

第7期末 (2023年3月10日)

| | |
|-------|--------|
| 基準価額 | 9,356円 |
| 純資産総額 | 41億円 |
| 騰落率 | △3.4% |
| 分配金 | 0円 |

DCニッセイ 日本債券インデックス

追加型投信/国内/債券/インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年3月11日～2023年3月10日

第7期(決算日 2023年3月10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「DCニッセイ日本債券インデックス」は、このたび第7期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債に投資することにより、NOMUR A-BPI 総合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。

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

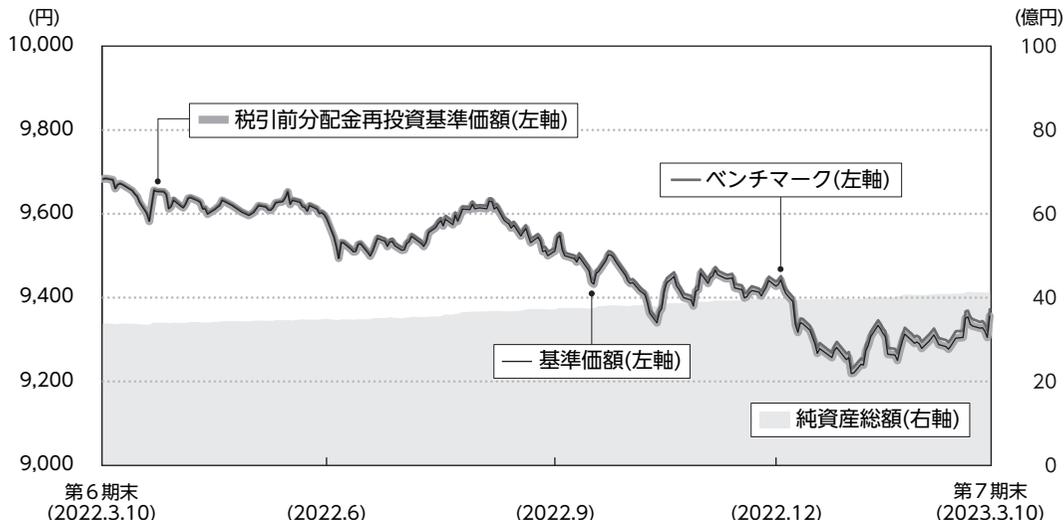
NISSAY
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2022年3月11日～2023年3月10日

基準価額等の推移



| | | | |
|------|--------|----------------|-------|
| 第7期首 | 9,683円 | 既払分配金 | 0円 |
| 第7期末 | 9,356円 | 騰落率(分配金再投資ベース) | △3.4% |

(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NOMURA-BPI総合で、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>

- ・2022年7月から8月中旬にかけて、日銀による金融政策の現状維持が決定されたことや海外の景気減速懸念を受けて金利が低下(債券価格は上昇)したこと

<下落要因>

- ・8月中旬から10月中旬にかけて、パウエル米連邦準備制度理事会(FRB)議長による金融引き締めに向き発言や欧州中央銀行(ECB)の利上げを受けて金利が上昇したこと
- ・12月中旬から2023年1月中旬にかけて、日銀が金融政策決定会合(12月中旬開催)において長期金利の変動許容幅を従来のプラスマイナス0.25%からプラスマイナス0.5%程度に拡大したことを受けて金利が上昇したこと

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第7期 | | 項目の概要 |
|--------|------|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 13円 | 0.132% | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は9,482円です。</p> |
| (投信会社) | (5) | (0.055) | 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) | (5) | (0.055) | 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) | (2) | (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 | 1 | 0.007 | その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数 |
| (監査費用) | (1) | (0.007) | 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 | 13 | 0.139 | |

(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まず。

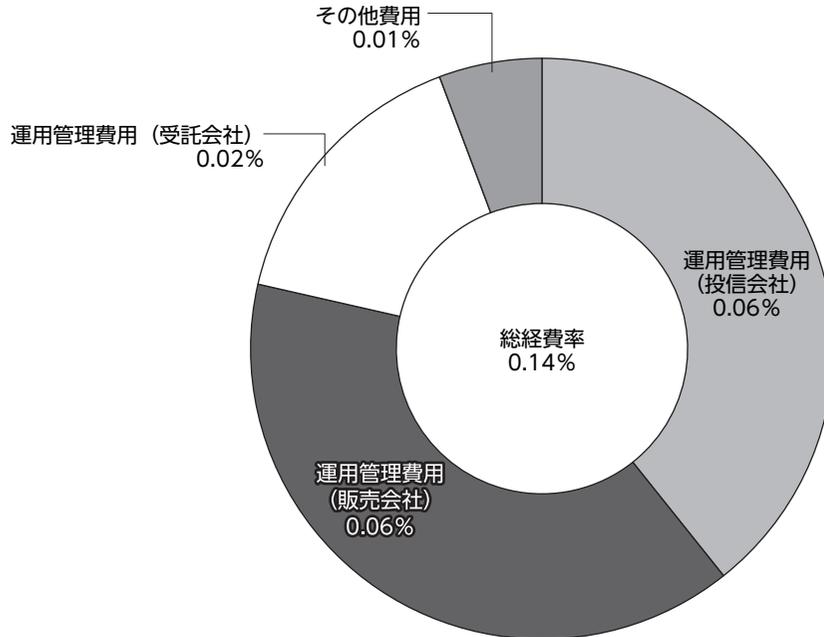
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.14%**です。



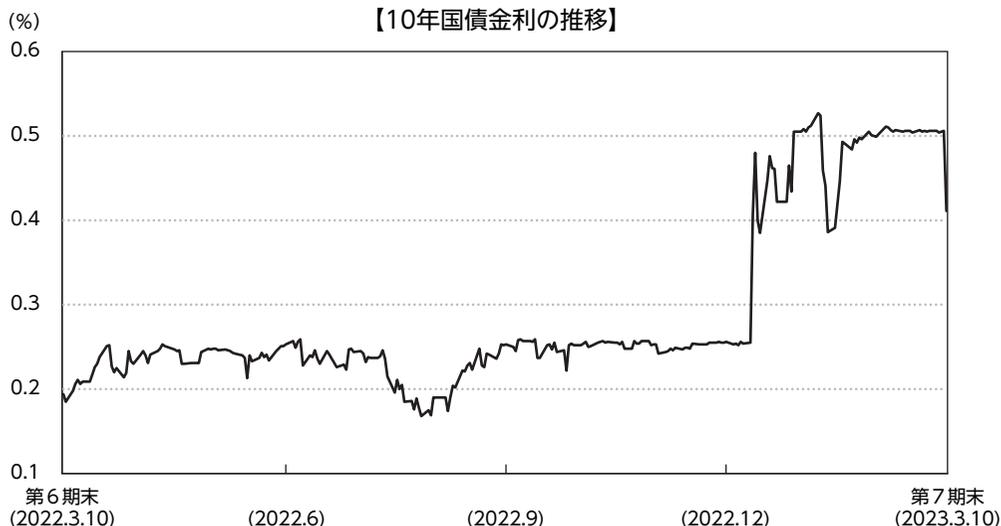
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

国内債券市況



(注) 10年国債金利はブルームバーグのデータを使用しています。

10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初は各国中央銀行の利上げ発表や日銀の金融政策修正期待も高まり、金利は上昇しました。4月以降はおおむね横ばいとなりましたが、7月下旬に日銀が金融政策の現状維持を決定したことに加え、海外の景気後退懸念も高まったことから金利は低下しました。

8月中旬以降はパウエルFRB議長による金融引き締めに向きな発言や、9月に開催されたECB理事会で利上げが実施されたことを受けて海外金利が上昇し、国内金利も上昇しました。10月以降はおおむね横ばいでの推移となりましたが、12月中旬に日銀が金融政策決定会合で長期金利の変動許容幅を従来のプラスマイナス0.25%からプラスマイナス0.5%程度に拡大したことを受けて金利は上昇しました。1月中旬には日銀が金融緩和を継続する姿勢を示したことから金利は一時低下したものの、1月下旬には再度上昇し、以降おおむね横ばいとなりました。当期末にかけては日銀の金融緩和姿勢が改めて示され金利は低下したものの、結局、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

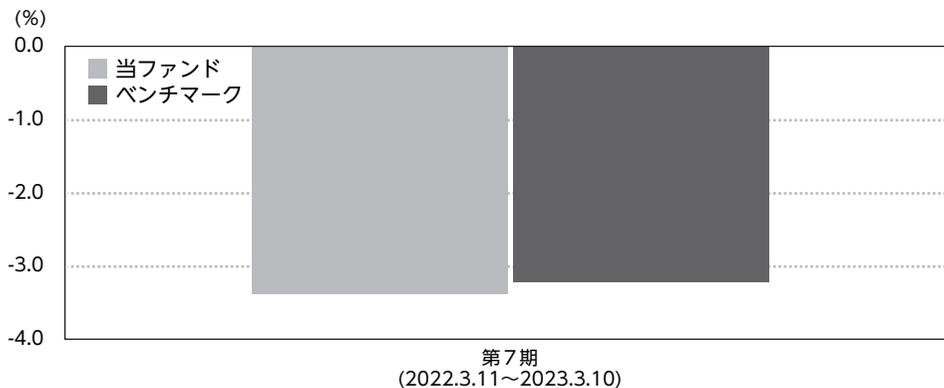
ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比等を調整し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

