

第9期末 (2023年11月20日)

| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 19,422円 |
| 純資産総額 | 83億円 |
| 騰落率 | 23.3% |
| 分配金 | 0円 |

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

NISSAY
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

<購入・換金手数料なし> ニッセイ J P X 日経400 インデックスファンド

追加型投信 / 国内 / 株式 / インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年11月22日～2023年11月20日

第9期(決算日 2023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「<購入・換金手数料なし>ニッセイ J P X 日経400インデックスファンド」は、このたび第9期の決算を行いました。

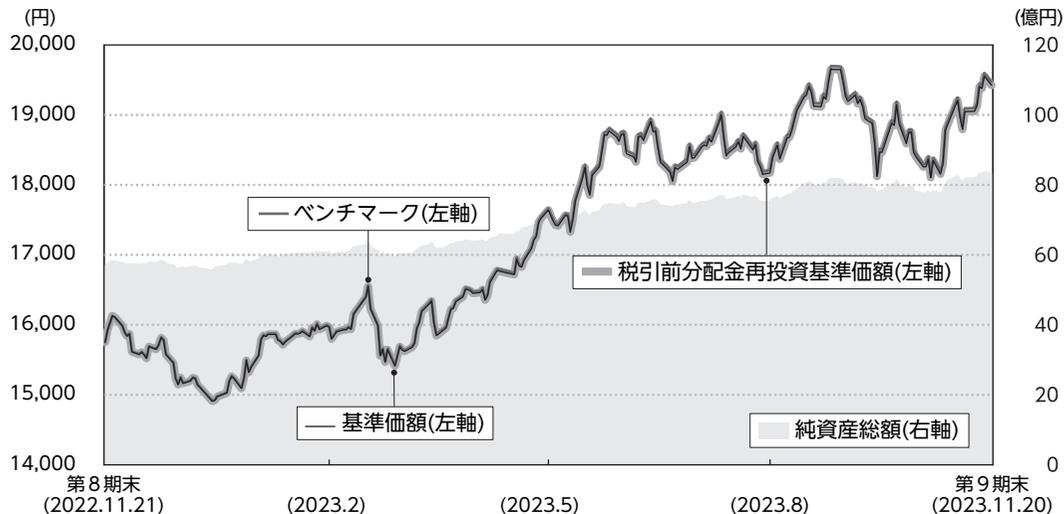
当ファンドは、「ニッセイ J P X 日経400インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場株式に投資することにより、J P X 日経インデックス400(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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。

運用経過

2022年11月22日～2023年11月20日

基準価額等の推移



| | | | |
|------|---------|-----------------|-------|
| 第9期首 | 15,751円 | 既払分配金 | 0円 |
| 第9期末 | 19,422円 | 騰落率 (分配金再投資ベース) | 23.3% |

- (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 J P X 日経インデックス400 (配当込み) で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場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った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは後掲の「国内株式市況」をご参照ください。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第9期 | | 項目の概要 |
|------------|------|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 37円 | 0.214% | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は17,299円です。 |
| (投信会社) | (17) | (0.099) | 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) | (15) | (0.088) | 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) | (5) | (0.027) | 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 | 0.003 | $\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$ |
| (先物・オプション) | (0) | (0.003) | $\text{売買委託手数料} : \text{有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料}$ |
| その他費用 | 0 | 0.001 | $\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$ |
| (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) | (0) | (0.000) | <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 | 38 | 0.218 | |

(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。

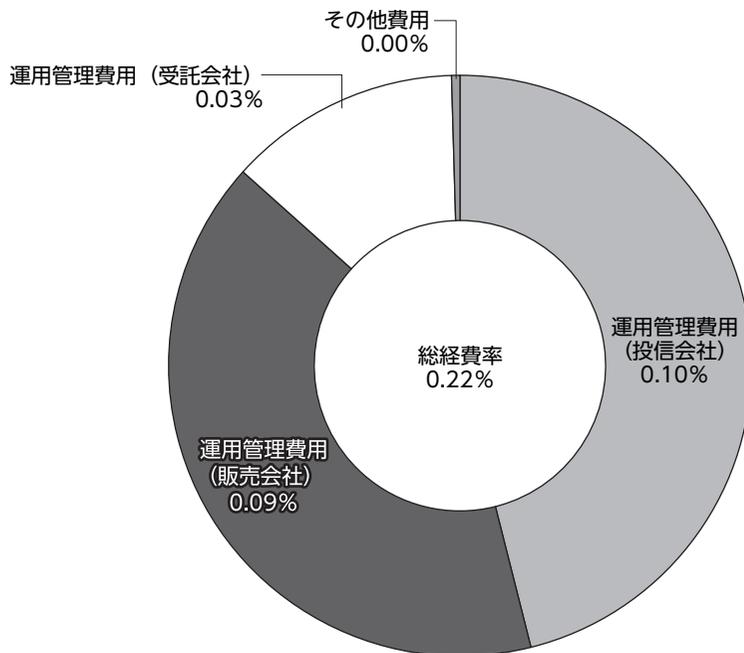
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.22%**です。



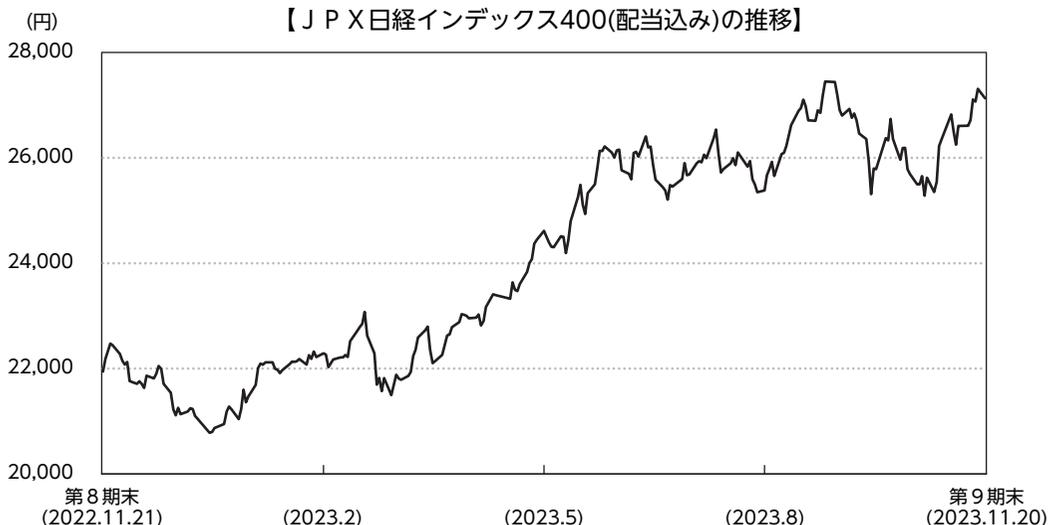
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

国内株式市況



(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

国内株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、米連邦準備制度理事会（F R B）が金融引き締めを継続する姿勢を示したことによる景気減速懸念や日銀が長期金利の変動許容幅を拡大したことによる長期金利の上昇、さらに円高が進行したことなどから株価は下落しました。年明け以降は欧米における金融引き締めの長期化懸念が後退したことや日銀による金融緩和の現状維持により市場に安心感が広がったことから株価は上昇に転じたものの、2023年3月中旬に米中堅地銀の経営破綻や欧州大手投資銀行の信用不安等に伴う欧米金融システムに対する懸念を受けて下落しました。

