

第7期末（2024年11月20日）

基準価額	16,451円
純資産総額	776百万円
騰落率	13.3%
分配金	0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)

追加型投信／内外／資産複合／インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2023年11月21日～2024年11月20日

第7期(決算日 2024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「<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）」は、このたび第7期の決算を行いました。

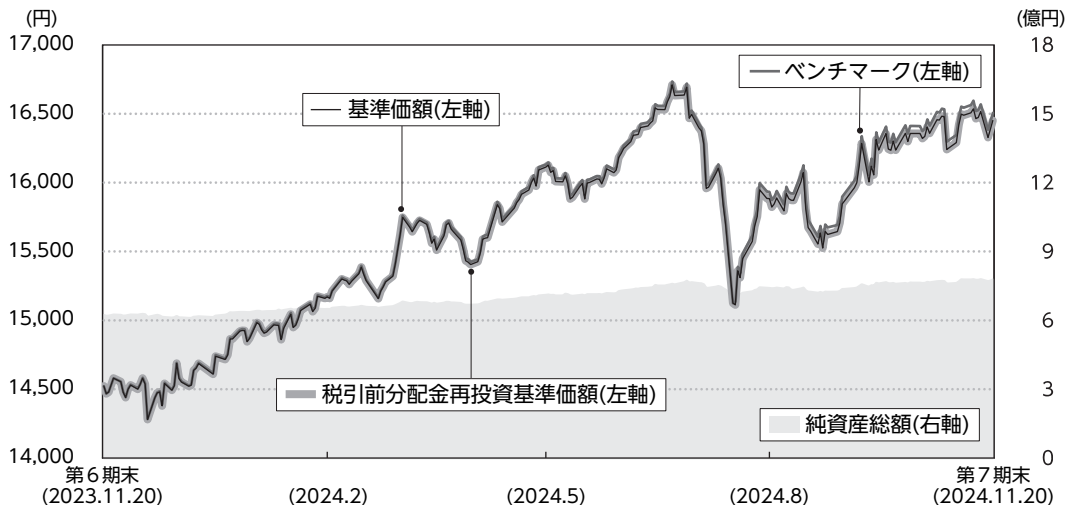
当ファンドは、投資対象の異なる8つのマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式、債券およびリート（不動産投資信託）市場の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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

2023年11月21日～2024年11月20日

基準価額等の推移



第7期首	14,522円	既払分配金	0円
第7期末	16,451円	騰落率（分配金再投資ベース）	13.3%

- (注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）、NOMURA-BPI総合、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下、円換算ベース）、東証REIT指数（配当込み）、S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）を8分の1ずつ組み合わせて合成したもので、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

当期の基準価額は国内外の株式市場上昇と為替市場における米ドル高円安を受け、上昇しました。

期初から2024年7月中旬にかけて米国のインフレ鈍化や利下げへの期待感の高まり、堅調な企業業績などを背景に国内外で株価が上昇したことから基準価額は上昇しました。7月中旬から8月上旬にかけて、市場予想を上回る日銀の利上げ姿勢や米経済のソフトランディング（軟着陸）への期待感の後退などから国内外で株価が急落し基準価額も下落しましたが、内田日銀副総裁の金融引き締めに慎重な発言を受けて再び円安になると国内株価が反発し上昇しました。10月以降は堅調な米景気や為替市場における円安傾向が国内外の株式市場の下支えとなり、前期末を上回る水準で当期末を迎えました。

組入マザーファンド	基本投資割合	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	8分の1	12.6%	16.4%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	8分の1	12.9	32.5
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	8分の1	12.3	18.3
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	8分の1	12.2	△ 2.2
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	8分の1	12.5	8.0
ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド	8分の1	12.5	11.4
ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド	8分の1	12.4	△ 4.0
ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド	8分の1	12.7	28.9

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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	27円	0.175%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は15,647円です。
(投信会社)	(12)	(0.076)	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)	(12)	(0.077)	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
売買委託手数料	1	0.005	
(株式)	(0)	(0.002)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.003)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
有価証券取引税	1	0.005	
(株式)	(0)	(0.003)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	7	0.043	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)	(5)	(0.034)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(1)	(0.008)	・ 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	36	0.228	

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

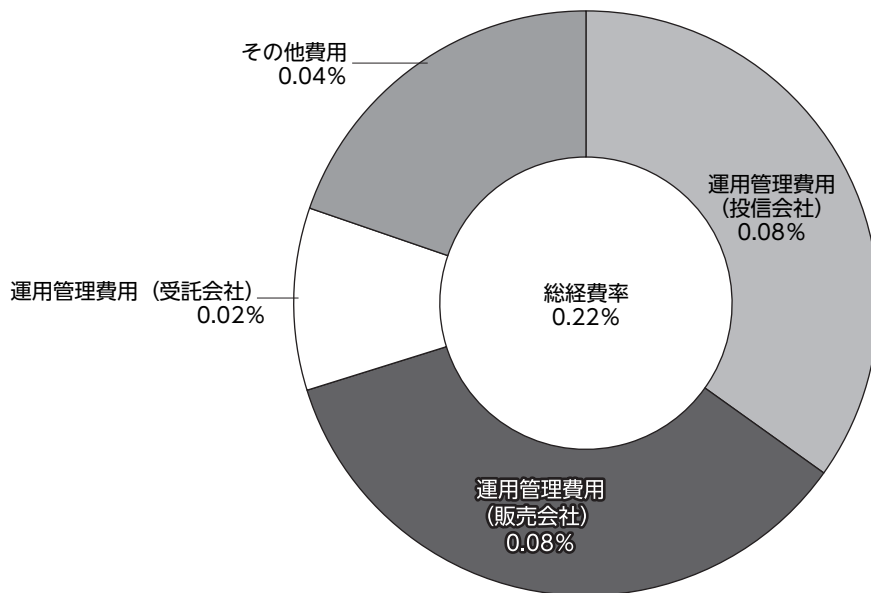
(注 2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

（参考情報）

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.22%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

（注３）各比率は年率換算した値です。

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

投資環境

■国内株式市況

国内株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、日銀の金融政策修正への思惑等を背景に株価は軟調に推移しましたが、2023年12月以降は米長期金利のピークアウトや日本企業における2023年度7－9月期決算が総じて良好な内容であったことが好感され上昇に転じました。年明け以降は米金利の上昇による円安の進行、さらに海外投資家の買いや新しい少額投資非課税制度（NISA）に伴う資金流入により日経平均株価がバブル期から約34年ぶりに史上最高値を更新するなど、株価は大幅に上昇しました。その後は中東における地政学リスクの高まりや米国における利下げ観測の後退などにより株価は下落する場面もありましたが、2024年4月下旬以降は国内企業の積極的な株主還元姿勢や史上最高値を更新した米国株の上昇を背景におおむね上昇しました。

6月中旬以降は米国のインフレ継続懸念が後退したことによる米金利の低下と米ハイテク銘柄の株高が追い風となって上昇し、7月11日に日経平均株価は史上最高値を更新しました。7月下旬以降は米国の景気後退懸念と日銀の追加利上げ観測の高まりによる急速な円高などから株価は大幅に下落したものの、内田日銀副総裁による金融引き締めに慎重な発言を受けて再び円安になると上昇しました。10月以降は為替市場における円安傾向が下支えとなったものの、衆院選の結果を受けた景気刺激的な経済政策への思惑が交錯して株価は上下する展開となりましたが、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

■先進国株式市況

外国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

2023年12月に公表された米連邦公開市場委員会（FOMC）議事録の要旨が金融引き締めに慎重な姿勢であったことや、過度な金融引き締め長期化への警戒感が和らいだことなどから、年末にかけて株価は上昇しました。

年明け以降は米早期利下げ観測の後退により金利が上昇したことや中東における地政学リスクの高まりから株価は下落する場面があったものの、市場予想を上回る決算を発表した大型ハイテク株が堅調に推移したことなどから、2024年4月末にかけておおむね上昇しました。5月から6月にかけては米消費者物価指数（CPI）の伸び率鈍化などを受けて長期金利が低下したことが好感され米国株式市場が上昇した一方、欧州の株式市場は欧州主要国における政治の不透明感が警戒され下落する場面がありました。7月中旬から8月上旬にかけては米大統領選を巡る混乱や米政府による対中半導体輸出規制の強化懸念、米景気の先行き懸念が高まり株価は下落しましたが、9月から10月にかけては米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）による利下げ実施等を受けて上昇しました。

その後は米大統領選やFOMCでの利下げの動向などを背景に市場のボラティリティ（価格変動性）が高まる場面があったものの、前期末と比較すると株価は上昇して当期末を迎えました。

■新興国株式市況

新興国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、米長期金利の低下見通しを背景に上昇して始まったものの、その後は中国経済の健全性を巡る懸念や堅調な米国労働市場を受けた利下げ観測の後退を背景に株価は一進一退の展開となりました。2024年2月から6月にかけては中国の景気刺激策や米半導体企業の好決算が好感され株価は上昇基調となりました。7月から9月にかけては中国や米国における経済成長減速の懸念等から下落する場面もありましたが、FRBの利下げや中国当局の追加的な金融緩和と不動産・株式市場に対する一連の支援策への期待感を背景に株価は反発しました。10月以降は中国における政策の不透明性や中東情勢の悪化懸念、米国の堅調な雇用統計を受けた大幅利下げ観測の後退による投資家のリスク回避姿勢の高まりから株価は下落基調に転じて当期末を迎えました。

■国内債券市況

当期の10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、日銀のマイナス金利解除時期への思惑などから金利は上下しつつも低下基調となりました。2024年1月前半には能登半島地震の発生からマイナス金利解除の先送り観測が強まり金利は低下しましたが、その後は米金利の上昇を受けて上昇に転じ、1月下旬には植田日銀総裁の会見などから早期のマイナス金利解除観測が強まったことを背景に急上昇しました。3月には日銀金融政策決定会合においてマイナス金利が解除されたものの、日銀の緩和的な金融政策継続の姿勢が示され金利は低下に転じました。4月以降は植田日銀総裁の追加利上げに前向きな発言を受けて金利は上昇基調となりました。

6月には海外金利の低下などから低下圧力が強まる場面もありましたが、為替が円安基調を強める中、金利は上昇傾向となりました。その後、金利はもみ合い推移となりましたが、7月末の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことをきっかけに急激な円高と株式市場の下落が進行し、8月上旬には急低下しました。9月に入ると米経済指標の不振から米利下げ観測が高まり国内金利も低下しましたが、10月以降は堅調な米雇用統計を受けて米金利が上昇したことや衆院選における与党の過半数割れから財政拡張への警戒感が強まったことなどから上昇基調となり、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

■先進国債券市況

当期の米国10年国債金利は、期初から2023年12月末にかけて軟調な米経済指標やFOMCで政策金利の見通しが下方修正されたことを受けて低下しましたが、その後は雇用統計等の米経済指標が堅調となったことで利下げ観測が後退し上昇基調に転じました。2024年5月には米CPIの伸びが鈍化したことや米サプライマネジメント協会（ISM）非製造業景況感指数が軟調であったこと、7月のFOMCで将来の利下げへの可能性が示唆されたことなどから金利は再び低下基調となりました。10月以降は米大統領選でトランプ氏が勝利するとの見方が強まったことで財政拡張や関税引き上げに伴う物価上昇への懸念が高まったことから金利は上昇し、結局、期を通じて見ると期初と同程度の水準で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2023年12月末にかけてユーロ圏消費者物価指数（HICP）が市場予想を下回ったことから早期利下げ観測が高まり低下しましたが、その後はユーロ圏主要国の購買担当者景気指数（PMI）が市場予想を上回ったことから景気の底堅さが意識され上昇基調となりました。2024年6月以降は欧州議会選において極右政党が議席数を伸ばしたことで投資家のリスク回避姿勢が強まったことや欧州域内の経済指標が鈍化したことなどから再び低下基調となりました。10月以降はHICPが上昇したことや米国金利が上昇したことなどからドイツ金利も上昇に転じ、結局、期を通じて見るとやや低下して当期末を迎えました。

■新興国債券市況

新興国債券市場は期を通じて見ると米ドル建て新興国債券金利が低下（債券価格は上昇）したことから上昇しました。

期初から2023年12月下旬にかけては、軟調な米経済指標やFOMCで政策金利の見通しが下方修正されたことを受けて米金利が低下し新興国債券金利も大きく低下しましたが、その後は米経済指標が堅調となったことで上昇に転じました。2024年5月以降は米経済指標の鈍化が続きFOMCでの利下げ観測が高まったことで米金利は低下基調を強め、新興国債券金利も再度大きく低下しました。10月以降は米大統領選に向けてトランプ氏の優位が伝わると、財政拡張や関税引き上げに伴う物価上昇への懸念が高まり米金利が上昇したことで新興国債券金利も上昇に転じましたが、結局、新興国債券金利は期を通じて見ると低下して当期末を迎えました。

■為替市況

当期の米ドル／円レートは、期初から2023年12月末にかけて日本の財務省による為替介入への警戒感や日銀のマイナス金利解除期待が高まったことで下落しましたが、年明け以降は能登半島地震により日銀のマイナス金利解除期待が後退したことや堅調な米経済指標を背景にF R Bの早期利下げ観測が後退したことを受けて米ドル高円安に転じました。2024年5月には日本の財務省による為替介入とみられる動きにより米ドル安円高に振れる場面があったものの、堅調な米経済指標が続いたことや日銀の利上げ観測・F R Bの利下げ観測がそれぞれ後退したことなどから米ドル高円安基調となりました。7月中旬には日本の財務省による円買いの為替介入とみられる動きがあったことや米経済指標が弱含んだことなどから、大きく米ドル安円高に転じました。9月下旬以降は自民党総裁選で石破氏が勝利し10月の衆院選で連立与党が過半数の議席数を確保できなかったことで政治の不透明感が高まったこと、さらに米大統領選でトランプ氏優位との見方が強まったことから財政拡張や関税引き上げに伴う物価上昇への懸念が高まったことから再び米ドル高円安となり、結局、期を通じて見ると米ドル高円安で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、期初から2023年12月末にかけて日銀のマイナス金利解除期待が高まったことで下落しましたが、年明け以降は能登半島地震により日銀のマイナス金利解除期待が後退したことやユーロ圏主要国のPMIが市場予想を上回ったことからユーロ高円安に転じました。その後も日銀の追加利上げ観測が後退する一方で欧州域内の経済指標が堅調であったことからユーロ高円安基調が続きましたが、7月中旬には日本の財務省による円買いの為替介入とみられる動きがあったことや米経済指標が弱含んだことなどから大きくユーロ安円高となりました。9月下旬以降は自民党総裁選で石破氏が勝利し10月の衆院選で連立与党が過半数の議席数を確保できなかったことで政治の不透明感が高まったこと、さらにユーロ圏実質域内総生産（GDP）が市場予想を上回るなど欧州域内の経済指標が堅調であったことなどから再びユーロ高円安推移となり、結局、期を通じて見ると期初と同程度の水準で当期末を迎えました。

■Jリート市況

1月下旬以降、日銀金融政策決定会合におけるマイナス金利解除観測の高まりから、金利上昇が過度に懸念されJリート市場は大幅に下落しました。その後、3月中旬以降は日銀金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除やイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）の撤廃が発表され、金利上昇に対する悪材料の一つが消化されたことにより上昇しました。5月中旬から下旬にかけて、国内長期金利が上昇したことや公募増資の発表が相次いだことによる需給悪化を受けて下落しましたが、その後は横ばい推移しました。8月上旬には円高に伴う投資家のリスク回避姿勢の高まりを受けて、Jリート市場も一時下落しましたが、株式市場と比較して相対的な割安感やディフェンシブ性が着目されたことでその後は急上昇しました。しかし、当期末にかけて日銀の追加利上げへの警戒感の高まりを受けた金利上昇リスクが意識されたことで、前期末と比較すると下落して当期末を迎えました。