当期も上記クオンツモデルに基づき、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比（短期・中期・長期・超長期別の構成比）がベンチマークに対しおおむね中立となるよう、適宜売買を実施しました。

(注) デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

*ベンチマークはNOMURA-BPI総合です。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-3.4%となり、ベンチマーク騰落率（-3.2%）にほぼ連動しました。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送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3月11日～2023年3月10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 | 249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

引き続き、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社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

引き続き、クオンツモデルに基づき、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7期末 2023年3月10日 |
|-------------------------|--------------------|
| ニッセイ国内債券 パッシブマザーファンド | 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

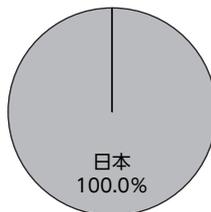
| 項目 | 第7期末 2023年3月10日 |
|------------|--------------------|
| 純資産総額 | 4,110,017,515円 |
| 受益権総口数 | 4,392,986,224口 |
| 1万口当たり基準価額 | 9,356円 |

(注) 当期間中における追加設定元本額は1,429,658,909円、同解約元本額は496,529,726円です。

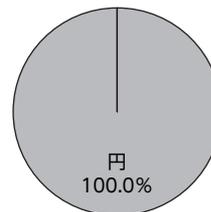
資産別配分



国別配分



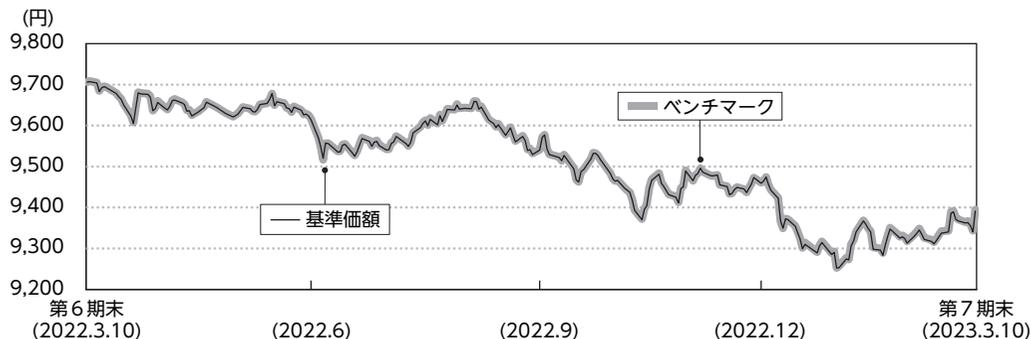
通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年3月10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。

ニッセイ国内債券パッシブ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

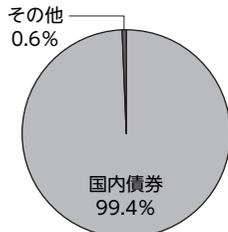
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|------------------|----|------|
| 第350回 利付国債 (10年) | 円 | 0.9% |
| 第364回 利付国債 (10年) | 円 | 0.9 |
| 第368回 利付国債 (10年) | 円 | 0.8 |
| 第365回 利付国債 (10年) | 円 | 0.8 |
| 第349回 利付国債 (10年) | 円 | 0.8 |
| 第338回 利付国債 (10年) | 円 | 0.8 |
| 第360回 利付国債 (10年) | 円 | 0.8 |
| 第361回 利付国債 (10年) | 円 | 0.8 |
| 第218回 政保道路機構債券 | 円 | 0.8 |
| 第359回 利付国債 (10年) | 円 | 0.8 |
| 組入銘柄数 | | 368 |

■ 1万口当たりの費用明細

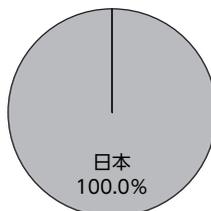
2022.3.11~2023.3.10

| 項目 | 金額 |
|----------------|-----------|
| その他費用 (その他) | 0円 (0) |
| 合計 | 0 |

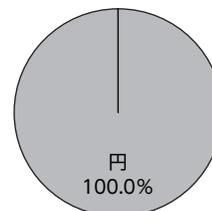
■ 資産別配分



■ 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3月10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 |
|----------------|---------------|------------|-----------|-------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| | | | | | | | | |
| 3期(2019年3月11日) | 9,849 | 0 | 1.2 | 9,849 | 9,892 | 1.4 | 99.2 | 1,346 |
| 4期(2020年3月10日) | 9,983 | 0 | 1.4 | 9,983 | 10,037 | 1.5 | 99.3 | 1,990 |
| 5期(2021年3月10日) | 9,765 | 0 | △2.2 | 9,765 | 9,833 | △2.0 | 99.2 | 2,475 |
| 6期(2022年3月10日) | 9,683 | 0 | △0.8 | 9,683 | 9,765 | △0.7 | 99.2 | 3,350 |
| 7期(2023年3月10日) | 9,356 | 0 | △3.4 | 9,356 | 9,452 | △3.2 | 99.4 | 4,110 |

(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 |
|----------------|-------|------|------------|------|------------|
| | | | | | |
| (期首)2022年3月10日 | 9,683 | — | 9,765 | — | 99.2 |
| 3月末 | 9,656 | △0.3 | 9,740 | △0.3 | 99.3 |
| 4月末 | 9,632 | △0.5 | 9,717 | △0.5 | 99.2 |
| 5月末 | 9,617 | △0.7 | 9,702 | △0.6 | 99.1 |
| 6月末 | 9,526 | △1.6 | 9,613 | △1.6 | 99.2 |
| 7月末 | 9,587 | △1.0 | 9,676 | △0.9 | 99.2 |
| 8月末 | 9,565 | △1.2 | 9,654 | △1.1 | 99.1 |
| 9月末 | 9,462 | △2.3 | 9,550 | △2.2 | 99.2 |
| 10月末 | 9,450 | △2.4 | 9,541 | △2.3 | 99.2 |
| 11月末 | 9,402 | △2.9 | 9,492 | △2.8 | 99.1 |
| 12月末 | 9,278 | △4.2 | 9,371 | △4.0 | 99.2 |
| 2023年1月末 | 9,250 | △4.5 | 9,345 | △4.3 | 99.2 |
| 2月末 | 9,351 | △3.4 | 9,447 | △3.3 | 99.1 |
| (期末)2023年3月10日 | 9,356 | △3.4 | 9,452 | △3.2 | 99.4 |

(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3月11日～2023年3月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---------------------|-----------|-----------|---------|---------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 1,425,296 | 1,355,936 | 500,449 | 477,071 |

(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

2022年3月11日～2023年3月10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3月10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 |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 3,451,719 | 4,376,565 | 4,110,033 |

(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国内債券パッシブマザーファンド全体の口数は70,484,284千口です。

投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---------------------|-----------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 4,110,033 | 99.8 |
| コール・ローン等、その他 | 8,837 | 0.2 |
| 投資信託財産総額 | 4,118,870 | 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3月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------------------------|----------------|
| (A)資産 | 4,118,870,895円 |
| コール・ローン等 | 2,598,846 |
| ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド(評価額) | 4,110,033,063 |
| 未収入金 | 6,238,986 |
| (B)負債 | 8,853,380 |
| 未払解約金 | 6,192,262 |
| 未払信託報酬 | 2,528,872 |
| その他未払費用 | 132,246 |
| (C)純資産総額(A-B) | 4,110,017,515 |
| 元本 | 4,392,986,224 |
| 次期繰越損益金 | △ 282,968,709 |
| (D)受益権総口数 | 4,392,986,224口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,356円 |

(注1) 期首元本額 3,459,857,041円
 期中追加設定元本額 1,429,658,909円
 期中一部解約元本額 496,529,726円

(注2) 元本の欠損
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は
 282,968,709円です。

損益の状況

当期(2022年3月11日~2023年3月10日)

| 項目 | 当期 |
|-----------------|----------------|
| (A)配当等収益 | △ 343円 |
| 受取利息 | 22 |
| 支払利息 | △ 365 |
| (B)有価証券売買損益 | △111,176,645 |
| 売買益 | 7,343,817 |
| 売買損 | △118,520,462 |
| (C)信託報酬等 | △ 5,124,730 |
| (D)当期損益金(A+B+C) | △116,301,718 |
| (E)前期繰越損益金 | △ 40,028,573 |
| (分配準備積立金) | (22,094,979) |
| (繰越欠損金) | (△ 62,123,552) |
| (F)追加信託差損益金* | △126,638,418 |
| (配当等相当額) | (87,435,279) |
| (売買損益相当額) | (△214,073,697) |
| (G)合計(D+E+F) | △282,968,709 |
| 次期繰越損益金(G) | △282,968,709 |
| 追加信託差損益金 | △126,638,418 |
| (配当等相当額) | (87,435,279) |
| (売買損益相当額) | (△214,073,697) |
| 分配準備積立金 | 22,094,979 |
| 繰越欠損金 | △178,425,270 |

