

第11期末（2025年11月20日）

基準価額	13,887円
純資産総額	124億円
騰落率	8.4%
分配金	0円

DCニッセイ 外国債券インデックス

追加型投信／海外／債券／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11期(決算日 2025年11月20日)

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

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「DCニッセイ外国債券インデックス」は、
このたび第11期の決算を行いました。

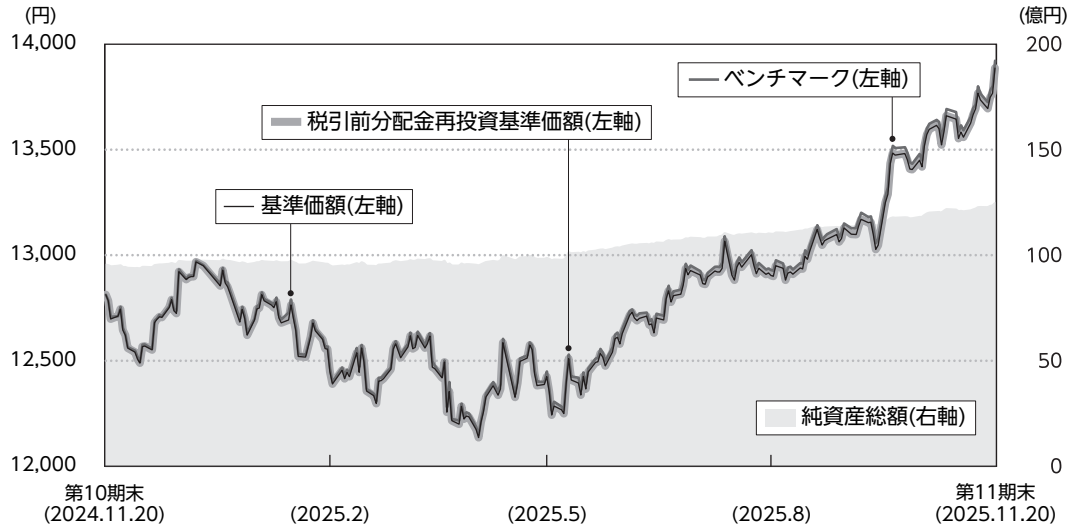
当ファンドは、「ニッセイ外国債券インデックス
スマザーファンド」受益証券への投資を通じて、
実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、
F T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果
を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご
報告申し上げます。

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。

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11期首	12,813円	既払分配金	0円
第11期末	13,887円	騰落率 (分配金再投資ベース)	8.4%

(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F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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

<上昇要因>

- ・2025年6月から7月にかけて、追加利下げに慎重な欧州中央銀行（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、ユーロ高円安となったこと
- ・10月に自民党総裁選で高市氏が勝利し、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけて円安基調となったこと

<下落要因>

- ・1月から2月末にかけて、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、円高基調で推移したこと

1 万口当たりの費用明細

項目	第11期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	20円	0.154%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は12,791円です。</p>
(投信会社)	(8)	(0.066)	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)	(8)	(0.066)	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)	(3)	(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
その他費用	3	0.024	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(保管費用)	(3)	(0.023)	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)	(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	23	0.178	

(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、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。

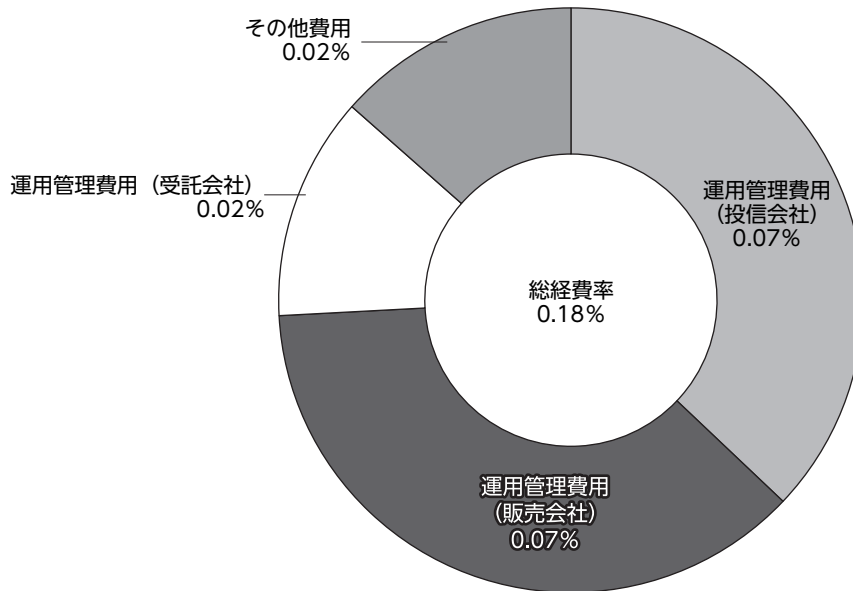
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.18%**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。

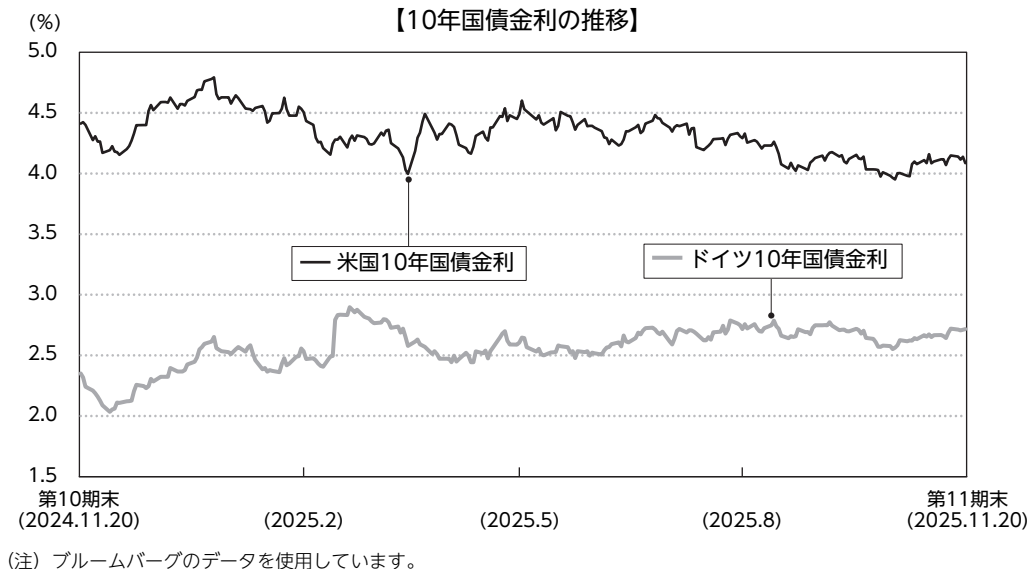
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(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

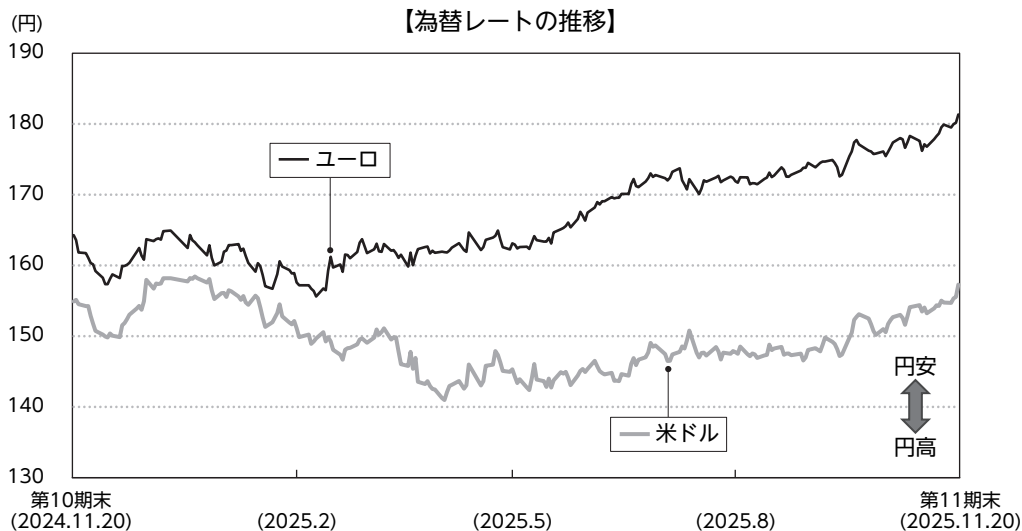
■ 海外債券市況



当期の米国10年国債金利は、期初からトランプ次期大統領がベッセント氏を米財務長官に指名する可能性が報じられたことで低下（債券価格は上昇）しましたが、2024年12月には米連邦準備制度理事会（F R B）による2025年の利下げ予想回数が2回にとどまったことを受けて大幅に上昇しました。2025年1月後半から3月末にかけては、トランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念などから、金利は大幅に低下しました。5月には米国がイギリスや中国との関税交渉において合意したことや、格付会社が米国債の格下げを行ったことを受けて、金利は大幅に上昇しました。その後、金利は上下しながらも、F R Bの利下げ期待が高まったことや、雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて低下基調となり、結局、期を通じて見ると低下して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初から軟調な経済指標が続き低下しましたが、2024年12月には、米国でF R Bによる2025年の利下げ予想回数が2回にとどまったことから大幅に上昇しました。2025年3月前半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、金利はさらに上昇しましたが、4月にはトランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念に加え、E C B高官が追加利下げに積極的なスタンスを示したことで大幅に低下しました。6月にはドイツの国防費増額計画を受けて金利は上昇しました。その後、金利は上下しながらも上昇基調となり、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。

■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で、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ECB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で、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

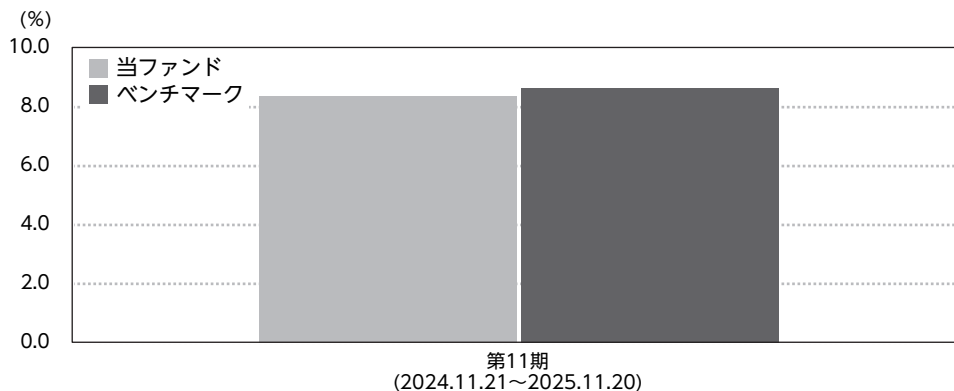
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

■マザーファンド

日本を除く主要国の国債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F T S E 世界国債インデックス（除く日本、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+8.4%となり、ベンチマーク騰落率（+8.7%）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 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	3,910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国の国債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

日本を除く主要国の国債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11期末 2025年11月20日
ニッセイ外国債券インデックス 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。

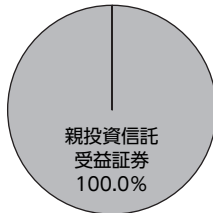
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

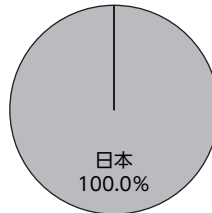
項目	第11期末 2025年11月20日
純資産総額	12,458,871,144円
受益権総口数	8,971,740,456口
1万口当たり基準価額	13,887円

