	15.88	208,028.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	92,700	4.14	383,778.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	113,200	1.06	119,992.00	
	シンガポール・ドル 小計	2,151,200		10,933,637.00 (872,504,233)	
スイス・フラン	ABB LTD	87,871	21.71	1,907,679.41	
	ADECCO GROUP AG-REG	7,424	61.32	455,239.68	
	ALCON INC	19,737	58.33	1,151,259.21	
	BALOISE HOLDING AG	2,328	176.30	410,426.40	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	104	1,974.00	205,296.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	51	7,385.00	376,635.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	82,800.00	414,000.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	24,834	75.08	1,864,536.72	
	CLARIANT AG	9,508	20.68	196,625.44	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	121,590	12.95	1,575,198.45	
	DUFREY AG-REG	2,063	96.64	199,368.32	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	386	617.00	238,162.00	
	GEBERIT AG-REG	1,763	524.20	924,164.60	
	GIVAUDAN-REG	442	2,900.00	1,281,800.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	10,633	46.46	494,009.18	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2,707	162.50	439,887.50	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	23,079	51.60	1,190,876.40	
	LONZA GROUP AG	3,547	332.50	1,179,377.50	
	NESTLE SA	145,900	104.08	15,185,272.00	
	NOVARTIS AG	102,346	89.21	9,130,286.66	
	PARGESA HOLDING SA-BR	1,825	79.85	145,726.25	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	886	813.20	720,495.20	
	ROCHE HOLDING AG	33,456	301.90	10,100,366.40	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,038	235.40	244,345.20	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,863	244.60	455,689.80	
	SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE	252	2,566.00	646,632.00	
	SIKA AG-BEARER	6,089	172.00	1,047,308.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,649	217.10	575,097.90	
	STRAUMANN HOLDING AG	487	911.40	443,851.80	
	SWATCH GROUP AG	1,324	276.20	365,688.80	

	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,634	496.60	811,444.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,745	106.30	398,093.50	
	SWISS RE AG	14,611	106.60	1,557,532.60	
	SWISSCOM AG	1,283	514.40	659,975.20	
	TEMENOS GROUP AG-REG	3,098	145.25	449,984.50	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	2,957	52.80	156,129.60	
	UBS GROUP AG	184,022	11.99	2,207,343.89	
	VIFOR PHARMA AG	2,165	161.40	349,431.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	7,229	391.90	2,833,045.10	
スイス・フラン	小計	836,931		62,988,281.61 (6,904,145,547)	
スウェーデン・クローナ	ALFA LAVAL AB	15,041	231.50	3,481,991.50	
	ASSA ABLOY AB	47,919	229.00	10,973,451.00	
	ATLAS COPCO AB	18,490	315.20	5,828,048.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	31,934	360.20	11,502,626.80	
	BOLIDEN AB	12,700	261.75	3,324,225.00	
	ELECTROLUX AB	10,842	244.80	2,654,121.60	
	EPIROC AB-A	31,760	110.50	3,509,480.00	
	EPIROC AB-B	18,508	107.10	1,982,206.80	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	29,175	305.00	8,898,375.00	
	HENNES & MAURITZ AB	38,353	183.28	7,029,337.84	
	HEXAGON AB-B SHS	12,417	525.00	6,518,925.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	20,192	76.12	1,537,015.04	
	ICA GRUPPEN AB	4,534	415.00	1,881,610.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	7,783	227.00	1,766,741.00	
	INVESTOR AB	21,755	504.60	10,977,573.00	
	KINNEVIK AB - B	11,741	219.00	2,571,279.00	
	KINNEVIK AB-REDEMPTION SHARE	11,741	56.00	657,496.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,598	385.40	1,386,669.20	
	LUNDIN PETROLEUM AB	9,073	297.80	2,701,939.40	
	NORDEA BANK ABP	155,496	70.22	10,918,929.12	
	SANDVIK AB	53,540	174.50	9,342,730.00	
	SECURITAS AB	15,267	159.75	2,438,903.25	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	79,098	81.96	6,482,872.08	
	SKANSKA AB-B SHS	16,396	212.60	3,485,789.60	
	SKF AB	18,124	181.05	3,281,350.20	
	SVENSKA HANDELSBANKEN	74,227	95.84	7,113,915.68	
	SWEDBANK AB - A SHARES	43,629	130.30	5,684,858.70	
	SWEDISH MATCH AB	8,120	456.90	3,710,028.00	
	TELE2 AB	25,047	140.60	3,521,608.20	
	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	146,959	88.06	12,941,209.54	
	TELIA CO AB	136,737	42.27	5,779,872.99	
	VOLVO AB	70,888	148.05	10,494,968.40	
スウェーデン・クローナ	小計	1,201,084		174,380,146.94 (1,963,520,454)	
デンマーク・クローネ	A P MOLLER - MAERSK A/S	300	9,606.00	2,881,800.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S	204	9,015.00	1,839,060.00	
	CARLSBERG AS-B	5,094	969.00	4,936,086.00	
	CHR HANSEN HOLDING A/S	5,033	512.20	2,577,902.60	

	COLOPLAST-B	5,632	806.60	4,542,771.20	
	DANSKE BANK A/S	30,867	91.12	2,812,601.04	
	DEMANT A/S	5,183	198.25	1,027,529.75	
	DSV PANALPINA A/S	10,554	734.80	7,755,079.20	
	GENMAB A/S	3,091	1,508.50	4,662,773.50	
	H LUNDBECK A/S	3,308	241.20	797,889.60	
	ISS A/S	7,540	151.50	1,142,310.00	
	NOVO-NORDISK A/S	84,152	384.50	32,356,444.00	
	NOVOZYMES A/S	10,099	312.40	3,154,927.60	
	ORSTED A/S	9,040	610.60	5,519,824.00	
	PANDORA A/S	4,763	276.50	1,316,969.50	
	TRYGVESTA AS	5,964	181.40	1,081,869.60	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	9,005	639.60	5,759,598.00	
	デンマーク・クローネ 小計	199,829		84,165,435.59 (1,355,063,513)	
ニュージーランド・ドル	A2 MILK CO LTD	35,036	14.12	494,708.32	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	49,444	8.98	444,007.12	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	27,328	20.50	560,224.00	
	FLETCHER BUILDING LTD	41,594	5.21	216,704.74	
	MERIDIAN ENERGY LTD	63,171	4.45	281,110.95	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	19,568	14.14	276,691.52	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	92,162	4.45	410,120.90	
	ニュージーランド・ドル 小計	328,303		2,683,567.55 (187,339,850)	
ノルウェー・クローネ	AKER BP ASA	5,200	265.50	1,380,600.00	
	DNB ASA	46,291	165.60	7,665,789.60	
	EQUINOR ASA	47,533	173.85	8,263,612.05	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	9,898	169.60	1,678,700.80	
	MOWI ASA	21,087	223.20	4,706,618.40	
	NORSK HYDRO ASA	63,662	33.18	2,112,305.16	
	ORKLA ASA	36,801	88.00	3,238,488.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	4,762	248.60	1,183,833.20	
	TELENOR ASA	36,085	167.45	6,042,433.25	
	YARA INTERNATIONAL ASA	8,518	341.30	2,907,193.40	
	ノルウェー・クローネ 小計	279,837		39,179,573.86 (465,845,133)	
ユーロ	1 AND 1 DRILLISCH AG	2,644	25.18	66,575.92	
	ABN AMRO BANK NV	20,328	16.20	329,415.24	
	ACCOR	8,775	39.80	349,245.00	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	12,441	34.88	433,942.08	
	ADIDAS AG	8,595	272.15	2,339,129.25	
	ADP	1,497	175.20	262,274.40	
	ADYEN NV	496	653.00	323,888.00	
	AEGON NV	84,122	4.16	350,536.37	
	AENA SME SA	3,328	168.35	560,268.80	
	AGEAS	8,467	53.38	451,968.46	
	AIB GROUP PLC	38,335	2.81	107,721.35	
	AIR LIQUIDE	22,578	121.35	2,739,840.30	
	AIRBUS SE	27,818	135.30	3,763,775.40	
	AKZO NOBEL NV	10,883	87.98	957,486.34	
	ALLIANZ SE	20,158	218.70	4,408,554.60	
	ALSTOM RGPT	7,583	38.70	293,462.10	

