

第12期末 (2025年11月20日)

基準価額	51,159円
純資産総額	9,468億円
騰落率	17.1%
分配金	0円

ニッセイ外国株式 インデックスファンド <購入・換金手数料なし>

追加型投信／海外／株式／インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年11月21日～2025年11月20日

第12期(決算日 2025年11月20日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイ外国株式インデックスファンド
<購入・換金手数料なし>」は、このたび第12期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ外国株式インデックススマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

2025年6月21日に約款変更を行い、ファンド名称を「<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」から「ニッセイ外国株式インデックスファンド<購入・換金手数料なし>」に変更しました。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



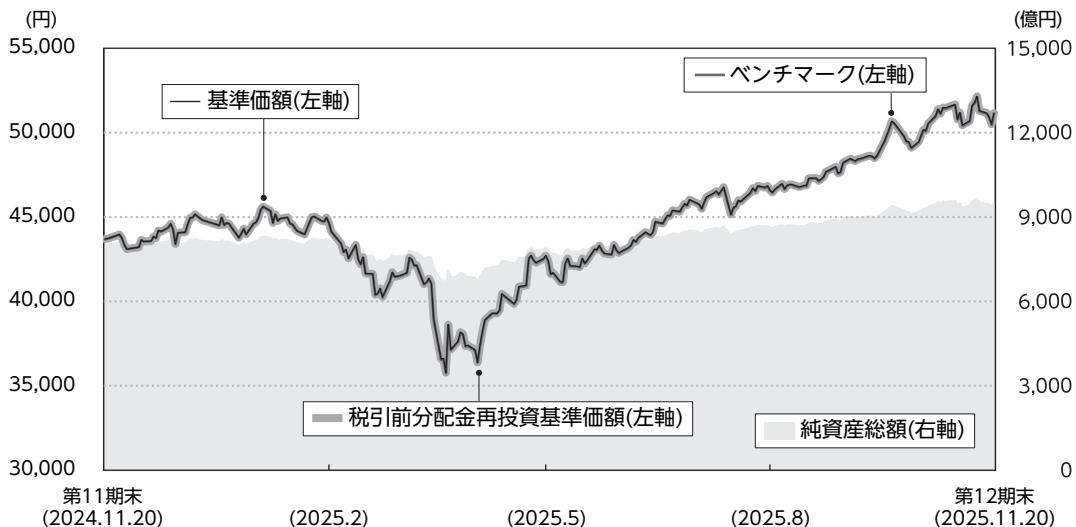
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2024年11月21日～2025年11月20日

基準価額等の推移



第12期首	43,682円	既払分配金	0円
第12期末	51,159円	騰落率 (分配金再投資ベース)	17.1%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指指数化しています。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）で、前期末の基準価額にあわせて再指指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関する」をご参照ください。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- 2025年5月から6月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
- 7月から10月にかけて、米国と主要国間において関税交渉が相次いで合意に至ったことや、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げ実施、主要なグローバル企業の業績発表などを受けて株価が上昇したこと
- 10月から11月にかけて、日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

<下落要因>

- 2025年2月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことと加えて、円高が進行したこと
- 当期末にかけてF R Bの政策不透明感に加え、生成人工知能（A I）関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となったことなどから株価が下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第12期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	44円 0.099%		信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は44,656円です。
(投信会社)	(17) (0.038)		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
(販売会社)	(17) (0.039)		購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(10) (0.022)		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
売買委託手数料	0 0.001		
(株式)	(0) (0.000)		売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0) (0.000)		売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0) (0.000)		
有価証券取引税	1 0.002		
(株式)	(1) (0.002)		有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(0) (0.000)		有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	5 0.010		その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3) (0.008)		海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0) (0.001)		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
(その他)	(1) (0.002)		<ul style="list-style-type: none"> ・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 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	50 0.112		

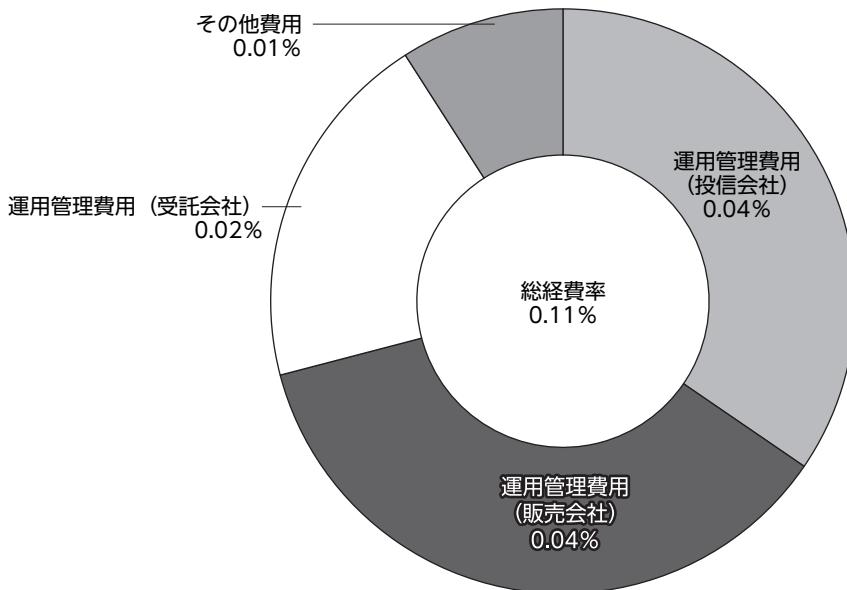
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(参考情報)**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）**は0.11%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

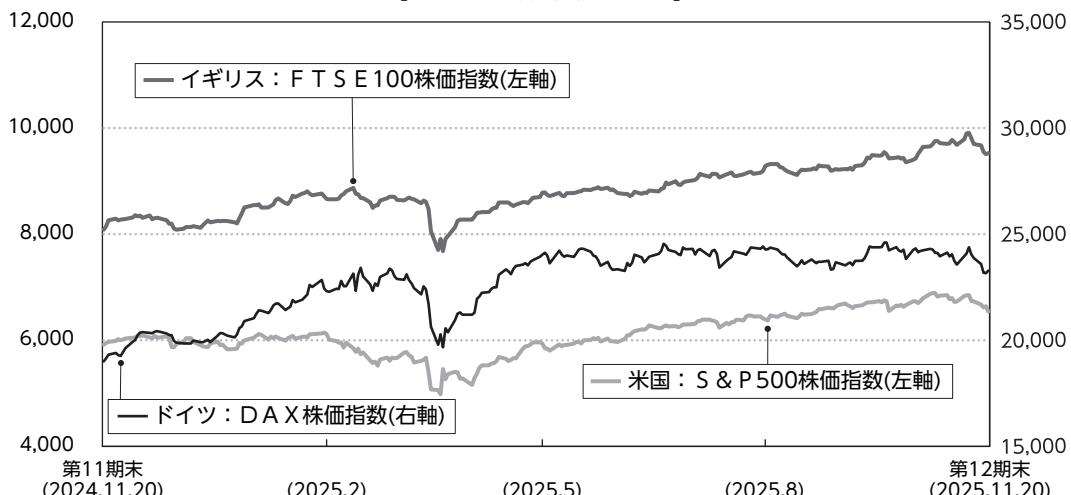
(注3) 各比率は年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

投資環境

■海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】



(注) FactSetのデータを使用しています。

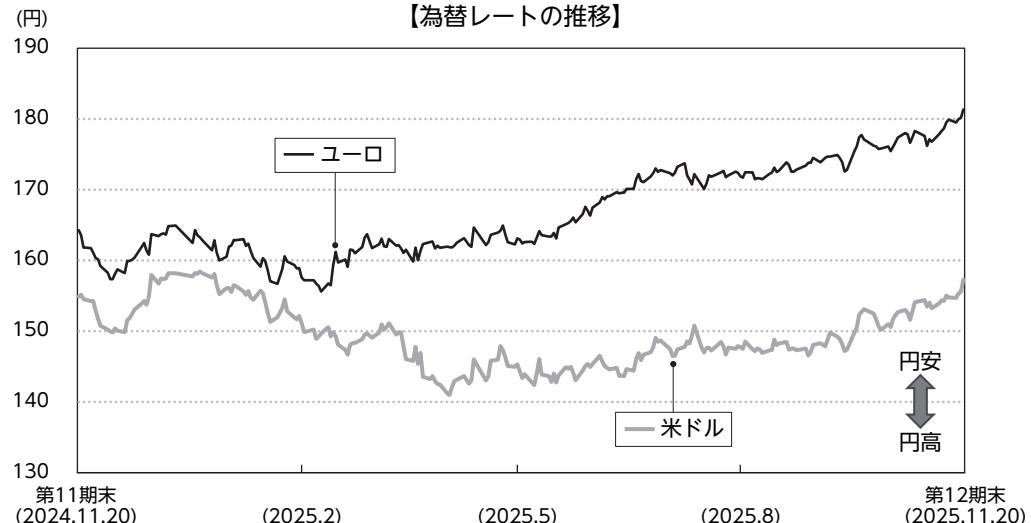
当期の先進国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

2025年4月上旬の米関税政策を巡る不透明感を受けて下落する場面はありましたが、主要企業の好業績や米英および米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退などから上昇しました。

当期の海外株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初は、米国の生成A I関連企業の好調な決算等を背景に上昇したものの、F R Bの利下げ鈍化懸念に伴う金利上昇や中国景気への警戒感から米株式市場は下落しました。2025年初から2月にかけては、トランプ米政権の政策を巡る不透明感を背景とした景気減速懸念等により株価が下落する場面があったものの、A Iインフラ投資や金融機関の好決算などが好感され上昇しました。3月から4月にかけては、主要企業の好業績などを受けて株価はおおむね堅調に推移していましたが、4月上旬に米関税政策を巡る不透明感から急落する展開となりました。その後は、主要企業の好業績が下支えとなり反発し、5月から6月は米英や米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退や、中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退を背景に上昇しました。7月から10月にかけては、関税交渉合意や対中規制緩和、F R Bによる利下げ再開や生成A I関連の大型受注などを背景に株価は上昇しましたが、当期末にかけては、F R Bの政策不透明感に加え、生成A I関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり下落しました。

■為替市況



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初から植田日銀総裁が追加利上げを示唆したとの報道などを受け、米ドル安円高となりましたが、2024年12月には米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、米ドル安円高で推移しました。2025年4月にはトランプ米政権による関税政策をめぐる不透明感が高まり、さらに米ドル安円高となりました。その後は上下しつつ横ばいで推移しましたが、10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したこと、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、期末にかけて米ドル高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初から米国の関税が欧州景気の下押し圧力となることが意識され、ユーロ安円高となりましたが、2024年12月には米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル円主導でユーロ高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、ユーロ安円高で推移しました。2025年3月にはドイツ首相が大規模な財政拡大案について合意したことが報じられ、欧州金利が大幅に上昇したことから、ユーロ高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、6月から7月にかけては追加利下げに慎重なE C Bと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性が鮮明となり、ユーロ高円安で推移しました。10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したこと、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見るとユーロ高円安となりました。

ポートフォリオ

■当ファンド

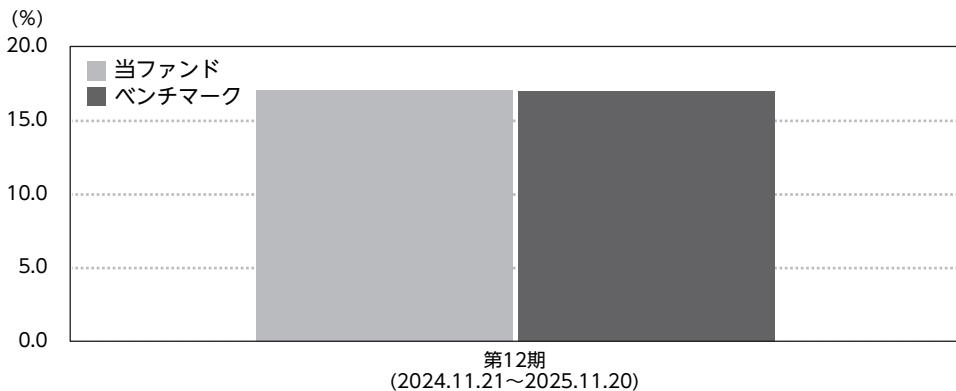
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

■マザーファンド

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

* ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指標について」をご参照ください。

ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+17.1%となり、ベンチマーク騰落率（+17.0%）にほぼ連動しました。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送させていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期 2024年11月21日～2025年11月20日
当期分配金（税引前）	—
対基準価額比率	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	41,158円

(注1) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

■マザーファンド

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■組入ファンド

	第12期末 2025年11月20日
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

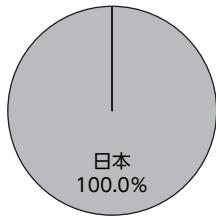
項目	第12期末 2025年11月20日
純資産総額	946,858,379,432円
受益権総口数	185,082,803,921口
1万口当たり基準価額	51,159円

(注) 当期間中における追加設定元本額は21,224,915,330円、同解約元本額は19,440,835,074円です。

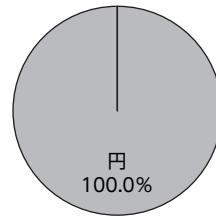
■資産別配分



■国別配分



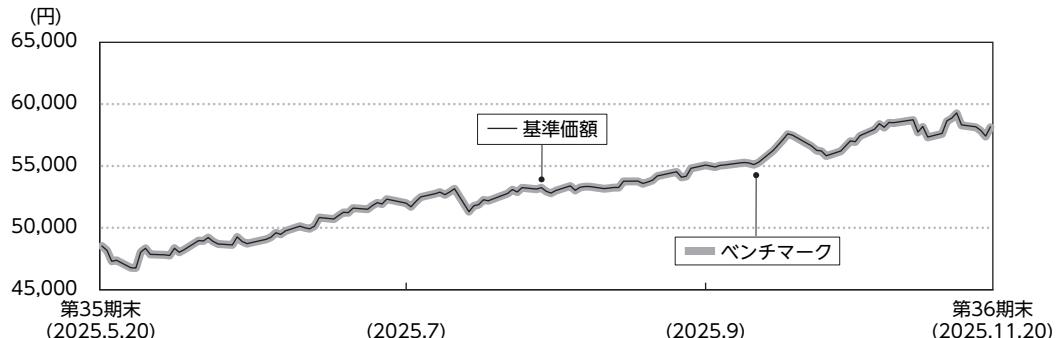
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2025年11月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分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。

ニッセイ外国株式インデックススマザーファンドの概要

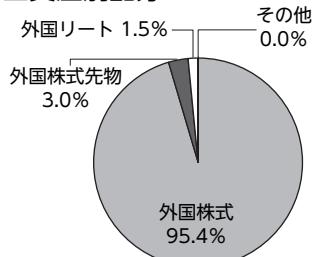
■基準価額の推移



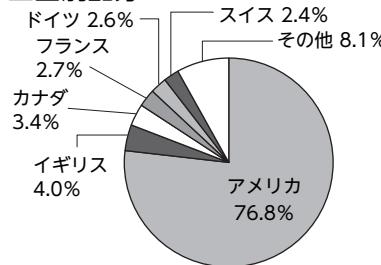
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
NVIDIA CORP	米ドル	5.9%
APPLE INC	米ドル	5.2
MICROSOFT CORP	米ドル	4.4
AMAZON.COM INC	米ドル	2.7
S&P 500 EMINI FUTURE 202512 買	米ドル	2.4
ALPHABET INC-CL A	米ドル	2.2
BROADCOM INC	米ドル	2.0
ALPHABET INC-CL C	米ドル	1.9
META PLATFORMS INC-A	米ドル	1.6
TESLA, INC.	米ドル	1.5
組入銘柄数		1,144

■資産別配分



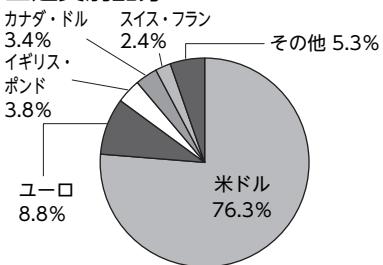
■国別配分



■1万口当たりの費用明細

項目	金額
売買委託手数料	0円
（株式）	(0)
（先物・オプション）	(0)
（投資信託証券）	(0)
有価証券取引税	1
（株式）	(1)
（投資信託証券）	(0)
その他費用	2
（保管費用）	(2)
（その他）	(0)
合計	3

■通貨別配分



（注1）基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注2）上位銘柄・資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分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。