(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 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 87,435,279円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 22,094,979円 |
| (e) 分配対象額(a+b+c+d) | 109,530,258円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり) | 249.33円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金(1万口当たり) | 0円 |

お知らせ

■運用体制の変更について

運用部門については、CO-CIO（取締役執行役員、統括部長）の2名体制からCIO（取締役執行役員）1名とCO-CIO（統括部長）1名の体制に変更しました。

新たにCIOが就任し、従来のCO-CIOのうちの1名（統括部長）が、引き続きCO-CIOを務めています。（2022年3月25日）

当ファンドの概要

| | | |
|---------|---|--|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／国内／債券／インデックス型 | |
| 信 託 期 間 | 無期限 | |
| 運 用 方 針 | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債に投資することにより、NOMURA-BPI総合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 | DCニッセイ日本債券インデックス | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 国内の公社債 |
| 運用方法 | DCニッセイ日本債券インデックス | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに 限ります。 |
| | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに 限ります。 |
| 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。 | |

ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド

運用報告書

第 7 期

(計算期間：2022年3月11日～2023年3月10日)

運用方針

- ① 国内の公社債に投資し、NOMURA – B P I 総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
- ② 原則として、ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用し、ポートフォリオを構築します。

主要運用 対象

国内の公社債

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。
・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに限りませ



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

2022年3月11日～2023年3月10日

国内債券市況



(注) 10年国債金利はブルームバーグのデータを使用しています。

10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初は各国中央銀行の利上げ発表や日銀の金融政策修正期待も高まり、金利は上昇しました。4月以降はおおむね横ばいとなりましたが、7月下旬に日銀が金融政策の現状維持を決定したことに加え、海外の景気後退懸念も高まったことから金利は低下しました。

8月中旬以降はパウエルFRB議長による金融引き締めに向きな発言や、9月に開催されたECB理事会で利上げが実施されたことを受けて海外金利が上昇し、国内金利も上昇しました。10月以降はおおむね横ばいでの推移となりましたが、12月中旬に日銀が金融政策決定会合で長期金利の変動許容幅を従来のプラスマイナス0.25%からプラスマイナス0.5%程度に拡大したことを受けて金利は上昇しました。1月中旬には日銀が金融緩和を継続する姿勢を示したことから金利は一時低下したものの、1月下旬には再度上昇し、以降おおむね横ばいとなりました。当期末にかけては日銀の金融緩和姿勢が改めて示され金利は低下したものの、結局、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

< 上昇要因 >

- ・ 2022年7月から8月中旬にかけて、日銀による金融政策の現状維持が決定されたことや海外の景気減速懸念を受けて金利が低下（債券価格は上昇）したこと

< 下落要因 >

- ・ 8月中旬から10月中旬にかけて、パウエル米連邦準備制度理事会（F R B）議長による金融引き締めに向けた前向きな発言や欧州中央銀行（E C B）の利上げを受けて金利が上昇したこと
- ・ 12月中旬から2023年1月中旬にかけて、日銀が金融政策決定会合（12月中旬開催）において長期金利の変動許容幅を従来のプラスマイナス0.25%からプラスマイナス0.5%程度に拡大したことを受けて金利が上昇したこと

ポートフォリオ

ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比等を調整し、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。

当期も上記クオンツモデルに基づき、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比（短期・中期・長期・超長期別の構成比）がベンチマークに対しおおむね中立となるよう、適宜売買を実施しました。

(注) デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は-3.2%となり、ベンチマーク騰落率（-3.2%）にほぼ連動しました。

今後の運用方針

引き続き、クオンツモデルに基づき、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。

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中 | ベンチ マーク | 期中 | 債券 組入比率 | 純資産 総額 |
|----------------|-------|------|------------|------|------------|-----------|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | |
| | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 3期(2019年3月11日) | 9,828 | 1.5 | 9,825 | 1.4 | 99.2 | 91,526 |
| 4期(2020年3月10日) | 9,979 | 1.5 | 9,970 | 1.5 | 99.3 | 82,399 |
| 5期(2021年3月10日) | 9,774 | △2.1 | 9,767 | △2.0 | 99.2 | 80,558 |
| 6期(2022年3月10日) | 9,706 | △0.7 | 9,699 | △0.7 | 99.2 | 78,005 |
| 7期(2023年3月10日) | 9,391 | △3.2 | 9,388 | △3.2 | 99.4 | 66,191 |

(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 |
|----------------|------------|--------|------------|--------|------------|
| | | % | | % | |
| (期首)2022年3月10日 | 円 9,706 | % - | 9,699 | % - | % 99.2 |
| 3月末 | 9,680 | △0.3 | 9,674 | △0.3 | 99.3 |
| 4月末 | 9,657 | △0.5 | 9,651 | △0.5 | 99.2 |
| 5月末 | 9,643 | △0.6 | 9,636 | △0.6 | 99.1 |
| 6月末 | 9,553 | △1.6 | 9,549 | △1.6 | 99.2 |
| 7月末 | 9,615 | △0.9 | 9,611 | △0.9 | 99.2 |
| 8月末 | 9,594 | △1.2 | 9,589 | △1.1 | 99.1 |
| 9月末 | 9,492 | △2.2 | 9,486 | △2.2 | 99.2 |
| 10月末 | 9,481 | △2.3 | 9,477 | △2.3 | 99.2 |
| 11月末 | 9,434 | △2.8 | 9,428 | △2.8 | 99.1 |
| 12月末 | 9,310 | △4.1 | 9,308 | △4.0 | 99.2 |
| 2023年1月末 | 9,283 | △4.4 | 9,282 | △4.3 | 99.2 |
| 2月末 | 9,386 | △3.3 | 9,383 | △3.3 | 99.1 |
| (期末)2023年3月10日 | 9,391 | △3.2 | 9,388 | △3.2 | 99.4 |

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2022年3月11日～2023年3月10日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-------|-----|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| その他費用 | 0円 | 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 |
| (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 | 0 | 0.000 | |

(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（9,511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

2022年3月11日～2023年3月10日

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------|------------|------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 16,624,698 | 24,353,052 |
| | 地方債証券 | 944,956 | 1,828,954 |
| | 特殊債券 | 647,263 | 709,105 |
| | 社債券 | 1,599,691 | (165,366) |
| | | 1,599,691 | 1,310,592 |

(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) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(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。

主要な売買銘柄

2022年3月11日～2023年3月10日

公社債

| 買付 | | 売付 | |
|------------------|---------|-----------------|---------|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 第368回 利付国債 (10年) | 565,629 | 第430回 利付国債 (2年) | 633,831 |
| 第149回 利付国債 (5年) | 455,772 | 第431回 利付国債 (2年) | 632,826 |
| 第434回 利付国債 (2年) | 450,382 | 第432回 利付国債 (2年) | 600,857 |
| 第153回 利付国債 (5年) | 406,841 | 第429回 利付国債 (2年) | 600,784 |
| 第142回 利付国債 (5年) | 406,789 | 第428回 利付国債 (2年) | 599,783 |
| 第441回 利付国債 (2年) | 400,508 | 第3回 利付国債 (40年) | 523,659 |
| 第143回 利付国債 (5年) | 378,243 | 第427回 利付国債 (2年) | 516,702 |
| 第437回 利付国債 (2年) | 350,693 | 第426回 利付国債 (2年) | 513,599 |
| 第438回 利付国債 (2年) | 350,661 | 第423回 利付国債 (2年) | 510,402 |
| 第436回 利付国債 (2年) | 350,600 | 第433回 利付国債 (2年) | 500,735 |

(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) 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

2023年3月10日現在

国内 (邦貨建) 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 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | |
| 国債証券 | 50,701,000 | 51,151,638 | 77.3 | - | 55.2 | 16.5 | 5.6 |
| | (18,982,000) | (17,952,162) | (27.1) | | (19.2) | (4.2) | (3.7) |
| 地方債証券 | 3,568,000 | 3,660,443 | 5.5 | - | 4.4 | 0.5 | 0.7 |
| | (3,568,000) | (3,660,443) | (5.5) | | (4.4) | (0.5) | (0.7) |
| 特殊債券 (除く金融債券) | 4,944,100 | 5,065,603 | 7.7 | - | 5.5 | 1.4 | 0.8 |
| | (4,944,100) | (5,065,603) | (7.7) | | (5.5) | (1.4) | (0.8) |
| 金融債券 | 600,000 | 599,343 | 0.9 | - | - | 0.8 | 0.2 |
| | (600,000) | (599,343) | (0.9) | | | (0.8) | (0.2) |
| 社債券 | 5,300,000 | 5,306,786 | 8.0 | - | 1.4 | 4.1 | 2.6 |
| | (5,300,000) | (5,306,786) | (8.0) | | (1.4) | (4.1) | (2.6) |
| 合計 | 65,113,100 | 65,783,815 | 99.4 | - | 66.5 | 23.1 | 9.8 |
| | (33,394,100) | (32,584,339) | (49.2) | | (30.5) | (10.8) | (7.9) |