(注) 当期間中における追加設定元本額は2,902,030,860円、同解約元本額は1,373,925,886円です。

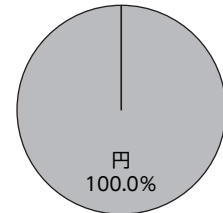
■資産別配分



■国別配分



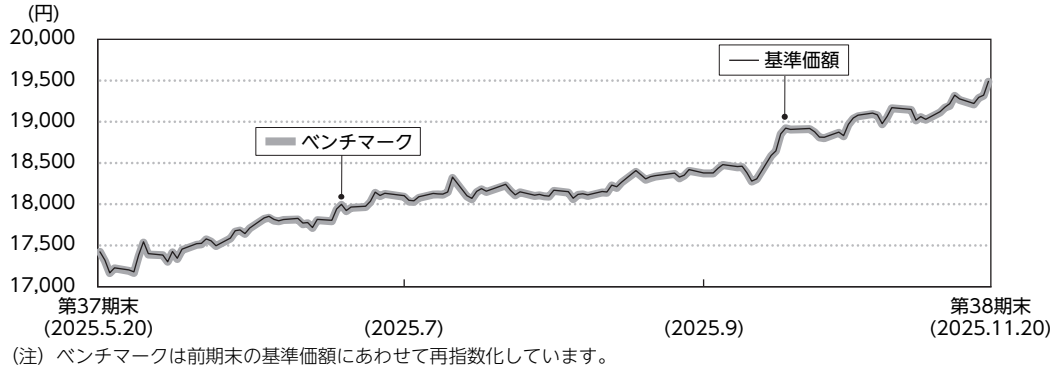
■通貨別配分



(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。

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



■ 上位銘柄

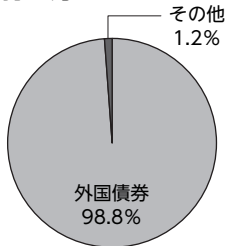
銘柄名	通貨	比率
US TREASURY 2.25% 2027/2/15	米ドル	3.1%
US TREASURY 2.375% 2027/5/15	米ドル	2.5
US TREASURY 2.25% 2027/8/15	米ドル	1.8
US TREASURY 2.25% 2027/11/15	米ドル	1.7
US TREASURY 2.875% 2028/5/15	米ドル	1.6
US TREASURY 2.875% 2028/8/15	米ドル	1.6
US TREASURY 2.0% 2026/11/15	米ドル	1.4
US TREASURY 2.625% 2029/2/15	米ドル	1.3
US TREASURY 0.625% 2030/8/15	米ドル	1.3
US TREASURY 2.375% 2029/5/15	米ドル	1.3
組入銘柄数		897

■ 1万口当たりの費用明細

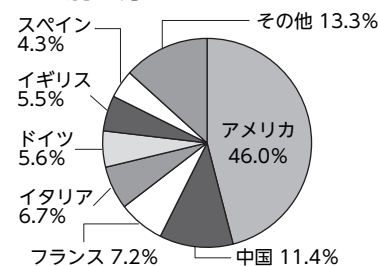
2025.5.21～2025.11.20

項目	金額
その他費用 (保管費用) (その他)	2円 (2) (0)
合計	2

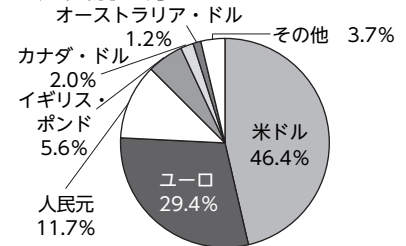
■ 資産別配分



■ 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（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) 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	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	百万円
7期(2021年11月22日)	10,907	0	5.1	10,907	11,093	5.3	99.2	2,734
8期(2022年11月21日)	10,954	0	0.4	10,954	11,163	0.6	99.0	5,032
9期(2023年11月20日)	11,884	0	8.5	11,884	12,141	8.8	98.9	7,077
10期(2024年11月20日)	12,813	0	7.8	12,813	13,113	8.0	98.9	9,537
11期(2025年11月20日)	13,887	0	8.4	13,887	14,248	8.7	98.8	12,458

(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) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」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	債券 組入比率
	円	%		%	%
(期首)2024年11月20日	12,813	—	13,113	—	98.9
11月末	12,559	△2.0	12,858	△1.9	98.9
12月末	12,950	1.1	13,257	1.1	98.8
2025年1月末	12,679	△1.0	12,993	△0.9	98.9
2月末	12,424	△3.0	12,734	△2.9	98.7
3月末	12,560	△2.0	12,867	△1.9	98.9
4月末	12,336	△3.7	12,645	△3.6	99.1
5月末	12,408	△3.2	12,716	△3.0	98.6
6月末	12,711	△0.8	13,027	△0.7	98.5
7月末	12,937	1.0	13,269	1.2	98.7
8月末	12,910	0.8	13,235	0.9	98.4
9月末	13,156	2.7	13,493	2.9	99.0
10月末	13,661	6.6	14,014	6.9	98.8
(期末)2025年11月20日	13,887	8.4	14,248	8.7	98.8

(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
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	2,069,276	3,717,627	988,645	1,778,034

(注) 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

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

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
	千口	千口	千円
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	5,312,167	6,392,797	12,458,923

(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債券インデックスマザーファンド全体の口数は59,038,982千口です。

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
	千円	%
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	12,458,923	99.7
コール・ローン等、その他	31,662	0.3
投資信託財産総額	12,490,585	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メキシコ・ペソ8.575円、1人民元22.086円、1マレーシア・リンギット37.806円、1ポーランド・ズロチ42.883円、1ユーロ181.34円です。

(注2) ニッセイ外国債券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（115,016,435千円）の投資信託財産総額（115,511,955千円）に対する比率は99.6%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	12,490,585,969円
コール・ローン等	8,345,721
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド(評価額)	12,458,923,090
未収入金	23,317,158
(B)負債	31,714,825
未払解約金	23,056,235
未払信託報酬	8,597,270
その他未払費用	61,320
(C)純資産総額(A-B)	12,458,871,144
元本	8,971,740,456
次期繰越損益金	3,487,130,688
(D)受益権総口数	8,971,740,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,887円

(注) 期首元本額 7,443,635,482円
期中追加設定元本額 2,902,030,860円
期中一部解約元本額 1,373,925,886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	16,148円
受取利息	15,630
その他収益金	518
(B)有価証券売買損益	976,686,487
売買益	1,017,374,942
売買損	△ 40,688,455
(C)信託報酬等	△ 16,064,855
(D)当期損益金(A+B+C)	960,637,780
(E)前期繰越損益金 (分配準備積立金)	906,089,678 (906,089,678)
(F)追加信託差損益金* (配当等相当額) (売買損益相当額)	1,620,403,230 (1,641,827,506) (△ 21,424,276)
(G)合計(D+E+F)	3,487,130,688
次期繰越損益金(G)	3,487,130,688
追加信託差損益金	1,620,403,230
(配当等相当額)	(1,641,827,506)
(売買損益相当額)	(△ 21,424,276)
分配準備積立金	1,866,727,458

(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	16,148円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	960,621,632円
(c) 信託約款に定める収益調整金	1,641,827,506円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	906,089,678円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	3,508,554,964円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	3,910.67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

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)

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上よりご確認ください。

■DCニッセイ外国債券インデックス（確定拠出年金向け）



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

当ファンドの概要

商	品	分	類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信	託	期	間	無期限
運	用	方	針	ニッセイ外国債券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、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、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す。
主要運用対象	D C ニッセイ 外国債券インデックス		ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド受益証券	
	ニッセイ外国債券 インデックス マザーファンド		日本を除く主要国の国債	
運用方法	D C ニッセイ 外国債券インデックス		<p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 	
	ニッセイ外国債券 インデックス マザーファンド		<p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 	
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。

ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第 38 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国の国債に投資することにより、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、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	日本を除く主要国の国債
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 <ul style="list-style-type: none">・ 株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

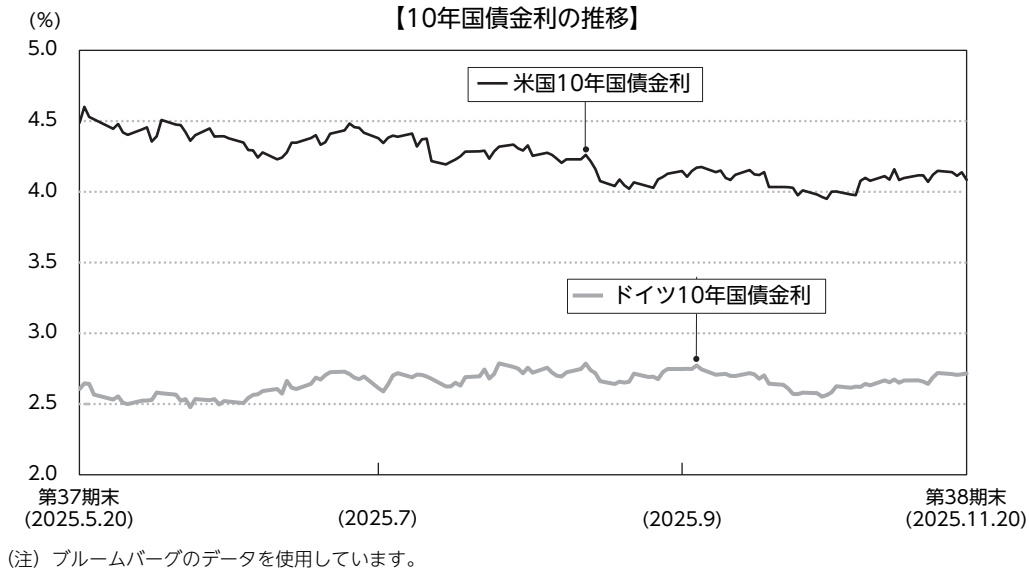
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2025年5月21日～2025年11月20日

投資環境

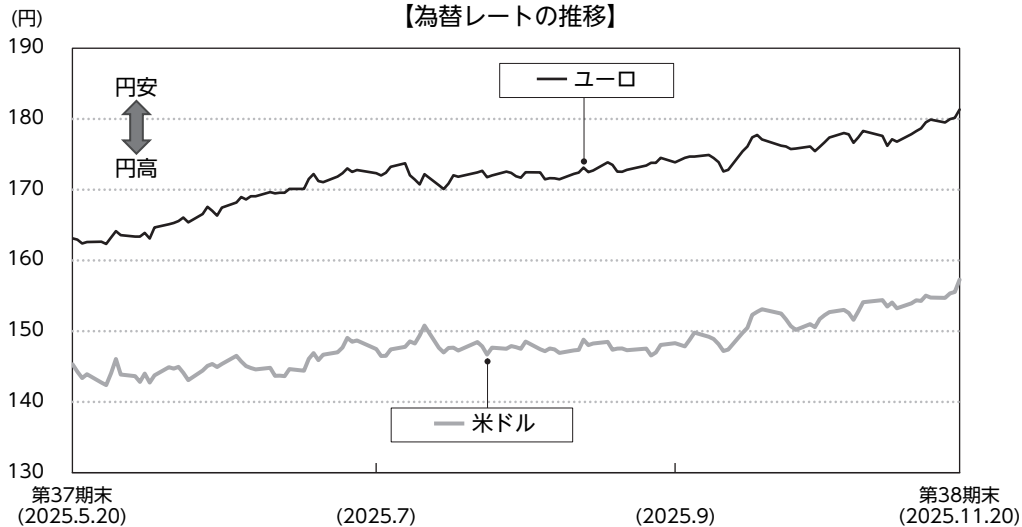
■ 海外債券市況



当期の米国10年国債金利は、期初から低下基調となりました。6月にはイランとイスラエルが停戦合意したことで、原油価格上昇によるインフレ再燃懸念が後退したことや、一部の米連邦準備制度理事会（F R B）高官が利下げに前向きな姿勢を示したことを受けて、金利は低下しました。7月には米雇用統計が市場予想を上回る底堅い結果となったことなどを受けて、金利は一時上昇基調となりましたが、8月にパウエルF R B議長がジャクソンホール会議において利下げに転じる可能性を示唆したことや、9月に雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどから、低下基調となりました。10月には米中首脳会談を前に米国が中国に対する関税を引き上げるとの報道を受けて、金利はさらに低下しました。期末にかけては緩やかに金利は上昇しましたが、結局、期を通じて見ると低下して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初はトランプ米大統領がユーロ圏に対して厳しい関税を課す意向を示したことで、景気減速懸念から低下基調で推移しました。6月には欧州中央銀行（E C B）ラガルド総裁が今後の追加利下げに慎重な姿勢を示したことや、ドイツによる国防費の増額計画により財政悪化懸念が高まったことなどから、金利は上昇基調となりました。その後はおおむね横ばいで推移しましたが、10月には米中首脳会談を前に米国が中国に対する関税を引き上げるとの報道を受けて金利は低下しました。期末にかけては金利はやや上昇し、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。