AMADEUS IT GROUP SA	20,870	71.88	1,500,135.60
AMUNDI SA	2,900	68.70	199,230.00
ANDRITZ AG	3,509	38.90	136,500.10
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	36,291	71.72	2,602,790.52
ARCELORMITTAL	31,235	14.77	461,340.95
ARKEMA	3,243	95.00	308,085.00
AROUNDTOWN SA	44,337	7.79	345,739.92
ASML HOLDING NV	20,254	244.95	4,961,217.30
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	52,139	18.70	974,999.30
ATLANTIA SPA	24,171	22.50	543,847.50
ATOS SE	4,671	72.50	338,647.50
AXA	92,397	25.13	2,321,936.61
AXEL SPRINGER SE	2,329	63.20	147,192.80
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	315,036	4.76	1,500,201.43
BANCO DE SABADELL SA	264,599	0.98	261,688.41
BANCO SANTANDER SA	769,612	3.55	2,734,431.43
BANK OF IRELAND GROUP PLC	45,415	4.30	195,556.99
BANKIA SA	58,026	1.72	99,978.79
BANKINTER SA	32,141	6.15	197,924.27
BASF SE	43,604	69.78	3,042,687.12
BAYER AG	44,411	70.19	3,117,208.09
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	15,627	73.52	1,148,897.04
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	2,819	55.70	157,018.30
BEIERSDORF AG	4,789	106.00	507,634.00
BIOMERIEUX	1,971	79.25	156,201.75
BNP PARIBAS	53,482	50.75	2,714,211.50
BOLLORE	45,382	3.94	179,168.13
BOUYGUES	10,682	37.12	396,515.84
BRENNTAG AG	7,269	47.46	344,986.74
BUREAU VERITAS SA	13,883	23.24	322,640.92
CAIXABANK	170,209	2.66	453,436.77
CAPGEMINI SA	7,557	108.00	816,156.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,924	104.50	201,058.00
CARREFOUR SA	28,230	15.26	430,789.80
CASINO GUICHARD PERRACHON	2,681	44.11	118,258.91
CELLNEX TELECOM SAU	9,548	36.92	352,512.16
CIE DE SAINT-GOBAIN	23,359	36.97	863,582.23
CNH INDUSTRIAL NV	48,501	9.88	479,383.88
CNP ASSURANCES	8,311	17.76	147,603.36
COLRUYT NV	2,605	47.98	124,987.90
COMMERZBANK AG	46,401	5.13	238,222.73
CONTINENTAL AG	5,200	123.40	641,680.00
COVESTRO AG	8,148	43.65	355,660.20
CREDIT AGRICOLE SA	54,716	12.56	687,232.96
CRH PLC	38,141	33.63	1,282,681.83
DAIMLER AG	43,337	50.16	2,173,783.92
DANONE	29,452	74.64	2,198,297.28
DASSAULT AVIATION SA	121	1,246.00	150,766.00
DASSAULT SYSTEMES SA	6,264	139.70	875,080.80
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	27,645	8.26	228,347.70

DELIVERY HERO SE	5,419	44.17	239,357.23	
DEUTSCHE BANK AG	93,472	6.58	615,793.53	
DEUTSCHE BOERSE AG	9,083	138.10	1,254,362.30	
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	11,244	17.71	199,131.24	
DEUTSCHE POST AG	47,317	34.43	1,629,360.89	
DEUTSCHE TELEKOM AG	160,612	15.15	2,434,235.47	
DEUTSCHE WOHNEN SE	17,122	35.45	606,974.90	
E.ON SE	104,848	9.11	956,004.06	
EDENRED	11,544	47.59	549,378.96	
EDF	28,824	9.26	266,910.24	
EIFFAGE	3,790	100.75	381,842.50	
ELISA OYJ	6,980	48.87	341,112.60	
ENAGAS SA	10,941	22.90	250,548.90	
ENDESA SA	15,193	24.35	369,949.55	
ENEL SPA	387,486	6.83	2,646,529.38	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	122,377	3.72	456,099.07	
ENGIE	86,974	14.20	1,235,030.80	
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA	120,779	13.97	1,687,282.63	
ERSTE GROUP BANK AG	14,321	32.69	468,153.49	
ESSILORLUXOTTICA	13,550	140.05	1,897,677.50	
EURAZEO	1,963	62.00	121,706.00	
EUROFINS SCIENTIFIC	552	462.60	255,355.20	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	8,621	16.24	140,048.14	
EVONIK INDUSTRIES AG	8,729	25.93	226,342.97	
EXOR NV	5,101	71.14	362,885.14	
FAURECIA	3,629	47.11	170,962.19	
FERRARI NV	5,825	147.90	861,517.50	
FERROVIAL S.A.	23,400	26.46	619,164.00	
FERROVIAL SA-RTS	23,400	0.41	9,781.20	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	51,518	14.13	728,155.41	
FINCOBANK SPA	28,814	11.23	323,581.22	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC.	3,689	99.16	365,801.24	
FORTUM OYJ	21,120	21.21	447,955.20	
FRAPORT AG	2,142	77.90	166,861.80	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA	10,212	67.14	685,633.68	
FRESENIUS SE & CO KGAA	19,850	48.66	966,000.25	
FUCHS PETROLUB AG -PFD	3,167	39.72	125,793.24	
GALP ENERGIA SGPS SA	23,702	15.25	361,455.50	
GEA GROUP AG	7,316	28.85	211,066.60	
GETLINK SE - REGR	22,727	15.60	354,541.20	
GRIFOLS SA	14,218	29.71	422,416.78	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,782	93.26	352,709.32	
HANNOVER RUECK SE	2,852	166.60	475,143.20	
HEIDELBERGCEMENT AG	6,978	67.00	467,526.00	
HEINEKEN HOLDING NV	5,489	87.65	481,110.85	
HEINEKEN NV	12,335	93.78	1,156,776.30	
HENKEL AG & CO KGAA	5,009	87.65	439,038.85	
HENKEL KGAA-VORZUG	8,387	94.96	796,429.52	
HERMES INTERNATIONAL	1,509	661.60	998,354.40	
HOCHTIEF AG	1,170	111.50	130,455.00	
HUGO BOSS AG	2,957	41.27	122,035.39	
IBERDROLA SA	285,973	8.91	2,549,163.32	