■先進国リート市況

先進国リート市場は期を通じて見ると大きく上昇しました。

期初以降、米長期金利が低下したことで借り入れコストの低減により業績回復の恩恵を受けるとの見方が広がったことなどからリート市場は上昇して始まったものの、年明けから2024年4月中旬にかけては米地銀ニューヨーク・コミュニティ・バンコプ（NYCB）の損失懸念が表面化し地銀の経営不安が報じられたことや、中東における地政学リスクの高まりなどが嫌気され下落しました。しかし、9月中旬にかけては発表された米雇用統計が労働需給の緩和を示したことや米消費者物価指数（CPI）が市場予想以上に減速したことなどからF R Bの利下げ観測が高まりリート市場は大きく上昇しました。当期末にかけては米大統領選を控えた財政リスクの高まりが意識された結果、米長期金利の上昇が続いたことからリート市場は軟調な展開となりました。

ポートフォリオ

■当ファンド

投資対象の異なる8つのマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式、債券およびリート市場の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

■各マザーファンド

＜ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド＞

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークであるT O P I X（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークであるM S C I コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＜ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド＞

新興国の株式等（D R（預託証券）を含みます）に投資することにより、ベンチマークであるM S C I エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＜ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド＞

国内の公社債に投資することにより、ベンチマークであるN O M U R A－B P I 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。

＜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に投資することにより、ベンチマークである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。

＜ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド＞

新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークであるJ P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下、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。

＜ニッセイJ－R E I Tインデックスマザーファンド＞

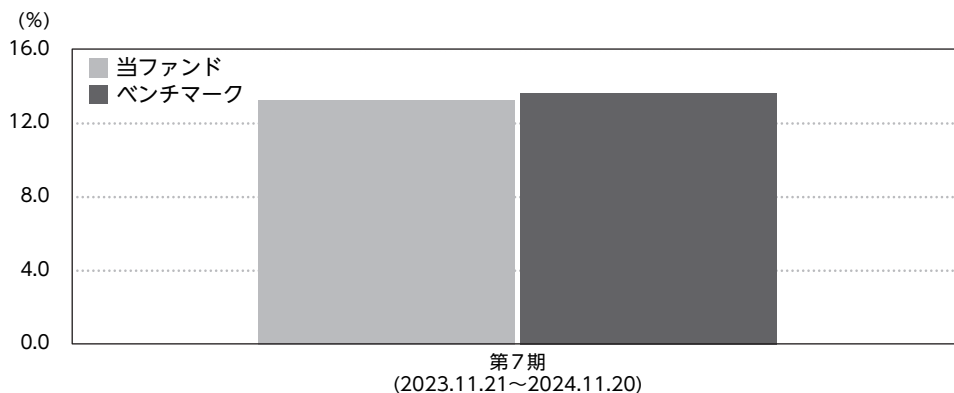
国内の金融商品取引所に上場しているJリートに投資することにより、ベンチマークである東証R E I T指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＜ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド＞

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークであるS & P 先進国R E I Tインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

* 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+13.3%となり、ベンチマーク騰落率（+13.7%）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 2023年11月21日~2024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	6,450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

投資対象の異なる８つのマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式、債券およびリート市場の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

■各マザーファンド

＜ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド＞

国内の金融商品取引所上場株式等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。

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

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

＜ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド＞

新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）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。

＜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。

＜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。

＜ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド＞

新興国の米ドル建て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。

＜ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド＞

国内の金融商品取引所に上場しているＪリート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。

＜ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド＞

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリート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7期末 2024年11月20日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	12.6%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	12.9
ニッセイ新興国株式インデックス マザーファンド	12.3
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	12.2
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	12.5
ニッセイ新興国債券インデックス マザーファンド	12.5
ニッセイJ-REITインデックス マザーファンド	12.4
ニッセイ先進国リートインデックス マザーファンド	12.7

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

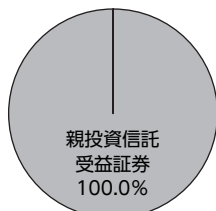
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

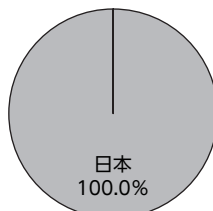
項目	第7期末 2024年11月20日
純資産総額	776,589,167円
受益権総口数	472,068,080口
1万口当たり基準価額	16,451円

(注) 当期間中における追加設定元本額は153,830,517円、同解約元本額は109,994,317円です。

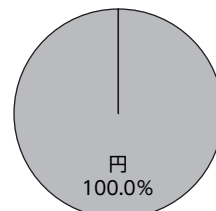
■資産別配分



■国別配分



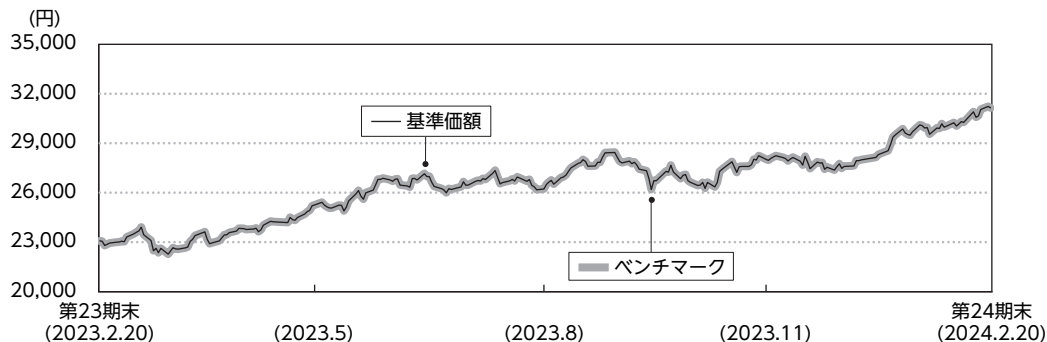
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024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。

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

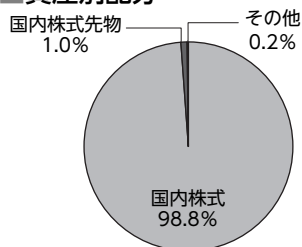
銘柄名	通貨	比率
トヨタ自動車	円	5.0%
ソニーグループ	円	2.5
三菱UFJフィナンシャル・グループ	円	2.4
東京エレクトロン	円	1.9
キーエンス	円	1.8
三菱商事	円	1.7
日立製作所	円	1.6
三井住友フィナンシャルグループ	円	1.5
信越化学工業	円	1.5
日本電信電話	円	1.4
組入銘柄数	1,709	

■1万口当たりの費用明細

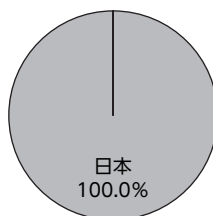
2023.2.21～2024.2.20

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

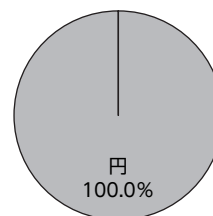
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



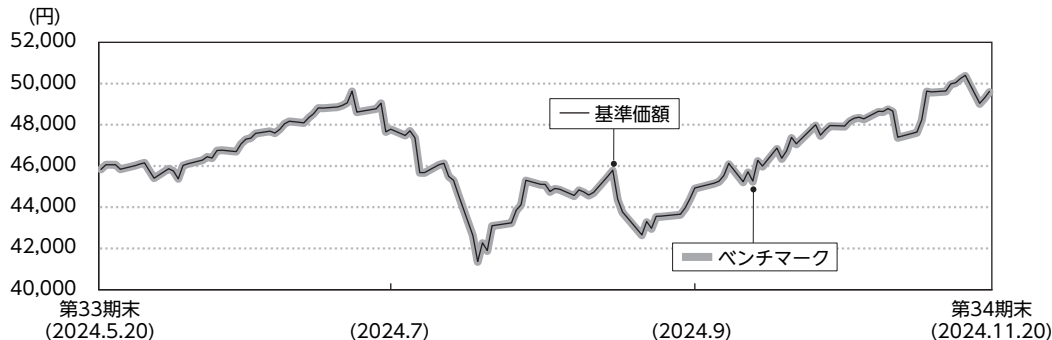
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(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（2024年2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。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

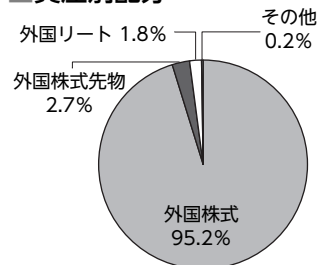
銘柄名	通貨	比率
NVIDIA CORP	米ドル	5.3%
APPLE INC	米ドル	4.9
MICROSOFT CORP	米ドル	4.3
AMAZON.COM INC	米ドル	2.8
S&P 500 EMINI FUTURE 202412 買	米ドル	2.0
META PLATFORMS INC-A	米ドル	1.8
ALPHABET INC-CL A	米ドル	1.5
TESLA, INC.	米ドル	1.4
ALPHABET INC-CL C	米ドル	1.3
BROADCOM INC	米ドル	1.1
組入銘柄数		1,214

■1万口当たりの費用明細

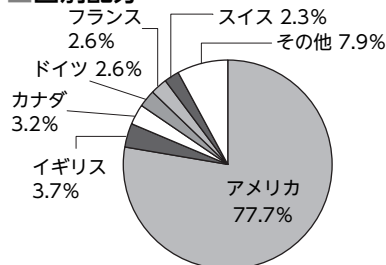
2024.5.21～2024.11.20

項目	金額
売買委託手数料 (株式)	0円 (0)
(先物・オプション) (投資信託証券)	(0) (0)
有価証券取引税 (株式)	1 (1)
(投資信託証券)	(0)
その他費用 (保管費用)	3 (3)
(その他)	(0)
合計	4

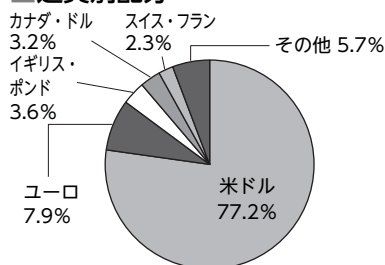
■資産別配分



■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。

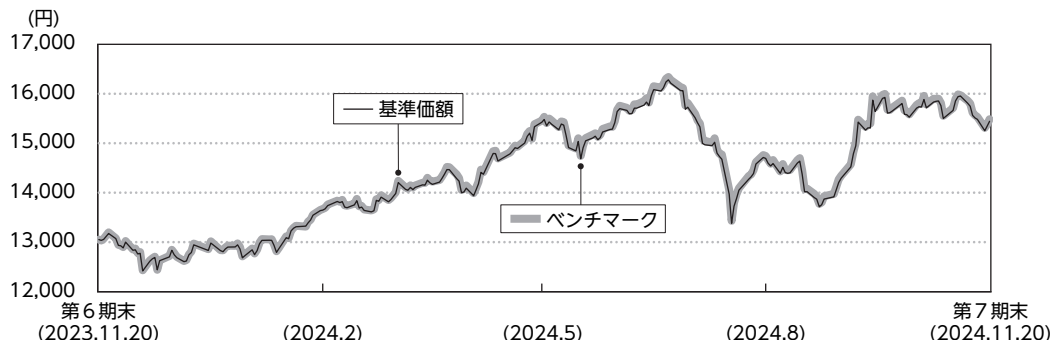
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2024年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

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

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

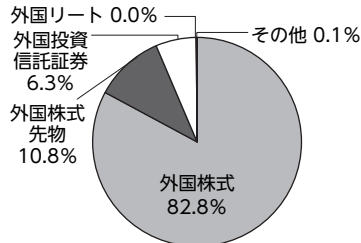
銘柄名	通貨	比率
MINI MSCI EM INDEX FUTURE 202412 買	米ドル	10.8%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾ドル	9.1
TENCENT HOLDINGS LTD	香港ドル	4.0
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	米ドル	3.6
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国ウォン	2.2
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	香港ドル	1.9
MEITUAN-B	香港ドル	1.3
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF	米ドル	1.2
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	インド・ルピー	1.0
HDFC BANK LTD	インド・ルピー	1.0
組入銘柄数	1,013	

■1万口当たりの費用明細

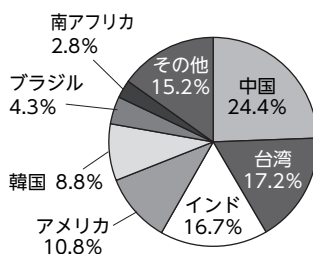
2023.11.21~2024.11.20

項目	金額
売買委託手数料	3円
(株式)	(2)
(先物・オプション)	(1)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	3
(株式)	(3)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	21
(保管費用)	(17)
(その他)	(4)
合計	27

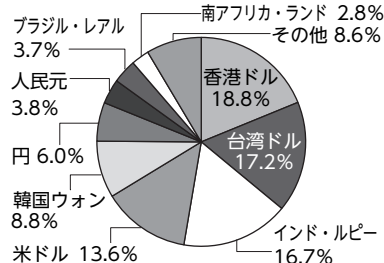
■資産別配分



■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。

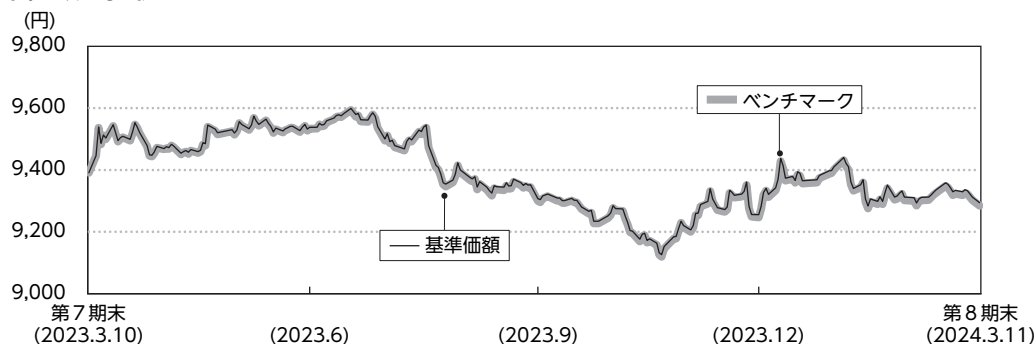
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2024年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

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

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



■上位銘柄

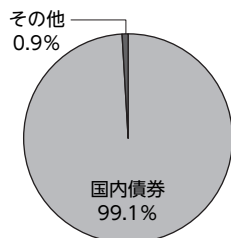
銘柄名	通貨	比率
第372回 利付国債（10年）	円	0.9%
第340回 利付国債（10年）	円	0.9
第341回 利付国債（10年）	円	0.8
第145回 利付国債（5年）	円	0.8
第370回 利付国債（10年）	円	0.8
第149回 利付国債（5年）	円	0.8
第339回 利付国債（10年）	円	0.8
第350回 利付国債（10年）	円	0.8
第369回 利付国債（10年）	円	0.8
第366回 利付国債（10年）	円	0.8
組入銘柄数		357

■1万口当たりの費用明細

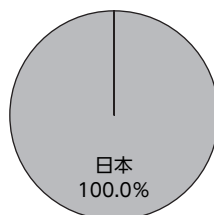
2023.3.11～2024.3.11

項目	金額
その他費用 （その他）	0円 (0)
合計	0

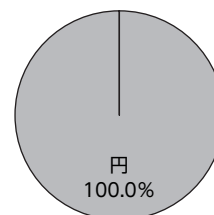
■資産別配分



■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（2024年3月11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。