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(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。

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

(国内公社債の内訳)

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|-----------------|-----------------|-----------|------------|---------|---------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第435回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2024/4/1 | 70,000 | 70,070 |
| | 第436回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2024/5/1 | 65,000 | 65,066 |
| | 第437回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2024/6/1 | 74,000 | 74,080 |
| | 第438回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2024/7/1 | 64,000 | 64,070 |
| | 第439回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2024/8/1 | 71,000 | 71,078 |
| | 第440回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2024/9/1 | 73,000 | 73,080 |
| | 第441回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2024/10/1 | 400,000 | 400,432 |
| | 第442回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2024/11/1 | 148,000 | 148,168 |
| | 第443回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2024/12/1 | 200,000 | 200,240 |
| | 第444回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2025/1/1 | 350,000 | 350,441 |
| | 第445回 利付国債 (2年) | 0.0050 | 2025/2/1 | 200,000 | 200,226 |
| | 第140回 利付国債 (5年) | 0.1000 | 2024/6/20 | 169,000 | 169,387 |
| | 第141回 利付国債 (5年) | 0.1000 | 2024/9/20 | 171,000 | 171,429 |
| | 第142回 利付国債 (5年) | 0.1000 | 2024/12/20 | 405,000 | 406,146 |
| | 第143回 利付国債 (5年) | 0.1000 | 2025/3/20 | 367,000 | 368,075 |
| | 第144回 利付国債 (5年) | 0.1000 | 2025/6/20 | 424,000 | 425,297 |
| | 第145回 利付国債 (5年) | 0.1000 | 2025/9/20 | 290,000 | 290,913 |
| | 第146回 利付国債 (5年) | 0.1000 | 2025/12/20 | 80,000 | 80,254 |
| | 第149回 利付国債 (5年) | 0.0050 | 2026/9/20 | 456,000 | 455,197 |
| | 第150回 利付国債 (5年) | 0.0050 | 2026/12/20 | 287,000 | 286,187 |
| | 第151回 利付国債 (5年) | 0.0050 | 2027/3/20 | 63,000 | 62,747 |
| | 第152回 利付国債 (5年) | 0.1000 | 2027/3/20 | 208,000 | 207,956 |
| | 第153回 利付国債 (5年) | 0.0050 | 2027/6/20 | 408,000 | 405,833 |
| | 第155回 利付国債 (5年) | 0.3000 | 2027/12/20 | 167,000 | 167,908 |
| | 第1回 利付国債 (40年) | 2.4000 | 2048/3/20 | 82,000 | 100,258 |
| | 第2回 利付国債 (40年) | 2.2000 | 2049/3/20 | 106,000 | 125,034 |
| | 第3回 利付国債 (40年) | 2.2000 | 2050/3/20 | 97,000 | 114,800 |
| | 第4回 利付国債 (40年) | 2.2000 | 2051/3/20 | 136,000 | 161,304 |
| | 第5回 利付国債 (40年) | 2.0000 | 2052/3/20 | 132,000 | 151,149 |
| | 第6回 利付国債 (40年) | 1.9000 | 2053/3/20 | 151,000 | 168,559 |
| | 第7回 利付国債 (40年) | 1.7000 | 2054/3/20 | 166,000 | 177,151 |
| | 第8回 利付国債 (40年) | 1.4000 | 2055/3/20 | 180,000 | 178,225 |
| | 第9回 利付国債 (40年) | 0.4000 | 2056/3/20 | 232,000 | 168,394 |
| | 第10回 利付国債 (40年) | 0.9000 | 2057/3/20 | 211,000 | 179,850 |
| 第11回 利付国債 (40年) | 0.8000 | 2058/3/20 | 174,000 | 142,918 | |
| 第12回 利付国債 (40年) | 0.5000 | 2059/3/20 | 106,000 | 77,669 | |
| 第13回 利付国債 (40年) | 0.5000 | 2060/3/20 | 170,000 | 124,355 | |
| 第14回 利付国債 (40年) | 0.7000 | 2061/3/20 | 236,000 | 184,049 | |

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|------------------|-------------------|-------------|-------------|---------|---------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第 15 回 利付国債 (40年) | 1.0000 | 2062/ 3 /20 | 145,000 | 123,654 |
| | 第334回 利付国債 (10年) | 0.6000 | 2024/ 6 /20 | 243,000 | 245,101 |
| | 第335回 利付国債 (10年) | 0.5000 | 2024/ 9 /20 | 152,000 | 153,308 |
| | 第336回 利付国債 (10年) | 0.5000 | 2024/12/20 | 205,000 | 207,035 |
| | 第337回 利付国債 (10年) | 0.3000 | 2024/12/20 | 348,000 | 350,220 |
| | 第338回 利付国債 (10年) | 0.4000 | 2025/ 3 /20 | 506,000 | 510,548 |
| | 第339回 利付国債 (10年) | 0.4000 | 2025/ 6 /20 | 377,000 | 380,724 |
| | 第340回 利付国債 (10年) | 0.4000 | 2025/ 9 /20 | 458,000 | 462,914 |
| | 第341回 利付国債 (10年) | 0.3000 | 2025/12/20 | 480,000 | 484,190 |
| | 第342回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2026/ 3 /20 | 412,000 | 413,178 |
| | 第343回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2026/ 6 /20 | 332,000 | 332,813 |
| | 第344回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2026/ 9 /20 | 325,000 | 325,513 |
| | 第345回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2026/12/20 | 472,000 | 472,354 |
| | 第346回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2027/ 3 /20 | 328,000 | 327,931 |
| | 第347回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2027/ 6 /20 | 272,000 | 271,651 |
| | 第348回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2027/ 9 /20 | 338,000 | 337,087 |
| | 第349回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2027/12/20 | 518,000 | 515,912 |
| | 第350回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2028/ 3 /20 | 602,000 | 598,707 |
| | 第351回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2028/ 6 /20 | 445,000 | 441,982 |
| | 第352回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2028/ 9 /20 | 370,000 | 366,873 |
| | 第353回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2028/12/20 | 353,000 | 349,586 |
| | 第354回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2029/ 3 /20 | 333,000 | 329,353 |
| | 第355回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2029/ 6 /20 | 339,000 | 334,721 |
| | 第356回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2029/ 9 /20 | 380,000 | 374,657 |
| | 第357回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2029/12/20 | 481,000 | 473,510 |
| | 第358回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2030/ 3 /20 | 428,000 | 420,668 |
| | 第359回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2030/ 6 /20 | 508,000 | 497,403 |
| | 第360回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2030/ 9 /20 | 522,000 | 509,445 |
| | 第361回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2030/12/20 | 520,000 | 506,329 |
| | 第362回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2031/ 3 /20 | 466,000 | 452,672 |
| | 第363回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2031/ 6 /20 | 499,000 | 483,526 |
| | 第364回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2031/ 9 /20 | 584,000 | 564,903 |
| | 第365回 利付国債 (10年) | 0.1000 | 2031/12/20 | 562,000 | 543,105 |
| 第366回 利付国債 (10年) | 0.2000 | 2032/ 3 /20 | 286,000 | 278,955 | |
| 第367回 利付国債 (10年) | 0.2000 | 2032/ 6 /20 | 205,000 | 202,601 | |
| 第368回 利付国債 (10年) | 0.2000 | 2032/ 9 /20 | 552,000 | 560,909 | |
| 第 1 回 利付国債 (30年) | 2.8000 | 2029/ 9 /20 | 6,000 | 6,961 | |
| 第 2 回 利付国債 (30年) | 2.4000 | 2030/ 2 /20 | 64,000 | 73,015 | |
| 第 3 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2030/ 5 /20 | 81,000 | 92,039 | |