ILIAD SA	1,304	114.65	149,503.60
IMERYS SA	1,709	37.14	63,472.26
INDITEX SA	51,865	27.64	1,433,548.60
INFINEON TECHNOLOGIES AG	59,292	19.27	1,142,912.59
ING GROEP NV-CVA	184,999	10.53	1,948,409.46
INGENICO GROUP	2,872	97.94	281,283.68
INTESA SANPAOLO	709,593	2.34	1,665,414.77
IPSEN	1,792	97.30	174,361.60
JC DECAUX SA	3,732	26.34	98,300.88
JERONIMO MARTINS	11,907	14.87	177,116.62
KBC GROEP NV	11,827	67.52	798,559.04
KERING	3,609	549.50	1,983,145.50
KERRY GROUP PLC-A	7,575	115.40	874,155.00
KINGSPAN GROUP PLC	7,307	49.74	363,450.18
KION GROUP AG	3,064	60.60	185,678.40
KNORR-BREMSE AG	2,329	85.98	200,247.42
KONE OYJ	16,179	56.74	917,996.46
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	56,413	24.02	1,355,040.26
KONINKLIJKE DSM NV	8,621	116.75	1,006,501.75
KONINKLIJKE PHILIPS NV	44,091	41.10	1,812,360.55
L'OREAL SA	12,016	260.80	3,133,772.80
LANXESS	4,075	62.20	253,465.00
LEGRAND SA	12,739	71.84	915,169.76
LEONARDO SPA	19,099	11.13	212,571.87
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	13,230	398.20	5,268,186.00
MAPFRE SA	49,666	2.52	125,158.32
MEDIOBANCA SPA	29,577	10.27	303,755.79
MERCK KGAA	6,139	108.20	664,239.80
METRO AG	8,677	14.78	128,246.06
METSO OYJ	4,913	34.18	167,926.34
MICHELIN (C.G.D.E.)	8,147	112.45	916,130.15
MONCLER SPA	8,538	37.10	316,759.80
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	2,476	247.00	611,572.00
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	6,853	256.70	1,759,165.10
NATIXIS	46,218	3.99	184,548.47
NATURGY ENERGY GROUP SA	14,577	23.73	345,912.21
NESTE OYJ	20,170	31.32	631,724.40
NN GROUP NV	14,345	35.24	505,517.80
NOKIA OYJ	268,896	3.10	835,459.87
NOKIAN RENKAAT OYJ	5,816	26.40	153,542.40
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	3,226	44.20	142,589.20
OMV AG	6,951	52.96	368,124.96
ORANGE S.A.	96,860	14.63	1,417,546.10
ORION OYJ-CLASS B	4,927	39.78	195,996.06
PERNOD-RICARD	10,120	170.45	1,724,954.00
PEUGEOT SA	28,023	22.70	636,122.10
PIRELLI & C SPA	19,624	5.21	102,319.53
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF	7,153	67.54	483,113.62
POSTE ITALIANE SPA	25,385	10.87	276,061.87
PROXIMUS	7,750	27.50	213,125.00
PRYSMIAN SPA	11,557	19.89	229,926.51

PUBLICIS GROUPE	10,289	39.51	406,518.39	
PUMA AG	3,980	67.35	268,053.00	
QIAGEN NV	10,764	37.25	400,959.00	
RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	6,997	21.85	152,884.45	
RANDSTAD NV	5,547	51.32	284,672.04	
RECORDATI SPA	5,003	37.00	185,111.00	
RED ELECTRICA DE ESPANA	20,532	17.21	353,458.38	
REMY COINTREAU	1,077	122.00	131,394.00	
RENAULT SA	9,177	44.06	404,338.62	
REPSOL SA	68,917	14.61	1,007,221.95	
ROYAL KPN NV	175,486	2.77	487,500.10	
RTL GROUP	1,969	42.84	84,351.96	
RWE AG	26,056	26.41	688,138.96	
SAFRAN SA	15,610	148.65	2,320,426.50	
SAMPO OYJ	21,226	36.77	780,480.02	
SANOFI	53,613	83.11	4,455,776.43	
SAP SE	46,782	122.66	5,738,280.12	
SARTORIUS AG-VORZUG	1,695	182.20	308,829.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,327	135.40	179,675.80	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	26,174	87.28	2,284,466.72	
SCOR REGROUPE	7,577	37.59	284,819.43	
SEB SA	1,081	140.40	151,772.40	
SIEMENS AG	36,389	114.44	4,164,357.16	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	11,470	13.53	155,246.45	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	7,130	43.40	309,477.65	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	10,760	31.58	339,800.80	
SNAM SPA	98,841	4.54	449,430.02	
SOCIETE BIC SA	1,215	61.75	75,026.25	
SOCIETE GENERALE	36,585	28.37	1,038,099.37	
SODEXO	4,244	105.85	449,227.40	
SOLVAY SA	3,500	102.40	358,400.00	
STMICROELECTRONICS NV	32,480	21.86	710,012.80	
STORA ENSO OYJ	27,010	12.43	335,734.30	
SUEZ	16,571	12.97	214,925.87	
SYMRISE AG	6,145	85.32	524,291.40	
TELECOM ITALIA SPA	713,212	0.55	392,979.81	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	48,793	2.74	133,692.82	
TELEFONICA SA	224,645	6.72	1,511,411.56	
TELENET GROUP HOLDING NV	2,367	42.70	101,070.90	
TELEPERFORMANCE	2,815	213.00	599,595.00	
TENARIS SA	21,972	9.60	210,975.14	
TERNA SPA	67,450	5.80	391,479.80	
THALES SA	5,091	90.74	461,957.34	
THYSSENKRUPP AG	19,463	13.34	259,636.42	
TOTAL SA	113,791	48.86	5,559,828.26	
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,993	50.06	199,889.58	
UCB SA	5,987	72.68	435,135.16	
UMICORE	9,367	39.75	372,338.25	
UNICREDIT SPA	95,013	12.37	1,175,880.88	
UNILEVER NV	69,518	53.54	3,721,993.72	
UNIPER SE	9,541	28.89	275,639.49	