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



(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

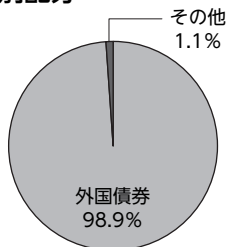
銘柄名	通貨	比率
US TREASURY 1.5% 2026/8/15	米ドル	2.4%
US TREASURY 1.625% 2026/2/15	米ドル	2.3
US TREASURY 1.625% 2026/5/15	米ドル	1.8
US TREASURY 2.625% 2029/2/15	米ドル	1.5
US TREASURY 2.25% 2025/11/15	米ドル	1.4
US TREASURY 2.375% 2029/5/15	米ドル	1.4
US TREASURY 2.375% 2027/5/15	米ドル	1.4
US TREASURY 2.0% 2026/11/15	米ドル	1.3
US TREASURY 1.625% 2029/8/15	米ドル	1.3
US TREASURY 2.25% 2027/2/15	米ドル	1.3
組入銘柄数	866	

■1万口当たりの費用明細

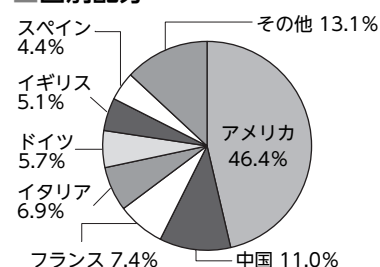
2024.5.21～2024.11.20

項目	金額
その他費用 (保管費用) (その他)	3円 (3) (0)
合計	3

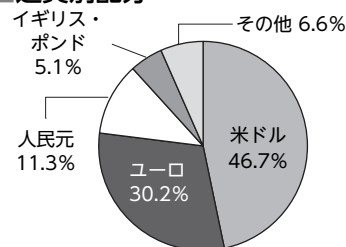
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



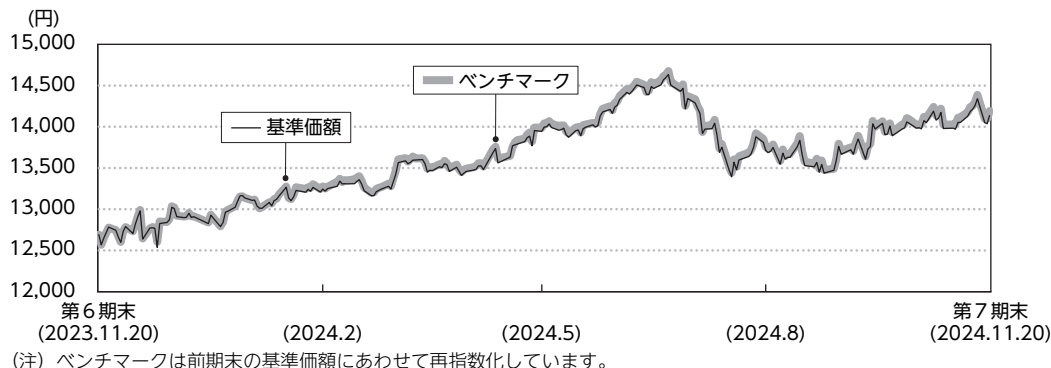
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(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（2024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。

ニッセイ新興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

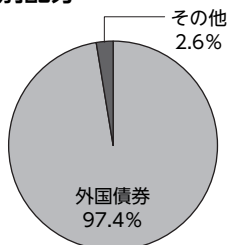
銘柄名	通貨	比率
STATE OF QATAR 4.4% 2050/4/16	米ドル	2.0%
DOMINICAN REPUBLIC 4.875% 2032/9/23	米ドル	1.6
REPUBLIC OF POLAND 5.5% 2054/3/18	米ドル	1.5
REPUBLIC OF POLAND 5.125% 2034/9/18	米ドル	1.4
ABU DHABI GOVT INT'L 3.875% 2050/4/16	米ドル	1.4
REPUBLIC OF PERU 2.783% 2031/1/23	米ドル	1.3
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25% 2031/1/25	米ドル	1.2
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.75% 2034/10/28	米ドル	1.2
REPUBLIC OF COLOMBIA 8.75% 2053/11/14	米ドル	1.2
HUNGARY 6.125% 2028/5/22	米ドル	1.2
組入銘柄数		123

■1万口当たりの費用明細

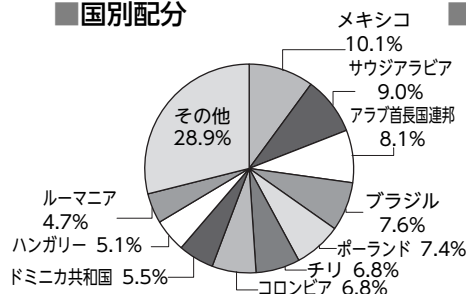
2023.11.21～2024.11.20

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

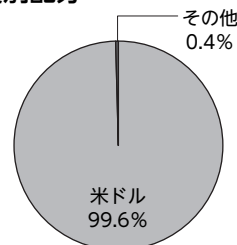
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



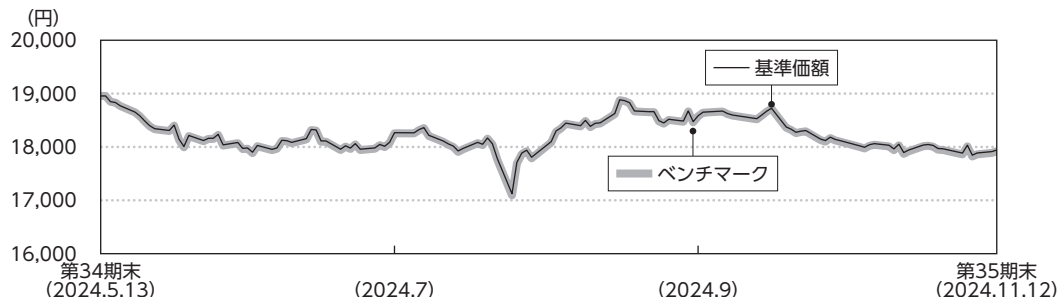
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(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（2024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。

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

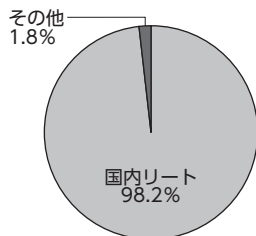
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
日本ビルファンド投資法人	円	7.6%
ジャパンリアルエステイト投資法人	円	5.9
日本都市ファンド投資法人	円	4.8
野村不動産マスターファンド投資法人	円	4.6
G L P 投資法人	円	4.4
日本プロロジスリート投資法人	円	4.3
K D X 不動産投資法人	円	4.2
インヴィンシブル投資法人	円	3.6
大和ハウスリート投資法人	円	3.5
オリックス不動産投資法人	円	3.2
組入銘柄数	57	

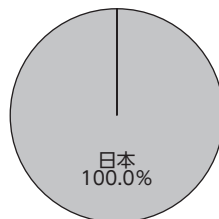
■1万口当たりの費用明細

当期（2024年5月14日～2024年11月12日）における費用はありません。

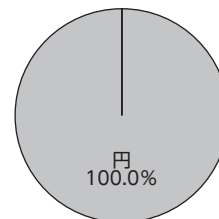
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



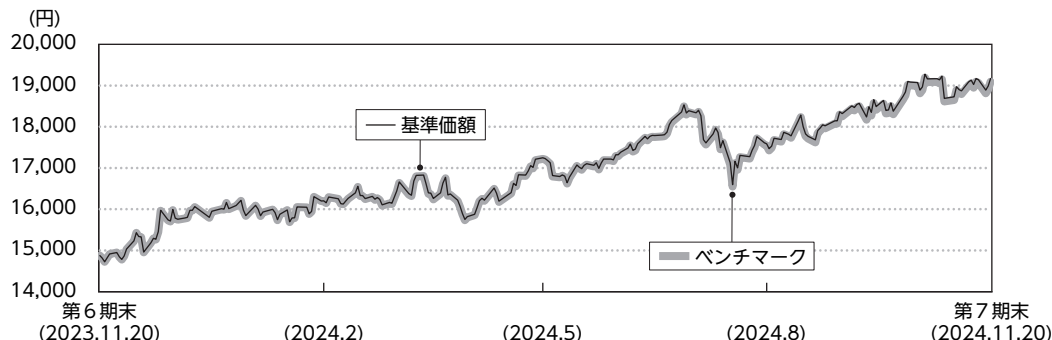
（注1）基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（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（2024年11月12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。

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

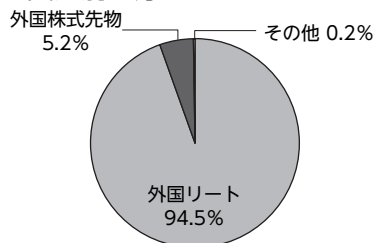
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米ドル	6.7%
EQUINIX INC	米ドル	5.5
WELLTOWER INC	米ドル	5.0
DOW JONES U.S. REAL ESTATE INDEX FUTURES 202412 買	米ドル	4.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	米ドル	3.6
SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	3.5
PUBLIC STORAGE	米ドル	3.3
REALTY INCOME CORP	米ドル	3.1
GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	2.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	米ドル	2.2
組入銘柄数		279

■1万口当たりの費用明細

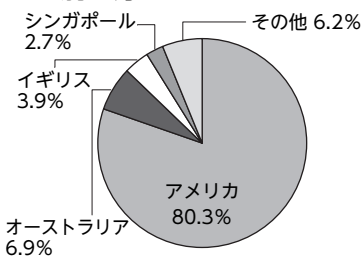
2023.11.21～2024.11.20

項目	金額
売買委託手数料 (株式)	3円 (0)
(先物・オプション)	(2)
(投資信託証券)	(1)
有価証券取引税 (株式)	2 (0)
(投資信託証券)	(2)
その他費用 (保管費用)	21 (15)
(その他)	(7)
合計	27

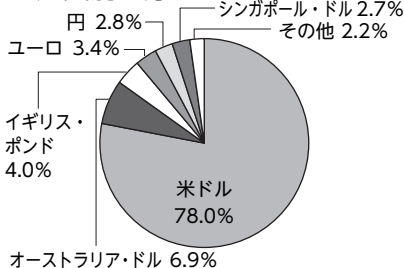
■資産別配分



■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（2024年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	ベンチ マーク	期中 騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
3期(2020年11月20日)	11,316	0	0.6	11,316	11,466	1.2	36.4	1.3	35.9	25.5	292
4期(2021年11月22日)	13,536	0	19.6	13,536	13,768	20.1	34.8	1.8	36.8	25.5	442
5期(2022年11月21日)	13,282	0	△ 1.9	13,282	13,528	△ 1.7	34.6	2.1	36.4	25.9	517
6期(2023年11月20日)	14,522	0	9.3	14,522	14,859	9.8	34.4	3.1	36.4	25.2	621
7期(2024年11月20日)	16,451	0	13.3	16,451	16,890	13.7	34.7	2.7	36.6	25.2	776

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

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

(注3) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注5) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

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

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチ マーク	騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2023年11月20日	14,522	—	14,859	—	34.4	3.1	36.4	25.2
11月末	14,498	△ 0.2	14,841	△ 0.1	34.3	2.7	36.5	25.6
12月末	14,686	1.1	15,034	1.2	34.7	2.1	36.7	25.7
2024年1月末	14,963	3.0	15,321	3.1	35.4	2.4	36.2	25.0
2月末	15,261	5.1	15,627	5.2	35.5	2.5	36.4	24.7
3月末	15,726	8.3	16,104	8.4	35.1	2.0	36.3	25.6
4月末	15,839	9.1	16,229	9.2	34.7	2.6	36.6	25.2
5月末	15,894	9.4	16,289	9.6	34.7	2.9	36.6	24.8
6月末	16,399	12.9	16,809	13.1	35.0	2.3	36.8	25.1
7月末	16,030	10.4	16,429	10.6	33.5	2.3	36.9	26.2
8月末	15,871	9.3	16,291	9.6	34.2	3.1	36.1	25.5
9月末	16,004	10.2	16,430	10.6	35.5	2.2	36.1	25.0
10月末	16,478	13.5	16,917	13.8	34.9	2.3	36.7	25.2
(期末)2024年11月20日	16,451	13.3	16,890	13.7	34.7	2.7	36.6	25.2

(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

2023年11月21日～2024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
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	13,042	40,978	10,412	32,335
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	8,216	35,789	9,268	39,955
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	26,978	38,504	25,956	37,235
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	52,042	47,960	29,392	27,154
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	21,038	36,453	13,534	23,299
ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド	24,654	33,499	17,160	23,076
ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド	30,668	55,749	17,457	32,041
ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド	20,475	34,538	23,167	38,526

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期			
	ニッセイ 国内株式 インデックス マザーファンド	ニッセイ 外国株式 インデックス マザーファンド	ニッセイ 新興国株式 インデックス マザーファンド	ニッセイ 先進国リート インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	37,693,866千円	119,653,250千円	4,053,634千円	1,005千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	230,753,404千円	950,647,585千円	10,094,196千円	900千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.16	0.12	0.40	1.11

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

(注3) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2023年11月21日～2024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

2024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
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	27,338	29,968	97,769
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	21,299	20,246	100,446
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	60,797	61,819	95,462
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	81,917	104,566	95,082
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	46,373	53,877	96,730
ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド	61,032	68,527	96,870
ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド	40,147	53,359	95,928
ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド	53,976	51,284	98,302

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが78,725,847千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが236,998,387千口、ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンドが9,869,975千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが70,686,765千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが51,547,252千口、ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンドが3,762,508千口、ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンドが17,100,771千口、ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンドが8,905,400千口です。

投資信託財産の構成

2024年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	97,769	12.6
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	100,446	12.9
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	95,462	12.3
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	95,082	12.2
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	96,730	12.4
ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド	96,870	12.4
ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド	95,928	12.3
ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド	98,302	12.6
コール・ローン等、その他	2,357	0.3
投資信託財産総額	778,950	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154.91円、1カナダ・ドル110.98円、1オーストラリア・ドル101.30円、1香港ドル19.90円、1シンガポール・ドル115.86円、1ニュージーランド・ドル91.69円、1台湾ドル4.78円、1イギリス・ポンド196.60円、1イスラエル・シェケル41.387円、1スイス・フラン175.52円、1トルコ・リラ4.494円、1デンマーク・クローネ22.02円、1ノルウェー・クローネ14.13円、1スウェーデン・クローナ14.21円、1メキシコ・ペソ7.701円、1フィリピン・ペソ2.634円、100チリ・ペソ15.934円、100コロンビア・ペソ3.526円、1インド・ルピー1.84円、100インドネシア・ルピア0.98円、1ブラジル・レアル26.823円、1チェコ・コルナ6.494円、100韓国ウォン11.14円、1人民元21.415円、1マレーシア・リンギット34.667円、1南アフリカ・ランド8.58円、1タイ・バーツ4.49円、1ポーランド・ズロチ37.904円、100ハンガリー・フォリント40.243円、1ユーロ164.27円です。

(注２) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,160,760,262千円）の投資信託財産総額（1,177,767,156千円）に対する比率は98.6%です。
 ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（14,328,023千円）の投資信託財産総額（15,337,537千円）に対する比率は93.4%です。
 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（92,515,496千円）の投資信託財産総額（93,021,048千円）に対する比率は99.5%です。
 ニッセイ新興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（5,295,336千円）の投資信託財産総額（5,338,258千円）に対する比率は99.2%です。
 ニッセイ先進国リート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（16,592,508千円）の投資信託財産総額（17,188,322千円）に対する比率は96.5%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