■為替市況

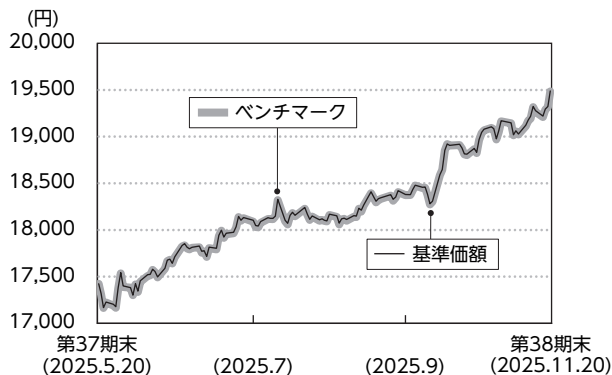


(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

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て、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で、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で、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となったことで、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で、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数化しています。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 2025年6月にイランとイスラエルが停戦合意したことで、原油価格上昇によるインフレ再燃懸念が後退したことや、一部のFRB高官が利下げに前向きな姿勢を示したことを受けて米金利が低下（債券価格は上昇）基調となったこと
- ・ 2025年10月以降、高市政権の下で財政拡張的な政策が示されるとの思惑から円安となったこと

<下落要因>

- ・ 7月に米雇用統計が市場予想を上回る底堅い結果となったことなどを受けて米金利が上昇基調となったこと

ポートフォリオ

日本を除く主要国の国債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+11.9%となり、ベンチマーク騰落率（+11.8%）にほぼ連動しました。

今後の運用方針

日本を除く主要国の国債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)

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	債券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	百万円
34期(2023年11月20日)	16,626	8.2	16,850	8.2	98.9	72,121
35期(2024年5月20日)	17,780	6.9	18,023	7.0	98.8	84,737
36期(2024年11月20日)	17,954	1.0	18,199	1.0	98.9	92,549
37期(2025年5月20日)	17,422	△ 3.0	17,681	△ 2.8	98.8	94,858
38期(2025年11月20日)	19,489	11.9	19,774	11.8	98.8	115,059

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

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	債券組入比率
	円	%		%	%
(期首)2025年5月20日	17,422	—	17,681	—	98.8
5月末	17,401	△ 0.1	17,648	△ 0.2	98.6
6月末	17,828	2.3	18,079	2.2	98.5
7月末	18,148	4.2	18,415	4.1	98.7
8月末	18,112	4.0	18,368	3.9	98.4
9月末	18,459	6.0	18,725	5.9	99.0
10月末	19,170	10.0	19,448	10.0	98.8
(期末)2025年11月20日	19,489	11.9	19,774	11.8	98.8

(注) 騰落率は期首比です。

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	
その他費用	2円	0.011%	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)	(0.011)	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)	<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	2	0.011	

(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（18,238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

2025年5月21日～2025年11月20日

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 108,880	千米ドル 78,983
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 4,586	千カナダ・ドル 1,815
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 2,019	千オーストラリア・ドル 638
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 450	千シンガポール・ドル 240
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 600	千ニュージーランド・ドル 233
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 5,294	千イギリス・ポンド 1,307
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シェケル 1,399	千イスラエル・シェケル 337
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 1,176	千デンマーク・クローネ 224
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 1,619	千ノルウェー・クローネ —
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 1,588	千スウェーデン・クローナ 49
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 19,237	千メキシコ・ペソ 6,848
	中国	国債証券	千人民元 120,793	千人民元 50,931
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 1,850	千マレーシア・リンギット 353
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 4,553	千ポーランド・ズロチ 2,300
	ユーロ	アイルランド	千ユーロ 233	千ユーロ 275
		オランダ	786	444
		ベルギー	1,172	555
		フランス	5,996	2,510
		ドイツ	5,496	2,680
		ポルトガル	499	280
		スペイン	3,244	2,024
		イタリア	5,575	2,611
		フィンランド	502	107
		オーストリア	892	617

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。

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

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

主要な売買銘柄

2025年5月21日～2025年11月20日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
US TREASURY	2,318,468	US TREASURY	4,418,473
US TREASURY	2,009,447	US TREASURY	2,087,592
US TREASURY	1,642,666	US TREASURY	1,934,399
US TREASURY	1,603,726	US TREASURY	1,169,341
US TREASURY	1,376,104	US TREASURY	562,724
US TREASURY	774,685	US TREASURY	562,706
US TREASURY	716,270	CHINA GOVERNMENT BOND	363,868
US TREASURY	652,980	US TREASURY	324,555
US TREASURY	494,738	CHINA GOVERNMENT BOND	293,653
US TREASURY	483,349	CHINA GOVERNMENT BOND	254,213

(注1) 金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（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) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

外国（外貨建）公社債

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
	367,110	336,446	52,919,633	46.0	—	19.0	16.4	10.6
カナダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
	21,280	20,369	2,280,545	2.0	—	1.1	0.5	0.4
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						
	14,900	13,559	1,382,558	1.2	—	0.8	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル						
	3,590	3,818	459,596	0.4	—	0.2	0.1	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル						
	3,960	3,757	331,503	0.3	—	0.2	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
	37,340	30,956	6,355,653	5.5	—	3.8	1.3	0.4
イスラエル	千イスラエル・シケル	千イスラエル・シケル						
	9,700	9,258	445,614	0.4	—	0.2	0.1	0.1

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
デンマーク	千デンマーク・クローネ 10,930	千デンマーク・クローネ 10,259	千円 249,101	% 0.2	% －	% 0.1	% 0.0	% 0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 13,060	千ノルウェー・クローネ 12,176	188,254	0.2	－	0.1	0.0	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 13,610	千スウェーデン・クローナ 13,192	217,277	0.2	－	0.1	0.1	0.0
メキシコ	千メキシコ・ペソ 118,200	千メキシコ・ペソ 113,098	969,898	0.8	－	0.5	0.2	0.1
中国	千人民元 568,470	千人民元 594,132	13,122,124	11.4	－	5.1	4.3	2.0
マレーシア	千マレーシア・リンギット 14,990	千マレーシア・リンギット 15,608	590,110	0.5	－	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 17,930	千ポーランド・ズロチ 17,556	752,885	0.7	－	0.2	0.4	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
	アイルランド 3,040	2,690	487,888	0.4	－	0.3	0.1	0.0
	オランダ 8,640	7,832	1,420,286	1.2	－	0.8	0.3	0.1
	ベルギー 10,430	9,427	1,709,604	1.5	－	1.0	0.3	0.1
	フランス 50,240	45,394	8,231,748	7.2	－	4.2	2.1	0.9
	ドイツ 38,410	35,520	6,441,248	5.6	－	3.0	1.8	0.9
	ポルトガル 3,920	3,713	673,395	0.6	－	0.3	0.2	0.1
	スペイン 28,690	27,529	4,992,269	4.3	－	2.4	1.4	0.6
	イタリア 42,840	42,468	7,701,306	6.7	－	3.9	1.9	0.9
	フィンランド 3,620	3,227	585,208	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	オーストリア 7,450	6,625	1,201,471	1.0	－	0.7	0.3	0.1
合計	－	－	113,709,185	98.8	－	48.6	32.6	17.6

(注1) 外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、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) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

(注3) 格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額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。以下同じです。

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

(外国公社債の内訳)

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千円	邦貨換算金額
アメリカ		%		千円ドル	千円ドル	千円
国債証券	US TREASURY	5.2500	2028/11/15	120	125	19,749
	US TREASURY	5.3750	2031/02/15	180	193	30,498
	US TREASURY	2.0000	2026/11/15	10,390	10,219	1,607,474
	US TREASURY	2.2500	2027/02/15	23,240	22,842	3,592,875
	US TREASURY	2.3750	2027/05/15	18,810	18,469	2,905,103
	US TREASURY	2.2500	2027/08/15	13,720	13,406	2,108,686
	US TREASURY	2.2500	2027/11/15	12,940	12,608	1,983,167
	US TREASURY	0.6250	2027/12/31	4,180	3,929	618,069
	US TREASURY	2.7500	2028/02/15	8,540	8,387	1,319,266
	US TREASURY	1.1250	2028/02/29	1,310	1,239	195,030
	US TREASURY	1.2500	2028/03/31	1,150	1,089	171,365
	US TREASURY	1.2500	2028/04/30	1,390	1,314	206,726
	US TREASURY	2.8750	2028/05/15	11,730	11,531	1,813,794
	US TREASURY	1.2500	2028/05/31	900	849	133,608
	US TREASURY	2.8750	2028/08/15	11,590	11,373	1,788,937
	US TREASURY	1.1250	2028/08/31	1,570	1,468	230,950
	US TREASURY	1.3750	2028/10/31	1,840	1,726	271,516
	US TREASURY	3.1250	2028/11/15	6,240	6,156	968,406
	US TREASURY	1.5000	2028/11/30	1,650	1,551	243,964
	US TREASURY	2.6250	2029/02/15	9,720	9,426	1,482,748
	US TREASURY	2.3750	2029/05/15	9,590	9,198	1,446,883
	US TREASURY	1.6250	2029/08/15	9,180	8,547	1,344,421
	US TREASURY	1.7500	2029/11/15	8,870	8,258	1,298,910
	US TREASURY	1.5000	2030/02/15	9,440	8,644	1,359,706
	US TREASURY	0.6250	2030/08/15	10,860	9,418	1,481,495
	US TREASURY	0.8750	2030/11/15	7,490	6,531	1,027,293
	US TREASURY	1.1250	2031/02/15	5,790	5,086	800,067
	US TREASURY	1.6250	2031/05/15	6,000	5,369	844,496
	US TREASURY	1.2500	2031/08/15	6,190	5,383	846,820
	US TREASURY	4.1250	2031/10/31	2,160	2,195	345,399
	US TREASURY	1.3750	2031/11/15	3,820	3,324	522,851
	US TREASURY	1.8750	2032/02/15	5,970	5,322	837,193
	US TREASURY	2.8750	2032/05/15	5,730	5,407	850,503
	US TREASURY	2.7500	2032/08/15	5,730	5,347	841,066
	US TREASURY	4.1250	2032/11/15	2,350	2,382	374,769
	US TREASURY	3.5000	2033/02/15	2,410	2,346	369,144
	US TREASURY	3.3750	2033/05/15	2,400	2,312	363,781