	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	5,904	30.11	177,769.44	
	UPM-KYMMENE OYJ	25,075	30.55	766,041.25	
	VALEO SA	11,528	35.93	414,201.04	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	25,730	22.86	588,187.80	
	VINCI SA	24,391	101.25	2,469,588.75	
	VIVENDI SA	43,976	24.78	1,089,725.28	
	VOESTALPINE AG	5,391	23.52	126,796.32	
	VOLKSWAGEN AG	8,725	177.32	1,547,117.00	
	VOLKSWAGEN AG	1,650	177.45	292,792.50	
	VONOVIA SE	24,372	47.88	1,166,931.36	
	VOPAK	3,380	49.94	168,797.20	
	WARTSILA OYJ	20,924	9.11	190,617.64	
	WENDEL	1,371	122.40	167,810.40	
	WIRECARD AG	5,601	121.25	679,121.25	
	WOLTERS KLUWER NV	13,377	64.80	866,829.60	
	WORLDLINE SA	3,929	55.40	217,666.60	
	ZALANDO SE	5,965	38.55	229,950.75	
ユーロ	小計	9,230,853		194,158,489.30 (23,361,149,433)	
香港・ドル	AIA GROUP LTD	576,675	79.50	45,845,662.50	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	14,700	105.90	1,556,730.00	
	BANK OF EAST ASIA	64,400	18.06	1,163,064.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	178,039	27.10	4,824,856.90	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	122,909	53.90	6,624,795.10	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	130,409	73.15	9,539,418.35	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	32,500	55.30	1,797,250.00	
	CLP HOLDINGS LTD	79,143	81.35	6,438,283.05	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	102,810	53.65	5,515,756.50	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	99,157	16.54	1,640,056.78	
	HANG SENG BANK LTD	36,912	163.80	6,046,185.60	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	71,641	38.25	2,740,268.25	
	HONG KONG & CHINA GAS	490,048	15.18	7,438,928.64	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	57,211	251.80	14,405,729.80	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	30,000	30.80	924,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	32,000	25.95	830,400.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	46,400	11.92	553,088.00	
	MTR CORP	77,255	43.85	3,387,631.75	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	294,669	10.78	3,176,531.82	
	NWS HOLDINGS LTD	78,000	11.70	912,600.00	
	PCCW LTD	249,000	4.63	1,152,870.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	67,087	55.45	3,719,974.15	
	SANDS CHINA LTD	116,180	38.30	4,449,694.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	62,000	8.31	515,220.00	
	SINO LAND CO	148,000	11.66	1,725,680.00	
	SJM HOLDINGS LTD	96,000	8.36	802,560.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	76,023	110.80	8,423,348.40	
	SWIRE PACIFIC LTD	23,866	70.15	1,674,199.90	
	SWIRE PROPERTIES LTD	56,000	23.90	1,338,400.00	



TECHTRONIC INDUSTRIES CO	65,500	61.55	4,031,525.00	
VITASOY INTL HOLDINGS LTD	34,000	32.60	1,108,400.00	
WH GROUP LTD	456,000	8.58	3,912,480.00	
WHARF HOLDINGS LTD	59,733	18.48	1,103,865.84	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	57,733	44.55	2,572,005.15	
WHEELLOCK & CO LTD	39,000	49.30	1,922,700.00	
WYNN MACAU LTD	74,903	17.36	1,300,316.08	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	36,500	23.35	852,275.00	
香港・ドル 小計	4,332,403		165,966,750.56 (2,303,618,498)	
合計	56,847,979		199,297,460,924 (199,297,460,924)	

## 株式以外の有価証券

種 類	通 貨	銘 柄	券面総額又は口数	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	AGNC INVESTMENT CORP	26,769.00	463,103.70	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,354.00	853,106.36	
		AMERICAN TOWER REIT INC	21,088.00	4,545,940.16	
		ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	72,062.00	661,529.16	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,599.00	1,432,378.94	
		BOSTON PROPERTIES INC	7,279.00	1,006,467.33	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,551.00	513,307.29	
		CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	19,847.00	2,665,849.04	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	9,935.00	1,211,970.65	
		DUKE REALTY CORP	16,794.00	593,332.02	
		EQUINIX INC	4,011.00	2,266,054.56	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8,340.00	594,058.20	
		EQUITY RESIDENTIAL	17,603.00	1,532,693.21	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,153.00	1,016,810.97	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	6,109.00	652,441.20	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,504.00	461,757.12	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	22,661.00	793,135.00	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	34,777.00	597,816.63	
		INVITATION HOMES INC	21,560.00	645,290.80	
		IRON MOUNTAIN INC	13,803.00	468,749.88	
		KIMCO REALTY CORP	19,865.00	430,474.55	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	6,933.00	424,992.90	
		MACERICH CO/THE	5,444.00	148,131.24	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,512.00	757,293.68	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,644.00	437,542.56	
		PROLOGIS INC	29,911.00	2,722,798.33	
PUBLIC STORAGE	7,476.00	1,597,920.24			
REALTY INCOME CORP	15,007.00	1,167,394.53			

	REGENCY CENTERS CORP	7,861.00	512,930.25	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	5,412.00	1,298,825.88	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	14,704.00	2,217,951.36	
	SL GREEN REALTY CORP	3,916.00	331,841.84	
	SUN COMMUNITIES INC	4,418.00	723,094.06	
	UDR INC	13,634.00	666,429.92	
	VENTAS INC	17,065.00	1,000,862.25	
	VEREIT	46,148.00	446,251.16	
	VORNADO REALTY TRUST	8,009.00	516,820.77	
	WELLTOWER INC	19,283.00	1,640,983.30	
	WP CAREY INC	8,297.00	711,384.78	
アメリカ・ドル	小計	572,338.00	40,729,715.82 (4,423,654,435)	
イギリス・ポンド	BRITISH LAND CO PLC	42,327.00	239,062.89	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	33,117.00	305,537.44	
	SEGRO PLC	51,150.00	443,982.00	
イギリス・ポンド	小計	126,594.00	988,582.33 (138,727,758)	
オーストラリア・ドル	DEXUS	56,825.00	684,173.00	
	GOODMAN GROUP	81,332.00	1,203,713.60	
	GPT GROUP	103,552.00	629,596.16	
	MIRVAC GROUP	202,999.00	667,866.71	
	SCENTRE GROUP	268,536.00	1,071,458.64	
	STOCKLAND	122,352.00	609,312.96	
	VICINITY CENTRES	176,551.00	474,922.19	
オーストラリア・ドル	小計	1,012,147.00	5,341,043.26 (395,984,947)	
カナダ・ドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	7,043.00	153,044.39	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,370.00	197,737.10	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,538.00	112,897.58	
カナダ・ドル	小計	17,951.00	463,679.07 (37,938,222)	
シンガポール・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	120,900.00	354,237.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	124,300.00	249,843.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	123,900.00	314,706.00	
	SUNTEC REIT	91,900.00	168,177.00	
シンガポール・ドル	小計	461,000.00	1,086,963.00 (86,739,647)	
ユーロ	COVIVIO	2,304.00	236,390.40	
	GECINA SA	2,154.00	335,377.80	
	ICADE	1,495.00	133,354.00	
	KLEPIERRE	9,583.00	317,772.28	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,591.00	947,456.25	
ユーロ	小計	22,127.00	1,970,350.73 (237,072,600)	
香港・ドル	LINK REIT	100,871.00	8,231,073.60	
香港・ドル	小計	100,871.00	8,231,073.60 (114,247,302)	
投資証券	合計		5,434,364,911 (5,434,364,911)	
合計			5,434,364,911	