<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）

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	778,950,780円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	625,967
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド（評価額）	97,769,926
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド（評価額）	100,446,394
ニッセイ新興国株式インデックス マザーファンド（評価額）	95,462,102
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド（評価額）	95,082,226
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド（評価額）	96,730,823
ニッセイ新興国債券インデックス マザーファンド（評価額）	96,870,389
ニッセイJ-REITインデックス マザーファンド（評価額）	95,928,873
ニッセイ先進国リートインデックス マザーファンド（評価額）	98,302,146
未 収 入 金	1,731,934
(B)負債	2,361,613
未 払 解 約 金	1,705,814
未 払 信 託 報 酬	651,795
そ の 他 未 払 費 用	4,004
(C)純 資 産 総 額 (A－B)	776,589,167
元 本	472,068,080
次 期 繰 越 損 益 金	304,521,087
(D)受 益 権 総 口 数	472,068,080口
1万口当たり基準価額 (C/D)	16,451円

(注) 期首元本額 428,231,880円
 期中追加設定元本額 153,830,517円
 期中一部解約元本額 109,994,317円

損益の状況

当期 (2023年11月21日～2024年11月20日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	234円
受 取 利 息	234
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	76,284,131
売 買 益	89,286,765
売 買 損	△ 13,002,634
(C)信 託 報 酬 等	△ 1,225,201
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	75,059,164
(E)前 期 繰 越 損 益 金	77,581,336
(配 分 準 備 積 立 金)	(77,581,341)
(繰 越 欠 損 金)	(△ 5)
(F)追 加 信 託 差 損 益 金 *	151,880,587
(配 当 等 相 当 額)	(102,215,333)
(売 買 損 益 相 当 額)	(49,665,254)
(G)合 計 (D + E + F)	304,521,087
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	304,521,087
追加信託差損益金	151,880,587
(配 当 等 相 当 額)	(102,215,333)
(売 買 損 益 相 当 額)	(49,665,254)
分 配 準 備 積 立 金	152,640,500

(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	234円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	75,058,925円
(c) 信託約款に定める収益調整金	151,880,587円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	77,581,341円
(e) 分配対象額（a + b + c + d）	304,521,087円
(f) 分配対象額（１万口当たり）	6,450.79円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金（１万口当たり）	0円

お知らせ

■自社および関連会社の実質保有比率

2024年10月末現在、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に以下（※1）の通り保有しています。

また、委託会社の株主である日本生命保険相互会社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に以下（※2）の通り保有しています。

当該実質保有分は、当社および日本生命保険相互会社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

（※1）当社による他のベビーファンドを通じた主要投資対象マザーファンド受益証券の実質保有比率

主要投資対象マザーファンド	他のベビーファンドを通じた 実質保有比率（%）
ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド	16.0

（注）実質保有比率が5%超のマザーファンドを記載しています。

（※2）日本生命保険相互会社による他のベビーファンドを通じた主要投資対象マザーファンド受益証券の実質保有比率

主要投資対象マザーファンド	他のベビーファンドを通じた 実質保有比率（%）
ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド	19.0

当ファンドの概要

商	品	分	類	追加型投信／内外／資産複合／インデックス型
信	託	期	間	無期限
運	用	方	針	下記マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式、債券およびリート（不動産投資信託）市場の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。
主要運用対象	<購入・換金手数料なし> ニッセイ・インデックス バランスファンド(8資産均等型)			「ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド」「ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド」「ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド」「ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド」「ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド」 受益証券
	ニッセイ国内株式 インデックスマザーファンド			国内の金融商品取引所上場株式等
	ニッセイ外国株式 インデックスマザーファンド			日本を除く主要先進国の株式
	ニッセイ新興国株式 インデックスマザーファンド			新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）
	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
	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
	ニッセイ新興国債券 インデックスマザーファンド			新興国の米ドル建て公社債
	ニッセイＪ－ＲＥＩＴ インデックスマザーファンド			国内の金融商品取引所に上場しているＪリート
	ニッセイ先進国リート インデックスマザーファンド			各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリート

<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）

運用方法	＜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)	各マザーファンド受益証券への基本投資割合は、それぞれ信託財産の純資産総額の8分の1ずつとします。
	ニッセイ国内株式 インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。
	ニッセイ外国株式 インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイ新興国株式 インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	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。
	ニッセイ外国債券 インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資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。
	ニッセイ新興国債券 インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資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J-REIT インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 30%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
分 配 方 針	ニッセイ先進国リート インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下と します。 ・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託 財産の純資産総額の30%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。
		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。

ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第 24 期

(計算期間：2023年2月21日～2024年2月20日)

運用方針

国内の金融商品取引所上場株式等に投資し、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する成果を目標として運用を行います。
株式の実質組入比率の維持のために、株価指数先物等を活用することがあります。

主要運用 対象

国内の金融商品取引所上場株式等

運用方法

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



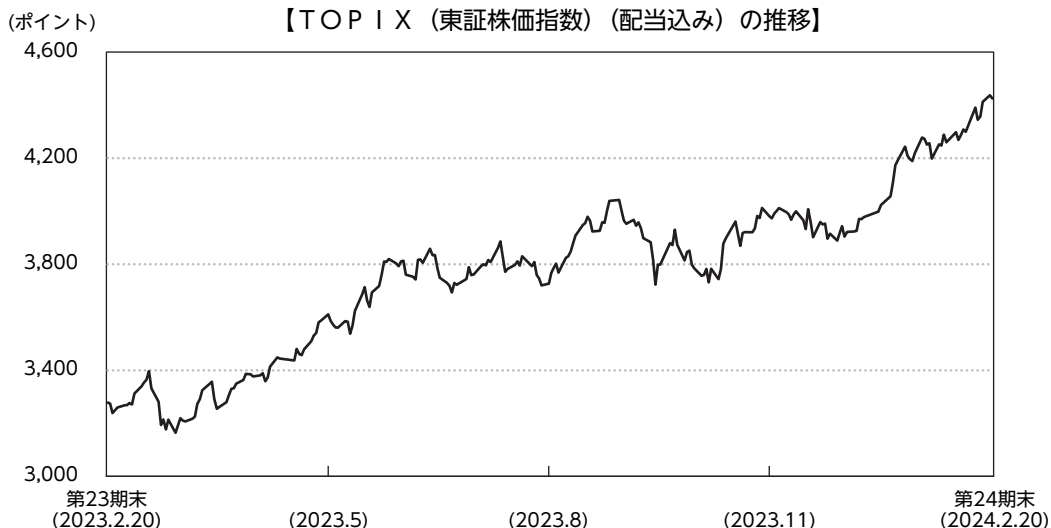
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2023年2月21日～2024年2月20日

国内株式市況



(注) FactSetのデータを使用しています。

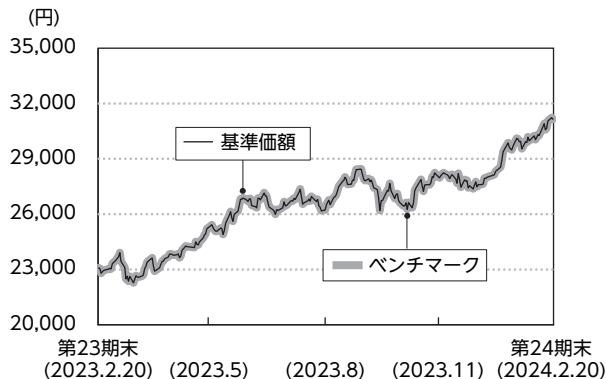
当期の国内株式市場はおおむね上昇基調で推移しました。

期初以降、欧米における金融引き締めの長期化懸念が後退したことや、日銀の金融緩和の現状維持により市場に安心感が広がったことから株価は上昇しましたが、2023年3月中旬に米地銀の経営破綻や欧州大手投資銀行の信用不安等に伴う欧米金融システムに対する懸念を受けて下落しました。

3月下旬以降は外国人投資家の買い越しや東京証券取引所が株価純資産倍率（PBR）の低い企業に資本効率や株価を意識した経営を求めたことによる日本企業の資本コスト意識の高まりなど、国内独自のポジティブ要因に加えて、米経済の軟着陸（ソフトランディング）への期待感や人工知能（AI）ブームによる世界同時株高の追い風を受けて株価は上昇基調で推移しました。

7月に入ると米金利の上昇や日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）の運用柔軟化等、金融政策への思惑が交錯し株価は上下する展開となりましたが、その後、9月中旬にかけては米追加利上げ観測の後退を背景に上昇しました。9月下旬から10月末にかけては米金利の上昇を受けて株価は下落しましたが、11月に入ると日銀の金融緩和姿勢の継続が示唆されたことや米金利が低下したため株価は上昇する展開となりました。その後は円高の進行などから下落する場面もありましたが、年明け以降は米株高や円安に加えて、海外投資家の買いや新しい少額投資非課税制度（NISA）に伴う資金流入への期待感等を背景に株価は大きく上昇し、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

基準価額等の推移



■基準価額の主な変動要因

国内の金融商品取引所上場株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは前掲の「国内株式市況」をご参照ください。

(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。

ポートフォリオ

国内の金融商品取引所上場株式等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TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+34.9%となり、ベンチマーク騰落率（+35.0%）にほぼ連動しました。

今後の運用方針

国内の金融商品取引所上場株式等に投資し、ベンチマーク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。

お知らせ

■約款変更

ベンチマークが「配当を含む指数」であることを明確化しました。

(2023年8月19日)

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2020年 2月20日)	18,004	6.4	18,182	6.4	98.3	1.6	68,225
21期(2021年 2月22日)	21,336	18.5	21,558	18.6	99.3	0.7	170,293
22期(2022年 2月21日)	21,482	0.7	21,702	0.7	96.1	3.7	117,060
23期(2023年 2月20日)	23,077	7.4	23,334	7.5	97.9	2.1	187,428
24期(2024年 2月20日)	31,139	34.9	31,493	35.0	98.8	1.0	224,002

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率
	円	%		%	%	%
(期首)2023年 2月20日	23,077	—	23,334	—	97.9	2.1
2月末	23,009	△ 0.3	23,267	△ 0.3	98.0	1.7
3月末	23,396	1.4	23,663	1.4	97.3	2.7
4月末	24,024	4.1	24,301	4.1	97.1	2.7
5月末	24,892	7.9	25,180	7.9	96.9	3.1
6月末	26,770	16.0	27,081	16.1	97.2	2.8
7月末	27,171	17.7	27,485	17.8	98.3	1.8
8月末	27,286	18.2	27,604	18.3	97.6	2.4
9月末	27,429	18.9	27,744	18.9	96.5	3.6
10月末	26,611	15.3	26,914	15.3	97.4	2.5
11月末	28,049	21.5	28,374	21.6	97.9	2.1
12月末	27,989	21.3	28,309	21.3	97.4	2.8
2024年 1月末	30,174	30.8	30,521	30.8	98.2	1.8
(期末)2024年 2月20日	31,139	34.9	31,493	35.0	98.8	1.0

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2023年2月21日～2024年2月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	0	0.001	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（26,547円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2023年2月21日～2024年2月20日

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株	千円	千株	千円
		7,499	15,648,076	14,224	29,977,664
		(23,418)			

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

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

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		37,374	40,391	—	—

(注) 単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2023年2月21日～2024年2月20日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ゆうちょ銀行	488	660,469	1,352	トヨタ自動車	452	822,585	1,817
トヨタ自動車	211	526,041	2,491	ソニーグループ	58	713,686	12,241
三菱商事	61	354,452	5,791	日本電信電話	1,025	586,441	572
ソニーグループ	27	352,645	12,964	東芝	127	581,911	4,574
信越化学工業	75	348,046	4,616	三菱UFJフィナンシャル・グループ	607	554,558	912
伊藤忠商事	60	330,366	5,478	キーエンス	8	517,596	62,360
三井物産	55	300,804	5,400	ソフトバンクグループ	94	475,014	5,015
キーエンス	3	247,194	63,383	日立製作所	49	377,010	7,585
三菱UFJフィナンシャル・グループ	181	211,996	1,170	第一三共	72	343,238	4,767
東京エレクトロン	8	178,198	21,469	三井住友フィナンシャルグループ	59	335,202	5,633

(注1) 金額は受渡代金です。

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

組入有価証券明細表

2024年2月20日現在

(1) 国内株式
上場株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業(0.1%)			
極洋	3	3	11,036
ニッスイ	89	83	77,224
マルハニチロ	13	12	35,670
雪国まいたけ	7	7	6,816
カネコ種苗	3	2	4,079
サカタのタネ	11	9	35,530
ホフト	7	6	12,381
鉱業(0.3%)			
住石ホールディングス	13	9	20,012
日鉄鉱業	3	3	17,028
三井松島ホールディングス	4	5	15,050
I N P E X	330	307	620,640
石油資源開発	10	9	58,656
K&Oエナジーグループ	4	3	9,359
建設業(2.0%)			
ショーボンドホールディングス	12	11	69,935
ミライト・ワン	31	27	48,413
タマホーム	6	5	20,644
ファーストコーポレーション	1	1	1,027
安藤・間	51	48	59,237
東急建設	25	26	21,060
コムシスホールディングス	30	26	88,006
ビーアールホールディングス	14	17	6,446
高松コンストラクショングループ	5	6	16,839
東建コーポレーション	2	2	20,139
ソネック	4	1	1,387
ヤマウラ	4	4	6,300
オリエンタル白石	32	30	11,827
大成建設	62	54	260,902

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大林組	223	208	295,048
清水建設	187	164	147,321
飛島建設	6	6	8,820
長谷工コーポレーション	64	53	100,097
松井建設	8	7	6,650
銭高組	1	—	—
鹿島建設	138	128	359,437
不動テトラ	4	4	8,844
鉄建建設	4	4	10,378
西松建設	10	11	50,727
三井住友建設	50	43	18,575
大豊建設	2	2	6,400
佐田建設	10	2	1,505
ナカノフドー建設	15	0.100	64
奥村組	10	9	47,470
東鉄工業	8	7	21,888
浅沼組	5	4	17,909
戸田建設	76	78	75,575
熊谷組	10	9	36,912
植木組	3	0.900	1,635
矢作建設工業	8	7	12,624
ピーエス三菱	7	7	7,784
日本ハウスホールディングス	13	21	6,447
新日本建設	8	8	10,184
東亜道路工業	1	2	14,858
日本道路	1	6	13,749
東亜建設工業	5	4	20,947
日本国土開発	18	16	8,613
若築建設	2	2	6,594
東洋建設	20	14	19,213
五洋建設	88	82	62,797
世紀東急工業	8	7	14,520
福田組	2	2	11,726
住友林業	47	50	205,374
日本基礎技術	8	8	3,661
巴コーポレーション	10	6	3,960
大和ハウス工業	174	160	698,193
ライト工業	11	12	22,596
積水ハウス	195	176	580,356
日特建設	6	5	6,501
北陸電気工事	7	5	6,864

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ユアテック	13	12	16,166
日本リーテック	5	5	6,426
四電工	2	2	9,588
中電工	9	9	26,613
関電工	34	36	57,002
きんでん	44	40	107,158
東京エネシス	6	6	7,167
トーエネック	2	1	10,222
住友電設	5	5	17,077
日本電設工業	10	10	22,781
エクシオグループ	28	28	88,721
新日本空調	3	3	10,833
九電工	15	12	70,043
三機工業	13	12	24,330
日揮ホールディングス	61	57	80,413
中外炉工業	3	2	6,782
ヤマト	6	2	2,060
太平電業	3	3	15,444
高砂熱学工業	15	15	68,172
三晃金属工業	1	—	—
朝日工業社	2	2	8,235
明星工業	10	11	13,865
大気社	7	6	32,428
ダイダン	4	7	13,801
日比谷総合設備	5	4	10,764
テスホールディングス	6	13	6,160
インフロニア・ホールディングス	65	67	100,299
東洋エンジニアリング	—	8	7,021
レイズネクスト	9	8	19,832
食料品(3.2%)			
ニッポン	16	17	41,562
日清製粉グループ本社	58	54	114,696
日東富士製粉	1	1	6,360
昭和産業	5	5	19,494
中部飼料	8	8	10,214
フィード・ワン	9	8	8,857
日本甜菜製糖	3	3	7,214
DM三井製糖ホールディングス	6	5	18,821
塩水港精糖	23	—	—
ウェルネオシュガー	3	2	6,545
森永製菓	11	25	67,525