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
アメリカ		%		千米ドル	千米ドル	千円
国債証券	US TREASURY	3.8750	2033/08/15	2,600	2,585	406,667
	US TREASURY	4.5000	2033/11/15	2,730	2,828	444,830
	US TREASURY	4.0000	2034/02/15	2,900	2,900	456,209
	US TREASURY	4.3750	2034/05/15	2,870	2,943	462,969
	US TREASURY	3.8750	2034/08/15	2,890	2,853	448,885
	US TREASURY	4.2500	2034/11/15	2,930	2,970	467,210
	US TREASURY	4.6250	2035/02/15	2,890	3,009	473,423
	US TREASURY	4.2500	2035/05/15	2,890	2,923	459,822
	US TREASURY	4.2500	2035/08/15	2,850	2,879	452,898
	US TREASURY	4.5000	2036/02/15	210	217	34,200
	US TREASURY	5.0000	2037/05/15	160	171	27,026
	US TREASURY	4.3750	2038/02/15	150	151	23,874
	US TREASURY	4.5000	2038/05/15	190	194	30,553
	US TREASURY	3.5000	2039/02/15	190	173	27,365
	US TREASURY	4.2500	2039/05/15	270	265	41,819
	US TREASURY	4.5000	2039/08/15	310	312	49,100
	US TREASURY	4.3750	2039/11/15	320	317	49,905
	US TREASURY	4.6250	2040/02/15	320	325	51,156
	US TREASURY	1.1250	2040/05/15	960	613	96,466
	US TREASURY	1.1250	2040/08/15	1,170	739	116,312
	US TREASURY	3.8750	2040/08/15	330	307	48,337
	US TREASURY	1.3750	2040/11/15	1,300	849	133,635
	US TREASURY	4.2500	2040/11/15	300	291	45,772
	US TREASURY	1.8750	2041/02/15	1,560	1,097	172,671
	US TREASURY	4.7500	2041/02/15	320	327	51,537
	US TREASURY	2.2500	2041/05/15	1,210	897	141,119
	US TREASURY	1.7500	2041/08/15	1,680	1,141	179,489
	US TREASURY	2.0000	2041/11/15	1,520	1,068	168,028
	US TREASURY	3.1250	2041/11/15	300	249	39,304
	US TREASURY	2.3750	2042/02/15	1,210	897	141,096
	US TREASURY	3.1250	2042/02/15	330	273	43,040
	US TREASURY	3.0000	2042/05/15	310	251	39,540
	US TREASURY	3.2500	2042/05/15	1,070	899	141,449
	US TREASURY	2.7500	2042/08/15	350	272	42,821
	US TREASURY	3.3750	2042/08/15	940	801	126,020
	US TREASURY	2.7500	2042/11/15	550	425	66,979
	US TREASURY	4.0000	2042/11/15	950	877	138,090
	US TREASURY	3.1250	2043/02/15	450	367	57,729

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千円	邦貨換算金額
アメリカ		%		千円ドル	千円ドル	千円
国債証券	US TREASURY	3.8750	2043/02/15	930	843	132,731
	US TREASURY	2.8750	2043/05/15	740	579	91,110
	US TREASURY	3.8750	2043/05/15	950	860	135,310
	US TREASURY	3.6250	2043/08/15	500	435	68,510
	US TREASURY	4.3750	2043/08/15	1,020	983	154,725
	US TREASURY	3.7500	2043/11/15	540	477	75,108
	US TREASURY	4.7500	2043/11/15	1,010	1,019	160,394
	US TREASURY	3.6250	2044/02/15	590	511	80,435
	US TREASURY	4.5000	2044/02/15	1,010	986	155,237
	US TREASURY	3.3750	2044/05/15	540	450	70,805
	US TREASURY	4.6250	2044/05/15	1,000	991	155,979
	US TREASURY	3.1250	2044/08/15	680	544	85,598
	US TREASURY	4.1250	2044/08/15	1,020	945	148,735
	US TREASURY	3.0000	2044/11/15	610	477	75,043
	US TREASURY	4.6250	2044/11/15	1,010	999	157,174
	US TREASURY	2.5000	2045/02/15	770	551	86,723
	US TREASURY	4.7500	2045/02/15	1,030	1,034	162,766
	US TREASURY	3.0000	2045/05/15	380	295	46,498
	US TREASURY	5.0000	2045/05/15	1,010	1,046	164,670
	US TREASURY	2.8750	2045/08/15	490	372	58,523
	US TREASURY	4.8750	2045/08/15	810	825	129,912
	US TREASURY	3.0000	2045/11/15	300	231	36,490
	US TREASURY	2.5000	2046/02/15	610	430	67,645
	US TREASURY	2.5000	2046/05/15	590	414	65,199
	US TREASURY	2.2500	2046/08/15	790	526	82,839
	US TREASURY	2.8750	2046/11/15	290	216	34,126
	US TREASURY	3.0000	2047/02/15	620	472	74,377
	US TREASURY	3.0000	2047/05/15	480	365	57,426
	US TREASURY	2.7500	2047/08/15	760	550	86,544
	US TREASURY	2.7500	2047/11/15	790	570	89,688
	US TREASURY	3.0000	2048/02/15	890	671	105,553
	US TREASURY	3.1250	2048/05/15	930	715	112,588
	US TREASURY	3.0000	2048/08/15	1,060	795	125,097
	US TREASURY	3.3750	2048/11/15	1,070	857	134,916
	US TREASURY	3.0000	2049/02/15	1,150	858	135,103
	US TREASURY	2.8750	2049/05/15	1,100	800	125,871
	US TREASURY	2.2500	2049/08/15	1,050	668	105,097
	US TREASURY	2.3750	2049/11/15	950	619	97,446

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						千円	邦貨換算金額
アメリカ			%		千円ドル	千円ドル	千円
国債証券	US TREASURY	2.0000	2050/02/15	1,220	727	114,355	
	US TREASURY	1.3750	2050/08/15	1,620	811	127,641	
	US TREASURY	1.6250	2050/11/15	1,590	849	133,651	
	US TREASURY	1.8750	2051/02/15	1,800	1,023	160,969	
	US TREASURY	2.3750	2051/05/15	1,800	1,153	181,418	
	US TREASURY	2.0000	2051/08/15	1,790	1,044	164,221	
	US TREASURY	1.8750	2051/11/15	1,660	934	146,940	
	US TREASURY	2.2500	2052/02/15	1,540	950	149,555	
	US TREASURY	2.8750	2052/05/15	1,440	1,023	160,935	
	US TREASURY	3.0000	2052/08/15	1,380	1,004	158,054	
	US TREASURY	4.0000	2052/11/15	1,380	1,216	191,342	
	US TREASURY	3.6250	2053/02/15	1,380	1,135	178,666	
	US TREASURY	3.6250	2053/05/15	1,350	1,109	174,565	
	US TREASURY	4.1250	2053/08/15	1,510	1,358	213,681	
	US TREASURY	4.7500	2053/11/15	1,590	1,586	249,503	
	US TREASURY	4.2500	2054/02/15	1,670	1,535	241,442	
	US TREASURY	4.6250	2054/05/15	1,640	1,604	252,381	
	US TREASURY	4.2500	2054/08/15	1,680	1,544	242,951	
	US TREASURY	4.5000	2054/11/15	1,680	1,610	253,376	
	US TREASURY	4.6250	2055/02/15	1,680	1,644	258,671	
	US TREASURY	4.7500	2055/05/15	1,670	1,668	262,427	
	US TREASURY	4.7500	2055/08/15	1,560	1,558	245,178	
	US TREASURY	6.2500	2030/05/15	150	165	26,070	
	US TREASURY	0.6250	2030/05/15	10,200	8,916	1,402,545	
	US TREASURY	4.3750	2040/05/15	310	306	48,178	
	US TREASURY	4.3750	2041/05/15	300	294	46,280	
	US TREASURY	3.7500	2041/08/15	330	299	47,098	
	US TREASURY	1.2500	2050/05/15	1,450	708	111,405	
小計			—	—	—	—	52,919,633
カナダ					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2026/11/01	510	514	57,565	
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0000	2027/02/01	650	654	73,281	
	CANADIAN GOVERNMENT	1.2500	2027/03/01	400	394	44,139	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2027/05/01	690	693	77,591	
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0000	2027/06/01	230	225	25,191	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5000	2027/08/01	710	710	79,517	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2027/09/01	390	391	43,858	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5000	2027/11/01	460	460	51,504	

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
カナダ		%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2028/03/01	370	377	42,305
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2028/06/01	160	157	17,679
	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2028/09/01	500	508	56,982
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0000	2029/03/01	650	677	75,843
	CANADIAN GOVERNMENT	2.2500	2029/06/01	140	138	15,455
	CANADIAN GOVERNMENT	5.7500	2029/06/01	190	209	23,450
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2029/09/01	720	740	82,874
	CANADIAN GOVERNMENT	2.2500	2029/12/01	130	127	14,294
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2030/03/01	790	789	88,364
	CANADIAN GOVERNMENT	1.2500	2030/06/01	790	738	82,659
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2030/09/01	1,000	996	111,574
	CANADIAN GOVERNMENT	0.5000	2030/12/01	670	596	66,785
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2031/03/01	110	109	12,237
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5000	2031/06/01	890	826	92,492
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5000	2031/12/01	740	680	76,179
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2032/06/01	590	554	62,091
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5000	2032/12/01	500	482	53,998
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2033/06/01	470	458	51,367
	CANADIAN GOVERNMENT	5.7500	2033/06/01	190	223	24,995
	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2033/12/01	510	513	57,530
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2034/03/01	150	153	17,205
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0000	2034/06/01	820	809	90,588
	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2034/12/01	730	731	81,949
	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2035/06/01	930	929	104,082
	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2035/12/01	630	627	70,242
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0000	2037/06/01	140	161	18,105
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0000	2041/06/01	190	201	22,505
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2045/12/01	250	246	27,603
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2048/12/01	250	214	24,060
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2051/12/01	980	702	78,599
	CANADIAN GOVERNMENT	1.7500	2053/12/01	740	488	54,693
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2055/12/01	690	571	63,946
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2057/12/01	480	461	51,650
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2064/12/01	150	120	13,500
小計		—	—	—	—	2,280,545
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	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.7500	2027/04/21	600	609	62,127
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2027/11/21	530	520	53,113

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
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	千円
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.2500	2028/05/21	550	531	54,171
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2028/11/21	560	544	55,548
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	2029/04/21	620	610	62,197
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2029/11/21	670	644	65,676
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5000	2030/05/21	650	614	62,615
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0000	2030/12/21	600	520	53,048
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5000	2031/06/21	700	614	62,628
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0000	2031/11/21	820	688	70,250
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.2500	2032/05/21	800	671	68,460
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500	2032/11/21	700	598	61,040
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5000	2033/04/21	610	622	63,458
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0000	2033/11/21	640	585	59,748
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.7500	2034/05/21	610	586	59,783
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2034/06/21	240	239	24,378
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5000	2034/12/21	700	655	66,825
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2035/06/21	720	627	64,021
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2035/12/21	490	483	49,293
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2036/03/21	500	492	50,208
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2036/10/21	400	392	40,007
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.7500	2037/04/21	470	438	44,698
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	2039/06/21	250	215	21,952
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2041/05/21	380	297	30,334
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0000	2047/03/21	340	252	25,787
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500	2051/06/21	500	263	26,850
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.7500	2054/06/21	250	238	24,329
小計		—	—	—	—	1,382,558
シンガポール				千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	
国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	1.2500	2026/11/01	210	210	25,278
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.5000	2027/03/01	300	308	37,154
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2027/09/01	160	164	19,817
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.6250	2028/05/01	160	165	19,889
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2028/08/01	100	104	12,545
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0000	2029/04/01	140	147	17,739
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2029/07/01	220	231	27,824
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.5000	2030/04/01	70	72	8,784
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2030/09/01	250	265	31,901
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.6250	2031/07/01	140	139	16,828
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.6250	2032/08/01	140	147	17,793

