【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4月20日提出
【計算期間】	第13特定期間（自　2019年7月23日　至　2020年1月20日）
【ファンド名】	ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型） ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）
【発行者名】	ニッセイアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長　　大関　洋
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目６番６号
【事務連絡者氏名】	投資信託企画部　　茶木　健
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目６番６号
【電話番号】	０３－５５３３－４６０８
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

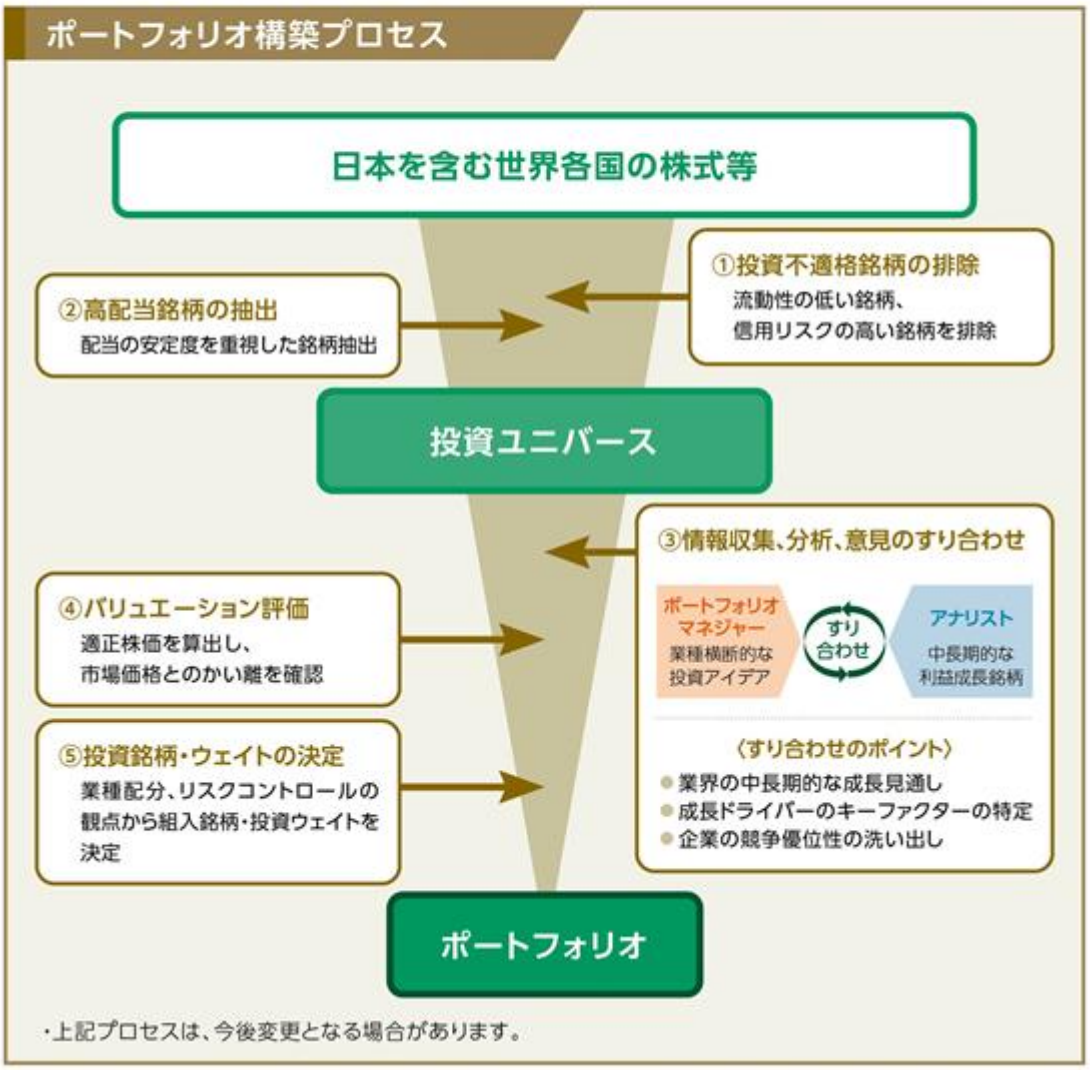
① 基本方針

ファンドは、配当等収益の確保と信託財産の成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

② ファンドの特色

1世界各国の高配当株式等に投資します。

- 相対的に配当利回りが高く利益成長が見込まれる銘柄を中心に銘柄選定を行い、“安定的な配当収益”と“値上がり益”の獲得をめざします。
- 先進国、新興国を問わず、日本を含む世界各国の株式等を投資対象とします。
- 投資対象には不動産投資信託(リート)等を含みます。



2 外貨建資産については、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。

基準価額は、為替変動の影響を直接的に受けます。

3 毎月決算を行う「毎月決算型」と、年2回決算を行う「年2回決算型」があります。

毎月決算型

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

〈収益分配方針〉

①分配対象額は、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます）等の全額とします。

②分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。

年2回決算型

●毎年、1月20日および7月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づき、原則として収益の分配を行います。

〈収益分配方針〉

①分配対象額は、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます）等の全額とします。

②信託財産の成長に資することを目的に、委託会社が基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して分配金額を決定します。

上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよび水準について、示唆、保証するものではありません。

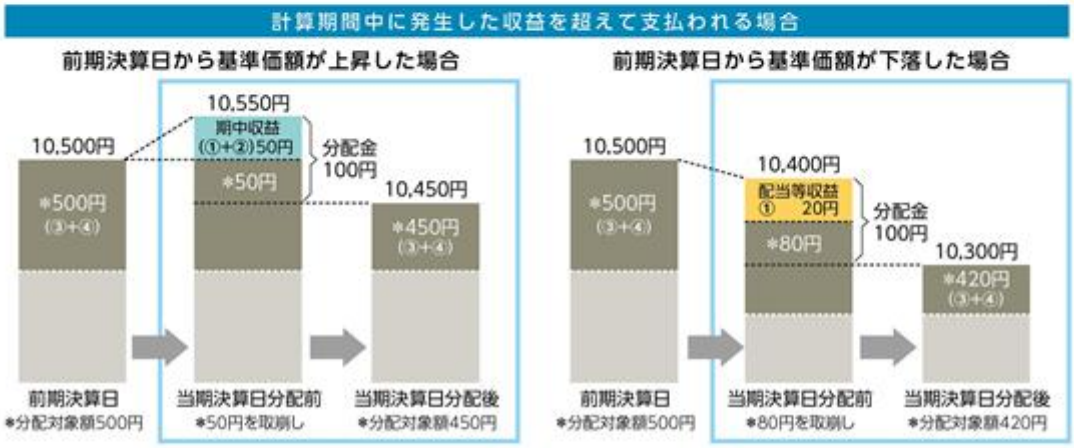
●「毎月決算型」と「年2回決算型」との間でスイッチング（乗換え）※を行うことができます。

※スイッチング（乗換え）とは、保有しているファンドの換金と同時に乗換えるファンドを購入する取引です。

分配金に関する留意事項

●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、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

●分配金は、計算期間中に発生した収益（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、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。

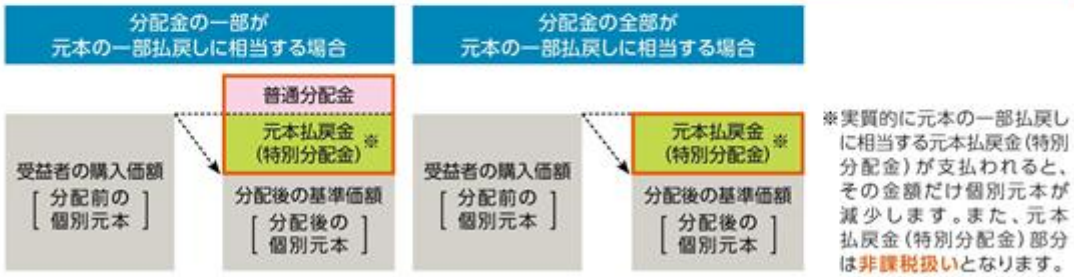


●分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、収益分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配準備積立金：期中収益（①および②）のうち、当期の分配金として支払われず信託財産に留保された金額をいい、次期以降の分配金の支払いにあてることができます。
収益調整金：追加型株式投資信託において追加設定が行われることによって、既存の受益者の分配対象額が減らないようにするために設けられた勘定です。

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

●受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる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が小さかった場合も同様です。



※実質的に元本の一部払戻しに相当する元本払戻金（特別分配金）が支払われると、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金（特別分配金）部分は非課税扱いとなります。

普通分配金：個別元本（受益者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

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。

③　信託金の上限

各ファンドにつき、5,000億円とします。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。

④　ファンドの分類

追加型投信／内外／資産複合に属します。

○　課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉）
単　位　型 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

属性区分表　「毎月決算型」

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

属性区分表　「年２回決算型」

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株		グローバル（日本含む）		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　　）	年１回 年２回 年４回 年６回（隔月）	日　本 北　米 欧　州 アジア	ファミリーファンド	あ　り （　　）
不動産投信	年12回（毎月）	オセアニア		
その他資産（投資信託証券（資産複合（株式・不動産投信）資産配分変更型））	日　々	中南米 アフリカ	ファンド・オブ・ファンズ	な　し
資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	その他 （　　）	中近東（中東） 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。
内外	目論見書または約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