- (注) 1. 通貨種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。
- (注) 2. 種類別合計額及び合計金額欄は、邦貨額であります。( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- (注) 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	有価証券の合計金 額に対する比率
アメリカ・ドル	株式 610銘柄 投資証券 39銘柄	65.14% -%	-% 2.10%	69.30%
イギリス・ポンド	株式 95銘柄 投資証券 3銘柄	5.64% -%	-% 0.07%	5.88%
イスラエル・シケル	株式 8銘柄	0.12%	-%	0.12%
オーストラリア・ドル	株式 57銘柄 投資証券 7銘柄	2.23% -%	-% 0.19%	2.50%
カナダ・ドル	株式 86銘柄 投資証券 3銘柄	3.58% -%	-% 0.02%	3.70%
シンガポール・ドル	株式 21銘柄 投資証券 4銘柄	0.41% -%	-% 0.04%	0.47%
スイス・フラン	株式 39銘柄	3.27%	-%	3.37%
スウェーデン・クローナ	株式 32銘柄	0.93%	-%	0.96%
デンマーク・クローネ	株式 17銘柄	0.64%	-%	0.66%
ニュージーランド・ドル	株式 7銘柄	0.09%	-%	0.09%
ノルウェー・クローネ	株式 10銘柄	0.22%	-%	0.23%
ユーロ	株式 237銘柄 投資証券 5銘柄	11.07% -%	-% 0.11%	11.53%
香港・ドル	株式 37銘柄 投資証券 1銘柄	1.09% -%	-% 0.05%	1.18%

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

## 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

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

## 第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

## 第5 商品明細表

該当事項はありません。

## 第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

## 第8 借入金明細表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

「DCニッセイ外国株式インデックス」

(2019年11月29日現在)

資産総額	29,672,443,025円
負債総額	95,719,284円
純資産総額( - )	29,576,723,741円
発行済数量	22,031,120,392口
1口当たり純資産額( / )	1.3425円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

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

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

### （2）受益者に対する特典

ありません。

### （3）譲渡制限

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

### （4）受益権の譲渡

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

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

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

### （5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

### （6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2019年11月末現在の委託会社の資本金は、100億円です。

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

##### (2) 委託会社等の機構

###### 会社の意思決定機構

委託会社は最低3名で構成される取締役会により運営されます。取締役は委託会社の株主であることを要しません。取締役は株主総会の決議により選任され、その任期は就任後2年以内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとします。ただし、任期満了前に退任した取締役の補欠として選任された取締役の任期は、退任者の残存期間とします。

取締役会は、取締役の中から代表取締役を選任するとともに、取締役社長1名を選任します。また、取締役会は、取締役会長1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を選任することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集し、その議長を務めます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって決議します。

###### 投資運用の意思決定機構

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

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

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

2019年11月末現在、委託会社が運用するファンドの本数および純資産総額合計額は以下の通りです（ファンド数、純資産総額合計額とも親投資信託を除きます）。

種類	ファンド数（本）	純資産総額合計額 （単位：億円）
追加型株式投資信託	405	64,411
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	119	26,174
単位型公社債投資信託	2	85
合計	526	90,672

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

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1．財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

(1) 委託会社であるニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成しております。

中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

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

#### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第24期事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、第25期事業年度に係る中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
現金・預金		19,824,114		18,401,863
有価証券		7,102,076		8,008,550
前払費用		421,985		608,442
未収委託者報酬		4,433,940		4,705,229
未収運用受託報酬		1,806,719		1,911,554
未収投資助言報酬		101,471		168,445
その他		323,490		31,744
流動資産合計		34,013,799		33,835,830
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物附属設備	1	82,291	1	72,641
車両	1	4,900	1	3,268
器具備品	1	94,283	1	95,277
有形固定資産合計		181,475		171,187
<b>無形固定資産</b>				
ソフトウェア		889,998		968,052
ソフトウェア仮勘定		44,035		24,478
その他		8,013		8,013
無形固定資産合計		942,047		1,000,545
<b>投資その他の資産</b>				
投資有価証券		34,455,496		36,902,679
関係会社株式		66,222		66,222
長期前払費用		14,723		167,886
差入保証金		299,871		293,513
繰延税金資産		778,580		1,066,925
その他		14,474		87,940
投資その他の資産合計		35,629,369		38,585,168
固定資産合計		36,752,892		39,756,901
資産合計		70,766,691		73,592,732



## 負債の部

## 流動負債

預り金	70,706	65,641
未払収益分配金	3,465	6,368
未払手数料	1,700,145	1,736,084
未払運用委託報酬	703,881	702,648
未払投資助言報酬	771,152	723,039
その他未払金	437,257	461,392
未払費用	109,199	113,233
未払法人税等	2,548,634	1,996,248
賞与引当金	864,699	853,083
その他	377,984	289,152
流動負債合計	7,587,128	6,946,893

## 固定負債

退職給付引当金	1,682,532	1,801,748
役員退職慰労引当金	18,200	22,500
固定負債合計	1,700,732	1,824,248
負債合計	9,287,861	8,771,142

## 純資産の部

## 株主資本

資本金	10,000,000	10,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,281,840	8,281,840
資本剰余金合計	8,281,840	8,281,840
利益剰余金		
利益準備金	139,807	139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金	120,000	120,000
研究開発積立金	70,000	70,000
別途積立金	350,000	350,000
繰越利益剰余金	41,733,107	45,192,421
利益剰余金合計	42,412,914	45,872,228
株主資本合計	60,694,754	64,154,068

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	779,438	711,399
繰延ヘッジ損益	4,637	43,878
評価・換算差額等合計	784,076	667,521