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中村屋	1	2	6,270
江崎グリコ	17	16	77,955
名糖産業	3	3	6,826
井村屋グループ	3	3	8,620
不二家	4	4	10,040
山崎製パン	42	39	149,401
モロゾフ	2	1	7,875
亀田製菓	4	3	14,520
寿スピリッツ	6	27	53,889
カルビー	28	26	84,078
森永乳業	11	20	64,912
六甲バター	4	4	6,495
ヤクルト本社	44	83	263,877
明治ホールディングス	38	71	244,728
雪印メグミルク	15	14	31,851
プリマハム	8	7	17,924
日本ハム	24	25	131,975
林兼産業	7	1	1,077
丸大食品	6	5	9,817
S Foods	6	6	20,448
柿安本店	2	2	6,577
伊藤ハム米久ホールディングス	48	8	37,380
サッポロホールディングス	20	19	129,196
アサヒグループホールディングス	144	134	718,342
キリンホールディングス	283	243	523,001
宝ホールディングス	42	39	47,481
オエノンホールディングス	18	17	6,072
養命酒製造	2	3	6,351
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	49	45	89,092
サントリー食品インターナショナル	44	41	198,184
グアールグループホールディングス	3	6	20,097
伊藤園	23	19	83,674
キーコーヒー	7	6	13,338
日清オイリオグループ	8	8	41,000
不二製油グループ本社	14	13	32,402
J-オイルミルズ	6	6	12,971
キッコーマン	41	38	358,400
味の素	153	138	802,795
ブルドックソース	2	3	6,603
キュービー	33	31	85,517
ハウス食品グループ本社	19	20	63,114

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
カゴメ	29	25	89,908
アリアケジャパン	5	5	31,436
エバラ食品工業	1	2	6,410
ニチレイ	28	26	101,893
東洋水産	31	29	248,360
イートアンドホールディングス	2	3	6,411
ヨシムラ・フード・ホールディングス	7	6	7,833
日清食品ホールディングス	22	61	275,598
永谷園ホールディングス	3	2	6,458
一正蒲鉾	6	—	—
フジッコ	6	6	11,658
ロック・フィールド	7	7	11,842
日本たばこ産業	412	354	1,385,103
ケンコーマヨネーズ	4	4	8,400
わらべや日洋ホールディングス	4	3	11,056
なとり	3	3	8,025
ファーマフーズ	9	8	8,316
ユーグレナ	40	36	22,905
紀文食品	5	5	6,211
ピックルスホールディングス	4	5	6,446
ミヨシ油脂	3	—	—
理研ビタミン	5	5	11,940
繊維製品(0.4%)			
片倉工業	5	5	10,043
グンゼ	4	4	23,436
東洋紡	27	25	27,935
富士紡ホールディングス	2	2	11,635
倉敷紡績	4	4	13,167
日本毛織	16	15	20,550
帝国繊維	7	6	14,384
帝人	61	57	71,517
東レ	427	397	274,630
日本フェルト	11	5	2,409
イチカワ	3	3	5,871
アツギ	10	10	6,099
セーレン	12	11	28,175
ソトー	5	5	3,950
東海染工	1	1	1,318
小松マテーレ	9	8	6,776
ワコールホールディングス	12	12	44,383
ホギメディカル	8	7	27,768

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
T S Iホールディングス	22	19	13,452
マツオカコーポレーション	4	3	4,937
ワールド	8	8	16,615
オンワードホールディングス	41	35	18,340
ゴールドウイン	11	10	93,628
デサント	11	10	32,908
ヤマトインターナショナル	17	14	4,300
パルプ・紙(0.2%)			
特種東海製紙	2	3	12,192
王子ホールディングス	265	247	137,183
日本製紙	33	33	38,223
三菱製紙	8	4	2,425
北越コーポレーション	40	29	38,164
大王製紙	28	26	28,440
阿波製紙	11	3	1,950
レンゴー	58	54	54,424
トーモク	3	3	7,871
ザ・パック	4	4	16,786
化学(5.8%)			
北の達人コーポレーション	26	26	6,015
クラレ	101	86	130,139
旭化成	398	401	422,693
レゾナック・ホールディングス	61	57	186,779
住友化学	473	440	137,498
住友精化	2	2	14,140
日産化学	30	27	175,267
ラサ工業	2	2	6,320
クレハ	5	13	34,853
多木化学	2	2	8,349
テイカ	4	5	7,089
石原産業	11	9	14,827
片倉コープアグリ	1	—	—
日本曹達	6	7	41,510
東ソー	85	79	159,868
トクヤマ	20	19	45,100
セントラル硝子	10	6	18,169
東亜合成	32	28	43,572
大阪ソーダ	3	4	46,863
関東電化工業	12	11	10,683
デンカ	23	21	54,496
信越化学工業	107	538	3,298,851

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本カーバイド工業	3	4	7,749
堺化学工業	4	4	8,860
第一稀元素化学工業	5	6	5,999
エア・ウォーター	60	56	121,912
日本酸素ホールディングス	61	57	237,542
日本化学工業	2	3	6,905
日本パーカライジング	31	26	33,549
高压ガス工業	9	8	7,585
四国化成ホールディングス	7	7	13,550
ステラ ケミファ	3	3	12,176
保土谷化学工業	1	1	6,811
日本触媒	9	8	48,753
大日精化工業	4	4	11,291
カネカ	14	15	55,734
三菱瓦斯化学	47	44	116,287
三井化学	53	49	198,499
J S R	59	64	263,911
東京応化工業	11	28	117,812
大阪有機化学工業	4	5	14,925
三菱ケミカルグループ	430	434	375,279
K Hネオケム	10	9	20,748
ダイセル	93	76	110,215
住友ベークライト	9	8	67,437
積水化学工業	130	119	248,800
日本ゼオン	38	40	52,340
アイカ工業	16	15	53,250
U B E	32	28	72,815
積水樹脂	9	8	22,525
タキロンシーアイ	13	15	9,528
旭有機材	4	4	16,500
ニチバン	4	3	6,870
リケンテクノス	13	12	12,352
大倉工業	3	2	8,904
積水化成成品工業	12	12	5,833
群栄化学工業	2	1	6,868
ダイキョーニシカワ	14	13	9,615
森六ホールディングス	3	3	8,559
恵和	4	4	5,377
日本化薬	48	45	58,883
カーリットホールディングス	6	6	6,534
日本精化	3	3	10,276

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
扶桑化学工業	5	6	29,011
トリケミカル研究所	8	7	29,988
A D E K A	22	20	60,537
日油	19	17	124,655
新日本理化	5	5	1,197
ハリマ化成グループ	5	7	6,657
花王	155	134	757,586
第一工業製薬	2	3	10,106
石原ケミカル	3	3	5,742
日華化学	5	—	—
三洋化成工業	3	3	15,410
有機合成薬品工業	15	—	—
大日本塗料	7	6	7,180
日本ペイントホールディングス	282	315	353,924
関西ペイント	58	58	134,936
中国塗料	11	12	25,498
藤倉化成	11	14	6,384
太陽ホールディングス	9	10	32,393
D I C	24	23	68,440
サカタインクス	14	13	18,229
a r t i e n c e	12	12	38,700
T & K T O K A	5	5	8,031
富士フイルムホールディングス	122	110	1,033,180
資生堂	133	124	515,181
ライオン	76	77	102,696
高砂香料工業	4	4	15,615
マンダム	13	12	16,960
ミルボン	9	8	27,685
ファンケル	27	26	55,770
コーセー	13	12	103,733
コタ	5	5	8,745
シーボン	2	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	32	30	44,606
ノエビアホールディングス	5	5	27,719
アジュバンホールディングス	5	—	—
新日本製薬	3	3	6,256
エステー	4	4	7,185
アグロ カネショウ	2	4	5,814
コニシ	10	17	23,873
長谷川香料	13	11	36,309
星光PMC	8	—	—

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小林製薬	18	17	105,547
荒川化学工業	5	5	6,478
メック	5	4	20,653
日本高純度化学	2	2	6,592
タカラバイオ	17	16	17,376
J C U	7	6	27,291
新田ゼラチン	0.500	0.500	337
O A T アグリオ	2	3	5,440
デクセリアルズ	18	14	87,165
アース製薬	5	5	22,815
北興化学工業	6	6	6,490
大成ラミック	2	2	6,447
クミアイ化学工業	25	23	19,564
日本農薬	11	10	7,706
アキレス	4	4	5,912
有沢製作所	10	10	12,053
日東電工	46	38	529,070
レック	9	7	8,291
きもと	5	4	832
藤森工業	5	4	18,306
前澤化成工業	4	4	6,352
未来工業	3	2	10,962
J S P	4	4	9,193
エフピコ	12	11	31,757
天馬	5	4	10,320
信越ポリマー	11	12	20,416
東リ	20	—	—
ニフコ	23	17	66,429
バルカー	5	5	22,525
ユニ・チャーム	133	123	640,810
医薬品(4.6%)			
協和キリン	77	71	207,825
武田薬品工業	565	526	2,353,166
アステラス製薬	612	521	878,896
住友ファーマ	47	44	16,221
塩野義製薬	81	75	535,800
わかもと製薬	5	3	657
日本新薬	15	15	77,220
中外製薬	199	186	1,087,196
科研製薬	10	10	36,556
エーザイ	77	72	453,176

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ロート製薬	61	57	169,516
小野薬品工業	123	126	310,136
久光製薬	14	13	53,196
持田製薬	7	6	21,692
参天製薬	120	108	165,255
扶桑薬品工業	2	2	6,397
ツムラ	20	18	51,649
キッセイ薬品工業	9	9	32,438
生化学工業	12	10	7,655
栄研化学	10	10	20,426
鳥居薬品	3	3	12,928
J C R ファーマ	21	20	18,632
東和薬品	9	9	27,300
富士製薬工業	4	4	7,792
ゼリア新薬工業	8	8	17,859
ソーせいグループ	－	19	28,060
第一三共	556	518	2,550,632
杏林製薬	13	12	23,013
大幸薬品	12	－	－
ダイト	4	4	9,167
大塚ホールディングス	146	123	687,648
大正製薬ホールディングス	14	13	113,440
ペプチドリーム	31	28	46,483
セルソース	－	3	5,062
あすか製薬ホールディングス	6	6	12,511
サワイグループホールディングス	14	13	81,681
石油・石炭製品(0.5%)			
日本コークス工業	57	60	7,066
ニチレキ	7	7	18,751
ユシロ化学工業	6	3	7,272
富士石油	18	17	5,863
M O R E S C O	0.800	－	－
出光興産	70	330	306,029
ENEOSホールディングス	1,154	941	608,520
コスモエネルギーホールディングス	25	17	115,899
ゴム製品(0.7%)			
横浜ゴム	36	30	120,460
T O Y O T I R E	36	34	98,872
ブリヂストン	204	174	1,096,830
住友ゴム工業	62	58	102,724

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
藤倉コンポジット	2	4	6,573
オカモト	3	2	13,594
フコク	4	3	5,022
ニッタ	6	6	22,290
住友理工	12	9	10,083
三ツ星ベルト	9	7	35,424
バンドー化学	10	8	15,180
ガラス・土石製品(0.7%)			
日東紡績	7	7	40,500
A G C	65	53	287,472
日本板硝子	32	28	15,307
日本電気硝子	26	24	86,799
オハラ	4	5	6,355
住友大阪セメント	9	9	35,630
太平洋セメント	40	35	112,464
日本ヒューム	7	7	6,262
日本コンクリート工業	21	13	6,310
三谷セキサン	2	2	14,600
アジアパイルホールディングス	10	8	6,636
東海カーボン	53	54	56,052
日本カーボン	3	3	16,802
東洋炭素	4	4	30,114
ノリタケカンパニーリミテド	3	3	26,499
T O T O	42	39	146,137
日本碍子	75	69	131,860
日本特殊陶業	48	49	214,936
M A R U W A	2	2	67,980
品川リフラクトリーズ	1	7	14,935
黒崎播磨	1	1	16,584
ヨータイ	4	4	6,384
ニッカトー	5	1	1,105
フジミインコーポレーテッド	5	16	53,120
クニミネ工業	0.900	0.900	910
ニチアス	16	15	56,625
ニチハ	8	7	25,567
鉄鋼(1.0%)			
日本製鉄	294	273	988,779
神戸製鋼所	132	123	251,965
中山製鋼所	13	14	12,964
合同製鐵	3	3	20,128

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
J F Eホールディングス	175	170	399,905
東京製鐵	18	17	29,068
共英製鋼	7	7	16,037
大和工業	10	11	97,520
東京鐵鋼	3	2	14,202
大阪製鐵	4	2	6,636
淀川製鋼所	7	7	29,925
中部鋼鈑	—	4	10,036
丸一鋼管	20	18	75,255
大同特殊鋼	8	38	68,838
日本高周波鋼業	15	—	—
日本冶金工業	4	4	20,835
山陽特殊製鋼	6	6	13,560
愛知製鋼	3	3	12,355
大平洋金属	4	5	7,316
新日本電工	42	30	9,211
栗本鐵工所	3	2	9,352
三菱製鋼	4	4	6,498
日亜鋼業	18	10	3,515
日本精線	1	1	6,960
エンビプロ・ホールディングス	0.300	10	5,019
シンニッタン	14	14	3,946
非鉄金属(0.7%)			
大紀アルミニウム工業所	9	7	9,509
日本軽金属ホールディングス	17	17	30,758
三井金属鉱業	19	17	78,729
東邦亜鉛	3	5	5,929
三菱マテリアル	43	43	114,450
住友金属鉱山	76	70	294,447
DOWAホールディングス	14	15	84,469
古河機械金属	9	8	14,199
大阪チタニウムテクノロジーズ	9	10	28,662
東邦チタニウム	11	12	22,037
U A C J	9	8	35,862
C K サンエツ	1	1	6,621
古河電気工業	21	20	57,568
住友電気工業	226	228	491,576
フジクラ	70	72	125,989
S W C C	7	6	22,576
タツタ電線	13	10	7,575
平河ヒューテック	4	4	6,062
リヨービ	7	6	16,646

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アーレスティ	7	—	—
A R Eホールディングス	26	23	45,126
金属製品(0.5%)			
稲葉製作所	3	4	6,346
宮地エンジニアリンググループ	1	3	12,338
トーカロ	18	17	29,339
アルファ	4	—	—
S U M C O	125	108	244,194
川田テクノロジーズ	1	1	12,572
R S Technologies	4	4	10,869
東洋製罐グループホールディングス	43	35	86,626
ホッカンホールディングス	3	1	2,390
コロナ	5	6	6,428
横河ブリッジホールディングス	8	9	26,294
三和ホールディングス	60	61	159,100
文化シャッター	18	16	25,360
三協立山	9	7	6,860
アルインコ	5	6	6,300
L I X I L	95	95	187,036
日本フィルコン	9	0.100	54
ノーリツ	9	10	16,665
長府製作所	6	6	12,785
リンナイ	11	29	103,546
ダイニチ工業	7	—	—
日東精工	9	11	6,786
三洋工業	2	—	—
岡部	10	10	8,785
ジーテクト	7	7	15,678
東プレ	11	10	25,164
高周波熱錬	10	9	10,105
東京製綱	5	4	7,256
サンコール	2	13	6,264
モリテックスチール	7	0.100	26
パイオラックス	9	7	20,580
エイチワン	7	7	5,297
日本発条	58	54	78,363
中央発條	4	8	6,450
三益半導体工業	5	5	17,160
機械(5.4%)			
日本製鋼所	17	16	41,844
三浦工業	26	25	73,475
タクマ	19	20	38,117