（注3）国別配分における海外先物は上場取引所の国・地域に基づき開示しています。

（注4）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	ベンチ マーク	期中 騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	百万円
8期(2021年11月22日)	26,076	0	42.3	26,076	26,192	42.2	94.9	2.9	2.1	360,786
9期(2022年11月21日)	27,035	0	3.7	27,035	27,130	3.6	94.1	2.9	2.1	437,730
10期(2023年11月20日)	33,011	0	22.1	33,011	33,078	21.9	94.4	3.6	1.9	592,595
11期(2024年11月20日)	43,682	0	32.3	43,682	43,752	32.3	95.2	2.7	1.8	800,678
12期(2025年11月20日)	51,159	0	17.1	51,159	51,205	17.0	95.4	3.0	1.5	946,858

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額(分配落)に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) ベンチマークは設定時を10,000として指指数化しています。

(注4) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注5) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

(注6) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチ マーク	騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2024年11月20日	43,682	—	43,752	—	95.2	2.7	1.8
11月末	43,098	△ 1.3	43,169	△ 1.3	96.1	2.0	1.9
12月末	44,817	2.6	44,887	2.6	96.5	1.8	1.7
2025年1月末	44,910	2.8	44,980	2.8	96.1	2.1	1.7
2月末	42,549	△ 2.6	42,606	△ 2.6	95.2	2.8	1.8
3月末	41,020	△ 6.1	41,068	△ 6.1	95.3	2.9	1.8
4月末	39,290	△ 10.1	39,328	△ 10.1	94.4	3.7	1.8
5月末	42,107	△ 3.6	42,154	△ 3.7	95.6	2.7	1.7
6月末	44,106	1.0	44,153	0.9	96.0	2.2	1.6
7月末	46,546	6.6	46,596	6.5	95.8	2.6	1.6
8月末	46,923	7.4	46,973	7.4	96.3	2.0	1.6
9月末	48,633	11.3	48,683	11.3	96.0	2.4	1.6
10月末	51,453	17.8	51,499	17.7	95.7	2.8	1.5
(期末) 2025年11月20日	51,159	17.1	51,205	17.0	95.4	3.0	1.5

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年11月21日～2025年11月20日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
千円	千円	千円	千円	千円
ニッセイ外国株式インデックススマザーファンド	18,679,659	94,079,910	17,271,522	87,841,451

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	ニッセイ外国株式インデックススマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	99,391,778千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,177,366,615千円	
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.08	

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年11月21日～2025年11月20日

利害関係人の発行する有価証券等

<ニッセイ外国株式インデックススマザーファンド>

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
百万円	百万円	百万円	百万円
株式	15	0	139

(注1) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。

(注2) 金額は受渡代金です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年11月20日現在

種類	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	評価額	千円
ニッセイ外国株式インデックススマザーファンド	161,391,837	162,799,974	946,860,932	千円

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ外国株式インデックススマザーファンド全体の口数は247,967,645千口です。

投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	946,860,932	99.8
コール・ローン等、その他	1,654,794	0.2
投資信託財産総額	948,515,727	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル157.29円、1カナダ・ドル111.96円、1オーストラリア・ドル101.96円、1香港ドル20.19円、1シンガポール・ドル120.36円、1ニュージーランド・ドル88.22円、1イギリス・ポンド205.31円、1イスラエル・シュケル48.131円、1イスラエル・フラン195.20円、1デンマーク・クローネ24.28円、1ノルウェー・クローネ15.46円、1スウェーデン・クローナ16.47円、1ユーロ181.34円です。

(注2) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,423,073,172千円)の投資信託財産総額(1,444,333,630千円)に対する比率は98.5%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)	
項目	当期末
(A)資産	948,515,727,637円
コール・ローン等	420,356,660
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	946,860,932,765
未収入金	1,234,438,212
(B)負債	1,657,348,205
未払解約金	1,221,460,080
未払信託報酬	431,092,969
その他未払費用	4,795,156
(C)純資産総額(A-B)	946,858,379,432
元本	185,082,803,921
次期繰越損益金	761,775,575,511
(D)受益権総口数	185,082,803,921口
1万口当たり基準価額(C/D)	51,159円

(注) 期首元本額 183,298,723,665円
 期中追加設定元本額 21,224,915,330円
 期中一部解約元本額 19,440,835,074円

損益の状況

当期(2024年11月21日～2025年11月20日)	
項目	当期
(A)配当等収益 受取利息	812,982円 812,982
(B)有価証券売買損益 売買益 売買損	137,807,155,958 △ 5,075,070,271
(C)信託報酬等	△ 821,342,500
(D)当期損益金(A+B+C)	136,986,626,440
(E)前期繰越損益金 (分配準備積立金)	334,183,742,971 (334,183,742,971)
(F)追加信託差損益金*	290,605,206,100
(配当等相当額) (売買損益相当額)	(232,211,641,578) (58,393,564,522)
(G)合計(D+E+F)	761,775,575,511
次期繰越損益金(G)	761,775,575,511
追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	290,605,206,100 (232,291,776,448) (58,313,429,652)
分配準備積立金	471,170,369,411

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定した価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	12,315,826,942円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	124,670,799,498円
(c) 信託約款に定める収益調整金	290,605,206,100円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	334,183,742,971円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	761,775,575,511円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	41,158.64円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

お知らせ

■運用報告書の電子交付について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献につながるものととらえています。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供も進めていきます。

(2025年4月1日)

■約款変更

以下の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

① 運用報告書に関する記載の変更

(2025年4月1日)

② ファンド名称を「ニッセイ外国株式インデックスファンド<購入・換金手数料なし>」に変更

(2025年6月21日)

運用者情報

■当社運用担当者情報について

- 当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

■ニッセイ外国株式インデックスファンド<購入・換金手数料なし>



<https://www.nam.co.jp/fundinfo/ngkif/main.html>

■ニッセイ外国株式インデックスファンド<購入・換金手数料なし>（確定拠出年金向け）



<https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcngkif/main.html>

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／株式／インデックス型		
信 託 期 間	無期限		
運 用 方 針	ニッセイ外国株式インデックススマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し運用を行います。		
主要運用対象	ニッセイ外国株式インデックスファンド<購入・換金手数料なし>	ニッセイ外国株式インデックススマザーファンド受益証券	
	ニッセイ外国株式インデックススマザーファンド	日本を除く主要先進国の株式	
運用方法	ニッセイ外国株式インデックスファンド<購入・換金手数料なし>	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
	ニッセイ外国株式インデックススマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、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。		

【受益者の皆様へ】 法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの当期運用状況をご報告申し上げます。

ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第 36 期

(計算期間：2025年5月21日～2025年11月20日)

運用方針

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

主要運用 対象

日本を除く主要先進国の株式

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。
・株式への投資割合には、制限を設けません。
・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

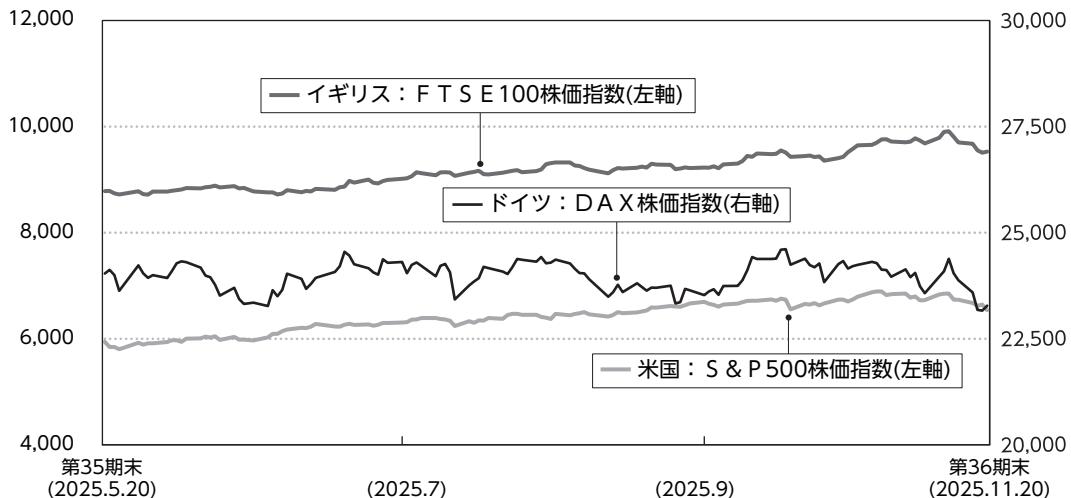
運用経過

2025年5月21日～2025年11月20日

投資環境

■海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】



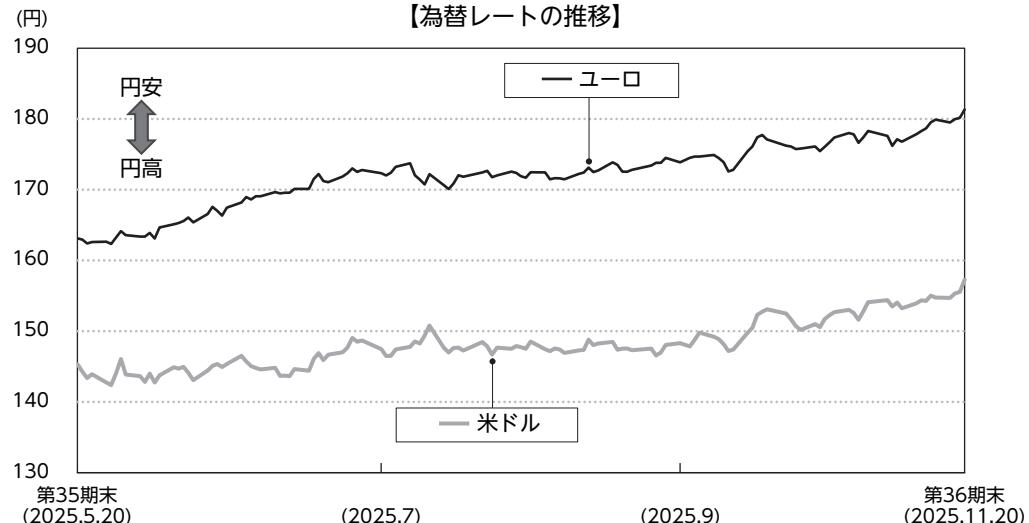
(注) FactSetのデータを使用しています。

当期の先進国株式市場は期を通じて見ると米国とイギリスは上昇し、ドイツは下落しました。

米連邦準備制度理事会（F R B）の政策不透明感や生成人工知能（A I）関連銘柄への過熱感に対する警戒などから株価は下落する場面はあったものの、米英や米中間の通商協議の進展観測による景気悪化懸念の後退や中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退などから上昇しました。

当期の海外株式市場は、期初より中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退や、米英、米中間における通商協議の進展観測による景気悪化懸念の後退、加えて、堅調な経済指標が企業業績の下支えとなり好感され、上昇しました。7月から10月にかけては、米関税政策の不透明感が後退したことや米中貿易交渉の進展観測、良好な主要企業業績や米利下げ再開、生成A Iデータセンター関連の受注拡大などが追い風となり、株価は上昇しました。当期末にかけては、F R Bの政策不透明感に加え、生成A I関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり、下落基調で推移しました。

■為替市況

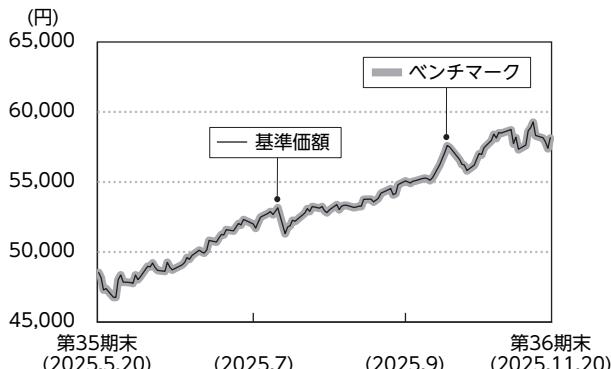


(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初以降、上下して推移しましたが、7月には堅調な米雇用統計やトランプ米大統領が日本への関税率引き上げを示唆したことを受け、米ドル高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したこと、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、米ドル高円安基調となりました。また、米連邦公開市場委員会（FOMC）後の記者会見でパウエルF R B議長が早期の追加利下げに慎重な姿勢を示したこと、さらに米ドル高円安となりました。その後も、高市政権が拡張的な財政に傾くとの懸念を受けて、米ドル高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅に米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初以降、上下して推移した後、6月から7月にかけては追加利下げに慎重なE C Bと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性が鮮明なこと、ユーロ高円安に推移しました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したこと、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅にユーロ高円安となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指標化しています。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・期初から6月にかけてトランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや、中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
- ・7月から10月にかけて米国と主要国との関税交渉が相次いで合意したことや、F R Bによる利下げ実施、主要なグローバル企業の良好な業績発表などを受けて株価が上昇したこと
- ・10月から11月にかけて日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから、主要通貨に対して円安が進行したこと

<下落要因>

- ・当期末にかけてF R Bの政策不透明感に加え、生成A I関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となしたことなどから株価が下落したこと

ポートフォリオ

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+19.9%となり、ベンチマーク騰落率(+19.8%)にはほぼ連動しました。

今後の運用方針

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

お知らせ

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	%	百万円
32期(2023年11月20日)	37,454	15.3	36,382	15.2	94.4	3.6	1.9	827,057
33期(2024年5月20日)	45,829	22.4	44,477	22.2	95.8	2.1	1.8	1,045,118
34期(2024年11月20日)	49,611	8.3	48,122	8.2	95.2	2.7	1.8	1,175,777
35期(2025年5月20日)	48,526	△ 2.2	47,018	△ 2.3	96.0	2.0	1.7	1,181,247
36期(2025年11月20日)	58,161	19.9	56,320	19.8	95.4	3.0	1.5	1,442,209

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首)2025年5月20日	48,526	－	47,018	－	96.0	2.0	1.7
5月末	47,848	△ 1.4	46,364	△ 1.4	95.6	2.7	1.7
6月末	50,124	3.3	48,564	3.3	96.0	2.2	1.6
7月末	52,901	9.0	51,250	9.0	95.8	2.6	1.6
8月末	53,333	9.9	51,665	9.9	96.3	2.0	1.6
9月末	55,282	13.9	53,546	13.9	96.0	2.4	1.6
10月末	58,493	20.5	56,643	20.5	95.7	2.8	1.5
(期末)2025年11月20日	58,161	19.9	56,320	19.8	95.4	3.0	1.5

(注) 謄落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2025年5月21日～2025年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	0円	0.000%	
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	1	0.001	
(株式)	(1)	(0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	2	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.004)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	・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 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	3	0.005	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（53,098円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

売買および取引の状況

2025年5月21日～2025年11月20日

(1) 株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
アメリカ	百株 12,965 (7,003)	千米ドル 141,737 (△ 2,187)	百株 10,532	千米ドル 45,143
カナダ	3,214 (1,470)	千カナダ・ドル 14,439	640	千カナダ・ドル 3,131
オーストラリア	9,584	千オーストラリア・ドル 9,645 (△ 147)	1,216	千オーストラリア・ドル 1,088
香港	1,481	千香港ドル 5,855 (△ 69)	510	千香港ドル 697
シンガポール	960	千シンガポール・ドル 1,425 (△ 74)	—	千シンガポール・ドル —
ニュージーランド	199	千ニュージーランド・ドル 204	—	千ニュージーランド・ドル —
イギリス	4,321 (△ 25)	千イギリス・ポンド 4,556 (△ 65)	2,279	千イギリス・ポンド 1,403
イスラエル	396	千イスラエル・シュケル 7,185	33	千イスラエル・シュケル 2,480
スイス	311 (607)	千スイス・フラン 4,507	257	千スイス・フラン 1,647
デンマーク	142 (2,971)	千デンマーク・クローネ 5,835	3,072	千デンマーク・クローネ 7,219
ノルウェー	101 (410)	千ノルウェー・クローネ 2,154	83	千ノルウェー・クローネ 1,921
スウェーデン	715	千スウェーデン・クローネ 12,553	94	千スウェーデン・クローネ 2,682

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国 ユ ーロ		百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	アイルランド	1,123	2,659	23	29
	オランダ	868	3,934	259	888
	ベルギー	200	1,590	26	78
		(18)			
	ルクセンブルグ	11	30	34	53
	フランス	546	3,844	296	2,597
	ドイツ	720	5,546	402	1,423
		(64)	(△ 147)		
	ポルトガル	9,876	793	—	—
	スペイン	3,587	3,722	862	513
		(786)	(△ 1)		
	イタリア	3,658	2,091	2,142	2,837
			(△ 0.000)		
	フィンランド	618	524	104	39
	オーストリア	12	83	—	—
	その他	53	130	—	—

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

(注2) ()内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。また、その他には国際機関等を含みます。以下同じです。