純資産合計	61,478,830	64,821,590
-------	------------	------------

負債・純資産合計	70,766,691	73,592,732
----------	------------	------------

## ( 2 ) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	26,937,202	26,471,631
運用受託報酬	11,497,098	11,784,292
投資助言報酬	493,070	610,372
その他営業収益	-	16,907
営業収益計	38,927,371	38,883,204
営業費用		
支払手数料	12,354,679	11,518,158
広告宣伝費	31,453	23,965
公告費	260	130
調査費	5,782,852	5,954,296
支払運用委託報酬	1,754,925	1,695,119
支払投資助言報酬	2,906,672	3,019,717
委託調査費	82,637	106,467
調査費	1,038,617	1,132,991
委託計算費	216,637	229,936
営業雑経費	794,505	812,655
通信費	45,726	49,932
印刷費	179,345	190,576
協会費	32,226	34,445
その他営業雑経費	537,207	537,701
営業費用計	19,180,389	18,539,142
一般管理費		
役員報酬	83,616	137,828
給料・手当	3,439,572	3,685,286
賞与引当金繰入額	864,584	851,086
賞与	248,146	279,376
福利厚生費	662,791	710,135
退職給付費用	330,209	311,969
役員退職慰労引当金繰入額	2,450	8,350
役員退職慰労金	-	150
その他人件費	148,712	151,765
不動産賃借料	630,692	673,220
その他不動産経費	26,725	30,378
交際費	26,650	29,832
旅費交通費	152,875	209,373
固定資産減価償却費	396,898	405,606
租税公課	332,001	325,740
業務委託費	223,322	261,111
器具備品費	282,137	332,440
保険料	54,193	52,393
寄付金	162	-
諸経費	175,371	189,822
一般管理費計	8,081,115	8,645,865
営業利益	11,665,865	11,698,196
営業外収益		
受取利息	165	573
有価証券利息	33,950	24,008

受取配当金	176,877			124,674
金融派生商品収益	-			35,286
為替差益	-			22,977
時効成立償還金	27,718			-
その他営業外収益	13,552			14,395
営業外収益計	252,264			221,915
営業外費用				
為替差損	15,293			-
金融派生商品費用	-			20,127
控除対象外消費税	13,239			17,501
雑損失	27,789			-
その他営業外費用	657			1,080
営業外費用計	56,980			38,709
経常利益	11,861,150			11,881,403
特別利益				
投資有価証券売却益	201,537			655,395
投資有価証券償還益	31,108			46,876
固定資産売却益	1	169	1	-
特別利益計	232,815			702,272
特別損失				
投資有価証券売却損	107			81,265
投資有価証券償還損	15,469			68,047
固定資産除却損	2	5,271	2	1,089
事故損失賠償金	-		3	511
特別損失計	20,848			150,913
税引前当期純利益	12,073,117			12,432,761
法人税、住民税及び事業税	3,912,569			3,862,523
法人税等調整額	157,154			43,320
法人税等合計	3,755,414			3,905,844
当期純利益	8,317,703			8,526,917

## (3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本									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	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	38,693,404	39,373,211	57,655,051
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	5,278,000	5,278,000	5,278,000
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	8,317,703	8,317,703	8,317,703
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	3,039,703	3,039,703	3,039,703
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	41,733,107	42,412,914	60,694,754

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有価 証券評価差 額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	812,844	-	812,844	58,467,896
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	5,278,000
当期純利益	-	-	-	8,317,703
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	33,405	4,637	28,768	28,768
当期変動額合計	33,405	4,637	28,768	3,010,934
当期末残高	779,438	4,637	784,076	61,478,830

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

(単位：千円)

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

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

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	当事業年度 （自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）
1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。</p> <p>その他有価証券 時価のあるもの ...決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。</p> <p>時価のないもの ...移動平均法に基づく原価法によっております。</p> <p>関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。</p>
2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
3．固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～15年、車両6年、器具備品2～20年であります。</p> <p>無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4．引当金の計上基準	<p>賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当期末在籍者に対する支給見込額のうち当期負担額を計上しております。</p> <p>退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。</p> <p>役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p>
5．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. ヘッジ会計の方法	<p>ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。</p> <p>ヘッジ手段・・・為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券</p> <p>ヘッジ方針 ヘッジ指定については、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間を、原則として個々取引毎に行います。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。</p>
7. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。
8. 連結納税制度の適用を前提とした会計処理	<p>日本生命保険相互会社及び当社を含む一部の子会社は、2018年12月に連結納税制度の承認申請を行い、翌事業年度より連結納税制度が適用されることとなったため、当事業年度より「連結納税制度を適用する場合の税効果会計に関する当面の取扱い(その1)」(2015年1月16日 企業会計基準委員会 実務対応報告第5号)及び「連結納税制度を適用する場合の税効果会計に関する当面の取扱い(その2)」(2015年1月16日 企業会計基準委員会 実務対応報告第7号)に基づき、連結納税制度の適用を前提とした会計処理を行っております。</p>

(表示方法の変更)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期首から適用し、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する方法に変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」に表示していた「繰延税金資産」437,736千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」778,580千円に含めて表示しております。

(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

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

#### (2) 適用予定日

2021年4月1日以後開始する会計年度の期首から適用予定であります。

#### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時点において、評価中であります。

## (貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
建物附属設備	313,759千円	325,809千円
車両	1,828	3,460
器具備品	469,355	474,339
計	784,943	803,609

## (損益計算書関係)

1. 固定資産売却益の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
車両	169千円	-

2. 固定資産除却損の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
器具備品	5,271千円	623千円
ソフトウェア	-	465
計	5,271	1,089

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



## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自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

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

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

2017年6月23日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	5,278,000千円
1株当たり配当額	48,686円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23日

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

2018年6月22日開催の定時株主総会において、次のとおり決議することを予定しております。

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

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

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

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

2018年6月22日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

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

2019年3月19日開催の臨時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当財産の種類	投資有価証券
配当財産の帳簿価額	67,500千円
譲渡株数	1,350株
1株当たり配当額	-
基準日	2019年3月19日
効力発生日	2019年3月22日

(注) 配当財産のすべてを普通株式(108千株)の唯一の株主である日本生命保険相互会社に対して割り当てることとしており、1株当たり配当額は定めておりません。

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28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議することを予定しております。

株式の種類	普通株式
配当金の総額	未定 千円
配当の原資	未定
1株当たり配当額	未定 円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度(2018年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	19,824,114	19,824,114	-
有価証券			
満期保有目的の債券	7,102,076	7,115,800	13,723
投資有価証券			
満期保有目的の債券	14,652,704	14,687,680	34,975
その他有価証券	19,735,292	19,735,292	-
デリバティブ取引( )			
ヘッジ会計が適用され ているもの	103,394	103,394	-

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

当事業年度(2019年3月31日)

(単位:千円)

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

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

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

現金・預金

預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

有価証券

決算日の市場価格等によっております。

投資有価証券

決算日の市場価格等によっております。

デリバティブ

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:千円)

区分	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
非上場株式	67,500	-
関係会社株式	66,222	66,222

非上場株式については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

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

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額  
前事業年度(2018年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	19,824,114	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	7,100,000	14,650,000	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他(注)	2,896,071	14,413,880	2,089,902	299,797
合計	29,820,185	29,063,880	2,089,902	299,797

(注) 投資信託受益証券、国債であります。

## 当事業年度(2019年3月31日)

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

(注) 投資信託受益証券、国債であります。

## (有価証券関係)

## 1. 満期保有目的の債券

前事業年度(2018年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超え るもの	(1)国債・地方債等	15,606,746	15,660,060	53,313
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	15,606,746	15,660,060	53,313
時価が貸借対照 表計上額を超え ないもの	(1)国債・地方債等	6,148,033	6,143,420	4,613
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	6,148,033	6,143,420	4,613
合計		21,754,780	21,803,480	48,699