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ツガミ	14	13	15,348
オークマ	6	5	37,398
芝浦機械	6	6	20,730
アマダ	102	95	155,712
アイダエンジニアリング	13	13	11,648
TAKISAWA	4	—	—
FUJI	28	28	74,039
牧野フライス製作所	7	6	38,874
オーエスジー	30	26	56,403
ダイジェット工業	5	—	—
旭ダイヤモンド工業	18	13	12,019
DMG森精機	39	36	121,641
ソディック	17	14	10,599
ディスコ	10	28	1,270,080
日東工器	3	3	6,385
日進工具	5	6	6,130
パンチ工業	10	0.200	85
リケンNPR	—	6	18,609
東洋機械金属	7	—	—
エンシュウ	5	—	—
島精機製作所	10	9	13,328
オプトラン	9	9	18,081
NCホールディングス	2	—	—
イワキ	4	4	9,528
フリュー	6	5	6,944
ヤマシンフィルタ	15	18	6,730
日阪製作所	6	6	6,396
やまびこ	10	9	17,669
野村マイクロ・サイエンス	2	2	29,020
平田機工	3	2	22,040
PEGASUS	7	14	6,471
マルマエ	3	3	6,354
タツモ	3	3	13,626
ナブテスコ	40	37	93,097
三井海洋開発	8	7	22,298
レオン自動機	6	6	9,853
SMC	20	17	1,554,794
ホソカワミクロン	4	3	16,112
ユニオンツール	2	2	10,309
瑞光	—	4	7,576
オイレス工業	9	8	16,621

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日精エー・エス・ビー機械	3	2	10,572
サトーホールディングス	9	8	19,227
技研製作所	6	5	11,597
日本エアーテック	4	5	5,890
カワタ	4	—	—
日精樹脂工業	5	5	6,384
ワイエイシイホールディングス	—	2	6,047
小松製作所	301	280	1,212,904
住友重機械工業	38	35	161,176
日立建機	25	23	100,650
日工	9	8	6,861
巴工業	2	2	8,728
井関農機	6	5	5,650
TOWA	6	6	52,059
北川鉄工所	4	4	6,420
ローツェ	3	3	62,806
タカキタ	9	—	—
クボタ	340	313	695,173
荏原実業	3	3	9,984
三菱化工機	2	2	7,885
月島ホールディングス	8	8	10,692
帝国電機製作所	4	4	11,537
新東工業	13	12	14,157
澁谷工業	6	5	17,416
アイチコーポレーション	9	8	9,121
小森コーポレーション	14	14	19,021
鶴見製作所	4	4	15,479
酒井重工業	—	0.900	5,796
荏原製作所	26	24	277,242
石井鐵工所	1	—	—
西島製作所	5	5	13,140
北越工業	6	6	14,730
ダイキン工業	76	71	1,533,675
オルガノ	8	7	49,680
トーヨーカネツ	2	2	8,950
栗田工業	36	33	197,047
椿本チエイン	9	8	39,992
大同工業	3	—	—
木村化工機	6	8	6,194
アネスト岩田	10	9	12,396
ダイフク	33	101	341,414

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サムコ	2	1	7,992
加藤製作所	6	—	—
タダノ	33	34	45,816
フジテック	23	14	51,702
C K D	17	16	46,297
平和	21	17	37,028
理想科学工業	5	4	15,504
S A N K Y O	12	13	122,875
日本金銭機械	7	7	10,245
マースグループホールディングス	3	3	8,595
フクシマガリレイ	4	3	22,581
ダイコク電機	3	2	12,325
竹内製作所	11	10	56,026
アマノ	18	17	63,563
J U K I	10	14	7,128
ジャノメ	8	9	6,251
マックス	7	8	26,334
グローリー	16	14	42,055
新晃工業	6	6	18,870
大和冷機工業	9	9	13,671
セガサミーホールディングス	51	53	96,353
リケン	2	—	—
T P R	7	7	16,058
ツバキ・ナカシマ	15	12	9,360
ホシザキ	41	35	187,548
大豊工業	7	7	6,240
日本精工	118	110	89,451
N T N	126	129	38,294
ジェイテクト	57	53	73,074
不二越	4	4	14,894
日本トムソン	15	16	10,024
T H K	37	34	110,193
ユーシン精機	7	9	6,420
前澤給装工業	5	4	6,325
イーグル工業	7	6	11,741
日本ピラー工業	6	5	30,576
キッツ	23	20	26,420
マキタ	80	68	264,867
三井E & S	29	29	34,303
日立造船	52	52	57,129
三菱重工業	112	104	1,201,956

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
I H I	40	44	140,311
スター精密	12	11	18,715
電気機器(17.5%)			
日清紡ホールディングス	52	45	56,182
イビデン	36	31	229,320
コニカミノルタ	143	133	62,945
ブラザー工業	85	80	198,320
ミネベアミツミ	111	104	316,142
日立製作所	322	287	3,529,867
東芝	123	—	—
三菱電機	664	666	1,540,948
富士電機	39	36	323,778
東洋電機製造	5	—	—
安川電機	76	65	365,040
シンフォニア テクノロジー	7	6	16,929
明電舎	9	11	29,659
オリジン	1	1	1,948
山洋電気	2	2	15,938
デンヨー	4	4	10,662
P H Cホールディングス	8	11	14,515
KOKUSAI ELECTRIC	—	23	107,415
ソシオネクスト	6	43	165,778
東芝テック	9	7	23,677
芝浦メカトロニクス	1	3	22,440
マブチモーター	16	29	80,423
ニデック	156	132	765,702
トレックス・セミコンダクター	3	3	6,566
東光高岳	3	3	8,604
ダブル・スコープ	21	17	13,235
ダイヘン	5	6	42,900
ヤーマン	12	11	11,727
J V Cケンウッド	58	47	33,441
I - P E X	4	4	7,728
日新電機	15	—	—
大崎電気工業	15	13	8,868
オムロン	58	45	261,449
日東工業	8	8	34,546
I D E C	9	8	25,247
不二電機工業	4	0.300	343
ジーエス・ユアサ コーポレーション	21	23	63,472
サクサホールディングス	3	—	—

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
メルコホールディングス	1	1	6,108
テクノメディカ	2	3	5,676
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	—	9	6,224
日本電気	91	78	766,664
富士通	64	55	1,272,534
沖電気工業	29	27	29,566
岩崎通信機	6	—	—
電気興業	2	2	5,691
サンケン電気	6	5	43,568
アイホン	3	3	9,036
ルネサスエレクトロニクス	419	390	958,437
セイコーエプソン	85	76	187,238
ワコム	50	45	29,848
アルバック	15	13	114,048
E I Z O	4	4	22,264
ジャパンディスプレイ	247	—	—
日本信号	14	13	13,232
京三製作所	13	13	6,302
能美防災	8	8	18,103
ホーチキ	4	4	10,120
星和電機	10	—	—
エレコム	15	14	23,208
パナソニック ホールディングス	759	707	1,007,691
シャープ	77	100	83,262
アンリツ	45	42	49,289
富士通ゼネラル	18	17	33,906
ソニーグループ	450	419	5,584,311
T D K	101	94	739,060
帝国通信工業	3	3	5,886
タムラ製作所	27	23	13,551
アルプスアルパイン	57	53	56,255
池上通信機	8	—	—
日本電波工業	7	7	9,820
鈴木	—	5	6,269
メイコー	7	5	26,904
ローランド ディー. ジー.	3	3	16,566
フォスター電機	6	5	6,310
S M K	2	2	6,092
ヨコオ	5	5	8,379
ホシデン	15	13	27,009
ヒロセ電機	10	8	141,592

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本航空電子工業	13	14	38,338
T O A	7	6	7,677
マクセル	14	13	20,922
古野電気	8	7	16,793
スミダコーポレーション	5	8	9,624
アイコム	2	2	8,004
リオン	2	2	7,020
横河電機	70	65	198,923
新電元工業	2	2	7,095
アズビル	44	40	186,619
東亜ディーケーケー	5	—	—
日本光電工業	29	25	105,384
チノー	—	2	6,282
共和電業	11	4	1,785
日本電子材料	4	3	7,156
堀場製作所	14	11	157,578
アドバンテスト	50	169	1,142,917
小野測器	11	—	—
エスベック	5	4	12,779
キーエンス	63	59	4,094,072
日置電機	3	2	19,320
シスメックス	54	51	409,036
日本マイクロニクス	10	10	63,494
メガチップス	5	4	19,951
O B A R A G R O U P	3	3	11,904
澤藤電機	3	3	4,286
原田工業	5	4	3,420
コーセル	8	6	9,607
イリソ電子工業	5	5	17,270
オプテックスグループ	11	10	20,023
千代田インテグレ	2	2	6,088
レーザーテック	31	27	1,081,744
スタンレー電気	45	38	97,755
岩崎電気	2	—	—
ウシオ電機	33	30	60,967
岡谷電機産業	0.100	0.100	27
日本セラミック	6	4	12,451
遠藤照明	6	—	—
古河電池	4	7	6,741
山一電機	5	5	11,665
図研	5	5	22,828

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本電子	16	14	96,164
カシオ計算機	47	42	51,039
ファナック	62	289	1,219,423
日本シイエムケイ	13	12	7,648
エンプラス	1	1	14,841
大真空	7	8	7,761
ローム	29	109	289,946
浜松ホトニクス	51	47	257,040
三井ハイテック	6	5	41,813
新光電気工業	22	21	115,500
京セラ	98	368	816,190
太陽誘電	31	28	97,942
村田製作所	193	539	1,595,275
双葉電子工業	12	12	6,435
北陸電気工業	3	2	3,908
ニチコン	13	15	19,141
日本ケミコン	6	6	8,511
KOA	9	9	13,599
市光工業	—	10	5,798
小糸製作所	76	61	121,050
ミツバ	11	11	14,807
SCREENホールディングス	10	20	374,535
キャノン電子	7	6	14,823
キャノン	349	295	1,243,714
リコー	159	148	189,167
象印マホービン	19	16	23,151
MUTOHホールディングス	2	1	4,132
東京エレクトロン	44	125	4,348,575
イノテック	4	3	7,452
輸送用機器(9.1%)			
トヨタ紡織	26	25	60,700
芦森工業	4	1	4,973
ユニプレス	11	10	11,278
豊田自動織機	46	50	739,519
モリタホールディングス	11	10	16,972
三櫻工業	9	9	9,564
デンソー	131	489	1,322,770
東海理化電機製作所	18	16	39,245
川崎重工業	48	48	188,179
名村造船所	16	14	26,684
日本車輛製造	2	2	6,696

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三菱ロジスネクスト	10	9	13,927
日産自動車	904	800	453,016
いすゞ自動車	185	172	371,263
トヨタ自動車	3,497	3,255	11,113,935
日野自動車	82	89	42,200
三菱自動車工業	248	231	104,478
エフテック	1	1	987
武蔵精密工業	15	14	23,519
日産車体	11	6	6,220
新明和工業	20	17	20,366
極東開発工業	11	9	23,235
トピー工業	5	4	14,054
ティラド	1	1	6,545
曙ブレーキ工業	38	—	—
タチエス	10	10	21,952
NOK	24	23	48,024
フタバ産業	17	15	16,424
カヤバ	6	5	28,015
大同メタル工業	12	11	6,414
プレス工業	28	23	15,499
ミクニ	13	3	1,666
太平洋工業	14	13	19,801
アイシン	49	45	249,384
マツダ	210	196	339,645
今仙電機製作所	2	2	1,672
本田技研工業	517	1,445	2,527,258
スズキ	117	108	716,453
SUBARU	201	183	617,720
ヤマハ発動機	100	256	354,196
エクセディ	10	9	27,965
豊田合成	18	17	50,260
愛三工業	10	9	14,278
盟和産業	4	1	1,333
ヨロズ	7	6	6,358
エフ・シー・シー	11	10	22,218
シマノ	26	23	483,855
ティ・エス テック	29	21	41,387
ジャムコ	3	4	5,472
精密機器(2.3%)			
テルモ	199	165	929,806
日機装	15	13	16,325

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本エム・ディ・エム	5	8	5,826
島津製作所	77	78	302,986
JMS	9	12	6,168
長野計器	4	4	9,520
ブイ・テクノロジー	3	3	8,258
東京計器	4	4	10,237
愛知時計電機	3	2	6,669
インターアクション	3	4	4,867
オーバル	6	—	—
東京精密	14	12	116,535
マニー	28	23	49,059
ニコン	99	85	131,121
トプコン	33	28	51,019
オリンパス	398	364	791,833
理研計器	4	4	32,886
タムロン	4	3	22,644
HOYA	136	116	2,158,366
シード	2	—	—
ノーリツ鋼機	6	5	17,024
A&Dホロンホールディングス	9	8	18,103
朝日インテック	84	72	207,356
シチズン時計	70	54	58,206
リズム	1	—	—
メニコン	21	20	35,628
松風	2	2	7,238
セイコーグループ	9	8	25,564
ニプロ	53	49	62,985
その他製品(2.3%)			
KYORITSU	25	—	—
スノーピーク	10	8	9,673
パラマウントベッドホールディングス	14	12	30,553
トランザクション	4	3	9,941
粧美堂	2	—	—
ニホンフラッシュ	6	6	6,500
前田工織	6	5	16,800
永大産業	18	—	—
アートネイチャー	6	7	6,233
フルヤ金属	—	1	13,776
パンダイナムコホールディングス	58	162	474,045
アイフィスジャパン	7	—	—
SHOEI	6	13	28,113

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フランスベッドホールディングス	7	7	10,048
パイロットコーポレーション	10	8	32,287
萩原工業	4	—	—
フジシールインターナショナル	12	12	24,300
タカラトミー	29	27	62,842
広済堂ホールディングス	4	15	10,235
プロネクサス	5	6	7,448
大建工業	3	—	—
TOPPANホールディングス	83	72	256,024
大日本印刷	75	64	291,405
共同印刷	1	1	5,994
NISSHA	12	10	15,220
TAKARA & COMPANY	4	3	9,842
アシックス	58	50	295,374
ツツミ	2	3	6,288
ローランド	4	4	21,582
小松ウオール工業	2	2	8,016
ヤマハ	40	37	120,428
河合楽器製作所	1	1	6,102
クリナップ	—	7	5,306
ピジョン	40	37	60,309
兼松サステック	0.400	—	—
キングジム	5	7	6,424
リンテック	12	11	35,938
イトーキ	13	12	24,151
任天堂	402	374	3,092,840
三菱鉛筆	9	8	20,487
タカラスタANDARD	12	12	23,087
コクヨ	30	24	60,130
ナカバヤシ	9	11	6,236
グローブライド	5	5	10,743
オカムラ	19	17	38,928
美津濃	6	5	30,975
電気・ガス業(1.3%)			
東京電力ホールディングス	574	534	424,848
中部電力	234	218	418,646
関西電力	245	228	446,126
中国電力	101	103	101,928
北陸電力	60	60	43,662
東北電力	155	156	154,367
四国電力	54	55	57,463