3月下旬以降は米著名投資家による日本株への追加投資の報道や外国人投資家の買い越し、東京証券取引所が株価純資産倍率（P B R）の低い企業に資本効率や株価を意識した経営を求めたことによる日本企業の資本コスト意識の高まりなど日本独自のポジティブ要因に加えて、米経済の軟着陸（ソフトランディング）への期待感や人工知能（A I）ブームによる世界同時株高の追い風を受けて株価は上昇基調で推移しました。7月に入ると米長期金利の上昇や日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、Y C C）の運用柔軟化等、金融政策への思惑が交錯し株価は上下する展開となりましたが、その後、9月中旬にかけては米追加利上げ観測の後退を受け上昇しました。9月下旬から10月末にかけては米金利の上昇を受けて株価は下落しましたが、11月に入ると日銀の金融緩和姿勢の継続が示唆されたことや米金利の低下を受けて上昇し、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

ポートフォリオ

■当ファンド

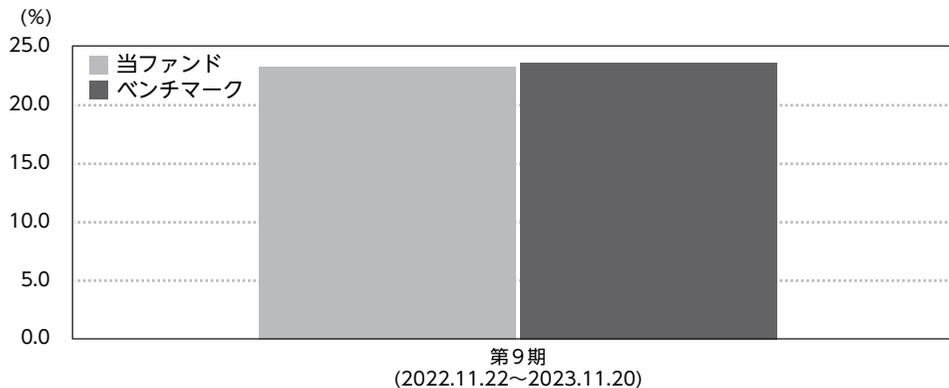
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

■マザーファンド

主に国内の金融商品取引所上場株式に投資を行い、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 J P X 日経インデックス400（配当込み）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」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+23.3%となり、ベンチマーク騰落率（+23.6%）におおむね連動しました。

(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、見送ら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 2022年11月22日～2023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 | 9,422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、実質的に国内の金融商品取引所上場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

国内の金融商品取引所上場株式に投資を行い、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9期末 2023年11月20日 |
|-------------------------------|---------------------|
| ニッセイJPX日経400 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

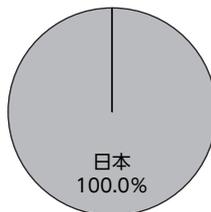
| 項目 | 第9期末 2023年11月20日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額 | 8,309,911,770円 |
| 受益権総口数 | 4,278,504,186口 |
| 1万口当たり基準価額 | 19,422円 |

(注) 当期間中における追加設定元本額は1,488,383,854円、同解約元本額は815,726,100円です。

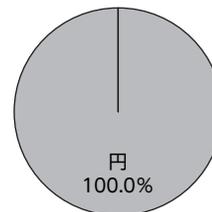
■資産別配分



■国別配分



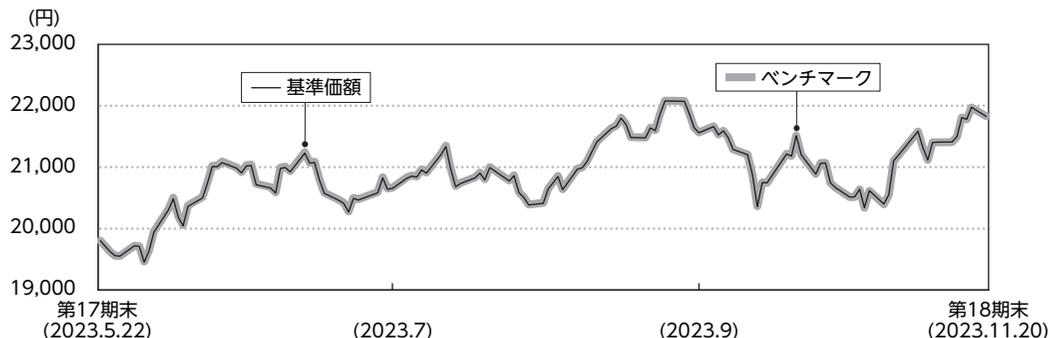
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023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JPX日経400インデックスマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 上位銘柄

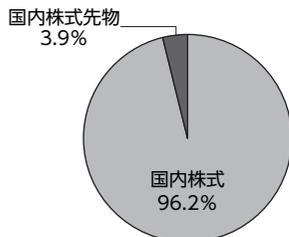
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------------------|----|------|
| TOPIX 先物 0512月 買 | 円 | 3.9% |
| トヨタ自動車 | 円 | 1.7 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 円 | 1.7 |
| 信越化学工業 | 円 | 1.7 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 円 | 1.7 |
| 伊藤忠商事 | 円 | 1.7 |
| 東京エレクトロン | 円 | 1.6 |
| 日立製作所 | 円 | 1.6 |
| リクルートホールディングス | 円 | 1.6 |
| 三菱商事 | 円 | 1.6 |
| 組入銘柄数 | | 400 |

■ 1万口当たりの費用明細

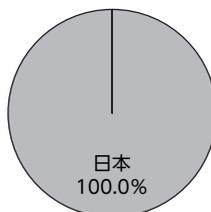
2023.5.23~2023.11.20

| 項目 | 金額 |
|-----------------------|-----------|
| 売買委託手数料 (先物・オプション) | 0円 (0) |
| その他費用 (その他) | 0 (0) |
| 合計 | 0 |

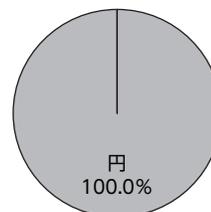
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 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(2023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) 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) | ベンチ マーク | 期中 騰落率 | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 | 純資産 総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|
| | | | | 基準価額+ 累計分配金 | | | | | |
| | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 5期(2019年11月20日) | 12,536 | 0 | 7.1 | 12,536 | 12,978 | 7.7 | 97.0 | 3.1 | 1,638 |
| 6期(2020年11月20日) | 13,251 | 0 | 5.7 | 13,251 | 13,769 | 6.1 | 97.0 | 2.9 | 2,476 |
| 7期(2021年11月22日) | 15,920 | 0 | 20.1 | 15,920 | 16,584 | 20.4 | 96.0 | 4.0 | 4,410 |
| 8期(2022年11月21日) | 15,751 | 0 | △ 1.1 | 15,751 | 16,447 | △ 0.8 | 96.2 | 3.7 | 5,679 |
| 9期(2023年11月20日) | 19,422 | 0 | 23.3 | 19,422 | 20,334 | 23.6 | 96.2 | 3.9 | 8,309 |