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
シンガポール			%		千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円
国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.3750	2033/09/01	220	244	29,465	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.3750	2034/05/01	80	89	10,788	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2035/03/01	70	75	9,073	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.2500	2036/08/01	210	216	26,047	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.3750	2039/07/01	140	146	17,633	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.2500	2040/07/01	40	41	4,998	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2042/04/01	160	177	21,308	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2046/03/01	200	226	27,317	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.8750	2050/03/01	160	157	18,968	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.8750	2051/10/01	150	148	17,837	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.2500	2054/06/01	110	139	16,749	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0000	2072/08/01	160	198	23,850	
小計			—	—	—	—	459,596
ニュージーランド					千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	
国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5000	2027/04/15	220	225	19,909	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.2500	2028/05/15	420	393	34,735	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0000	2029/04/20	360	359	31,682	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5000	2030/05/15	410	430	37,978	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5000	2031/05/15	410	369	32,561	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0000	2032/05/15	350	315	27,860	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5000	2033/04/14	380	371	32,786	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.2500	2034/05/15	250	254	22,478	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5000	2035/05/15	310	319	28,204	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.2500	2036/05/15	210	210	18,577	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.7500	2037/04/15	190	162	14,377	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.7500	2041/05/15	160	108	9,574	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.7500	2051/05/15	170	115	10,170	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.0000	2054/05/15	120	120	10,607	
小計			—	—	—	—	331,503
イギリス					千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	
国債証券	UK TREASURY	4.1250	2027/01/29	800	802	164,845	
	UK TREASURY	3.7500	2027/03/07	890	889	182,627	
	UK TREASURY	1.2500	2027/07/22	450	432	88,790	
	UK TREASURY	4.2500	2027/12/07	400	404	83,050	
	UK TREASURY	0.1250	2028/01/31	650	602	123,737	
	UK TREASURY	4.3750	2028/03/07	1,150	1,163	238,916	
	UK TREASURY	4.5000	2028/06/07	860	874	179,451	
	UK TREASURY	1.6250	2028/10/22	430	405	83,271	

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千円	邦貨換算金額
イギリス		%		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円
国債証券	UK TREASURY	6.0000	2028/12/07	310	329	67,734
	UK TREASURY	0.5000	2029/01/31	730	658	135,231
	UK TREASURY	4.0000	2029/05/22	130	130	26,739
	UK TREASURY	4.1250	2029/07/22	910	916	188,091
	UK TREASURY	0.8750	2029/10/22	430	384	78,993
	UK TREASURY	4.3750	2030/03/07	1,080	1,095	224,974
	UK TREASURY	0.3750	2030/10/22	470	396	81,427
	UK TREASURY	4.7500	2030/12/07	570	590	121,308
	UK TREASURY	4.1250	2031/03/07	100	100	20,548
	UK TREASURY	0.2500	2031/07/31	720	583	119,871
	UK TREASURY	4.0000	2031/10/22	890	882	181,174
	UK TREASURY	1.0000	2032/01/31	890	737	151,505
	UK TREASURY	4.2500	2032/06/07	610	612	125,766
	UK TREASURY	3.2500	2033/01/31	810	755	155,099
	UK TREASURY	0.8750	2033/07/31	960	742	152,386
	UK TREASURY	4.6250	2034/01/31	780	787	161,773
	UK TREASURY	4.2500	2034/07/31	880	862	177,014
	UK TREASURY	4.5000	2034/09/07	450	449	92,307
	UK TREASURY	4.5000	2035/03/07	1,000	992	203,745
	UK TREASURY	0.6250	2035/07/31	620	429	88,226
	UK TREASURY	4.7500	2035/10/22	430	432	88,833
	UK TREASURY	4.2500	2036/03/07	550	529	108,776
	UK TREASURY	1.7500	2037/09/07	570	415	85,289
	UK TREASURY	3.7500	2038/01/29	800	716	147,052
	UK TREASURY	4.7500	2038/12/07	420	413	84,931
	UK TREASURY	1.1250	2039/01/31	600	381	78,423
	UK TREASURY	4.2500	2039/09/07	330	306	62,877
	UK TREASURY	4.3750	2040/01/31	820	765	157,224
	UK TREASURY	4.2500	2040/12/07	400	365	75,086
	UK TREASURY	5.2500	2041/01/31	210	213	43,804
	UK TREASURY	1.2500	2041/10/22	640	374	76,945
	UK TREASURY	4.5000	2042/12/07	490	452	92,834
	UK TREASURY	4.7500	2043/10/22	850	799	164,154
	UK TREASURY	3.2500	2044/01/22	550	420	86,252
	UK TREASURY	3.5000	2045/01/22	530	415	85,338
	UK TREASURY	0.8750	2046/01/31	440	200	41,170
	UK TREASURY	4.2500	2046/12/07	450	388	79,717
	UK TREASURY	1.5000	2047/07/22	480	244	50,194

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						千円	邦貨換算金額
イギリス			%		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円
国債証券	UK TREASURY		1.7500	2049/01/22	310	162	33,323
	UK TREASURY		4.2500	2049/12/07	330	280	57,508
	UK TREASURY		0.6250	2050/10/22	500	178	36,651
	UK TREASURY		1.2500	2051/07/31	660	280	57,646
	UK TREASURY		3.7500	2052/07/22	350	268	55,034
	UK TREASURY		1.5000	2053/07/31	720	317	65,145
	UK TREASURY		3.7500	2053/10/22	680	514	105,685
	UK TREASURY		4.3750	2054/07/31	770	650	133,584
	UK TREASURY		1.6250	2054/10/22	360	162	33,268
	UK TREASURY		4.2500	2055/12/07	450	371	76,322
	UK TREASURY		5.3750	2056/01/31	130	128	26,446
	UK TREASURY		1.7500	2057/07/22	560	252	51,786
	UK TREASURY		4.0000	2060/01/22	340	266	54,615
	UK TREASURY		0.5000	2061/10/22	630	157	32,373
	UK TREASURY		4.0000	2063/10/22	450	347	71,398
	UK TREASURY		2.5000	2065/07/22	390	207	42,628
	UK TREASURY		3.5000	2068/07/22	410	283	58,177
	UK TREASURY		1.6250	2071/10/22	500	192	39,584
	UK TREASURY		1.1250	2073/10/22	270	82	16,951
小計			—	—	—	—	6,355,653
イスラエル					千イスラエル・シェケル	千イスラエル・シェケル	
国債証券	ISRAEL FIXED BOND		2.0000	2027/03/31	680	673	32,396
	ISRAEL FIXED BOND		3.7500	2027/09/30	900	904	43,546
	ISRAEL FIXED BOND		2.2500	2028/09/28	970	934	44,968
	ISRAEL FIXED BOND		3.7500	2029/02/28	840	862	41,534
	ISRAEL FIXED BOND		4.6000	2029/08/31	470	488	23,522
	ISRAEL FIXED BOND		1.0000	2030/03/31	930	835	40,196
	ISRAEL FIXED BOND		1.3000	2032/04/30	1,000	866	41,693
	ISRAEL FIXED BOND		4.0000	2035/03/30	870	898	43,259
	ISRAEL FIXED BOND		1.5000	2037/05/31	970	755	36,382
	ISRAEL FIXED BOND		5.5000	2042/01/31	750	902	43,457
	ISRAEL FIXED BOND		3.7500	2047/03/31	650	616	29,696
	ISRAEL FIXED BOND		2.8000	2052/11/29	670	518	24,960
小計			—	—	—	—	445,614
デンマーク					千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	
国債証券	DENMARK GOVT BOND		2.2500	2035/11/15	720	700	17,000
	KINGDOM OF DENMARK		2.2500	2026/11/15	680	684	16,609
	KINGDOM OF DENMARK		0.5000	2027/11/15	1,450	1,416	34,382

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
デンマーク			%		千円マーク・クロネ	千円マーク・クロネ	千円
国債証券	KINGDOM OF DENMARK	0.5000	2029/11/15	1,150	1,085	26,351	
	KINGDOM OF DENMARK	0.0000	2031/11/15	1,060	930	22,596	
	KINGDOM OF DENMARK	2.2500	2033/11/15	1,690	1,672	40,598	
	KINGDOM OF DENMARK	4.5000	2039/11/15	2,400	2,877	69,874	
	KINGDOM OF DENMARK	0.2500	2052/11/15	1,780	893	21,687	
小計			—	—	—	—	249,101
ノルウェー					千円ノルウェー・クロネ	千円ノルウェー・クロネ	
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.7500	2027/02/17	1,400	1,363	21,084	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0000	2028/04/26	1,200	1,149	17,768	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.7500	2029/09/06	1,270	1,175	18,171	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.3750	2030/08/19	1,550	1,381	21,356	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.2500	2031/09/17	1,160	998	15,444	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.1250	2032/05/18	1,250	1,118	17,289	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0000	2033/08/15	1,440	1,342	20,759	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.6250	2034/04/13	1,260	1,221	18,880	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.7500	2035/06/12	1,340	1,303	20,157	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.6250	2039/05/31	670	637	9,850	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5000	2042/10/06	520	484	7,492	
小計			—	—	—	—	188,254
スウェーデン					千円スウェーデン・クローナ	千円スウェーデン・クローナ	
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1.0000	2026/11/12	2,280	2,259	37,218	
	SWEDISH GOVERNMENT	0.7500	2028/05/12	1,950	1,892	31,175	
	SWEDISH GOVERNMENT	0.7500	2029/11/12	2,200	2,084	34,332	
	SWEDISH GOVERNMENT	0.1250	2031/05/12	1,430	1,272	20,950	
	SWEDISH GOVERNMENT	2.2500	2032/06/01	1,270	1,259	20,741	
	SWEDISH GOVERNMENT	1.7500	2033/11/11	1,490	1,409	23,219	
	SWEDISH GOVERNMENT	2.2500	2035/05/11	1,880	1,818	29,950	
	SWEDISH GOVERNMENT	3.5000	2039/03/30	1,110	1,195	19,689	
小計			—	—	—	—	217,277
メキシコ					千円メキシコ・ペソ	千円メキシコ・ペソ	
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5000	2027/03/04	7,720	7,533	64,608	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5000	2027/06/03	8,420	8,417	72,188	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2028/03/02	5,200	5,280	45,286	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2029/03/01	10,850	11,004	94,367	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2029/05/31	9,840	9,973	85,527	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2030/02/28	6,800	6,855	58,792	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2031/05/29	12,280	11,920	102,228	

