

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長殿
<b>【提出日】</b>	2020年8月20日提出
<b>【発行者名】</b>	ニッセイアセットマネジメント株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役社長 大関 洋
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	投資信託企画部 茶木 健
<b>【電話番号】</b>	03 - 5533 - 4608
<b>【届出の対象とした募集（売 出）内国投資信託受益証券に 係るファンドの名称】</b>	<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド
<b>【届出の対象とした募集内国 投資信託受益証券の金額】</b>	継続募集額 上限1兆円
<b>【縦覧に供する場所】</b>	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド  
(以下「ファンド」または「ベビーファンド」ということがあります)

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託振替受益権です。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(以下「社振法」といいます)の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます)。委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

委託会社(ニッセイアセットマネジメント株式会社)の依頼により信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

### (3)【発行(売出)価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4)【発行(売出)価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。基準価額は日々変動します。なお、便宜上1万口当りに換算した価額で表示されます。

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

なお、委託会社へは後記「(8)申込取扱場所」の照会先にお問合せください。

### (5)【申込手数料】

ありません。

### (6)【申込単位】

販売会社が定める単位とします。

申込単位につきましては、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、後記「(8)申込取扱場所」の照会先にお問合せください。

### (7)【申込期間】

継続申込期間：2020年8月21日(金)～2021年2月19日(金)

継続申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

### (8)【申込取扱場所】

申込取扱場所につきましては、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/>

( 9 ) 【払込期日】

取得申込者は、各販売会社が定める期日(詳しくは販売会社にお問合せください)までに、申込代金を各販売会社に支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に各々の販売会社より、委託会社の指定する口座を經由して、追加信託金として受託会社の指定するファンド口座(受託会社が再信託している場合は、当該再信託受託会社の指定するファンド口座)に払込まれます。

( 1 0 ) 【払込取扱場所】

払込取扱場所は申込取扱場所と同じです。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/>

( 1 1 ) 【振替機関に関する事項】

振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

( 1 2 ) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

###### 基本方針

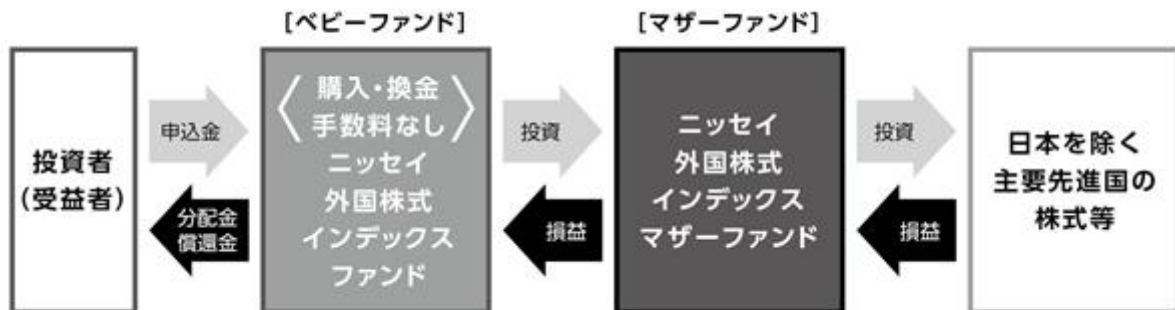
ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行うことを基本方針とします。

###### 運用の形態

ファンドは「ファミリーファンド方式」で運用を行います。

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

<イメージ図>



###### ファンドの特色

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

・当社独自の計量モデル等を活用し、ポートフォリオを構築します。

・原則として、対円での為替ヘッジ は行いません。

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

購入時および換金時の手数料は無料です。

・購入時の購入時手数料および換金時の換金時手数料、信託財産留保額はありませぬ。

保有期間中に運用管理費用(信託報酬)等をファンドからご負担いただきます。

<MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）について>

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

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

### <MSCI指数にかかる免責条項等>

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

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

当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI Inc. の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI Inc. に問合せることなく、当ファンドを保証、推奨、売買または宣伝するためにいかなるMSCI Inc. のトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI Inc. の書面による許諾を得ることなくMSCI Inc. との関係を一切主張することはできません。

資金動向、市況動向等によっては、前述のような運用ができない場合があります。

#### 信託金の上限

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

## ファンドの分類

追加型投信 / 海外 / 株式 / インデックス型に属します。

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

## 商品分類表

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

## 属性区分表

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

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

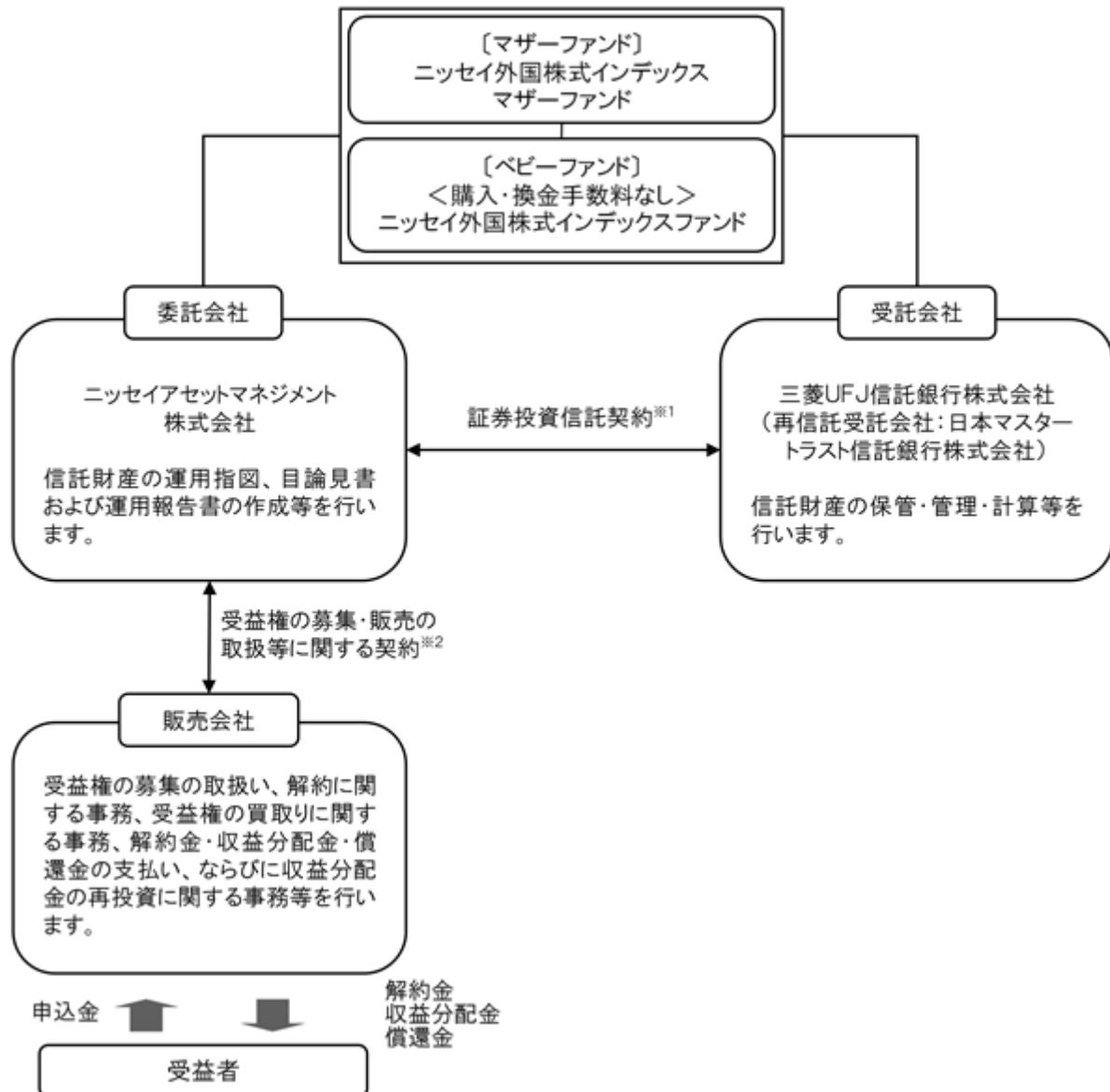
前記以外の商品分類および属性区分の定義については、

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

## （２）【ファンドの沿革】

2013年12月10日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】



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

## 委託会社の概況（2020年5月末現在）

1. 委託会社の名称 : ニッセイアセットマネジメント株式会社
2. 本店の所在の場所 : 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
3. 資本金の額 : 100億円
4. 代表者の役職氏名 : 代表取締役社長 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】

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

上記マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## （参考）マザーファンドの概要

### ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

#### （1）基本方針

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

#### （2）運用方法

##### a 投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

##### b 投資態度

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

株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### （3）投資制限

株式への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

#### （2）【投資対象】

##### a 主な投資対象

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

##### b 約款に定める投資対象

投資の対象とする資産の種類

このファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ)
    - イ. 有価証券
    - ロ. デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後記「(5)投資制限 b 約款に定めるその他の投資制限 先物取引等、スワップ取引および金利先渡し取引および為替先渡し取引」に定めるものに限りま)
    - ハ. 約束手形
    - ニ. 金銭債権
  2. 次に掲げる特定資産以外の資産
    - イ. 為替手形  
有価証券  
主にニッセイアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます)のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます)に投資します。
      1. 株券または新株引受権証券
      2. 国債証券
      3. 地方債証券
      4. 特別の法律により法人の発行する債券
      5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます)の新株引受権証券を除きます)
      6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます)
      7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます)
      8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます)
      9. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます)
      10. コマーシャル・ペーパー
      11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ)および新株予約権証券
      12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から11. までの証券または証書の性質を有するもの
      13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます)
      14. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます)
      15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます)
      16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りま)
      17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます)
      18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
      19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りま)
      20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます)
      21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
      22. 外国の者に対する権利で21. の有価証券の性質を有するもの
- なお、1. の証券または証書、12. および17. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券ならびに12. および17. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13. および14. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

## 金融商品

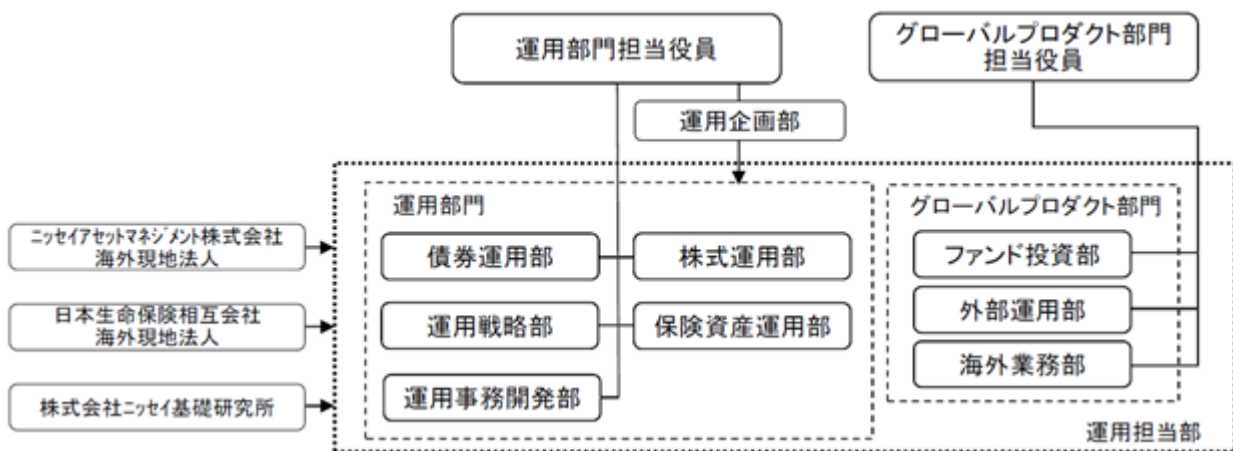
信託金を前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下 において同じ）により運用することができます。

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

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

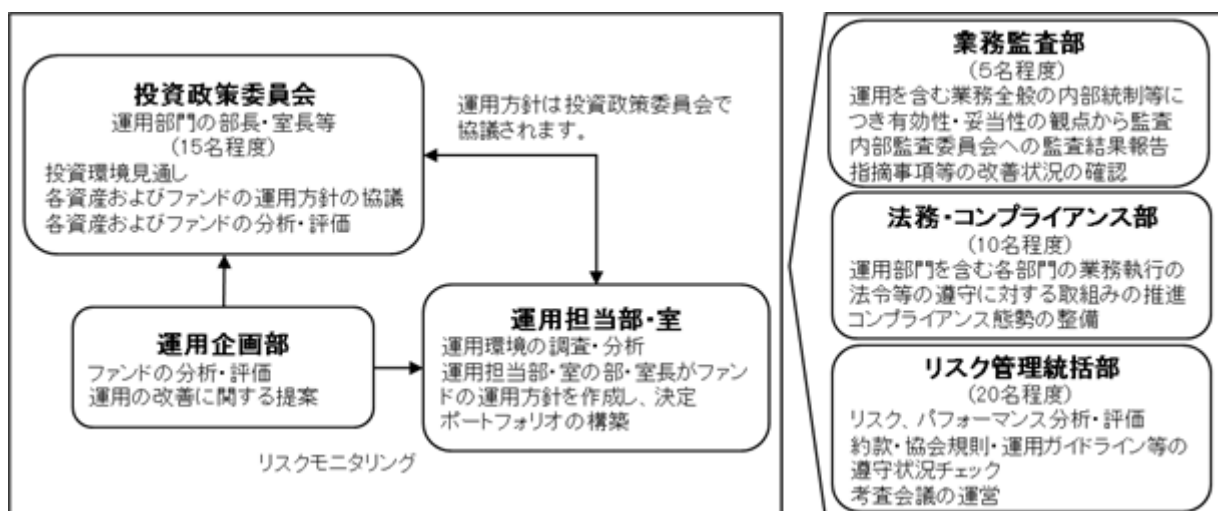
### （3）【運用体制】

#### 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・マネージャー/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】

原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1. 分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益（ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額を含みます）および売買益（評価益を含みます。ただし、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額を除きます）等の全額とします。

2. 分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

3. 留保益の運用方針

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

分配時期

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

支払方法

< 分配金受取コースの場合 >

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

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

b 約款に定めるその他の投資制限  
投資する株式等の範囲

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

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

2. 前記1.にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、投資することができます。

信用取引の範囲

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

先物取引等

1. 国内の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ）。
2. 国内の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことができます。
3. 国内の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。

スワップ取引

1. 異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます）を行うことができます。
2. スワップ取引にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下当該3.において同じ）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当するスワップ取引の一部を解約するものとします。
4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合をかけた額をいいます。
5. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
6. スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

1. 金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

2. 金利先渡取引および為替先渡取引にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
4. 金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認められたときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。

#### 有価証券の貸付けおよび範囲

1. 信託財産を効率的に運用するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けることができます。
  - ・株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
  - ・公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
2. 前記1. に定める限度額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当する契約の一部を解約するものとします。
3. 有価証券の貸付けにあたって必要と認められたときは、担保の受入れを行うものとします。

#### 有価証券の空売り

1. 信託財産を効率的に運用するため、信託財産において有しない有価証券または後記 により借入れた有価証券を売付けることができます。なお、当該売付けの決済については、売付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことができます。
2. 前記1. の売付けは、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2. の売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するものとします。

#### 有価証券の借入れ

1. 信託財産を効率的に運用するため、有価証券の借入れを行うことができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められたときは、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有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2. の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するものとします。
4. 前記1. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払われます。

#### 外国為替予約等

1. 外国為替の売買の予約取引を行うことができます。
2. 前記1. の予約取引は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該取引については、この限りではありません。
3. 前記2. の限度額を超えることとなった場合には、所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引を行うものとします。
4. 予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。
5. 外貨建有価証券への投資については、日本の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### 資金の借入れ

1. 信託財産を効率的に運用するため、ならびに信託財産を安定的に運用するため、一部解約にともなう支払資金の手当て(一部解約にともなう支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます)を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

2. 一部解約にともなう支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は借入を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
  3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
  4. 借入金の利息は信託財産中より支払われます。
- c 法令に定める投資制限
- デリバティブ取引等(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)
- 金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等(金融商品取引法第2条第20項に規定するデリバティブ取引をいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます)を行い、または継続することを内容とした運用を行わないものとします。
- 信用リスク集中回避(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2)
- 信用リスク(保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます)を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法に反することとなる取引を行うことを内容とした運用を行わないものとします。
- 同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)
- 委託会社が指図を行うすべてのファンドで、同一法人の発行する株式の過半数の議決権を取得するような運用を行わないものとします。



### 3【投資リスク】

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

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

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

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

#### （1）投資リスクおよび留意事項

ファンドが有する主なリスクおよび留意事項は以下の通りです。

##### ・株式投資リスク

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

##### ・為替変動リスク

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

##### ・流動性リスク

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

##### ・基準価額と指数の連動性に関する留意点

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

##### ・収益分配金に関する留意点

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

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

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

##### ・短期金融資産の運用に関する留意点

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

##### ・ファミリーファンド方式に関する留意点

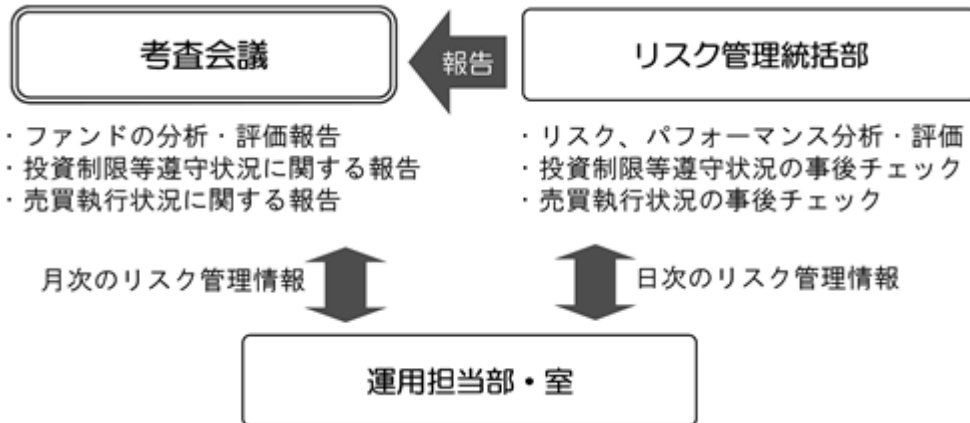
ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。このため、マザーファンドに投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等にともない、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

##### ・委託会社等による当ファンド等の信託財産の保有に関する留意点

委託会社の株主である日本生命保険相互会社は2019年10月末現在、ファンドの主要投資対象であるマザーファンドを他のベビーファンドを通じて実質的に10.4%保有しています。