(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」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 |
|-----------------|--------|-------|-------|------------|-------|-------|------------|------------|
| | | | % | | | % | | |
| | 円 | | % | | | % | % | % |
| (期首)2022年11月21日 | 15,751 | - | - | 16,447 | - | - | 96.2 | 3.7 |
| 11月末 | 15,839 | 0.6 | 0.6 | 16,545 | 0.6 | 0.6 | 96.2 | 3.8 |
| 12月末 | 15,103 | △ 4.1 | △ 4.1 | 15,778 | △ 4.1 | △ 4.1 | 97.1 | 2.9 |
| 2023年1月末 | 15,779 | 0.2 | 0.2 | 16,487 | 0.2 | 0.2 | 96.6 | 3.5 |
| 2月末 | 15,930 | 1.1 | 1.1 | 16,647 | 1.2 | 1.2 | 96.0 | 4.0 |
| 3月末 | 16,190 | 2.8 | 2.8 | 16,929 | 2.9 | 2.9 | 94.2 | 5.8 |
| 4月末 | 16,603 | 5.4 | 5.4 | 17,363 | 5.6 | 5.6 | 95.7 | 4.3 |
| 5月末 | 17,328 | 10.0 | 10.0 | 18,131 | 10.2 | 10.2 | 96.1 | 3.9 |
| 6月末 | 18,634 | 18.3 | 18.3 | 19,503 | 18.6 | 18.6 | 94.9 | 5.1 |
| 7月末 | 18,881 | 19.9 | 19.9 | 19,764 | 20.2 | 20.2 | 96.8 | 3.2 |
| 8月末 | 18,919 | 20.1 | 20.1 | 19,804 | 20.4 | 20.4 | 95.7 | 4.4 |
| 9月末 | 18,948 | 20.3 | 20.3 | 19,832 | 20.6 | 20.6 | 96.3 | 3.5 |
| 10月末 | 18,292 | 16.1 | 16.1 | 19,143 | 16.4 | 16.4 | 96.0 | 3.9 |
| (期末)2023年11月20日 | 19,422 | 23.3 | 23.3 | 20,334 | 23.6 | 23.6 | 96.2 | 3.9 |

(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

2022年11月22日～2023年11月20日

| | 設定 | | 解約 | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ J P X 日経400インデックス マザーファンド | 1,325,907 | 2,574,276 | 734,205 | 1,435,325 |

(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 J P X 日経400インデックス マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 4,209,781千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 10,213,524千円 |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.41 |

(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) 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

2022年11月22日～2023年11月20日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2023年11月20日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ J P X 日経400インデックス マザーファンド | 3,215,710 | 3,807,413 | 8,310,059 |

(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 J P X 日経400インデックスマザーファンド全体の口数は5,638,219千口です。

投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

| 項目 | 当期末 | |
|-------------------------------|-----------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイJPX日経400インデックス マザーファンド | 8,310,059 | 99.5 |
| コール・ローン等、その他 | 39,197 | 0.5 |
| 投資信託財産総額 | 8,349,257 | 100.0 |

(注) 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

(2023年11月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------------------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 8,349,257,203円 |
| コール・ローン等 | 7,943,651 |
| ニッセイJPX日経400インデックス マザーファンド(評価額) | 8,310,059,932 |
| 未収入金 | 31,253,620 |
| (B) 負債 | 39,345,433 |
| 未払解約金 | 31,106,945 |
| 未払信託報酬 | 8,196,540 |
| その他未払費用 | 41,948 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 8,309,911,770 |
| 元本 | 4,278,504,186 |
| 次期繰越損益金 | 4,031,407,584 |
| (D) 受益権総口数 | 4,278,504,186口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 19,422円 |

(注) 期首元本額 3,605,846,432円
 期中追加設定元本額 1,488,383,854円
 期中一部解約元本額 815,726,100円

損益の状況

当期(2022年11月22日～2023年11月20日)

| 項目 | 当期 |
|-------------------------|----------------------|
| (A) 配当等収益 | △ 1,216円 |
| 受取利息 | 159 |
| 支払利息 | △ 1,375 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,366,486,131 |
| 売買益 | 1,491,833,132 |
| 売買損 | △ 125,347,001 |
| (C) 信託報酬等 | △ 14,745,994 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,351,738,921 |
| (E) 前期繰越損益金 | 570,815,198 |
| (分配準備積立金) | (635,125,245) |
| (繰越欠損金) | (△ 64,310,047) |
| (F) 追加信託差損益金* | 2,108,853,465 |
| (配当等相当額) | (2,069,157,515) |
| (売買損益相当額) | (39,695,950) |
| (G) 合計(D+E+F) | 4,031,407,584 |
| 次期繰越損益金(G) | 4,031,407,584 |
| 追加信託差損益金 | 2,108,853,465 |
| (配当等相当額) | (2,075,176,757) |
| (売買損益相当額) | (33,676,708) |
| 分配準備積立金 | 1,922,554,119 |

(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、追加設定を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 | 170,297,326円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 1,117,131,548円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 2,108,853,465円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 635,125,245円 |
| (e) 分配対象額 (a + b + c + d) | 4,031,407,584円 |
| (f) 分配対象額 (1万口当たり) | 9,422.47円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金 (1万口当たり) | 0円 |

お知らせ

■約款変更

ベンチマークが「配当を含む指数」であることを明確化しました。

(2023年8月19日)

■関連会社の実質保有比率

2023年10月末現在、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの信託財産において、委託会社の株主である日本生命保険相互会社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に25.7%保有しています。当該実質保有分は、日本生命保険相互会社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

当ファンドの概要

| | | |
|---------|--|--|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／国内／株式／インデックス型 | |
| 信 託 期 間 | 無期限 | |
| 運 用 方 針 | ニッセイ J P X日経400インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場株式に投資することにより、J P X日経インデックス400（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | <購入・換金手数料なし> ニッセイ J P X日経400 インデックスファンド | ニッセイ J P X日経400インデックスマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ J P X日経400 インデックスマザーファンド | 国内の金融商品取引所上場株式 |
| 運用方法 | <購入・換金手数料なし> ニッセイ J P X日経400 インデックスファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。 |
| | ニッセイ J P X日経400 インデックスマザーファンド | 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は行いません。 |
| 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。 | |

ニッセイ J P X 日経400インデックス マザーファンド

運用報告書

第 18 期

(計算期間：2023年5月23日～2023年11月20日)

運用方針

主に国内の金融商品取引所上場株式に投資を行い、J P X 日経インデックス400（配当込み）の動きに連動する成果を目標に運用を行います。

主要運用 対象

国内の金融商品取引所上場株式

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は行いません。



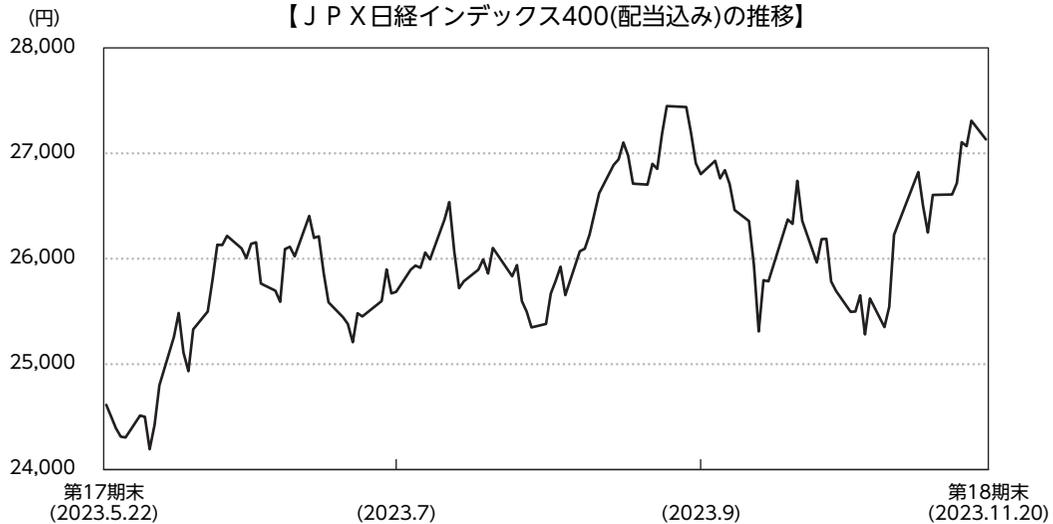
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2023年5月23日～2023年11月20日