(注4) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

(2) 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
BOSTON PROPERTIES INC	0.405	27	—	—
CROWN CASTLE INC	1	110	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.219	16	—	—
PROLOGIS INC	2	262	—	—
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	6	131	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.355	70	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.273	30	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	3	202	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.163	44	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1	23	—	—
WELLTOWER INC	5	809	—	—
HOST HOTELS AND RESORTS INC	—	—	80	1,252
KIMCO REALTY CORP	1	41	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.299	44	—	—
PUBLIC STORAGE	0.397	118	—	—
REGENCY CENTERS CORP	0.410	29	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.791	134	—	—
SUN COMMUNITIES INC	0.332	41	—	—
UDR INC	0.928	37	—	—
VENTAS INC	4	310	—	—
WP CAREY INC	0.529	34	—	—
REALTY INCOME CORP	5	306	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.456	28	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.534	78	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	1	234	—	—
IRON MOUNTAIN INC	0.870	82	—	—
AMERICAN TOWER REIT INC	1	252	—	—
EQUINIX INC	0.386	330	—	—

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	0.840	30	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	0.775	36	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.242	55	—	—
INVITATION HOMES INC	1	44	—	—
VICI PROPERTIES INC	2	90	—	—
(オーストラリア)		千オーストラリア・ドル		千オーストラリア・ドル
GPT GROUP	—	—	221	1,061
GOODMAN GROUP	4	157	—	—
STOCKLAND	7	42	—	—
VICINITY CENTRES	10	26	—	—
SCENTRE GROUP	13	53	—	—
(香港)		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	5	245	—	—
(シンガポール)		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
CAPITALAND ASCENDAS REIT	28	77	—	—
		(△ 3)		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	21	45	—	—
		(△ 1)		
(イギリス)		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
LAND SECURITIES GROUP PLC	1	10	—	—
SEGRO PLC	2	19	—	—
(ユーロ/フランス)		千ユーロ		千ユーロ
KLEPIERRE	0.452	15	—	—
GECINA SA	0.100	9	—	—
COVIVIO	0.095	5	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.353	30	—	—

(注1) ()内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外 国 株式先物取引	百万円 92,256	百万円 77,352	百万円 —	百万円 —

(注1) 外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2025年5月21日～2025年11月20日

株式

銘柄	買付			売付			
	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP	16	1,147,356	70,136	T-MOBILE US INC	7	246,625	35,071
NVIDIA CORP	47	1,121,158	23,850	JUNIPER NETWORKS INC	38	232,719	5,975
AMAZON.COM INC	33	1,025,214	31,047	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2	219,444	83,375
APPLE INC	23	712,357	30,505	MEDIOBANCA SPA	63	196,056	3,068
MASTERCARD INC-CLASS A	6	540,838	86,798	MANHATTAN ASSOCIATES INC	7	192,940	27,336
PALANTIR TECHNOLOGIES INC A	23	531,583	22,308	SKYWORKS SOLUTIONS INC	18	184,884	9,995
SOFI TECHNOLOGIES INC	130	490,636	3,764	VIATRIS INC	137	175,592	1,272
BROADCOM INC	12	477,145	38,845	EXACT SCIENCES CORP	21	174,435	8,149
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	6	435,805	72,609	ASSURANT INC	5	173,916	29,392
TESLA, INC.	7	404,678	50,890	STANLEY BLACK & DECKER INC	17	168,923	9,474