当該保有分は日本生命保険相互会社により換金されることがあります。

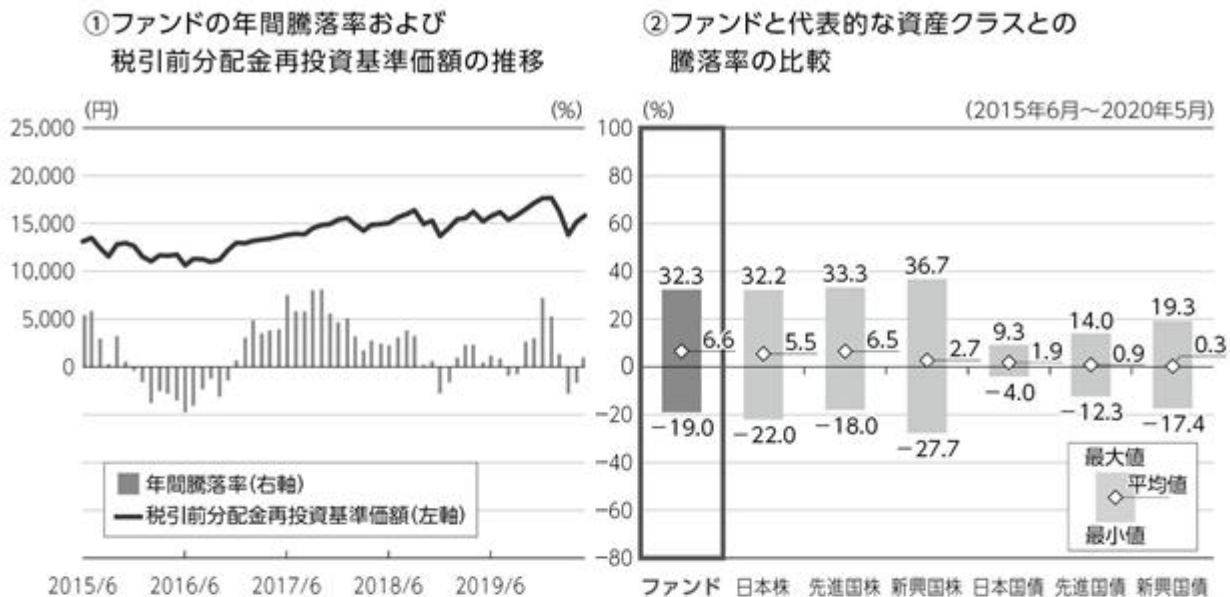
## (2) 投資リスク管理体制



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

上記投資リスク管理体制は、今後変更となる場合があります。

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



・グラフ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)の高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】

ありません。

##### (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.1023%（税抜0.093%）以内の率（以下「信託報酬率」といいます）をかけた額とします。

なお、2020年8月21日現在の信託報酬率は年0.1023%（税抜0.093%）であり、その配分は次の通りとします。

信託報酬の配分（年率・税抜）		
委託会社	販売会社	受託会社
0.03475%	0.03825%	0.02000%

・表に記載の料率には、別途消費税がかかります。

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

##### (4)【その他の手数料等】

###### 証券取引の手数料等

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

###### 監査費用

ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.0011%（税抜0.001%）の率をかけた額とし、信託財産中から支払います。

###### 信託事務の諸費用

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

###### 借入金の利息

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

###### 信託財産留保額

ありません。

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

## &lt;ご参考&gt;

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

### 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。

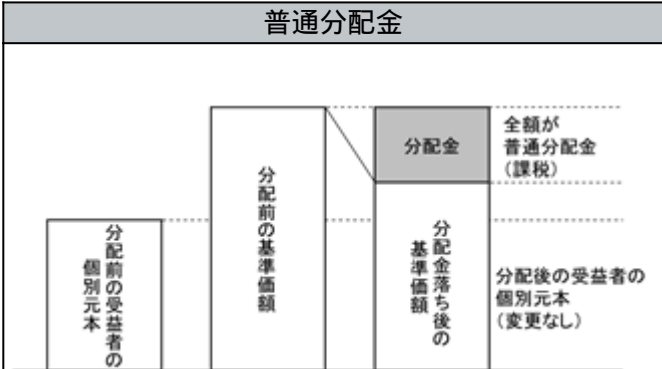
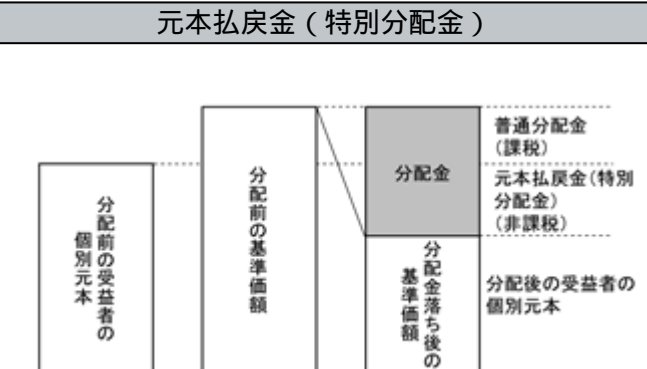
## 個別元本

- 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、分配金受取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）
 <p>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。</p>	 <p>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。</p>

投資者によっては非課税扱いとなる場合があります。

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】

「&lt;購入・換金手数料なし&gt;ニッセイ外国株式インデックスファンド」

(2020年5月29日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	167,305,536,619	100.00
内 日本	167,305,536,619	100.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	465,106	0.00
純資産総額	167,305,071,513	100.00

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



(参考情報)

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」

(2020年5月29日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	227,254,476,487	95.32
内 アメリカ	156,845,754,002	65.79
内 イギリス	11,075,167,877	4.65
内 スイス	8,942,966,218	3.75
内 カナダ	8,083,868,902	3.39
内 フランス	7,981,817,798	3.35
内 ドイツ	7,064,620,365	2.96
内 オーストラリア	4,761,428,166	2.00
内 オランダ	4,728,125,671	1.98
内 アイルランド	3,184,349,980	1.34
内 スウェーデン	2,459,196,118	1.03
内 香港	2,090,537,019	0.88
内 スペイン	1,924,220,593	0.81
内 デンマーク	1,863,674,390	0.78
内 イタリア	1,442,465,076	0.61
内 フィンランド	824,269,607	0.35
内 シンガポール	781,793,791	0.33
内 ベルギー	665,211,129	0.28
内 ノルウェー	437,923,655	0.18
内 バミューダ	404,289,445	0.17
内 イスラエル	364,222,827	0.15
内 ジャージー	298,844,949	0.13
内 ケイマン諸島	254,837,128	0.11
内 ニュージーランド	243,444,299	0.10
内 オランダ領キュラソー	162,998,884	0.07
内 ボルトガル	138,565,972	0.06
内 オーストリア	138,515,968	0.06
内 ルクセンブルグ	62,351,410	0.03
内 パプアニューギニア	29,015,248	0.01
投資証券	5,824,246,332	2.44
内 アメリカ	4,934,715,030	2.07
内 オーストラリア	347,314,096	0.15
内 フランス	139,872,945	0.06
内 シンガポール	136,901,004	0.06
内 イギリス	130,431,461	0.05
内 香港	93,899,164	0.04
内 カナダ	41,112,632	0.02
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,333,043,814	2.24
純資産総額	238,411,766,633	100.00

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

## その他資産の投資状況

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）	8,017,460,890	3.36
内 アメリカ	5,880,170,520	2.47
内 ドイツ	1,543,386,332	0.65
内 イギリス	593,904,038	0.25

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

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

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

「＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ外国株式インデックスファンド」

（2020年5月29日現在）

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価（円） 簿価金額（円）	評価単価（円） 評価金額（円）	利率（%） 償還日	投資 比率
1	ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	93,519,025,500	1.8594 173,889,877,554	1.7890 167,305,536,619	- -	100.00%

（注）投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

## 種類別及び業種別投資比率

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

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

## （参考情報）

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」

（2020年5月29日現在）

	銘柄名 地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価（円） 簿価金額（円）	評価単価（円） 評価金額（円）	利率（%） 償還日	投資 比率
1	APPLE INC アメリカ	株式 テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	253,694	33,671.94 8,542,370,211	34,221.42 8,681,769,559	- -	3.64%
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア・サー ビス	418,950	19,744.87 8,272,116,143	19,505.94 8,172,014,400	- -	3.43%
3	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 小売	24,535	263,317.99 6,460,506,896	258,190.28 6,334,698,593	- -	2.66%
4	FACEBOOK INC-A アメリカ	株式 メディア・娯楽	139,468	23,327.41 3,253,428,005	24,243.71 3,381,222,276	- -	1.42%
5	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 メディア・娯楽	17,940	147,690.84 2,649,573,706	152,340.97 2,732,997,125	- -	1.15%
6	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 メディア・娯楽	17,233	147,893.83 2,548,654,374	152,503.34 2,628,090,182	- -	1.10%
7	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品・バイオテ クノロジー・ライフ サイエンス	152,739	16,022.34 2,447,236,282	15,803.68 2,413,838,905	- -	1.01%
8	VISA INC-CLASS A SHARES アメリカ	株式 ソフトウェア・サー ビス	98,891	20,363.79 2,013,796,196	20,888.77 2,065,712,125	- -	0.87%
9	NESTLE SA スイス	株式 食品・飲料・タバコ	172,458	11,756.72 2,027,541,427	11,468.71 1,977,871,961	- -	0.83%

10	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	178,185	9,534.68 1,698,937,864	10,737.94 1,913,340,872	- -	0.80%
11	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケア機器・ サービス	54,985	31,095.21 1,709,770,128	32,685.89 1,797,233,887	- -	0.75%
12	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品・パーソナ ル用品	143,209	12,090.67 1,731,493,218	12,479.93 1,787,238,553	- -	0.75%
13	MASTERCARD INC-CLASS A アメリカ	株式 ソフトウェア・サー ビス	51,876	31,267.35 1,622,025,268	32,506.31 1,686,297,804	- -	0.71%
14	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 小売	63,254	25,608.60 1,619,846,865	26,359.90 1,667,369,380	- -	0.70%
15	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造 装置	247,939	6,482.98 1,607,384,495	6,634.60 1,644,976,337	- -	0.69%
16	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 各種金融	80,302	18,626.65 1,495,757,733	19,903.80 1,598,315,188	- -	0.67%
17	ROCHE HOLDING AG スイス	株式 医薬品・バイオテク ノロジー・ライフサ イエンス	40,709	38,831.30 1,580,783,644	38,056.19 1,549,229,845	- -	0.65%
18	VERIZON COMMUNICATIONS INC アメリカ	株式 電気通信サービス	240,068	5,848.52 1,404,044,772	5,991.57 1,438,384,610	- -	0.60%
19	AT&T INC アメリカ	株式 電気通信サービス	416,163	3,114.06 1,295,960,214	3,339.88 1,389,935,229	- -	0.58%
20	PFIZER INC アメリカ	株式 医薬品・バイオテク ノロジー・ライフサ イエンス	320,797	4,052.10 1,299,904,528	4,105.49 1,317,030,607	- -	0.55%
21	WALT DISNEY CO アメリカ	株式 メディア・娯楽	104,694	12,300.43 1,287,781,876	12,554.12 1,314,341,824	- -	0.55%
22	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造 装置	35,491	37,795.96 1,341,416,450	36,504.28 1,295,573,557	- -	0.54%
23	MERCK & CO INC アメリカ	株式 医薬品・バイオテク ノロジー・ライフサ イエンス	147,000	8,339.59 1,225,919,915	8,499.17 1,249,378,166	- -	0.52%
24	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	455,197	2,388.24 1,087,120,275	2,673.19 1,216,830,708	- -	0.51%
25	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 テクノロジー・ハー ドウェアおよび機器	245,749	4,797.10 1,178,884,783	4,902.83 1,204,865,655	- -	0.51%
26	COCA-COLA CO アメリカ	株式 食品・飲料・タバコ	236,348	4,791.63 1,132,494,369	5,063.58 1,196,768,825	- -	0.50%
27	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 エネルギー	245,358	4,725.78 1,159,509,698	4,843.15 1,188,305,892	- -	0.50%
28	NOVARTIS AG スイス	株式 医薬品・バイオテク ノロジー・ライフサ イエンス	124,514	9,235.40 1,149,937,663	9,298.53 1,157,798,110	- -	0.49%
29	PEPSICO INC アメリカ	株式 食品・飲料・タバコ	80,578	14,164.86 1,141,376,706	14,225.14 1,146,233,629	- -	0.48%
30	ADOBE INC アメリカ	株式 ソフトウェア・サー ビス	27,931	40,025.50 1,117,952,397	40,843.11 1,140,789,181	- -	0.48%

（注）投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	外国	ソフトウェア・サービス	11.56
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.01
		メディア・娯楽	6.54
		資本財	6.06
		小売	5.61
		銀行	5.49
		ヘルスケア機器・サービス	5.47
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.16
		食品・飲料・タバコ	4.64
		各種金融	4.26
		素材	4.15
		半導体・半導体製造装置	3.64
		エネルギー	3.53
		公益事業	3.52
		保険	3.08
		電気通信サービス	2.13
		家庭用品・パーソナル用品	2.13
		運輸	1.78
		耐久消費財・アパレル	1.72
		食品・生活必需品小売り	1.54
		消費者サービス	1.52
		商業・専門サービス	1.21
	自動車・自動車部品	1.07	
不動産	0.49		
	小計		95.32
投資証券	外国	投資証券	2.44
	小計		2.44
合計(対純資産総額比)			97.76

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

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

## 【投資不動産物件】

「<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド」  
該当事項はありません。

## (参考情報)

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」  
該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

「<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド」  
該当事項はありません。

(参考情報)

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」

(2020年5月29日現在)

種類	取引所名称	資産名	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
株価指数 先物取引	シカゴ商品取引所	S & P 5 0 0 E M I N I F U T U R E 2 0 2 0 0 6	買建	360	5,683,878,806	5,880,170,520	2.47%
	E U R E X 取 引所	D J E U R O S T O X X 5 0 2 0 2 0 0 6	買建	419	1,454,346,426	1,543,386,332	0.65%
	I C E - E U	F T S E 1 0 0 I N D E X F U T U R E 2 0 2 0 0 6	買建	72	574,371,634	593,904,038	0.25%

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する各取引の時価の比率であります。

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

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

「&lt;購入・換金手数料なし&gt;ニッセイ外国株式インデックスファンド」

	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11月20日)	5,755,823,102	5,755,823,102	1.2526	1.2526
第2計算期間末 (2015年11月20日)	19,029,945,526	19,029,945,526	1.2964	1.2964
第3計算期間末 (2016年11月21日)	35,666,779,975	35,666,779,975	1.1931	1.1931
第4計算期間末 (2017年11月20日)	68,498,781,112	68,498,781,112	1.4711	1.4711
第5計算期間末 (2018年11月20日)	101,893,777,237	101,893,777,237	1.4973	1.4973
第6計算期間末 (2019年11月20日)	143,238,909,972	143,238,909,972	1.6829	1.6829
2019年5月末日	116,648,173,463	-	1.5224	-
6月末日	123,413,620,434	-	1.5770	-
7月末日	129,553,673,000	-	1.6197	-
8月末日	127,924,867,007	-	1.5392	-
9月末日	133,209,684,875	-	1.5886	-
10月末日	139,968,458,059	-	1.6515	-
11月末日	146,148,782,614	-	1.7130	-
12月末日	153,628,585,802	-	1.7646	-
2020年1月末日	158,694,196,988	-	1.7666	-
2月末日	149,788,894,493	-	1.6274	-
3月末日	134,908,352,152	-	1.3826	-
4月末日	154,632,880,794	-	1.5176	-
5月末日	167,305,071,513	-	1.5824	-

## 【分配の推移】

「 &lt; 購入・換金手数料なし &gt; ニッセイ外国株式インデックスファンド」

	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
2019年11月21日～ 2020年5月20日	-

## 【収益率の推移】

「 &lt; 購入・換金手数料なし &gt; ニッセイ外国株式インデックスファンド」

	収益率(%)
第1計算期間	25.3
第2計算期間	3.5
第3計算期間	8.0
第4計算期間	23.3
第5計算期間	1.8
第6計算期間	12.4
2019年11月21日～ 2020年5月20日	9.3

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（又は直近日の基準価額）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あります（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】

「 &lt; 購入・換金手数料なし &gt; ニッセイ外国株式インデックスファンド」

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1計算期間	6,310,970,246	1,715,745,266	4,595,224,980
第2計算期間	14,317,781,361	4,234,346,844	14,678,659,497
第3計算期間	20,482,172,909	5,266,671,510	29,894,160,896
第4計算期間	30,857,933,252	14,188,576,728	46,563,517,420
第5計算期間	33,677,588,111	12,189,939,740	68,051,165,791
第6計算期間	34,562,497,368	17,501,726,293	85,111,936,866
2019年11月21日～ 2020年5月20日	32,413,944,454	12,761,290,845	104,764,590,475

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

&lt; 参考情報 &gt;

# 3. 運用実績

2020年5月末現在

## ● 基準価額・純資産の推移



・基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

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

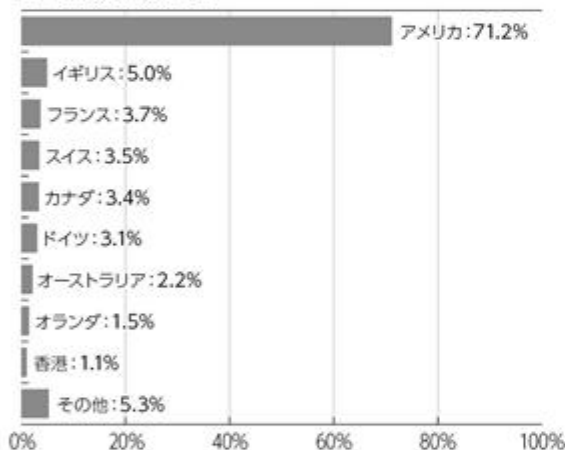
基準価額	15,824円
純資産総額	1,673億円

## ● 分配の推移 1万口当り(税引前)

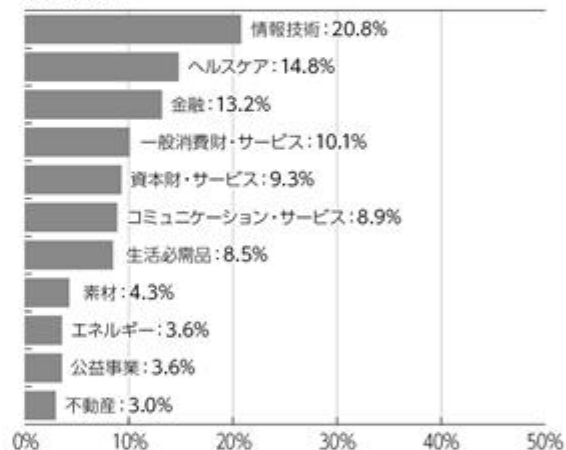
2015年11月	0円
2016年11月	0円
2017年11月	0円
2018年11月	0円
2019年11月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	0円