国内株式市況

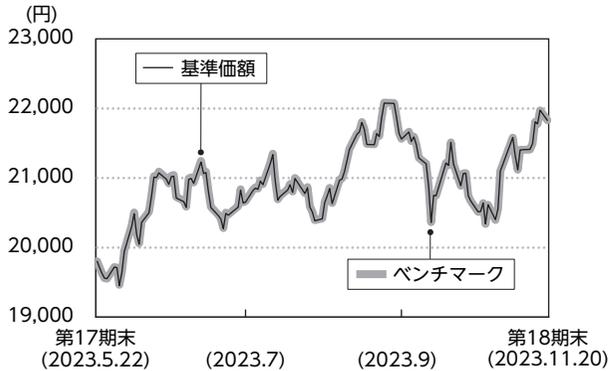


(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

国内株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、相対的な国内銘柄の割安感から海外投資家の買い越しが続いたことなどにより株価は上昇基調で推移しました。7月に入ると米長期金利の上昇や日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）の運用柔軟化等、金融政策への思惑が交錯し株価は上下する展開となりましたが、その後、9月中旬にかけては米追加利上げ観測の後退を受け上昇しました。9月下旬から10月末にかけては米金利の上昇を受けて株価は下落しましたが、11月に入ると日銀の金融緩和姿勢の継続が示唆されたことや米金利の低下を受けて上昇し、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

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数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

主に国内の金融商品取引所上場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った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは前掲の「国内株式市況」をご参照ください。

ポートフォリオ

主に国内の金融商品取引所上場株式に投資を行い、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+10.2%となり、ベンチマーク騰落率+10.2%に連動しました。

今後の運用方針

国内の金融商品取引所上場株式に投資を行い、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

ベンチマークが「配当を含む指数」であることを明確化しました。

(2023年8月19日)

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 | 純資産総額 |
|------------------|--------|-------|------|--------|-------|------|--------|--------|--------|
| | | | | | | | | | |
| | 円 | | % | | | % | % | % | 百万円 |
| 14期(2021年11月22日) | 17,813 | | 8.9 | 18,499 | | 9.0 | 96.0 | 4.0 | 11,654 |
| 15期(2022年5月20日) | 16,560 | △ | 7.0 | 17,192 | △ | 7.1 | 96.2 | 3.7 | 11,579 |
| 16期(2022年11月21日) | 17,662 | | 6.7 | 18,346 | | 6.7 | 96.2 | 3.7 | 10,002 |
| 17期(2023年5月22日) | 19,802 | | 12.1 | 20,577 | | 12.2 | 96.9 | 3.2 | 10,193 |
| 18期(2023年11月20日) | 21,826 | | 10.2 | 22,682 | | 10.2 | 96.2 | 3.9 | 12,305 |

(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 |
|-----------------|--------|-----|------|--------|-----|------|--------|--------|
| | | | | | | | | |
| | 円 | | % | | | % | % | % |
| (期首)2023年5月22日 | 19,802 | | — | 20,577 | | — | 96.9 | 3.2 |
| 5月末 | 19,452 | △ | 1.8 | 20,225 | △ | 1.7 | 96.1 | 3.9 |
| 6月末 | 20,922 | | 5.7 | 21,755 | | 5.7 | 94.9 | 5.1 |
| 7月末 | 21,204 | | 7.1 | 22,047 | | 7.1 | 96.8 | 3.2 |
| 8月末 | 21,250 | | 7.3 | 22,091 | | 7.4 | 95.7 | 4.4 |
| 9月末 | 21,286 | | 7.5 | 22,122 | | 7.5 | 96.3 | 3.5 |
| 10月末 | 20,553 | | 3.8 | 21,353 | | 3.8 | 96.0 | 3.9 |
| (期末)2023年11月20日 | 21,826 | | 10.2 | 22,682 | | 10.2 | 96.2 | 3.9 |

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2023年5月23日～2023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 (先物・オプション) | 0円 (0) | 0.001% (0.001) | 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 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 |
| その他費用 (その他) | 0 (0) | 0.000 (0.000) | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 ・ 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 | 0 | 0.001 | |

(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（20,910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。

売買および取引の状況

2023年5月23日～2023年11月20日

(1) 株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|----|----|----------------|-----------|-----|---------|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 国内 | 上場 | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | | 759 (1,023) | 1,885,395 | 356 | 838,572 |

(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) 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。

(2) 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 |
| 国内 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式先物取引 | 2,546 | 2,455 | — | — |

(注) 単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2023年5月23日～2023年11月20日

株式

| 銘柄 | 買付 | | | 銘柄 | 売付 | | |
|---------------|-----|--------|--------|-------------------|-------|--------|--------|
| | 株数 | 金額 | 平均単価 | | 株数 | 金額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| KDDI | 9 | 43,257 | 4,369 | 東海旅客鉄道 | 3 | 64,061 | 18,303 |
| ソフトバンクグループ | 6 | 41,540 | 6,490 | 三井住友フィナンシャルグループ | 7 | 47,491 | 6,595 |
| 信越化学工業 | 7 | 33,413 | 4,515 | 三菱商事 | 6 | 41,874 | 6,864 |
| 伊藤忠商事 | 6 | 32,972 | 5,405 | T&Dホールディングス | 11 | 27,802 | 2,336 |
| 任天堂 | 5 | 32,724 | 6,293 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 22 | 25,567 | 1,136 |
| 三菱商事 | 4 | 32,134 | 6,985 | キーエンス | 0.400 | 24,417 | 61,043 |
| リクルートホールディングス | 6 | 30,838 | 4,818 | 三井物産 | 4 | 23,145 | 5,260 |
| 日本電信電話 | 175 | 30,417 | 173 | 東京エレクトロン | 1 | 22,819 | 20,745 |
| 三井物産 | 5 | 30,007 | 5,358 | 信越化学工業 | 4 | 18,548 | 4,523 |
| ローム | 2 | 27,502 | 11,001 | 第一三共 | 4 | 18,533 | 4,310 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(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。

組入有望証券明細表

2023年11月20日現在

(1) 国内株式
上場株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---------------------|---------|-------|--------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 水産・農林業(0.0%) | | | |
| ニッスイ | 6 | 6 | 4,870 |
| 鉱業(0.5%) | | | |
| 三井松島ホールディングス | - | 0.400 | 1,104 |
| I N P E X | 22 | 25 | 53,683 |
| 建設業(2.2%) | | | |
| ウエストホールディングス | 0.500 | 0.600 | 1,956 |
| ショーボンドホールディングス | 0.800 | 0.900 | 5,376 |
| ミライト・ワン | 2 | 2 | 4,209 |
| タマホーム | - | 0.400 | 1,452 |
| 安藤・間 | 3 | 4 | 4,336 |
| コムシスホールディングス | 2 | 2 | 7,004 |
| 大成建設 | 4 | 4 | 24,187 |
| 大林組 | 15 | 17 | 22,074 |
| 清水建設 | 12 | 13 | 13,391 |
| 長谷工コーポレーション | 4 | 4 | 7,970 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|------------------|---------|-------|--------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 鹿島建設 | 9 | 10 | 24,444 |
| 西松建設 | 0.700 | - | - |
| 戸田建設 | 5 | - | - |
| 熊谷組 | 0.700 | - | - |
| 五洋建設 | 6 | - | - |
| 住友林業 | 3 | 4 | 15,976 |
| 大和ハウス工業 | 12 | 13 | 56,869 |
| 積水ハウス | 13 | 14 | 44,408 |
| 関電工 | 2 | 3 | 3,942 |
| エクシオグループ | 2 | 2 | 7,543 |
| 九電工 | 1 | 1 | 4,401 |
| インフロニア・ホールディングス | 4 | 5 | 9,027 |
| 食料品(3.8%) | | | |
| 森永製菓 | 0.800 | 1 | 5,373 |
| カルビー | 2 | 2 | 5,978 |
| 森永乳業 | 0.800 | 0.900 | 4,910 |