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
3M CO	629	634	10,568	1,662,372	資本財
ABBOTT LABORATORIES	2,004	2,051	25,876	4,070,038	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	2,041	2,082	48,504	7,629,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC	722	734	17,705	2,784,881	ソフトウェア・サービス
ADOBE INC	502	500	15,908	2,502,276	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1,875	1,911	42,731	6,721,285	半導体・半導体製造装置
AECOM	153	155	1,761	277,131	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	224	207	2,749	432,473	資本財
AFFIRM HOLDINGS INC	—	315	2,063	324,556	金融サービス
AFLAC INC	609	605	6,621	1,041,537	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	329	334	4,835	760,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	256	262	6,645	1,045,236	素材
AIRBNB INC-CLASS A	500	508	5,822	915,817	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	173	172	1,490	234,464	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	135	—	—	—	素材
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	435	432	772	121,465	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	81	81	1,085	170,672	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGION PLC	100	101	1,629	256,347	資本財
ALLIANT ENERGY CORP	296	302	2,035	320,130	公益事業
ALLSTATE CORP	305	312	6,550	1,030,319	保険
ALLY FINANCIAL INC	316	—	—	—	金融サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	149	153	7,083	1,114,126	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	6,747	6,860	200,872	31,595,257	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	5,757	5,793	169,732	26,697,290	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	1,958	1,986	11,642	1,831,225	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	10,933	11,264	250,840	39,454,661	一般消費財・サービス流通・小売り
AMCOR PLC	1,673	2,709	2,281	358,888	素材
AMENTUM HOLDINGS INC	8	—	—	—	商業・専門サービス
AMEREN CORPORATION	308	325	3,348	526,752	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	615	629	7,665	1,205,655	公益事業
AMERICAN EXPRESS CO	651	660	22,771	3,581,659	金融サービス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	82	79	1,082	170,237	保険		
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	720	678	5,142	808,914	保険		
AMERICAN WATER WORKS CO INC	225	229	2,923	459,818	公益事業		
AMERIPRISE FINANCIAL INC	111	112	5,044	793,379	金融サービス		
AMETEK INC	267	272	5,213	820,013	資本財		
AMGEN INC	621	634	21,709	3,414,638	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMPHENOL CORP-CL A	1,392	1,425	19,486	3,064,986	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ANALOG DEVICES INC	573	585	13,585	2,136,872	半導体・半導体製造装置		
ANSYS INC	101	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
AON PLC	224	241	8,324	1,309,351	保険		
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	457	471	5,998	943,563	金融サービス		
APPLE INC	17,374	17,607	472,879	74,379,238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
APPLIED MATERIALS INC	940	946	22,243	3,498,722	半導体・半導体製造装置		
APPLOVIN CORP-CLASS A	241	272	14,420	2,268,206	ソフトウェア・サービス		
APTIVE PLC	271	256	1,856	292,026	自動車・自動車部品		
ARCH CAPITAL GROUP LTD	434	441	4,023	632,801	保険		
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	553	566	3,299	518,967	食品・飲料・タバコ		
ARES MANAGEMENT CORP - A	217	254	3,691	580,571	金融サービス		
ARISTA NETWORKS INC	1,237	1,258	15,707	2,470,646	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ARTHUR J GALLAGHER & CO	288	301	7,510	1,181,263	保険		
ASSURANT INC	59	—	—	—	保険		
AT&T INC	8,301	8,493	21,462	3,375,819	電気通信サービス		
ATLASSIAN CORP-CL A	186	196	2,875	452,364	ソフトウェア・サービス		
ATMOS ENERGY CORP	179	187	3,255	512,102	公益事業		
AUTODESK INC	248	252	7,346	1,155,520	ソフトウェア・サービス		
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	470	478	11,984	1,884,982	商業・専門サービス		
AUTOZONE INC	19	19	7,510	1,181,320	一般消費財・サービス流通・小売り		
AVANTOR INC	786	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AVERY DENNISON CORP	92	92	1,553	244,353	素材		
AXON ENTERPRISE INC	83	87	4,631	728,426	資本財		
BAKER HUGHES COMPANY	1,143	1,167	5,661	890,481	エネルギー		
BALL CORP	344	310	1,478	232,504	素材		
BANK OF AMERICA CORP	7,913	8,434	43,878	6,901,650	銀行		
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	828	842	9,062	1,425,466	金融サービス		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
BAXTER INTERNATIONAL INC	590	606	1,072	168,625	ヘルスケア機器・サービス		
BECTON DICKINSON & CO	335	337	6,462	1,016,542	ヘルスケア機器・サービス		
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	184	189	767	120,788	ソフトウェア・サービス		
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,537	1,597	80,079	12,595,750	金融サービス		
BEST BUY CO INC	234	236	1,762	277,224	一般消費財・サービス流通・小売り		
BIOGEN INC	168	172	2,901	456,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	220	226	1,188	186,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BIO-TECHNE CORP	183	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BLACKROCK INC	169	173	17,603	2,768,883	金融サービス		
BLACKSTONE INC	834	860	11,926	1,875,859	金融サービス		
BLOCK INC	641	654	4,057	638,179	金融サービス		
BOEING CO	864	888	16,507	2,596,453	資本財		
BOOKING HOLDINGS INC	38	38	17,989	2,829,506	消費者サービス		
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	147	146	1,176	185,069	商業・専門サービス		
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,702	1,743	16,916	2,660,721	ヘルスケア機器・サービス		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,343	2,400	10,990	1,728,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BROADCOM INC	5,144	5,267	186,697	29,365,700	半導体・半導体製造装置		
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	135	138	3,133	492,874	商業・専門サービス		
BROWN & BROWN INC	280	349	2,757	433,736	保険		
BROWN-FORMAN CORP -CL B	211	215	586	92,323	食品・飲料・タバコ		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	132	130	1,246	196,118	資本財		
BUNGE GLOBAL SA	161	165	1,538	241,985	食品・飲料・タバコ		
BURLINGTON STORES INC	73	74	2,077	326,776	一般消費財・サービス流通・小売り		
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	136	139	2,117	333,137	運輸		
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	316	321	9,874	1,553,176	ソフトウェア・サービス		
CAMPBELL SOUP CO	224	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	736	754	15,274	2,402,497	金融サービス		
CARDINAL HEALTH INC	279	281	5,837	918,251	ヘルスケア機器・サービス		
CARLISLE COS INC	52	50	1,547	243,431	資本財		
CARLYLE GROUP INC/THE	268	276	1,436	225,914	金融サービス		
CARMAX INC	177	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
CARNIVAL CORP	1,199	1,237	3,226	507,547	消費者サービス		
CARRIER GLOBAL CORP	932	909	4,661	733,271	資本財		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
CARVANA CO	133	143	4,723	743,037	一般消費財・サービス流通・小売り		
CATERPILLAR INC	557	554	30,665	4,823,380	資本財		
CBOE GLOBAL MARKETS INC	120	123	3,138	493,726	金融サービス		
CBRE GROUP INC	353	351	5,332	838,802	不動産管理・開発		
CDW CORP/DE	154	155	2,169	341,249	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CENCORA, INC.	200	217	7,828	1,231,411	ヘルスケア機器・サービス		
CENTENE CORP	583	586	2,109	331,810	ヘルスケア機器・サービス		
CENTERPOINT ENERGY INC	752	769	3,047	479,281	公益事業		
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	201	190	1,503	236,431	素材		
CHARLES SCHWAB CORP	1,989	2,034	18,850	2,964,948	金融サービス		
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	106	104	2,033	319,816	メディア・娯楽		
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	101	102	1,895	298,212	ソフトウェア・サービス		
CHENIERE ENERGY INC	259	261	5,478	861,667	エネルギー		
CHEVRON CORP	1,972	2,311	35,058	5,514,276	エネルギー		
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,574	1,588	4,924	774,541	消費者サービス		
CHUBB LTD	442	448	13,189	2,074,652	保険		
CHURCH & DWIGHT CO INC	283	290	2,396	376,913	家庭用品・パーソナル用品		
CINCINNATI FINANCIAL CORP	180	184	2,977	468,269	保険		
CINTAS CORP	419	428	7,858	1,235,987	商業・専門サービス		
CISCO SYSTEMS INC	4,601	4,690	36,769	5,783,480	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CITIGROUP INC	2,184	2,170	21,663	3,407,406	銀行		
CITIZENS FINANCIAL GROUP	508	510	2,614	411,191	銀行		
CLOROX CO	143	145	1,432	225,325	家庭用品・パーソナル用品		
CLOUDFLARE INC - CLASS A	353	366	7,183	1,129,918	ソフトウェア・サービス		
CME GROUP INC	416	424	11,580	1,821,419	金融サービス		
CMS ENERGY CORP	345	352	2,572	404,572	公益事業		
CNH INDUSTRIAL NV	1,010	1,031	989	155,618	資本財		
COCA-COLA CO	4,728	4,821	34,282	5,392,325	食品・飲料・タバコ		
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	238	271	2,426	381,679	食品・飲料・タバコ		
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	572	581	4,201	660,898	ソフトウェア・サービス		
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	224	236	6,091	958,106	金融サービス		
COLGATE-PALMOLIVE CO	897	907	7,124	1,120,604	家庭用品・パーソナル用品		
COMCAST CORP	4,410	4,391	11,800	1,856,083	メディア・娯楽		
CONAGRA BRANDS INC	552	-	-	-	食品・飲料・タバコ		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
CONOCOPHILLIPS	1,494	1,487	13,090	2,058,928	エネルギー		
CONSOLIDATED EDISON INC	400	424	4,264	670,691	公益事業		
CONSTELLATION BRANDS INC-A	188	176	2,284	359,322	食品・飲料・タバコ		
CONSTELLATION ENERGY	361	369	13,207	2,077,344	公益事業		
COOPER COS INC/THE	230	235	1,696	266,893	ヘルスケア機器・サービス		
COPART INC	1,001	1,082	4,479	704,554	商業・専門サービス		
COREBRIDGE FINANCIAL INC	293	317	884	139,133	金融サービス		
CORNING INC	939	959	7,836	1,232,542	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CORTEVA INC	794	804	5,201	818,083	素材		
COSTAR GROUP INC	473	497	3,284	516,587	不動産管理・開発		
COSTCO WHOLESALE CORP	512	522	46,559	7,323,371	生活必需品流通・小売り		
COTERRA ENERGY INC	850	899	2,315	364,272	エネルギー		
CRH PLC	784	796	8,776	1,380,443	素材		
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	284	293	15,297	2,406,149	ソフトウェア・サービス		
CROWN HOLDINGS INC	138	137	1,299	204,346	素材		
CSX CORP	2,227	2,213	7,518	1,182,601	運輸		
CUMMINS INC	158	162	7,684	1,208,741	資本財		
CVS HEALTH CORP	1,454	1,491	11,418	1,795,944	ヘルスケア機器・サービス		
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	54	56	2,678	421,375	ソフトウェア・サービス		
DANAHER CORP	751	759	16,888	2,656,389	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DARDEN RESTAURANTS INC	135	138	2,346	369,136	消費者サービス		
DATADOG INC - CLASS A	325	339	5,978	940,302	ソフトウェア・サービス		
DAVITA INC	52	48	562	88,515	ヘルスケア機器・サービス		
DAYFORCE, INC.	173	—	—	—	商業・専門サービス		
DECKERS OUTDOOR CORP	175	176	1,461	229,953	耐久消費財・アパレル		
DEERE & CO	298	303	14,401	2,265,239	資本財		
DELL TECHNOLOGIES -C	372	381	4,554	716,353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
DELTA AIR LINES INC	186	192	1,095	172,300	運輸		
DEVON ENERGY CORPORATION	720	717	2,531	398,137	エネルギー		
DEXCOM INC	451	462	2,761	434,308	ヘルスケア機器・サービス		
DIAMONDBACK ENERGY INC	219	223	3,323	522,732	エネルギー		
DICK'S SPORTING GOODS INC	66	66	1,378	216,885	一般消費財・サービス流通・小売り		
DOCUSIGN INC	233	238	1,549	243,774	ソフトウェア・サービス		
DOLLAR GENERAL CORP	254	259	2,586	406,801	生活必需品流通・小売り		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
DOLLAR TREE INC	236	233	2,335	367,418	生活必需品流通・小売り		
DOMINION ENERGY INC	970	1,005	6,054	952,247	公益事業		
DOMINO'S PIZZA INC	39	38	1,533	241,146	消費者サービス		
DOORDASH INC - A	405	423	8,558	1,346,107	消費者サービス		
DOVER CORP	158	161	2,900	456,214	資本財		
DOW INC	810	836	1,782	280,295	素材		
DR HORTON INC	333	325	4,481	704,946	耐久消費財・アパレル		
DRAFTKINGS INC	507	526	1,528	240,374	消費者サービス		
DTE ENERGY COMPANY	239	244	3,303	519,558	公益事業		
DUKE ENERGY CORP	892	916	11,200	1,761,733	公益事業		
DUPONT DE NEMOURS INC	482	493	1,867	293,814	素材		
DYNATRACE INC	344	355	1,611	253,538	ソフトウェア・サービス		
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	133	—	—	—	素材		
EATON CORP PLC	456	461	15,943	2,507,799	資本財		
EBAY INC	553	543	4,416	694,724	一般消費財・サービス流通・小売り		
ECOLAB INC	294	300	7,864	1,237,066	素材		
EDISON INTERNATIONAL	447	453	2,609	410,460	公益事業		
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	681	691	5,947	935,470	ヘルスケア機器・サービス		
ELECTRONIC ARTS INC	287	281	5,672	892,221	メディア・娯楽		
ELEVANCE HEALTH, INC	267	266	8,428	1,325,754	ヘルスケア機器・サービス		
ELI LILLY & CO	932	949	99,680	15,678,747	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
EMCOR GROUP INC	53	52	3,193	502,287	資本財		
EMERSON ELECTRIC CO	658	663	8,499	1,336,901	資本財		
ENTEGRIS INC	174	178	1,317	207,185	半導体・半導体製造装置		
ENTERGY CORP	495	525	4,944	777,775	公益事業		
EOG RESOURCES INC	646	642	6,883	1,082,676	エネルギー		
EPAM SYSTEMS INC	65	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
EQT CORP	654	698	4,114	647,220	エネルギー		
EQUIFAX INC	143	146	3,019	474,960	商業・専門サービス		
EQUITABLE HOLDINGS INC	361	357	1,573	247,479	金融サービス		
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	29	29	854	134,331	保険		
ESSENTIAL UTILITIES INC	301	330	1,267	199,337	公益事業		
ESTEE LAUDER COS INC	269	276	2,372	373,209	家庭用品・パーソナル用品		
EVEREST GROUP LTD	49	50	1,568	246,721	保険		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
EVERGY INC	265	271	2,051	322,620	公益事業		
EVERSOURCE ENERGY	423	433	2,828	444,945	公益事業		
EXACT SCIENCES CORP	214	—	—	—	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
EXELON CORP	1,160	1,190	5,422	852,934	公益事業		
EXPAND ENERGY CORPORATION	240	266	3,125	491,606	エネルギー		
EXPEDIA GROUP INC	141	143	3,438	540,823	消費者サービス		
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	161	161	2,242	352,766	運輸		
EXXON MOBIL CORP	5,078	5,080	59,619	9,377,614	エネルギー		
F5 INC	67	67	1,515	238,410	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	43	44	1,190	187,276	金融サービス		
FAIR ISAAC CORP	28	28	4,981	783,468	ソフトウェア・サービス		
FASTENAL CO	662	1,352	5,348	841,216	資本財		
FEDEX CORP	264	268	7,045	1,108,110	運輸		
FERGUSON ENTERPRISES INC	231	232	5,502	865,423	資本財		
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	300	307	1,763	277,342	保険		
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	622	619	3,881	610,556	金融サービス		
FIFTH THIRD BANCORP	774	786	3,264	513,404	銀行		
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	11	10	1,987	312,574	銀行		
FIRST SOLAR INC	117	120	3,025	475,835	半導体・半導体製造装置		
FIRSTENERGY CORP	632	646	2,991	470,488	公益事業		
FISERV INC	657	653	3,998	628,875	金融サービス		
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	76	78	2,182	343,222	金融サービス		
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	205	208	4,026	633,281	消費者サービス		
FORD MOTOR CO	4,510	4,606	5,942	934,647	自動車・自動車部品		
FORTINET INC	752	767	6,115	961,974	ソフトウェア・サービス		
FORTIVE CORP	400	399	2,014	316,825	資本財		
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS, INC	143	—	—	—	資本財		
FOX CORP - CLASS A	256	251	1,632	256,728	メディア・娯楽		
FOX CORP- CLASS B	163	166	971	152,740	メディア・娯楽		
FRANKLIN RESOURCES INC	334	—	—	—	金融サービス		
FREEPORT-MCMORAN INC	1,659	1,692	6,981	1,098,058	素材		
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	64	72	1,203	189,341	金融サービス		
GARMIN LTD	177	192	3,657	575,330	耐久消費財・アパレル		
GARTNER INC	89	90	2,050	322,472	ソフトウェア・サービス		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	527	539	3,901	613,698	ヘルスケア機器・サービス		
GE VEROVA INC	318	321	19,157	3,013,239	資本財		
GEN DIGITAL INC	640	621	1,620	254,858	ソフトウェア・サービス		
GENERAL DYNAMICS CORP	270	268	9,227	1,451,467	資本財		
GENERAL ELECTRIC CO	1,250	1,257	37,815	5,947,996	資本財		
GENERAL MILLS INC	637	640	3,051	480,017	食品・飲料・タバコ		
GENERAL MOTORS CO	1,269	1,132	7,760	1,220,724	自動車・自動車部品		
GENUINE PARTS CO	160	163	2,054	323,180	一般消費財・サービス流通・小売り		
GILEAD SCIENCES INC	1,440	1,466	18,783	2,954,459	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GLOBAL PAYMENTS INC	294	287	2,071	325,827	金融サービス		
GLOBAL-E ONLINE LTD	115	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
GODADDY INC - CLASS A	162	167	2,086	328,230	ソフトウェア・サービス		
GOLDMAN SACHS GROUP INC	362	361	28,425	4,471,019	金融サービス		
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,663	2,795	1,484	233,480	運輸		
GRACO INC	195	197	1,564	246,130	資本財		
HALLIBURTON CO	1,015	1,013	2,682	421,932	エネルギー		
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	334	334	4,420	695,258	保険		
HCA HEALTHCARE INC	219	212	10,231	1,609,338	ヘルスケア機器・サービス		
HEICO CORP	51	51	1,596	251,103	資本財		
HEICO CORP-CLASS A	87	89	2,147	337,834	資本財		
HERSHEY CO/THE	170	174	3,185	500,969	食品・飲料・タバコ		
HESS CORP	320	—	—	—	エネルギー		
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,519	1,547	3,186	501,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	281	280	7,478	1,176,238	消費者サービス		
HOLOGIC INC	262	262	1,947	306,366	ヘルスケア機器・サービス		
HOME DEPOT INC	1,147	1,173	39,237	6,171,616	一般消費財・サービス流通・小売り		
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	751	757	14,440	2,271,337	資本財		
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,276	1,288	815	128,239	不動産管理・開発		
HORMEL FOODS CORP	349	357	794	124,888	食品・飲料・タバコ		
HOWMET AEROSPACE INC	445	452	9,133	1,436,547	資本財		
HP INC	1,083	1,107	2,489	391,537	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HUBBELL INC	61	62	2,636	414,694	資本財		
HUBSPOT INC	56	59	2,138	336,416	ソフトウェア・サービス		
HUMANA INC	139	142	3,257	512,368	ヘルスケア機器・サービス		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,677	1,717	2,641	415,508	銀行		
HYATT HOTELS CORP - CL A	48	49	746	117,408	消費者サービス		
IDEX CORP	87	89	1,442	226,943	資本財		
IDEXX LABORATORIES INC	94	94	6,609	1,039,561	ヘルスケア機器・サービス		
ILLINOIS TOOL WORKS INC	341	328	7,913	1,244,768	資本財		
ILLUMINA INC	183	186	2,242	352,707	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INCYTE CORP	189	193	1,965	309,106	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INGERSOLL-RAND INC	465	475	3,503	551,078	資本財		
INSULET CORP	81	82	2,873	452,011	ヘルスケア機器・サービス		
INTEL CORP	4,983	5,142	18,056	2,840,075	半導体・半導体製造装置		
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	125	513	3,315	521,461	金融サービス		
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	663	676	10,389	1,634,165	金融サービス		
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	1,068	1,095	31,614	4,972,693	ソフトウェア・サービス		
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	295	301	1,965	309,142	素材		
INTERNATIONAL PAPER CO	576	591	2,152	338,538	素材		
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	431	—	—	—	メディア・娯楽		
INTUIT INC	323	328	21,396	3,365,524	ソフトウェア・サービス		
INTUITIVE SURGICAL INC	411	422	23,857	3,752,494	ヘルスケア機器・サービス		
IQVIA HOLDINGS INC	209	203	4,435	697,626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
JABIL CIRCUIT INC	128	126	2,530	398,028	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	84	85	1,425	224,172	金融サービス		
JACOBS SOLUTIONS INC	143	141	2,050	322,466	商業・専門サービス		
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	185	191	1,215	191,189	資本財		
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	93	91	1,459	229,553	運輸		
JM SMUCKER CO	123	126	1,319	207,612	食品・飲料・タバコ		
JOHNSON & JOHNSON	2,781	2,836	57,447	9,035,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	765	775	8,875	1,396,018	資本財		
JPMORGAN CHASE & CO	3,252	3,276	99,356	15,627,769	銀行		
JUNIPER NETWORKS INC	383	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
KELLANOVA	318	327	2,729	429,389	食品・飲料・タバコ		
KENVUE INC	2,215	2,264	3,636	571,964	家庭用品・パーソナル用品		
KEURIG DR PEPPER INC	1,332	1,521	4,091	643,493	食品・飲料・タバコ		
KEYCORP	1,072	1,099	1,907	300,048	銀行		
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	200	202	3,541	557,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
KIMBERLY-CLARK CORP	385	391	4,006	630,207	家庭用品・パーソナル用品		
KINDER MORGAN INC	2,309	2,357	6,323	994,561	エネルギー		
KKR & CO INC -A	718	734	8,634	1,358,081	金融サービス		
KLA CORPORATION	154	155	18,198	2,862,421	半導体・半導体製造装置		
KRAFT HEINZ CO/THE	1,048	1,048	2,612	410,980	食品・飲料・タバコ		
KROGER CO	794	740	4,990	785,029	生活必需品流通・小売		
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	219	220	6,289	989,227	資本財		
LABCORP HOLDINGS INC	96	98	2,570	404,286	ヘルスケア機器・サービス		
LAM RESEARCH CORP	1,486	1,507	22,436	3,529,108	半導体・半導体製造装置		
LAS VEGAS SANDS CORP	419	416	2,668	419,710	消費者サービス		
LEIDOS HOLDINGS INC	146	144	2,725	428,666	商業・専門サービス		
LENNAR CORP-CL A	275	268	3,089	485,931	耐久消費財・アパレル		
LENNOX INTERNATIONAL INC	37	37	1,679	264,239	資本財		
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	244	249	2,397	377,055	メディア・娯楽		
LINDE PLC	550	554	22,927	3,606,288	素材		
LIVE NATION INC	186	191	2,486	391,123	メディア・娯楽		
LKQ CORP	300	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売		
LOCKHEED MARTIN CORP	246	248	11,686	1,838,121	資本財		
LOEWS CORP	213	209	2,202	346,506	保険		
LOWE'S COS INC	652	660	15,092	2,373,850	一般消費財・サービス流通・小売		
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	86	94	3,359	528,359	金融サービス		
LULULEMON ATHLETICA INC	128	128	2,131	335,218	耐久消費財・アパレル		
LYONDELLBASELL INDU-CL A	300	304	1,300	204,529	素材		
M&T BANK CORP	191	189	3,455	543,579	銀行		
MANHATTAN ASSOCIATES INC	70	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
MARATHON PETROLEUM CORP	371	361	7,074	1,112,717	エネルギー		
MARKEL GROUP INC	14	14	3,046	479,237	保険		
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	272	274	7,798	1,226,617	消費者サービス		
MARSH & MCLENNAN COS INC	567	581	10,291	1,618,711	保険		
MARTIN MARIETTA MATERIALS	70	71	4,239	666,879	素材		
MARVELL TECHNOLOGY INC	999	1,016	8,266	1,300,238	半導体・半導体製造装置		
MASCO CORP	249	248	1,477	232,433	資本財		
MASTERCARD INC-CLASS A	947	1,009	53,534	8,420,447	金融サービス		
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	291	298	1,992	313,424	食品・飲料・タバコ		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
MCDONALD'S CORP	828	843	25,523	4,014,576	消費者サービス		
MCKESSON CORP	146	147	12,571	1,977,351	ヘルスケア機器・サービス		
MEDTRONIC PLC	1,481	1,510	15,159	2,384,416	ヘルスケア機器・サービス		
MERCADOLIBRE INC	52	53	11,173	1,757,424	一般消費財・サービス流通・小売り		
MERCK & CO INC	2,923	2,960	28,139	4,426,130	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
META PLATFORMS INC-A	2,518	2,559	151,097	23,766,067	メディア・娯楽		
METLIFE INC	679	672	5,027	790,710	保険		
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	24	24	3,440	541,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MGM MIRAGE	257	—	—	—	消費者サービス		
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	620	636	3,233	508,528	半導体・半導体製造装置		
MICRON TECHNOLOGY INC	1,287	1,319	29,804	4,687,984	半導体・半導体製造装置		
MICROSOFT CORP	8,160	8,324	405,486	63,779,045	ソフトウェア・サービス		
MICROSTRATEGY INC-CL A	262	307	5,739	902,801	ソフトウェア・サービス		
MODERNA INC	378	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MOLINA HEALTHCARE INC	66	63	882	138,822	ヘルスケア機器・サービス		
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	208	209	946	148,833	食品・飲料・タバコ		
MONDAY.COM LTD	43	47	713	112,175	ソフトウェア・サービス		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,545	1,526	8,561	1,346,675	食品・飲料・タバコ		
MONGODB INC	86	96	3,249	511,113	ソフトウェア・サービス		
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	56	56	4,993	785,482	半導体・半導体製造装置		
MONSTER BEVERAGE CORP	842	862	6,232	980,374	食品・飲料・タバコ		
MOODY'S CORP	188	190	9,023	1,419,320	金融サービス		
MORGAN STANLEY	1,395	1,412	22,927	3,606,269	金融サービス		
MOTOROLA SOLUTIONS INC	193	196	7,311	1,150,055	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MSCI INC	90	91	5,105	802,987	金融サービス		
NASDAQ INC	498	507	4,365	686,678	金融サービス		
NATERA INC	144	152	3,339	525,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NETAPP INC	234	236	2,509	394,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
NETFLIX INC	493	5,017	55,188	8,680,536	メディア・娯楽		
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	117	116	1,610	253,375	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NEWMONT CORP	1,315	1,297	11,353	1,785,799	素材		
NEWS CORP - CLASS A	437	443	1,107	174,268	メディア・娯楽		
NEXTERA ENERGY INC	2,375	2,427	20,452	3,216,946	公益事業		
NIKE INC	1,364	1,389	8,701	1,368,621	耐久消費財・アパレル		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
NISOURCE INC	538	554	2,367	372,397	公益事業	
NORDSON CORP	62	63	1,441	226,686	資本財	
NORFOLK SOUTHERN CORP	261	265	7,488	1,177,837	運輸	
NORTHERN TRUST CORP	228	229	2,887	454,197	金融サービス	
NORTHROP GRUMMAN CORP	159	161	9,109	1,432,832	資本財	
NRG ENERGY INC	233	230	3,888	611,671	公益事業	
NUCOR CORP	271	272	4,042	635,831	素材	
NUTANIX INC - A	294	300	1,813	285,209	ソフトウェア・サービス	
NVIDIA CORP	28,295	28,765	536,529	84,390,774	半導体・半導体製造装置	
NVR INC	3	3	2,328	366,203	耐久消費財・アパレル	
NXP SEMICONDUCTORS NV	293	297	5,660	890,349	半導体・半導体製造装置	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	812	869	3,603	566,787	エネルギー	
OKTA INC	189	197	1,578	248,319	ソフトウェア・サービス	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	221	224	2,857	449,516	運輸	
OMNICOM GROUP	227	228	1,645	258,875	メディア・娯楽	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	492	492	2,272	357,386	半導体・半導体製造装置	
ONEOK INC	717	736	5,115	804,591	エネルギー	
ORACLE CORP	1,938	1,997	45,043	7,084,861	ソフトウェア・サービス	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	66	1,007	9,945	1,564,406	一般消費財・サービス流通・小売り	
OTIS WORLDWIDE CORP	461	465	4,030	633,952	資本財	
OVINTIV INC	299	—	—	—	エネルギー	
OWENS CORNING	98	100	993	156,249	資本財	
PACCAR INC	605	619	5,974	939,769	資本財	
PACKAGING CORP OF AMERICA	103	106	2,060	324,120	素材	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	2,431	2,669	44,156	6,945,358	ソフトウェア・サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	758	786	15,713	2,471,645	ソフトウェア・サービス	
PARKER HANNIFIN CORP	148	150	12,360	1,944,250	資本財	
PAYCHEX INC	374	382	4,189	659,004	商業・専門サービス	
PAYCOM SOFTWARE INC	59	61	987	155,331	商業・専門サービス	
PAYPAL HOLDINGS INC	1,100	1,089	6,547	1,029,796	金融サービス	
PENTAIR PLC	190	193	1,986	312,525	資本財	
PEPSICO INC	1,585	1,616	23,783	3,740,940	食品・飲料・タバコ	
PFIZER INC	6,549	6,705	16,682	2,623,929	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PG&E CORP	2,533	2,590	4,071	640,442	公益事業	