## ● 主要な資産の状況(マザーファンド)

### 国・地域別組入比率



### 業種別比率



・上記グラフはすべて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。

2020年5月末現在

## 3.運用実績

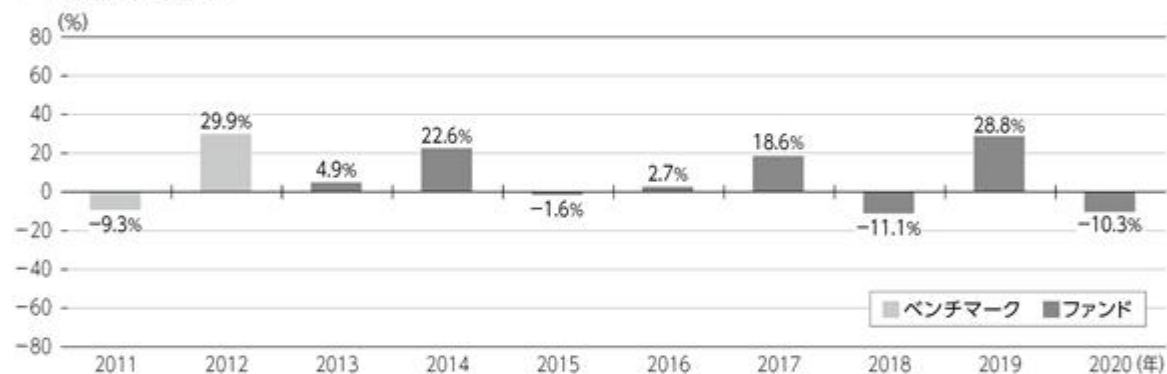
## ●組入上位銘柄(マザーファンド)

	銘柄	業種	比率
1	アップル	情報技術	3.7%
2	マイクロソフト	情報技術	3.5%
3	アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	2.7%
4	フェイスブック	コミュニケーション・サービス	1.5%
5	アルファベット(C)	コミュニケーション・サービス	1.2%
6	アルファベット(A)	コミュニケーション・サービス	1.1%
7	ジョンソン・エンド・ジョンソン	ヘルスケア	1.0%
8	ビザ	情報技術	0.9%
9	ネスレ	生活必需品	0.8%
10	JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	金融	0.8%

・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。

・比率は対組入株式等評価額比です。

## ●年間収益率の推移



・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

・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。

・2012年以前はベンチマークの収益率です。ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

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

最新の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】

#### 申込受付

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

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

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

#### 取扱コース

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

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

#### 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。

#### 申込価額（発行価額）

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

#### 販売価額

申込価額と同額とします。

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

#### 申込手数料

ありません。

#### その他

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

#### 換金受付

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

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

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

**換金方法**

「解約請求」および「買取請求」の2つの方法があります。

**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。

**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に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。

**信託財産留保額**

ありません。

**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。

**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. 換金請求の受付が中止された場合には、受益者は当該中止以前に行った当日の換金請求を撤回することができます。ただし、受益者が換金請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金請求を受付けたものとして前記の規定に準じて算出した価額とします。
3. 詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

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】**

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

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

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

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

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

基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に計算されます。

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

なお、委託会社へは以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

(午前9時~午後5時 土、日、祝祭日は除きます)

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】

無期限です。

(4) 【計算期間】

毎年11月21日から翌年11月20日までとします。

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

(5) 【その他】

繰上償還

1. 委託会社は、信託期間中において、下記の理由により、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、ファンドを終了させることができます。この場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

・受益権の口数が30億口を下回っている場合

・この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき

・やむを得ない事情が発生したとき

2. 委託会社は、前記1.により解約するときには、書面による決議(以下「書面決議」といいます)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までにこの信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

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

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

5. 前記2.から4.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記2.から4.までに規定するこの信託契約の解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

6. 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、この信託契約を解約しファンドを終了させます。

7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、ファンドは、後記「 約款の変更等 2. 」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記「 約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。
9. 償還金については、原則として償還日から起算して5営業日目(償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して5営業日目)までにお支払いします。

#### 約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」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「 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っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
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、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議に賛成するものとみなします。
4. 前記2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前記2.から5.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前記1.から6.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、前記1.から7.までの規定にしたがいます。

#### 反対者の買取請求の不適用

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

## 公告

電子公告により行い、委託会社のホームページ（<https://www.nam.co.jp/>）に掲載します。  
電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

## 運用報告書の作成

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

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

## 信託事務処理の再信託

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

## 関係法人との契約の更改等に関する手続き

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

### （1）収益分配金に対する請求権

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

分配金受取コースの場合、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、これを行行使することができます。

### （6）他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

他の受益者の氏名または名称および住所

他の受益者が有する受益権の内容

### 第3【ファンドの経理状況】

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

2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間（2018年11月21日から2019年11月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ外国株式インデックスファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第5期 (2018年11月20日現在)	第6期 (2019年11月20日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	32,383,005	1,695,626
コール・ローン	45,054,620	68,197,416
親投資信託受益証券	101,894,115,768	143,239,338,038
未収入金	88,700,799	616,735,404
流動資産合計	102,060,254,192	143,925,966,484
資産合計		
	102,060,254,192	143,925,966,484
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	86,970,412	614,573,298
未払受託者報酬	10,513,470	14,131,222
未払委託者報酬	66,764,497	57,645,089
その他未払費用	2,228,576	706,903
流動負債合計	166,476,955	687,056,512
負債合計		
	166,476,955	687,056,512
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	68,051,165,791	85,111,936,866
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	33,842,611,446	58,126,973,106
純資産合計	101,893,777,237	143,238,909,972
負債純資産合計	102,060,254,192	143,925,966,484

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第5期 (自2017年11月21日 至2018年11月20日)	第6期 (自2018年11月21日 至2019年11月20日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	351	609
有価証券売買等損益	751,322,911	15,504,535,174
営業収益合計	751,323,262	15,504,535,783
<b>営業費用</b>		
支払利息	31,099	22,013
受託者報酬	19,010,468	25,893,122
委託者報酬	138,564,416	109,985,639
その他費用	4,055,883	1,297,085
営業費用合計	161,661,866	137,197,859
営業利益又は営業損失( )	589,661,396	15,367,337,924
経常利益又は経常損失( )	589,661,396	15,367,337,924
当期純利益又は当期純損失( )	589,661,396	15,367,337,924
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( )	586,561,743	1,145,654,549
期首剰余金又は期首欠損金( )	21,935,263,692	33,842,611,446
剰余金増加額又は欠損金減少額	17,801,859,264	18,836,104,425
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	17,801,859,264	18,836,104,425
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,897,611,163	8,773,426,140
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,897,611,163	8,773,426,140
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( )	33,842,611,446	58,126,973,106



## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第5期 2018年11月20日現在	第6期 2019年11月20日現在
1. 受益権総口数	68,051,165,791口	85,111,936,866口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4973円 (14,973円)	1.6829円 (16,829円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第5期 自2017年11月21日 至2018年11月20日	第6期 自2018年11月21日 至2019年11月20日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,711,720,090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(25,289,802,410円)及び分配準備積立金(6,841,088,946円)より分配対象収益は33,842,611,446円(1口当たり0.497311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(2,633,328,380円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(10,225,718,145円)、収益調整金(38,447,001,055円)及び分配準備積立金(6,820,925,526円)より分配対象収益は58,126,973,106円(1口当たり0.682947円)のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り(0円)としております。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第5期 自2017年11月21日 至2018年11月20日	第6期 自2018年11月21日 至2019年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。親投資信託受益証券の価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第5期	第6期
	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第5期	第6期
	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	147,089,947	14,342,007,796
合計	147,089,947	14,342,007,796

## (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5期	第6期
	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
期首元本額	46,563,517,420円	68,051,165,791円
期中追加設定元本額	33,677,588,111円	34,562,497,368円
期中一部解約元本額	12,189,939,740円	17,501,726,293円

## ( 4 ) 【附属明細表】（2019年11月20日現在）

## 第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額又は口数	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	75,325,693,121	143,239,338,038	
親投資信託受益証券	合計	75,325,693,121	143,239,338,038	
合計		75,325,693,121	143,239,338,038	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

## 第5 商品明細表

該当事項はありません。

## 第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

## 第8 借入金明細表

該当事項はありません。

（参考）

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

「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」の状況

貸借対照表

（単位：円）

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

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>為替予約取引 個別法に基づき、国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

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

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

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

## 金融商品の時価等に関する事項

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

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2018年11月20日現在	2019年11月20日現在
	当期間の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期間の 損益に含まれた 評価差額(円)
株式	6,309,143,648	14,047,876,149
投資証券	237,194,371	257,545,307
合計	6,071,949,277	14,305,421,456



(デリバティブ取引等に関する注記)

デリバティブ取引

## 通貨関連

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

## (注) 1. 時価の算定方法

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

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

2. 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 株式関連

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

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

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

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

4. 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

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

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

附属明細表(2019年11月20日現在)

第1 有価証券明細表  
株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	3M CO	27,434	170.68	4,682,435.12	
	ABBOTT LABORATORIES	84,059	84.29	7,085,333.11	
	ABBVIE INC	70,451	89.02	6,271,548.02	
	ABIOMED INC	2,144	184.34	395,224.96	
	ACCENTURE PLC	30,332	198.34	6,016,048.88	

ACTIVISION BLIZZARD INC	36,483	53.28	1,943,814.24	
ACUITY BRANDS INC	1,880	128.00	240,640.00	
ADOBE INC	23,230	300.60	6,982,938.00	
ADVANCE AUTO PARTS	3,409	161.98	552,189.82	
ADVANCED MICRO DEVICES INC	48,967	41.29	2,021,847.43	
AERCAP HOLDINGS NV	5,959	59.06	351,938.54	
AES CORP	31,637	18.48	584,651.76	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	2,323	84.89	197,199.47	
AFLAC INC	35,506	54.08	1,920,164.48	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	14,976	79.29	1,187,447.04	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	10,505	241.31	2,534,961.55	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	7,778	88.51	688,430.78	
ALBEMARLE CORP	5,029	66.46	334,227.34	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	10,651	110.65	1,178,533.15	
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,609	271.60	980,204.40	
ALKERMES PLC	7,469	19.95	149,006.55	
ALLEGHANY CORP	689	785.11	540,940.79	
ALLEGION PLC	4,479	119.21	533,941.59	
ALLERGAN PLC	15,623	185.22	2,893,692.06	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2,087	103.54	216,087.98	
ALLIANT ENERGY CORP	11,227	52.58	590,315.66	
ALLSTATE CORP	15,824	111.03	1,756,938.72	
ALLY FINANCIAL INC	18,899	30.73	580,766.27	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,285	97.93	517,560.05	
ALPHABET INC-CL A	14,237	1,312.59	18,687,343.83	
ALPHABET INC-CL C	14,950	1,315.46	19,666,127.00	
ALTICE USA INC- A	7,192	26.80	192,745.60	
ALTRIA GROUP INC	89,135	46.93	4,183,105.55	
AMAZON.COM INC	19,931	1,752.79	34,934,857.49	
AMCOR PLC	78,021	10.14	791,132.94	
AMERCO	482	363.23	175,076.86	
AMEREN CORPORATION	11,615	75.45	876,351.75	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	5,234	29.29	153,303.86	
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	23,519	90.67	2,132,467.73	
AMERICAN EXPRESS CO	33,808	120.00	4,056,960.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	3,627	107.99	391,679.73	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	41,455	53.41	2,214,111.55	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8,623	119.13	1,027,257.99	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,291	159.01	1,000,331.91	
AMERISOURCEBERGEN CORP	7,538	87.81	661,911.78	
AMERITRADE HOLDING CORP	13,147	40.64	534,294.08	
AMETEK INC	10,798	99.18	1,070,945.64	
AMGEN INC	29,056	224.50	6,523,072.00	

AMPHENOL CORP-CL A	14,237	103.26	1,470,112.62	
ANALOG DEVICES INC	17,662	111.71	1,973,022.02	
ANSYS INC	3,961	242.42	960,225.62	
ANTHEM INC	12,245	292.72	3,584,356.40	
AON PLC	11,439	199.62	2,283,453.18	
APACHE CORP	17,960	22.37	401,765.20	
APPLE INC	219,141	266.29	58,355,056.89	
APPLIED MATERIALS INC	44,488	60.94	2,711,098.72	
APTIV PLC	12,292	91.14	1,120,292.88	
ARAMARK	11,739	45.12	529,663.68	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	19,168	41.50	795,472.00	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	26,541	43.08	1,143,386.28	
ARCONIC INC	18,859	31.01	584,817.59	
ARISTA NETWORKS INC	2,546	194.00	493,924.00	
ARROW ELECTRONICS INC	3,967	79.25	314,384.75	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,856	92.43	818,560.08	
ASSURANT INC	2,932	132.28	387,844.96	
AT&T INC	348,001	38.00	13,224,038.00	
ATHENE HOLDING LTD- CLASS A	7,467	44.07	329,070.69	
ATMOS ENERGY CORP	5,533	108.64	601,105.12	
AUTODESK INC	10,484	164.53	1,724,932.52	
AUTOLIV INC	3,996	80.15	320,279.40	
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	20,749	171.09	3,549,946.41	
AUTOZONE INC	1,174	1,173.98	1,378,252.52	
AVERY DENNISON CORP	4,015	131.54	528,133.10	
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	13,845	23.75	328,818.75	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,173	29.20	297,051.60	
BAKER HUGHES COMPANY	24,593	22.01	541,291.93	
BALL CORP	15,246	67.25	1,025,293.50	
BANK OF AMERICA CORP	429,947	32.94	14,162,454.18	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	41,010	48.69	1,996,776.90	
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,082	81.67	1,885,106.94	
BB&T CORPORATION	36,486	54.69	1,995,419.34	
BECTON DICKINSON & CO	12,858	245.78	3,160,239.24	
BEIGENE LTD-ADR	1,732	203.90	353,154.80	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	61,909	219.03	13,559,928.27	
BEST BUY CO INC	11,419	75.36	860,535.84	
BIOGEN INC	9,207	285.43	2,627,954.01	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8,539	77.73	663,736.47	
BLACKROCK INC	5,496	492.80	2,708,428.80	
BOEING CO	25,467	367.00	9,346,389.00	
BOOKING HOLDINGS INC	2,060	1,845.30	3,801,318.00	
BORGWARNER INC	9,813	43.51	426,963.63	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	66,255	42.63	2,824,450.65	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	4,774	40.41	192,917.34	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	77,909	56.48	4,400,300.32	
BROADCOM INC	18,874	317.70	5,996,269.80	

BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	5,554	122.05	677,865.70	
BROWN-FORMAN CORP -CL B	14,660	66.14	969,612.40	
BUNGE LIMITED	6,764	55.66	376,484.24	
BURLINGTON STORES INC	3,170	205.04	649,976.80	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,881	75.90	522,267.90	
CABOT OIL & GAS CORP	20,140	16.90	340,366.00	
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	13,315	68.48	911,877.77	
CAMPBELL SOUP CO	7,947	48.16	382,727.52	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	22,286	97.07	2,163,302.02	
CAPRI HOLDINGS LIMITED	7,141	36.52	260,789.32	
CARDINAL HEALTH INC	14,226	55.68	792,103.68	
CARMAX INC	7,943	100.15	795,491.45	
CARNIVAL CORP	19,955	44.49	887,797.95	
CATERPILLAR INC	27,224	143.18	3,897,932.32	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5,347	122.50	655,007.50	
CBRE GROUP INC	15,051	55.87	840,899.37	
CBS CORP-CL B	16,098	39.38	633,939.24	
CDK GLOBAL INC	5,829	52.26	304,623.54	
CDW CORP/DE	6,974	137.80	961,017.20	
CELANESE CORP-SERIES A	6,022	125.89	758,109.58	
CELGENE CORP	33,574	108.13	3,630,356.62	
CENTENE CORP	19,687	59.39	1,169,210.93	
CENTERPOINT ENERGY INC	24,059	25.34	609,655.06	
CENTURYLINK INC	47,468	15.08	715,817.44	
CERNER CORP	15,451	68.14	1,052,831.14	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10,626	45.76	486,245.76	
CHARLES SCHWAB CORP	57,181	44.40	2,538,836.40	
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	7,539	478.97	3,610,954.83	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	5,775	117.31	677,465.25	
CHENIERE ENERGY INC	11,218	59.80	670,836.40	
CHEVRON CORP	90,712	116.45	10,563,412.40	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,253	766.78	960,775.34	
CHUBB LTD	21,822	152.83	3,335,056.26	
CHURCH & DWIGHT CO INC	11,769	68.90	810,884.10	
CIGNA CORP	18,078	200.02	3,615,961.56	
CIMAREX ENERGY CO	4,719	45.19	213,251.61	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,372	107.90	795,438.80	
CINTAS CORP	4,227	257.90	1,090,143.30	
CISCO SYSTEMS INC	203,796	45.47	9,266,604.12	
CIT GROUP INC	4,492	44.66	200,612.72	
CITIGROUP INC	110,002	74.82	8,230,349.64	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	21,724	38.03	826,163.72	
CITRIX SYSTEMS INC	6,232	113.33	706,272.56	
CLOROX CO	6,090	146.51	892,245.90	
CME GROUP INC	17,075	206.18	3,520,523.50	
CMS ENERGY CORP	13,609	61.44	836,136.96	
COCA-COLA CO	193,151	53.08	10,252,455.08	

COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	11,335	50.99	577,971.65	
COGNEX CORP	8,110	50.54	409,879.40	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	27,053	63.92	1,729,227.76	
COLGATE-PALMOLIVE CO	38,858	67.16	2,609,703.28	
COMCAST CORP	216,016	44.81	9,679,676.96	
COMERICA INC	7,269	69.45	504,832.05	
CONAGRA BRANDS INC	23,182	29.32	679,696.24	
CONCHO RESOURCES INC	9,525	70.92	675,513.00	
CONOCOPHILLIPS	53,716	57.17	3,070,943.72	
CONSOLIDATED EDISON INC	15,583	86.88	1,353,851.04	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,959	180.96	1,440,260.64	
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	4,372	29.61	129,454.92	
COOPER COS INC/THE	2,357	309.07	728,477.99	
COPART INC	9,809	86.38	847,301.42	
CORNING INC	37,289	28.95	1,079,516.55	
CORTEVA INC	35,921	25.70	923,169.70	
COSTAR GROUP INC	1,740	590.70	1,027,818.00	
COSTCO WHOLESALE CORP	20,932	302.24	6,326,487.68	
COTY INC-CL A	14,540	11.97	174,043.80	
CROWN HOLDINGS INC	6,470	74.41	481,432.70	
CSX CORP	36,978	71.01	2,625,807.78	
CUMMINS INC	7,103	182.96	1,299,564.88	
CVS HEALTH CORP	61,891	75.35	4,663,486.85	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,808	116.93	211,409.44	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	16,800	5.99	100,632.00	
DANAHER CORP	30,675	143.60	4,404,930.00	
DARDEN RESTAURANTS INC	5,859	113.49	664,937.91	
DAVITA INC	4,940	72.41	357,705.40	
DEERE & CO	14,355	173.65	2,492,745.75	
DELL TECHNOLOGIES -C	7,483	56.21	420,619.43	
DELTA AIR LINES INC	7,822	57.07	446,401.54	
DENTSPLY SIRONA INC	11,203	56.39	631,737.17	
DEVON ENERGY CORPORATION	19,495	21.49	418,947.55	
DEXCOM INC	4,352	217.58	946,908.16	
DIAMONDBACK ENERGY INC	7,447	74.19	552,492.93	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	15,407	83.91	1,292,801.37	
DISCOVERY INC-A	7,526	31.57	237,595.82	
DISCOVERY INC-C	17,399	29.22	508,485.77	
DISH NETWORK CORP	11,069	35.83	396,602.27	
DOCUSIGN INC	4,988	66.57	332,051.16	
DOLLAR GENERAL CORP	12,301	158.43	1,948,847.43	
DOLLAR TREE INC	11,343	106.88	1,212,339.84	
DOMINION ENERGY INC	38,382	82.42	3,163,444.44	
DOMINO'S PIZZA INC	1,862	285.74	532,047.88	
DOVER CORP	6,903	109.10	753,117.30	
DOW INC	35,784	53.39	1,910,507.76	
DR HORTON INC	16,927	54.14	916,427.78	
DROPBOX INC-CLASS A	9,174	19.03	174,581.22	
DTE ENERGY COMPANY	8,760	123.63	1,082,998.80	
DUKE ENERGY CORP	34,711	87.03	3,020,898.33	