属性区分表

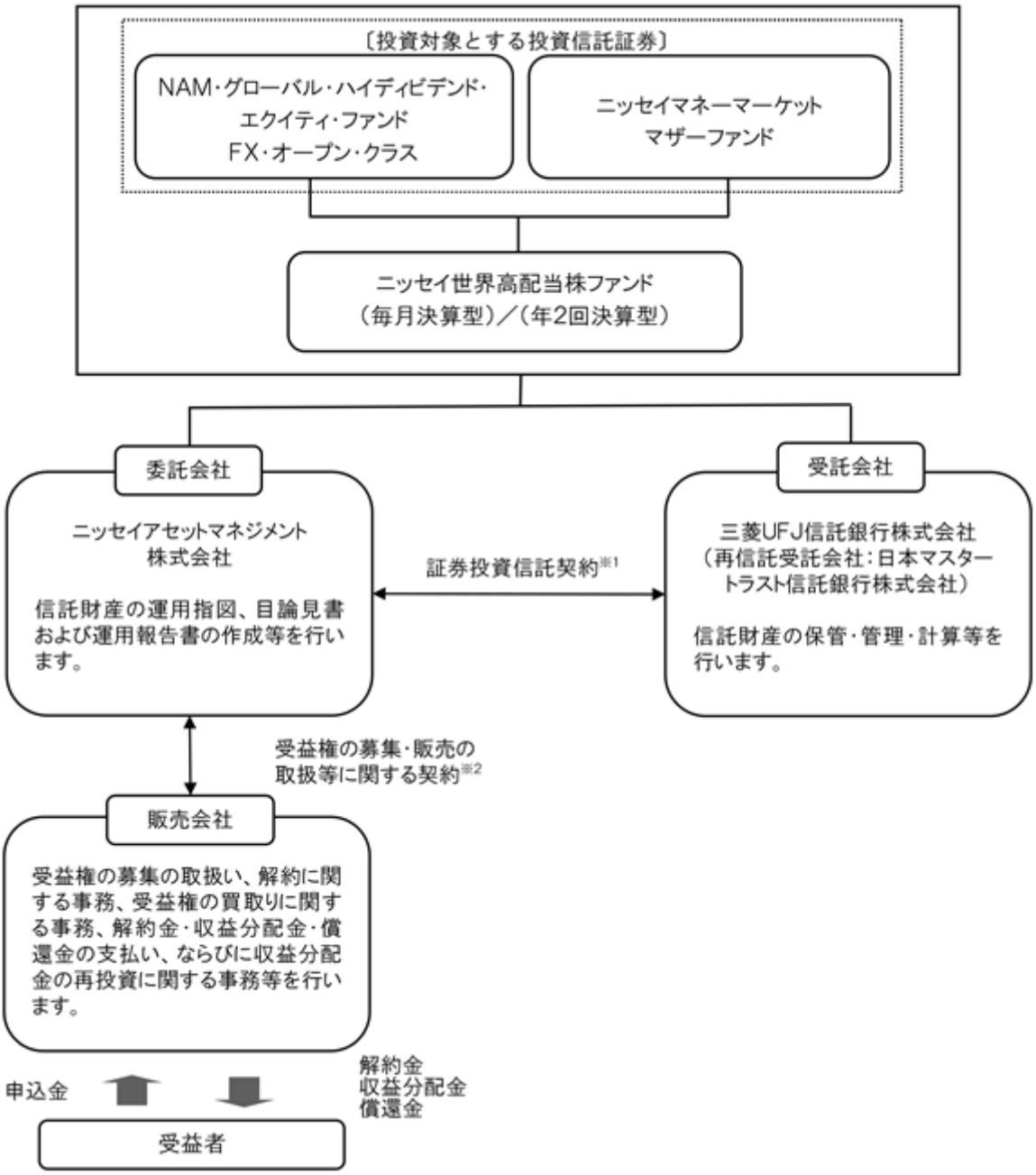
その他資産（投資信託証券（資産複合（株式・不動産投信）資産配分変更型））	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券とし、ファンドの実質的な運用を投資信託証券にて行う旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。 目論見書または約款において、主として株式、不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券に投資する旨の記載があるものをいう。
年12回（毎月）	目論見書または約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。
年２回	目論見書または約款において、年２回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル（日本含む）	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含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第２条において、投資信託及び外国投資信託の受益証券並びに投資法人及び外国投資法人の投資証券への投資を目的とする投資信託をいう。
為替ヘッジなし	目論見書または約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

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】

2013年7月23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】



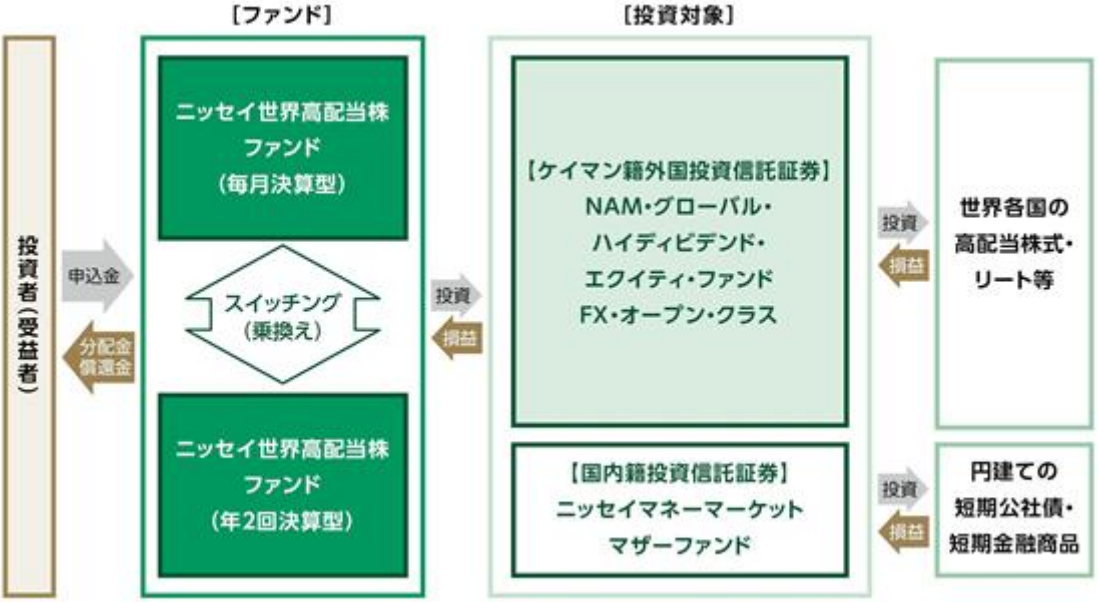
※１　委託会社と受託会社との間で結ばれ、運用の基本方針、収益分配方法、受益権の内容等、ファンドの運用・管理について定めた契約です。この信託は、信託法（平成18年法律第108号）の適用を受けます。

※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。

○　以下、各ファンドが投資対象とする投資信託証券のそれぞれを「指定投資信託証券」ということがあります。

＜ファンドの形態＞

ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ※方式により運用を行います。
※　ファンド・オブ・ファンズとは、投資対象を投資信託証券とするファンドです。



・「毎月決算型」と「年２回決算型」との間でスイッチング（乗換え）を行うことができます。

委託会社の概況（2020年3月25日現在）

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

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

８．大株主の状況

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

① ファンドは、配当等収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行います。
② 主として、ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス（以下「外国投資信託証券」ということがあります）への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式および上場不動産投資信託等に実質的な投資を行います。
③ 実質的な組入外貨建資産については、対円での為替変動リスクを低減するための為替ヘッジを原則として行いません。
④ 指定投資信託証券の投資割合については、委託会社が市況動向および資金動向等を勘案して決定するものとし、原則として、ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラスを高位に保つことを基本とします。
⑤ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（2）【投資対象】

a　主な投資対象

円建ての外国投資信託であるＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラスおよびニッセイマネーマーケットマザーファンドを主要投資対象とします。

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

＜指定投資信託証券の概要＞

１．ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス

形態	ケイマン籍 外国投資信託（円建て）／オープン・エンド型
投資目的	主に日本を含む世界各国の株式および上場不動産投資信託等に投資し、配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長をめざします。
運用方針	・主に日本を含む世界各国の株式および上場不動産投資信託等に分散投資します。 ・予想配当利回り、配当政策、流動性および個別企業分析・株価評価等を勘案してポートフォリオを構築します。 ・外貨建資産については、原則として対円での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。
主な投資制限	・通常の状況において、総資産総額の50%以上を日本の金融商品取引法第２条第１項に規定される有価証券に投資します。 ・同一企業の発行済み株式数の半数を超える株式への投資は行いません。 ・投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます）への投資割合は、純資産総額の５%以下とします。 ・原則として残存借入総額は、純資産総額の10%を超えないものとします。 ・流動性の低い資産への投資割合は、純資産総額の15%以下とします。
収益分配	受託会社の判断により、原則として毎月の分配を行う方針です。 なお、上記収益分配方針は、ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）／（年２回決算型）の収益分配方針ではありません。
運用報酬	純資産総額に対し、年率0.575%程度

その他の費用	信託財産に関する租税／組入有価証券の売買委託手数料／信託事務の処理に要する費用／信託財産の監査費用／法律関係の費用／外貨建資産の保管費用／借入金の利息　等 なお、これらの費用は運用状況等により変動し、またファンドが投資対象とする上場不動産投資信託等の運用報酬等の費用は銘柄等が固定されていないため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
決算日	3月31日
運用会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
受託会社	ＢＮＹメロン・ファンド・マネジメント（ケイマン）リミテッド
管理事務代行会社	ＢＮＹメロン・ファンド・マネジメント（ケイマン）リミテッド
副管理事務代行会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・シンガポール支店
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

２．ニッセイマネーマーケットマザーファンド

投資対象	円建ての短期公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
運用方針	円建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益と流動性の確保をめざします。
主な投資制限	・株式への投資は転換社債の転換等による取得に限るものとし、その投資割合は純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。 ・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。
信託報酬	ありません。
その他の費用	組入有価証券の売買委託手数料／信託事務の諸費用　等 なお、これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
決算日	原則として、４・10月の各15日
委託会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
受託会社	三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

b　約款に定める投資対象

①　投資の対象とする資産の種類

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

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

イ．有価証券

ロ．約束手形

ハ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

② 有価証券

主として次の１．および２．に掲げる投資信託証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定める投資信託または外国投資信託の受益証券および第11号で定める投資証券または外国投資証券をいいます）のほか、次の３．から６．に掲げる有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除き、国内の通貨建表示のものに限ります）に投資します。

１．ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス

２．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親投資信託であるニッセイマネーマーケットマザーファンド

３．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

４．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前記３．の証券の性質を有するもの

５．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます）

６．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります）

なお、５．の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

③ 金融商品

信託金を前記②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④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）

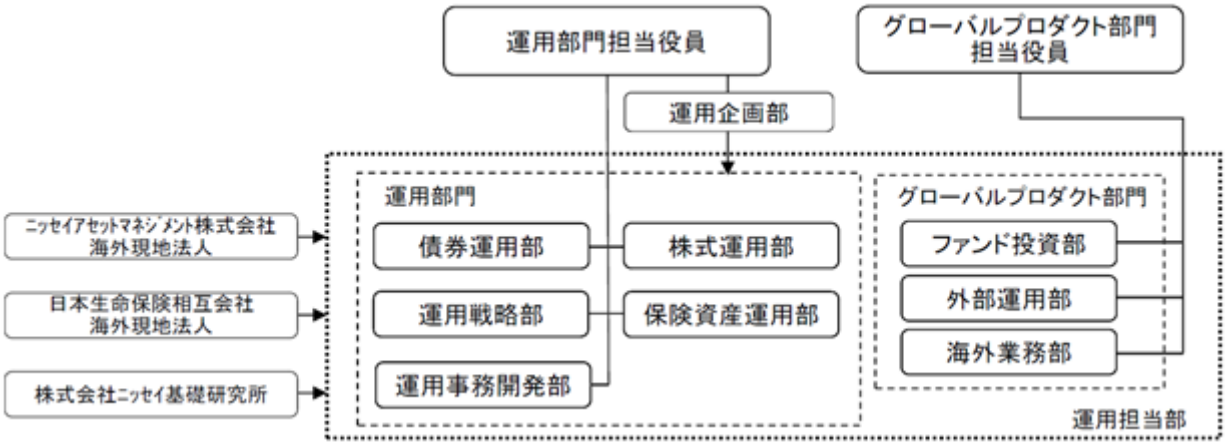
３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

④ 前記②にかかわらず、この信託の設定、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③に掲げる金融商品により運用することができます。