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|------|-------------------|--------|-------------|---------|---------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第 4 回 利付国債 (30年) | 2.9000 | 2030/11/20 | 40,000 | 47,460 |
| | 第 5 回 利付国債 (30年) | 2.2000 | 2031/ 5 /20 | 52,000 | 59,207 |
| | 第 6 回 利付国債 (30年) | 2.4000 | 2031/11/20 | 39,000 | 45,322 |
| | 第 7 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2032/ 5 /20 | 30,000 | 34,788 |
| | 第 8 回 利付国債 (30年) | 1.8000 | 2032/11/22 | 61,000 | 68,143 |
| | 第 9 回 利付国債 (30年) | 1.4000 | 2032/12/20 | 77,000 | 83,146 |
| | 第 10 回 利付国債 (30年) | 1.1000 | 2033/ 3 /20 | 36,000 | 37,772 |
| | 第 11 回 利付国債 (30年) | 1.7000 | 2033/ 6 /20 | 25,000 | 27,714 |
| | 第 12 回 利付国債 (30年) | 2.1000 | 2033/ 9 /20 | 73,000 | 83,921 |
| | 第 13 回 利付国債 (30年) | 2.0000 | 2033/12/20 | 14,000 | 15,958 |
| | 第 14 回 利付国債 (30年) | 2.4000 | 2034/ 3 /20 | 25,000 | 29,574 |
| | 第 15 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2034/ 6 /20 | 41,000 | 48,991 |
| | 第 16 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2034/ 9 /20 | 51,000 | 61,016 |
| | 第 17 回 利付国債 (30年) | 2.4000 | 2034/12/20 | 21,000 | 24,923 |
| | 第 18 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2035/ 3 /20 | 63,000 | 74,092 |
| | 第 19 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2035/ 6 /20 | 52,000 | 61,228 |
| | 第 20 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2035/ 9 /20 | 59,000 | 70,941 |
| | 第 21 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2035/12/20 | 60,000 | 70,798 |
| | 第 22 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2036/ 3 /20 | 72,000 | 86,841 |
| | 第 23 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2036/ 6 /20 | 73,000 | 88,152 |
| | 第 24 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2036/ 9 /20 | 43,000 | 51,983 |
| | 第 25 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2036/12/20 | 51,000 | 60,415 |
| | 第 26 回 利付国債 (30年) | 2.4000 | 2037/ 3 /20 | 108,000 | 129,455 |
| | 第 27 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2037/ 9 /20 | 132,000 | 160,362 |
| | 第 28 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2038/ 3 /20 | 177,000 | 215,180 |
| | 第 29 回 利付国債 (30年) | 2.4000 | 2038/ 9 /20 | 209,000 | 251,355 |
| | 第 30 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2039/ 3 /20 | 226,000 | 268,417 |
| | 第 31 回 利付国債 (30年) | 2.2000 | 2039/ 9 /20 | 193,000 | 226,321 |
| | 第 32 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2040/ 3 /20 | 242,000 | 287,336 |
| | 第 33 回 利付国債 (30年) | 2.0000 | 2040/ 9 /20 | 273,000 | 310,922 |
| | 第 34 回 利付国債 (30年) | 2.2000 | 2041/ 3 /20 | 252,000 | 294,794 |
| | 第 35 回 利付国債 (30年) | 2.0000 | 2041/ 9 /20 | 281,000 | 319,668 |
| | 第 36 回 利付国債 (30年) | 2.0000 | 2042/ 3 /20 | 271,000 | 308,389 |
| | 第 37 回 利付国債 (30年) | 1.9000 | 2042/ 9 /20 | 289,000 | 323,555 |
| | 第 38 回 利付国債 (30年) | 1.8000 | 2043/ 3 /20 | 191,000 | 210,346 |
| | 第 39 回 利付国債 (30年) | 1.9000 | 2043/ 6 /20 | 175,000 | 195,770 |
| | 第 40 回 利付国債 (30年) | 1.8000 | 2043/ 9 /20 | 145,000 | 159,588 |
| | 第 41 回 利付国債 (30年) | 1.7000 | 2043/12/20 | 141,000 | 152,594 |
| | 第 42 回 利付国債 (30年) | 1.7000 | 2044/ 3 /20 | 155,000 | 167,727 |

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|------|-------------------|--------|-------------|---------|---------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第 43 回 利付国債 (30年) | 1.7000 | 2044/ 6 /20 | 123,000 | 133,082 |
| | 第 44 回 利付国債 (30年) | 1.7000 | 2044/ 9 /20 | 127,000 | 137,391 |
| | 第 45 回 利付国債 (30年) | 1.5000 | 2044/12/20 | 139,000 | 145,070 |
| | 第 46 回 利付国債 (30年) | 1.5000 | 2045/ 3 /20 | 201,000 | 209,675 |
| | 第 47 回 利付国債 (30年) | 1.6000 | 2045/ 6 /20 | 185,000 | 196,449 |
| | 第 48 回 利付国債 (30年) | 1.4000 | 2045/ 9 /20 | 191,000 | 195,177 |
| | 第 49 回 利付国債 (30年) | 1.4000 | 2045/12/20 | 190,000 | 194,018 |
| | 第 50 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2046/ 3 /20 | 197,000 | 177,502 |
| | 第 51 回 利付国債 (30年) | 0.3000 | 2046/ 6 /20 | 155,000 | 124,091 |
| | 第 52 回 利付国債 (30年) | 0.5000 | 2046/ 9 /20 | 197,000 | 165,040 |
| | 第 53 回 利付国債 (30年) | 0.6000 | 2046/12/20 | 184,000 | 157,463 |
| | 第 54 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2047/ 3 /20 | 195,000 | 174,439 |
| | 第 55 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2047/ 6 /20 | 182,000 | 162,364 |
| | 第 56 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2047/ 9 /20 | 186,000 | 165,474 |
| | 第 57 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2047/12/20 | 191,000 | 169,453 |
| | 第 58 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2048/ 3 /20 | 224,000 | 197,995 |
| | 第 59 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2048/ 6 /20 | 173,000 | 148,864 |
| | 第 60 回 利付国債 (30年) | 0.9000 | 2048/ 9 /20 | 158,000 | 142,340 |
| | 第 61 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2048/12/20 | 159,000 | 135,987 |
| | 第 62 回 利付国債 (30年) | 0.5000 | 2049/ 3 /20 | 170,000 | 137,540 |
| | 第 63 回 利付国債 (30年) | 0.4000 | 2049/ 6 /20 | 182,000 | 142,791 |
| | 第 64 回 利付国債 (30年) | 0.4000 | 2049/ 9 /20 | 190,000 | 148,650 |
| | 第 65 回 利付国債 (30年) | 0.4000 | 2049/12/20 | 117,000 | 91,455 |
| | 第 66 回 利付国債 (30年) | 0.4000 | 2050/ 3 /20 | 154,000 | 119,930 |
| | 第 67 回 利付国債 (30年) | 0.6000 | 2050/ 6 /20 | 193,000 | 158,460 |
| | 第 68 回 利付国債 (30年) | 0.6000 | 2050/ 9 /20 | 195,000 | 159,720 |
| | 第 69 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2050/12/20 | 196,000 | 164,773 |
| | 第 70 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2051/ 3 /20 | 189,000 | 158,544 |
| | 第 71 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2051/ 6 /20 | 192,000 | 160,707 |
| | 第 72 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2051/ 9 /20 | 194,000 | 162,507 |
| | 第 73 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2051/12/20 | 174,000 | 145,437 |
| | 第 74 回 利付国債 (30年) | 1.0000 | 2052/ 3 /20 | 187,000 | 169,465 |
| | 第 75 回 利付国債 (30年) | 1.3000 | 2052/ 6 /20 | 194,000 | 189,380 |
| | 第 76 回 利付国債 (30年) | 1.4000 | 2052/ 9 /20 | 183,000 | 183,000 |
| | 第 77 回 利付国債 (30年) | 1.6000 | 2052/12/20 | 123,000 | 128,439 |
| | 第 70 回 利付国債 (20年) | 2.4000 | 2024/ 6 /20 | 41,000 | 42,293 |
| | 第 72 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2024/ 9 /20 | 54,000 | 55,782 |
| | 第 73 回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2024/12/20 | 105,000 | 108,837 |
| | 第 74 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2024/12/20 | 64,000 | 66,452 |