ニッセイ J P X 日経400インデックスマザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|--------------------|---------|-------|---------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ヤクルト本社 | 3 | 6 | 23,356 |
| 明治ホールディングス | 5 | 6 | 20,502 |
| プリマハム | 0.600 | - | - |
| 日本ハム | 1 | 2 | 9,076 |
| アサヒグループホールディングス | 9 | 11 | 61,880 |
| キリンホールディングス | 19 | 20 | 43,773 |
| 宝ホールディングス | 2 | 3 | 3,837 |
| サントリー食品インターナショナル | 3 | 3 | 16,075 |
| キッコーマン | 2 | 3 | 30,201 |
| 味の素 | 10 | 11 | 64,779 |
| キューピー | 2 | - | - |
| カゴメ | 2 | - | - |
| ニチレイ | 2 | 2 | 7,055 |
| 東洋水産 | 2 | 2 | 19,830 |
| 日清食品ホールディングス | 1 | 1 | 24,658 |
| 日本たばこ産業 | 28 | 29 | 110,861 |
| 繊維製品(0.3%) | | | |
| 帝人 | 4 | - | - |
| 東レ | 29 | 33 | 25,983 |
| ゴールドウイン | 0.800 | 0.900 | 9,796 |
| パルプ・紙(0.1%) | | | |
| 王子ホールディングス | 18 | 20 | 11,809 |
| 大王製紙 | 1 | - | - |
| レンゴー | 4 | 4 | 4,260 |
| 化学(6.8%) | | | |
| クラレ | 7 | 7 | 11,163 |
| 旭化成 | 27 | 33 | 33,633 |
| 住友化学 | 32 | 36 | 14,171 |
| 日産化学 | 2 | 2 | 12,880 |
| 東ソー | 5 | 6 | 12,625 |
| トクヤマ | 1 | 1 | 3,770 |
| デンカ | 1 | 1 | 4,674 |
| 信越化学工業 | 36 | 39 | 204,852 |
| エア・ウォーター | 4 | 4 | 9,181 |
| 日本酸素ホールディングス | 4 | 4 | 19,483 |
| 三菱瓦斯化学 | 3 | 3 | 8,450 |
| 三井化学 | 3 | 4 | 16,769 |
| 東京応化工業 | - | 0.800 | 7,309 |
| 三菱ケミカルグループ | 29 | 36 | 34,547 |
| K Hネオケム | 0.700 | 0.800 | 1,836 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|------------------|---------|-------|---------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ダイセル | 6 | 6 | 8,961 |
| 住友ベークライト | - | 0.700 | 4,800 |
| 積水化学工業 | 8 | 10 | 21,200 |
| 日本ゼオン | 2 | 3 | 4,608 |
| アイカ工業 | 1 | 1 | 4,092 |
| UBE | 2 | - | - |
| 扶桑化学工業 | - | 0.500 | 2,045 |
| ADEKA | - | 1 | 4,799 |
| 日油 | 1 | 1 | 10,219 |
| 花王 | 10 | 11 | 61,812 |
| 日本ペイントホールディングス | 19 | 26 | 29,894 |
| 関西ペイント | 4 | 4 | 11,335 |
| 太陽ホールディングス | - | 0.900 | 2,659 |
| 富士フィルムホールディングス | 8 | 9 | 80,021 |
| 資生堂 | 9 | 10 | 44,496 |
| ライオン | 5 | 6 | 8,716 |
| ファンケル | 1 | - | - |
| コーセー | 0.900 | 1 | 10,570 |
| 小林製薬 | 1 | 1 | 9,501 |
| タカラバイオ | 1 | 1 | 1,561 |
| デクセラアルズ | 1 | 1 | 5,210 |
| 日東電工 | 3 | 3 | 33,968 |
| エフピコ | 0.800 | - | - |
| ニフコ | 1 | 1 | 5,767 |
| ユニ・チャーム | 9 | 10 | 48,749 |
| 医薬品(5.8%) | | | |
| 協和キリン | 5 | 6 | 14,646 |
| 武田薬品工業 | 33 | 38 | 160,477 |
| アステラス製薬 | 41 | 43 | 78,488 |
| 住友ファーマ | 3 | - | - |
| 塩野義製薬 | 5 | 6 | 44,001 |
| 日本新薬 | 1 | 1 | 6,977 |
| 中外製薬 | 13 | 15 | 75,640 |
| 科研製薬 | 0.800 | - | - |
| エーザイ | 5 | 6 | 46,326 |
| ロート製薬 | 4 | 4 | 14,990 |
| 小野薬品工業 | 8 | 10 | 28,890 |
| 参天製薬 | 8 | - | - |
| JCRファーマ | 1 | 1 | 2,159 |
| 東和薬品 | 0.700 | - | - |

ニッセイ J P X 日経400インデックスマザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|-----------------------|---------|-------|---------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 第一三共 | 38 | 38 | 150,380 |
| 大塚ホールディングス | 10 | 10 | 56,392 |
| ペプチドリーム | 2 | 2 | 3,026 |
| 石油・石炭製品(0.7%) | | | |
| 出光興産 | 4 | 5 | 22,660 |
| ENEOSホールディングス | 74 | 78 | 46,705 |
| コスモエネルギーホールディングス | 1 | 1 | 8,677 |
| ゴム製品(0.9%) | | | |
| 横浜ゴム | 2 | 2 | 7,782 |
| TOYO TIRE | 2 | 2 | 6,771 |
| ブリヂストン | 14 | 14 | 85,912 |
| 住友ゴム工業 | 4 | 4 | 7,944 |
| ガラス・土石製品(0.6%) | | | |
| AGC | 4 | 4 | 24,780 |
| 太平洋セメント | 2 | - | - |
| 東海カーボン | 3 | - | - |
| TOTO | 2 | 3 | 12,903 |
| 日本碍子 | 5 | 5 | 10,379 |
| 日本特殊陶業 | 3 | 4 | 13,763 |
| MARUWA | 0.200 | 0.200 | 5,640 |
| フジインコーポレーテッド | - | 1 | 3,919 |
| ニチアス | 1 | 1 | 3,958 |
| 鉄鋼(1.0%) | | | |
| 日本製鉄 | 20 | 22 | 77,542 |
| JFEホールディングス | 12 | 14 | 31,414 |
| 東京製鐵 | 1 | 1 | 2,511 |
| 丸一鋼管 | - | 1 | 5,694 |
| 日本冶金工業 | - | 0.400 | 1,650 |
| 非鉄金属(0.7%) | | | |
| 大紀アルミニウム工業所 | - | 0.600 | 717 |
| 三井金属鉱業 | 1 | 1 | 6,423 |
| 住友金属鉱山 | 5 | 5 | 25,753 |
| DOWAホールディングス | 1 | 1 | 6,657 |
| 住友電気工業 | 15 | 19 | 34,732 |
| AREホールディングス | 1 | 1 | 3,665 |
| 金属製品(0.3%) | | | |
| SUMCO | 8 | 9 | 19,233 |
| 三和ホールディングス | 4 | 5 | 10,526 |
| リンナイ | 2 | 2 | 7,461 |
| 機械(6.1%) | | | |
| 三浦工業 | 1 | 2 | 5,971 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|--------------------|---------|-------|---------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| アマダ | 7 | 7 | 11,514 |
| FUJII | 1 | 2 | 5,561 |
| DMG森精機 | 2 | 3 | 7,990 |
| ディスコ | 2 | 2 | 76,152 |
| オプトラ | 0.700 | - | - |
| ナブテスコ | 2 | 3 | 8,396 |
| SMC | 1 | 1 | 113,355 |
| 小松製作所 | 20 | 23 | 89,215 |
| 住友重機械工業 | 2 | 2 | 9,987 |
| 日立建機 | 1 | 2 | 8,050 |
| ローツェ | 0.200 | 0.300 | 4,164 |
| クボタ | 23 | 26 | 55,579 |
| 荏原製作所 | 1 | 2 | 16,506 |
| ダイキン工業 | 5 | 5 | 140,715 |
| オルガノ | - | 0.600 | 3,378 |
| ダイフク | 6 | 8 | 22,915 |
| SANKYO | - | 1 | 7,281 |
| 竹内製作所 | 0.800 | 0.900 | 3,915 |
| セガサミーホールディングス | - | 4 | 9,776 |
| ホシザキ | 2 | 2 | 13,685 |
| マキタ | 5 | 5 | 22,355 |
| 三菱重工業 | 7 | 8 | 73,845 |
| IHI | 2 | 3 | 10,602 |
| 電気機器(17.5%) | | | |
| イビデン | 2 | 2 | 18,714 |
| ブラザー工業 | 5 | 6 | 16,344 |
| ミネベアミツミ | 7 | 8 | 24,586 |
| 日立製作所 | 18 | 19 | 199,192 |
| 三菱電機 | 45 | 55 | 113,708 |
| 富士電機 | 2 | 3 | 18,147 |
| 安川電機 | 5 | 5 | 30,304 |
| ニデック | 10 | 11 | 63,679 |
| オムロン | 4 | 3 | 23,332 |
| MCJ | 1 | 2 | 2,331 |
| 日本電気 | 6 | 6 | 53,709 |
| 富士通 | 4 | 4 | 94,760 |
| ルネサスエレクトロニクス | 28 | 32 | 78,585 |
| セイコーエプソン | 5 | 6 | 13,776 |
| ワコム | 3 | 3 | 2,682 |
| アルバック | 1 | 1 | 7,641 |
| エレコム | 1 | 1 | 1,953 |