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,796	1,835	28,555	4,491,571	食品・飲料・タバコ		
PHILLIPS 66	477	480	6,458	1,015,832	エネルギー		
PINTEREST INC- CLASS A	685	700	1,785	280,816	メディア・娯楽		
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	458	466	8,533	1,342,240	銀行		
POOL CORP	44	42	986	155,093	一般消費財・サービス流通・小売り		
PPG INDUSTRIES INC	268	267	2,525	397,233	素材		
PPL CORPORATION	851	870	3,095	486,904	公益事業		
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	264	262	2,182	343,319	保険		
PROCTER & GAMBLE CO	2,721	2,764	40,630	6,390,823	家庭用品・パーソナル用品		
PROGRESSIVE CORP	676	691	15,404	2,423,003	保険		
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	411	417	4,323	680,096	保険		
PTC INC	139	141	2,431	382,408	ソフトウェア・サービス		
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	575	587	4,768	750,107	公益事業		
PULTE GROUP INC	236	236	2,685	422,353	耐久消費財・アパレル		
PURE STORAGE INC - CLASS A	358	365	2,999	471,745	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
QNITY ELECTRONICS INC	—	246	1,963	308,777	半導体・半導体製造装置		
QUALCOMM INC	1,283	1,275	21,182	3,331,849	半導体・半導体製造装置		
QUANTA SERVICES INC	170	174	7,781	1,223,947	資本財		
QUEST DIAGNOSTICS	128	131	2,447	384,983	ヘルスケア機器・サービス		
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	224	225	3,561	560,134	金融サービス		
REDDIT INC-CL A	76	122	2,300	361,785	メディア・娯楽		
REGENERON PHARMACEUTICALS	124	125	8,795	1,383,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
REGIONS FINANCIAL CORP	1,049	1,059	2,565	403,585	銀行		
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	62	61	1,654	260,170	素材		
REPUBLIC SERVICES INC	253	257	5,607	881,929	商業・専門サービス		
RESMED INC	169	172	4,234	666,068	ヘルスケア機器・サービス		
REVVITY INC	140	139	1,282	201,689	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	878	915	1,347	211,994	自動車・自動車部品		
ROBINHOOD MARKETS INC - A	707	858	10,149	1,596,447	金融サービス		
ROBLOX CORP -CLASS A	561	668	6,508	1,023,783	メディア・娯楽		
ROCKET LAB CORP	—	508	2,218	349,018	資本財		
ROCKWELL AUTOMATION INC	130	132	4,951	778,743	資本財		
ROKU INC	147	—	—	—	メディア・娯楽		
ROLLINS INC	335	342	2,034	320,056	商業・専門サービス		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
ROPER TECHNOLOGIES INC	123	126	5,638	886,805	ソフトウェア・サービス		
ROSS STORES INC	381	385	6,186	973,120	一般消費財・サービス流通・小売り		
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	295	304	7,784	1,224,415	消費者サービス		
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	436	447	1,728	271,876	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
RPM INTERNATIONAL INC	148	151	1,550	243,930	素材		
RTX CORPORATION	1,537	1,575	27,368	4,304,834	資本財		
S&P GLOBAL INC	366	370	18,162	2,856,786	金融サービス		
SALESFORCE INC	1,105	1,127	25,684	4,039,856	ソフトウェア・サービス		
SAMSARA INC-CL A	300	334	1,218	191,701	ソフトウェア・サービス		
SEA LTD-ADR	423	450	6,472	1,018,124	一般消費財・サービス流通・小売り		
SEAGATE TECHNOLOGY	244	250	6,482	1,019,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SEI INVESTMENTS COMPANY	126	—	—	—	金融サービス		
SEMPRA	731	768	6,997	1,100,655	公益事業		
SERVICENOW INC	238	244	19,940	3,136,387	ソフトウェア・サービス		
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	276	280	9,255	1,455,814	素材		
SKYWORKS SOLUTIONS INC	184	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
SLB LTD	1,631	1,769	6,343	997,829	エネルギー		
SMITH (A.O.) CORP	138	—	—	—	資本財		
SMURFIT WESTROCK PLC	601	615	2,073	326,124	素材		
SNAP INC - A	1,233	1,263	1,014	159,598	メディア・娯楽		
SNAP-ON INC	60	61	2,036	320,309	資本財		
SNOWFLAKE INC-CLASS A	343	373	9,455	1,487,236	ソフトウェア・サービス		
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	1,303	3,482	547,808	金融サービス		
SOLVENTUM CORP	169	183	1,418	223,052	ヘルスケア機器・サービス		
SOUTHERN CO	1,265	1,295	11,536	1,814,648	公益事業		
SOUTHWEST AIRLINES CO	174	—	—	—	運輸		
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	177	180	11,147	1,753,334	メディア・娯楽		
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	257	261	2,165	340,588	商業・専門サービス		
STANLEY BLACK & DECKER INC	178	—	—	—	資本財		
STARBUCKS CORP	1,310	1,339	11,212	1,763,645	消費者サービス		
STATE STREET CORP	338	335	3,829	602,286	金融サービス		
STEEL DYNAMICS INC	167	166	2,583	406,299	素材		
STERIS PLC	114	115	2,954	464,694	ヘルスケア機器・サービス		
STRYKER CORP	396	405	14,767	2,322,812	ヘルスケア機器・サービス		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
SUPER MICRO COMPUTER INC	608	598	2,017	317,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SYNCHRONY FINANCIAL	449	448	3,252	511,526	金融サービス		
SYNOPSYS INC	178	218	8,442	1,327,995	ソフトウェア・サービス		
SYSCO CORP	567	571	4,329	681,008	生活必需品流通・小売り		
T ROWE PRICE GROUP INC	256	259	2,532	398,316	金融サービス		
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	202	215	5,186	815,819	メディア・娯楽		
TAPESTRY INC	—	244	2,555	402,026	耐久消費財・アパレル		
TARGA RESOURCES CORP	239	255	4,349	684,072	エネルギー		
TARGET CORP	529	535	4,612	725,474	生活必需品流通・小売り		
TE CONNECTIVITY PLC	345	349	8,145	1,281,270	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	53	55	2,728	429,169	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TERADYNE INC	188	189	3,181	500,402	半導体・半導体製造装置		
TESLA, INC.	3,337	3,417	138,062	21,715,893	自動車・自動車部品		
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,294	1,351	3,303	519,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,054	1,071	16,826	2,646,621	半導体・半導体製造装置		
TEXAS PACIFIC LAND CORP	22	23	2,085	328,101	エネルギー		
TEXTRON INC	214	212	1,695	266,657	資本財		
THE CIGNA GROUP	321	314	8,566	1,347,397	ヘルスケア機器・サービス		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	441	445	25,535	4,016,459	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TJX COS INC	1,298	1,315	19,177	3,016,362	一般消費財・サービス流通・小売り		
T-MOBILE US INC	604	603	12,743	2,004,373	電気通信サービス		
TOAST INC-CLASS A	462	528	1,741	273,895	金融サービス		
TRACTOR SUPPLY COMPANY	617	625	3,284	516,641	一般消費財・サービス流通・小売り		
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	519	526	2,116	332,870	メディア・娯楽		
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	134	137	1,474	231,869	金融サービス		
TRANE TECHNOLOGIES PLC	259	262	10,694	1,682,112	資本財		
TRANSDIGM GROUP INC	64	66	8,882	1,397,160	資本財		
TRANSUNION	225	229	1,882	296,111	商業・専門サービス		
TRAVELERS COS INC/THE	262	267	7,622	1,198,872	保険		
TRIMBLE INC	281	281	2,129	334,895	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TRUIST FINANCIAL CORP	1,534	1,544	6,894	1,084,400	銀行		
TWILIO INC - A	168	180	2,162	340,189	ソフトウェア・サービス		
TYLER TECHNOLOGIES INC	49	50	2,367	372,458	ソフトウェア・サービス		
TYSON FOODS INC-CL A	330	337	1,791	281,826	食品・飲料・タバコ		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
UBER TECHNOLOGIES INC	2,189	2,341	20,966	3,297,847	運輸		
U-HAUL HOLDING CO	111	114	518	81,595	運輸		
ULTA BEAUTY INC	53	52	2,635	414,502	一般消費財・サービス流通・小売り		
UNION PACIFIC CORP	700	704	15,578	2,450,419	運輸		
UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC.	94	96	879	138,366	運輸		
UNITED PARCEL SERVICE INC	845	865	7,998	1,258,062	運輸		
UNITED RENTALS INC	75	76	6,069	954,684	資本財		
UNITED THERAPEUTICS CORP	48	50	2,406	378,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,063	1,069	33,057	5,199,611	ヘルスケア機器・サービス		
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	67	67	1,534	241,360	ヘルスケア機器・サービス		
US BANCORP	1,802	1,837	8,599	1,352,563	銀行		
VALERO ENERGY CORP	365	369	6,654	1,046,635	エネルギー		
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	178	183	4,996	785,890	ヘルスケア機器・サービス		
VERALTO CORP	285	292	2,870	451,434	商業・専門サービス		
VERISIGN INC	99	99	2,449	385,318	ソフトウェア・サービス		
VERISK ANALYTICS INC	163	164	3,706	583,071	商業・専門サービス		
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,871	4,977	20,503	3,225,017	電気通信サービス		
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	297	302	12,747	2,004,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VERTIV HOLDINGS CO	411	426	7,282	1,145,408	資本財		
VIATRIS INC	1,379	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VISA INC-CLASS A SHARES	1,998	2,017	65,379	10,283,548	金融サービス		
VISTRA CORP	393	399	7,164	1,126,879	公益事業		
VULCAN MATERIALS CO	152	155	4,425	696,125	素材		
WABTEC CORP	198	201	3,989	627,535	資本財		
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	850	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
WALMART INC	5,104	5,174	52,058	8,188,254	生活必需品流通・小売り		
WALT DISNEY CO	2,092	2,119	22,184	3,489,349	メディア・娯楽		
WARNER BROS DISCOVERY INC	2,693	2,771	6,400	1,006,720	メディア・娯楽		
WASTE CONNECTIONS INC	298	304	5,321	836,956	商業・専門サービス		
WASTE MANAGEMENT INC	463	474	10,231	1,609,355	商業・専門サービス		
WATERS CORP	68	70	2,640	415,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WATSCO INC	40	41	1,381	217,371	資本財		
WEC ENERGY GROUP INC	365	376	4,146	652,138	公益事業		
WELLS FARGO & CO	3,799	3,796	31,949	5,025,388	銀行		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	83	84	2,185	343,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WESTERN DIGITAL CORP	399	411	6,328	995,454	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WESTLAKE CHEMICAL CORP	44	—	—	—	素材		
WEYERHAEUSER CO	839	855	1,826	287,215	エクイティ不動産投資信託 (REIT)		
WILLIAMS COS INC	1,407	1,439	8,475	1,333,186	エネルギー		
WILLIAMS SONOMA INC	142	144	2,531	398,146	一般消費財・サービス流通・小売り		
WILLIS TOWERS WATSON PLC	116	116	3,708	583,354	保険		
WIX.COM LTD	61	65	667	104,952	ソフトウェア・サービス		
WORKDAY INC-CLASS A	247	254	5,701	896,787	ソフトウェア・サービス		
WR BERKLEY CORP	352	357	2,743	431,514	保険		
WW GRAINGER INC	50	53	4,963	780,688	資本財		
WYNN RESORTS LTD	107	—	—	—	消費者サービス		
XCEL ENERGY INC	663	680	5,417	852,165	公益事業		
XYLEM INC	280	286	3,988	627,342	資本財		
YUM! BRANDS INC	322	327	4,862	764,826	消費者サービス		
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	59	59	1,384	217,719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ZILLOW GROUP INC - C W/I	184	194	1,326	208,715	不動産管理・開発		
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	229	233	2,086	328,187	ヘルスケア機器・サービス		
ZOETIS INC	521	524	6,146	966,759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	288	291	2,354	370,271	ソフトウェア・サービス		
ZSCALER INC	115	119	3,482	547,756	ソフトウェア・サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	424,481 557	433,918 526	6,734,683 —	1,059,298,313 <73.4%>		
(カナダ)				千カナダ・ドル			
AGNICO EAGLE MINES LTD	579	593	14,003	1,567,803	素材		
AIR CANADA	194	—	—	—	運輸		
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	496	2,362	264,479	素材		
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	877	895	6,195	693,700	生活必需品流通・小売り		
ALTAGAS LTD	348	355	1,569	175,708	公益事業		
ARC RESOURCES LTD	686	691	1,744	195,280	エネルギー		
ATKINSREALIS GROUP INC	—	195	1,740	194,894	資本財		
BANK OF MONTREAL	844	848	14,527	1,626,538	銀行		
BANK OF NOVA SCOTIA	1,441	1,472	13,849	1,550,567	銀行		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円			
BARRICK MINING CORPORATION	1,996	2,012	10,681	1,195,853	素材		
BCE INC	103	99	319	35,729	電気通信サービス		
BOMBARDIER INC-B	—	103	2,206	247,018	資本財		
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	411	484	3,446	385,888	金融サービス		
BROOKFIELD CORPORATION-A	1,582	2,419	14,871	1,664,982	金融サービス		
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	160	163	967	108,356	公益事業		
CAE INC	369	360	1,316	147,380	資本財		
CAMECO CORP	503	513	6,226	697,070	エネルギー		
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	1,091	1,102	13,027	1,458,531	銀行		
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	618	630	8,290	928,224	運輸		
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	2,441	2,470	11,808	1,322,061	エネルギー		
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED	1,079	1,087	10,592	1,185,908	運輸		
CANADIAN TIRE CORP -CL A	61	60	1,008	112,889	一般消費財・サービス流通・小売り		
CANADIAN UTILITIES LTD-A	160	164	693	77,627	公益事業		
CCL INDUSTRIES INC - CL B	173	174	1,479	165,672	素材		
CELESTICA INC	134	135	5,963	667,709	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CENOVUS ENERGY INC	1,588	1,604	4,120	461,369	エネルギー		
CGI INC	235	236	2,873	321,690	ソフトウェア・サービス		
CONSTELLATION SOFTWARE INC	23	23	7,607	851,695	ソフトウェア・サービス		
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	99	101	1,137	127,387	ソフトウェア・サービス		
DOLLARAMA INC	322	327	6,387	715,137	一般消費財・サービス流通・小売り		
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	471	477	1,717	192,288	商業・専門サービス		
EMERA INC	345	355	2,414	270,334	公益事業		
EMPIRE CO LTD 'A'	153	151	789	88,348	生活必需品流通・小売り		
ENBRIDGE INC	2,520	2,574	17,608	1,971,433	エネルギー		
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	23	23	5,494	615,142	保険		
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	820	836	2,425	271,566	素材		
FIRSTSERVICE CORP	47	48	1,041	116,621	不動産管理・開発		
FORTIS INC	578	595	4,317	483,346	公益事業		
FRANCO-NEVADA CORP	222	227	6,284	703,637	素材		
GEORGE WESTON LTD	68	206	1,949	218,293	生活必需品流通・小売り		
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	265	291	1,910	213,843	商業・専門サービス		
GILDAN ACTIVEWEAR INC	159	168	1,324	148,263	耐久消費財・アパレル		
GREAT-WEST LIFECO INC	326	331	2,088	233,850	保険		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
HYDRO ONE LTD	385	392	2,104	235,615	公益事業	
IA FINANCIAL CORP INC	108	110	1,808	202,529	保険	
IGM FINANCIAL INC	99	101	566	63,475	金融サービス	
IMPERIAL OIL LTD	206	210	2,930	328,053	エネルギー	
INTACT FINANCIAL CORP	206	210	5,953	666,576	保険	
IVANHOE MINES LTD-CL A	861	880	1,112	124,593	素材	
KEYERA CORP	268	273	1,191	133,387	エネルギー	
KINROSS GOLD CORP	1,419	1,445	5,198	581,973	素材	
LOBLAW COS LTD	175	705	4,328	484,610	生活必需品流通・小売り	
LUNDIN GOLD INC	—	128	1,458	163,282	素材	
LUNDIN MINING CORP	857	810	2,097	234,783	素材	
MAGNA INTERNATIONAL INC	312	317	2,124	237,813	自動車・自動車部品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,000	2,017	9,615	1,076,519	保険	
METRO INC	244	245	2,428	271,856	生活必需品流通・小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	455	463	7,509	840,752	銀行	
NUTRIEN LTD	568	576	4,534	507,733	素材	
ONEX CORPORATION	70	—	—	—	金融サービス	
OPEN TEXT CORP	306	304	1,422	159,213	ソフトウェア・サービス	
PAN AMERICAN SILVER CORP	418	427	2,349	262,995	素材	
PEMBINA PIPELINE CORP	675	688	3,755	420,488	エネルギー	
POWER CORP OF CANADA	651	660	4,503	504,160	保険	
QUEBECOR INC -CL B	189	—	—	—	電気通信サービス	
RB GLOBAL INC	213	218	3,006	336,614	商業・専門サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERN	356	368	3,515	393,619	消費者サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC	425	436	2,351	263,262	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	1,635	1,663	34,682	3,883,030	銀行	
SAPUTO INC	298	296	1,145	128,269	食品・飲料・タバコ	
SHOPIFY INC - CLASS A	1,401	1,438	29,543	3,307,736	ソフトウェア・サービス	
STANTEC INC	132	135	1,823	204,213	資本財	
SUN LIFE FINANCIAL INC	668	667	5,506	616,548	保険	
SUNCOR ENERGY INC	1,455	1,450	9,172	1,026,912	エネルギー	
TC ENERGY CORP	1,201	1,227	9,430	1,055,838	エネルギー	
TECK RESOURCES LTD-CL B	548	550	3,101	347,198	素材	
TFI INTERNATIONAL INC	93	93	1,077	120,646	運輸	