DUPONT DE NEMOURS INC	35,767	66.01	2,360,979.67	
DXC TECHNOLOGY CO	12,741	36.98	471,162.18	
E*TRADE FINANCIAL	11,459	45.00	515,655.00	
EAST WEST BANCORP INC	6,692	44.37	296,924.04	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	6,531	78.46	512,422.26	
EATON CORP PLC	20,127	90.21	1,815,656.67	
EATON VANCE CORP	5,207	48.27	251,341.89	
EBAY INC	39,356	35.06	1,379,821.36	
ECOLAB INC	12,369	189.43	2,343,059.67	
EDISON INTERNATIONAL	16,882	68.86	1,162,494.52	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	9,927	243.56	2,417,820.12	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,970	26.27	445,801.90	
ELECTRONIC ARTS INC	14,145	96.69	1,367,680.05	
ELI LILLY & CO	41,639	115.10	4,792,648.90	
EMERSON ELECTRIC CO	29,163	73.28	2,137,064.64	
ENERGY CORP	9,132	116.19	1,061,047.08	
EOG RESOURCES INC	27,576	70.40	1,941,350.40	
EPAM SYSTEMS INC	2,585	209.70	542,074.50	
EQUIFAX INC	5,768	141.34	815,249.12	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,219	177.29	216,116.51	
ESTEE LAUDER COS INC	10,434	196.10	2,046,107.40	
EVEREST RE GROUP LTD	1,946	267.02	519,620.92	
EVERGY INC	11,737	64.77	760,205.49	
EVERSOURCE ENERGY	15,130	82.20	1,243,686.00	
EXACT SCIENCES CORP	6,165	83.80	516,627.00	
EXELON CORP	46,185	45.37	2,095,413.45	
EXPEDIA GROUP INC	6,665	94.88	632,375.20	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	8,600	75.88	652,568.00	
EXXON MOBIL CORP	201,444	67.82	13,661,932.08	
F5 NETWORKS INC	2,774	144.29	400,260.46	
FACEBOOK INC-A	114,419	199.32	22,805,995.08	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,813	259.80	471,017.40	
FASTENAL CO	27,128	35.73	969,283.44	
FEDEX CORP	11,893	155.52	1,849,599.36	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	13,073	48.09	628,680.57	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	29,256	137.66	4,027,380.96	
FIFTH THIRD BANCORP	34,854	29.87	1,041,088.98	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	8,014	108.97	873,285.58	
FIRSTENERGY CORP	25,433	46.43	1,180,854.19	
FISERV INC	27,423	116.04	3,182,164.92	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	4,113	301.92	1,241,796.96	
FLEX LTD	24,475	11.94	292,231.50	
FLIR SYSTEMS INC	6,416	53.50	343,256.00	
FLOWERVE CORP	6,218	48.15	299,396.70	
FLUOR CORP	6,730	17.46	117,505.80	
FMC CORP	6,280	97.45	611,986.00	
FORD MOTOR CO	187,147	8.90	1,665,608.30	
FORTINET INC	6,923	105.07	727,399.61	
FORTIVE CORP	14,300	71.10	1,016,730.00	



FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	6,601	62.24	410,846.24	
FOX CORP - CLASS A	16,563	36.26	600,574.38	
FOX CORP- CLASS B	8,728	35.43	309,233.04	
FRANKLIN RESOURCES INC	14,165	27.73	392,795.45	
FREEPORT-MCMORAN INC	68,791	11.28	775,962.48	
GAP INC	10,692	16.78	179,411.76	
GARMIN LTD	6,325	96.92	613,019.00	
GARTNER INC	4,322	160.25	692,600.50	
GENERAL DYNAMICS CORP	11,685	184.95	2,161,140.75	
GENERAL ELECTRIC CO	415,747	11.50	4,781,090.50	
GENERAL MILLS INC	28,572	52.91	1,511,744.52	
GENERAL MOTORS CO	60,857	36.38	2,213,977.66	
GENUINE PARTS CO	6,958	104.57	727,598.06	
GILEAD SCIENCES INC	60,538	65.00	3,934,970.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	13,998	181.72	2,543,716.56	
GLOBE LIFE INC	4,853	99.39	482,339.67	
GODADDY INC - CLASS A	8,422	68.24	574,717.28	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	15,658	220.04	3,445,386.32	
GRUBHUB INC	4,338	40.06	173,780.28	
H&R BLOCK INC	9,682	24.65	238,661.30	
HALLIBURTON CO	41,357	19.90	823,004.30	
HANESBRANDS INC	17,285	14.97	258,756.45	
HARLEY-DAVIDSON INC	7,586	36.86	279,619.96	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	17,122	62.15	1,064,132.30	
HASBRO INC	5,717	95.25	544,544.25	
HCA HEALTHCARE INC	13,036	138.81	1,809,527.16	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	8,040	39.98	321,439.20	
HEICO CORP	2,065	132.28	273,158.20	
HEICO CORP-CLASS A	3,620	102.12	369,674.40	
HELMERICH & PAYNE	5,193	38.41	199,463.13	
HENRY SCHEIN INC	7,065	69.50	491,017.50	
HERSHEY CO/THE	7,091	147.56	1,046,347.96	
HESS CORP	12,986	66.20	859,673.20	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	63,492	17.44	1,107,300.48	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	13,154	100.21	1,318,162.34	
HOLLYFRONTIER CORP	7,690	52.30	402,187.00	
HOLOGIC INC	12,792	47.15	603,142.80	
HOME DEPOT INC	52,390	225.86	11,832,805.40	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	34,653	180.12	6,241,698.36	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	56,300	5.43	305,709.00	
HORMEL FOODS CORP	14,003	42.74	598,488.22	
HP INC	71,589	20.11	1,439,654.79	
HUMANA INC	6,425	336.13	2,159,635.25	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	49,914	14.79	738,228.06	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,962	257.31	504,842.22	
IAC/INTERACTIVECORP	3,741	226.68	848,009.88	
IDEX CORP	3,591	162.56	583,752.96	
IDEXX LABORATORIES INC	4,096	264.60	1,083,801.60	
IHS MARKIT LTD	18,197	71.88	1,308,000.36	

ILLINOIS TOOL WORKS INC	15,510	174.46	2,705,874.60	
ILLUMINA INC	6,992	311.01	2,174,581.92	
INCYTE CORP	8,696	87.94	764,726.24	
INGERSOLL-RAND PLC	11,503	130.26	1,498,380.78	
INGREDION INC	3,131	83.66	261,939.46	
INTEL CORP	213,198	58.35	12,440,103.30	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	26,892	93.98	2,527,310.16	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	42,239	134.52	5,681,990.28	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	4,866	136.88	666,058.08	
INTERNATIONAL PAPER CO	17,939	45.97	824,655.83	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	18,849	22.41	422,406.09	
INTUIT INC	12,317	272.26	3,353,426.42	
INTUITIVE SURGICAL INC	5,484	577.80	3,168,655.20	
INVESCO LTD	18,860	17.52	330,427.20	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	6,377	58.09	370,439.93	
IPG PHOTONICS CORP	1,754	137.55	241,262.70	
IQVIA HOLDINGS INC	8,016	142.86	1,145,165.76	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,655	151.11	552,307.05	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	6,475	94.51	611,952.25	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	10,700	56.02	599,414.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	10,700	32.27	345,289.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,683	138.90	372,668.70	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	4,366	116.14	507,067.24	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	11,639	20.37	237,086.43	
JM SMUCKER CO	5,423	104.15	564,805.45	
JOHNSON & JOHNSON	126,451	134.82	17,048,123.82	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	37,981	42.91	1,629,764.71	
JONES LANG LASALLE INC	2,428	163.45	396,856.60	
JPMORGAN CHASE & CO	154,443	130.58	20,167,166.94	
JUNIPER NETWORKS INC	16,264	26.12	424,815.68	
KANSAS CITY SOUTHERN	5,022	154.16	774,191.52	
KELLOGG CO	12,216	65.32	797,949.12	
KEYCORP	47,912	19.11	915,598.32	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	8,969	108.13	969,817.97	
KIMBERLY-CLARK CORP	16,429	132.94	2,184,071.26	
KINDER MORGAN INC	97,555	20.01	1,952,075.55	
KKR & CO INC -A	23,350	29.13	680,185.50	
KLA CORPORATION	7,695	175.99	1,354,243.05	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,621	36.91	244,381.11	
KOHL'S CORP	7,764	47.02	365,063.28	
KRAFT HEINZ CO/THE	32,090	31.30	1,004,417.00	
KROGER CO	38,328	26.87	1,029,873.36	
L BRANDS INC	11,163	17.18	191,780.34	

L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	10,554	203.15	2,144,045.10	
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	4,691	171.24	803,286.84	
LAM RESEARCH CORP	7,115	276.76	1,969,147.40	
LAMB WESTON HOLDING INC	6,992	83.75	585,580.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	16,481	61.91	1,020,338.71	
LEAR CORP	2,802	120.90	338,761.80	
LEGGETT & PLATT INC	6,312	52.71	332,705.52	
LEIDOS HOLDINGS INC	6,584	91.71	603,818.64	
LENNAR CORP-CL A	13,622	59.64	812,416.08	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,682	254.17	427,513.94	
LIBERTY BROADBAND-C	5,219	118.63	619,129.97	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	8,411	22.82	191,939.02	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	24,262	21.82	529,396.84	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	3,083	47.20	145,517.60	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	9,152	47.09	430,967.68	
LIBERTY MEDIA GROUP-C	9,866	44.92	443,180.72	
LINCOLN NATIONAL CORP	9,323	57.84	539,242.32	
LINDE PLC	25,888	207.43	5,369,947.84	
LIVE NATION INC	7,181	68.22	489,887.82	
LKQ CORP	14,786	35.21	520,615.06	
LOCKHEED MARTIN CORP	12,140	390.81	4,744,433.40	
LOEWS CORP	12,987	50.18	651,687.66	
LOWE'S COS INC	37,862	113.40	4,293,550.80	
LULULEMON ATHLETICA INC	5,269	216.88	1,142,740.72	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,717	93.06	1,183,444.02	
M&T BANK CORP	6,178	162.88	1,006,272.64	
MACY'S INC	14,656	15.04	220,426.24	
MANPOWER GROUP	2,757	93.32	257,283.24	
MARATHON OIL CORP	38,577	11.46	442,092.42	
MARATHON PETROLEUM CORP	31,576	61.85	1,952,975.60	
MARKEL CORP	659	1,122.59	739,786.81	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,798	400.17	719,505.66	
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	13,487	135.47	1,827,083.89	
MARSH & MCLENNAN COS INC	24,352	107.18	2,610,047.36	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,981	261.66	780,008.46	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	29,995	26.36	790,668.20	
MASCO CORP	13,947	45.61	636,122.67	
MASTERCARD INC-CLASS A	43,275	285.31	12,346,790.25	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	12,968	56.00	726,208.00	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5,851	165.96	971,031.96	
MCDONALD'S CORP	36,397	193.44	7,040,635.68	
MCKESSON CORP	9,056	150.25	1,360,664.00	

MEDTRONIC PLC	63,884	111.07	7,095,595.88	
MELCO RESORTS AND ENTERTAINMENT LIMITED-ADR	10,012	21.89	219,162.68	
MERCADOLIBRE INC	2,118	536.33	1,135,946.94	
MERCK & CO INC	122,658	84.65	10,382,999.70	
METLIFE INC	38,264	49.15	1,880,675.60	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,176	732.96	861,960.96	
MGM MIRAGE	24,213	31.81	770,215.53	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	11,383	92.64	1,054,521.12	
MICRON TECHNOLOGY INC	52,634	46.58	2,451,691.72	
MICROSOFT CORP	346,714	150.39	52,142,318.46	
MIDDLEBY CORP	2,659	114.51	304,482.09	
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,921	138.73	405,230.33	
MOLSON COORS BREWING CO -B	9,007	52.41	472,056.87	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	68,513	52.71	3,611,320.23	
MONGODB INC	2,011	140.99	283,530.89	
MONSTER BEVERAGE CORP	19,354	58.56	1,133,370.24	
MOODY'S CORP	8,134	223.87	1,820,958.58	
MORGAN STANLEY	59,882	49.33	2,953,979.06	
MOSAIC CO/THE	17,407	18.81	327,425.67	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,874	166.00	1,307,084.00	
MSCI INC	4,033	257.50	1,038,497.50	
MYLAN NV	24,440	17.27	422,078.80	
NASDAQ INC	5,531	105.07	581,142.17	
NATIONAL-OILWELL INC	18,326	21.11	386,861.86	
NEKTAR THERAPEUTICS	8,386	18.31	153,547.66	
NETAPP INC	11,748	62.90	738,949.20	
NETFLIX INC	20,836	302.60	6,304,973.60	
NEWELL BRANDS INC	19,268	19.56	376,882.08	
NEWMONT GOLDCORP CORP	38,933	38.35	1,493,080.55	
NEWS CORP - CLASS A	18,483	12.88	238,061.04	
NEXTERA ENERGY INC	22,819	232.66	5,309,068.54	
NIELSEN HOLDINGS PLC	17,174	20.33	349,147.42	
NIKE INC	59,804	93.61	5,598,252.44	
NISOURCE INC	17,886	26.04	465,751.44	
NOBLE ENERGY INC	22,799	19.49	444,352.51	
NORDSTROM INC	5,167	35.50	183,428.50	
NORFOLK SOUTHERN CORP	12,874	192.60	2,479,532.40	
NORTHERN TRUST CORP	9,819	107.06	1,051,222.14	
NORTHROP GRUMMAN CORP	7,694	353.54	2,720,136.76	
NORTONLIFELOCK INC	29,425	24.70	726,797.50	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	10,167	53.66	545,561.22	
NRG ENERGY INC	12,661	39.39	498,716.79	
NUCOR CORP	14,384	54.80	788,243.20	
NVIDIA CORP	27,547	207.99	5,729,500.53	
NVR INC	163	3,657.30	596,139.90	
NXP SEMICONDUCTORS NV	13,602	114.01	1,550,764.02	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,732	444.57	1,659,135.24	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	42,632	38.14	1,625,984.48	
OGE ENERGY CORP	9,457	42.74	404,192.18	
OKTA INC	4,969	126.08	626,491.52	

OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,214	193.99	623,483.86	
OMNICOM GROUP	10,670	78.67	839,408.90	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	19,606	21.12	414,078.72	
ONEOK INC	19,729	69.76	1,376,295.04	
ORACLE CORP	113,941	56.27	6,411,460.07	
OWENS CORNING	5,159	66.47	342,918.73	
PACCAR INC	16,503	79.43	1,310,833.29	
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,469	113.68	508,035.92	
PALO ALTO NETWORKS INC	4,595	248.18	1,140,387.10	
PARKER HANNIFIN CORP	6,076	196.25	1,192,415.00	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	13,372	15.03	200,981.16	
PAYCHEX INC	15,401	85.79	1,321,251.79	
PAYCOM SOFTWARE INC	2,383	239.49	570,704.67	
PAYPAL HOLDINGS INC	53,175	104.95	5,580,716.25	
PENTAIR PLC	7,674	43.30	332,284.20	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	18,715	16.36	306,177.40	
PEPSICO INC	66,766	134.57	8,984,700.62	
PERKINELMER INC	5,247	91.18	478,421.46	
PERRIGO CO PLC	6,159	48.72	300,066.48	
PFIZER INC	264,437	37.66	9,958,697.42	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	74,103	83.46	6,184,636.38	
PHILLIPS 66	21,585	117.42	2,534,510.70	
PINNACLE WEST CAPITAL	5,306	86.75	460,295.50	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,004	129.62	1,037,478.48	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	7,616	17.12	130,385.92	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	21,500	151.72	3,261,980.00	
POLARIS INC	2,770	101.60	281,432.00	
PPG INDUSTRIES INC	11,244	128.79	1,448,114.76	
PPL CORPORATION	34,374	33.57	1,153,935.18	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	13,207	54.79	723,611.53	
PROCTER & GAMBLE CO	119,518	121.42	14,511,875.56	
PROGRESSIVE CORP	27,769	71.56	1,987,149.64	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	19,203	93.46	1,794,712.38	
PTC INC	5,202	73.50	382,347.00	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	24,055	60.50	1,455,327.50	
PULTE GROUP INC	12,594	39.38	495,951.72	
PVH CORP	3,500	98.20	343,700.00	
QORVO INC	5,694	102.84	585,570.96	
QUALCOMM INC	57,939	87.96	5,096,314.44	
QUEST DIAGNOSTICS	6,397	104.48	668,358.56	
QURATE RETAIL INC	18,986	9.88	187,581.68	
RALPH LAUREN CORP	2,473	110.47	273,192.31	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,949	89.25	530,948.25	
RAYTHEON CO	13,322	218.09	2,905,394.98	
REGENERON PHARMACEUTICALS	3,835	344.46	1,321,004.10	

REGIONS FINANCIAL CORP	47,866	16.52	790,746.32
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,942	163.90	482,193.80
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,125	186.80	396,950.00
REPUBLIC SERVICES INC	10,827	87.59	948,336.93
RESMED INC	6,848	149.39	1,023,022.72
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	5,469	58.83	321,741.27
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,616	196.67	1,104,498.72
ROKU INC	3,914	153.91	602,403.74
ROLLINS INC	6,948	36.62	254,435.76
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,949	349.96	1,731,952.04
ROSS STORES INC	17,458	112.42	1,962,628.36
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,441	118.86	1,003,297.26
S&P GLOBAL INC	11,731	267.87	3,142,382.97
SABRE CORP	13,197	22.48	296,668.56
SALESFORCE.COM INC	39,600	163.96	6,492,816.00
SAREPTA THERAPEUTICS INC	3,550	98.04	348,042.00
SCHLUMBERGER LTD	65,913	34.31	2,261,475.03
SEAGATE TECHNOLOGY	11,867	59.65	707,866.55
SEALED AIR CORP	7,459	38.10	284,187.90
SEATTLE GENETICS INC	5,387	117.88	635,019.56
SEI INVESTMENTS COMPANY	5,921	62.99	372,963.79
SEMPRA ENERGY	13,086	147.21	1,926,390.06
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7,657	52.34	400,767.38
SERVICENOW INC	8,811	277.74	2,447,167.14
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,966	584.20	2,316,937.20
SIGNATURE BANK	2,626	125.43	329,379.18
SIRIUS XM HOLDINGS INC	78,375	6.97	546,273.75
SKYWORKS SOLUTIONS INC	8,209	96.61	793,071.49
SMITH (A.O.) CORP	6,632	48.27	320,126.64
SNAP INC - A	33,102	15.16	501,826.32
SNAP-ON INC	2,611	161.41	421,441.51
SOUTHERN CO	49,714	62.21	3,092,707.94
SOUTHWEST AIRLINES CO	6,397	57.55	368,147.35
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	4,895	90.70	443,976.50
SPLUNK INC	7,162	124.66	892,814.92
SPRINT CORP	40,076	5.74	230,036.24
SQUARE INC - A	16,030	66.37	1,063,911.10
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	10,916	59.61	650,702.76
STANLEY BLACK & DECKER INC	7,193	156.43	1,125,200.99
STARBUCKS CORP	57,713	83.66	4,828,269.58
STATE STREET CORP	17,663	73.39	1,296,287.57
STEEL DYNAMICS INC	10,504	31.46	330,455.84
STERIS PLC	4,035	151.89	612,876.15
STRYKER CORP	16,028	207.12	3,319,719.36
SUNTRUST BANKS INC	21,118	70.69	1,492,831.42
SVB FINANCIAL GROUP	2,447	229.50	561,586.50
SYNCHRONY FINANCIAL	29,546	36.92	1,090,838.32