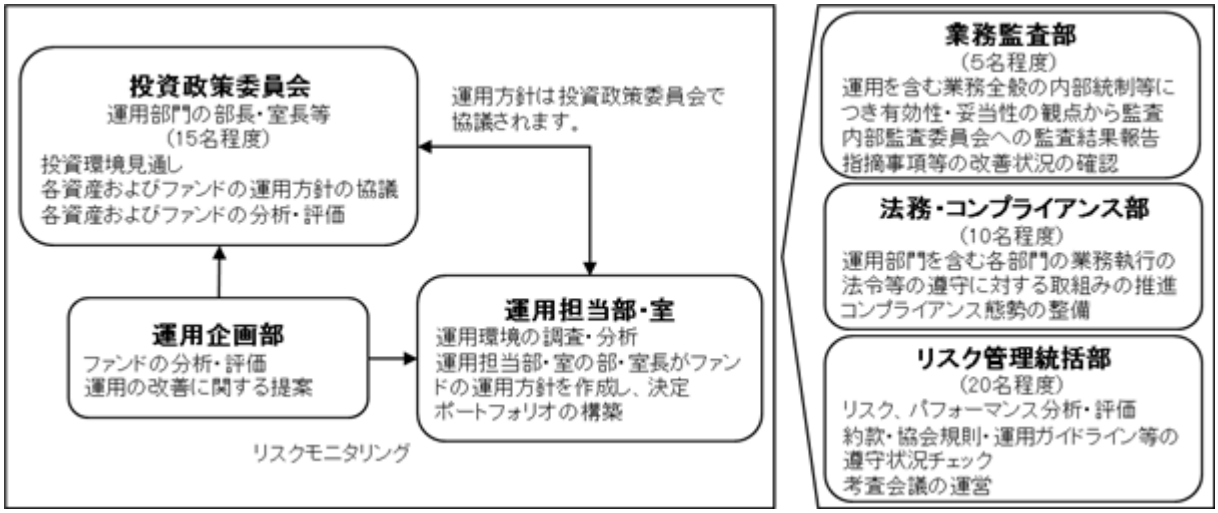
（３）【運用体制】

委託会社の組織体制



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

内部管理体制および意思決定を監督する組織



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

○　上記運用体制は、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

①　原則として以下の方針に基づき分配を行います。ただし、「毎月決算型」においては、第１計算期間末には、分配を行いません。

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

「毎月決算型」

委託会社が基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。

「年２回決算型」

信託財産の成長に資することを目的に、委託会社が基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。

３．留保益の運用方針

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

②　分配時期

「毎月決算型」

毎決算日とし、決算日は毎月20日（年12回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

「年２回決算型」

毎決算日とし、決算日は毎年1月20日および7月20日（年２回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

③　支払方法

＜分配金支払いコースの場合＞

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

＜分配金再投資コースの場合＞

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

○　将来の分配金の支払いおよび水準について、保証するものではありません。

（５）【投資制限】

ａ　約款に定める主な投資制限

①　投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

②　外貨建資産への直接投資は行いません。

③　デリバティブの直接利用は行いません。

④　株式への直接投資は行いません。

⑤　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

①　公社債の借入れ

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

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

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

４．前記１．の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払われます。

②　資金の借入れ

１．信託財産を効率的に運用ならびに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（コール市場を通じる場合を含みます）を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

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

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

４．借入金の利息は信託財産中より支払われます。

ｃ　法令に定める投資制限

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

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

3【投資リスク】

ファンド（指定投資信託証券を含みます）は、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。
ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果（損益）はすべて投資者の皆様のものとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。
ファンドのお取引に関しては、クーリング・オフ（金融商品取引法第37条の６の規定）の適用はありません。

（1）投資リスクおよび留意事項

ファンドが有する主なリスクおよび留意事項は以下の通りです。

・株式投資リスク

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

・不動産投資信託（リート）投資リスク

保有不動産に関するリスク

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

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

金利変動リスク

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

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

信用リスク

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

リートおよび不動産等の法制度に関するリスク

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

・為替変動リスク

外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないため、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。

・カントリーリスク

外国の資産に投資するため、各国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制等による影響を受け、ファンドの資産価値が減少する可能性があります。

・流動性リスク

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

・収益分配金に関する留意点

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

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

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

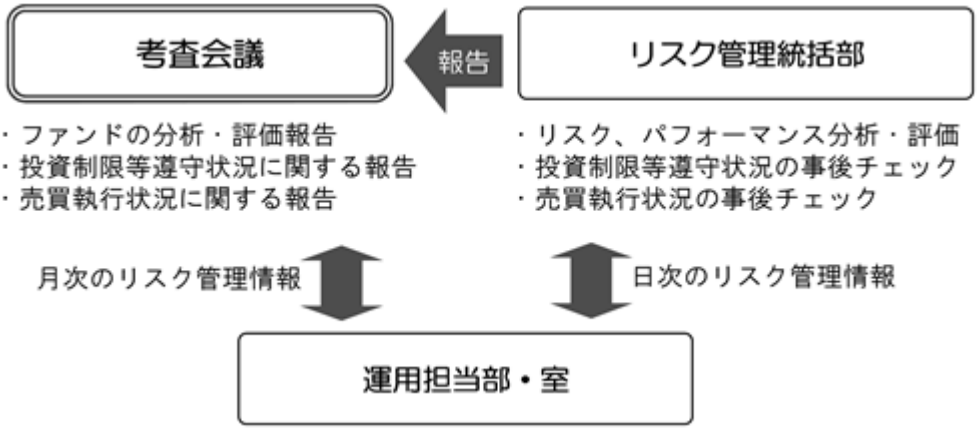
・短期金融資産の運用に関する留意点

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。

・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

委託会社は2019年12月末現在、ファンドの投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドを他のファンドを通じて実質的に99.1%保有しています。当該保有分は委託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。

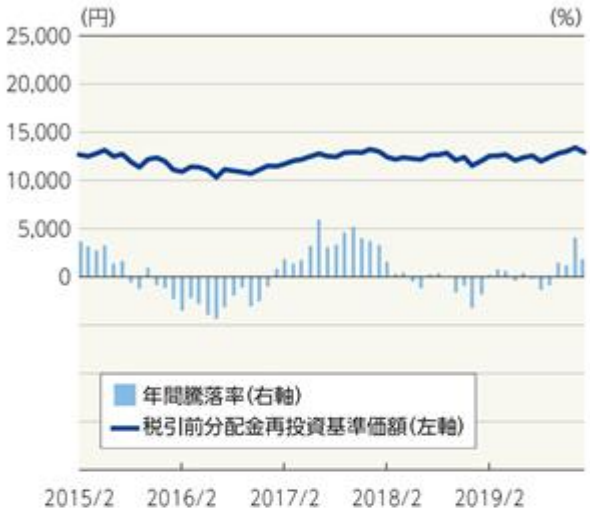
2．運用担当部・室は上記の連絡・報告を受けて、必要に応じてポートフォリオの改善を行います。

○　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。

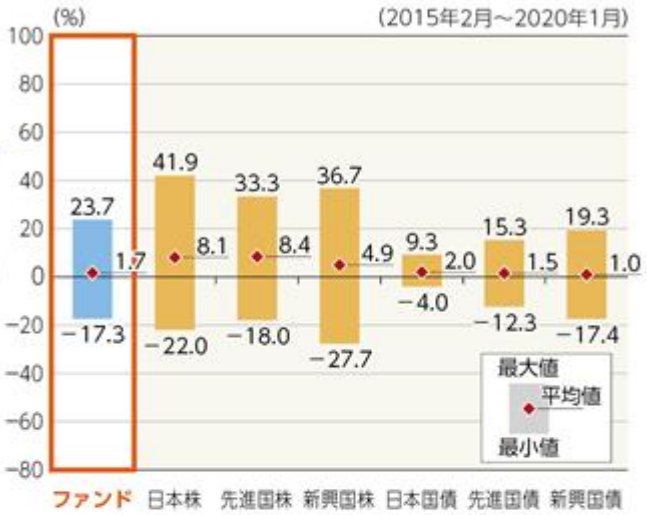
(参考情報) 投資リスクに関する参考情報として、ファンドのリスクの定量的な把握・比較を目的に下記のグラフを作成しています。

◉ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)

①ファンドの年間騰落率および税引前分配金再投資基準価額の推移



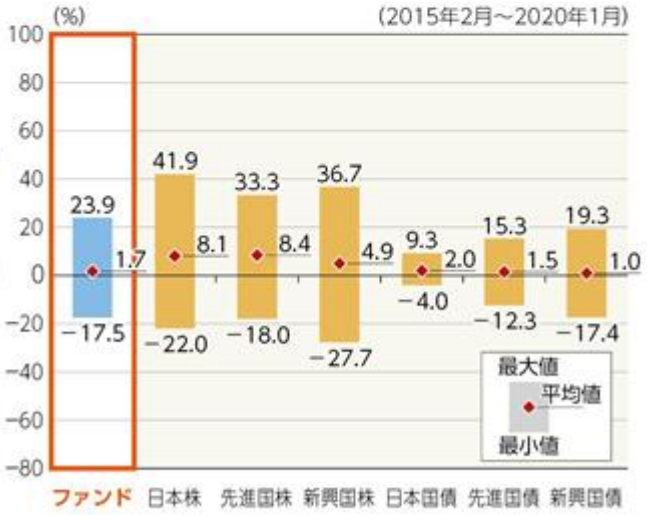
②ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



◉ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)

①ファンドの年間騰落率および税引前分配金再投資基準価額の推移

②ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



・グラフ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・ディバーシファイド(円ベース)
・すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし(対円)」の指数を採用しています。

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

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

① 取得申込受付日の翌営業日の基準価額に3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。

○ 手数料率は変更となる場合があります。

② 分配金再投資コースで収益分配金を再投資する場合、手数料はかかりません。

③ スイッチング（乗換え）の際の申込手数料は、販売会社が定めるものとします。

④ 前記についての詳細は、販売会社にお問合せください。なお、販売会社につきましては、以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
コールセンター　０１２０-７６２-５０６
（午前９時～午後５時　土、日、祝祭日は除きます）
ホームページ　　https://www.nam.co.jp/

（2）【換金（解約）手数料】

ありません。

（3）【信託報酬等】

① 信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.2375%（税抜1.125%）の率をかけた額とし、その配分は次の通りです。

販売会社毎の 各ファンド毎の純資産総額	支払先および配分（年率・税抜）		
	委託会社	販売会社	受託会社
1,000億円超　の部分	0.200%	0.900%	0.025%
500億円超　1,000億円以下　の部分	0.250%	0.850%	
500億円以下　の部分	0.300%	0.800%	

・表に記載の料率には、別途消費税がかかります。

② 前記①の信託報酬については、毎計算期末および信託終了のときに信託財産中から支払います。

（参考１）投資対象とする指定投資信託証券の信託報酬率（年率）

外国投資信託証券	0.575%程度
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	ありません。

（参考２）指定投資信託証券を含めた実質的な信託報酬

信託財産の純資産総額に年1.8125%（税込）程度をかけた額となります。

○ 「実質的な信託報酬」とは、ファンドが投資対象とする外国投資信託証券を100%組入れた場合の費用です。上記は目安であり、各指定投資信託証券への投資比率が変動することにより、投資者が負担する実質的な信託報酬は変動します。