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円			
THOMSON REUTERS CORP	182	186	3,519	394,053	商業・専門サービス		
TMX GROUP LTD	323	330	1,706	191,090	金融サービス		
TOROMONT INDUSTRIES LTD	95	96	1,547	173,312	資本財		
TORONTO-DOMINION BANK	2,024	2,030	23,280	2,606,475	銀行		
TOURMALINE OIL CORP	411	435	2,694	301,725	エネルギー		
WEST FRASER TIMBER CO LTD	63	—	—	—	素材		
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	524	535	7,833	877,064	素材		
WHITECAP RESOURCES INC	—	1,465	1,718	192,353	エネルギー		
WSP GLOBAL INC	151	154	3,804	425,969	資本財		
小計	株数・金額	46,824	50,869	437,839	49,020,476		
	銘柄数<比率>	81	82	—	<3.4%>		
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル				
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	3,443	3,518	12,356	1,259,870	銀行		
APA GROUP	1,503	1,546	1,445	147,397	公益事業		
ARISTOCRAT LEISURE LTD	652	661	3,765	383,932	消費者サービス		
ASX LTD	224	229	1,333	136,009	金融サービス		
BHP GROUP LIMITED	5,861	5,984	24,505	2,498,593	素材		
BLUESCOPE STEEL LTD	506	516	1,168	119,099	素材		
BRAMBLES LTD	1,597	1,611	3,743	381,641	商業・専門サービス		
CARSALES.COM LTD	436	445	1,473	150,228	メディア・娯楽		
COCHLEAR LTD	75	77	2,078	211,900	ヘルスケア機器・サービス		
COLES GROUP LTD	1,548	1,581	3,534	360,332	生活必需品流通・小売り		
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,933	1,972	29,849	3,043,441	銀行		
COMPUTERSHARE LIMITED	609	613	2,112	215,399	商業・専門サービス		
CSL LIMITED	559	570	10,232	1,043,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
EVOLUTION MINING LTD	—	2,354	2,599	265,072	素材		
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,957	1,997	4,067	414,674	素材		
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	2,731	2,787	2,154	219,678	保険		
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	496	681	1,834	187,095	素材		
LOTTERY CORP LTD/THE	2,571	2,624	1,403	143,143	消費者サービス		
MACQUARIE GROUP LTD	418	426	8,106	826,514	金融サービス		
MEDIBANK PRIVATE LTD	3,187	3,247	1,562	159,263	保険		
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,553	3,611	14,561	1,484,656	銀行		
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,319	1,598	4,090	417,091	素材		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円			
ORIGIN ENERGY LIMITED	1,990	2,031	2,392	243,941	公益事業		
PRO MEDICUS LTD	66	67	1,694	172,746	ヘルスケア機器・サービス		
QANTAS AIRWAYS LTD	852	872	836	85,259	運輸		
QBE INSURANCE GROUP LTD	1,738	1,779	3,512	358,164	保険		
REA GROUP LTD	61	62	1,229	125,384	メディア・娯楽		
REECE LTD	261	—	—	—	資本財		
RIO TINTO LTD	428	437	5,656	576,693	素材		
SANTOS LTD	3,751	3,825	2,555	260,552	エネルギー		
SGH LTD	234	239	1,035	105,589	資本財		
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	5,440	1,588	161,983	ヘルスケア機器・サービス		
SONIC HEALTHCARE LTD	527	554	1,191	121,491	ヘルスケア機器・サービス		
SOUTH32 LTD	5,213	5,308	1,656	168,868	素材		
SUNCORP GROUP LTD	1,250	1,275	2,403	245,035	保険		
TELSTRA GROUP LTD	4,746	4,763	2,329	237,505	電気通信サービス		
TRANSURBAN GROUP	3,592	3,669	5,526	563,510	運輸		
TREASURY WINE ESTATES LTD	938	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	—	282	1,010	103,029	金融サービス		
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	276	—	—	—	金融サービス		
WESFARMERS LIMITED	1,310	1,337	10,696	1,090,619	一般消費財・サービス流通・小売り		
WESTPAC BANKING CORP	3,966	4,034	15,065	1,536,085	銀行		
WISETECH GLOBAL LTD	212	236	1,487	151,702	ソフトウェア・サービス		
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,195	2,238	5,881	599,665	エネルギー		
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,412	1,440	4,014	409,313	生活必需品流通・小売り		
XERO LTD	167	193	2,300	234,584	ソフトウェア・サービス		
小計	株数・金額	70,384	78,752	212,044	21,620,075		
	銘柄数<比率>	43	43	—	<1.5%>		
(香港)			千香港ドル				
AIA GROUP LTD	12,466	12,528	97,661	1,971,787	保険		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	4,270	4,360	16,639	335,946	銀行		
CK ASSET HOLDINGS LTD	2,219	2,269	8,917	180,044	不動産管理・開発		
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	3,099	3,159	16,837	339,958	資本財		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	725	740	4,033	81,426	公益事業		
CLP HOLDINGS LTD	1,891	1,931	13,268	267,899	公益事業		
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	2,528	2,578	10,276	207,478	消費者サービス		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円			
HANG SENG BANK LTD	869	887	13,430	271,171	銀行		
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1,686	1,716	5,073	102,438	不動産管理・開発		
HKT TRUST AND HKT LTD	4,540	4,610	5,439	109,829	電気通信サービス		
HONG KONG & CHINA GAS	12,934	13,194	9,565	193,135	公益事業		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,392	1,419	59,091	1,193,062	金融サービス		
MTR CORP	1,797	1,832	5,504	111,145	運輸		
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,600	1,630	8,382	169,246	公益事業		
SANDS CHINA LTD	2,793	2,857	5,789	116,898	消費者サービス		
SINO LAND CO	4,700	4,340	4,509	91,041	不動産管理・開発		
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	1,550	1,590	4,496	90,784	運輸		
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	1,670	1,705	16,941	342,048	不動産管理・開発		
SWIRE PACIFIC LTD	463	413	2,800	56,541	資本財		
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	1,585	1,725	14,490	292,553	資本財		
WH GROUP LTD	9,605	9,810	8,573	173,107	食品・飲料・タバコ		
WHARF HOLDINGS LTD	1,240	1,260	3,001	60,596	不動産管理・開発		
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,927	1,967	4,717	95,249	不動産管理・開発		
小計	株数・金額	77,555	78,526	339,444	6,853,392		
	銘柄数<比率>	23	23	—	<0.5%>		
(シンガポール)			千シンガポールドル				
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	2,718	2,766	730	87,889	不動産管理・開発		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,302	2,509	13,474	1,621,779	銀行		
GENTING SINGAPORE LTD	7,005	7,150	536	64,543	消費者サービス		
KEPPEL CORP LTD	1,681	1,717	1,727	207,898	資本財		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	3,910	3,991	7,247	872,327	銀行		
SEMCORP INDUSTRIES LTD	1,027	1,051	661	79,567	公益事業		
SINGAPORE AIRLINES LTD	1,721	1,786	1,153	138,866	運輸		
SINGAPORE EXCHANGE LTD	990	1,009	1,695	204,024	金融サービス		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	1,803	1,840	1,593	191,786	資本財		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	8,670	8,826	4,289	516,276	電気通信サービス		
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,460	1,486	5,028	605,245	銀行		
WILMAR INTERNATIONAL LTD	2,219	2,274	754	90,867	食品・飲料・タバコ		
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	2,981	3,042	1,019	122,655	資本財		
小計	株数・金額	38,487	39,447	39,911	4,803,727		
	銘柄数<比率>	13	13	—	<0.3%>		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ニュージーランド)	百株	百株	ニュージーランド・ドル	千円			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,941	1,989	1,547	136,518	運輸		
CONTACT ENERGY LTD	921	988	919	81,119	公益事業		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	677	690	2,539	224,035	ヘルスケア機器・サービス		
INFRATIL LTD	1,064	1,098	1,268	111,918	金融サービス		
MERIDIAN ENERGY LTD	1,506	1,544	895	79,004	公益事業		
小計	株数・金額	6,111	6,310	7,170	632,596		
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.0%>		
(イギリス)			千イギリス・ポンド				
3I GROUP PLC	1,123	1,146	3,807	781,631	金融サービス		
ADMIRAL GROUP PLC	301	307	971	199,441	保険		
ANGLO AMERICAN PLC	1,467	1,306	3,600	739,264	素材		
ANTOFAGASTA PLC	454	463	1,225	251,630	素材		
ASHTEAD GROUP PLC	503	502	2,325	477,477	資本財		
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	378	380	798	164,009	食品・飲料・タバコ		
ASTRAZENECA PLC	1,791	1,828	24,854	5,102,892	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AUTO TRADER GROUP PLC-WI	1,026	1,027	678	139,397	メディア・娯楽		
AVIVA PLC	3,094	3,604	2,277	467,688	保険		
BAE SYSTEMS PLC	3,477	3,551	6,124	1,257,465	資本財		
BARCLAYS PLC	16,648	16,659	6,657	1,366,798	銀行		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,594	1,616	598	122,964	耐久消費財・アパレル		
BP PLC	18,627	18,696	8,518	1,748,900	エネルギー		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,296	2,457	10,255	2,105,612	食品・飲料・タバコ		
BT GROUP PLC	7,549	7,098	1,239	254,456	電気通信サービス		
BUNZL PLC	381	386	808	166,065	資本財		
CENTRICA PLC	5,854	5,711	945	194,073	公益事業		
COCA-COLA HBC AG-CDI	250	256	913	187,579	食品・飲料・タバコ		
COMPASS GROUP PLC	1,960	2,000	4,888	1,003,611	消費者サービス		
CRODA INTERNATIONAL PLC	153	—	—	—	素材		
DCC PLC	114	115	572	117,637	資本財		
DIAGEO PLC	2,570	2,624	4,466	916,927	食品・飲料・タバコ		
ENTAIN PLC	702	716	510	104,766	消費者サービス		
EXPERIAN PLC	1,061	1,082	3,538	726,582	商業・専門サービス		
FRESNILLO PLC	—	258	623	128,107	素材		
GLENCORE PLC	11,975	11,949	4,216	865,759	素材		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(イギリス)	百株	百株	千円				
GSK PLC	4,789	4,814	8,534	1,752,116	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HALEON PLC	9,935	10,590	3,869	794,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HALMA PLC	438	447	1,480	304,035	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	191	196	309	63,469	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HSBC HOLDINGS PLC	20,649	20,562	21,541	4,422,643	銀行		
IMPERIAL BRANDS PLC	915	909	2,947	605,129	食品・飲料・タバコ		
INFORMA PLC	1,535	1,536	1,399	287,379	メディア・娯楽		
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	182	172	1,644	337,672	消費者サービス		
INTERTEK GROUP PLC	186	185	895	183,791	商業・専門サービス		
JD SPORTS FASHION PLC	2,994	2,987	240	49,321	一般消費財・サービス流通・小売り		
KINGFISHER PLC	2,096	2,070	598	122,958	一般消費財・サービス流通・小売り		
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	6,827	6,787	1,588	326,085	保険		
LLOYDS BANKING GROUP PLC	70,030	70,606	6,185	1,269,877	銀行		
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	552	560	4,700	964,990	金融サービス		
M&G PLC	2,648	2,706	707	145,215	金融サービス		
MARKS & SPENCER GROUP PLC	2,366	2,420	817	167,941	生活必需品流通・小売り		
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,484	1,498	895	183,878	資本財		
MONDI PLC/WI	510	521	435	89,481	素材		
NATIONAL GRID PLC	5,652	5,777	6,679	1,371,336	公益事業		
NATWEST GROUP PLC	8,836	9,545	5,549	1,139,462	銀行		
NEXT PLC	135	137	1,901	390,309	一般消費財・サービス流通・小売り		
NMC HEALTH PLC	47	47	0.005	0.975	ヘルスケア機器・サービス		
PEARSON PLC	691	690	688	141,268	消費者サービス		
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	820	836	546	112,262	保険		
PRUDENTIAL PLC	3,060	3,042	3,150	646,894	保険		
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	792	800	4,627	949,997	家庭用品・パーソナル用品		
RELX PLC	2,147	2,162	6,523	1,339,281	商業・専門サービス		
RENTOKIL INITIAL PLC	2,917	2,979	1,186	243,536	商業・専門サービス		
RIO TINTO PLC	1,302	1,330	7,060	1,449,599	素材		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	9,823	9,958	10,621	2,180,614	資本財		
SAGE GROUP PLC	1,157	1,140	1,242	255,089	ソフトウェア・サービス		
SAINSBURY (J) PLC	2,029	2,033	648	133,106	生活必需品流通・小売り		
SCHRODERS PLC	931	857	326	67,002	金融サービス		
SEVERN TRENT PLC	312	319	857	176,082	公益事業		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円			
SHELL PLC-NEW	7,041	6,945	19,405	3,984,132	エネルギー		
SMITH & NEPHEW PLC	960	980	1,213	249,238	ヘルスケア機器・サービス		
SMITHS GROUP PLC	395	389	941	193,274	資本財		
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	85	86	594	121,988	資本財		
SSE PLC	1,273	1,302	2,857	586,637	公益事業		
STANDARD CHARTERED PLC	2,374	2,328	3,631	745,639	銀行		
TESCO PLC	7,782	7,735	3,399	697,983	生活必需品流通・小売り		
UNILEVER PLC	2,862	2,890	12,943	2,657,435	家庭用品・パーソナル用品		
UNITED UTILITIES GROUP PLC	787	803	932	191,354	公益事業		
VALTERRA PLATINUM LIMITED	—	151	720	147,970	素材		
VODAFONE GROUP PLC	23,873	23,157	2,123	435,988	電気通信サービス		
WHITBREAD PLC	204	206	565	116,138	消費者サービス		
WISE PLC - A	769	785	703	144,495	金融サービス		
WPP PLC	1,247	1,276	400	82,181	メディア・娯楽		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	304,013 72	306,030 73	256,254 —	52,611,517 <3.6%>		
(イスラエル)	千イスラエル・ショケル						
AZRIELI GROUP	49	50	1,721	82,840	不動産管理・開発		
BANK HAPOALIM BM	1,453	1,473	10,298	495,699	銀行		
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,735	1,760	12,291	591,593	銀行		
ELBIT SYSTEMS LTD	30	32	5,167	248,731	資本財		
ICL GROUP LTD	894	915	1,636	78,747	素材		
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	1,424	1,445	4,962	238,836	銀行		
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	179	184	4,268	205,443	銀行		
NICE LTD	72	74	2,538	122,195	ソフトウェア・サービス		
NOVA LTD	33	34	3,266	157,200	半導体・半導体製造装置		
PHOENIX FINANCIAL LTD	—	266	3,650	175,708	保険		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,874 9	6,237 10	49,800 —	2,396,996 <0.2%>		
(スイス)	千スイス・フラン						
ABB LTD	1,826	1,847	10,058	1,963,512	資本財		
ALCON INC	577	588	3,562	695,337	ヘルスケア機器・サービス		
AMRIZE LTD	—	601	2,275	444,097	素材		
AVOLTA AG	101	103	437	85,494	一般消費財・サービス流通・小売り		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(スイス)	百株	百株	チスイス・フラン	千円			
BALOISE HOLDING AG	47	48	999	195,087	保険		
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	35	35	333	65,136	銀行		
BARRY CALLEBAUT AG-REG	4	4	510	99,683	食品・飲料・タバコ		
BELIMO HOLDING AG-REG	—	11	874	170,695	資本財		
BKW AG	24	24	405	79,135	公益事業		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	1	1,324	258,522	食品・飲料・タバコ		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.12	0.12	1,459	284,835	食品・飲料・タバコ		
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	621	633	10,241	1,999,089	耐久消費財・アパレル		
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8	8	442	86,422	素材		
GALDERMA GROUP AG	96	154	2,273	443,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GEBERIT AG-REG	38	39	2,438	476,049	資本財		
GIVAUDAN-REG	10	10	3,547	692,563	素材		
HELVETIA HOLDING AG-REG	42	43	892	174,136	保険		
HOLCIM LTD	601	600	4,276	834,769	素材		
JULIUS BAER GROUP LTD	238	242	1,395	272,362	金融サービス		
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	55	56	865	168,976	運輸		
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	175	179	1,551	302,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
LONZA GROUP AG	83	82	4,383	855,659	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NESTLE SA	3,027	3,037	24,126	4,709,451	食品・飲料・タバコ		
NOVARTIS AG	2,277	2,241	22,909	4,471,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	26	26	2,436	475,583	金融サービス		
ROCHE HOLDING AG	811	828	25,687	5,014,171	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ROCHE HOLDING AG-BR	36	37	1,222	238,702	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SANDOZ GROUP AG	482	492	2,654	518,236	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SCHINDLER HOLDING AG-REG	27	27	736	143,803	資本財		
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	47	47	1,333	260,330	資本財		
SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE	175	195	1,738	339,290	商業・専門サービス		
SIG GROUP AG	353	361	317	61,943	素材		
SIKA AG-BEARER	176	179	2,690	525,167	素材		
SONOVA HOLDING AG-REG	58	59	1,161	226,813	ヘルスケア機器・サービス		
STRAUMANN HOLDING AG	128	131	1,261	246,252	ヘルスケア機器・サービス		
SWATCH GROUP AG	33	34	572	111,719	耐久消費財・アパレル		
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	33	33	2,868	559,862	保険		
SWISS PRIME SITE-REG	89	94	1,091	213,092	不動産管理・開発		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(スイス)	百株	百株	千円				
SWISS RE AG	348	352	4,859	948,553	保険		
SWISSCOM AG	30	31	1,790	349,569	電気通信サービス		
TEMENOS GROUP AG-REG	65	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
UBS GROUP AG	3,798	3,741	11,448	2,234,783	金融サービス		
VAT GROUP AG	31	31	1,029	200,997	資本財		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	169	172	9,646	1,882,919	保険		
小計	株数・金額	16,816	17,479	176,134	34,381,474		
	銘柄数<比率>	42	43	—	<2.4%>		
(デンマーク)			千デンマーク・クローネ				
A P MOLLER - MAERSK A/S	5	4	5,835	141,692	運輸		
A P MOLLER - MAERSK A/S	3	3	4,356	105,767	運輸		
CARLSBERG AS-B	110	110	8,471	205,692	食品・飲料・タバコ		
COLOPLAST-B	145	148	8,497	206,330	ヘルスケア機器・サービス		
DANSKE BANK A/S	797	787	22,491	546,098	銀行		
DEMANT A/S	101	100	2,128	51,684	ヘルスケア機器・サービス		
DSV A/S	236	240	33,578	815,290	運輸		
GENMAB A/S	72	71	14,217	345,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	406	415	16,590	402,808	素材		
NOVO-NORDISK A/S	3,721	3,796	117,953	2,863,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ORSTED A/S	194	198	2,491	60,484	公益事業		
PANDORA A/S	94	93	7,013	170,293	耐久消費財・アパレル		
ROCKWOOL A/S-B SHS	108	113	2,319	56,312	資本財		
TRYGVESTA AS	392	397	6,276	152,381	保険		
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,167	1,190	18,128	440,154	資本財		
ZEALAND PHARMA A/S	73	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小計	株数・金額	7,631	7,674	270,349	6,564,092		
	銘柄数<比率>	16	15	—	<0.5%>		
(ノルウェー)			千ノルウェー・クローネ				
AKER BP ASA	365	372	9,432	145,823	エネルギー		
DNB BANK ASA	1,032	1,044	27,300	422,071	銀行		
EQUINOR ASA	966	903	21,312	329,486	エネルギー		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	230	235	6,450	99,729	保険		
KONGSBERG GRUPPEN ASA	101	518	12,248	189,366	資本財		
MOWI ASA	535	547	12,021	185,846	食品・飲料・タバコ		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円			