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|------|-------------------|--------|-------------|---------|---------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第 75 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2025/ 3 /20 | 50,000 | 52,167 |
| | 第 76 回 利付国債 (20年) | 1.9000 | 2025/ 3 /20 | 68,000 | 70,672 |
| | 第 77 回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2025/ 3 /20 | 52,000 | 54,148 |
| | 第 78 回 利付国債 (20年) | 1.9000 | 2025/ 6 /20 | 74,000 | 77,254 |
| | 第 79 回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2025/ 6 /20 | 61,000 | 63,821 |
| | 第 80 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2025/ 6 /20 | 74,000 | 77,590 |
| | 第 81 回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2025/ 9 /20 | 49,000 | 51,504 |
| | 第 82 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2025/ 9 /20 | 89,000 | 93,774 |
| | 第 83 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2025/12/20 | 49,000 | 51,874 |
| | 第 84 回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2025/12/20 | 93,000 | 98,197 |
| | 第 85 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2026/ 3 /20 | 112,000 | 119,082 |
| | 第 86 回 利付国債 (20年) | 2.3000 | 2026/ 3 /20 | 119,000 | 127,243 |
| | 第 87 回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2026/ 3 /20 | 98,000 | 104,493 |
| | 第 88 回 利付国債 (20年) | 2.3000 | 2026/ 6 /20 | 154,000 | 165,449 |
| | 第 89 回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2026/ 6 /20 | 100,000 | 107,109 |
| | 第 90 回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2026/ 9 /20 | 189,000 | 203,254 |
| | 第 91 回 利付国債 (20年) | 2.3000 | 2026/ 9 /20 | 129,000 | 139,183 |
| | 第 92 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2026/12/20 | 289,000 | 311,013 |
| | 第 93 回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2027/ 3 /20 | 130,000 | 139,859 |
| | 第 94 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2027/ 3 /20 | 172,000 | 185,732 |
| | 第 95 回 利付国債 (20年) | 2.3000 | 2027/ 6 /20 | 221,000 | 241,420 |
| | 第 96 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2027/ 6 /20 | 134,000 | 145,242 |
| | 第 97 回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2027/ 9 /20 | 196,000 | 214,002 |
| | 第 98 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2027/ 9 /20 | 120,000 | 130,483 |
| | 第 99 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2027/12/20 | 257,000 | 280,348 |
| | 第100回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2028/ 3 /20 | 116,000 | 127,528 |
| | 第101回 利付国債 (20年) | 2.4000 | 2028/ 3 /20 | 56,000 | 62,121 |
| | 第102回 利付国債 (20年) | 2.4000 | 2028/ 6 /20 | 69,000 | 76,837 |
| | 第103回 利付国債 (20年) | 2.3000 | 2028/ 6 /20 | 63,000 | 69,827 |
| | 第104回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2028/ 6 /20 | 49,000 | 53,800 |
| | 第105回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2028/ 9 /20 | 91,000 | 100,198 |
| | 第106回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2028/ 9 /20 | 53,000 | 58,646 |
| | 第107回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2028/12/20 | 80,000 | 88,396 |
| | 第108回 利付国債 (20年) | 1.9000 | 2028/12/20 | 111,000 | 121,387 |
| | 第109回 利付国債 (20年) | 1.9000 | 2029/ 3 /20 | 182,000 | 199,570 |
| | 第110回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2029/ 3 /20 | 209,000 | 231,651 |
| | 第111回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2029/ 6 /20 | 170,000 | 189,998 |
| | 第112回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2029/ 6 /20 | 238,000 | 264,532 |
| | 第113回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2029/ 9 /20 | 342,000 | 381,384 |

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|------|------------------|--------|-------------|---------|---------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第114回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2029/12/20 | 215,000 | 240,447 |
| | 第115回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2029/12/20 | 159,000 | 178,873 |
| | 第116回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2030/ 3 /20 | 110,000 | 124,110 |
| | 第117回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2030/ 3 /20 | 180,000 | 201,855 |
| | 第118回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2030/ 6 /20 | 109,000 | 121,537 |
| | 第119回 利付国債 (20年) | 1.8000 | 2030/ 6 /20 | 95,000 | 104,581 |
| | 第120回 利付国債 (20年) | 1.6000 | 2030/ 6 /20 | 124,000 | 134,703 |
| | 第121回 利付国債 (20年) | 1.9000 | 2030/ 9 /20 | 170,000 | 188,553 |
| | 第122回 利付国債 (20年) | 1.8000 | 2030/ 9 /20 | 113,000 | 124,507 |
| | 第123回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2030/12/20 | 242,000 | 272,600 |
| | 第124回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2030/12/20 | 169,000 | 189,097 |
| | 第125回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2031/ 3 /20 | 155,000 | 176,197 |
| | 第126回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2031/ 3 /20 | 165,000 | 184,936 |
| | 第127回 利付国債 (20年) | 1.9000 | 2031/ 3 /20 | 119,000 | 132,456 |
| | 第128回 利付国債 (20年) | 1.9000 | 2031/ 6 /20 | 232,000 | 258,619 |
| | 第129回 利付国債 (20年) | 1.8000 | 2031/ 6 /20 | 122,000 | 135,025 |
| | 第130回 利付国債 (20年) | 1.8000 | 2031/ 9 /20 | 189,000 | 209,599 |
| | 第131回 利付国債 (20年) | 1.7000 | 2031/ 9 /20 | 124,000 | 136,497 |
| | 第132回 利付国債 (20年) | 1.7000 | 2031/12/20 | 131,000 | 144,513 |
| | 第133回 利付国債 (20年) | 1.8000 | 2031/12/20 | 156,000 | 173,406 |
| | 第134回 利付国債 (20年) | 1.8000 | 2032/ 3 /20 | 157,000 | 174,764 |
| | 第135回 利付国債 (20年) | 1.7000 | 2032/ 3 /20 | 114,000 | 125,914 |
| | 第136回 利付国債 (20年) | 1.6000 | 2032/ 3 /20 | 118,000 | 129,312 |
| | 第137回 利付国債 (20年) | 1.7000 | 2032/ 6 /20 | 101,000 | 111,639 |
| | 第138回 利付国債 (20年) | 1.5000 | 2032/ 6 /20 | 110,000 | 119,640 |
| | 第139回 利付国債 (20年) | 1.6000 | 2032/ 6 /20 | 114,000 | 124,999 |
| | 第140回 利付国債 (20年) | 1.7000 | 2032/ 9 /20 | 104,000 | 114,978 |
| | 第141回 利付国債 (20年) | 1.7000 | 2032/12/20 | 210,000 | 232,827 |
| | 第142回 利付国債 (20年) | 1.8000 | 2032/12/20 | 142,000 | 158,756 |
| | 第143回 利付国債 (20年) | 1.6000 | 2033/ 3 /20 | 173,000 | 190,068 |
| | 第144回 利付国債 (20年) | 1.5000 | 2033/ 3 /20 | 123,000 | 133,967 |
| | 第145回 利付国債 (20年) | 1.7000 | 2033/ 6 /20 | 246,000 | 272,705 |
| | 第146回 利付国債 (20年) | 1.7000 | 2033/ 9 /20 | 194,000 | 215,122 |
| | 第147回 利付国債 (20年) | 1.6000 | 2033/12/20 | 214,000 | 235,057 |
| | 第148回 利付国債 (20年) | 1.5000 | 2034/ 3 /20 | 184,000 | 200,081 |
| | 第149回 利付国債 (20年) | 1.5000 | 2034/ 6 /20 | 199,000 | 216,195 |
| | 第150回 利付国債 (20年) | 1.4000 | 2034/ 9 /20 | 216,000 | 232,122 |
| | 第151回 利付国債 (20年) | 1.2000 | 2034/12/20 | 216,000 | 227,128 |
| | 第152回 利付国債 (20年) | 1.2000 | 2035/ 3 /20 | 198,000 | 207,937 |

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|------------------|-----------------------|-------------|-------------|---------|------------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第153回 利付国債 (20年) | 1.3000 | 2035/ 6 /20 | 234,000 | 248,182 |
| | 第154回 利付国債 (20年) | 1.2000 | 2035/ 9 /20 | 220,000 | 230,540 |
| | 第155回 利付国債 (20年) | 1.0000 | 2035/12/20 | 211,000 | 215,764 |
| | 第156回 利付国債 (20年) | 0.4000 | 2036/ 3 /20 | 180,000 | 170,505 |
| | 第157回 利付国債 (20年) | 0.2000 | 2036/ 6 /20 | 182,000 | 167,292 |
| | 第158回 利付国債 (20年) | 0.5000 | 2036/ 9 /20 | 192,000 | 183,181 |
| | 第159回 利付国債 (20年) | 0.6000 | 2036/12/20 | 197,000 | 189,990 |
| | 第160回 利付国債 (20年) | 0.7000 | 2037/ 3 /20 | 162,000 | 157,966 |
| | 第161回 利付国債 (20年) | 0.6000 | 2037/ 6 /20 | 166,000 | 159,298 |
| | 第162回 利付国債 (20年) | 0.6000 | 2037/ 9 /20 | 172,000 | 164,631 |
| | 第163回 利付国債 (20年) | 0.6000 | 2037/12/20 | 169,000 | 161,232 |
| | 第164回 利付国債 (20年) | 0.5000 | 2038/ 3 /20 | 309,000 | 289,390 |
| | 第165回 利付国債 (20年) | 0.5000 | 2038/ 6 /20 | 234,000 | 218,354 |
| | 第166回 利付国債 (20年) | 0.7000 | 2038/ 9 /20 | 234,000 | 224,265 |
| | 第167回 利付国債 (20年) | 0.5000 | 2038/12/20 | 244,000 | 225,992 |
| | 第168回 利付国債 (20年) | 0.4000 | 2039/ 3 /20 | 209,000 | 189,719 |
| | 第169回 利付国債 (20年) | 0.3000 | 2039/ 6 /20 | 235,000 | 208,907 |
| | 第170回 利付国債 (20年) | 0.3000 | 2039/ 9 /20 | 208,000 | 184,090 |
| | 第171回 利付国債 (20年) | 0.3000 | 2039/12/20 | 223,000 | 196,485 |
| | 第172回 利付国債 (20年) | 0.4000 | 2040/ 3 /20 | 206,000 | 183,877 |
| 第173回 利付国債 (20年) | 0.4000 | 2040/ 6 /20 | 264,000 | 234,622 | |
| 第174回 利付国債 (20年) | 0.4000 | 2040/ 9 /20 | 264,000 | 233,589 | |
| 第175回 利付国債 (20年) | 0.5000 | 2040/12/20 | 256,000 | 229,749 | |
| 第176回 利付国債 (20年) | 0.5000 | 2041/ 3 /20 | 230,000 | 205,537 | |
| 第177回 利付国債 (20年) | 0.4000 | 2041/ 6 /20 | 242,000 | 211,561 | |
| 第178回 利付国債 (20年) | 0.5000 | 2041/ 9 /20 | 238,000 | 211,470 | |
| 第179回 利付国債 (20年) | 0.5000 | 2041/12/20 | 248,000 | 219,718 | |
| 第180回 利付国債 (20年) | 0.8000 | 2042/ 3 /20 | 248,000 | 231,562 | |
| 第181回 利付国債 (20年) | 0.9000 | 2042/ 6 /20 | 249,000 | 236,198 | |
| 第182回 利付国債 (20年) | 1.1000 | 2042/ 9 /20 | 175,000 | 171,687 | |
| 第183回 利付国債 (20年) | 1.4000 | 2042/12/20 | 122,000 | 125,797 | |
| | 小計 | - | - | - | 51,151,638 |
| 地方債証券 | 第 34 回 東京都公募公債 (20年) | 0.6680 | 2037/ 6 /19 | 100,000 | 94,032 |
| | 平成27年度第1回 北海道公募公債 | 0.4300 | 2025/ 4 /30 | 300,000 | 302,139 |
| | 第 30 回 神奈川県公募公債 (20年) | 1.1610 | 2035/ 9 /20 | 100,000 | 101,668 |
| | 第448回 大阪府公募公債 | 0.0010 | 2029/ 9 /27 | 38,000 | 36,713 |
| | 第455回 大阪府公募公債 | 0.1160 | 2030/ 4 /26 | 180,000 | 173,971 |
| | 第 7 回 大阪府公募公債 (20年) | 1.8400 | 2031/ 9 /26 | 100,000 | 109,382 |