○ ファンドが投資対象とする外国投資信託証券において、実質的に投資する上場不動産投資信託等には運用報酬等の費用がかかりますが、銘柄等が固定されていないため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。

（４）【その他の手数料等】

① 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。

② 監査費用

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

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

③ 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。

④ 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。

⑤ 信託財産留保額

ありません。

○ 上記の①、③および④の費用は、運用状況等により変動するため、事前に当該費用の金額、その上限額、計算方法を記載することはできません。また、「４　手数料等及び税金」に記載している費用と税金の合計額、その上限額、計算方法についても、運用状況および保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。

＜ご参考＞

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税対象

分　　配　　時　：　分配時の「普通分配金」に対して課税されます。
「元本払戻金（特別分配金）」は非課税です。

解約請求・償還時　：　個人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額と取得価額※の差益に対して課税されます。
法人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して課税されます。

買 取 請 求 時　：　買取請求時の買取価額と取得価額※の差益に対して課税されます。

※　申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額も含まれます。

個人の課税の取扱い

分　　配　　時　：　分配時の普通分配金は、上場株式等の配当所得として、以下の税率により源泉徴収※され申告不要制度が適用されます。
なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除の適用はありません）または申告分離課税を選択することもできます。
※　外国税額控除の適用となった場合には、当該分配時の税額が異なる場合があります。

解約請求・償還・買 取 請 求 時　：　解約請求、償還および買取請求時の差益は、上場株式等の譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税の対象となり確定申告を行う必要があります。ただし、源泉徴収選択口座（特定口座）を選択した場合、申告不要制度が適用されます。

税率（個人）

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

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

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

＜少額投資非課税制度について＞

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

少額投資非課税制度「愛称：ＮＩＳＡ（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問合せください。

法人の課税の取扱い（分配時、解約請求・償還時）

分配時の普通分配金、解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して以下の税率により源泉徴収※されます。

益金不算入制度の適用はありません。

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

税率（法人）

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

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

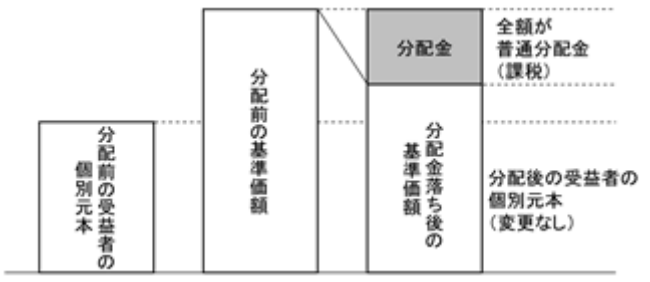
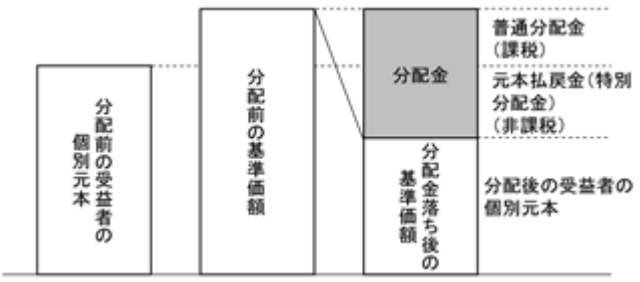
個別元本

- **追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。**
- **受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出※されます。**
- **受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を差引いた額が、その後の当該受益者の個別元本となります。**

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

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

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

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

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

5【運用状況】

（1）【投資状況】

「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」

（2020年1月31日現在）

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		6,904,557,925	98.19
	内　ケイマン諸島	6,904,557,925	98.19
親投資信託受益証券		10,014	0.00
	内　日本	10,014	0.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		127,445,945	1.81
純資産総額		7,032,013,884	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。

「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」

（2020年1月31日現在）

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		2,633,558,723	97.97
	内　ケイマン諸島	2,633,558,723	97.97
親投資信託受益証券		10,014	0.00
	内　日本	10,014	0.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		54,669,296	2.03
純資産総額		2,688,238,033	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）
「ニッセイマネーマーケット　マザーファンド」

（2020年1月31日現在）

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
地方債証券		20,136,210	39.83
	内　日本	20,136,210	39.83
特殊債券		10,019,944	19.82
	内　日本	10,019,944	19.82
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		20,401,016	40.35
純資産総額		50,557,170	100.00

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

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」

（2020年1月31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	ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス ケイマン諸島	投資信託受益証券	88,999,199	81.3900 7,243,644,878	77.5800 6,904,557,925	－ －	98.19%
2	ニッセイマネーマーケット　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	9,984	1.0030 10,014	1.0031 10,014	－ －	0.00%

（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（%）
投資信託受益証券	外国	投資信託受益証券	98.19
	小計		98.19
親投資信託受益証券	国内	親投資信託受益証券	0.00
	小計		0.00
合　計（対純資産総額比）			98.19

（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。

「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」

（2020年1月31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	ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス ケイマン諸島	投資信託受益証券	33,946,361	81.3900 2,762,894,361	77.5800 2,633,558,723	－ －	97.97%
2	ニッセイマネーマーケット　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	9,984	1.0030 10,014	1.0031 10,014	－ －	0.00%

（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（%）
投資信託受益証券	外国	投資信託受益証券	97.97
	小計		97.97
親投資信託受益証券	国内	親投資信託受益証券	0.00
	小計		0.00
合　計（対純資産総額比）			97.97

（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）
「ニッセイマネーマーケット　マザーファンド」

（2020年1月31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	平成２２年度第１回　岡山県公募公債 日本	地方債証券	10,000,000	100.82 10,082,710	100.82 10,082,710	1.050000 2020/11/30	19.94%
2	第８８回　共同発行市場公募地方債 日本	地方債証券	10,000,000	100.53 10,053,500	100.53 10,053,500	1.170000 2020/7/24	19.89%
3	第１２２回　福岡北九州高速道路債券 日本	特殊債券	10,000,000	100.19 10,019,944	100.19 10,019,944	1.560000 2020/3/19	19.82%

（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（%）
公社債券	国内	地方債証券	39.83
		特殊債券	19.82
	小計		59.65
合　計（対純資産総額比）			59.65

（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。

②【投資不動産物件】
「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」
該当事項はありません。

「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」
該当事項はありません。

（参考情報）
「ニッセイマネーマーケット　マザーファンド」
該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】
「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」
該当事項はありません。

「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」
該当事項はありません。

（参考情報）
「ニッセイマネーマーケット　マザーファンド」
該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」

	純資産総額 （分配落） （円）	純資産総額 （分配付） （円）	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (2014年1月20日)	36,347,368,169	36,514,499,557	1.0874	1.0924
第2特定期間末 (2014年7月22日)	27,620,586,337	27,744,267,682	1.1166	1.1216
第3特定期間末 (2015年1月20日)	23,436,734,033	23,542,006,958	1.1131	1.1181
第4特定期間末 (2015年7月21日)	23,989,851,556	24,092,776,458	1.1654	1.1704
第5特定期間末 (2016年1月20日)	17,871,865,736	17,967,176,311	0.9376	0.9426
第6特定期間末 (2016年7月20日)	15,718,881,609	15,802,505,835	0.9399	0.9449
第7特定期間末 (2017年1月20日)	14,078,526,230	14,152,318,151	0.9539	0.9589
第8特定期間末 (2017年7月20日)	12,759,410,515	12,822,360,890	1.0134	1.0184
第9特定期間末 (2018年1月22日)	11,244,925,941	11,300,054,507	1.0199	1.0249
第10特定期間末 (2018年7月20日)	9,769,443,954	9,820,968,827	0.9480	0.9530
第11特定期間末 (2019年1月21日)	8,651,122,574	8,700,903,689	0.8689	0.8739
第12特定期間末 (2019年7月22日)	8,070,966,694	8,117,028,743	0.8761	0.8811
第13特定期間末 (2020年1月20日)	7,424,555,363	7,464,991,305	0.9181	0.9231
2019年1月末日	8,713,273,168	－	0.8730	－
2月末日	8,965,694,037	－	0.9037	－
3月末日	8,713,402,513	－	0.9005	－
4月末日	8,654,067,748	－	0.9049	－
5月末日	8,072,619,764	－	0.8561	－
6月末日	8,090,773,019	－	0.8721	－
7月末日	8,034,916,912	－	0.8801	－
8月末日	7,453,182,850	－	0.8346	－
9月末日	7,555,952,921	－	0.8597	－
10月末日	7,608,002,615	－	0.8823	－
11月末日	7,418,244,491	－	0.8909	－
12月末日	7,404,587,874	－	0.9134	－
2020年1月末日	7,032,013,884	－	0.8755	－

「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」

	純資産総額 （分配落） （円）	純資産総額 （分配付） （円）	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2014年1月20日)	17,471,685,679	17,471,685,679	1.1131	1.1131
第2計算期間末 (2014年7月22日)	12,941,003,690	12,941,003,690	1.1757	1.1757
第3計算期間末 (2015年1月20日)	10,837,869,364	10,837,869,364	1.2043	1.2043
第4計算期間末 (2015年7月21日)	10,907,717,521	10,907,717,521	1.2949	1.2949
第5計算期間末 (2016年1月20日)	7,488,085,736	7,488,085,736	1.0700	1.0700
第6計算期間末 (2016年7月20日)	6,574,334,962	6,574,334,962	1.1080	1.1080
第7計算期間末 (2017年1月20日)	5,761,384,981	5,761,384,981	1.1624	1.1624
第8計算期間末 (2017年7月20日)	4,823,243,908	4,823,243,908	1.2738	1.2738
第9計算期間末 (2018年1月22日)	4,131,812,585	4,131,812,585	1.3205	1.3205
第10計算期間末 (2018年7月20日)	3,639,255,700	3,639,255,700	1.2670	1.2670
第11計算期間末 (2019年1月21日)	3,179,245,380	3,179,245,380	1.2003	1.2003
第12計算期間末 (2019年7月22日)	3,004,366,544	3,004,366,544	1.2515	1.2515
第13計算期間末 (2020年1月20日)	2,836,347,518	2,836,347,518	1.3573	1.3573
2019年1月末日	3,193,294,036	－	1.2060	－
2月末日	3,305,842,963	－	1.2556	－
3月末日	3,214,316,106	－	1.2577	－
4月末日	3,154,811,120	－	1.2707	－
5月末日	2,989,819,415	－	1.2089	－
6月末日	3,020,667,032	－	1.2387	－
7月末日	3,002,653,797	－	1.2572	－
8月末日	2,832,717,266	－	1.1994	－
9月末日	2,872,429,500	－	1.2428	－
10月末日	2,835,136,803	－	1.2824	－
11月末日	2,764,028,197	－	1.3024	－
12月末日	2,810,238,631	－	1.3431	－
2020年1月末日	2,688,238,033	－	1.2944	－

②【分配の推移】

「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」

	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	0.0250
第2特定期間	0.0300
第3特定期間	0.0300
第4特定期間	0.0300
第5特定期間	0.0300
第6特定期間	0.0300
第7特定期間	0.0300
第8特定期間	0.0300
第9特定期間	0.0300
第10特定期間	0.0300
第11特定期間	0.0300
第12特定期間	0.0300
第13特定期間	0.0300