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額	
メキシコ			%		千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5000	2033/05/26	7,750	7,274	62,381	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2034/11/23	10,620	9,978	85,572	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2035/05/24	800	754	6,473	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2036/02/21	2,700	2,540	21,785	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0000	2036/11/20	2,350	2,530	21,704	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2038/11/18	5,410	5,161	44,263	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2042/11/13	10,670	9,228	79,140	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2047/11/07	6,340	5,548	47,583	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2053/07/31	10,450	9,094	77,994	
小計			—	—	—	—	969,898
中国					千人民元	千人民元	
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3900	2026/11/15	12,500	12,627	278,896	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.0600	2026/12/15	6,000	5,981	132,116	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3700	2027/01/20	3,200	3,237	71,509	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.0400	2027/02/25	16,000	16,137	356,407	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4800	2027/04/15	6,700	6,803	150,260	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.8500	2027/05/15	10,000	10,073	222,476	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.3800	2027/06/15	17,500	17,509	386,724	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	9,800	9,967	220,150	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.6200	2027/08/15	9,000	9,034	199,533	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4400	2027/10/15	10,300	10,495	231,810	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.4200	2027/11/15	4,000	4,004	88,445	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.2800	2027/12/03	7,700	8,020	177,133	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6400	2028/01/15	6,400	6,570	145,114	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.4500	2028/02/25	16,000	16,028	354,018	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2028/04/15	10,200	10,495	231,798	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.0100	2028/05/13	9,420	9,800	216,457	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.4600	2028/05/25	9,000	9,020	199,234	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4000	2028/07/15	11,300	11,593	256,048	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.4200	2028/08/15	3,000	2,999	66,249	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.9100	2028/10/14	7,400	7,720	170,506	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5500	2028/10/15	11,400	11,769	259,945	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3700	2029/01/15	15,500	15,936	351,966	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2029/03/24	4,600	4,801	106,037	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.0500	2029/04/15	10,000	10,185	224,956	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.2900	2029/05/23	3,000	3,202	70,739	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/06/15	4,500	4,700	103,819	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.9100	2029/07/15	10,200	10,341	228,401	

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額		
						邦貨換算金額	
中国		%		千人民元	千人民元	千円	
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2029/09/25	5,300	5,518	121,886
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.7400	2029/10/15	5,000	5,039	111,308
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.1300	2029/11/21	5,200	5,549	122,556
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.7900	2029/12/15	6,900	7,248	160,099
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.4300	2030/01/25	13,500	13,437	296,789
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2030/03/25	8,400	8,856	195,603
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	6,500	6,815	150,520
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2030/06/25	7,400	7,749	171,148
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.5500	2030/07/25	5,000	5,000	110,440
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2030/09/15	12,300	12,892	284,737
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.2700	2030/11/19	1,500	1,634	36,090
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5400	2030/12/25	13,800	14,441	318,959
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.2800	2031/03/25	9,000	9,303	205,484
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0200	2031/05/27	7,000	7,552	166,810
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.1200	2031/06/25	7,600	7,795	172,174
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.8700	2031/09/15	7,000	7,085	156,497
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8900	2031/11/18	4,140	4,446	98,195
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.4900	2031/12/25	6,000	5,939	131,182
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2032/02/17	5,000	5,323	117,584
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.7900	2032/03/25	14,000	14,101	311,451
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.7600	2032/05/15	4,600	4,911	108,483
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2032/08/15	5,400	5,737	126,723
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2032/09/01	5,000	5,296	116,985
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.7800	2032/09/15	6,500	6,533	144,309
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2032/11/15	5,700	6,120	135,187
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8800	2033/02/25	4,100	4,440	98,084
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6700	2033/05/25	7,100	7,574	167,294
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5200	2033/08/25	6,400	6,767	149,476
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6700	2033/11/25	8,400	8,988	198,512
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.3500	2034/02/25	10,600	11,078	244,676
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.2700	2034/05/25	12,400	12,892	284,755
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.1100	2034/08/25	7,900	8,110	179,136
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.0400	2034/11/25	5,100	5,209	115,060
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.6100	2035/02/15	13,600	13,407	296,113
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.6500	2035/05/15	3,500	3,460	76,427
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.6700	2035/05/25	11,500	11,423	252,299
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.8300	2035/08/25	6,500	6,518	143,969
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.0800	2048/10/22	4,600	6,216	137,291

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額	
中国			%		千人民元	千人民元	千円
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.8600	2049/07/22	5,200	6,830	150,849
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.3900	2050/03/16	4,500	5,539	122,341
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	1,600	2,101	46,413
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	1,260	1,653	36,516
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	3,650	4,657	102,873
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.3200	2052/04/15	5,400	6,659	147,082
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.1200	2052/10/25	5,800	6,930	153,060
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.1900	2053/04/15	7,400	8,960	197,913
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0000	2053/10/15	9,600	11,319	250,001
小計			—	—	—	—	13,122,124
マレーシア					千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	
マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.9000	2026/11/30	470	474	17,956
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8920	2027/03/15	610	617	23,358
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8990	2027/11/16	590	601	22,730
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.5190	2028/04/20	600	606	22,938
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.7330	2028/06/15	550	559	21,139
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.5040	2029/04/30	230	240	9,076
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8850	2029/08/15	720	738	27,920
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.4980	2030/04/15	610	641	24,250
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.3360	2030/05/15	290	291	11,018
		MALAYSIA GOVERNMENT	2.6320	2031/04/15	810	782	29,564
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.2320	2031/06/30	380	396	14,994
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.5820	2032/07/15	540	544	20,576
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8440	2033/04/15	410	419	15,873
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.6420	2033/11/07	570	615	23,264
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8280	2034/07/05	750	767	29,006
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.2540	2035/05/31	400	423	16,024
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.4760	2035/07/02	110	110	4,169
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.7620	2037/04/07	640	707	26,746
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.8930	2038/06/08	550	615	23,251
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.0540	2039/04/18	670	693	26,229
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.7570	2040/05/22	590	591	22,368
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.6960	2042/10/15	610	676	25,590
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.9350	2043/09/30	190	216	8,192
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.1800	2044/05/16	500	521	19,722
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.7360	2046/03/15	270	300	11,366
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.9210	2048/07/06	410	471	17,807
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.0650	2050/06/15	730	743	28,104
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.4570	2053/03/31	610	658	24,907

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額	
マレーシア			%		千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円
国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT		3.9170	2055/07/15	240	237	8,993
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.5020	2027/05/31	340	343	12,967
小計			—	—	—	—	590,110
ポーランド					千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND		3.7500	2027/05/25	1,140	1,138	48,805
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5000	2027/07/25	1,190	1,163	49,879
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.7500	2028/04/25	1,160	1,124	48,228
	POLAND GOVERNMENT BOND		7.5000	2028/07/25	1,290	1,395	59,860
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.7500	2029/04/25	1,380	1,436	61,606
	POLAND GOVERNMENT BOND		4.7500	2029/07/25	1,370	1,381	59,248
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.7500	2029/10/25	1,420	1,331	57,099
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.0000	2030/01/25	1,240	1,257	53,940
	POLAND GOVERNMENT BOND		4.5000	2030/07/25	1,620	1,605	68,869
	POLAND GOVERNMENT BOND		1.2500	2030/10/25	1,340	1,140	48,896
	POLAND GOVERNMENT BOND		1.7500	2032/04/25	1,440	1,191	51,084
	POLAND GOVERNMENT BOND		6.0000	2033/10/25	1,460	1,543	66,189
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.0000	2034/10/25	1,340	1,318	56,530
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.0000	2035/10/25	540	528	22,648
小計			—	—	—	—	752,885
ユーロ					千ユーロ	千ユーロ	
アイルランド							
国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND		0.2000	2027/05/15	190	185	33,563
	IRELAND GOVERNMENT BOND		0.9000	2028/05/15	210	204	37,010
	IRELAND GOVERNMENT BOND		1.1000	2029/05/15	250	240	43,628
	IRELAND GOVERNMENT BOND		2.4000	2030/05/15	240	240	43,580
	IRELAND GOVERNMENT BOND		0.2000	2030/10/18	180	161	29,324
	IRELAND GOVERNMENT BOND		1.3500	2031/03/18	170	160	29,184
	IRELAND GOVERNMENT BOND		0.0000	2031/10/18	220	189	34,374
	IRELAND GOVERNMENT BOND		1.3000	2033/05/15	130	117	21,317
	IRELAND GOVERNMENT BOND		2.6000	2034/10/18	190	185	33,610
	IRELAND GOVERNMENT BOND		0.4000	2035/05/15	140	110	20,010
	IRELAND GOVERNMENT BOND		1.7000	2037/05/15	210	181	32,921
	IRELAND GOVERNMENT BOND		0.5500	2041/04/22	120	79	14,485
	IRELAND GOVERNMENT BOND		3.0000	2043/10/18	90	85	15,479
	IRELAND GOVERNMENT BOND		2.0000	2045/02/18	280	223	40,585
	IRELAND GOVERNMENT BOND		1.5000	2050/05/15	210	140	25,446
	IRELAND GOVERNMENT BOND		3.1500	2055/10/18	90	81	14,763
	IRELAND GOVERNMENT BOND		0.3500	2032/10/18	120	102	18,600
小計			—	—	—	—	487,888

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
オランダ						
国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2027/01/15	370	361	65,631
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.7500	2027/07/15	430	421	76,411
	NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5000	2028/01/15	300	321	58,307
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.7500	2028/07/15	480	463	84,036
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2029/01/15	390	364	66,077
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.2500	2029/07/15	350	325	59,092
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2030/01/15	360	362	65,762
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2030/07/15	400	358	65,064
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2031/07/15	410	356	64,736
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000	2032/07/15	390	340	61,827
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2033/01/15	360	357	64,797
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2033/07/15	300	296	53,736
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2034/07/15	330	323	58,608
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2035/07/15	280	271	49,261
	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0000	2037/01/15	480	526	95,478
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2038/01/15	340	234	42,487
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000	2040/01/15	380	265	48,134
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.7500	2042/01/15	440	467	84,843
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.2500	2044/01/15	280	278	50,474
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.7500	2047/01/15	540	491	89,155
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2052/01/15	470	195	35,482
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0000	2054/01/15	440	325	59,046
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5000	2056/01/15	120	120	21,832
小計		-	-	-	-	1,420,286
ベルギー						
国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8000	2027/06/22	400	392	71,144
	BELGIUM KINGDOM	0.0000	2027/10/22	280	269	48,813
	BELGIUM KINGDOM	5.5000	2028/03/28	470	505	91,662
	BELGIUM KINGDOM	0.8000	2028/06/22	450	434	78,787
	BELGIUM KINGDOM	0.9000	2029/06/22	490	465	84,435
	BELGIUM KINGDOM	2.7000	2029/10/22	240	242	43,962
	BELGIUM KINGDOM	0.1000	2030/06/22	410	367	66,627
	BELGIUM KINGDOM	2.6000	2030/10/22	200	200	36,270
	BELGIUM KINGDOM	1.0000	2031/06/22	420	383	69,603
	BELGIUM KINGDOM	0.0000	2031/10/22	330	281	51,037
	BELGIUM KINGDOM	4.0000	2032/03/28	230	245	44,609
	BELGIUM KINGDOM	0.3500	2032/06/22	420	357	64,914