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
九州電力	146	136	154,197
北海道電力	61	57	36,408
沖縄電力	14	15	16,519
電源開発	48	48	120,240
エフオン	4	14	5,795
イーレックス	11	10	7,875
レノバ	16	15	19,544
東京瓦斯	134	125	407,099
大阪瓦斯	129	120	370,988
東邦瓦斯	25	25	76,483
北海道瓦斯	3	3	7,959
広島ガス	14	1	693
西部ガスホールディングス	6	6	11,687
静岡ガス	14	11	10,714
メタウォーター	8	7	15,698
陸運業(2.6%)			
SBSホールディングス	5	5	12,757
東武鉄道	70	65	251,937
相鉄ホールディングス	21	21	57,727
東急	178	166	294,849
京浜急行電鉄	72	73	95,713
小田急電鉄	96	98	206,486
京王電鉄	33	28	119,928
京成電鉄	41	38	284,666
富士急行	7	7	28,324
東日本旅客鉄道	108	108	974,546
西日本旅客鉄道	81	70	436,914
東海旅客鉄道	49	228	857,413
西武ホールディングス	77	71	154,979
鴻池運輸	10	10	18,200
西日本鉄道	17	15	37,983
ハマキョウレックス	5	5	19,864
サカイ引越センター	3	6	17,047
近鉄グループホールディングス	63	59	266,400
阪急阪神ホールディングス	84	78	339,743
南海電気鉄道	30	26	77,035
京阪ホールディングス	26	32	113,252
神戸電鉄	1	2	6,272
名古屋鉄道	70	61	130,295
山陽電気鉄道	4	4	9,558
アルプス物流	5	4	8,930

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヤマトホールディングス	81	75	182,185
山九	16	15	80,830
丸全昭和運輸	3	3	16,391
センコーグループホールディングス	33	31	33,741
トナミホールディングス	1	1	4,420
ニッコンホールディングス	20	18	59,988
日本石油輸送	1	—	—
福山通運	4	6	28,662
セイノーホールディングス	39	33	74,358
神奈川中央交通	1	2	6,373
AZ-COM&ホールディングス	15	15	21,593
C&Fロジホールディングス	6	5	10,282
九州旅客鉄道	45	41	140,155
S Gホールディングス	122	99	191,345
NIPPON EXPRESSホールディングス	23	20	162,026
海運業(0.9%)			
日本郵船	170	169	818,632
商船三井	112	128	684,134
川崎汽船	54	47	339,435
N S ユナイテッド海運	3	3	16,832
明海グループ	6	2	1,970
飯野海運	23	21	29,251
共栄タンカー	0.600	0.600	678
乾汽船	8	6	7,258
空運業(0.4%)			
日本航空	156	145	405,666
A N Aホールディングス	173	161	520,191
パスコ	1	0.400	744
倉庫・運輸関連業(0.1%)			
トランコム	1	1	10,778
日新	4	4	12,847
三菱倉庫	13	14	66,758
三井倉庫ホールディングス	5	5	25,547
住友倉庫	17	16	41,760
澁澤倉庫	2	2	8,275
東陽倉庫	15	—	—
日本トランスシティ	12	11	7,413
中央倉庫	5	2	2,633
安田倉庫	5	5	6,234
上組	30	27	93,993
キューソー流通システム	4	6	6,217

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東海運	13	—	—
エーアイティー	4	3	6,867
内外トランスライン	2	2	6,294
日本コンセプト	3	3	7,059
情報・通信業(7.6%)			
N E C ネットエスアイ	21	23	55,680
クロスキャット	3	5	6,534
システナ	107	90	25,650
デジタルアーツ	4	3	17,898
日鉄ソリューションズ	10	10	50,197
キューブシステム	4	5	6,266
コア	3	3	6,436
手間いらず	1	—	—
ラクーンホールディングス	6	9	6,403
ソリトンシステムズ	4	4	6,394
ソフトクリエイトホールディングス	2	4	9,393
T I S	71	65	218,985
グリー	34	19	10,407
コーエーテックホールディングス	40	37	69,060
三菱総合研究所	3	2	14,355
A G S	6	—	—
ファインデックス	10	—	—
ブレインパッド	6	—	—
K L a b	12	—	—
ポルトゥウィンホールディングス	10	12	6,396
ネクソン	165	133	337,874
アイスタイル	20	19	8,885
エムアップホールディングス	7	7	7,519
エイチーム	6	11	6,460
エニグモ	8	17	6,247
コロプラ	24	23	13,513
ブロードリーフ	37	28	16,356
クロス・マーケティンググループ	5	—	—
デジタルハーツホールディングス	4	6	6,522
システム情報	5	—	—
メディアドゥ	2	4	5,987
じげん	18	17	9,151
ブイキューブ	7	20	6,695
サイバーリンクス	3	—	—
フィックスターズ	7	6	12,187
CARTA HOLDINGS	3	0.200	291

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オプティム	5	6	7,222
セレス	5	5	9,036
S H I F T	4	4	106,540
ティーガイア	6	6	13,181
テクマトリックス	11	10	22,279
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	19	15	35,076
GMOペイメントゲートウェイ	14	11	101,197
システムリサーチ	—	2	7,192
インターネットイニシアティブ	35	28	83,070
ざくらインターネット	9	6	35,443
GMOグローバルサイン・ホールディングス	1	2	6,083
S R A ホールディングス	3	3	11,865
朝日ネット	8	10	6,487
e B A S E	9	9	6,651
アバントグループ	8	7	10,222
アドソル日進	3	4	6,732
フリービット	4	—	—
コムチュア	8	8	16,838
サイバーコム	0.600	—	—
アステリア	6	10	7,008
アイル	3	2	10,332
マークライNZ	3	3	10,576
メディカル・データ・ビジョン	9	9	5,771
g u m i	10	15	6,224
テラスカイ	2	4	6,560
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	3	3	7,030
P R T I M E S	2	—	—
ラクス	30	28	60,808
ランドコンピュータ	5	—	—
ダブルスタンダード	2	3	7,238
オーブンドア	4	7	6,007
アカツキ	3	2	6,890
Ub i c o mホールディングス	2	4	6,075
カナミックネットワーク	9	15	7,910
ノムラシステムコーポレーション	39	—	—
チェンジホールディングス	15	12	19,569
シンクロ・フード	0.200	—	—
オークネット	3	3	6,258
キャピタル・アセット・プランニング	7	—	—
マクロミル	14	11	9,383
ビーグリー	3	—	—

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オロ	2	2	5,768
ユーザーローカル	3	—	—
マネーフォワード	15	13	75,886
プラスアルファ・コンサルティング	—	3	8,879
電算システムホールディングス	3	2	6,947
APPIER GROUP	—	20	38,488
ビジョナル	—	4	43,102
プロトコポーレーション	8	6	8,515
ハイマックス	—	4	6,291
野村総合研究所	131	131	537,599
サイバネットシステム	5	—	—
CEホールディングス	9	—	—
日本システム技術	—	2	7,414
インテジホールディングス	8	6	12,106
ソースネクスト	32	42	5,837
インフォコム	8	7	17,378
シンプレクス・ホールディングス	10	9	22,968
HEROZ	5	3	7,273
ラクスル	18	14	15,486
メルカリ	28	28	61,976
I P S	2	—	—
F I G	12	—	—
イーソル	6	10	11,227
アルテリア・ネットワークス	6	—	—
ウイングアーク1 s t	6	6	18,724
サーバーワークス	2	1	6,876
トビラシステムズ	4	—	—
S a n s a n	23	19	29,523
ギフティ	6	5	7,898
メドレー	6	8	39,040
ベース	2	2	7,570
JMDC	10	10	37,370
フォーカスシステムズ	4	6	6,462
クレスコ	4	4	9,442
フジ・メディア・ホールディングス	61	57	110,774
オービック	21	19	441,780
ジャストシステム	9	8	21,887
TDCソフト	5	5	11,849
L I N E ヤフー	909	846	357,815
トレンドマイクロ	36	28	204,258
I Dホールディングス	5	4	6,580

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本オラクル	12	11	132,240
アルファシステムズ	2	2	7,350
フューチャー	15	12	21,043
CAC Holdings	3	3	6,480
S Bテクノロジー	2	2	5,538
トーセ	6	—	—
オービックビジネスコンサルタント	12	8	58,287
伊藤忠テクノソリューションズ	34	—	—
アイティフォー	8	7	10,624
東計電算	0.900	—	—
エックスネット	4	—	—
大塚商会	36	29	191,101
サイボウズ	8	8	16,637
電通総研	7	7	39,888
A C C E S S	7	8	7,605
デジタルガレージ	11	9	32,015
イーエムシステムズ	10	9	7,375
ウェザーニューズ	2	1	9,234
C I J	5	9	7,009
日本エンタープライズ	30	—	—
WOWOW	3	5	6,344
スカラ	6	8	5,942
ANYCOLOR	—	6	19,593
ネットワンシステムズ	23	24	61,860
アルゴグラフィックス	5	5	23,732
マーベラス	10	9	7,178
エイベックス	10	10	13,079
B I P R O G Y	23	19	90,226
兼松エレクトロニクス	4	—	—
都築電気	3	3	7,418
T B Sホールディングス	32	29	127,194
日本テレビホールディングス	56	52	114,931
朝日放送グループホールディングス	7	9	6,555
テレビ朝日ホールディングス	15	14	30,182
スカパーJSATホールディングス	56	46	41,395
テレビ東京ホールディングス	4	4	12,964
日本BS放送	4	—	—
ビジョン	8	9	10,044
USEN-NEXT HOLDINGS	5	6	30,116
日本通信	58	58	12,811
日本電信電話	818	17,686	3,211,941

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
KDDI	493	459	2,123,809
ソフトバンク	1,026	956	1,884,136
光通信	7	6	152,790
エムティーアイ	9	10	8,003
GMOインターネットグループ	23	22	56,518
アйдママーケティングコミュニケーション	16	—	—
KADOKAWA	33	31	98,376
学研ホールディングス	10	9	9,850
ゼンリン	10	10	8,680
インプレスホールディングス	22	—	—
アイネット	3	3	7,855
松竹	3	3	31,186
東宝	40	33	163,845
東映	1	2	39,820
NTTデータグループ	200	155	363,248
ピー・シー・エー	3	5	8,548
ビジネスブレイン太田昭和	2	2	6,652
DT S	13	12	48,562
スクウェア・エニックス・ホールディングス	32	27	179,900
シーイーシー	9	7	13,612
カプコン	63	53	312,656
アイ・エス・ビー	4	4	5,612
ジャステック	4	4	6,420
SCSK	52	41	112,049
NSW	2	2	7,664
アイネス	4	4	6,844
TKC	11	9	34,780
富士ソフト	7	12	73,680
NSD	22	21	57,452
コナミグループ	27	22	214,035
福井コンピュータホールディングス	4	3	9,764
JBCCHホールディングス	4	3	14,878
ミロク情報サービス	5	5	10,767
ソフトバンクグループ	369	293	2,504,488
卸売業(7.4%)			
高千穂交易	2	2	7,860
伊藤忠食品	1	1	10,794
エレマテック	6	5	10,074
あらた	5	9	30,432
トーメンデバイス	1	1	6,132
東京エレクトロン デバイス	2	6	42,651

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
円谷フィールズホールディングス	5	10	17,258
双日	71	69	263,355
アルフレッサ ホールディングス	67	63	146,097
横浜冷凍	18	17	18,211
アルコニックス	8	8	11,520
神戸物産	52	48	182,505
ハイパー	4	4	1,386
あい ホールディングス	10	10	24,450
ディー・ブイエックス	4	4	4,332
ダイワボウホールディングス	27	27	74,337
マクニカホールディングス	16	14	120,768
ラクト・ジャパン	2	2	6,224
グリムス	2	3	5,793
パイタルケー・エスケー・ホールディングス	9	9	12,331
八洲電機	5	5	6,803
メディアスホールディングス	7	8	6,158
レスターホールディングス	6	5	15,746
ジオリーグループ	4	—	—
OCHIホールディングス	3	—	—
TOKAIホールディングス	33	34	34,202
Cominix	6	—	—
三洋貿易	6	7	9,478
ビューティガレージ	1	2	6,522
ウイン・パートナーズ	4	5	6,492
シップヘルスケアホールディングス	24	22	49,443
明治電機工業	4	4	6,569
コメダホールディングス	16	15	42,334
アセンテック	11	10	6,478
フルサト・マルカホールディングス	6	5	12,605
ヤマエグループホールディングス	3	3	8,809
小野建	6	6	10,924
南陽	2	1	3,441
佐島電機	4	3	8,970
伯東	3	3	21,420
コンドーテック	5	5	6,196
中山福	14	0.100	36
ナガイレーベン	8	7	18,675
三菱食品	6	5	29,174
松田産業	5	4	11,520
第一興商	13	24	46,546
メディパルホールディングス	69	63	151,237

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
S P K	3	3	6,585
萩原電気ホールディングス	2	2	13,311
アズワン	9	9	51,832
スズデン	2	2	5,764
シモジマ	5	4	6,134
ドウシシャ	7	5	12,342
小津産業	2	2	3,852
高速	3	3	8,924
丸文	6	5	8,484
ハピネット	5	5	17,357
橋本総業ホールディングス	4	4	6,114
日本ライフライン	19	18	23,404
I D O M	20	16	14,740
進和	4	3	9,226
ダイترون	2	2	7,312
シークス	9	8	14,426
田中商事	8	—	—
オーハシテクニカ	3	3	6,249
白銅	2	2	6,843
伊藤忠商事	415	421	2,781,111
丸紅	532	523	1,287,887
長瀬産業	31	28	70,660
蝶理	3	3	11,649
豊田通商	59	54	503,652
三共生興	10	8	6,690
兼松	26	26	61,701
三井物産	493	472	3,010,462
日本紙パルプ商事	3	3	15,060
カメイ	7	6	12,582
OUGホールディングス	1	1	4,515
スターゼン	5	4	11,876
山善	18	19	24,472
椿本興業	1	1	8,931
住友商事	417	379	1,354,792
内田洋行	3	2	19,675
三菱商事	421	1,242	3,889,034
第一実業	2	5	11,693
キャノンマーケティングジャパン	15	14	61,842
西華産業	3	2	7,450
佐藤商事	4	4	7,568
菱洋エレクトロ	5	5	23,482

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京産業	6	8	6,273
ユアサ商事	6	4	24,745
神鋼商事	1	1	11,536
阪和興業	12	11	63,506
正栄食品工業	4	4	19,530
カナデン	5	4	7,299
R Y O D E N	5	5	13,428
岩谷産業	15	14	105,033
ナイス	2	2	4,640
極東貿易	4	3	7,921
アステナホールディングス	11	13	6,270
三愛オブリ	18	15	29,037
稲畑産業	13	12	39,184
G S I クレオス	3	3	8,166
明和産業	9	9	6,726
クワザワホールディングス	10	—	—
ワキタ	12	10	16,588
東邦ホールディングス	16	17	56,306
サンゲツ	16	14	51,624
ミツウロコグループホールディングス	8	8	12,096
シナネンホールディングス	2	1	7,097
伊藤忠エネクス	16	15	23,482
サンリオ	19	17	133,037
サンワ テクノス	3	3	7,302
リョーサン	7	4	22,660
新光商事	9	8	10,315
トーホー	2	2	6,890
三信電気	2	2	6,024
東陽テクニカ	7	6	9,600
モスフードサービス	9	9	31,970
加賀電子	5	5	36,936
ソーダニッカ	—	5	6,238
立花エレテック	4	4	13,062
P A L T A C	10	8	37,051
三谷産業	15	17	6,776
西本Wismettacホールディングス	1	1	10,768
K P P グループホールディングス	15	16	10,238
ヤマタネ	3	2	7,154
丸紅建材'リース	2	—	—
日鉄物産	4	—	—
泉州電業	3	2	10,904