「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
第12計算期間	0.0000
第13計算期間	0.0000

③【収益率の推移】

「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」

	収益率(%)
第1特定期間	11.2
第2特定期間	5.4
第3特定期間	2.4
第4特定期間	7.4
第5特定期間	△17.0
第6特定期間	3.4
第7特定期間	4.7
第8特定期間	9.4
第9特定期間	3.6
第10特定期間	△4.1
第11特定期間	△5.2
第12特定期間	4.3
第13特定期間	8.2

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落の額）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（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特定期間については、前特定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。）。

「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」

	収益率(%)
第1計算期間	11.3
第2計算期間	5.6
第3計算期間	2.4
第4計算期間	7.5
第5計算期間	△17.4
第6計算期間	3.6
第7計算期間	4.9
第8計算期間	9.6
第9計算期間	3.7
第10計算期間	△4.1
第11計算期間	△5.3
第12計算期間	4.3
第13計算期間	8.5

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

（４）【設定及び解約の実績】

「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」

	設定数量（口）	解約数量（口）	発行済数量（口）
第1特定期間	35,604,721,150	2,178,443,548	33,426,277,602
第2特定期間	1,876,449,065	10,566,457,622	24,736,269,045
第3特定期間	916,071,837	4,597,755,688	21,054,585,194
第4特定期間	1,620,601,223	2,090,205,877	20,584,980,540
第5特定期間	1,347,712,789	2,870,578,132	19,062,115,197
第6特定期間	515,947,974	2,853,217,772	16,724,845,399
第7特定期間	1,233,866,979	3,200,328,157	14,758,384,221
第8特定期間	810,223,004	2,978,532,127	12,590,075,098
第9特定期間	351,623,168	1,915,984,953	11,025,713,313
第10特定期間	311,406,646	1,032,145,165	10,304,974,794
第11特定期間	836,134,522	1,184,886,285	9,956,223,031
第12特定期間	499,734,490	1,243,547,717	9,212,409,804
第13特定期間	188,531,766	1,313,753,120	8,087,188,450

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」

	設定数量（口）	解約数量（口）	発行済数量（口）
第1計算期間	17,393,227,080	1,697,369,722	15,695,857,358
第2計算期間	591,960,004	5,281,084,199	11,006,733,163
第3計算期間	666,257,165	2,673,652,927	8,999,337,401
第4計算期間	647,173,367	1,222,787,495	8,423,723,273
第5計算期間	190,207,519	1,615,695,241	6,998,235,551
第6計算期間	146,577,690	1,211,224,642	5,933,588,599
第7計算期間	93,329,891	1,070,639,478	4,956,279,012
第8計算期間	95,413,633	1,265,192,985	3,786,499,660
第9計算期間	887,596	658,472,139	3,128,915,117
第10計算期間	13,240,285	269,862,950	2,872,292,452
第11計算期間	73,101,023	296,605,854	2,648,787,621
第12計算期間	37,075,030	285,183,109	2,400,679,542
第13計算期間	2,109,137	313,076,992	2,089,711,687

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

＜参考情報＞

3.運用実績

2020年1月末現在

●基準価額・純資産の推移

ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)

・基準価額は実質的な運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。
・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。

基準価額	8,755円
純資産総額	70億円

●分配の推移 1万口当り(税引前)

2019年９月	50円
2019年10月	50円
2019年11月	50円
2019年12月	50円
2020年１月	50円
直近1年間累計	600円
設定来累計	3,850円

ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)

・基準価額は実質的な運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。
・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。

基準価額	12,944円
純資産総額	26億円

●分配の推移 1万口当り(税引前)

2018年１月	0円
2018年７月	0円
2019年１月	0円
2019年７月	0円
2020年１月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	0円

●組入比率

ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)

NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　FX・オープン・クラス	98.2%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0%
短期金融資産等	1.8%

・比率は対純資産総額比です。

ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)

NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　FX・オープン・クラス	98.0%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0%
短期金融資産等	2.0%

・比率は対純資産総額比です。

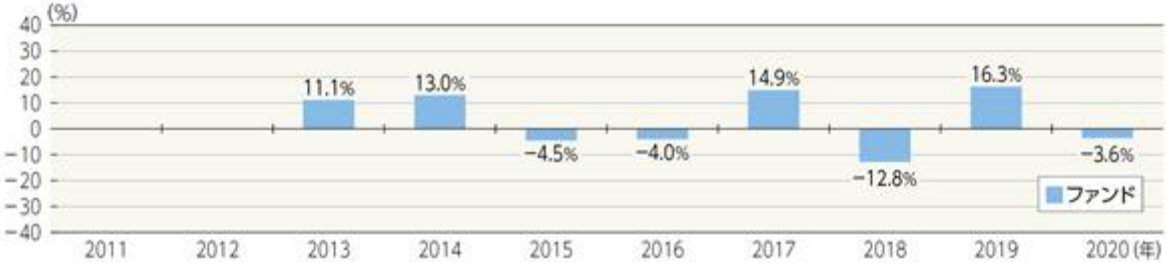
ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。
最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

3.運用実績

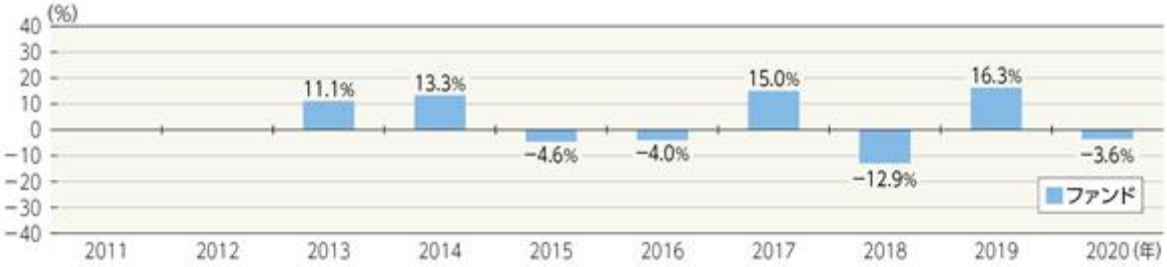
2020年1月末現在

●年間収益率の推移

ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)



ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)

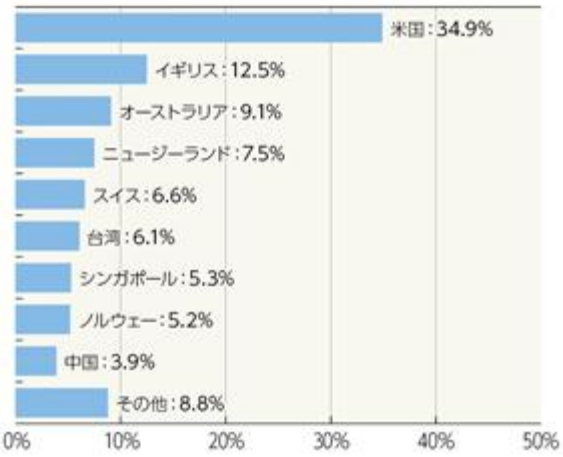


・ファンドにはベンチマークはありません。
・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。
・2013年はファンド設定時から年末まで、2020年は年始から上記作成基準日までの収益率です。

◉投資対象ファンドにおける主要な資産の状況

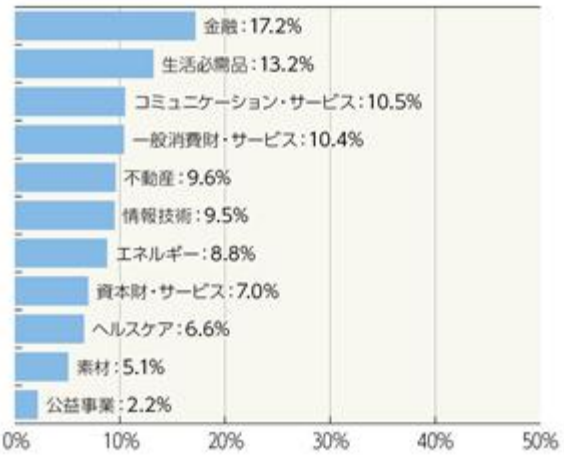
NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　FX・オープン・クラス

国・地域別比率



・比率は対組入株式等評価額比です。
・国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

業種別比率



・比率は対組入株式等評価額比です。
・業種はGICS分類(セクター)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。
最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

◉投資対象ファンドにおける組入上位銘柄

NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　FX・オープン・クラス

	銘柄	業種	比率
1	AT&T	コミュニケーション・サービス	4.7%
2	台湾セミコンダクター	情報技術	3.9%
3	スパーク・ニュージーランド	コミュニケーション・サービス	3.8%
4	ロイヤル・ダッチ・シェル	エネルギー	3.8%
5	スイス・リー	金融	3.6%
6	ゼネラル・ミルズ	生活必需品	3.5%
7	ウェルタワー	不動産	3.3%
8	IBM	情報技術	3.3%
9	トランスアーバン・グループ	資本財・サービス	3.2%
10	ロシュ・ホールディング	ヘルスケア	3.0%

・比率は対組入株式等評価額比です。
・業種はGICS分類(セクター)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

ニッセイマネーマーケットマザーファンド

	銘柄	種別	比率
1	平成22年度第1回　岡山県公募公債	地方債	33.4%
2	第88回　共同発行市場公募地方債	地方債	33.3%
3	第122回　福岡北九州高速道路債券	特殊債	33.2%

・比率は対組入債券評価額比です。

ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。
最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

① 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、ロンドンの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、申込みの受付け（スイッチング（乗換え）の場合も含みます）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（スイッチング（乗換え）の場合も含みます）。

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

② 取扱コース

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

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

③ 申込単位

各販売会社が定める単位とします。

○ 販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

④ 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（１万口当り）とします。

⑤ 販売価額

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

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

⑥ 申込手数料

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

○ 手数料率は変更となる場合があります。

分配金再投資コースで収益分配金を再投資する場合、手数料はかかりません。

スイッチング（乗換え）の際の申込手数料は、販売会社が定めるものとします。

⑦ その他

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

２．定期引出契約とは、分配金再投資コースにおいて、分配金を再投資せず、定期的に分配金を受取るための契約です。

３．スイッチング（乗換え）とは、保有しているファンドの換金と同時に乗換えるファンドを購入する取引です。

○ 保有しているファンドの換金の際に税金が差引かれます。税金についての詳細は「第１ ファンドの状況　４　手数料等及び税金　（５）課税上の取扱い」をご確認ください。

４．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）

ホームページ　　https://www.nam.co.jp/

２【換金（解約）手続等】

①　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、ロンドンの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、換金の受付け（スイッチング（乗換え）の場合も含みます）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（スイッチング（乗換え）の場合も含みます）。

②　換金方法

「解約請求」および「買取請求」の２つの方法があります。

③　換金単位

各販売会社が定める単位とします。

○　販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

④　換金価額

＜解約請求の場合＞

解約価額：解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

＜買取請求の場合＞

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

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

○　換金手数料はありません。

⑤　信託財産留保額

ありません。

⑥　支払開始日

解約請求受付日または買取請求受付日から起算して、原則として６営業日目からお支払いします。

⑦　その他

１．受益者が解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行います。委託会社は、解約請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約にかかる受益権口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