ニッセイ J P X 日経400インデックスマザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|--------------------|---------|-------|---------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| パナソニック ホールディングス | 52 | 58 | 92,404 |
| シャープ | 5 | - | - |
| アンリツ | 3 | 3 | 4,315 |
| ソニーグループ | 11 | 13 | 173,262 |
| TDK | 7 | 7 | 51,389 |
| ヒロセ電機 | - | 0.700 | 11,294 |
| 横河電機 | 4 | 5 | 15,114 |
| アズビル | 3 | 3 | 16,751 |
| 日本光電工業 | 2 | 2 | 7,742 |
| 堀場製作所 | 1 | 0.900 | 8,313 |
| アドバンテスト | 3 | 14 | 65,480 |
| キーエンス | 2 | 2 | 161,928 |
| シスメックス | 3 | 4 | 33,479 |
| フェローテックホールディングス | 1 | 1 | 4,494 |
| レーザーテック | 2 | 2 | 71,438 |
| 日本電子 | - | 1 | 6,786 |
| カシオ計算機 | 3 | - | - |
| ファナック | 21 | 24 | 97,056 |
| ローム | - | 9 | 24,242 |
| 浜松ホトニクス | 3 | 4 | 23,472 |
| 三井ハイテック | - | 0.400 | 2,858 |
| 新光電気工業 | 1 | 1 | 9,095 |
| 京セラ | 6 | 7 | 61,715 |
| 太陽誘電 | 2 | 2 | 9,136 |
| 村田製作所 | 13 | 44 | 128,863 |
| 小糸製作所 | 5 | 5 | 12,208 |
| SCREENホールディングス | 0.700 | 1 | 16,163 |
| 東京エレクトロン | 8 | 8 | 200,802 |
| 輸送用機器(6.8%) | | | |
| トヨタ紡織 | 1 | 2 | 5,618 |
| 豊田自動織機 | 3 | 4 | 50,463 |
| デンソー | 9 | 40 | 100,203 |
| いすゞ自動車 | 12 | 14 | 27,062 |
| トヨタ自動車 | 65 | 75 | 208,778 |
| カヤバ | - | 0.500 | 2,230 |
| アイシン | 3 | 3 | 21,063 |
| マツダ | - | 16 | 27,351 |
| 本田技研工業 | 35 | 119 | 187,427 |
| スズキ | 8 | 9 | 55,728 |
| SUBARU | 13 | 15 | 41,706 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|------------------------|---------|-------|---------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ヤマハ発動機 | 6 | 7 | 26,000 |
| 豊田合成 | 1 | 1 | 4,183 |
| シマノ | 1 | 2 | 44,890 |
| テイ・エス テック | 2 | - | - |
| 精密機器(2.9%) | | | |
| テルモ | 13 | 13 | 65,853 |
| 島津製作所 | 5 | 6 | 24,981 |
| ナカニシ | - | 2 | 5,321 |
| 東京精密 | 1 | 1 | 8,820 |
| オリンパス | 26 | 30 | 66,008 |
| HOYA | 9 | 9 | 157,510 |
| 朝日インテック | 4 | 5 | 15,743 |
| その他製品(2.0%) | | | |
| パンダイナムコホールディングス | 12 | 13 | 40,783 |
| パイロットコーポレーション | 0.700 | 0.700 | 3,155 |
| ヤマハ | 2 | 3 | 10,753 |
| ピジョン | 2 | 3 | 5,074 |
| 任天堂 | 21 | 26 | 180,200 |
| 電気・ガス業(1.2%) | | | |
| 中部電力 | 16 | 18 | 32,887 |
| 関西電力 | 16 | 19 | 37,116 |
| 九州電力 | 10 | - | - |
| 北海道電力 | 4 | - | - |
| 電源開発 | 3 | 4 | 9,168 |
| イーレックス | 0.800 | 0.900 | 612 |
| レノバ | 1 | 1 | 1,474 |
| 東京瓦斯 | 9 | 10 | 34,164 |
| 大阪瓦斯 | 8 | 10 | 28,760 |
| 陸運業(0.5%) | | | |
| SBSホールディングス | 0.400 | 0.400 | 1,008 |
| 東海旅客鉄道 | 3 | - | - |
| ヤマトホールディングス | 5 | 6 | 16,313 |
| 山九 | 1 | 1 | 6,435 |
| センコーグループホールディングス | 2 | 2 | 2,722 |
| AZ-COM丸和ホールディングス | 1 | 1 | 2,328 |
| SGホールディングス | 8 | 8 | 17,753 |
| NIPPON EXPRESSホールディングス | 1 | 1 | 12,887 |
| 海運業(1.0%) | | | |
| 日本郵船 | 11 | 14 | 53,157 |
| 商船三井 | 7 | 10 | 41,548 |