NORSK HYDRO ASA	1,619	1,628	11,559	178,711	素材		
ORKLA ASA	804	821	8,625	133,357	食品・飲料・タバコ		
SALMAR ASA	76	78	4,489	69,414	食品・飲料・タバコ		
TELENOR ASA	733	740	10,478	161,993	電気通信サービス		
YARA INTERNATIONAL ASA	190	194	7,061	109,175	素材		
小計	株数・金額	6,655	7,084	130,981	2,024,976		
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.1%>		
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローナ				
ADDTECH AB-B SHARES	300	305	9,430	155,326	資本財		
ALFA LAVAL AB	333	340	14,779	243,419	資本財		
ASSA ABLOY AB	1,156	1,180	40,786	671,760	資本財		
ATLAS COPCO AB	1,802	1,840	25,149	414,216	資本財		
ATLAS COPCO AB-A SHS	3,103	3,165	47,881	788,611	資本財		
BEIJER REF AB	444	453	6,652	109,568	資本財		
BIOVITRUM	225	230	7,698	126,787	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BOLIDEN AB	315	333	14,005	230,667	素材		
EPIROC AB-A	761	776	14,698	242,088	資本財		
EPIROC AB-B	450	460	7,843	129,188	資本財		
EQT AB	430	436	13,929	229,412	金融サービス		
ESSITY AKTIEBOLAG-B	704	709	18,287	301,187	家庭用品・パーソナル用品		
EVOLUTION AB	183	168	10,619	174,895	消費者サービス		
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	828	843	5,754	94,779	不動産管理・開発		
HENNES & MAURITZ AB	655	665	11,633	191,602	一般消費財・サービス流通・小売り		
HEXAGON AB-B SHS	2,398	2,447	26,836	441,993	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HOLMEN AB-B SHARES	87	89	3,121	51,403	素材		
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	138	143	5,603	92,281	金融サービス		
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	176	179	7,001	115,319	金融サービス		
INDUTRADE AB	315	321	7,321	120,591	資本財		
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	170	173	3,952	65,102	資本財		
INVESTOR AB	1,995	2,038	62,906	1,036,071	金融サービス		
LIFCO AB-B SHS	268	274	9,391	154,681	資本財		
LUNDBERGS AB-B SHS	86	88	4,409	72,627	金融サービス		
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	1,753	1,787	5,730	94,378	資本財		
SAAB AB-B	370	377	18,571	305,875	資本財		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(スウェーデン)	百株	百株	千ユーロ・クロナ	千円			
SAGAX AB-B	253	258	5,240	86,315	不動産管理・開発		
SANDVIK AB	1,231	1,256	34,987	576,237	資本財		
SECURITAS AB	567	579	8,051	132,611	商業・専門サービス		
SKANDINAViska ENSKILDA BAN-A	1,833	1,783	31,566	519,908	銀行		
SKANSKA AB-B SHS	392	400	9,683	159,494	資本財		
SKF AB	393	401	9,485	156,219	資本財		
SVENSKA CELLULOSA AB	700	716	8,566	141,089	素材		
SVENSKA HANDELSBANKEN	1,686	1,722	21,258	350,133	銀行		
SWEDBANK AB - A SHARES	981	1,001	28,524	469,796	銀行		
TELE2 AB	654	659	9,559	157,439	電気通信サービス		
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	3,209	3,299	29,621	487,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TELIA CO AB	2,815	2,854	10,431	171,808	電気通信サービス		
TRELLEBORG AB-B SHS	245	238	9,019	148,545	資本財		
VOLVO AB	1,835	1,873	50,175	826,382	資本財		
小計	株数・金額	36,259	36,880	670,169	11,037,685		
	銘柄数<比率>	40	40	—	<0.8%>		
(ユーロ/アイルランド)			千ユーロ				
AIB GROUP PLC	2,419	2,517	2,082	377,606	銀行		
BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,159	1,136	1,700	308,453	銀行		
KERRY GROUP PLC-A	172	193	1,485	269,314	食品・飲料・タバコ		
KINGSPAN GROUP PLC	178	182	1,197	217,146	資本財		
RYANAIR HOLDINGS PLC	—	1,000	2,649	480,419	運輸		
小計	株数・金額	3,930	5,030	9,115	1,652,940		
	銘柄数<比率>	4	5	—	<0.1%>		
(ユーロ/オランダ)							
ABN AMRO BANK NV	529	686	1,826	331,201	銀行		
ADYEN NV	25	29	3,934	713,559	金融サービス		
AIRBUS SE	686	700	14,237	2,581,784	資本財		
AKZO NOBEL NV	197	201	1,083	196,570	素材		
ASM INTERNATIONAL NV	54	55	2,730	495,161	半導体・半導体製造装置		
ASML HOLDING NV	455	464	41,163	7,464,510	半導体・半導体製造装置		
ASR NEDERLAND NV	183	174	995	180,439	保険		
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	93	86	1,111	201,568	半導体・半導体製造装置		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ／オランダ)							
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	百株 245	百株 250	千ユーロ 346	千円 62,881	金融サービス		
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	712	724	392	71,117	食品・飲料・タバコ		
DSM-FIRMENICH AG	214	219	1,527	277,040	素材		
EURONEXT NV	90	92	1,163	210,938	金融サービス		
EXOR NV	113	109	777	140,936	金融サービス		
FERRARI NV	145	148	5,028	911,914	自動車・自動車部品		
HEINEKEN HOLDING NV	149	152	914	165,826	食品・飲料・タバコ		
HEINEKEN NV	332	339	2,322	421,238	食品・飲料・タバコ		
IMCD NV	68	69	532	96,586	資本財		
ING GROEP NV-CVA	3,636	3,561	7,650	1,387,331	銀行		
INPOST SA	259	293	293	53,268	運輸		
JDE PEET'S BV	197	201	634	115,085	食品・飲料・タバコ		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,062	1,069	3,723	675,235	生活必需品流通・小売		
KONINKLIJKE PHILIPS NV	922	907	2,125	385,519	ヘルスケア機器・サービス		
NN GROUP NV	310	316	1,908	346,003	保険		
PROSUS	1,580	1,542	8,932	1,619,752	一般消費財・サービス流通・小売		
QIAGEN NV	248	254	970	175,938	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
RANDSTAD NV	125	128	429	77,819	商業・専門サービス		
ROYAL KPN NV	4,561	4,655	1,786	324,016	電気通信サービス		
STMICROELECTRONICS NV	782	805	1,557	282,467	半導体・半導体製造装置		
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	951	1,297	2,972	539,037	メディア・娯楽		
WOLTERS KLUWER NV	275	281	2,568	465,704	商業・専門サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,213 30	19,821 30	115,641 －	20,970,459 <1.5%>		
(ユーロ／ベルギー)							
AGEAS	173	175	1,014	183,934	保険		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,037	1,165	6,163	1,117,619	食品・飲料・タバコ		
ARGENX SE	69	72	5,753	1,043,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
D'IETEREN GROUP	24	25	369	66,935	一般消費財・サービス流通・小売		
ELIA GROUP SA/NV	－	51	526	95,483	公益事業		
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	96	95	694	125,995	金融サービス		
KBC GROEP NV	265	270	2,812	510,050	銀行		
LOTUS BAKERIES	0.47	0.47	351	63,751	食品・飲料・タバコ		
SOFINA	17	18	428	77,748	金融サービス		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ／ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円			
SYENSQO SA	84	85	584	106,075	素材		
UCB SA	145	148	3,410	618,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小計	株数・金額	1,916	2,108	22,110	4,009,430		
	銘柄数<比率>	10	11	－	<0.3%>		
(ユーロ／ルクセンブルグ)							
ARCELORMITTAL	540	552	1,924	349,053	素材		
TENARIS SA	475	441	771	139,914	エネルギー		
小計	株数・金額	1,016	993	2,696	488,968		
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>		
(ユーロ／フランス)							
ACCOR	224	230	1,045	189,673	消費者サービス		
ADP	39	40	490	89,006	運輸		
AIR LIQUIDE	667	681	11,283	2,046,112	素材		
ALSTOM RGPT	399	408	922	167,337	資本財		
AMUNDI SA	71	72	473	85,873	金融サービス		
ARKEMA	65	67	340	61,713	素材		
AXA SA	2,046	2,089	7,897	1,432,067	保険		
BIOMERIEUX	47	48	515	93,446	ヘルスケア機器・サービス		
BNP PARIBAS	1,175	1,199	8,047	1,459,253	銀行		
BOLLORE SE	816	822	386	70,053	メディア・娯楽		
BOUYGUES	219	226	935	169,618	資本財		
BUREAU VERITAS SA	366	374	1,023	185,532	商業・専門サービス		
CAPGEMINI SA	178	191	2,445	443,538	ソフトウェア・サービス		
CARREFOUR SA	627	695	898	162,865	生活必需品流通・小売り		
CIE DE SAINT-GOBAIN	518	529	4,298	779,517	資本財		
CREDIT AGRICOLE SA	1,230	1,249	1,985	360,019	銀行		
DANONE	745	762	5,924	1,074,311	食品・飲料・タバコ		
DASSAULT AVIATION SA	22	23	631	114,541	資本財		
DASSAULT SYSTEMES SA	772	792	1,852	336,019	ソフトウェア・サービス		
EDENRED	280	283	518	93,979	金融サービス		
EIFFAGE	79	80	914	165,913	資本財		
ENGIE	2,110	2,153	4,646	842,674	公益事業		
ESSILORLUXOTTICA	343	354	10,954	1,986,438	ヘルスケア機器・サービス		
EURAZEO	47	－	－	－	金融サービス		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ／フランス)							
EUROFINS SCIENTIFIC	155	139	800	145,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FDJ UNITED	117	131	306	55,661	消費者サービス		
GETLINK SE - REGR	349	356	548	99,464	運輸		
HERMES INTERNATIONAL	36	37	7,876	1,428,348	耐久消費財・アパレル		
IPSEN	43	44	562	101,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KERING	86	87	2,605	472,475	耐久消費財・アパレル		
LEGRAND SA	302	309	3,969	719,850	資本財		
L'OREAL SA	277	283	9,937	1,802,051	家庭用品・パーソナル用品		
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	317	294	17,972	3,259,083	耐久消費財・アパレル		
MICHELIN (C.G.D.E.)	774	789	2,190	397,225	自動車・自動車部品		
ORANGE S.A.	2,196	2,228	3,071	556,919	電気通信サービス		
PERNOD-RICARD	233	238	1,863	337,947	食品・飲料・タバコ		
PUBLICIS GROUPE	264	269	2,272	412,185	メディア・娯楽		
RENAULT SA	221	227	782	141,935	自動車・自動車部品		
REXEL SA	258	264	816	148,089	資本財		
SAFRAN SA	415	424	12,681	2,299,693	資本財		
SANOFI	1,313	1,302	11,195	2,030,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	33	34	636	115,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SCHNEIDER ELECTRIC SE	631	646	14,682	2,662,578	資本財		
SOCIETE GENERALE	831	848	4,822	874,519	銀行		
SODEXO	102	104	487	88,424	消費者サービス		
TELEPERFORMANCE	62	63	369	67,083	商業・専門サービス		
THALES SA	107	109	2,545	461,534	資本財		
TOTALENERGIES SE	2,492	2,419	13,404	2,430,797	エネルギー		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	812	741	2,115	383,567	公益事業		
VINCI SA	571	583	6,871	1,246,031	資本財		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	26,110 50	26,360 49	193,822 －	35,147,705 <2.4%>		
(ユーロ／ドイツ)							
ADIDAS AG	197	201	3,082	558,918	耐久消費財・アパレル		
ALLIANZ SE	446	455	16,357	2,966,202	保険		
BASF SE	1,031	1,052	4,535	822,545	素材		
BAYER AG	1,134	1,157	3,128	567,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	334	330	2,818	511,076	自動車・自動車部品		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ/ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	64	65	516	93,641	自動車・自動車部品		
BEIERSDORF AG	114	114	1,016	184,274	家庭用品・パーソナル用品		
BRENTAG SE	141	144	697	126,440	資本財		
COMMERZBANK AG	1,094	907	2,876	521,578	銀行		
CONTINENTAL AG	126	129	809	146,759	自動車・自動車部品		
COVESTRO AG-TEND	200	200	1,234	223,851	素材		
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	72	73	586	106,367	メディア・娯楽		
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	548	560	2,001	362,925	資本財		
DELIVERY HERO SE	217	226	378	68,713	消費者サービス		
DEUTSCHE BANK AG	2,137	2,181	6,516	1,181,758	金融サービス		
DEUTSCHE BOERSE AG	217	221	4,658	844,738	金融サービス		
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	692	708	560	101,554	運輸		
DEUTSCHE TELEKOM AG	4,044	4,121	11,192	2,029,677	電気通信サービス		
DHL GROUP	1,109	1,131	4,838	877,450	運輸		
DR ING HC F PORSCHE AG	131	134	598	108,462	自動車・自動車部品		
E.ON SE	2,593	2,644	4,045	733,590	公益事業		
EVONIK INDUSTRIES AG	297	303	404	73,375	素材		
FRESENIUS SE & CO KGAA	487	497	2,323	421,297	ヘルスケア機器・サービス		
GEA GROUP AG	178	172	981	178,011	資本財		
HANNOVER RUECK SE	69	71	1,792	325,105	保険		
HEIDELBERG MATERIALS AG	157	157	3,363	609,957	素材		
HENKEL AG & CO KGAA	119	123	801	145,370	家庭用品・パーソナル用品		
HENKEL KGAA-VORZUG	195	188	1,318	239,046	家庭用品・パーソナル用品		
HENSOLDT AG	—	74	577	104,789	資本財		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,508	1,539	5,045	914,965	半導体・半導体製造装置		
KNORR-BREMSE AG	83	85	720	130,624	資本財		
LEG IMMOBILIEN SE	86	89	570	103,454	不動産管理・開発		
MERCEDES-BENZ GROUP AG	834	851	4,852	879,896	自動車・自動車部品		
MERCK KGAA	149	152	1,685	305,614	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	62	63	2,222	403,043	資本財		
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	154	153	8,182	1,483,814	保険		
NEMETSCHEK SE	66	68	601	109,073	ソフトウェア・サービス		
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF	176	181	644	116,932	自動車・自動車部品		
PUMA AG	121	—	—	—	耐久消費財・アパレル		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ／ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
RATIONAL AG	5	6	371	67,413	資本財		
RHEINMETALL AG	50	54	8,635	1,566,044	資本財		
RWE AG	729	744	3,270	593,009	公益事業		
SAP SE	1,206	1,231	25,297	4,587,367	ソフトウェア・サービス		
SARTORIUS AG-VORZUG	30	30	691	125,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SCOUT24 SE	86	88	765	138,878	メディア・娯楽		
SIEMENS AG	878	895	19,584	3,551,470	資本財		
SIEMENS ENERGY AG	738	800	8,725	1,582,199	資本財		
SIEMENS HEALTHINEERS AG	325	398	1,650	299,233	ヘルスケア機器・サービス		
SYMRISE AG	153	156	1,092	198,090	素材		
TALANX AG	74	75	819	148,687	保険		
VOLKSWAGEN AG	238	243	2,305	418,066	自動車・自動車部品		
VONOVIA SE	856	887	2,311	419,090	不動産管理・開発		
ZALANDO SE	259	264	599	108,658	一般消費財・サービス流通・小売り		
小計	株数・金額	27,034	27,416	184,658	33,485,929		
	銘柄数<比率>	52	52	－	<2.3%>		
(ユーロ／ポルトガル)							
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	－	9,777	770	139,714	銀行		
EDP RENOVAVEIS SA	362	373	420	76,314	公益事業		
EDP SA	3,632	3,704	1,385	251,185	公益事業		
GALP ENERGIA SGPS SA	481	490	872	158,218	エネルギー		
JERONIMO MARTINS	327	333	719	130,439	生活必需品流通・小売り		
小計	株数・金額	4,802	14,679	4,168	755,871		
	銘柄数<比率>	4	5	－	<0.1%>		
(ユーロ／スペイン)							
ACCIONA SA	28	29	514	93,317	公益事業		
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	205	211	1,622	294,296	資本財		
AENA SME SA	86	883	1,992	361,270	運輸		
AMADEUS IT GROUP SA	519	530	3,291	596,816	消費者サービス		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	6,656	6,793	12,065	2,187,907	銀行		
BANCO DE SABADELL SA	6,280	5,919	1,841	333,964	銀行		
BANCO SANTANDER SA	17,500	17,542	15,647	2,837,511	銀行		
BANKINTER SA	－	793	1,044	189,363	銀行		
CAIXABANK	4,560	4,593	4,143	751,466	銀行		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ／スペイン)							
CELLNEX TELECOM SAU	百株 617	百株 587	千ユーロ 1,472	千円 267,005	電気通信サービス		
ENDESA SA	365	374	1,147	208,153	公益事業		
FERROVIAL SE	547	604	3,272	593,391	資本財		
GRIFOLS SA	344	351	359	65,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
IBERDROLA SA	6,727	7,480	13,389	2,428,026	公益事業		
INDITEX SA	1,260	1,286	6,087	1,103,853	一般消費財・サービス流通・小売り		
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	1,462	626	113,539	運輸		
REDEIA CORPORACION SA	471	479	726	131,733	公益事業		
REPSOL SA	1,334	1,363	2,217	402,151	エネルギー		
TELEFONICA SA	4,682	4,414	1,598	289,822	電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	52,188	55,700	73,060	13,248,833		
(ユーロ／イタリア)							
AMPLIFON SPA	143	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
ASSICURAZIONI GENERALI	1,086	1,004	3,295	597,540	保険		
BANCA MEDIOLANUM SPA	—	263	489	88,710	金融サービス		
BANCO BPM SPA	1,487	1,340	1,680	304,771	銀行		
BPER BANCA SPA	1,149	1,723	1,759	318,992	銀行		
DIASORIN ITALIA SPA	25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
ENEL SPA	9,394	9,585	8,370	1,517,843	公益事業		
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA	2,464	2,409	3,908	708,730	エネルギー		
FINECOBANK SPA	705	720	1,484	269,288	銀行		
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	402	350	272	49,384	電気通信サービス		
INTESA SANPAOLO	17,487	16,789	9,390	1,702,842	銀行		
LEONARDO SPA	467	476	2,275	412,618	資本財		
MEDIOBANCA SPA	578	—	—	—	銀行		
MONCLER SPA	269	275	1,541	279,610	耐久消費財・アパレル		
NEXI SPA	570	656	251	45,620	金融サービス		
POSTE ITALIANE SPA	527	538	1,115	202,337	金融サービス		
PRYSMIAN SPA	324	331	2,819	511,229	資本財		
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	132	135	680	123,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SNAM SPA	2,329	2,377	1,339	242,863	公益事業		
STELLANTIS NV	2,342	2,378	2,010	364,655	自動車・自動車部品		
TELECOM ITALIA SPA	11,728	13,697	658	119,475	電気通信サービス		
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	1,621	1,655	1,494	271,037	公益事業		
UNICREDIT SPA	1,612	1,652	10,235	1,856,169	銀行		
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	412	421	796	144,507	保険		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	57,267	58,784	55,870	10,131,543		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ／フィンランド)							
ELISA OYJ	百株	百株	千ユーロ	千円			
	169	172	655	118,796	電気通信サービス		
FORTUM OYJ							
	516	526	975	176,888	公益事業		
KESKO OYJ-B SHS							
	315	322	578	104,848	生活必需品流通・小売り		
KONE OYJ							
	392	400	2,258	409,581	資本財		
METSO CORPORATION							
	718	780	1,060	192,286	資本財		
NESTE OYJ							
	489	498	856	155,271	エネルギー		
NOKIA OYJ							
	5,827	6,110	3,208	581,739	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
NORDEA BANK ABP							
	3,641	3,681	5,308	962,709	銀行		
ORION OYJ-CLASS B							
	125	128	756	137,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SAMPO OYJ							
	2,794	2,850	2,819	511,343	保険		
STORA ENSO OYJ							
	671	686	672	121,925	素材		
UPM-KYMMENE OYJ							
	616	622	1,447	262,490	素材		
WARTSILA OYJ							
	579	591	1,542	279,630	資本財		
小計	株数・金額	16,857	17,372	22,139	4,014,712		
	銘柄数<比率>	13	13	—	<0.3%>		
(ユーロ／オーストリア)							
ERSTE GROUP BANK AG							
	355	362	3,278	594,577	銀行		
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A							
	78	80	505	91,738	公益事業		
OMV AG							
	170	174	842	152,738	エネルギー		
小計	株数・金額	604	617	4,626	839,055		
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>		
(ユーロ／その他)							
AEGON LTD							
	1,525	1,556	1,015	184,132	保険		
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA							
	237	259	1,025	185,972	ヘルスケア機器・サービス		
小計	株数・金額	1,762	1,816	2,040	370,104		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>		
ユーロ計	株数・金額	212,705	230,702	689,950	125,115,554		
	銘柄数<比率>	210	212	—	<8.7%>		
合計	株数・金額	1,253,801	1,299,913	—	1,376,360,881		
	銘柄数<比率>	1,122	1,096	—	<95.4%>		