２．換金請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該中止以前に行った当日の換金請求を撤回することができます。ただし、受益者が換金請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金請求を受付けたものとして前記④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）
ホームページ　　https://www.nam.co.jp/

３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

① 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。

② 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
外国投資信託証券	計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）で評価します。
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	計算日の基準価額で評価します。

③ 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。

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 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。

⑥ 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）
ホームページ　　https://www.nam.co.jp/

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2013年7月23日から2023年7月20日までですが、委託会社は、信託期間終了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

計算期間はファンドによって異なり、以下の通りです。

「毎月決算型」
毎月21日から翌月20日までとします。

「年２回決算型」
毎年1月21日から7月20日まで、および7月21日から翌年1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】

① 繰上償還

１．委託会社は、ファンドが主要投資対象とする投資信託証券である「ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス」が存続しないこととなる場合には、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。

２．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。

ⅰ．各ファンドの受益権の口数を合計した口数が30億口を下回っている場合

ⅱ．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

ⅲ．やむを得ない事情が発生したとき

３．委託会社は、前記２．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発します。

４．前記３．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４．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。

５．前記３．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。

６．前記３．から５．までの規定は、前記１．の規定に基づき信託契約を解約するとき、あるい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３．から５．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。

７．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。

８．委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は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「②　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。

９．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「②　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。

10．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。

②　約款の変更等

１．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第２号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、約款は当該「②　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します。

3．前記2．の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該3．において同じ）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議に賛成するものとみなします。

4．前記2．の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

5．書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

6．前記2．から5．までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

7．前記1．から6．までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

8．委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、前記1．から7．までの規定にしたがいます。

③　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「①　繰上償還」に規定する信託契約の解約または前記「②　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。

④　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。

⑤　運用報告書の作成

委託会社は、ファンドの1月および7月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。

⑥　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。

⑦　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。

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

分配金再投資コースの場合、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（２）償還金に対する請求権

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

（３）解約請求権

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

（４）帳簿閲覧権

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

（５）書面決議における議決権

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

①　他の受益者の氏名または名称および住所
②　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】

ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）

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

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

３）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2019年7月23日から2020年1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。

ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）

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

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

３）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第13期計算期間（2019年7月23日から2020年1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】

【ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第12特定期間 (2019年7月22日現在)	第13特定期間 (2020年1月20日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	1,407,780	695,598
コール・ローン	218,499,385	143,973,433
投資信託受益証券	7,922,732,736	7,285,078,847
親投資信託受益証券	10,014	10,014
未収入金	－	50,280,000
流動資産合計	8,142,649,915	7,480,037,892
資産合計	8,142,649,915	7,480,037,892
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	46,062,049	40,435,942
未払解約金	16,947,745	7,292,198
未払受託者報酬	192,032	171,675
未払委託者報酬	8,449,584	7,553,785
その他未払費用	31,811	28,929
流動負債合計	71,683,221	55,482,529
負債合計	71,683,221	55,482,529
純資産の部		
元本等		
元本	9,212,409,804	8,087,188,450
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△1,141,443,110	△662,633,087
純資産合計	8,070,966,694	7,424,555,363
負債純資産合計	8,142,649,915	7,480,037,892

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12特定期間 （自2019年1月22日 至2019年7月22日）	第13特定期間 （自2019年7月23日 至2020年1月20日）
営業収益		
受取配当金	437,108,496	396,777,262
受取利息	1,652	1,562
有価証券売買等損益	△16,925,679	237,168,849
営業収益合計	420,184,469	633,947,673
営業費用		
支払利息	75,936	53,219
受託者報酬	1,147,529	1,020,751
委託者報酬	50,492,893	44,915,069
その他費用	186,571	171,226
営業費用合計	51,902,929	46,160,265
営業利益又は営業損失（△）	368,281,540	587,787,408
経常利益又は経常損失（△）	368,281,540	587,787,408
当期純利益又は当期純損失（△）	368,281,540	587,787,408
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（△）	△559,626	1,531,095
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△1,305,100,457	△1,141,443,110
剰余金増加額又は欠損金減少額	133,759,387	174,947,134
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	133,759,387	174,947,134
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	52,463,229	26,274,927
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	52,463,229	26,274,927
分配金	286,479,977	256,118,497
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△1,141,443,110	△662,633,087

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 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。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年1月20日及び7月20日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間末日が休業日のため、2019年7月23日から2020年1月20日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第12特定期間 2019年7月22日現在	第13特定期間 2020年1月20日現在
１．　受益権総口数	9,212,409,804口	8,087,188,450口
２．　投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損	1,141,443,110円	662,633,087円
３．　1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.8761円 (8,761円)	0.9181円 (9,181円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第12特定期間 自2019年1月22日 至2019年7月22日	第13特定期間 自2019年7月23日 至2020年1月20日
１．　分配金の計算過程	（自2019年1月22日　至2019年2月20日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（72,556,312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（931,174,509円）及び分配準備積立金（1,632,622,490円）より分配対象収益は2,636,353,311円（1口当たり0.265682円）であり、うち49,614,888円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。	（自2019年7月23日　至2019年8月20日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（61,533,302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（913,409,986円）及び分配準備積立金（1,530,970,975円）より分配対象収益は2,505,914,263円（1口当たり0.277272円）であり、うち45,188,800円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

	（自2019年2月21日　至2019年3月20日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（71,399,307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（929,922,214円）及び分配準備積立金（1,615,112,299円）より分配対象収益は2,616,433,820円（1口当たり0.267997円）であり、うち48,814,577円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。 （自2019年3月21日　至2019年4月22日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（65,634,823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（941,779,976円）及び分配準備積立金（1,579,054,900円）より分配対象収益は2,586,469,699円（1口当たり0.269886円）であり、うち47,917,815円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。 （自2019年4月23日　至2019年5月20日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（63,702,739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（941,129,165円）及び分配準備積立金（1,565,480,557円）より分配対象収益は2,570,312,461円（1口当たり0.271632円）であり、うち47,312,314円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。 （自2019年5月21日　至2019年6月20日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（63,231,291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（933,668,908円）及び分配準備積立金（1,559,798,727円）より分配対象収益は2,556,698,926円（1口当たり0.273395円）であり、うち46,758,334円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。 （自2019年6月21日　至2019年7月22日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（64,944,620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（924,793,992円）及び分配準備積立金（1,547,862,318円）より分配対象収益は2,537,600,930円（1口当たり0.275455円）であり、うち46,062,049円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。	（自2019年8月21日　至2019年9月20日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（64,774,284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（906,429,280円）及び分配準備積立金（1,492,552,959円）より分配対象収益は2,463,756,523円（1口当たり0.279626円）であり、うち44,054,541円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。 （自2019年9月21日　至2019年10月21日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（63,269,867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（892,372,850円）及び分配準備積立金（1,482,103,366円）より分配対象収益は2,437,746,083円（1口当たり0.281943円）であり、うち43,231,136円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。 （自2019年10月22日　至2019年11月20日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（62,714,972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（876,708,441円）及び分配準備積立金（1,467,971,446円）より分配対象収益は2,407,394,859円（1口当たり0.284351円）であり、うち42,331,414円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。 （自2019年11月21日　至2019年12月20日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（60,687,078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（847,830,085円）及び分配準備積立金（1,435,961,776円）より分配対象収益は2,344,478,939円（1口当たり0.286775円）であり、うち40,876,664円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。 （自2019年12月21日　至2020年1月20日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（59,760,960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（841,629,356円）及び分配準備積立金（1,437,136,994円）より分配対象収益は2,338,527,310円（1口当たり0.289164円）であり、うち40,435,942円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

項目	第12特定期間 自2019年1月22日 至2019年7月22日	第13特定期間 自2019年7月23日 至2020年1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。投資信託受益証券及び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

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

項目	第12特定期間 2019年7月22日現在	第13特定期間 2020年1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12特定期間 2019年7月22日現在	第13特定期間 2020年1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）
投資信託受益証券	46,662,465	115,465,679
親投資信託受益証券	－	1
合計	46,662,465	115,465,680

（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12特定期間 2019年7月22日現在	第13特定期間 2020年1月20日現在
期首元本額	9,956,223,031円	9,212,409,804円
期中追加設定元本額	499,734,490円	188,531,766円
期中一部解約元本額	1,243,547,717円	1,313,753,120円

（４）【附属明細表】（2020年1月20日現在）

第１　有価証券明細表

① 株式

該当事項はありません。

② 株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額又は口数	評価額（円）	備考
投資信託受益証券	ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス	89,508,279	7,285,078,847	
投資信託受益証券　合計		89,508,279	7,285,078,847	
親投資信託受益証券	ニッセイマネーマーケット　マザーファンド	9,984	10,014	
親投資信託受益証券　合計		9,984	10,014	
合計		－	7,285,088,861	

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。

【ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第12期 (2019年7月22日現在)	第13期 (2020年1月20日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	631,648	277,747
コール・ローン	98,037,065	57,487,484
投資信託受益証券	2,946,039,875	2,780,838,775
親投資信託受益証券	10,014	10,014
未収入金	－	15,110,000
流動資産合計	3,044,718,602	2,853,724,020
資産合計	3,044,718,602	2,853,724,020
負債の部		
流動負債		
未払解約金	21,195,312	16,916
未払受託者報酬	423,437	383,625
未払委託者報酬	18,632,859	16,881,963
その他未払費用	100,450	93,998
流動負債合計	40,352,058	17,376,502
負債合計	40,352,058	17,376,502
純資産の部		
元本等		
元本	2,400,679,542	2,089,711,687
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	603,687,002	746,635,831
純資産合計	3,004,366,544	2,836,347,518
負債純資産合計	3,044,718,602	2,853,724,020

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12期 (自2019年1月22日 至2019年7月22日)	第13期 (自2019年7月23日 至2020年1月20日)
営業収益		
受取配当金	161,509,704	149,759,483
受取利息	563	613
有価証券売買等損益	△5,703,878	91,219,417
営業収益合計	155,806,389	240,979,513
営業費用		
支払利息	25,248	18,269
受託者報酬	423,437	383,625
委託者報酬	18,632,859	16,881,963
その他費用	102,673	94,816
営業費用合計	19,184,217	17,378,673
営業利益又は営業損失（△）	136,622,172	223,600,840
経常利益又は経常損失（△）	136,622,172	223,600,840
当期純利益又は当期純損失（△）	136,622,172	223,600,840
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（△）	15,924,871	2,505,583
期首剰余金又は期首欠損金（△）	530,457,759	603,687,002
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,775,726	580,246
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	9,775,726	580,246
剰余金減少額又は欠損金増加額	57,243,784	78,726,674
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	57,243,784	78,726,674
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（△）	603,687,002	746,635,831

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 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。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年1月20日及び7月20日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間末日が休業日のため、2019年7月23日から2020年1月20日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第12期 2019年7月22日現在	第13期 2020年1月20日現在
１．　受益権総口数	2,400,679,542口	2,089,711,687口
２．　1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2515円 (12,515円)	1.3573円 (13,573円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第12期 自2019年1月22日 至2019年7月22日	第13期 自2019年7月23日 至2020年1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（134,711,360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（208,555,402円）及び分配準備積立金（1,284,716,623円）より分配対象収益は1,627,983,385円（1口当たり0.678134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（131,127,825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（182,755,370円）及び分配準備積立金（1,234,400,896円）より分配対象収益は1,548,284,091円（1口当たり0.740908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）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