SYNOPSIS INC	7,093	141.75	1,005,432.75	
SYSCO CORP	23,278	80.29	1,868,990.62	
T ROWE PRICE GROUP INC	11,079	121.97	1,351,305.63	
T-MOBILE US INC	16,426	77.16	1,267,430.16	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	5,375	123.65	664,618.75	
TAPESTRY INC	13,841	26.95	373,014.95	
TARGA RESOURCES CORP	11,425	37.11	423,981.75	
TARGET CORP	24,416	110.85	2,706,513.60	
TE CONNECTIVITY LTD	15,992	92.60	1,480,859.20	
TECHNIPFMC PLC	20,424	19.28	393,774.72	
TELEFLEX INC	2,206	353.83	780,548.98	
TESLA, INC.	6,253	359.52	2,248,078.56	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	52,065	10.29	535,748.85	
TEXAS INSTRUMENTS INC	44,676	117.84	5,264,619.84	
TEXTRON INC	10,926	46.62	509,370.12	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	19,043	306.42	5,835,156.06	
TIFFANY & CO	5,159	123.50	637,136.50	
TJX COS INC	57,663	60.64	3,496,684.32	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5,723	96.54	552,498.42	
TRANSDIGM GROUP INC	2,287	568.16	1,299,381.92	
TRANSUNION	8,964	85.88	769,828.32	
TRAVELERS COS INC/THE	12,443	135.46	1,685,528.78	
TRIMBLE INC	11,911	39.37	468,936.07	
TRIPADVISOR INC	5,053	28.38	143,404.14	
TWILIO INC - A	5,319	103.00	547,857.00	
TWITTER INC	34,787	29.44	1,024,129.28	
TYSON FOODS INC-CL A	14,035	90.54	1,270,728.90	
UBER TECHNOLOGIES INC	9,256	27.05	250,374.80	
UGI CORP	9,997	43.72	437,068.84	
ULTA BEAUTY INC	2,642	239.60	633,023.20	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	8,920	17.33	154,583.60	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C-W/I	9,360	15.61	146,109.60	
UNION PACIFIC CORP	33,922	177.17	6,009,960.74	
UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC.	3,095	93.29	288,732.55	
UNITED PARCEL SERVICE INC	33,350	120.54	4,020,009.00	
UNITED RENTALS INC	3,711	152.27	565,073.97	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	39,018	148.37	5,789,100.66	
UNITEDHEALTH GROUP INC	45,250	274.23	12,408,907.50	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	3,927	141.79	556,809.33	
UNUM GROUP	9,662	29.27	282,806.74	
US BANCORP	71,966	59.42	4,276,219.72	
VAIL RESORTS INC	1,919	240.47	461,461.93	
VALERO ENERGY CORP	19,854	97.62	1,938,147.48	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4,297	128.48	552,078.56	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	6,084	152.24	926,228.16	
VERISIGN INC	5,097	193.46	986,065.62	
VERISK ANALYTICS INC	7,419	143.98	1,068,187.62	

VERIZON COMMUNICATIONS INC	197,326	59.50	11,740,897.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	12,197	215.00	2,622,355.00	
VF CORP	16,072	86.33	1,387,495.76	
VIACOM INC-CLASS B	17,049	23.55	401,503.95	
VISA INC-CLASS A SHARES	82,797	182.77	15,132,807.69	
VISTRA ENERGY CORP	17,262	26.44	456,407.28	
VMWARE INC-CLASS A	3,940	172.82	680,910.80	
VOYA FINANCIAL INC	6,730	57.75	388,657.50	
VULCAN MATERIALS CO	6,297	141.15	888,821.55	
WABCO HOLDINGS INC	2,448	134.58	329,451.84	
WABTEC CORP	8,692	79.17	688,145.64	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	36,904	61.45	2,267,750.80	
WALMART INC	68,267	119.89	8,184,530.63	
WALT DISNEY CO	85,747	148.38	12,723,139.86	
WASTE CONNECTIONS INC	12,681	90.18	1,143,572.58	
WASTE MANAGEMENT INC	20,302	112.53	2,284,584.06	
WATERS CORP	3,288	219.72	722,439.36	
WAYFAIR INC- CLASS A	2,913	83.90	244,400.70	
WEC ENERGY GROUP INC	15,118	88.13	1,332,349.34	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	2,396	318.22	762,455.12	
WELLS FARGO & CO	203,335	54.03	10,986,190.05	
WESTERN DIGITAL CORP	13,983	47.52	664,472.16	
WESTERN UNION CO	20,758	27.35	567,731.30	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	1,822	69.65	126,902.30	
WESTROCK CO-WHEN ISSUED	12,212	39.94	487,747.28	
WEYERHAEUSER CO	35,512	29.72	1,055,416.64	
WHIRLPOOL CORP	3,012	140.98	424,631.76	
WILLIAMS COS INC	58,225	22.14	1,289,101.50	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	6,159	190.20	1,171,441.80	
WIX.COM LTD	2,280	127.06	289,696.80	
WORKDAY INC-CLASS A	7,732	166.89	1,290,393.48	
WR BERKLEY CORP	7,010	69.55	487,545.50	
WW GRAINGER INC	2,241	315.90	707,931.90	
WYNN RESORTS LTD	4,596	120.25	552,669.00	
XCEL ENERGY INC	24,515	61.32	1,503,259.80	
XEROX HOLDINGS CORP	9,572	38.69	370,340.68	
XILINX INC	12,106	92.80	1,123,436.80	
XPO LOGISTICS INC	4,517	83.52	377,259.84	
XYLEM INC	8,507	78.00	663,546.00	
YUM! BRANDS INC	14,591	98.08	1,431,085.28	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	11,482	34.34	394,291.88	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,570	235.91	606,288.70	
ZILLOW GROUP INC - C W/I	6,063	37.79	229,120.77	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,771	144.54	1,412,300.34	
ZIONS BANCORP, N.A.	8,532	49.30	420,627.60	
ZOETIS INC	22,827	120.33	2,746,772.91	
アメリカ・ドル 小計	14,399,603		1,265,667,064.62 (137,464,099,888)	



イギリス・ポンド	3I GROUP PLC	45,895	10.55	484,192.25	
	ADMIRAL GROUP PLC	9,119	20.64	188,216.16	
	ANGLO AMERICAN PLC	49,597	20.45	1,014,506.63	
	ANTOFAGASTA PLC	18,091	8.95	162,059.17	
	ASHTED GROUP PLC	22,167	23.50	520,924.50	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	16,831	24.36	410,003.16	
	ASTRAZENECA PLC	62,539	73.12	4,572,851.68	
	AUTO TRADER GROUP PLC-WI	44,242	5.36	237,225.60	
	AVIVA PLC	185,517	4.18	776,017.61	
	BAE SYSTEMS PLC	152,693	5.78	883,481.69	
	BARCLAYS PLC	819,774	1.70	1,396,894.89	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	48,614	6.52	317,060.50	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS-UNIT	5,816	45.29	263,406.64	
	BHP GROUP PLC	100,276	17.04	1,708,903.59	
	BP PLC	969,932	5.01	4,868,088.70	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	109,281	28.89	3,157,674.49	
	BT GROUP PLC	405,822	1.90	771,467.62	
	BUNZL PLC	16,122	20.55	331,307.10	
	BURBERRY GROUP PLC	19,508	20.78	405,376.24	
	CARNIVAL PLC	7,676	32.20	247,167.20	
	CENTRICA PLC	277,272	0.73	203,794.92	
	COCA-COLA HBC AG-CDI	9,439	24.28	229,178.92	
	COMPASS GROUP PLC	75,601	20.25	1,530,920.25	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,099	48.00	292,752.00	
	DCC PLC	4,651	66.56	309,570.56	
	DIAGEO PLC	113,201	31.18	3,530,173.18	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	64,888	2.76	179,155.76	
	EASYJET PLC	7,720	13.44	103,795.40	
	EVRAZ PLC	24,688	3.60	89,000.24	
	EXPERIAN PLC	43,317	24.80	1,074,261.60	
	FERGUSON PLC	11,016	67.40	742,478.40	
	FRESNILLO PLC	10,605	6.27	66,493.35	
	G4S PLC	74,808	2.08	155,600.64	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	237,936	17.16	4,083,933.50	
	GLENCORE PLC	522,177	2.40	1,257,924.39	
	GVC HOLDINGS PLC	27,702	8.57	237,516.94	
	HALMA PLC	18,040	20.59	371,443.60	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,448	18.17	244,417.40	
	HSBC HOLDINGS PLC	965,394	5.80	5,606,042.95	
	IMPERIAL BRANDS PLC	45,665	17.75	810,553.75	
	INFORMA PLC	60,485	7.87	476,016.95	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8,235	48.07	395,856.45		
INTERTEK GROUP PLC	7,698	55.02	423,543.96		
INVESTEC PLC	32,163	4.36	140,455.82		
ITV PLC	175,274	1.36	239,249.01		
JOHNSON MATTHEY PLC	9,086	32.00	290,752.00		
KINGFISHER PLC	98,716	2.08	206,119.00		
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	283,967	2.79	792,835.86		

LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,382,885	0.59	2,009,433.69	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	15,050	68.96	1,037,848.00	
M&G PLC	121,373	2.33	283,284.58	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	92,324	1.86	171,722.64	
MEGGITT PLC	36,881	6.37	235,227.01	
MELROSE INDUSTRIES PLC	233,258	2.24	522,497.92	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	16,411	10.41	170,936.97	
MONDI PLC/WI	22,799	16.70	380,743.30	
MORRISON WM SUPERMARKETS	112,308	2.00	224,616.00	
NATIONAL GRID PLC	162,621	8.98	1,461,637.54	
NEXT PLC	6,440	66.40	427,616.00	
NMC HEALTH PLC	4,494	25.94	116,574.36	
OCADO GROUP PLC	21,733	11.66	253,515.44	
PEARSON PLC	37,236	6.67	248,438.59	
PERSIMMON PLC	15,115	24.74	373,945.10	
PRUDENTIAL PLC	121,373	13.18	1,600,303.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	33,754	59.23	1,999,249.42	
RELX PLC	93,125	18.72	1,743,300.00	
RENTOKIL INITIAL PLC	88,965	4.45	396,161.14	
RIO TINTO PLC	53,903	42.14	2,271,741.93	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	82,139	7.29	598,957.58	
ROLLS-ROYCE HOLDINGSPLC-ENT	3,778,394	0.00	3,778.39	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	229,590	2.22	511,296.93	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	206,881	22.86	4,729,299.66	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	178,776	22.67	4,053,745.80	
RSA INSURANCE GROUP PLC	48,969	5.41	265,020.22	
SAGE GROUP PLC	51,729	7.42	383,829.18	
SAINSBURY (J) PLC	83,476	2.12	177,219.54	
SCHRODERS PLC	5,855	32.52	190,404.60	
SEVERN TRENT PLC	11,387	23.52	267,822.24	
SMITH & NEPHEW PLC	41,754	16.63	694,369.02	
SMITHS GROUP PLC	18,803	16.58	311,847.75	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3,520	85.50	300,960.00	
SSE PLC	49,492	13.16	651,314.72	
ST JAMES'S PLACE PLC	25,780	10.61	273,654.70	
STANDARD CHARTERED PLC	133,111	6.96	927,251.22	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	115,753	3.14	364,158.93	
TAYLOR WIMPEY PLC	156,403	1.73	271,984.81	
TESCO PLC	466,301	2.35	1,096,273.65	
TUI AG-DI	21,081	10.62	223,985.62	
UNILEVER PLC	52,915	45.57	2,411,601.12	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	32,622	8.77	286,160.18	
VODAFONE GROUP PLC	1,278,533	1.53	1,958,712.55	
WEIR GROUP PLC/THE	12,280	14.13	173,516.40	

	WHITBREAD PLC	6,272	44.37	278,288.64	
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	32,636	3.51	114,650.26	
	WPP PLC	60,549	9.78	592,411.41	
イギリス・ポンド 小計		18,195,852		84,841,969.97 (11,905,873,646)	
イスラエル・ シュケル	AZRIELI GROUP	2,075	262.20	544,065.00	
	BANK HAPOLIM BM	54,254	28.45	1,543,526.30	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	71,443	25.03	1,788,218.29	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,171	553.00	647,563.00	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	33,763	15.56	525,352.28	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	55,585	15.47	859,899.95	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,883	88.66	610,246.78	
	NICE LTD	2,983	514.80	1,535,648.40	
イスラエル・シュケル 小計		228,157		8,054,520.00 (252,509,202)	
オーストラリ ア・ドル	AGL ENERGY LTD	33,290	20.25	674,122.50	
	ALUMINA LTD	128,180	2.47	316,604.60	
	AMP LTD	171,997	2.02	347,433.94	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	28,271	31.80	899,017.80	
	ASX LTD	10,378	81.14	842,070.92	
	AURIZON HOLDINGS LTD	110,331	5.78	637,713.18	
	AUSNET SERVICES	129,110	1.76	227,879.15	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	137,395	25.42	3,492,580.90	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	24,038	8.63	207,447.94	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	27,598	10.72	295,850.56	
	BHP GROUP LIMITED	142,426	37.47	5,336,702.22	
	BLUESCOPE STEEL LTD	25,916	14.08	364,897.28	
	BORAL LTD	61,275	5.03	308,213.25	
	BRAMBLES LTD	79,828	12.43	992,262.04	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	13,385	28.32	379,063.20	
	CHALLENGER LTD	28,183	8.34	235,046.22	
	CIMIC GROUP LIMITED	5,386	33.31	179,407.66	
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	28,284	11.48	324,700.32	
	COCHLEAR LTD	2,874	227.39	653,518.86	
	COLES GROUP LTD	55,663	15.72	875,022.36	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	85,467	80.67	6,894,622.89	
	COMPUTERSHARE LIMITED	25,924	16.81	435,782.44	
	CROWN RESORTS LTD	21,437	12.81	274,607.97	
	CSL LIMITED	21,795	274.27	5,977,714.65	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	2,942	42.74	125,741.08	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	68,671	9.29	637,953.59	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	29,975	4.32	129,492.00	
	INCITEC PIVOT LTD	87,516	3.33	291,428.28	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	115,374	7.88	909,147.12	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	22,215	28.51	633,349.65	

	MACQUARIE GROUP LTD	15,991	137.81	2,203,719.71	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	6,201	51.72	320,715.72	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	139,518	3.20	446,457.60	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	137,458	27.26	3,747,105.08	
	NEWCREST MINING LIMITED	37,591	31.30	1,176,598.30	
	OIL SEARCH LTD	71,365	7.36	525,246.40	
	ORICA LTD	20,148	23.80	479,522.40	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	86,918	8.29	720,550.22	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	65,998	12.71	838,834.58	
	RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	7,452	73.64	548,765.28	
	REA GROUP LTD	2,751	104.36	287,094.36	
	RIO TINTO LTD	18,148	95.20	1,727,689.60	
	SANTOS LTD	88,259	8.14	718,428.26	
	SEEK LTD	17,547	23.17	406,563.99	
	SONIC HEALTHCARE LTD	23,764	29.74	706,741.36	
	SOUTH32 LTD	245,343	2.69	659,972.67	
	SUNCORP GROUP LTD	64,739	13.35	864,265.65	
	TABCORP HOLDINGS LTD	106,684	4.87	519,551.08	
	TELSTRA CORP LTD	211,523	3.60	761,482.80	
	TPG TELECOM LTD	21,256	6.61	140,502.16	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	35,202	18.64	656,165.28	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	7,109	21.69	154,194.21	
	WESFARMERS LIMITED	55,889	42.58	2,379,753.62	
	WESTPAC BANKING CORP	167,157	26.55	4,438,018.35	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	46,511	34.43	1,601,373.73	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	61,797	39.37	2,432,947.89	
	WORLEY LIMITED	17,253	13.84	238,781.52	
	オーストラリア・ドル 小計	3,504,696		63,600,436.39 (4,715,336,354)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	11,225	79.83	896,091.75	
	AIR CANADA	6,328	49.88	315,640.64	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	41,647	42.06	1,751,672.82	
	ALTAGAS LTD	13,407	19.96	267,603.72	
	ATCO LTD -CL 'I'	3,750	49.71	186,412.50	
	AURORA CANNABIS INC	34,070	3.11	105,957.70	
	BANK OF MONTREAL	30,426	101.35	3,083,675.10	
	BANK OF NOVA SCOTIA	58,204	76.50	4,452,606.00	
	BARRICK GOLD CORP	83,468	22.64	1,889,715.52	
	BAUSCH HEALTH COMPANIES INC	15,068	37.43	563,995.24	
	BCE INC	7,995	64.21	513,358.95	
	BLACKBERRY LTD	24,632	7.09	174,640.88	
	BOMBARDIER INC	102,747	2.07	212,686.29	
	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC	40,547	75.95	3,079,544.65	
	CAE INC	12,870	35.20	453,024.00	
	CAMECO CORP	18,923	12.50	236,537.50	
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	21,173	115.17	2,438,494.41	
	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	34,799	122.65	4,268,097.35	

CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	56,932	37.03	2,108,191.96	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	6,832	315.96	2,158,638.72	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2,771	156.43	433,467.53	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	6,504	39.54	257,168.16	
CANOPY GROWTH CORP	9,941	20.31	201,901.71	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	7,195	56.92	409,539.40	
CENOVUS ENERGY INC	49,677	11.81	586,685.37	
CGI INC	11,590	109.46	1,268,641.40	
CI FINANCIAL CORP	10,844	21.00	227,724.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	959	1,362.95	1,307,069.05	
CRONOS GROUP INC	8,806	8.89	78,285.34	
DOLLARAMA INC	14,300	47.21	675,103.00	
EMERA INC	11,746	54.59	641,214.14	
EMPIRE CO LTD 'A'	8,315	34.18	284,206.70	
ENBRIDGE INC	96,634	49.94	4,825,901.96	
ENCANA CORP	66,240	5.26	348,422.40	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,318	599.58	790,246.44	
FIRST CAPITAL REALTY INC	9,094	21.65	196,885.10	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	32,521	12.02	390,902.42	
FORTIS INC	20,981	53.44	1,121,224.64	
FRANCO-NEVADA CORP	8,888	130.92	1,163,616.96	
GEORGE WESTON LTD	3,719	105.08	390,792.52	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,898	35.83	354,645.34	
GREAT-WEST LIFECO INC	13,453	33.10	445,294.30	
HUSKY ENERGY INC	16,482	9.60	158,227.20	
HYDRO ONE LTD	16,138	24.86	401,190.68	
IA FINANCIAL CORP INC	5,082	67.48	342,933.36	
IGM FINANCIAL INC	4,244	38.57	163,691.08	
IMPERIAL OIL LTD	12,730	33.02	420,344.60	
INTACT FINANCIAL CORP	6,689	134.90	902,346.10	
INTER PIPELINE LTD	19,753	22.23	439,109.19	
KEYERA CORP	10,279	33.86	348,046.94	
KINROSS GOLD CORP	59,649	5.68	338,806.32	
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	9,482	64.63	612,821.66	
LOBLAW COS LTD	8,814	70.26	619,271.64	
LUNDIN MINING CORP	31,053	7.40	229,792.20	
MAGNA INTERNATIONAL INC	14,611	73.70	1,076,830.70	
MANULIFE FINANCIAL CORP	93,473	26.08	2,437,775.84	
METHANEX CORP	3,104	50.22	155,882.88	
METRO INC	12,192	55.24	673,486.08	
NATIONAL BANK OF CANADA	16,284	69.86	1,137,600.24	
NUTRIEN LTD	27,901	63.24	1,764,459.24	
ONEX CORPORATION	4,113	81.28	334,304.64	
OPEN TEXT CORP	12,929	57.77	746,908.33	
PEMBINA PIPELINE CORP	24,551	48.07	1,180,166.57	
POWER CORP OF CANADA	14,648	32.34	473,716.32	
POWER FINANCIAL CORP	12,916	32.92	425,194.72	