ニッセイ J P X 日経400インデックスマザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期末 | |
|-----------------------|---------|-------|---------|-----|
| | 株数 | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| 川崎汽船 | 3 | 4 | 20,092 | |
| N S ユナイテッド海運 | - | 0.300 | 1,369 | |
| 倉庫・運輸関連業(0.0%) | | | | |
| 三井倉庫ホールディングス | 0.400 | 0.500 | 2,315 | |
| 情報・通信業(8.8%) | | | | |
| N E C ネットズエスアイ | 1 | 1 | 4,085 | |
| システナ | 7 | 7 | 1,987 | |
| 日鉄ソリューションズ | 0.700 | 0.800 | 3,700 | |
| T I S | 4 | 5 | 17,172 | |
| コーエーテックホールディングス | 2 | 3 | 5,797 | |
| ネクソン | 11 | 11 | 33,418 | |
| S H I F T | - | 0.300 | 10,083 | |
| ティーガイア | 0.500 | 0.500 | 889 | |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | 1 | 1 | 2,838 | |
| GMO ペイメントゲートウェイ | 0.900 | 1 | 8,114 | |
| インターネットイニシアティブ | 2 | 2 | 6,153 | |
| ラクス | 2 | 2 | 5,991 | |
| チェンジホールディングス | 1 | 1 | 1,713 | |
| 野村総合研究所 | 8 | 11 | 45,727 | |
| インフォコム | 0.600 | - | - | |
| オービック | 1 | 1 | 37,553 | |
| ジャストシステム | 0.600 | 0.700 | 2,212 | |
| L I N E ヤフー | 62 | 70 | 30,131 | |
| トレンドマイクロ | 2 | 2 | 16,695 | |
| 日本オラクル | 0.800 | 0.900 | 10,066 | |
| 伊藤忠テクノソリューションズ | 2 | - | - | |
| 大塚商会 | 2 | 2 | 14,897 | |
| 電通国際情報サービス | 0.500 | 0.600 | 2,775 | |
| 東映アニメーション | 0.200 | 0.200 | 2,978 | |
| デジタルガレージ | 0.800 | 0.800 | 2,496 | |
| ネットワンシステムズ | 1 | 2 | 4,130 | |
| B I P R O G Y | 1 | 1 | 6,564 | |
| USEN-NEXT HOLDINGS | 0.500 | 0.600 | 2,133 | |
| 日本電信電話 | 34 | 943 | 163,766 | |
| K D D I | 28 | 38 | 176,331 | |
| ソフトバンク | 70 | 79 | 139,339 | |
| 光通信 | 0.500 | 0.500 | 11,305 | |
| GMO インターネットグループ | 1 | 1 | 4,206 | |
| K A D O K A W A | - | 2 | 7,082 | |
| 東宝 | 2 | 2 | 14,162 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期末 | |
|----------------------|---------|-------|---------|-----|
| | 株数 | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| N T T データグループ | 13 | 12 | 23,890 | |
| D T S | 0.900 | 1 | 3,613 | |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 2 | 2 | 11,907 | |
| カプコン | 4 | 4 | 22,206 | |
| S C S K | 3 | 3 | 9,626 | |
| N S D | 1 | 1 | 4,710 | |
| コナミグループ | 1 | 1 | 14,166 | |
| ソフトバンクグループ | 18 | 24 | 150,304 | |
| 卸売業(8.1%) | | | | |
| 双日 | 4 | 5 | 17,684 | |
| アルフレッサ ホールディングス | 4 | 5 | 12,784 | |
| 神戸物産 | 3 | 4 | 14,524 | |
| ダイワボウホールディングス | 1 | 2 | 6,699 | |
| マクニカホールディングス | - | 1 | 8,178 | |
| T O K A I ホールディングス | 2 | - | - | |
| シップヘルスケアホールディングス | 1 | 1 | 4,065 | |
| メディカルホールディングス | 4 | 5 | 12,644 | |
| I D O M | - | 1 | 1,258 | |
| 伊藤忠商事 | 28 | 33 | 204,180 | |
| 丸紅 | 36 | 43 | 101,746 | |
| 豊田通商 | 4 | 4 | 39,086 | |
| 兼松 | 1 | 2 | 4,415 | |
| 三井物産 | 32 | 34 | 188,734 | |
| 住友商事 | 28 | 31 | 101,088 | |
| 三菱商事 | 28 | 27 | 191,298 | |
| キャノンマーケティングジャパン | - | 1 | 4,356 | |
| 阪和興業 | 0.800 | 0.900 | 3,910 | |
| 岩谷産業 | 1 | 1 | 8,593 | |
| 稲畑産業 | - | 1 | 3,125 | |
| 伊藤忠エネクス | - | 1 | 2,077 | |
| 加賀電子 | - | 0.500 | 3,060 | |
| P A L T A C | 0.700 | 0.700 | 3,343 | |
| 日鉄物産 | 0.100 | - | - | |
| ミスミグループ本社 | 7 | 7 | 19,540 | |
| 小売業(4.0%) | | | | |
| ローソン | 1 | 1 | 7,986 | |
| エービーシー・マート | 0.700 | 2 | 5,579 | |
| アスクル | - | 1 | 2,220 | |
| 日本マクドナルドホールディングス | 2 | 3 | 20,416 | |
| セリア | 1 | 1 | 3,187 | |

ニッセイ J P X 日経400インデックスマザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---------------------------|---------|-------|---------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| MonotaRO | 6 | 7 | 10,900 |
| マツキヨココカラ&カンパニー | 2 | 9 | 25,118 |
| ZOZO | 3 | 3 | 10,614 |
| ウエルシアホールディングス | 2 | 2 | 6,858 |
| クリエイトSDホールディングス | 0.800 | 0.900 | 2,844 |
| ネクステージ | 1 | 1 | 2,673 |
| コスモス薬品 | 0.500 | 0.500 | 7,857 |
| セブン&アイ・ホールディングス | 15 | 18 | 101,934 |
| ツルハホールディングス | 1 | 1 | 13,535 |
| クスリのアオキホールディングス | 0.400 | 1 | 4,704 |
| FOOD & LIFE COMPANIES | 2 | 2 | 7,891 |
| ノジマ | 1 | 1 | 2,101 |
| 良品計画 | 5 | 5 | 11,878 |
| コーナン商事 | 0.600 | 0.600 | 2,232 |
| バン・ビィック・インターナショナルホールディングス | 9 | 10 | 35,637 |
| ゼンショーホールディングス | 2 | 2 | 22,924 |
| ワークマン | 0.500 | 0.600 | 2,448 |
| V Tホールディングス | - | 2 | 1,032 |
| スギホールディングス | 0.900 | 1 | 6,993 |
| 日本瓦斯 | 2 | 2 | 6,609 |
| ライフコーポレーション | 0.400 | 0.500 | 1,702 |
| コメリ | - | 0.800 | 2,572 |
| しまむら | - | 0.600 | 8,931 |
| 丸井グループ | 3 | - | - |
| イズミ | 0.700 | 0.900 | 3,216 |
| ヤオコー | 0.500 | 0.600 | 4,722 |
| ケーズホールディングス | 3 | 3 | 4,736 |
| ニトリホールディングス | 1 | 1 | 29,668 |
| ファーストリテイリング | 2 | 2 | 84,686 |
| サンドラッグ | 1 | 1 | 7,808 |
| 銀行業(6.2%) | | | |
| めぶきフィナンシャルグループ | 21 | 24 | 10,820 |
| コンコディア・フィナンシャルグループ | 23 | 26 | 17,917 |
| SBI新生銀行 | 1 | - | - |
| あおぞら銀行 | 2 | - | - |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 166 | 162 | 207,605 |
| りそなホールディングス | 54 | 56 | 44,334 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 7 | 8 | 46,684 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 31 | 27 | 204,568 |
| 千葉銀行 | 12 | 13 | 14,924 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---------------------------|---------|-------|---------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 3 | 4 | 14,830 |
| セブン銀行 | 15 | 15 | 4,582 |
| みずほフィナンシャルグループ | 62 | 65 | 167,811 |
| 証券、商品先物取引業(1.0%) | | | |
| GMOフィナンシャルホールディングス | 1 | - | - |
| SBIホールディングス | - | 7 | 22,542 |
| ジャフコ グループ | 1 | 1 | 2,347 |
| 大和証券グループ本社 | 30 | 37 | 36,678 |
| 野村ホールディングス | 79 | 81 | 50,531 |
| マネックスグループ | 4 | 4 | 3,105 |
| 保険業(3.0%) | | | |
| SOMPホールディングス | 7 | 7 | 50,103 |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 8 | 10 | 58,674 |
| 第一生命ホールディングス | 21 | 23 | 72,095 |
| 東京海上ホールディングス | 42 | 48 | 177,456 |
| T & Dホールディングス | 11 | - | - |
| その他金融業(1.4%) | | | |
| 全国保証 | 1 | 1 | 6,245 |
| 芙蓉総合リース | 0.400 | 0.400 | 4,766 |
| みずほリース | 0.600 | 0.800 | 3,884 |
| 東京センチュリー | 0.800 | 0.900 | 5,094 |
| イオンフィナンシャルサービス | 2 | 2 | 3,543 |
| アコム | 7 | 8 | 2,931 |
| ジャックス | - | 0.500 | 2,585 |
| オリエントコーポレーション | 1 | 1 | 1,720 |
| オリックス | 28 | 29 | 80,171 |
| 三菱HCキャピタル | 16 | 21 | 20,740 |
| 日本取引所グループ | 12 | 12 | 39,090 |
| 不動産業(2.3%) | | | |
| 大東建託 | 1 | 1 | 28,962 |
| ヒューリック | 10 | 11 | 16,125 |
| 野村不動産ホールディングス | 2 | 2 | 10,068 |
| プレサンスコーポレーション | 0.700 | 0.800 | 1,187 |
| オープンハウスグループ | 1 | 1 | 7,443 |
| 東急不動産ホールディングス | 12 | 14 | 13,994 |
| 飯田グループホールディングス | 3 | 4 | 10,708 |
| ケイアイスター不動産 | 0.200 | 0.200 | 671 |
| 三井不動産 | 18 | 22 | 77,827 |
| 三菱地所 | 26 | 31 | 61,561 |
| 東京建物 | 4 | 4 | 8,799 |