項目	第12期 自2019年1月22日 至2019年7月22日	第13期 自2019年7月23日 至2020年1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。投資信託受益証券及び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

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

項目	第12期 2019年7月22日現在	第13期 2020年1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12期 2019年7月22日現在	第13期 2020年1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）
投資信託受益証券	△12,120,165	96,860,029
親投資信託受益証券	－	－
合計	△12,120,165	96,860,029

（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12期 2019年7月22日現在	第13期 2020年1月20日現在
期首元本額	2,648,787,621円	2,400,679,542円
期中追加設定元本額	37,075,030円	2,109,137円
期中一部解約元本額	285,183,109円	313,076,992円

（４）【附属明細表】（2020年1月20日現在）

第１　有価証券明細表

① 株式

該当事項はありません。

② 株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額又は口数	評価額（円）	備考
投資信託受益証券	ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス	34,166,835	2,780,838,775	
投資信託受益証券　合計		34,166,835	2,780,838,775	
親投資信託受益証券	ニッセイマネーマーケット　マザーファンド	9,984	10,014	
親投資信託受益証券　合計		9,984	10,014	
合計		－	2,780,848,789	

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）

「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」及び「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」は、「ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス」及び「ニッセイマネーマーケット　マザーファンド」の受益証券を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている投資信託受益証券及び親投資信託受益証券は、すべて同投資信託の受益証券及び同マザーファンドの受益証券であります。

開示対象各ファンドの特定期間末日又は計算期間末日（以下、「計算日」という。）における直近の同投資信託及び同マザーファンドの状況は次に示すとおりでありますが、それらは監査意見の対象外であります。

「ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド　ＦＸ・オープン・クラス」の状況

当該財務諸表は、「ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド」(ケイマン籍外国投資信託証券)の2019年3月31日現在の財務諸表のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。

同ファンドの財務諸表は、現地の諸法規に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。なお、「投資有価証券明細表」については、独立監査人の監査を受けておりません。

（１）損益計算書（2018年4月1日～2019年3月31日）

＜ＮＡＭ・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド＞

(円)

収益	
配当金	833,229,202
受取利息	7,539,686
外国為替取引益（損）	103,459,168
有価証券取引益（評価損益を含む）	89,883,691
収益合計	**1,034,111,747**
費用	
管理事務代行報酬	9,551,486
管理報酬	83,595,402
年次規制手数料	310,038
名義書換代行報酬	4,050,773
信託報酬	4,667,749
監査報酬	4,201,398
外部専門家支払報酬	524,312
受託者報酬	2,388,351
取引費用	16,148,632
サービス手数料	332,681
費用合計	**125,770,822**
税引前利益	**908,340,925**
源泉税	(136,704,128)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の純増（受益者に対する分配前）	**771,636,797**
受益者に対する分配	(2,152,313,718)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の純減	**(1,380,676,921)**

(２) 投資有価証券明細表(2019年3月31日現在)

Description	Bloomberg Ticker	Cusip Pricing Number	ISIN	Security Number	Holding / Shares	Bid Price	Issue/ Settle Curr	Exch Rate	Market Value (Base)
AG MORTGAGE INVESTMENT TR	MITT UN	001228105	Equity	001228105	70,898.0000	16.840000	USD	0.009035000	132,144,142.00
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	NLY UN	035710409	Equity	035710409	220,010.0000	9.990000	USD	0.009035000	243,265,069.00
APOLLO COMMERCIAL REAL ES	ARI UN	03762U105	Equity	03762U105	90,078.0000	18.200000	USD	0.009035000	181,452,086.00
RIO TINTO PLC	RIO LN	0718875	Equity	0718875	74,672.0000	44.610000	GBP	0.006933000	480,472,800.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	0925288	Equity	0925288	154,870.0000	15.968000	GBP	0.006933000	356,694,672.00
BLACKROCK CAPITAL INVESTM	BKCC UW	092533108	Equity	092533108	541,466.0000	5.990000	USD	0.009035000	358,979,672.00
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	0989529	Equity	0989529	54,294.0000	61.350000	GBP	0.006933000	480,446,690.00
EXXON MOBIL CORP	XOM UN	30231G102	Equity	30231G102	40,235.0000	80.800000	USD	0.009035000	359,821,563.00
GENERAL MILLS INC	GIS UN	370334104	Equity	370334104	69,158.0000	51.750000	USD	0.009035000	396,118,041.00
DNB ASA	DNB NO	4263304	Equity	4263304	139,439.0000	158.800000	NOK	0.077803000	284,602,306.00
INTL BUSINESS MACHINES CO	IBM UN	459200101	Equity	459200101	26,031.0000	141.100000	USD	0.009035000	406,527,294.00
INVESCO MORTGAGE CAPITAL	IVR UN	46131B100	Equity	46131B100	66,380.0000	15.800000	USD	0.009035000	116,082,346.00
IRON MOUNTAIN INC	IRM UN	46284V101	Equity	46284V101	45,333.0000	35.460000	USD	0.009035000	177,920,108.00
RENAULT SA	RNO FP	4712798	Equity	4712798	15,490.0000	58.910000	EUR	0.008046000	113,412,366.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHA	DAI GY	5529027	Equity	5529027	41,566.0000	52.250000	EUR	0.008046000	269,925,864.00
ADELAIDE BRIGHTON LTD	ABC AT	6006886	Equity	6006886	406,873.0000	4.500000	AUD	0.012719000	143,952,237.00
TRANSURBAN GROUP	TCL AT	6200882	Equity	6200882	483,181.0000	13.200000	AUD	0.012719000	501,453,668.00
AIR NEW ZEALAND LTD	AIR NZ	6426484	Equity	6426484	1,605,680.0000	2.535000	NZD	0.013247000	307,269,480.00
GETAC TECHNOLOGY CORP	3005 TT	6439620	Equity	6439620	1,481,000.0000	51.400000	TWD	0.278452000	273,380,690.00
MALAYAN BANKING BHD	MAY MK	6556325	Equity	6556325	572,000.0000	9.270000	MYR	0.036884000	143,759,896.00
TABCORP HOLDINGS LTD	TAH AT	6873262	Equity	6873262	1,072,240.0000	4.620000	AUD	0.012719000	389,476,280.00
SPARK NEW ZEALAND LTD	SPK NZ	6881436	Equity	6881436	1,373,509.0000	3.800000	NZD	0.013247000	394,001,223.00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	2330 TT	6889106	Equity	6889106	479,000.0000	245.500000	TWD	0.278452000	422,315,157.00
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCH	ROG SE	7110388	Equity	7110388	9,640.0000	274.350000	CHF	0.008998000	293,924,650.00
PHILIP MORRIS INTERNATION	PM UN	718172109	Equity	718172109	36,018.0000	88.390000	USD	0.009035000	352,366,466.00
PROCTER & GAMBLE CO/THE	PG UN	742718109	Equity	742718109	26,390.0000	104.050000	USD	0.009035000	303,915,827.00
PROSPECT CAPITAL CORP	PSEC UW	74348T102	Equity	74348T102	409,086.0000	6.520000	USD	0.009035000	295,212,033.00
WELLTOWER INC	WELL UN	95040Q104	Equity	95040Q104	23,734.0000	77.600000	USD	0.009035000	203,847,084.00
SHIP FINANCE INTL LTD	SFL UN	G81075106	Equity	B019MJ8	192,340.0000	12.340000	USD	0.009035000	262,697,908.00
MOWI ASA	MOWI NO	B02L486	Equity	B02L486	127,326.0000	192.500000	NOK	0.077803000	315,029,690.00
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B S	RDSB LN	B03MM40	Equity	B03MM40	143,841.0000	24.280000	GBP	0.006933000	503,744,336.00
MACQUARIE KOREA INFRA FUN	088980 KP	B1058B7	Equity	B1058B7	220,163.0000	10,650.000000	KRW	10.255229000	228,638,088.00
ORION OYJ-CLASS B	ORNBV FH	B17NY40	Equity	B17NY40	55,725.0000	33.420000	EUR	0.008046000	231,460,291.00
BOLSAS Y MERCADOS ESPANOL	BME SQ	B18S767	Equity	B18S767	114,617.0000	24.920000	EUR	0.008046000	354,990,758.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	1398 HK	B1G1QD8	Equity	B1G1QD8	2,954,000.0000	5.750000	HKD	0.070922000	239,495,502.00
FIRST REAL ESTATE INVT TR	FIRT SP	B1L0H71	Equity	B1L0H71	2,199,200.0000	0.990000	SGD	0.012237000	177,920,078.00
STELLA INTERNATIONAL	1836 HK	B1ZB560	Equity	B1ZB560	899,000.0000	11.800000	HKD	0.070922000	149,575,590.00
ASCENDAS INDIA TRUST	AIT SP	B23DMQ9	Equity	B23DMQ9	2,222,700.0000	1.190000	SGD	0.012237000	216,148,811.00
361 DEGREES INTERNATIONAL	1361 HK	B518L70	Equity	B518L70	4,690,000.0000	1.490000	HKD	0.070922000	98,532,190.00
SWISS RE AG	SREN SE	B545MG5	Equity	B545MG5	33,875.0000	97.280000	CHF	0.008998000	366,232,496.00
SITC INTERNATIONAL HOLDIN	1308 HK	B61K7R5	Equity	B61K7R5	1,617,000.0000	8.060000	HKD	0.070922000	183,765,545.00
VODACOM GROUP LTD	VOD SJ	B65B4D0	Equity	B65B4D0	131,670.0000	111.430000	ZAR	0.130291000	112,609,375.00
SYDNEY AIRPORT	SYD AT	B70DWB2	Equity	B70DWB2	509,117.0000	7.430000	AUD	0.012719000	297,408,547.00
BTS RAIL MASS TRANSIT FUN	BTSGIFF TB	B841VB2	Equity	B841VB2	9,353,500.0000	12.000000	THB	0.286715000	391,475,856.00
TOPDANMARK A/S	TOP DC	B94P973	Equity	B94P973	26,464.0000	332.400000	DKK	0.060068000	146,444,589.00
Z ENERGY LTD	ZEL NZ	BCZVPY0	Equity	BCZVPY0	262,816.0000	6.260000	NZD	0.013247000	124,196,283.00
NATIONAL GRID PLC	NG/ LN	BDR05C0	Equity	BDR05C0	175,701.0000	8.508000	GBP	0.006933000	215,615,767.00
RURAL FUNDS GROUP	RFF AT	BJVD378	Equity	BJVD378	827,026.0000	2.270000	AUD	0.012719000	147,601,936.00
ACCORDIA GOLF TRUST	AGT SP	BP8YH74	Equity	BP8YH74	2,908,200.0000	0.595000	SGD	0.012237000	141,405,492.00