	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	10,133	13.56	137,403.48	
	QUEBECOR INC -CL B	9,281	33.47	310,635.07	
	RESTAURANT BRANDS INTERN	11,591	87.31	1,012,010.21	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC	17,640	63.47	1,119,610.80	
	ROYAL BANK OF CANADA	68,368	108.86	7,442,540.48	
	SAPUTO INC	11,197	40.14	449,447.58	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	23,198	27.50	637,945.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	4,738	419.65	1,988,301.70	
	SNC-LAVALIN GROUP INC	8,609	25.04	215,569.36	
	STARS GROUP INC/THE	10,983	30.33	333,114.39	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	28,194	61.19	1,725,190.86	
	SUNCOR ENERGY INC	74,603	41.73	3,113,183.19	
	TC ENERGY CORP	44,412	67.98	3,019,127.76	
	TECK RESOURCES LTD-CL B	23,508	21.40	503,071.20	
	THOMSON REUTERS CORP	9,696	94.92	920,344.32	
	TORONTO-DOMINION BANK	87,104	76.98	6,705,265.92	
	TOURMALINE OIL CORP	12,271	12.55	154,001.05	
	VERMILION ENERGY INC	7,389	19.05	140,760.45	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,524	60.27	152,121.48	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	21,233	36.90	783,497.70	
	WSP GLOBAL INC	5,005	86.08	430,830.40	
	カナダ・ドル 小計	1,959,231		92,232,402.51 (7,546,455,173)	
シンガポール・ ドル	CAPITALAND LTD	121,800	3.68	448,224.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	20,600	10.85	223,510.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	107,600	2.36	253,936.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	85,300	26.44	2,255,332.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	281,200	0.94	265,734.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	309,000	0.24	74,160.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	4,700	31.74	149,178.00	
	KEPPEL CORP LTD	69,200	6.85	474,020.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	151,400	11.12	1,683,568.00	
	SATS LTD	36,000	5.05	181,800.00	
	SEBACORP INDUSTRIES LTD	47,600	2.26	107,576.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	26,500	9.15	242,475.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	38,400	8.86	340,224.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	79,900	2.22	177,378.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	77,000	4.18	321,860.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	395,300	3.19	1,261,007.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	59,800	26.67	1,594,866.00	
	UOL Group Limited	20,900	7.99	166,991.00	
	VENTURE CORP LTD	13,100	15.88	208,028.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	92,700	4.14	383,778.00	

	YANGZIJANG SHIPBUILDING	113,200	1.06	119,992.00	
シンガポール・ドル 小計		2,151,200		10,933,637.00 (872,504,233)	
スイス・フラン	ABB LTD	87,871	21.71	1,907,679.41	
	ADECCO GROUP AG-REG	7,424	61.32	455,239.68	
	ALCON INC	19,737	58.33	1,151,259.21	
	BALOISE HOLDING AG	2,328	176.30	410,426.40	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	104	1,974.00	205,296.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	51	7,385.00	376,635.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	82,800.00	414,000.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	24,834	75.08	1,864,536.72	
	CLARIANT AG	9,508	20.68	196,625.44	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	121,590	12.95	1,575,198.45	
	DUFREY AG-REG	2,063	96.64	199,368.32	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG- REG	386	617.00	238,162.00	
	GEBERIT AG-REG	1,763	524.20	924,164.60	
	GIVAUDAN-REG	442	2,900.00	1,281,800.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	10,633	46.46	494,009.18	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2,707	162.50	439,887.50	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	23,079	51.60	1,190,876.40	
	LONZA GROUP AG	3,547	332.50	1,179,377.50	
	NESTLE SA	145,900	104.08	15,185,272.00	
	NOVARTIS AG	102,346	89.21	9,130,286.66	
	PARGESA HOLDING SA-BR	1,825	79.85	145,726.25	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	886	813.20	720,495.20	
	ROCHE HOLDING AG	33,456	301.90	10,100,366.40	
	SCHINDLER HOLDING AG- REG	1,038	235.40	244,345.20	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,863	244.60	455,689.80	
	SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE	252	2,566.00	646,632.00	
	SIKA AG-BEARER	6,089	172.00	1,047,308.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,649	217.10	575,097.90	
	STRAUMANN HOLDING AG	487	911.40	443,851.80	
	SWATCH GROUP AG	1,324	276.20	365,688.80	
	SWISS LIFE HOLDING AG- REG	1,634	496.60	811,444.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,745	106.30	398,093.50	
SWISS RE AG	14,611	106.60	1,557,532.60		
SWISSCOM AG	1,283	514.40	659,975.20		
TEMENOS GROUP AG-REG	3,098	145.25	449,984.50		
THE SWATCH GROUP AG- REG	2,957	52.80	156,129.60		
UBS GROUP AG	184,022	11.99	2,207,343.89		
VIFOR PHARMA AG	2,165	161.40	349,431.00		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	7,229	391.90	2,833,045.10		
スイス・フラン	小計	836,931		62,988,281.61 (6,904,145,547)	
スウェーデン・ クローナ	ALFA LAVAL AB	15,041	231.50	3,481,991.50	

ASSA ABLOY AB		47,919	229.00	10,973,451.00	
ATLAS COPCO AB		18,490	315.20	5,828,048.00	
ATLAS COPCO AB-A SHS		31,934	360.20	11,502,626.80	
BOLIDEN AB		12,700	261.75	3,324,225.00	
ELECTROLUX AB		10,842	244.80	2,654,121.60	
EPIROC AB-A		31,760	110.50	3,509,480.00	
EPIROC AB-B		18,508	107.10	1,982,206.80	
ESSITY AKTIEBOLAG-B		29,175	305.00	8,898,375.00	
HENNES & MAURITZ AB		38,353	183.28	7,029,337.84	
HEXAGON AB-B SHS		12,417	525.00	6,518,925.00	
HUSQVARNA AB-B SHS		20,192	76.12	1,537,015.04	
ICA GRUPPEN AB		4,534	415.00	1,881,610.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		7,783	227.00	1,766,741.00	
INVESTOR AB		21,755	504.60	10,977,573.00	
KINNEVIK AB - B		11,741	219.00	2,571,279.00	
KINNEVIK AB-REDEMPTION SHARE		11,741	56.00	657,496.00	
LUNDBERGS AB-B SHS		3,598	385.40	1,386,669.20	
LUNDIN PETROLEUM AB		9,073	297.80	2,701,939.40	
NORDEA BANK ABP		155,496	70.22	10,918,929.12	
SANDVIK AB		53,540	174.50	9,342,730.00	
SECURITAS AB		15,267	159.75	2,438,903.25	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		79,098	81.96	6,482,872.08	
SKANSKA AB-B SHS		16,396	212.60	3,485,789.60	
SKF AB		18,124	181.05	3,281,350.20	
SVENSKA HANDELSBANKEN		74,227	95.84	7,113,915.68	
SWEDBANK AB - A SHARES		43,629	130.30	5,684,858.70	
SWEDISH MATCH AB		8,120	456.90	3,710,028.00	
TELE2 AB		25,047	140.60	3,521,608.20	
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON		146,959	88.06	12,941,209.54	
TELIA CO AB		136,737	42.27	5,779,872.99	
VOLVO AB		70,888	148.05	10,494,968.40	
スウェーデン・クローナ 小計		1,201,084		174,380,146.94 (1,963,520,454)	
デンマーク・クローネ	A P MOLLER - MAERSK A/S	300	9,606.00	2,881,800.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S	204	9,015.00	1,839,060.00	
	CARLSBERG AS-B	5,094	969.00	4,936,086.00	
	CHR HANSEN HOLDING A/S	5,033	512.20	2,577,902.60	
	COLOPLAST-B	5,632	806.60	4,542,771.20	
	DANSKE BANK A/S	30,867	91.12	2,812,601.04	
	DEMANT A/S	5,183	198.25	1,027,529.75	
	DSV PANALPINA A/S	10,554	734.80	7,755,079.20	
	GENMAB A/S	3,091	1,508.50	4,662,773.50	
	H LUNDBECK A/S	3,308	241.20	797,889.60	
	ISS A/S	7,540	151.50	1,142,310.00	
	NOVO-NORDISK A/S	84,152	384.50	32,356,444.00	
	NOVOZYMES A/S	10,099	312.40	3,154,927.60	
	ORSTED A/S	9,040	610.60	5,519,824.00	
	PANDORA A/S	4,763	276.50	1,316,969.50	
	TRYGVESTA AS	5,964	181.40	1,081,869.60	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	9,005	639.60	5,759,598.00	
デンマーク・クローネ 小計		199,829		84,165,435.59 (1,355,063,513)	



ニュージーランド・ドル	A2 MILK CO LTD	35,036	14.12	494,708.32	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	49,444	8.98	444,007.12	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	27,328	20.50	560,224.00	
	FLETCHER BUILDING LTD	41,594	5.21	216,704.74	
	MERIDIAN ENERGY LTD	63,171	4.45	281,110.95	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	19,568	14.14	276,691.52	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	92,162	4.45	410,120.90	
ニュージーランド・ドル 小計		328,303		2,683,567.55 (187,339,850)	
ノルウェー・クローネ	AKER BP ASA	5,200	265.50	1,380,600.00	
	DNB ASA	46,291	165.60	7,665,789.60	
	EQUINOR ASA	47,533	173.85	8,263,612.05	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	9,898	169.60	1,678,700.80	
	MOWI ASA	21,087	223.20	4,706,618.40	
	NORSK HYDRO ASA	63,662	33.18	2,112,305.16	
	ORKLA ASA	36,801	88.00	3,238,488.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	4,762	248.60	1,183,833.20	
	TELENOR ASA	36,085	167.45	6,042,433.25	
	YARA INTERNATIONAL ASA	8,518	341.30	2,907,193.40	
ノルウェー・クローネ 小計		279,837		39,179,573.86 (465,845,133)	
ユーロ	1 AND 1 DRILLISCH AG	2,644	25.18	66,575.92	
	ABN AMRO BANK NV	20,328	16.20	329,415.24	
	ACCOR	8,775	39.80	349,245.00	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	12,441	34.88	433,942.08	
	ADIDAS AG	8,595	272.15	2,339,129.25	
	ADP	1,497	175.20	262,274.40	
	ADYEN NV	496	653.00	323,888.00	
	AEGON NV	84,122	4.16	350,536.37	
	AENA SME SA	3,328	168.35	560,268.80	
	AGEAS	8,467	53.38	451,968.46	
	AIB GROUP PLC	38,335	2.81	107,721.35	
	AIR LIQUIDE	22,578	121.35	2,739,840.30	
	AIRBUS SE	27,818	135.30	3,763,775.40	
	AKZO NOBEL NV	10,883	87.98	957,486.34	
	ALLIANZ SE	20,158	218.70	4,408,554.60	
	ALSTOM RGPT	7,583	38.70	293,462.10	
	AMADEUS IT GROUP SA	20,870	71.88	1,500,135.60	
	AMUNDI SA	2,900	68.70	199,230.00	
	ANDRITZ AG	3,509	38.90	136,500.10	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	36,291	71.72	2,602,790.52	
	ARCELORMITTAL	31,235	14.77	461,340.95	
	ARKEMA	3,243	95.00	308,085.00	
	AROUNDTOWN SA	44,337	7.79	345,739.92	
	ASML HOLDING NV	20,254	244.95	4,961,217.30	
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	52,139	18.70	974,999.30	
	ATLANTIA SPA	24,171	22.50	543,847.50	
	ATOS SE	4,671	72.50	338,647.50	
	AXA	92,397	25.13	2,321,936.61	
AXEL SPRINGER SE	2,329	63.20	147,192.80		

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	315,036	4.76	1,500,201.43	
BANCO DE SABADELL SA	264,599	0.98	261,688.41	
BANCO SANTANDER SA	769,612	3.55	2,734,431.43	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	45,415	4.30	195,556.99	
BANKIA SA	58,026	1.72	99,978.79	
BANKINTER SA	32,141	6.15	197,924.27	
BASF SE	43,604	69.78	3,042,687.12	
BAYER AG	44,411	70.19	3,117,208.09	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	15,627	73.52	1,148,897.04	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	2,819	55.70	157,018.30	
BEIERSDORF AG	4,789	106.00	507,634.00	
BIOMERIEUX	1,971	79.25	156,201.75	
BNP PARIBAS	53,482	50.75	2,714,211.50	
BOLLORE	45,382	3.94	179,168.13	
BOUYGUES	10,682	37.12	396,515.84	
BRENTAG AG	7,269	47.46	344,986.74	
BUREAU VERITAS SA	13,883	23.24	322,640.92	
CAIXABANK	170,209	2.66	453,436.77	
CAPGEMINI SA	7,557	108.00	816,156.00	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,924	104.50	201,058.00	
CARREFOUR SA	28,230	15.26	430,789.80	
CASINO GUICHARD PERRACHON	2,681	44.11	118,258.91	
CELLNEX TELECOM SAU	9,548	36.92	352,512.16	
CIE DE SAINT-GOBAIN	23,359	36.97	863,582.23	
CNH INDUSTRIAL NV	48,501	9.88	479,383.88	
CNP ASSURANCES	8,311	17.76	147,603.36	
COLRUYT NV	2,605	47.98	124,987.90	
COMMERZBANK AG	46,401	5.13	238,222.73	
CONTINENTAL AG	5,200	123.40	641,680.00	
COVESTRO AG	8,148	43.65	355,660.20	
CREDIT AGRICOLE SA	54,716	12.56	687,232.96	
CRH PLC	38,141	33.63	1,282,681.83	
DAIMLER AG	43,337	50.16	2,173,783.92	
DANONE	29,452	74.64	2,198,297.28	
DASSAULT AVIATION SA	121	1,246.00	150,766.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	6,264	139.70	875,080.80	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	27,645	8.26	228,347.70	
DELIVERY HERO SE	5,419	44.17	239,357.23	
DEUTSCHE BANK AG	93,472	6.58	615,793.53	
DEUTSCHE BOERSE AG	9,083	138.10	1,254,362.30	
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	11,244	17.71	199,131.24	
DEUTSCHE POST AG	47,317	34.43	1,629,360.89	
DEUTSCHE TELEKOM AG	160,612	15.15	2,434,235.47	
DEUTSCHE WOHNEN SE	17,122	35.45	606,974.90	
E.ON SE	104,848	9.11	956,004.06	
EDENRED	11,544	47.59	549,378.96	
EDF	28,824	9.26	266,910.24	
EIFFAGE	3,790	100.75	381,842.50	
ELISA OYJ	6,980	48.87	341,112.60	
ENAGAS SA	10,941	22.90	250,548.90	
ENDESA SA	15,193	24.35	369,949.55	
ENEL SPA	387,486	6.83	2,646,529.38	

ENERGIAS DE PORTUGAL SA	122,377	3.72	456,099.07	
ENGIE	86,974	14.20	1,235,030.80	
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA	120,779	13.97	1,687,282.63	
ERSTE GROUP BANK AG	14,321	32.69	468,153.49	
ESSILORLUXOTTICA	13,550	140.05	1,897,677.50	
EURAZEO	1,963	62.00	121,706.00	
EUROFINS SCIENTIFIC	552	462.60	255,355.20	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	8,621	16.24	140,048.14	
EVONIK INDUSTRIES AG	8,729	25.93	226,342.97	
EXOR NV	5,101	71.14	362,885.14	
FAURECIA	3,629	47.11	170,962.19	
FERRARI NV	5,825	147.90	861,517.50	
FERROVIAL S.A.	23,400	26.46	619,164.00	
FERROVIAL SA-RTS	23,400	0.41	9,781.20	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	51,518	14.13	728,155.41	
FINECOBANK SPA	28,814	11.23	323,581.22	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC.	3,689	99.16	365,801.24	
FORTUM OYJ	21,120	21.21	447,955.20	
FRAPORT AG	2,142	77.90	166,861.80	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA	10,212	67.14	685,633.68	
FRESENIUS SE & CO KGAA	19,850	48.66	966,000.25	
FUCHS PETROLUB AG -PFD	3,167	39.72	125,793.24	
GALP ENERGIA SGPS SA	23,702	15.25	361,455.50	
GEA GROUP AG	7,316	28.85	211,066.60	
GETLINK SE - REGR	22,727	15.60	354,541.20	
GRIFOLS SA	14,218	29.71	422,416.78	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,782	93.26	352,709.32	
HANNOVER RUECK SE	2,852	166.60	475,143.20	
HEIDELBERGCEMENT AG	6,978	67.00	467,526.00	
HEINEKEN HOLDING NV	5,489	87.65	481,110.85	
HEINEKEN NV	12,335	93.78	1,156,776.30	
HENKEL AG & CO KGAA	5,009	87.65	439,038.85	
HENKEL KGAA-VORZUG	8,387	94.96	796,429.52	
HERMES INTERNATIONAL	1,509	661.60	998,354.40	
HOCHTIEF AG	1,170	111.50	130,455.00	
HUGO BOSS AG	2,957	41.27	122,035.39	
IBERDROLA SA	285,973	8.91	2,549,163.32	
ILIAD SA	1,304	114.65	149,503.60	
IMERYS SA	1,709	37.14	63,472.26	
INDITEX SA	51,865	27.64	1,433,548.60	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	59,292	19.27	1,142,912.59	
ING GROEP NV-CVA	184,999	10.53	1,948,409.46	
INGENICO GROUP	2,872	97.94	281,283.68	
INTESA SANPAOLO	709,593	2.34	1,665,414.77	
IPSEN	1,792	97.30	174,361.60	
JC DECAUX SA	3,732	26.34	98,300.88	
JERONIMO MARTINS	11,907	14.87	177,116.62	
KBC GROEP NV	11,827	67.52	798,559.04	
KERING	3,609	549.50	1,983,145.50	
KERRY GROUP PLC-A	7,575	115.40	874,155.00	
KINGSPAN GROUP PLC	7,307	49.74	363,450.18	