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---------------------|-----------------------------|------------|-------------|---------|-----------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 地方債証券 | 第 11 回 大阪府公募公債 (20年) | 1.6930 | 2033/ 9 /27 | 100,000 | 107,425 |
| | 第 12 回 大阪府公募公債 (20年) | 1.4530 | 2034/ 9 /26 | 100,000 | 104,888 |
| | 平成29年度第 5 回 京都府公募公債 (20年) | 0.6300 | 2037/ 8 /14 | 100,000 | 93,332 |
| | 第 15 回 兵庫県公募公債 (20年) | 1.6400 | 2032/ 7 /23 | 100,000 | 110,629 |
| | 第 21 回 兵庫県公募公債 (20年) | 1.5400 | 2034/ 5 / 9 | 100,000 | 105,870 |
| | 平成26年度第11回 愛知県公募公債 (15年) | 0.9610 | 2029/10/16 | 100,000 | 103,084 |
| | 令和 4 年度第 3 回 愛知県公募公債 | 0.3040 | 2032/ 5 /31 | 200,000 | 194,954 |
| | 平成20年度第 1 回 福岡県公募公債 (20年) | 2.2600 | 2028/ 8 /18 | 100,000 | 110,123 |
| | 平成24年度第 2 回 福岡県公募公債 (20年) | 1.6350 | 2032/ 8 /16 | 100,000 | 111,611 |
| | 令和 4 年度第 1 回 千葉県公募公債 | 0.3040 | 2032/ 5 /25 | 300,000 | 292,220 |
| | 第 22 回 大阪市公募公債 (20年) | 0.3470 | 2036/ 5 /30 | 100,000 | 91,202 |
| | 第 1 回 名古屋市公募公債 (30年) | 2.5300 | 2035/ 3 /20 | 100,000 | 117,498 |
| | 第 1 回 京都市公募公債 (20年) | 2.1400 | 2024/12/20 | 300,000 | 311,083 |
| | 第 25 回 横浜市公募公債 (20年) | 1.7200 | 2032/ 7 /16 | 100,000 | 111,364 |
| | 第 26 回 横浜市公募公債 (20年) | 1.7760 | 2033/ 1 /28 | 100,000 | 109,494 |
| | 第 31 回 横浜市公募公債 (20年) | 1.1800 | 2035/ 4 /20 | 100,000 | 102,165 |
| | 第 9 回 川崎市公募公債 (20年) | 2.1500 | 2030/ 5 /24 | 100,000 | 111,149 |
| | 第 4 回 川崎市公募公債 (30年) | 2.1000 | 2041/ 9 /20 | 100,000 | 112,806 |
| | 平成26年度第 2 回 北九州市公募公債 | 0.4510 | 2024/12/24 | 150,000 | 151,047 |
| | 平成30年度第 5 回 広島市公募公債 | 0.1950 | 2028/12/25 | 200,000 | 197,624 |
| 平成29年度第 1 回 仙台市公募公債 | 0.6160 | 2037/10/19 | 100,000 | 92,957 | |
| | 小計 | - | - | - | 3,660,443 |
| 特殊債券 (除く金融債券) | 第 9 回 新関西国際空港 | 1.2310 | 2028/12/20 | 300,000 | 309,969 |
| | 第 16 回 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.7000 | 2036/ 9 /19 | 100,000 | 120,298 |
| | 第 174 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.6410 | 2032/ 9 /30 | 100,000 | 112,876 |
| | 第 205 回 政保道路機構債券 | 1.5320 | 2033/11/30 | 100,000 | 106,767 |
| | 第 212 回 政保道路機構債券 | 1.5000 | 2034/ 2 /28 | 100,000 | 106,615 |
| | 第 218 回 政保道路機構債券 | 0.6600 | 2024/ 5 /31 | 500,000 | 503,936 |
| | 第 233 回 政府道路機構債券 | 1.3150 | 2034/11/30 | 100,000 | 104,700 |
| | 第 249 回 政保道路機構債券 | 0.4840 | 2025/ 6 /30 | 179,000 | 180,814 |
| | 第 278 回 政保道路機構債券 | 0.2370 | 2036/ 5 /30 | 100,000 | 90,888 |
| | 第 293 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.3970 | 2036/10/31 | 100,000 | 92,420 |
| | 第 316 回 政保道路機構債券 | 0.5690 | 2037/ 6 /30 | 100,000 | 93,802 |
| | 第 319 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.6300 | 2037/ 7 /31 | 100,000 | 94,602 |
| | 第 17 回 地方公共団体金融機構債券 (20年) | 1.8700 | 2031/ 9 /26 | 200,000 | 217,824 |
| | 第 36 回 地方公共団体金融機構債券 (20年) | 1.5660 | 2034/ 4 /28 | 100,000 | 106,069 |
| | 第 1 回 地方公共団体金融機構債券 (30年) | 1.8640 | 2044/ 6 /28 | 100,000 | 107,663 |
| | 第 72 回 政保地方公共団体金融機構債券 | 0.5090 | 2025/ 5 /23 | 200,000 | 202,064 |
| | 第 83 回 政保地方公共団体金融機構債券 | 0.0200 | 2026/ 4 /17 | 103,000 | 102,805 |