ニッセイ J P X 日経400インデックスマザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|--------------------|---------|-------|--------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 住友不動産 | 7 | 7 | 29,162 |
| スターツコーポレーション | 0.600 | 0.700 | 1,941 |
| 日本エスコン | 1 | - | - |
| イオンモール | 2 | - | - |
| カチタス | 1 | 1 | 2,837 |
| サービス業(3.4%) | | | |
| 日本M&Aセンターホールディングス | - | 8 | 5,495 |
| UTグループ | 0.700 | 0.700 | 1,552 |
| パソナグループ | - | 0.600 | 1,359 |
| エス・エム・エス | 1 | 1 | 4,801 |
| パーソルホールディングス | 5 | 51 | 12,667 |
| 総合警備保障 | 1 | 8 | 7,190 |
| カカココム | 3 | 3 | 5,473 |
| ディップ | 0.800 | 0.800 | 2,500 |
| ベネフィット・ワン | 2 | 1 | 2,670 |
| エムスリー | 8 | 10 | 23,940 |
| 博報堂DYホールディングス | 5 | 6 | 7,055 |
| バリューコマース | 0.300 | - | - |
| H. U. グループホールディングス | 1 | 1 | 3,853 |
| ビー・エム・エル | 0.600 | 0.600 | 1,760 |
| ユー・エス・エス | 4 | 5 | 16,370 |
| サイバーエージェント | 9 | 11 | 9,180 |
| フルキャストホールディングス | 0.400 | 0.500 | 992 |
| エン・ジャパン | 0.800 | - | - |
| テクノプロ・ホールディングス | 2 | 3 | 10,281 |
| ジャパンマテリアル | 1 | 1 | 3,616 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|----------------------|----------------------|--------------|--------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| リクルートホールディングス | 31 | 37 | 191,925 |
| ベルシステム24ホールディングス | 0.600 | 0.500 | 822 |
| バイカレント・コンサルティング | 3 | 3 | 17,186 |
| ジャパエバーターサービスホールディングス | 1 | 1 | 3,667 |
| リログループ | 2 | 2 | 3,843 |
| トランス・コスモス | 0.600 | 0.600 | 1,866 |
| セコム | 4 | 5 | 55,120 |
| メイテックグループホールディングス | 1 | 1 | 5,210 |
| イオンディライト | 0.500 | 0.600 | 2,034 |
| 合計 | 株数・金額 | 3,207 | 4,633 11,833,593 |
| | 銘柄数<比率> | 399 | 399 <96.2%> |

(注1) 銘柄欄の()内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(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) 業種は東証33業種分類によるものです。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | 当期末 | |
|-------|-----|-----|
| | 買建額 | 売建額 |
| 国内 | 百万円 | 百万円 |
| TOPIX | 473 | - |

(注) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 11,833,593 | 95.4 |
| コール・ローン等、その他 | 573,289 | 4.6 |
| 投資信託財産総額 | 12,406,882 | 100.0 |

(注) 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

(2023年11月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------------------|------------------------|
| (A)資産 | 13,844,314,948円 |
| コール・ローン等 | 439,623,801 |
| 株式(評価額) | 11,833,593,390 |
| 未収入金 | 25,413,360 |
| 未収配当金 | 108,252,377 |
| 差入委託証拠金 | 1,437,432,020 |
| (B)負債 | 1,538,360,020 |
| 未払金 | 8,177,728 |
| 未払解約金 | 67,969,800 |
| 差入委託証拠金代用有価証券 | 1,462,212,020 |
| その他未払費用 | 472 |
| (C)純資産総額(A-B) | 12,305,954,928 |
| 元本 | 5,638,219,483 |
| 次期繰越損益金 | 6,667,735,445 |
| (D)受益権総口数 | 5,638,219,483口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 21,826円 |

- (注1) 担保に供している資産
先物取引に係る差入委託証拠金の代用として、次の有価証券を差し入れています。
- | | |
|----|----------------|
| 株式 | 2,211,830,330円 |
|----|----------------|
- (注2) 期首元本額 5,147,893,843円
期中追加設定元本額 916,368,483円
期中一部解約元本額 426,042,843円
- (注3) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイ J P X 日経400インデックスファンド
(適格機関投資家限定) 1,830,806,337円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ J P X 日経400
インデックスファンド 3,807,413,146円

損益の状況

当期 (2023年5月23日~2023年11月20日)

| 項目 | 当期 |
|--------------------------|----------------------|
| (A)配当等収益 | 125,482,586円 |
| 受取配当金 | 125,602,411 |
| 受取利息 | 7,677 |
| その他収益金 | 575 |
| 支払利息 | △ 128,077 |
| (B)有価証券売買損益 | 906,473,128 |
| 売買益 | 1,312,788,506 |
| 売買損 | △ 406,315,378 |
| (C)先物取引等損益 | 56,767,550 |
| 取引益 | 72,793,950 |
| 取引損 | △ 16,026,400 |
| (D)信託報酬等 | △ 4,526 |
| (E)当期損益金(A+B+C+D) | 1,088,718,738 |
| (F)前期繰越損益金 | 5,045,790,726 |
| (G)追加信託差損益金 | 994,713,173 |
| (H)解約差損益金 | △ 461,487,192 |
| (I)合計(E+F+G+H) | 6,667,735,445 |
| 次期繰越損益金(I) | 6,667,735,445 |

- (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。

■ ファンドのベンチマーク等について

- ・ J P X日経インデックス400（配当込み）

「J P X日経インデックス400」は、株式会社 J P X総研（以下「J P X総研」といいます）および株式会社日本経済新聞社（以下「日経」といいます）によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、J P X総研および日経は、「J P X日経インデックス400」自体および「J P X日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「J P X日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて J P X総研、株式会社日本取引所グループおよび日経に帰属しています。当ファンドは、ニッセイアセットマネジメント株式会社の責任のもとで運用されるものであり、J P X総研および日経は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。J P X総研および日経は、「J P X日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。J P X総研および日経は、「J P X日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「J P X日経インデックス400」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。