KION GROUP AG	3,064	60.60	185,678.40	
KNORR-BREMSE AG	2,329	85.98	200,247.42	
KONE OYJ	16,179	56.74	917,996.46	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	56,413	24.02	1,355,040.26	
KONINKLIJKE DSM NV	8,621	116.75	1,006,501.75	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	44,091	41.10	1,812,360.55	
L'OREAL SA	12,016	260.80	3,133,772.80	
LANXESS	4,075	62.20	253,465.00	
LEGRAND SA	12,739	71.84	915,169.76	
LEONARDO SPA	19,099	11.13	212,571.87	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	13,230	398.20	5,268,186.00	
MAPFRE SA	49,666	2.52	125,158.32	
MEDIOBANCA SPA	29,577	10.27	303,755.79	
MERCK KGAA	6,139	108.20	664,239.80	
METRO AG	8,677	14.78	128,246.06	
METSO OYJ	4,913	34.18	167,926.34	
MICHELIN (C.G.D.E.)	8,147	112.45	916,130.15	
MONCLER SPA	8,538	37.10	316,759.80	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	2,476	247.00	611,572.00	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	6,853	256.70	1,759,165.10	
NATIXIS	46,218	3.99	184,548.47	
NATURGY ENERGY GROUP SA	14,577	23.73	345,912.21	
NESTE OYJ	20,170	31.32	631,724.40	
NN GROUP NV	14,345	35.24	505,517.80	
NOKIA OYJ	268,896	3.10	835,459.87	
NOKIAN RENKAAT OYJ	5,816	26.40	153,542.40	
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	3,226	44.20	142,589.20	
OMV AG	6,951	52.96	368,124.96	
ORANGE S.A.	96,860	14.63	1,417,546.10	
ORION OYJ-CLASS B	4,927	39.78	195,996.06	
PERNOD-RICARD	10,120	170.45	1,724,954.00	
PEUGEOT SA	28,023	22.70	636,122.10	
PIRELLI & C SPA	19,624	5.21	102,319.53	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF	7,153	67.54	483,113.62	
POSTE ITALIANE SPA	25,385	10.87	276,061.87	
PROXIMUS	7,750	27.50	213,125.00	
PRYSMIAN SPA	11,557	19.89	229,926.51	
PUBLICIS GROUPE	10,289	39.51	406,518.39	
PUMA AG	3,980	67.35	268,053.00	
QIAGEN NV	10,764	37.25	400,959.00	
RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	6,997	21.85	152,884.45	
RANDSTAD NV	5,547	51.32	284,672.04	
RECORDATI SPA	5,003	37.00	185,111.00	
RED ELECTRICA DE ESPANA	20,532	17.21	353,458.38	
REMY COINTREAU	1,077	122.00	131,394.00	
RENAULT SA	9,177	44.06	404,338.62	
REPSOL SA	68,917	14.61	1,007,221.95	
ROYAL KPN NV	175,486	2.77	487,500.10	
RTL GROUP	1,969	42.84	84,351.96	
RWE AG	26,056	26.41	688,138.96	

SAFRAN SA	15,610	148.65	2,320,426.50	
SAMPO OYJ	21,226	36.77	780,480.02	
SANOFI	53,613	83.11	4,455,776.43	
SAP SE	46,782	122.66	5,738,280.12	
SARTORIUS AG-VORZUG	1,695	182.20	308,829.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,327	135.40	179,675.80	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	26,174	87.28	2,284,466.72	
SCOR REGROUPE	7,577	37.59	284,819.43	
SEB SA	1,081	140.40	151,772.40	
SIEMENS AG	36,389	114.44	4,164,357.16	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	11,470	13.53	155,246.45	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	7,130	43.40	309,477.65	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	10,760	31.58	339,800.80	
SNAM SPA	98,841	4.54	449,430.02	
SOCIETE BIC SA	1,215	61.75	75,026.25	
SOCIETE GENERALE	36,585	28.37	1,038,099.37	
SODEXO	4,244	105.85	449,227.40	
SOLVAY SA	3,500	102.40	358,400.00	
STMICROELECTRONICS NV	32,480	21.86	710,012.80	
STORA ENSO OYJ	27,010	12.43	335,734.30	
SUEZ	16,571	12.97	214,925.87	
SYMRISE AG	6,145	85.32	524,291.40	
TELECOM ITALIA SPA	713,212	0.55	392,979.81	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	48,793	2.74	133,692.82	
TELEFONICA SA	224,645	6.72	1,511,411.56	
TELENET GROUP HOLDING NV	2,367	42.70	101,070.90	
TELEPERFORMANCE	2,815	213.00	599,595.00	
TENARIS SA	21,972	9.60	210,975.14	
TERNA SPA	67,450	5.80	391,479.80	
THALES SA	5,091	90.74	461,957.34	
THYSSENKRUPP AG	19,463	13.34	259,636.42	
TOTAL SA	113,791	48.86	5,559,828.26	
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,993	50.06	199,889.58	
UCB SA	5,987	72.68	435,135.16	
UMICORE	9,367	39.75	372,338.25	
UNICREDIT SPA	95,013	12.37	1,175,880.88	
UNILEVER NV	69,518	53.54	3,721,993.72	
UNIPER SE	9,541	28.89	275,639.49	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	5,904	30.11	177,769.44	
UPM-KYMMENE OYJ	25,075	30.55	766,041.25	
VALEO SA	11,528	35.93	414,201.04	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	25,730	22.86	588,187.80	
VINCI SA	24,391	101.25	2,469,588.75	
VIVENDI SA	43,976	24.78	1,089,725.28	
VOESTALPINE AG	5,391	23.52	126,796.32	
VOLKSWAGEN AG	8,725	177.32	1,547,117.00	
VOLKSWAGEN AG	1,650	177.45	292,792.50	
VONOVIA SE	24,372	47.88	1,166,931.36	
VOPAK	3,380	49.94	168,797.20	
WARTSILA OYJ	20,924	9.11	190,617.64	
WENDEL	1,371	122.40	167,810.40	
WIRECARD AG	5,601	121.25	679,121.25	

	WOLTERS KLUWER NV	13,377	64.80	866,829.60	
	WORLDLINE SA	3,929	55.40	217,666.60	
	ZALANDO SE	5,965	38.55	229,950.75	
ユーロ 小計		9,230,853		194,158,489.30 (23,361,149,433)	
香港・ドル	AIA GROUP LTD	576,675	79.50	45,845,662.50	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	14,700	105.90	1,556,730.00	
	BANK OF EAST ASIA	64,400	18.06	1,163,064.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	178,039	27.10	4,824,856.90	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	122,909	53.90	6,624,795.10	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	130,409	73.15	9,539,418.35	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	32,500	55.30	1,797,250.00	
	CLP HOLDINGS LTD	79,143	81.35	6,438,283.05	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	102,810	53.65	5,515,756.50	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	99,157	16.54	1,640,056.78	
	HANG SENG BANK LTD	36,912	163.80	6,046,185.60	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	71,641	38.25	2,740,268.25	
	HONG KONG & CHINA GAS	490,048	15.18	7,438,928.64	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	57,211	251.80	14,405,729.80	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	30,000	30.80	924,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	32,000	25.95	830,400.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	46,400	11.92	553,088.00	
	MTR CORP	77,255	43.85	3,387,631.75	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	294,669	10.78	3,176,531.82	
	NWS HOLDINGS LTD	78,000	11.70	912,600.00	
	PCCW LTD	249,000	4.63	1,152,870.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	67,087	55.45	3,719,974.15	
	SANDS CHINA LTD	116,180	38.30	4,449,694.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	62,000	8.31	515,220.00	
	SINO LAND CO	148,000	11.66	1,725,680.00	
	SJM HOLDINGS LTD	96,000	8.36	802,560.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	76,023	110.80	8,423,348.40	
	SWIRE PACIFIC LTD	23,866	70.15	1,674,199.90	
	SWIRE PROPERTIES LTD	56,000	23.90	1,338,400.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	65,500	61.55	4,031,525.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	34,000	32.60	1,108,400.00	
	WH GROUP LTD	456,000	8.58	3,912,480.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	59,733	18.48	1,103,865.84	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	57,733	44.55	2,572,005.15	
	WHEELLOCK & CO LTD	39,000	49.30	1,922,700.00	
	WYNN MACAU LTD	74,903	17.36	1,300,316.08	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	36,500	23.35	852,275.00	
香港・ドル 小計		4,332,403		165,966,750.56 (2,303,618,498)	
合計		56,847,979		199,297,460,924 (199,297,460,924)	

## 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額又は口数	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	AGNC INVESTMENT CORP	26,769.00	463,103.70	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,354.00	853,106.36	
		AMERICAN TOWER REIT INC	21,088.00	4,545,940.16	
		ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	72,062.00	661,529.16	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,599.00	1,432,378.94	
		BOSTON PROPERTIES INC	7,279.00	1,006,467.33	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,551.00	513,307.29	
		CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	19,847.00	2,665,849.04	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	9,935.00	1,211,970.65	
		DUKE REALTY CORP	16,794.00	593,332.02	
		EQUINIX INC	4,011.00	2,266,054.56	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8,340.00	594,058.20	
		EQUITY RESIDENTIAL	17,603.00	1,532,693.21	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,153.00	1,016,810.97	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	6,109.00	652,441.20	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,504.00	461,757.12	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	22,661.00	793,135.00	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	34,777.00	597,816.63	
		INVITATION HOMES INC	21,560.00	645,290.80	
		IRON MOUNTAIN INC	13,803.00	468,749.88	
		KIMCO REALTY CORP	19,865.00	430,474.55	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	6,933.00	424,992.90	
		MACERICH CO/THE	5,444.00	148,131.24	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,512.00	757,293.68	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,644.00	437,542.56	
		PROLOGIS INC	29,911.00	2,722,798.33	
		PUBLIC STORAGE	7,476.00	1,597,920.24	
		REALTY INCOME CORP	15,007.00	1,167,394.53	
		REGENCY CENTERS CORP	7,861.00	512,930.25	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	5,412.00	1,298,825.88	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	14,704.00	2,217,951.36	
		SL GREEN REALTY CORP	3,916.00	331,841.84	
		SUN COMMUNITIES INC	4,418.00	723,094.06	
UDR INC	13,634.00	666,429.92			
VENTAS INC	17,065.00	1,000,862.25			
VEREIT	46,148.00	446,251.16			
VORNADO REALTY TRUST	8,009.00	516,820.77			
WELLTOWER INC	19,283.00	1,640,983.30			
WP CAREY INC	8,297.00	711,384.78			
	アメリカ・ドル 小計		572,338.00	40,729,715.82 (4,423,654,435)	
イギリス・ポンド		BRITISH LAND CO PLC	42,327.00	239,062.89	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	33,117.00	305,537.44	
		SEGRO PLC	51,150.00	443,982.00	
	イギリス・ポンド 小計		126,594.00	988,582.33 (138,727,758)	
オーストラリア・ドル		DEXUS	56,825.00	684,173.00	

	GOODMAN GROUP	81,332.00	1,203,713.60	
	GPT GROUP	103,552.00	629,596.16	
	MIRVAC GROUP	202,999.00	667,866.71	
	SCENTRE GROUP	268,536.00	1,071,458.64	
	STOCKLAND	122,352.00	609,312.96	
	VICINITY CENTRES	176,551.00	474,922.19	
オーストラリア・ドル 小計		1,012,147.00	5,341,043.26 (395,984,947)	
カナダ・ドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT- UTS	7,043.00	153,044.39	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,370.00	197,737.10	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,538.00	112,897.58	
カナダ・ドル 小計		17,951.00	463,679.07 (37,938,222)	
シンガポール・ ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	120,900.00	354,237.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	124,300.00	249,843.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	123,900.00	314,706.00	
	SUNTEC REIT	91,900.00	168,177.00	
シンガポール・ドル 小計		461,000.00	1,086,963.00 (86,739,647)	
ユーロ	COVIVIO	2,304.00	236,390.40	
	GECINA SA	2,154.00	335,377.80	
	ICADE	1,495.00	133,354.00	
	KLEPIERRE	9,583.00	317,772.28	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,591.00	947,456.25	
ユーロ 小計		22,127.00	1,970,350.73 (237,072,600)	
香港・ドル	LINK REIT	100,871.00	8,231,073.60	
香港・ドル 小計		100,871.00	8,231,073.60 (114,247,302)	
投資証券 合計			5,434,364,911 (5,434,364,911)	
合計			5,434,364,911 (5,434,364,911)	



- (注) 1. 通貨種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。
- (注) 2. 種類別合計額及び合計金額欄は、邦貨額であります。( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- (注) 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資証券 時価比率	有価証券の合計金 額に対する比率
アメリカ・ドル	株式 610銘柄 投資証券 39銘柄	65.14% -%	-% 2.10%	69.30%
イギリス・ポンド	株式 95銘柄 投資証券 3銘柄	5.64% -%	-% 0.07%	5.88%
イスラエル・シケル	株式 8銘柄	0.12%	-%	0.12%
オーストラリア・ドル	株式 57銘柄 投資証券 7銘柄	2.23% -%	-% 0.19%	2.50%
カナダ・ドル	株式 86銘柄 投資証券 3銘柄	3.58% -%	-% 0.02%	3.70%
シンガポール・ドル	株式 21銘柄 投資証券 4銘柄	0.41% -%	-% 0.04%	0.47%
スイス・フラン	株式 39銘柄	3.27%	-%	3.37%
スウェーデン・クローナ	株式 32銘柄	0.93%	-%	0.96%
デンマーク・クローネ	株式 17銘柄	0.64%	-%	0.66%
ニュージーランド・ドル	株式 7銘柄	0.09%	-%	0.09%
ノルウェー・クローネ	株式 10銘柄	0.22%	-%	0.23%
ユーロ	株式 237銘柄 投資証券 5銘柄	11.07% -%	-% 0.11%	11.53%
香港・ドル	株式 37銘柄 投資証券 1銘柄	1.09% -%	-% 0.05%	1.18%

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

## 第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

## 第5 商品明細表

該当事項はありません。

## 第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

## 第8 借入金明細表

該当事項はありません。

## 中間財務諸表

1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2019年11月21日から2020年5月20日まで）の中間財務諸表について、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。

## 【＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ外国株式インデックスファンド】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第6期 (2019年11月20日現在)	第7期中間計算期間 (2020年5月20日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	1,695,626	2,672,290
コール・ローン	68,197,416	74,310,110
親投資信託受益証券	143,239,338,038	159,909,855,292
未収入金	616,735,404	247,360,562
流動資産合計	143,925,966,484	160,234,198,254
資産合計	143,925,966,484	160,234,198,254
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	614,573,298	245,195,550
未払受託者報酬	14,131,222	16,308,888
未払委託者報酬	57,645,089	62,467,257
その他未払費用	706,903	815,427
流動負債合計	687,056,512	324,787,122
負債合計	687,056,512	324,787,122
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	85,111,936,866	104,764,590,475
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	58,126,973,106	55,144,820,657
純資産合計	143,238,909,972	159,909,411,132
負債純資産合計	143,925,966,484	160,234,198,254

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第6期中間計算期間 (自2018年11月21日 至2019年5月20日)	第7期中間計算期間 (自2019年11月21日 至2020年5月20日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	204	662
有価証券売買等損益	5,763,801,472	13,554,660,361
営業収益合計	5,763,801,676	13,554,659,699
<b>営業費用</b>		
支払利息	11,140	12,114
受託者報酬	11,761,900	16,308,888
委託者報酬	52,340,550	62,467,257
その他費用	589,788	815,664
営業費用合計	64,703,378	79,603,923
営業利益又は営業損失( )	5,699,098,298	13,634,263,622
経常利益又は経常損失( )	5,699,098,298	13,634,263,622
中間純利益又は中間純損失( )	5,699,098,298	13,634,263,622
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	274,754,260	1,030,774,762
期首剰余金又は期首欠損金( )	33,842,611,446	58,126,973,106
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,177,432,433	18,316,492,599
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,177,432,433	18,316,492,599
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,214,096,387	8,695,156,188
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,214,096,387	8,695,156,188
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	43,230,291,530	55,144,820,657

## (3) 【中間注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (中間貸借対照表に関する注記)

項目	第6期 2019年11月20日現在	第7期中間計算期間 2020年5月20日現在
1. 受益権総口数	85,111,936,866口	104,764,590,475口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.6829円 (16,829円)	1.5264円 (15,264円)

## (中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

## (金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第6期 2019年11月20日現在	第7期中間計算期間 2020年5月20日現在
1. 中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
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
3. 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

## (有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

## (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。

(その他の注記)

## 元本額の変動

項目	第6期	第7期中間計算期間
	2019年11月20日現在	2020年5月20日現在
期首元本額	68,051,165,791円	85,111,936,866円
期中追加設定元本額	34,562,497,368円	32,413,944,454円
期中一部解約元本額	17,501,726,293円	12,761,290,845円

## &lt;参考&gt;

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

## 「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位：円)

	2019年11月20日現在	2020年5月20日現在
資産の部		
流動資産		
預金	785,869,477	766,947,152
金銭信託	98,970,113	65,565,020
コール・ローン	3,980,538,915	1,823,209,221
株式	199,297,460,924	216,512,580,974
投資証券	5,434,364,911	5,370,691,754
派生商品評価勘定	212,899,978	137,337,523
未収入金	48,299,571	6,309,110
未収配当金	290,269,135	304,874,042
差入委託証拠金	1,858,544,563	3,379,556,946
流動資産合計	212,007,217,587	228,367,071,742
資産合計	212,007,217,587	228,367,071,742
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,913,084	55,969,410
未払金	3,148,485	472,421
未払解約金	951,945,848	631,858,645
その他未払費用	23,905	2,794
流動負債合計	964,031,322	688,303,270
負債合計	964,031,322	688,303,270
純資産の部		
元本等		
元本	110,982,930,759	131,943,832,341
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	100,060,255,506	95,734,936,131
純資産合計	211,043,186,265	227,678,768,472
負債純資産合計	212,007,217,587	228,367,071,742

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>為替予約取引 個別法に基づき、国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	2019年11月20日現在	2020年5月20日現在
1. 受益権総口数	110,982,930,759口	131,943,832,341口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.9016円 (19,016円)	1.7256円 (17,256円)



## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	2019年11月20日現在	2020年5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ぬ。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）にて記載したとおりであります。</p> <p>(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。</p>	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。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つた場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

## （有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## デリバティブ取引

## 通貨関連

種類	2019年11月20日 現在				2020年5月20日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	280,684,290	-	281,182,580	498,290	3,853,936,770	-	3,901,707,750	47,770,980
アメリカ・ドル	210,740,750	-	210,896,350	155,600	2,898,712,023	-	2,928,788,480	30,076,457
イギリス・ポンド	21,234,187	-	21,311,920	77,733	280,740,732	-	284,219,860	3,479,128
ユーロ	48,709,353	-	48,974,310	264,957	674,484,015	-	688,699,410	14,215,395
買 建	3,217,946,194	-	3,211,968,970	5,977,224	4,875,931,329	-	4,910,067,130	34,135,801
アメリカ・ドル	2,243,779,726	-	2,236,585,610	7,194,116	3,451,492,950	-	3,468,546,410	17,053,460
イギリス・ポンド	266,133,660	-	266,399,000	265,340	441,518,005	-	442,546,340	1,028,335
ユーロ	708,032,808	-	708,984,360	951,552	982,920,374	-	998,974,380	16,054,006
合計	3,498,630,484	-	3,493,151,550	6,475,514	8,729,868,099	-	8,811,774,880	13,635,179