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|------------------|---|--------|-------------|---------|-----------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 特殊債券 (除く金融債券) | 第116回 政保地方公共団体金融機構債券 | 0.0950 | 2029/ 1 /22 | 138,000 | 135,942 |
| | 第120回 政保地方公共団体金融機構債券 | 0.0010 | 2029/ 7 /13 | 100,000 | 97,503 |
| | 第136回 地方公共団体金融機構債券 | 0.1450 | 2030/ 9 /27 | 200,000 | 191,882 |
| | 第 16 回 公営企業債券 (20年) | 2.1000 | 2025/12/19 | 200,000 | 210,521 |
| | 第 97 回 都市再生債券 | 1.0170 | 2029/ 9 /20 | 100,000 | 103,041 |
| | 第 46 回 福祉医療機構債券 | 0.0800 | 2026/ 6 /19 | 200,000 | 198,940 |
| | 第 59 回 住宅金融支援機構債券 | 1.9500 | 2030/10/22 | 200,000 | 218,434 |
| | 第143回 住宅金融支援機構債券 | 1.1920 | 2028/10/20 | 100,000 | 103,950 |
| | 第 37 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.7100 | 2045/ 6 /10 | 19,813 | 20,704 |
| | 第 42 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.4300 | 2045/11/10 | 49,402 | 51,467 |
| | 第 46 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.8500 | 2046/ 3 /10 | 57,048 | 59,814 |
| | 第 54 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.4700 | 2046/11/10 | 47,556 | 49,496 |
| | 第 55 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.4100 | 2046/12/10 | 53,240 | 55,396 |
| | 第 60 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.3400 | 2047/ 5 /10 | 55,348 | 57,473 |
| | 第 61 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.2600 | 2047/ 6 /10 | 27,945 | 28,925 |
| | 第 62 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.2100 | 2047/ 7 /10 | 249,536 | 257,845 |
| | 第 63 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.1100 | 2047/ 8 /10 | 154,895 | 159,340 |
| | 第 73 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.3000 | 2048/ 6 /10 | 110,133 | 114,274 |
| | 第 78 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.0800 | 2048/11/10 | 95,775 | 98,408 |
| | 第109回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.3600 | 2051/ 6 /10 | 203,409 | 198,120 |
| | 小計 | - | - | - | 5,065,603 |
| 金融債券 | い第845号 利付商工債券 | 0.1200 | 2025/10/27 | 200,000 | 200,241 |
| | い第854号 利付商工債券 | 0.0800 | 2026/ 7 /27 | 200,000 | 199,455 |
| | い第862号 利付商工債券 | 0.1800 | 2027/ 3 /26 | 100,000 | 99,620 |
| | 第353回 利付信金中金債券 | 0.0600 | 2024/ 4 /26 | 100,000 | 100,027 |
| | 小計 | - | - | - | 599,343 |
| 社債券 | 第 29 回 フランス相互信用連合銀行(B.F.C.M.)円貨社債(2019) | 0.2500 | 2024/10/10 | 100,000 | 99,244 |
| | 第 13 回 クレディ・アグリコル・エス・イー | 0.3430 | 2024/ 6 / 7 | 100,000 | 99,340 |
| | 第 5 回 スヴェンスカ・ハンデルスバンク | 0.6790 | 2024/ 9 / 4 | 200,000 | 200,576 |
| | 第 25 回 首都高速道路 | 0.0300 | 2024/ 9 /20 | 400,000 | 399,254 |
| | 第 38 回 成田国際空港 | 0.1950 | 2030/10/28 | 200,000 | 189,938 |
| | 第 60 回 中日本高速道路 | 0.5430 | 2024/12/20 | 100,000 | 100,667 |
| | 第 25 回 西日本高速道路 | 0.5240 | 2024/12/20 | 200,000 | 201,257 |
| | 第 26 回 西日本高速道路 | 0.6040 | 2025/ 5 /21 | 200,000 | 201,767 |
| | 第 13 回 日本たばこ産業 | 0.3550 | 2028/ 9 / 8 | 100,000 | 98,897 |
| | 第 14 回 森ヒルズリート投資法人 | 0.8200 | 2025/ 5 /26 | 100,000 | 100,942 |
| | 第 5 回 電通グループ | 0.3200 | 2027/ 7 / 8 | 400,000 | 397,994 |
| | 第 1 回 オリックス銀行 | 0.1600 | 2026/ 3 /11 | 200,000 | 199,225 |

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|-------------|------------------------------|-------------|-------------|---------|------------|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 社債券 | 第 19 回 豊田通商 | 0.9540 | 2026/ 7 /10 | 100,000 | 101,772 |
| | 第 1 回 三井住友トラスト・ホールディングス劣後特約付 | 0.8570 | 2024/ 9 / 5 | 100,000 | 100,537 |
| | 第 29 回 三菱東京UFJ銀行劣後特約付 | 2.1600 | 2026/ 1 /20 | 100,000 | 104,762 |
| | 第 1 回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付 | 0.8490 | 2024/ 9 /12 | 100,000 | 100,550 |
| | 第 8 回 三菱UFJ信託銀行劣後特約付 | 1.9200 | 2025/10/28 | 100,000 | 104,048 |
| | 第 16 回 NTTファイナンス | 0.1800 | 2025/12/19 | 200,000 | 199,344 |
| | 第 18 回 NTTファイナンス | 0.3800 | 2030/ 9 /20 | 100,000 | 96,823 |
| | 第 96 回 トヨタファイナンス | 0.0600 | 2026/ 4 /15 | 100,000 | 99,290 |
| | 第 2 回 三菱HCキャピタル | 0.1900 | 2027/ 3 / 1 | 100,000 | 98,236 |
| | 第 40 回 三菱UFJリース | 0.3100 | 2026/ 6 / 9 | 300,000 | 297,730 |
| | 第 6 回 三井住友海上火災保険 | 0.1300 | 2024/ 7 /31 | 100,000 | 99,860 |
| | 第 66 回 三井不動産 | 0.2800 | 2026/ 3 /13 | 100,000 | 100,084 |
| | 第132回 三菱地所 | 0.4300 | 2030/ 4 /16 | 100,000 | 97,790 |
| | 第 7 回 野村不動産オフィスファンド投資法人 | 2.9000 | 2028/ 3 /17 | 200,000 | 220,850 |
| | 第106回 東日本旅客鉄道 | 0.9810 | 2035/ 1 /29 | 100,000 | 97,069 |
| | 第 3 回 東日本旅客鉄道(サステナビリティボンド) | 0.2640 | 2032/ 1 /21 | 100,000 | 94,294 |
| | 第 27 回 KDDI | 0.2300 | 2026/ 4 /24 | 200,000 | 199,536 |
| | 第510回 関西電力 | 0.4900 | 2027/ 7 /23 | 100,000 | 99,480 |
| | 第306回 北陸電力 | 0.8750 | 2024/ 5 /24 | 100,000 | 100,767 |
| | 第429回 九州電力 | 0.9090 | 2024/ 9 /25 | 200,000 | 201,863 |
| | 第451回 九州電力 | 0.4500 | 2027/ 5 /25 | 100,000 | 99,445 |
| | 第331回 北海道電力 | 0.3700 | 2026/ 4 /24 | 100,000 | 99,846 |
| | 第352回 北海道電力 | 0.3200 | 2025/11/25 | 100,000 | 99,841 |
| 第 13 回 電源開発 | 2.0400 | 2025/ 6 /20 | 100,000 | 103,852 | |
| | 小計 | - | - | - | 5,306,786 |
| | 合計 | - | - | - | 65,783,815 |

投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 65,783,815 | 99.3 |
| コール・ローン等、その他 | 435,624 | 0.7 |
| 投資信託財産総額 | 66,219,439 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年3月10日現在)

| 項目 | | 当期末 |
|------------------------|----------|------------------------|
| (A)資産 | 産 | 66,219,439,587円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | | 235,628,795 |
| 公 社 債 (評価額) | | 65,783,815,052 |
| 未 収 利 息 | | 193,844,712 |
| 前 払 費 用 | | 6,151,028 |
| (B)負債 | 債 | 27,573,877 |
| 未 払 解 約 金 | | 27,572,838 |
| そ の 他 未 払 費 用 | | 1,039 |
| (C)純資産総額(A-B) | | 66,191,865,710 |
| 元 本 | | 70,484,284,906 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | | △ 4,292,419,196 |
| (D)受益権総口数 | | 70,484,284,906口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | | 9,391円 |

(注1) 期首元本額 80,372,485,061円
 期中追加設定元本額 9,215,870,521円
 期中一部解約元本額 19,104,070,676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。

ニッセイ国内債券パッシブDB (適格機関投資家限定)

| |
|---|
| 51,084,508,245円 |
| DCニッセイ日本債券インデックス 4,376,565,929円 |
| DCニッセイターゲットデットファンド2055 184,254,353円 |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型) 7,128,880,475円 |
| DCニッセイターゲットデットファンド2045 349,794,886円 |
| DCニッセイターゲットデットファンド2035 2,006,258,528円 |
| DCニッセイターゲットデットファンド2025 1,778,441,326円 |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス |
| バランスファンド(6資産均等型) 305,813,488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) 32,647,069円 |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(国内・株式/リート/債券) 102,108,625円 |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス |
| バランスファンド(8資産均等型) 70,746,283円 |
| DCニッセイターゲットデットファンド2060 95,997,486円 |
| DCニッセイターゲットデットファンド2050 121,545,116円 |
| DCニッセイターゲットデットファンド2040 444,032,744円 |
| DCニッセイターゲットデットファンド2030 2,365,333,858円 |
| FWニッセイ国内債インデックス 31,516,014円 |
| DCニッセイターゲットデットファンド2065 5,840,481円 |

(注3) 元本の欠損
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は4,292,419,196円です。

損益の状況

当期(2022年3月11日~2023年3月10日)

| 項目 | 当期 |
|-------------------------|-----------------------|
| (A)配 当 等 収 益 | 629,378,589円 |
| 受 取 利 息 | 629,671,064 |
| 支 払 利 息 | △ 292,475 |
| (B)有価証券売買損益 | △3,074,930,138 |
| 売 買 益 | 32,615,280 |
| 売 買 損 | △ 3,107,545,418 |
| (C)信 託 報 酬 等 | △ 15,093 |
| (D)当期損益金(A+B+C) | △2,445,566,642 |
| (E)前期繰越損益金 | △2,366,578,609 |
| (F)追加信託差損益金 | △ 444,694,736 |
| (G)解約差損益金 | 964,420,791 |
| (H)合 計(D+E+F+G) | △4,292,419,196 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | △4,292,419,196 |

(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

・NOMURA-BPI総合

NOMURA-BPI総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。