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	邦貨換算金額 千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ベルギー						
国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.2500	2033/04/22	300	267	48,498
	BELGIUM KINGDOM	3.0000	2033/06/22	510	511	92,730
	BELGIUM KINGDOM	3.0000	2034/06/22	300	298	54,056
	BELGIUM KINGDOM	2.8500	2034/10/22	460	449	81,507
	BELGIUM KINGDOM	5.0000	2035/03/28	510	583	105,866
	BELGIUM KINGDOM	3.1000	2035/06/22	280	276	50,171
	BELGIUM KINGDOM	1.4500	2037/06/22	190	154	27,949
	BELGIUM KINGDOM	1.9000	2038/06/22	250	208	37,874
	BELGIUM KINGDOM	2.7500	2039/04/22	240	219	39,746
	BELGIUM KINGDOM	0.4000	2040/06/22	260	164	29,820
	BELGIUM KINGDOM	4.2500	2041/03/28	420	446	80,909
	BELGIUM KINGDOM	3.4500	2042/06/22	120	114	20,779
	BELGIUM KINGDOM	3.4500	2043/06/22	140	132	24,069
	BELGIUM KINGDOM	3.7500	2045/06/22	230	224	40,758
	BELGIUM KINGDOM	1.6000	2047/06/22	270	177	32,110
	BELGIUM KINGDOM	1.7000	2050/06/22	270	170	30,962
	BELGIUM KINGDOM	1.4000	2053/06/22	260	143	25,948
	BELGIUM KINGDOM	3.3000	2054/06/22	250	213	38,652
	BELGIUM KINGDOM	3.5000	2055/06/22	240	210	38,239
	BELGIUM KINGDOM	2.2500	2057/06/22	210	137	24,848
	BELGIUM KINGDOM	2.1500	2066/06/22	220	130	23,588
	BELGIUM KINGDOM	0.6500	2071/06/22	160	47	8,647
小計		-	-	-	-	1,709,604
フランス						
国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.2500	2026/11/25	880	864	156,678
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2027/02/25	1,140	1,110	201,381
	FRANCE (GOVT OF)	1.0000	2027/05/25	1,050	1,032	187,314
	FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2027/09/24	1,090	1,096	198,816
	FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2027/10/25	1,480	1,495	271,246
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/02/25	1,280	1,238	224,550
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/05/25	1,630	1,569	284,626
	FRANCE (GOVT OF)	2.4000	2028/09/24	890	891	161,578
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/11/25	1,500	1,429	259,293
	FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2029/02/25	1,390	1,403	254,588
	FRANCE (GOVT OF)	5.5000	2029/04/25	1,080	1,186	215,185
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2029/05/25	1,400	1,308	237,287
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2029/11/25	1,220	1,103	200,102

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
フランス						
国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2030/02/25	1,380	1,388	251,788
	FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2030/05/25	1,690	1,681	304,944
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2030/11/25	1,400	1,224	222,047
	FRANCE (GOVT OF)	2.7000	2031/02/25	860	857	155,451
	FRANCE (GOVT OF)	1.5000	2031/05/25	1,580	1,477	267,873
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2031/11/25	1,410	1,188	215,564
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2032/05/25	1,160	959	173,908
	FRANCE (GOVT OF)	5.7500	2032/10/25	860	1,005	182,350
	FRANCE (GOVT OF)	2.0000	2032/11/25	1,350	1,262	228,911
	FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2033/05/25	1,100	1,091	197,854
	FRANCE (GOVT OF)	3.5000	2033/11/25	1,280	1,307	237,089
	FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2034/05/25	1,560	1,328	240,926
	FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2034/11/25	1,030	1,003	182,062
	FRANCE (GOVT OF)	4.7500	2035/04/25	880	978	177,364
	FRANCE (GOVT OF)	3.2000	2035/05/25	1,210	1,191	215,996
	FRANCE (GOVT OF)	3.5000	2035/11/25	370	371	67,313
	FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2036/05/25	1,400	1,124	203,847
	FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2038/05/25	810	612	111,076
	FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2038/10/25	680	700	126,969
	FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2039/06/25	880	694	125,981
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2040/05/25	840	531	96,301
	FRANCE (GOVT OF)	4.5000	2041/04/25	980	1,052	190,789
	FRANCE (GOVT OF)	3.6000	2042/05/25	360	344	62,526
	FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2043/05/25	630	513	93,040
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2044/06/25	620	338	61,337
	FRANCE (GOVT OF)	3.2500	2045/05/25	760	679	123,288
	FRANCE (GOVT OF)	2.0000	2048/05/25	730	502	91,098
	FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2049/06/25	360	297	53,997
	FRANCE (GOVT OF)	1.5000	2050/05/25	820	483	87,605
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2052/05/25	820	368	66,762
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2053/05/25	810	352	63,931
	FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2054/05/25	620	486	88,302
	FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2055/04/25	570	540	98,055
	FRANCE (GOVT OF)	3.2500	2055/05/25	580	475	86,275
	FRANCE (GOVT OF)	3.7500	2056/05/25	480	430	78,021
	FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2060/04/25	540	502	91,037
	FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2066/05/25	450	227	41,175

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	邦貨換算金額 千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
フランス						
国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2072/05/25	350	89	16,229
小計		-	-	-	-	8,231,748
ドイツ						
国債証券	BUNDES Obligation	0.0000	2027/04/16	530	515	93,517
	BUNDES Obligation	1.3000	2027/10/15	220	217	39,414
	BUNDES Obligation	1.3000	2027/10/15	740	731	132,566
	BUNDES Obligation	2.2000	2028/04/13	630	632	114,746
	BUNDES Obligation	2.4000	2028/10/19	710	716	129,933
	BUNDES Obligation	2.1000	2029/04/12	160	159	28,990
	BUNDES Obligation	2.1000	2029/04/12	600	599	108,695
	BUNDES Obligation	2.5000	2029/10/11	570	576	104,555
	BUNDES Obligation	2.4000	2030/04/18	770	775	140,539
	BUNDES Obligation	2.2000	2030/10/10	510	507	92,085
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2027/02/15	750	734	133,208
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2027/08/15	820	799	144,982
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2027/11/15	540	519	94,211
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2028/02/15	680	658	119,356
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2028/08/15	700	667	121,013
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2028/11/15	650	611	110,966
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2029/02/15	710	669	121,422
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2029/08/15	720	665	120,618
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.1000	2029/11/15	660	657	119,263
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	6.2500	2030/01/04	270	312	56,705
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2030/02/15	680	620	112,477
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2030/08/15	270	243	44,115
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2030/08/15	810	729	132,314
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.4000	2030/11/15	680	682	123,822
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2031/02/15	660	586	106,316
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2031/08/15	230	201	36,547
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2031/08/15	770	674	122,304
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2032/02/15	760	655	118,916
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1.7000	2032/08/15	670	639	116,000
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2032/11/15	270	270	48,978
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.3000	2033/02/15	290	286	51,915
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.3000	2033/02/15	930	917	166,415
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2033/08/15	730	732	132,824
	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.2000	2034/02/15	830	805	146,124

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ドイツ						
国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2034/07/04	590	687	124,628
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2034/08/15	840	837	151,931
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2035/02/15	140	138	25,056
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2035/02/15	850	838	151,974
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2035/05/15	570	442	80,155
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2035/08/15	620	614	111,394
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2036/05/15	650	486	88,185
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0000	2037/01/04	670	744	135,027
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0000	2038/05/15	760	606	110,031
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.2500	2039/07/04	470	536	97,251
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2040/07/04	560	673	122,118
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2041/05/15	410	385	69,914
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.2500	2042/07/04	530	539	97,812
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2044/07/04	810	734	133,111
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2046/08/15	860	767	139,171
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.2500	2048/08/15	1,000	680	123,371
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2050/08/15	300	134	24,473
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2050/08/15	1,080	483	87,704
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2052/08/15	840	351	63,702
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8000	2053/08/15	290	211	38,418
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8000	2053/08/15	810	589	106,914
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2054/08/15	630	535	97,068
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.9000	2056/08/15	400	367	66,559
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0000	2026/12/10	280	280	50,791
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2000	2027/03/11	450	451	81,834
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1.7000	2027/06/10	450	448	81,241
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1.9000	2027/09/16	450	449	81,452
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0000	2027/12/16	50	49	9,064
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5000	2027/07/04	300	321	58,276
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.6250	2028/01/04	380	408	74,056
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2028/07/04	330	352	63,961
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5000	2031/01/04	520	599	108,721
小計		—	—	—	—	6,441,248
ポルトガル						
国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	4.1250	2027/04/14	60	61	11,204
	OBRIGACOES DO TESOURO	0.7000	2027/10/15	340	332	60,241
	OBRIGACOES DO TESOURO	2.1250	2028/10/17	390	390	70,877

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ポルトガル						
国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	1.9500	2029/06/15	300	297	54,034
	OBRIGACOES DO TESOURO	3.8750	2030/02/15	190	202	36,651
	OBRIGACOES DO TESOURO	0.4750	2030/10/18	280	255	46,360
	OBRIGACOES DO TESOURO	0.3000	2031/10/17	230	201	36,624
	OBRIGACOES DO TESOURO	1.6500	2032/07/16	200	187	34,042
	OBRIGACOES DO TESOURO	2.8750	2033/10/14	80	80	14,526
	OBRIGACOES DO TESOURO	2.2500	2034/04/18	240	228	41,427
	OBRIGACOES DO TESOURO	2.8750	2034/10/20	150	149	27,021
	OBRIGACOES DO TESOURO	3.0000	2035/06/15	130	129	23,485
	OBRIGACOES DO TESOURO	0.9000	2035/10/12	200	163	29,632
	OBRIGACOES DO TESOURO	4.1000	2037/04/15	280	304	55,157
	OBRIGACOES DO TESOURO	3.5000	2038/06/18	130	132	23,957
	OBRIGACOES DO TESOURO	3.3750	2040/06/15	70	69	12,529
	OBRIGACOES DO TESOURO	1.1500	2042/04/11	140	98	17,834
	OBRIGACOES DO TESOURO	4.1000	2045/02/15	200	212	38,445
	OBRIGACOES DO TESOURO	1.0000	2052/04/12	190	102	18,596
	OBRIGACOES DO TESOURO	3.6250	2054/06/12	120	114	20,744
小計		—	—	—	—	673,395
スペイン						
国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3000	2026/10/31	660	655	118,878
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0000	2027/01/31	560	546	99,130
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5000	2027/04/30	630	625	113,346
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5000	2027/05/31	580	583	105,844
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8000	2027/07/30	570	558	101,228
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2027/10/31	620	612	111,122
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0000	2028/01/31	680	649	117,791
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000	2028/04/30	680	668	121,171
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.4000	2028/05/31	540	542	98,392
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000	2028/07/30	620	607	110,098
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500	2028/10/31	590	638	115,749
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0000	2029/01/31	640	712	129,277
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2029/04/30	580	563	102,201
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5000	2029/05/31	660	685	124,245
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8000	2029/07/30	660	623	113,035
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6000	2029/10/31	620	578	104,883
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7000	2030/01/31	430	434	78,703
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5000	2030/04/30	660	605	109,864

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	邦貨換算金額 千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
スペイン						
国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9500	2030/07/30	670	653	118,572
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2500	2030/10/31	730	686	124,456
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1000	2031/04/30	680	594	107,743
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1000	2031/07/30	590	602	109,334
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5000	2031/10/31	620	546	99,077
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7000	2032/04/30	710	624	113,252
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.7500	2032/07/30	630	743	134,791
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5500	2032/10/31	610	599	108,653
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.0000	2033/01/31	70	70	12,784
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1500	2033/04/30	620	629	114,212
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.3500	2033/07/30	560	537	97,543
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5500	2033/10/31	650	675	122,572
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.2500	2034/04/30	590	598	108,563
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2034/10/31	620	636	115,443
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1500	2035/04/30	630	629	114,152
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.8500	2035/07/30	580	517	93,791
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.2000	2035/10/31	550	549	99,649
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2000	2037/01/31	610	658	119,477
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8500	2037/07/30	470	355	64,457
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9000	2039/07/30	460	477	86,567
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9000	2040/07/30	500	573	104,042
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2000	2040/10/31	480	347	62,968
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5000	2041/01/31	200	196	35,570
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7000	2041/07/30	560	629	114,192
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0000	2042/07/30	410	273	49,562
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2043/07/30	450	431	78,313
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500	2044/10/31	430	510	92,578
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9000	2046/10/31	490	426	77,342
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7000	2048/10/31	540	445	80,706
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0000	2050/10/31	580	314	56,945
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9000	2052/10/31	470	310	56,287
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0000	2054/10/31	370	366	66,509
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2066/07/30	390	338	61,320
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2071/10/31	190	87	15,863
小計		—	—	—	—	4,992,269
イタリア						
国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2500	2026/12/01	490	486	88,185