当事業年度(2019年3月31日)

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

## 2. その他有価証券

前事業年度(2018年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価または 償却原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上 額が取得原価ま たは償却原価を 超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	5,824,610	5,803,679	20,930
	国債・地方債等	5,824,610	5,803,679	20,930
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	7,066,429	5,762,409	1,304,019
	小計	12,891,039	11,566,089	1,324,949
貸借対照表計上 額が取得原価ま たは償却原価を 超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	6,844,252	7,045,700	201,447
	小計	6,844,252	7,045,700	201,447
合計		19,735,292	18,611,789	1,123,502

当事業年度(2019年3月31日)

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

(注1) 投資信託受益証券等であります。

(注2) 非上場株式(前事業年度の貸借対照表計上額は67,500千円、当事業年度の貸借対照表計上額は-千円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

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



## 3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計(千円)	売却損の合計(千円)
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	344,430	201,537	107
合計	344,430	201,537	107

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

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

## (デリバティブ取引関係)

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前事業年度(2018年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 株価指数先物関連

前事業年度(2018年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	新興国株価指数先物売建	投資有価証券	1,022,464	-	31,858
合計			1,022,464	-	31,858

(注1) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

当事業年度(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## (2) 通貨関連

前事業年度(2018年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	為替予約取引米ドル売建	投資有価証券	1,988,812	-	71,536
合計			1,988,812	-	71,536

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度(2019年3月31日)

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

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

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

## (退職給付関係)

前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	1,519,642 千円
退職給付費用	248,707
退職給付の支払額	85,817
退職給付引当金の期末残高	1,682,532

## (2) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 248,707 千円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、54,955千円であります。

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	1,682,532 千円
退職給付費用	229,805
退職給付の支払額	110,589
退職給付引当金の期末残高	1,801,748

## (2) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 229,805 千円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、58,788千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	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		
賞与引当金	264,770 千円	261,214 千円
未払事業税	138,553	119,420
退職給付引当金	515,191	551,695
税務上の繰延資産償却超過額	3,662	6,126
役員退職慰労引当金	5,572	6,889
投資有価証券評価差額	61,683	88,160
その他	48,864	62,896
小計	1,038,300	1,096,402
評価性引当額	47	9
繰延税金資産合計	1,038,253	1,096,393
繰延税金負債		
繰延ヘッジ損益	2,021	-
特別分配金否認	9,827	5,022
投資有価証券評価差額	247,824	24,444
繰延税金負債合計	259,672	29,467
繰延税金資産(は負債)の純額	778,580	1,066,925

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳  
 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

1．サービスごとの情報

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

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

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

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

1．サービスごとの情報

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

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

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

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

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

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引）

## 1 関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等  
前事業年度（自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	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	150,000	生命保険業	(被所有)直接 100.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	3,608,592	未収運用受託報酬	833,260
								投資助言報酬の受取	132,212	未収投資助言報酬	11,876

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	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	100,000	生命保険業	(被所有)直接 100.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	3,299,726	未収運用受託報酬	762,239
								投資助言報酬の受取	130,542	未収投資助言報酬	11,530

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

2．取引条件及び取引条件の決定方針等

取引条件は第三者との取引価格を参考に、協議の上決定しております。

## 2 親会社に関する注記

## 親会社情報

日本生命保険相互会社（非上場）

## ( 1株当たり情報 )

	前事業年度 (自 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	566,896円85銭	597,720円47銭
1株当たり当期純利益金額	76,697円61銭	78,626円78銭

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 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	8,317,703千円	8,526,917千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	8,317,703千円	8,526,917千円
期中平均株式数	108千株	108千株

## ( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

## 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

		第25期中間会計期間末 (2019年9月30日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		18,614,564
有価証券		8,201,592
前払費用		721,934
未収委託者報酬		5,066,032
未収運用受託報酬		2,474,584
未収投資助言報酬		145,968
その他		7,397
流動資産合計		35,232,073
固定資産		
有形固定資産	1	234,319
無形固定資産		1,098,869
投資その他の資産		
投資有価証券		34,018,838
関係会社株式		66,222
長期前払費用		32,135
差入保証金		290,409
繰延税金資産		877,601
その他		89,656
投資その他の資産合計		35,374,865
固定資産合計		36,708,053
資産合計		71,940,127



## 負債の部

## 流動負債

預り金	45,684
未払収益分配金	6,932
未払手数料	1,908,680
未払運用委託報酬	618,237
未払投資助言報酬	739,605
その他未払金	1,591,362
未払費用	140,489
未払法人税等	551,114
前受投資助言報酬	47,034
賞与引当金	492,807
その他	2 248,490
流動負債合計	<u>6,390,440</u>

## 固定負債

退職給付引当金	1,912,442
役員退職慰労引当金	26,750
固定負債合計	<u>1,939,192</u>

## 負債合計

負債合計	<u>8,329,632</u>
------	------------------

## 純資産の部

## 株主資本

資本金	10,000,000
資本剰余金	
資本準備金	8,281,840
資本剰余金合計	<u>8,281,840</u>
利益剰余金	
利益準備金	139,807
その他利益剰余金	
配当準備積立金	120,000
研究開発積立金	70,000
別途積立金	350,000
繰越利益剰余金	43,751,608
利益剰余金合計	<u>44,431,415</u>
株主資本合計	<u>62,713,255</u>

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	929,830
繰延ヘッジ損益	32,591
評価・換算差額等合計	<u>897,239</u>

## 純資産合計

純資産合計	<u>63,610,494</u>
-------	-------------------

## 負債・純資産合計

負債・純資産合計	<u>71,940,127</u>
----------	-------------------

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

第25期中間会計期間	
(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	13,306,014
運用受託報酬	5,749,281
投資助言報酬	320,718
営業収益計	19,376,015
営業費用	9,094,752
一般管理費	1 4,511,749
営業利益	5,769,513
営業外収益	2 174,997
営業外費用	3 35,183
経常利益	5,909,326
特別利益	4 2,997
特別損失	5 65,567
税引前中間純利益	5,846,756
法人税、住民税及び事業税	1,682,493
法人税等調整額	105,028
法人税等合計	1,787,521
中間純利益	4,059,235

## (3)中間株主資本等変動計算書

第25期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(単位:千円)

	株主資本									
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金				株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金合計		その他利益剰余金					利益剰余金合計
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	45,192,421	45,872,228	64,154,068
当中間期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	5,500,048	5,500,048	5,500,048
中間純利益	-	-	-	-	-	-	-	4,059,235	4,059,235	4,059,235
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	1,440,813	1,440,813	1,440,813
当中間期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	43,751,608	44,431,415	62,713,255

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	711,399	43,878	667,521	64,821,590
当中間期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	5,500,048
中間純利益	-	-	-	4,059,235
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	218,430	11,287	229,718	229,718
当中間期変動額合計	218,430	11,287	229,718	1,211,095
当中間期末残高	929,830	32,591	897,239	63,610,494