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。

(注2) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注4) 業種はGICS分類(産業グループ)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

(2) 外国(外貨建)投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	口数	口数	評価額		邦貨換算金額
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	
BOSTON PROPERTIES INC	17	17	1,232	193,909	
CROWN CASTLE INC	50	51	4,675	735,482	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18	18	912	143,475	
PROLOGIS INC	107	109	13,390	2,106,181	
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	64	71	1,549	243,771	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	16	16	2,969	467,109	
CAMDEN PROPERTY TRUST	12	12	1,286	202,417	
EQUITY RESIDENTIAL	39	42	2,508	394,541	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7	7	1,931	303,825	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	80	82	1,448	227,847	
WELLTOWER INC	71	77	15,176	2,387,167	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	80	—	—	—	
KIMCO REALTY CORP	77	79	1,598	251,424	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	13	13	1,792	281,911	
PUBLIC STORAGE	18	18	4,954	779,345	
REGENCY CENTERS CORP	19	20	1,404	220,940	
SIMON PROPERTY GROUP INC	37	38	6,932	1,090,353	
SUN COMMUNITIES INC	14	15	1,890	297,369	
UDR INC	36	37	1,283	201,870	
VENTAS INC	48	53	4,254	669,174	
WP CAREY INC	25	25	1,710	268,972	
REALTY INCOME CORP	101	106	6,045	950,889	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	20	21	1,315	206,914	
EXTRA SPACE STORAGE INC	24	25	3,240	509,664	
DIGITAL REALTY TRUST INC	38	39	6,324	994,810	
IRON MOUNTAIN INC	33	34	3,014	474,187	
AMERICAN TOWER REIT INC	53	55	9,961	1,566,890	
EQUINIX INC	11	11	8,823	1,387,874	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	38	39	1,239	194,957	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	31	32	1,397	219,864	
SBA COMMUNICATIONS CORP	12	12	2,483	390,657	
INVITATION HOMES INC	67	68	1,884	296,442	
VICI PROPERTIES INC	121	124	3,634	571,740	
小計	口数・金額	1,415	1,381	122,270	19,231,987
	銘柄数<比率>	33	32	—	<1.3%>

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	口数	口数	評価額		邦貨換算金額
			外貨建金額	千円	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル		千円
GPT GROUP	221	—	—	—	—
GOODMAN GROUP	234	239	6,971	710,830	
STOCKLAND	275	282	1,744	177,887	
VICINITY CENTRES	446	456	1,154	117,758	
SCENTRE GROUP	599	613	2,503	255,246	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,776 5	1,591 4	12,374 —	1,261,722 <0.1%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	300	306	12,718	256,791	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	300 1	306 1	12,718 —	256,791 <0.0%>
(シンガポール)			千シンガポール・ドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT	432	461	1,291	155,461	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	668	689	1,613	194,234	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,101 2	1,150 2	2,905 —	349,696 <0.0%>
(イギリス)			千イギリス・ポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC	81	83	499	102,540	
SEGRO PLC	148	151	1,056	216,940	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	230 2	235 2	1,556 —	319,481 <0.0%>
(ユーロ／フランス)			千ユーロ		
KLEPIERRE	24	25	838	151,999	
GECINA SA	5	5	428	77,760	
COVIVIO	6	6	361	65,467	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	13	14	1,290	234,065	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	50 4	51 4	2,918 —	529,293 <0.0%>
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,874 47	4,718 45	— —	21,948,971 <1.5%>

(注1) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外 S&P 500 EMINI FUTURE	35,100	百万円 —
国 FTSE 100	5,132	—
DJ EURO STOXX 50	3,405	—

(注1) 外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	1,376,360,881	千円 % 95.3
投資信託証券	21,948,971	1.5
コール・ローン等、その他	46,023,777	3.2
投資信託財産総額	1,444,333,630	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル157.29円、1カナダ・ドル111.96円、1オーストラリア・ドル101.96円、1香港ドル20.19円、1シンガポール・ドル120.36円、1ニュージーランド・ドル88.22円、1イギリス・ポンド205.31円、1イスラエル・シェケル48.131円、1スイス・フラン195.20円、1デンマーク・クローネ24.28円、1ノルウェー・クローネ15.46円、1スウェーデン・クローナ16.47円、1ユーロ181.34円です。

(注2) 外貨建純資産 (1,423,073,172千円) の投資信託財産総額 (1,444,333,630千円) に対する比率は98.5%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

項目		(2025年11月20日現在)
(A)資産		当期末
コール・ローン等	26,677,245,242	1,463,051,802,862円
株式(評価額)	1,376,360,881,103	
投資信託証券(評価額)	21,948,971,681	
未収入金	19,225,406,311	
未収配当金	1,114,285,320	
差入委託証拠金	17,725,013,205	
(B)負債		20,842,119,779
未払金	18,968,182,033	
未払解約金	1,873,937,746	
(C)純資産額(A-B)		1,442,209,683,083
元本	247,967,645,861	
次期繰越損益金	1,194,242,037,222	
(D)受益権総口数		247,967,645,861口
1万口当たり基準価額(C/D)		58,161円

(注1)	期首元本額	243,424,876,585円
	期中追加設定元本額	19,085,346,696円
	期中一部解約元本額	14,542,577,420円
(注2)	当マザーファンドの当期末元本額におけるペピーファンド別内訳は、次の通りです。	
	DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	658,335,764円
	DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	3,406,625,412円
	DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	3,644,604,076円
	ニッセイ外国株式インデックスA(適格機関投資家認定)	2,430,959,791円
	ニッセイインテグリティA(優等型)	526,044円
	ニッセイインテグリティA(適格機関投資家認定)	2,812,340円
	ニッセイインテグリティA(優等型)	3,057,711円
	ニッセイ外債券インデックスファンド(適格機関投資家認定)	486,966,505円
	ニッセイ外国株式インデックスファンド	
	〈購入・換金手数料なし〉	
	DCニッセイ外国株式インデックス	162,799,974,685円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型)	47,582,603,932円
	〈購入・換金手数料なし〉	
	DCニッセイワールドセレクトファンド2055	4,168,662,141円
	DCニッセイワールドセレクトファンド(定期型)	526,013,583円
	DCニッセイワーゲットファンド2045	174,887,333円
	DCニッセイワーゲットファンド2035	622,137,397円
	DCニッセイワーゲットファンド2025	612,845,421円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド(6資産均等型)	5,142,546円
	〈購入・換金手数料なし〉	
	ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)	85,108,439円
	ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)	12,723,914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)	11,896,036円
	ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)	3,547,576円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド(8資産均等型)	
	〈購入・換金手数料なし〉	
	DCニッセイワーゲットファンド2060	20,187,609円
	DCニッセイワーゲットファンド2050	446,022,862円
	DCニッセイワーゲットファンド2040	329,573,594円
	DCニッセイワーゲットファンド2030	538,929,571円
	ニッセイ世界株式ファンド(GDP型バスケット)	120,722,375円
	〈購入・換金手数料なし〉	
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-01	312,913,943円
	(適格機関投資家認定)	109,244,373円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-05	108,878,703円
	(適格機関投資家認定)	
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-08	97,369,975円
	(適格機関投資家認定)	31,632,731円
	ニッセイ先進国株式インデックス(当替ヘッジあり)(ラップ専用)	16,810,416,059円
	FWニッセイ先進国株式インデックス(当替ヘッジなし)(ラップ専用)	108,692,308円
	DCニッセイワーゲットファンド2065	278,151,347円
	DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト	1,196,674,461円
	DCニッセイワーゲットファンド2070	38,366,288円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2024-08	67,061,501円
	(適格機関投資家認定)	
	ニッセイ・インデックスバランス(外国株式重複型) S A	5,999,462円
	(適格機関投資家認定)	107,378,053円

損益の状況

当期 (2025年5月21日～2025年11月20日)		
項目	当期	当期
(A)配当	9,000,751,321円	
受取取扱益	8,623,096,508	
その他収益	106,200,013	
	271,454,800	
(B)有価証券売買益	226,002,086,018	
売買益	288,341,886,793	
売買損	△ 62,339,800,775	
(C)先物取引等損益	2,324,670,673	
取引益	2,735,865,841	
取引損	△ 411,195,168	
(D)信託報酬等	△ 51,362,696	
(E)当期損益金(A+B+C+D)	237,276,145,316	
(F)前期繰越損益金	937,822,306,821	
(G)追加信託差損益金	82,151,335,745	
(H)解約差損益金	△ 63,007,750,660	
(I)合計(E+F+G+H)	1,194,242,037,222	
次期繰越損益金(I)	1,194,242,037,222	

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (G)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) (H)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

指数に関して

■ファンドのベンチマーク等について

- ・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、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.は同インデックス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」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。