「ニッセイマネーマーケット　マザーファンド」の状況

貸借対照表

（単位：円）

	2019年7月22日現在	2020年1月20日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	65,691	49,380
コール・ローン	10,195,848	10,220,484
地方債証券	30,028,676	30,142,744
特殊債券	10,099,653	10,024,487
未収利息	131,277	116,203
前払費用	47,441	3,547
流動資産合計	50,568,586	50,556,845
資産合計	50,568,586	50,556,845
負債の部		
流動負債		
未払解約金	3	2
その他未払費用	85	17
流動負債合計	88	19
負債合計	88	19
純資産の部		
元本等		
元本	50,412,924	50,402,765
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	155,574	154,061
純資産合計	50,568,498	50,556,826
負債純資産合計	50,568,586	50,556,845

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	地方債証券及び特殊債券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。ただし、買付後の最初の利払日までは個別法に基づいております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。ただし、償還までの残存期間が1年以内の債券については、償却原価法によっております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2019年7月22日現在	2020年1月20日現在
１．　受益権総口数	50,412,924口	50,402,765口
２．　1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0031円 (10,031円)	1.0031円 (10,031円)

（金融商品に関する注記）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

項目	自　2019年1月22日 至　2019年7月22日	自　2019年7月23日 至　2020年1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。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
３．　金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
４．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

項目	2019年7月22日現在	2020年1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	2019年7月22日現在	2020年1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）
地方債証券	－	－
特殊債券	－	－
合計	－	－

（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）

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	2019年7月22日現在	2020年1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	50,373,226円	50,412,924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	39,880円	－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	182円	10,159円
元本の内訳		
ファンド名		
ニッセイグローバル好配当株式プラス（毎月決算型）	10,000円	10,000円
ニッセイマネーマーケットファンド（適格機関投資家限定）	49,954,044円	49,953,862円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド（毎月決算型）	9,994円	9,994円
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド　通貨プレミアムコース	9,987円	9,987円
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド　為替ヘッジありコース	9,987円	9,987円
ピムコ世界債券戦略ファンド（毎月決算型）　Aコース（為替ヘッジあり）	9,986円	9,986円
ピムコ世界債券戦略ファンド（毎月決算型）　Bコース（為替ヘッジなし）	9,986円	9,986円
ピムコ世界債券戦略ファンド（年１回決算型）　Cコース（為替ヘッジあり）	9,984円	9,984円
ピムコ世界債券戦略ファンド（年１回決算型）　Dコース（為替ヘッジなし）	9,984円	9,984円

ニッセイアメリカ高配当株ファンド（毎月決算型）	9,984円	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド（年２回決算型）	9,984円	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）	9,984円	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）	9,984円	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）	9,984円	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）	9,984円	9,984円
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド　為替ヘッジなしコース	9,981円	9,981円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド（毎月決算型・通貨プレミアムコース）	9,977円	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド（毎月決算型・為替ヘッジありコース）	9,977円	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド（毎月決算型・為替ヘッジなしコース）	9,977円	9,977円
ニッセイ為替ヘッジ短期高利回り社債ファンド（限定追加型・早期償還条項付）２０１４－０９	9,977円	－円
ＪＰＸ日経４００アクティブ・オープン　米ドル投資型	9,976円	9,976円
ＪＰＸ日経４００アクティブ・プレミアム・オープン（毎月決算型）	9,976円	9,976円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン（毎月決算型）	9,974円	9,974円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン（年２回決算型）	9,974円	9,974円
ニッセイ米国株テーマローテーションファンド（３ヵ月決算型）	9,969円	9,969円
ニッセイ米国株テーマローテーションファンド（資産成長型）	9,969円	9,969円
ニッセイ／ＢＥＡ　ユニオン　インベストメント・アジアボンド・セレクション（３ヵ月決算型）	9,968円	9,968円
ニッセイ／ＭＦＳ外国株低ボラティリティ運用ファンド	9,967円	9,967円
ニッセイＡＩ関連株式ファンド（為替ヘッジあり）	9,967円	9,967円
ニッセイＡＩ関連株式ファンド（為替ヘッジなし）	9,967円	9,967円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド（資産成長型）	9,968円	9,968円
ニッセイ／コムジェスト新興国成長株ファンド（資産成長型）	9,969円	9,969円
ニッセイ／コムジェスト新興国成長株ファンド（年２回決算型）	9,969円	9,969円
ニッセイＡＩ関連株式ファンド（年２回決算型・為替ヘッジあり）	9,969円	9,969円
ニッセイＡＩ関連株式ファンド（年２回決算型・為替ヘッジなし）	9,969円	9,969円
ニッセイ／ＴＣＷ債券戦略ファンド（３ヵ月決算型・為替ヘッジあり）	9,969円	9,969円
ニッセイ／ＴＣＷ債券戦略ファンド（３ヵ月決算型・為替ヘッジなし）	9,969円	9,969円
ニッセイ／ＴＣＷ債券戦略ファンド（資産成長型・為替ヘッジあり）	9,969円	9,969円
ニッセイ／ＴＣＷ債券戦略ファンド（資産成長型・為替ヘッジなし）	9,969円	9,969円
ニッセイ／シュローダー・グローバルＣＢファンド（年２回決算型・為替ヘッジあり）	9,970円	9,970円
ニッセイ／シュローダー・グローバルＣＢファンド（年２回決算型・為替ヘッジなし）	9,970円	9,970円
ニッセイ／シュローダー・グローバルＣＢファンド（資産成長型・為替ヘッジあり）	9,970円	9,970円
ニッセイ／シュローダー・グローバルＣＢファンド（資産成長型・為替ヘッジなし）	9,970円	9,970円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド（毎月決算型・為替ヘッジあり）	9,968円	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド（毎月決算型・為替ヘッジなし）	9,968円	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド（年２回決算型・為替ヘッジあり）	9,968円	9,968円

ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド（年２回決算型・為替ヘッジなし）	9,968円	9,968円
計	50,412,924円	50,402,765円

附属明細表（2020年1月20日現在）

第１　有価証券明細表

① 株式

該当事項はありません。

② 株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額又は口数	評価額（円）	備考
地方債証券	第３１回　兵庫県公募公債	10,000,000	10,000,165	
	第８８回　共同発行市場公募地方債	10,000,000	10,056,888	
	平成２２年度第１回　岡山県公募公債	10,000,000	10,085,691	
地方債証券　合計		30,000,000	30,142,744	
特殊債券	第１２２回　福岡北九州高速道路債券	10,000,000	10,024,487	
特殊債券　合計		10,000,000	10,024,487	
合計		40,000,000	40,167,231	

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。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

「ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）」　（2020年1月31日現在）

Ⅰ　資産総額	7,050,637,770円
Ⅱ　負債総額	18,623,886円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	7,032,013,884円
Ⅳ　発行済数量	8,032,375,022口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.8755円

「ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）」　（2020年1月31日現在）

Ⅰ　資産総額	2,693,100,223円
Ⅱ　負債総額	4,862,190円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	2,688,238,033円
Ⅳ　発行済数量	2,076,868,540口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2944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

① 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。

② 前記①の申請のある場合には、前記①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①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。

③ 前記①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たときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の再分割

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額

2020年1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年間における資本金の増減はありません。

（２）委託会社等の機構

①　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。

②　投資運用の意思決定機構

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

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

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

２【事業の内容及び営業の概況】

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

2020年1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	64,346
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	123	26,772
単位型公社債投資信託	2	85
合計	530	91,204

○　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し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)
資産の部				
流動資産				
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
固定資産				
有形固定資産				
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
無形固定資産				
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
投資その他の資産				
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									
	資本金	資本剰余金		利益剰余金						株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計	
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	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									
	資本金	資本剰余金		利益剰余金						株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計	
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	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	①　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。 ②　その他有価証券 時価のあるもの …決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。 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。 ③　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。
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	①　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。 ②　無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
４．引当金の計上基準	①　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。 ②　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。 退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。 なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。 ③　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。
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	①ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。 ②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。 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 ③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。 ④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。
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	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。

（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

①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

②基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2018年6月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

①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。

②基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2019年6月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
①現金・預金	19,824,114	19,824,114	―
②有価証券			
満期保有目的の債券	7,102,076	7,115,800	13,723
③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	―
④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
①現金・預金	18,401,863	18,401,863	-
②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	-
③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	-
④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

①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。

②有価証券

決算日の市場価格等によっております。

③投資有価証券

決算日の市場価格等によっております。

④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、「③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）
①現金・預金	19,824,114	―	―	―
②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）
①現金・預金	18,401,863	―	―	―
②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
	① 国債・地方債等	5,824,610	5,803,679	20,930
	② 社債	―	―	―
	③ 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	―	―	―
	① 国債・地方債等	―	―	―
	② 社債	―	―	―
	③ 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
	① 国債・地方債等	5,808,720	5,801,046	7,673
	② 社債	―	―	―
	③ 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	―	―	―
	① 国債・地方債等	―	―	―
	② 社債	―	―	―
	③ 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す。

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す。

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		**6,390,440**
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		**1,939,192**
負債合計		**8,329,632**
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		**8,281,840**
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		**44,431,415**
株主資本合計		**62,713,255**
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		**897,239**
純資産合計		**63,610,494**
負債・純資産合計		**71,940,127**

(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		利益剰余金						株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計	
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	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	①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。 ②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。 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。 ③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。
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	①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。 ②無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
４．引当金の計上基準	①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。 ②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。 退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る中間期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。 なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。 ③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。
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	①ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。 ②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。 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 ③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。 ④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。
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	30,130千円
無形固定資産	172,854千円
※２．営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	157,472千円
有価証券利息	7,537千円
金融派生商品収益	6,483千円
※３．営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	28,274千円
金融派生商品損失	3,497千円
控除対象外消費税	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
①現金・預金	18,614,564	18,614,564	－
②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	－
③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	－
④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△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

①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。

②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。

③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。

④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
	①国債・地方債等	1,900,074	1,901,140	1,065
	②社債	－	－	－
	③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	－	－	－
	①国債・地方債等	－	－	－
	②社債	－	－	－
	③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	4,059,235千円
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。

① 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)。

② 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)。

③ 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④⑤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。

④ 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。

⑤ 上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

① 定款の変更等

該当事項はありません。

② 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 (単位：百万円)	ｃ．事業の内容
大和証券株式会社	100,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

２【関係業務の概要】

（１）受託会社

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

（２）販売会社

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

３【資本関係】

該当事項はありません。

第３【参考情報】

下記の書類が関東財務局長に提出されています。

2019年9月10日	**臨時報告書**
2019年10月18日	**有価証券報告書**
	有価証券届出書
2019年12月10日	**臨時報告書**

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．ＸＢＲＬ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

２０２０年2月２８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」に掲げられているニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）の２０１９年７月２３日から２０２０年１月２０日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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

監査人の責任
当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。
監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。
当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）の２０２０年１月２０日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係
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．ＸＢＲＬ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

２０２０年2月２８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」に掲げられているニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）の２０１９年７月２３日から２０２０年１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、ニッセイ世界高配当株ファンド（年２回決算型）の２０２０年１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．ＸＢＲＬ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．ＸＢＲＬデータは中間監査の対象には含まれておりません。