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	第25期中間会計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。</p> <p>その他有価証券 時価のあるもの ...中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。</p> <p>時価のないもの ...移動平均法に基づく原価法によっております。</p> <p>関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。</p>
2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
3．固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～15年、車両6年、器具備品2～20年であります。</p> <p>無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4．引当金の計上基準	<p>賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当中間会計期間末在籍者に対する支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当中間会計期間末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る中間期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。</p> <p>役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。</p>
5．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. ヘッジ会計の方法	<p>ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。</p> <p>ヘッジ手段・・・為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券</p> <p>ヘッジ方針 ヘッジ指定については、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間を、原則として個々取引毎に行います。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。</p>
7. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。
8. 連結納税制度	当中間会計期間より日本生命保険相互会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

## (中間貸借対照表関係)

第25期中間会計期間末 (2019年9月30日現在)	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	817,746千円
2. 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他」に含めて表示しております。	

## (中間損益計算書関係)

第25期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
1. 減価償却の実施額 有形固定資産 無形固定資産	30,130千円 172,854千円
2. 営業外収益のうち主要なもの 受取配当金 有価証券利息 金融派生商品収益	157,472千円 7,537千円 6,483千円
3. 営業外費用のうち主要なもの 為替差損 金融派生商品損失 控除対象外消費税	28,274千円 3,497千円 3,313千円
4. 特別利益のうち主要なもの 投資有価証券売却益	2,997千円
5. 特別損失のうち主要なもの 投資有価証券売却損	57,232千円

投資有価証券償還損	4,115千円
事故損失賠償金	3,771千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第25期中間会計期間  
 (自 2019年4月1日  
 至 2019年9月30日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数(千株)	当中間会計期間増加 株式数(千株)	当中間会計期間減少 株式数(千株)	当中間会計期間末 株式数(千株)
発行済株式				
普通株式	108	-	-	108
合計	108	-	-	108

2. 配当に関する事項  
配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年6月28日 定時株主総会	普通株式	5,500,048	50,716	2019年3月31日	2019年6月28日

(金融商品関係)

第25期中間会計期間末(2019年9月30日現在)

## 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含まれておりません(注2)を参照ください)。

(単位:千円)

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	18,614,564	18,614,564	-
有価証券			
満期保有目的の債券	6,300,452	6,317,860	17,407
その他有価証券	1,901,140	1,901,140	-
投資有価証券			
満期保有目的の債券	13,748,496	13,767,690	19,193
その他有価証券	20,270,342	20,270,342	-
デリバティブ取引 ( )			
ヘッジ会計が適用され ていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用され ているもの	23,326	23,326	-

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

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

現金・預金

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

有価証券

中間会計期間末日の市場価格等によっております。

投資有価証券

中間会計期間末日の市場価格等によっております。

デリバティブ

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照下さい。

## (注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

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



(有価証券関係)

第25期中間会計期間末(2019年9月30日現在)

## 1. 満期保有目的の債券

	種類	中間貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が中間貸借 対照表計上額を 超えるもの	(1)国債・地方債等	18,948,948	18,985,550	36,601
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	18,948,948	18,985,550	36,601
時価が中間貸借 対照表計上額を 超えないもの	(1)国債・地方債等	1,100,000	1,100,000	-
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	1,100,000	1,100,000	-
合計		20,048,948	20,085,550	36,601

## 2. その他有価証券

	種類	取得原価または 償却原価 (千円)	中間貸借対照表 計上額 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表 計上額が取得原 価または償却原 価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	1,900,074	1,901,140	1,065
	国債・地方債等	1,900,074	1,901,140	1,065
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注)	13,559,359	14,776,750	1,217,390
小計		15,459,434	16,677,890	1,218,456
中間貸借対照表 計上額が取得原 価または償却原 価を超えないも の	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注)	5,690,320	5,493,591	196,728
小計		5,690,320	5,493,591	196,728
合計		21,149,754	22,171,482	1,021,728

(注) 投資信託受益証券等であります。

## (デリバティブ取引関係)

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第25期中間会計期間末(2019年9月30日現在)

該当事項はありません。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

第25期中間会計期間末(2019年9月30日現在)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資有価証券	1,795,896	-	23,326
合計			1,795,896	-	23,326

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第25期中間会計期間(自2019年4月1日至2019年9月30日)

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

第25期中間会計期間(自2019年4月1日至2019年9月30日)

## 1. サービスごとの情報

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

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

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

## [報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

第25期中間会計期間(自2019年4月1日至2019年9月30日)

該当事項はありません。

## [報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

第25期中間会計期間(自2019年4月1日至2019年9月30日)

該当事項はありません。

## [報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

第25期中間会計期間(自2019年4月1日至2019年9月30日)

該当事項はありません。

## ( 1 株当たり情報 )

	第25期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1株当たり純資産額	586,552円95銭
1株当たり中間純利益金額	37,430円24銭

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

2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

中間純利益金額	4,059,235千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益金額	<u>4,059,235千円</u>
期中平均株式数	108千株

## ( 重要な後発事象 )

第25期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます)。

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます)。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

定款の変更等

該当事項はありません。

訴訟その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

##### a. 名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

##### b. 資本金の額

2019年3月末現在、324,279百万円

##### c. 事業の内容

銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき監督官庁の認可を受けて信託業務を営んでいます。

#### (参考) 再信託受託会社の概況

##### a. 名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

##### b. 資本金の額

2019年3月末現在、10,000百万円

##### c. 事業の内容

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

#### (2) 販売会社

(資本金の額：2019年3月末現在)

a. 名称	b. 資本金の額	c. 事業の内容
岡三証券株式会社	5,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
株式会社SBI証券	48,323百万円	
日本生命保険相互会社	1,350,000百万円	保険業法に基づき監督官庁の免許を受け、生命保険業を営んでいます。

### 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託会社

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

#### (2) 販売会社

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

### 3【資本関係】

日本生命保険相互会社（販売会社）は、委託会社の株式を108,448株（持株比率100%）保有しています。

委託会社が所有する関係法人の株式または関係法人が所有する委託会社の株式のうち、持株比率が5%以上のものを記しています。

### 第3【参考情報】

下記の書類が関東財務局長に提出されています。

2019年2月20日	有価証券報告書 有価証券届出書
2019年8月20日	半期報告書 有価証券届出書
2019年10月1日	有価証券届出書の訂正届出書

# 独立監査人の監査報告書

2019年5月31日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

## 有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 樋口 誠之

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 牧野 あや子

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第24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、ニッセイアセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以上

1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

# 独立監査人の監査報告書

2019年12月25日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 青木 裕 晃 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているDCニッセイ外国株式インデックスの2018年11月21日から2019年11月20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、DCニッセイ外国株式インデックスの2019年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する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

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

以上

1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。



# 独立監査人の中間監査報告書

2019年11月29日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

## 有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 樋口 誠之 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 牧野 あや子 印

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、「委託会社等の経理の状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第25期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 中間監査意見

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

### 利害関係

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

以上

1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
2. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。