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	邦貨換算金額 千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
イタリア						
国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.8500	2027/01/15	500	493	89,484
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.9500	2027/02/15	410	414	75,103
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5500	2027/02/25	430	432	78,379
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1000	2027/04/01	410	404	73,388
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2000	2027/06/01	490	491	89,052
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2027/07/15	350	357	64,796
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0500	2027/08/01	480	479	86,971
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1000	2027/08/26	270	269	48,889
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2027/09/15	570	558	101,239
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000	2027/10/15	380	383	69,549
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5000	2027/11/01	640	692	125,602
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.6500	2027/12/01	490	494	89,675
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0000	2028/02/01	590	588	106,651
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.2500	2028/03/15	470	449	81,508
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4000	2028/04/01	450	461	83,767
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.6500	2028/06/15	390	393	71,337
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5000	2028/07/15	400	382	69,285
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8000	2028/08/01	430	446	81,007
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.7500	2028/09/01	630	671	121,729
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2028/12/01	550	558	101,197
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.3500	2029/01/15	220	219	39,822
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1000	2029/02/01	430	452	82,011
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.4500	2029/02/15	420	395	71,640
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2029/06/15	410	414	75,238
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.3500	2029/07/01	470	483	87,755
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0000	2029/08/01	580	591	107,256
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0000	2029/10/01	390	396	71,942
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.2500	2029/11/01	740	816	148,131
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2029/12/15	570	598	108,512
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000	2030/03/01	720	747	135,596
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.3500	2030/04/01	620	589	106,840
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7000	2030/06/15	390	407	73,919
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.9500	2030/07/01	420	425	77,142
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2030/08/01	460	426	77,272
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000	2030/10/01	430	429	77,974
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2030/11/15	420	444	80,694
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6500	2030/12/01	560	532	96,595

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	邦貨換算金額 千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
イタリア						
国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8500	2031/02/01	100	100	18,206
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000	2031/02/15	450	466	84,517
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9000	2031/04/01	640	581	105,416
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0000	2031/05/01	790	920	166,924
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2031/07/15	460	474	86,096
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6000	2031/08/01	530	468	85,009
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2031/10/30	310	329	59,801
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1500	2031/11/15	500	507	91,954
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2031/12/01	490	438	79,481
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6500	2032/03/01	670	622	112,886
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2032/06/01	550	485	88,059
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2032/07/15	410	416	75,437
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2032/11/15	380	384	69,717
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5000	2032/12/01	570	551	99,965
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.7500	2033/02/01	630	738	133,928
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4000	2033/05/01	530	575	104,431
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.4500	2033/09/01	550	524	95,140
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3500	2033/11/01	510	551	100,074
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2000	2034/03/01	490	524	95,120
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2034/07/01	470	490	88,902
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2034/08/01	710	803	145,624
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2035/02/01	510	530	96,148
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.3500	2035/03/01	550	551	100,077
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2035/04/30	340	359	65,136
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.6500	2035/08/01	510	520	94,358
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.6000	2035/10/01	500	507	91,963
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.4500	2036/03/01	370	306	55,519
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2500	2036/09/01	420	373	67,800
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2037/02/01	820	857	155,451
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2037/03/01	440	334	60,618
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0500	2037/10/30	340	354	64,287
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2038/03/01	360	345	62,712
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.9500	2038/09/01	400	371	67,312
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2039/08/01	640	726	131,810
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1500	2039/10/01	400	416	75,437
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1000	2040/03/01	350	324	58,761
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2040/09/01	610	692	125,506

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	邦貨換算金額 千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
イタリア						
国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2040/10/01	370	369	66,991
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8000	2041/03/01	430	328	59,511
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4500	2043/09/01	360	380	69,051
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.7500	2044/09/01	490	539	97,797
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5000	2045/04/30	320	212	38,517
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1000	2046/04/30	110	110	20,078
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2046/09/01	460	407	73,852
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000	2047/03/01	450	362	65,787
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2048/03/01	480	434	78,802
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2049/09/01	430	411	74,589
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.4500	2050/09/01	410	301	54,680
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7000	2051/09/01	430	263	47,759
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1500	2052/09/01	220	148	26,911
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5000	2053/10/01	340	351	63,799
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3000	2054/10/01	370	369	66,925
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.6500	2055/10/01	120	125	22,818
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2067/03/01	250	179	32,548
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1500	2072/03/01	190	112	20,486
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7.2500	2026/11/01	240	251	45,647
小計		-	-	-	-	7,701,306
フィンランド						
国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1.3750	2027/04/15	100	99	17,978
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2027/09/15	180	175	31,739
	FINNISH GOVERNMENT	2.7500	2028/07/04	140	142	25,798
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2028/09/15	170	162	29,413
	FINNISH GOVERNMENT	2.8750	2029/04/15	160	163	29,559
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2029/09/15	190	177	32,151
	FINNISH GOVERNMENT	2.5000	2030/04/15	140	140	25,461
	FINNISH GOVERNMENT	0.0000	2030/09/15	150	133	24,153
	FINNISH GOVERNMENT	0.7500	2031/04/15	130	118	21,441
	FINNISH GOVERNMENT	0.1250	2031/09/15	180	155	28,282
	FINNISH GOVERNMENT	2.6250	2032/04/15	90	89	16,251
	FINNISH GOVERNMENT	1.5000	2032/09/15	200	184	33,480
	FINNISH GOVERNMENT	3.0000	2033/09/15	190	191	34,800
	FINNISH GOVERNMENT	1.1250	2034/04/15	130	112	20,438
	FINNISH GOVERNMENT	3.0000	2034/09/15	190	190	34,548
	FINNISH GOVERNMENT	3.0000	2035/09/15	180	179	32,491

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	邦貨換算金額 千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
フィンランド						
国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.1250	2036/04/15	120	88	15,971
	FINNISH GOVERNMENT	2.7500	2038/04/15	110	104	18,908
	FINNISH GOVERNMENT	0.2500	2040/09/15	130	82	14,958
	FINNISH GOVERNMENT	2.6250	2042/07/04	140	125	22,727
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2043/04/15	140	85	15,495
	FINNISH GOVERNMENT	3.2000	2045/04/15	70	66	12,086
	FINNISH GOVERNMENT	1.3750	2047/04/15	160	107	19,448
	FINNISH GOVERNMENT	0.1250	2052/04/15	100	40	7,409
	FINNISH GOVERNMENT	2.9500	2055/04/15	130	111	20,210
小計		—	—	—	—	585,208
オーストリア						
国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5000	2027/04/20	390	381	69,260
	REPUBLIC OF AUSTRIA	6.2500	2027/07/15	210	224	40,676
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	2028/02/20	340	330	59,894
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2028/10/20	280	262	47,688
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5000	2029/02/20	360	340	61,764
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9000	2029/05/23	160	163	29,642
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.5000	2029/10/20	210	211	38,324
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2030/02/20	350	316	57,405
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4500	2030/10/20	240	250	45,437
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2031/02/20	410	359	65,182
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9000	2032/02/20	330	297	53,865
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.8000	2032/09/20	80	80	14,583
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9000	2033/02/20	450	453	82,304
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9000	2034/02/20	340	340	61,725
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4000	2034/05/23	250	240	43,634
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9500	2035/02/20	290	289	52,438
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.2500	2036/10/20	200	147	26,664
	REPUBLIC OF AUSTRIA	4.1500	2037/03/15	370	404	73,346
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.2000	2039/07/15	190	187	34,069
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2040/10/20	180	108	19,761
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.1500	2044/06/20	250	238	43,200
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5000	2047/02/20	250	173	31,503
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.8500	2049/05/23	200	145	26,343
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	2051/03/20	260	137	24,926
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.1500	2053/10/20	230	207	37,704
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8000	2062/01/26	100	101	18,364
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7000	2071/04/20	160	57	10,401

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					邦貨換算金額	
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
オーストリア						
国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5000	2086/11/02	80	38	7,037
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1000	2117/09/20	150	90	16,336
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.8500	2120/06/30	140	44	7,982
小計		—	—	—	—	1,201,471
ユーロ小計		—	—	—	—	33,444,428
合計		—	—	—	—	113,709,185

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	
	千円		%
公社債	113,709,185		98.4
コール・ローン等、その他	1,802,770		1.6
投資信託財産総額	115,511,955		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メキシコ・ペソ8.575円、1人民元22.086円、1マレーシア・リンギット37.806円、1ポーランド・ズロチ42.883円、1ユーロ181.34円です。

(注2) 外貨建純資産（115,016,435千円）の投資信託財産総額（115,511,955千円）に対する比率は99.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイ外国債券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

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	115,546,790,834円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,011,627,130
公 社 債(評価額)	113,709,185,642
未 収 入 金	35,806,567
未 収 利 息	739,347,448
前 払 費 用	50,824,047
(B)負債	486,982,283
未 払 金	285,495,584
未 払 解 約 金	201,486,699
(C)純 資 産 総 額(A - B)	115,059,808,551
元 本	59,038,982,252
次 期 繰 越 損 益 金	56,020,826,299
(D)受 益 権 総 口 数	59,038,982,252口
1万口当たり基準価額(C / D)	19,489円

- (注1) 期首元本額 54,446,032,965円
期中追加設定元本額 9,177,861,568円
期中一部解約元本額 4,584,912,281円
- (注2) 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。
DCニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型) 3,996,272,016円
DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型) 7,755,033,721円
DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型) 3,687,589,503円
ニッセイ外国債券インデックスS A (適格機関投資家限定) 1,038,755,253円
ニッセイインデックスバランス(債券重視型) 1,597,188円
S A (適格機関投資家限定)
ニッセイインデックスバランス(標準型) 4,269,168円
S A (適格機関投資家限定)
ニッセイインデックスバランス(成長型) 3,317,233円
S A (適格機関投資家限定)
ニッセイ外国債券インデックスファンド
<購入・換金手数料なし> 16,403,372,348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)
<購入・換金手数料なし> 12,655,537,309円
DCニッセイ外国債券インデックス 6,392,797,522円
DCニッセイターゲットデットファンド2055 555,396,171円
DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型) 2,653,822,519円
DCニッセイターゲットデットファンド2045 670,613,861円
DCニッセイターゲットデットファンド2035 767,892,748円
DCニッセイターゲットデットファンド2025 34,073,459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)
<購入・換金手数料なし> 258,357,982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) 27,216,829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> 61,950,872円
DCニッセイターゲットデットファンド2060 467,431,247円
DCニッセイターゲットデットファンド2050 351,597,337円
DCニッセイターゲットデットファンド2040 592,987,795円
DCニッセイターゲットデットファンド2030 251,236,463円
FWニッセイ外国債インデックス 73,290,000円
DCニッセイターゲットデットファンド2065 290,026,878円
DCニッセイターゲットデットファンド2070 39,993,472円
ニッセイインデックスバランス(外国株式重視型)
S A (適格機関投資家限定) 4,553,358円

損益の状況

当期(2025年5月21日~2025年11月20日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	1,438,734,909円
受 取 利 息	1,438,727,650
そ の 他 収 益 金	7,259
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	10,472,868,869
売 買 益	10,879,858,609
売 買 損	△ 406,989,740
(C)信 託 報 酬 等	△ 11,608,524
(D)当 期 損 益 金(A + B + C)	11,899,995,254
(E)前 期 繰 越 損 益 金	40,412,385,972
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	7,524,667,843
(G)解 約 差 損 益 金	△ 3,816,222,770
(H)合 計(D + E + F + G)	56,020,826,299
次 期 繰 越 損 益 金(H)	56,020,826,299

- (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) (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、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) (G)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

- ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）

F T S E 世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。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。