## （注）１．時価の算定方法

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

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

## 株式関連

種類	2019年11月20日 現在				2020年5月20日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引								
先物取引								
買 建	5,816,144,283	-	6,026,606,691	210,462,408	5,141,139,267	-	5,236,142,560	95,003,293
合計	5,816,144,283	-	6,026,606,691	210,462,408	5,141,139,267	-	5,236,142,560	95,003,293

## （注）１．時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

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

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

(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11月20日現在	2020年5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	88,596,175,879円	110,982,930,759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	43,121,658,246円	37,212,252,880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	20,734,903,366円	16,251,351,298円
元本の内訳		
ファンド名		
D Cニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)	705,419,292円	804,860,629円
D Cニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	3,284,755,401円	3,582,008,125円
D Cニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)	2,471,314,789円	2,630,576,326円
ニッセイ外国株式インデックスS A(適格機関投資家限定)	1,485,332,737円	1,609,087,161円
ニッセイインデックスバランス(債券重視型)S A(適格機関投資家限定)	4,090,937円	3,247,159円
ニッセイインデックスバランス(標準型)S A(適格機関投資家限定)	23,976,047円	20,950,179円
ニッセイインデックスバランス(成長型)S A(適格機関投資家限定)	32,048,288円	24,567,720円
ニッセイ外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	11,371,888,952円	11,144,597,263円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド	75,325,693,121円	92,669,132,645円
D Cニッセイ外国株式インデックス	15,291,138,731円	17,902,532,429円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型)	605,358,530円	809,422,048円
D Cニッセイターゲットデートファンド2055	59,931,201円	73,226,608円
D Cニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	72,703,499円	100,785,073円
D Cニッセイターゲットデートファンド2045	39,305,684円	55,945,101円
D Cニッセイターゲットデートファンド2035	79,667,845円	100,200,023円
D Cニッセイターゲットデートファンド2025	22,747,558円	23,628,520円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(6資産均等型)	40,031,114円	52,233,322円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)	24,696,756円	5,867,305円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)	3,481,454円	4,488,130円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート/債券)	995,057円	1,255,550円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(8資産均等型)	16,196,854円	18,365,013円
D Cニッセイターゲットデートファンド2060	4,212,091円	9,018,482円
D Cニッセイターゲットデートファンド2050	3,974,678円	7,267,377円
D Cニッセイターゲットデートファンド2040	6,685,873円	13,266,947円
D Cニッセイターゲットデートファンド2030	7,284,270円	11,401,595円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2020-02(適格機関投資家限定)	-円	265,901,611円
計	110,982,930,759円	131,943,832,341円

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

「&lt;購入・換金手数料なし&gt;ニッセイ外国株式インデックスファンド」

(2020年5月29日現在)

資産総額	167,630,863,470円
負債総額	325,791,957円
純資産総額( - )	167,305,071,513円
発行済数量	105,728,099,410口
1口当たり純資産額( / )	1.5824円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

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

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

### (2) 受益者に対する特典

ありません。

### (3) 譲渡制限

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

### (4) 受益権の譲渡

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

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

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

### (5) 受益権の再分割

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

### (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2020年5月末現在の委託会社の資本金は、100億円です。

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

##### (2) 委託会社等の機構

###### 会社の意思決定機構

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

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

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

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

###### 投資運用の意思決定機構

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

ファンド毎の運用基本方針、具体的な運用ルールである運用内規および月次運用方針については、運用部門中心に構成される協議機関において市場動向・ファンダメンタルズ等の投資環境分析を踏まえ協議され、運用担当部（室）の部（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5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	400	63,097
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	127	26,378
単位型公社債投資信託	0	0
合計	527	89,476

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

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1.財務諸表の作成方法について

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。

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.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25期事業年度（自2019年4月1日 至 2020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。

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
現金・預金		18,401,863		28,674,230
有価証券		8,008,550		6,301,326
前払費用		608,442		546,666
未収委託者報酬		4,705,229		4,882,250
未収運用受託報酬		1,911,554		2,039,974
未収投資助言報酬		168,445		174,892
その他		31,744		50,572
流動資産合計		33,835,830		42,669,914
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物附属設備	1	72,641	1	98,471
車両	1	3,268	1	2,180
器具備品	1	95,277	1	142,866
有形固定資産合計		171,187		243,517
<b>無形固定資産</b>				
ソフトウェア		968,052		969,528
ソフトウェア仮勘定		24,478		216,033
その他		8,013		8,013
無形固定資産合計		1,000,545		1,193,575
<b>投資その他の資産</b>				
投資有価証券		36,902,679		33,634,499
関係会社株式		66,222		66,222
長期前払費用		167,886		-
差入保証金		293,513		303,875
繰延税金資産		1,066,925		1,292,446
その他		87,940		17,821
投資その他の資産合計		38,585,168		35,314,867
固定資産合計		39,756,901		36,751,960
資産合計		73,592,732		79,421,875



## 負債の部

## 流動負債

預り金	65,641	45,856
未払収益分配金	6,368	5,643
未払手数料	1,736,084	1,633,415
未払運用委託報酬	702,648	810,981
未払投資助言報酬	723,039	852,782
その他未払金	461,392	3,591,122
未払費用	113,233	146,706
未払法人税等	1,996,248	686,983
賞与引当金	853,083	975,373
その他	289,152	544,366
流動負債合計	6,946,893	9,293,232

## 固定負債

退職給付引当金	1,801,748	1,950,746
役員退職慰労引当金	22,500	22,700
固定負債合計	1,824,248	1,973,446

## 負債合計

負債合計	8,771,142	11,266,679
------	-----------	------------

## 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	45,192,421	48,745,315

利益剰余金合計	45,872,228	49,425,122
---------	------------	------------

株主資本合計	64,154,068	67,706,962
--------	------------	------------

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	711,399	512,183
繰延ヘッジ損益	43,878	63,949
評価・換算差額等合計	667,521	448,234

純資産合計	64,821,590	68,155,196
-------	------------	------------

## 負債・純資産合計

負債・純資産合計	73,592,732	79,421,875
----------	------------	------------

## ( 2 ) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	26,471,631	27,088,982
運用受託報酬	11,784,292	13,165,624
投資助言報酬	610,372	677,248
その他営業収益	16,907	2,000
営業収益計	38,883,204	40,933,856
営業費用		
支払手数料	11,518,158	11,090,478
広告宣伝費	23,965	25,032
公告費	130	-
調査費	5,954,296	6,466,222
支払運用委託報酬	1,695,119	1,866,932
支払投資助言報酬	3,019,717	3,238,306
委託調査費	106,467	125,262
調査費	1,132,991	1,235,721
委託計算費	229,936	249,653
営業雑経費	812,655	929,200
通信費	49,932	47,749
印刷費	190,576	189,820
協会費	34,445	38,958
その他営業雑経費	537,701	652,672
営業費用計	18,539,142	18,760,587
一般管理費		
役員報酬	137,828	142,108
給料・手当	3,685,286	3,934,995
賞与引当金繰入額	851,086	974,031
賞与	279,376	285,503
福利厚生費	710,135	762,163
退職給付費用	311,969	307,637
役員退職慰労引当金繰入額	8,350	7,000
役員退職慰労金	150	30
その他人件費	151,765	172,763
不動産賃借料	673,220	682,105
その他不動産経費	30,378	31,283
交際費	29,832	28,014
旅費交通費	209,373	170,993
固定資産減価償却費	405,606	442,697
租税公課	325,740	341,195
業務委託費	261,111	291,579
器具備品費	332,440	354,221
保険料	52,393	46,549
諸経費	189,822	225,408
一般管理費計	8,645,865	9,200,283
営業利益	11,698,196	12,972,984
営業外収益		
受取利息	573	1,176
有価証券利息	24,008	12,651
受取配当金	124,674	200,028

金融派生商品収益	35,286		14,042
為替差益	22,977		-
その他営業外収益	14,395		13,606
営業外収益計	221,915		241,504
営業外費用			
為替差損	-		27,288
金融派生商品費用	20,127		9,593
控除対象外消費税	17,501		5,453
その他営業外費用	1,080		8,493
営業外費用計	38,709		50,829
経常利益	11,881,403		13,163,659
特別利益			
投資有価証券売却益	655,395		4,459
投資有価証券償還益	46,876		1,744
特別利益計	702,272		6,204
特別損失			
投資有価証券売却損	81,265		72,045
投資有価証券償還損	68,047		4,115
固定資産除却損	1	1,089	1
事故損失賠償金	2	511	2
特別損失計	150,913		88,934
税引前当期純利益	12,432,761		13,080,929
法人税、住民税及び事業税	3,862,523		4,134,957
法人税等調整額	43,320		106,970
法人税等合計	3,905,844		4,027,986
当期純利益	8,526,917		9,052,942

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

(単位：千円)

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

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

当事業年度(自2019年4月1日 至2020年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					利益剰余 金合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	45,192,421	45,872,228	64,154,068
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	5,500,048	5,500,048	5,500,048
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	9,052,942	9,052,942	9,052,942
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	3,552,893	3,552,893	3,552,893
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	48,745,315	49,425,122	67,706,962

	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
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	5,500,048
当期純利益	-	-	-	9,052,942
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	199,216	20,071	219,287	219,287
当期変動額合計	199,216	20,071	219,287	3,333,606
当期末残高	512,183	63,949	448,234	68,155,196

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	当事業年度 （自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）
1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。</p> <p>その他有価証券 時価のあるもの ...決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。</p> <p>時価のないもの ...移動平均法に基づく原価法によっております。</p> <p>関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。</p>
2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
3．固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～18年、車両6年、器具備品2～20年であります。</p> <p>無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4．引当金の計上基準	<p>賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当期末在籍者に対する支給見込額のうち当期負担額を計上しております。</p> <p>退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。年俸制適用者の退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当該事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における年俸制適用者の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>年俸制非適用者は、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。</p> <p>役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p>
5．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. ヘッジ会計の方法	<p>ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。</p> <p>ヘッジ手段・・・為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券</p> <p>ヘッジ方針 ヘッジ指定については、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間を、原則として個々取引毎に行います。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。</p>
7. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。
8. 連結納税	日本生命保険相互会社を連結納税親会社とする連結納税制度を適用しており、当制度を前提とした会計処理を行っております。「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(2020年3月31日 企業会計基準委員会 実務対応報告第39号)に基づき、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいて計上しております。

(会計上の見積りの変更)

(退職給付債務の計算方法に係る見積りの変更)

年俸制適用者について、退職給付債務の計算方法を簡便法から原則法へ変更しております。この変更は、従業員数が増加したことに伴い、退職給付債務の金額の算定の精度を高め、退職給付費用の期間損益計算を適正化するために行ったものであります。

この変更に伴い、当事業年度末における退職給付引当金が54,100千円減少し、同額を一般管理費の退職給付費用より減額しております。

(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 2020年3月31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 2020年3月31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日以後開始する事業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。

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)が、公正価値測定についてはほぼ同じ内容の詳細なガイダンス(国際財務報告基準(IFRS)においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic820「公正価値測定」)を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまでわが国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

#### (2) 適用年月日

2021年4月1日以後開始する事業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 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
建物附属設備	325,809千円	310,385千円
車両	3,460	4,549
器具備品	474,339	394,258
計	803,609	709,193

## (損益計算書関係)

1. 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 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
建物附属設備	- 千円	4,181千円
器具備品	623	4,240
ソフトウェア	465	-
計	1,089	8,422

2. 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2018年4月1日 至2019年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数

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

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

2018年6月22日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

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

2019年3月19日開催の臨時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当財産の種類	投資有価証券
配当財産の帳簿価額	67,500千円
譲渡株数	1,350株
1株当たり配当額	-

当事業年度(自2019年4月1日 至2020年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数

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

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

2019年6月28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	5,500,048千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	50,716円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

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

2020年6月29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	5,500,048千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	50,716円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月29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るおります。

## 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(2019年3月31日)

(単位:千円)

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

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

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	28,674,230	28,674,230	-
有価証券			
満期保有目的の債券	6,301,326	6,307,330	6,003
投資有価証券			
満期保有目的の債券	11,547,229	11,546,970	259
その他有価証券	22,087,270	22,087,270	-
デリバティブ取引( )			
ヘッジ会計が適用され ているもの	10,218	10,218	-

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

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

現金・預金

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

有価証券

決算日の市場価格等によっております。

投資有価証券

決算日の市場価格等によっております。

デリバティブ

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:千円)

区分	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
関係会社株式	66,222	66,222

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、記載していません。

(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(2019年3月31日)

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

(注) 投資信託受益証券、国債であります。

当事業年度(2020年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	28,674,230	-	-	-
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	6,300,000	11,550,000	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他(注)	6,148,442	12,928,752	2,006,497	-
合計	41,122,673	24,478,752	2,006,497	-

(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(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

当事業年度(2020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	11,798,934	11,806,740	7,805
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	11,798,934	11,806,740	7,805
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	6,049,621	6,047,560	2,061
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	6,049,621	6,047,560	2,061
合計		17,848,556	17,854,300	5,743

## 2. その他有価証券

前事業年度（2019年3月31日）

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

当事業年度（2020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	-	-	-
	国債・地方債等			
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他（注1）	14,350,630	13,532,359	818,270
	小計	14,350,630	13,532,359	818,270
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他（注1）	7,736,640	8,140,850	404,209
	小計	7,736,640	8,140,850	404,209
	合計	22,087,270	21,673,209	414,060

（注1）投資信託受益証券等であります。

（注2）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

当事業年度(自2019年4月1日 至2020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	1,650,233	4,459	72,045
合計	1,650,233	4,459	72,045

## (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(2019年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2020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) 通貨関連

前事業年度(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。

当事業年度(2020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	1,860,993	-	10,218
合計			1,860,993	-	10,218

(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 〇 で示しております。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、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、年俸制総合職及び一般職を制度対象としております。受入出向者については、退職給付負担金を支払っており、損益計算書上の退職給付費用には当該金額が含まれておりません。

なお、当社が有する退職一時金制度は、従来まで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したが、対象従業員が300人を超えたため、当事業年度末より原則法に変更しております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表(簡便法を適用した制度を除く)

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	- 千円	- 千円
簡便法から原則法への変更に伴う振替額	-	1,887,492
簡便法から原則法への変更に伴う減少額	-	54,100
退職給付債務の期末残高	-	1,833,391

## (2) 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

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	1,682,532 千円	1,801,748 千円
退職給付費用	229,805	274,595
退職給付の支払額	110,589	71,495
簡便法から原則法への変更に伴う振替額	-	1,887,492
退職給付引当金の期末残高	1,801,748	117,355

## (3) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	1,801,748 千円	1,950,746 千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,801,748	1,950,746
退職給付引当金	1,801,748	1,950,746
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,801,748	1,950,746

## ( 4 ) 退職給付費用

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	229,805 千円	274,595 千円
簡便法から原則法への変更に伴う減少額	-	54,100
確定給付制度に係る退職給付費用	229,805	220,494

## ( 5 ) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表しております。）

	前事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
割引率	- %	0.32 %

## 3 . 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度において58,788千円、当事業年度において62,535千円であり、退職給付費用に計上しております。

## (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 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	261,214 千円	298,659 千円
未払事業税	119,420	130,502
退職給付引当金	551,695	597,318
税務上の繰延資産償却超過額	6,126	4,337
役員退職慰労引当金	6,889	6,950
投資有価証券評価差額	88,160	254,174
その他	62,896	82,112
小計	1,096,402	1,374,055
評価性引当額	9	19
繰延税金資産合計	1,096,393	1,374,036
繰延税金負債		
特別分配金否認	5,022	3,682
投資有価証券評価差額	24,444	77,906
繰延税金負債合計	29,467	81,589
繰延税金資産(は負債)の純額	1,066,925	1,292,446

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。

当事業年度（自2019年4月1日 至2020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

当事業年度（自2019年4月1日 至2020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	3,360,908	未収運用受託報酬	802,463
								投資助言報酬の受取	130,557	未収投資助言報酬	11,984
								連結納税	3,123,434	その他未払金	3,123,434

（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 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	597,720円47銭	628,459円68銭
1株当たり当期純利益金額	78,626円78銭	83,477円26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 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
当期純利益	8,526,917千円	9,052,942千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	8,526,917千円	9,052,942千円
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。



#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

定款の変更等

該当事項はありません。

訴訟その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

##### a. 名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

##### b. 資本金の額

2020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

2020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：2020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
auカブコム証券株式会社	7,196	
今村証券株式会社	857	
株式会社SBI証券	48,323	
岡三オンライン証券株式会社	2,500	
エイチ・エス証券株式会社	3,000	
光世証券株式会社	12,000	
岩井コスモ証券株式会社	13,500	
GMOクリック証券株式会社	4,346	
楽天証券株式会社	7,495	
東海東京証券株式会社	6,000	
SMB C日興証券株式会社	10,000	
マネックス証券株式会社	12,200	

フィデリティ証券株式会社	10,008	
		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。

ほくほくTT証券株式会社 1,250

松井証券株式会社 11,945

株式会社ジャパネット銀行 37,250

ソニー銀行株式会社 31,000

株式会社三重銀行 15,295

株式会社京都銀行 42,103

株式会社大光銀行 10,000

株式会社香川銀行 12,014

信金中央金庫 690,998

銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。

信用金庫法に基づき設立された、信用金庫の中央金融機関です。

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

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

### (2) 販売会社

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

## 3【資本関係】

該当事項はありません。

### 第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙に図案や委託会社の名称およびロゴマーク、イラストを使用すること、またファンドの基本的性格および形態の一部、キャッチコピー、当該届出書に係る目論見書の使用開始日を記載することがあります。
- (2) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (3) 投資者へ投資信託の仕組み等を説明するため、また届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について投資者の関係法人への照会方法を明確にするため、交付目論見書に以下の内容を記載することがあります。
- ・ ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律に基づいて組成された金融商品であり、同法では商品内容の重大な変更の際には、事前に受益者（既にファンドをお持ちの投資者）の意向を確認する手続きが規定されています。また、ファンドの信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産との分別管理等が義務付けられています。
  - ・ 商品内容・販売会社に関するお問合せは、委託会社のコールセンターで承っております。
  - ・ 基準価額については、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊および委託会社のコールセンター・ホームページにてご確認いただけます。
- なお、委託会社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）への照会先は下記の通りです。
- 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/>
- (4) 目論見書に以下の内容を記載することがあります。
- 投資信託説明書（請求目論見書）は、販売会社にご請求いただければ、当該販売会社を通じて交付いたします。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、届出書本文「第二部 ファンド情報 第1ファンドの状況 2 投資方針」の詳細な内容については、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 目論見書の巻末に用語集を掲載することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

# 独立監査人の監査報告書

2020年5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  
東京事務所指定有限責任社員  
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

## 監査意見

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。

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2020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全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。

## 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 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. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

# 独立監査人の監査報告書

2019年12月25日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 青木 裕 晃 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンドの2018年11月21日から2019年11月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンドの2019年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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



# 独立監査人の中間監査報告書

2020年7月6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<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンドの2019年11月21日から2020年5月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンドの2020年5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中間計算期間（2019年11月21日から2020年5月20日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

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