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トラスコ中山	14	13	30,874
オートバックスセブン	23	21	35,839
モリト	6	4	6,376
加藤産業	8	7	37,479
イエローハット	11	10	18,910
J Kホールディングス	5	5	6,082
日伝	4	4	11,743
北沢産業	23	10	3,403
杉本商事	3	3	6,768
因幡電機産業	17	16	57,539
東テク	2	2	14,679
ミスミグループ本社	101	94	198,396
蔵王産業	2	—	—
スズケン	21	23	117,683
ジェコス	5	5	6,739
小売業(4.2%)			
ローソン	16	13	136,391
サンエー	5	4	21,816
カワチ薬品	5	4	13,445
エービーシー・マート	9	27	69,363
ハードオフコーポレーション	2	3	6,004
アスクル	16	15	30,939
ゼオホールディングス	7	7	14,175
アダストリア	8	7	26,486
くら寿司	7	7	29,455
キャンドゥ	2	2	6,535
パルグループホールディングス	6	12	27,355
エディオン	26	24	37,125
サーラコーポレーション	14	13	10,731
ハローズ	3	2	12,012
フジオフードグループ本社	5	7	9,555
あみやき亭	1	1	6,517
大黒天物産	2	1	16,473
ハニーズホールディングス	6	5	9,027
ファーマライズホールディングス	7	—	—
アルペン	5	5	10,374
クオールホールディングス	9	8	14,155
ジンズホールディングス	4	3	14,134
ビックカメラ	44	33	43,420
DCMホールディングス	41	33	46,306
MonotaRO	95	88	136,906

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京一番フーズ	8	8	4,288
アークランドサービスホールディングス	5	—	—
J. フロント リテイリング	83	72	112,464
ドトール・日レスホールディングス	11	11	23,110
マツキヨココカラ&カンパニー	40	114	305,388
ブロンコビリー	3	3	12,117
ZOZO	44	40	137,040
トレジャー・ファクトリー	2	4	7,156
物語コーポレーション	3	10	48,195
三越伊勢丹ホールディングス	113	105	225,931
Hamee	7	5	6,241
ウエルシアホールディングス	35	32	86,043
クリエイトSDホールディングス	11	8	28,346
丸善CHホールディングス	12	12	4,132
ミサワ	2	2	1,439
ティーライフ	3	—	—
シュッピン	5	6	6,362
オイシックス・ラ・大地	9	8	11,583
ネクステージ	15	14	31,174
ジョイフル本田	21	18	36,618
鳥貴族ホールディングス	2	2	9,372
ホットランド	5	4	8,784
すかいらーくホールディングス	92	85	187,383
S F Pホールディングス	3	3	7,116
綿半ホールディングス	5	4	7,212
コイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	22	17	17,447
ゴルフダイジェスト・オンライン	3	—	—
B E E N O S	3	4	5,934
あさひ	5	5	7,412
日本調剤	4	4	6,484
コスモス薬品	7	5	79,659
セブン&アイ・ホールディングス	232	216	1,379,788
クイート・レストラン・ホールディングス	50	42	46,070
ツルハホールディングス	16	13	145,794
サンマルクホールディングス	5	5	11,040
フェリシモ	4	4	4,070
トリドールホールディングス	16	17	73,057
T O K Y O B A S E	17	19	5,841
J Mホールディングス	5	4	11,453
アレンザホールディングス	5	5	6,641
パロックジャパンリミテッド	5	7	6,337

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
クスリのアオキホールディングス	6	18	57,645
力の源ホールディングス	—	4	7,591
FOOD & LIFE COMPANIES	38	33	102,007
メディカルシステムネットワーク	11	10	6,375
はるやまホールディングス	11	5	3,169
ノジマ	22	18	30,212
カップ・クリエイト	10	9	16,513
ライトオン	6	6	2,725
良品計画	86	68	159,262
アドヴァングループ	6	6	6,996
アルビス	2	2	6,314
コナカ	14	—	—
ハウス オブ ローゼ	2	0.400	651
G-7ホールディングス	8	6	9,785
イオン北海道	10	18	17,205
コジマ	13	10	7,820
ヒマラヤ	4	0.400	377
コーナン商事	9	7	29,953
エコス	2	2	6,162
ワタミ	8	6	6,824
バン・バン・フィック・インターナショナルホールディングス	151	126	440,409
西松屋チェーン	14	12	25,682
ゼンショーホールディングス	36	31	211,433
サイゼリヤ	11	9	45,942
V Tホールディングス	25	23	12,233
魚力	2	2	6,426
フジ・コーポレーション	3	3	6,271
ユナイテッドアローズ	7	7	13,246
ハイデイ日高	10	9	25,212
コロワイド	31	27	60,345
ピーシーデポコーポレーション	17	—	—
壱番屋	5	5	30,450
スギホールディングス	13	12	91,539
薬王堂ホールディングス	3	3	8,804
スクロール	10	9	8,639
ヨンドシーホールディングス	5	5	11,487
木曽路	10	9	24,595
S R Sホールディングス	11	10	12,133
千趣会	12	—	—
リテールパートナーズ	10	9	16,414
ケーヨー	10	—	—

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
上新電機	6	6	14,656
日本瓦斯	36	33	77,804
ロイヤルホールディングス	13	11	26,706
東天紅	5	—	—
いなげや	6	6	7,893
チヨダ	6	7	6,379
ライフコーポレーション	5	6	24,519
リンガーハット	8	8	19,197
Mr Max HD	9	10	6,426
AOKIホールディングス	12	13	15,436
オークワ	10	9	7,812
コメリ	10	9	32,204
青山商事	14	13	21,882
しまむら	7	14	120,723
高島屋	50	43	99,125
松屋	11	10	10,207
イチ・ツー・オー リテイリング	32	27	50,762
近鉄百貨店	2	2	6,812
丸井グループ	49	41	102,960
アクシアル リテイリング	4	4	17,350
イオン	228	212	762,808
イズミ	10	11	41,680
平和堂	11	10	21,672
フジ	10	9	19,046
ヤオコー	7	7	58,646
ゼビオホールディングス	9	8	8,228
ケーズホールディングス	53	42	51,972
日産東京販売ホールディングス	4	4	2,400
Genky DrugStores	3	2	16,794
ナルミヤ・インターナショナル	5	3	4,098
ブックオフグループホールディングス	4	—	—
ギフトホールディングス	1	2	7,908
アインホールディングス	9	8	40,402
元気寿司	2	3	12,215
ヤマダホールディングス	276	192	83,602
アークランズ	9	18	30,985
ニトリホールディングス	27	22	493,734
グルメ杵屋	5	—	—
愛眼	27	1	257
ケーユーホールディングス	3	5	6,382
吉野家ホールディングス	26	23	75,467

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
松屋フーズホールディングス	3	3	16,710
サガミホールディングス	10	9	14,043
関西フードマーケット	6	4	7,145
王将フードサービス	4	4	35,512
ミニストップ	4	4	7,502
アークス	12	11	34,960
パローホールディングス	12	12	29,508
ベルク	3	3	20,367
大 庄	4	4	6,189
ファーストリテイリング	10	28	1,175,940
サンドラッグ	25	21	96,036
サックスパー ホールディングス	6	7	6,520
ヤマザワ	3	3	4,301
やまや	1	—	—
ペルーナ	16	15	9,301
銀行業(7.2%)			
いよぎんホールディングス	74	69	75,129
しずおかフィナンシャルグループ	141	129	187,286
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	52	49	55,473
楽天銀行	—	20	54,099
京都フィナンシャルグループ	—	74	186,776
島根銀行	9	—	—
じもとホールディングス	8	2	1,365
めぶきフィナンシャルグループ	311	289	127,207
東京きらぼしフィナンシャルグループ	8	7	30,862
九州フィナンシャルグループ	110	113	109,011
ゆうちょ銀行	178	641	985,497
富山第一銀行	15	18	16,058
コンコルディア・フィナンシャルグループ	345	313	228,395
西日本フィナンシャルホールディングス	39	32	53,396
三十三フィナンシャルグループ	5	5	10,046
第四北越フィナンシャルグループ	9	9	38,778
ひろぎんホールディングス	81	83	86,174
おきなわフィナンシャルグループ	6	5	12,265
十六フィナンシャルグループ	8	7	32,300
北國フィナンシャルホールディングス	5	6	28,731
プロクレアホールディングス	7	6	12,267
あいちフィナンシャルグループ	8	9	23,535
S B I 新生銀行	18	—	—
あおぞら銀行	39	42	93,030
三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,982	3,555	5,289,401

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
りそなホールディングス	800	680	556,771
三井住友トラスト・ホールディングス	114	209	623,001
三井住友フィナンシャルグループ	458	415	3,349,833
千葉銀行	174	162	191,335
群馬銀行	121	113	87,977
武蔵野銀行	8	8	22,428
千葉興業銀行	14	11	9,163
筑波銀行	27	—	—
七十七銀行	20	17	62,645
秋田銀行	4	3	7,983
山形銀行	7	6	7,143
岩手銀行	4	3	9,335
東邦銀行	49	46	14,414
ふくおかフィナンシャルグループ	50	50	186,904
スルガ銀行	55	51	40,067
八十二銀行	128	125	109,800
山梨中央銀行	6	6	11,147
大垣共立銀行	12	11	22,954
福井銀行	5	5	9,235
清水銀行	3	4	6,264
富山銀行	1	1	1,976
滋賀銀行	10	9	38,363
南都銀行	9	8	23,698
百五銀行	59	54	33,214
京都銀行	19	—	—
紀陽銀行	22	20	38,769
ほくほくフィナンシャルグループ	39	36	60,611
山陰合同銀行	39	36	37,047
百十四銀行	5	5	15,378
四国銀行	10	8	9,116
阿波銀行	9	8	19,983
大分銀行	3	3	9,198
宮崎銀行	4	3	9,534
佐賀銀行	3	3	6,480
琉球銀行	14	12	14,012
セブン銀行	224	183	54,717
みずほフィナンシャルグループ	907	788	2,156,241
山口フィナンシャルグループ	69	57	85,835
長野銀行	3	—	—
名古屋銀行	4	3	22,382
北洋銀行	95	88	30,621

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大光銀行	3	1	1,677
愛媛銀行	8	7	8,769
京葉銀行	29	24	17,419
栃木銀行	28	29	8,906
北日本銀行	2	2	5,955
東和銀行	11	10	7,051
トモニホールディングス	50	55	22,175
フィデアホールディングス	6	6	9,534
池田泉州ホールディングス	80	81	28,755
証券・商品先物取引業(0.9%)			
F P G	25	19	36,287
ジャパンインベストメントアドバイザー	5	9	8,531
マーキュリアホールディングス	4	1	1,061
S B I ホールディングス	90	85	342,400
ジャフコ グループ	20	17	30,389
大和証券グループ本社	448	452	489,614
野村ホールディングス	1,155	981	816,155
岡三証券グループ	55	51	37,500
丸三証券	20	19	18,876
東洋証券	20	19	6,892
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	68	69	39,847
光世証券	5	1	715
水戸証券	23	17	8,084
いちよし証券	11	10	8,589
松井証券	37	28	24,481
マネックスグループ	70	57	50,393
極東証券	8	8	8,144
岩井コスモホールディングス	7	6	14,632
アイザワ証券グループ	9	8	9,870
スパークス・グループ	7	6	11,836
保険業(2.6%)			
かんぽ生命保険	76	59	159,370
F P パートナー	—	1	8,256
S O M P O ホールディングス	107	87	775,537
アニコム ホールディングス	21	19	11,840
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	127	130	962,082
第一生命ホールディングス	319	285	970,590
東京海上ホールディングス	631	577	2,534,485
T & D ホールディングス	168	156	396,076
アドバンスクリエイト	3	3	3,438
その他金融業(1.2%)			
全国保証	16	15	84,165

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ジェイリース	2	1	4,759
イントラスト	4	0.100	80
S B I アルヒ	7	7	6,704
プレミアグループ	10	9	17,385
ネットプロテクションズホールディングス	20	34	6,747
クレディセゾン	39	37	104,340
芙蓉総合リース	5	5	74,277
みずほリース	9	9	52,528
東京センチュリー	11	43	69,738
日本証券金融	25	21	35,088
アイフル	103	86	37,152
リコーリース	6	5	28,050
イオンフィナンシャルサービス	36	33	44,957
アコム	111	104	41,419
ジャックス	6	6	34,348
オリエントコーポレーション	16	19	20,398
オリックス	419	355	1,096,883
三菱H C キャピタル	244	260	270,868
九州リースサービス	3	—	—
日本取引所グループ	176	152	578,740
イー・ギャランティ	10	9	17,917
アサックス	8	—	—
NECキャピタルソリューション	3	2	10,730
不動産業(1.9%)			
大東建託	23	21	367,545
いちご	72	67	27,216
日本駐車場開発	74	61	11,185
S R E ホールディングス	3	2	8,650
A D ワークスグループ	20	20	4,763
ヒューリック	146	136	206,411
三栄建築設計	3	—	—
野村不動産ホールディングス	39	32	120,412
三重交通グループホールディングス	13	12	7,550
サムティ	10	9	23,212
ディア・ライフ	9	10	9,260
コーセーアールイー	6	3	3,307
地主	4	4	9,499
プレサンスコーポレーション	8	9	15,475
ハウスコム	4	4	3,864
J P M C	4	5	6,754
サンセイランディック	5	2	2,380
エストラスト	8	7	4,920

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フージャースホールディングス	9	9	9,585
オープンハウスグループ	23	21	105,009
東急不動産ホールディングス	188	175	171,586
飯田グループホールディングス	54	55	108,222
ムゲンエスレート	9	—	—
And Doホールディングス	6	5	6,165
シーアールイー	4	4	5,821
ケイアイスター不動産	3	2	10,430
グッドコムアセット	5	8	6,166
ジェイ・エス・ビー	1	2	7,975
ロードスターキャピタル	3	3	8,329
霞ヶ関キャピタル	—	1	21,296
パーク24	48	37	65,377
三井不動産	272	270	1,099,440
三菱地所	378	381	814,166
平和不動産	10	9	38,190
東京建物	59	51	110,058
京阪神ビルディング	7	10	17,254
住友不動産	113	84	387,902
テーオーシー	11	10	7,082
東京楽天地	1	1	6,700
レオパレス21	70	58	24,703
スターツコーポレーション	9	8	25,494
フジ住宅	8	8	6,327
空港施設	9	10	6,281
ゴールドクレスト	6	4	10,780
エスリード	2	2	9,207
日神グループホールディングス	11	12	6,197
日本エスコン	14	10	10,758
MIRARTHホールディングス	31	26	13,185
AVANTIA	5	3	3,122
イオンモール	32	30	55,342
ファースト住建	4	1	1,651
カチタス	16	15	31,117
トーセイ	10	9	19,962
穴吹興産	2	—	—
サンフロンティア不動産	10	8	14,706
FJネクストホールディングス	6	6	7,198
グランディハウス	8	9	6,295
日本空港ビルデング	22	20	121,157
サービス業(4.6%)			
日本工営	4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
LIFULL	22	32	5,377
MIXI	14	13	31,584
ジェイエイシーリクルートメント	5	22	16,566
日本M&Aセンターホールディングス	112	97	101,518
メンバーズ	2	6	6,009
UTグループ	9	7	26,702
アイティメディア	3	6	11,796
ケアネット	—	9	6,439
E・Jホールディングス	4	3	6,055
オープンアップグループ	23	18	40,205
コシダカホールディングス	19	18	16,580
アルトナー	1	—	—
パソナグループ	7	7	20,290
CDS	2	—	—
リンクアンドモチベーション	18	17	10,710
エス・エム・エス	24	21	55,105
サニーサイドアップグループ	7	—	—
パーソルホールディングス	73	620	137,604
クックパッド	26	53	7,021
アイ・ケイ・ケイホールディングス	3	—	—
学情	3	3	6,688
スタジオアリス	3	3	6,180
シミツホールディングス	3	—	—
NJS	2	2	6,249
総合警備保障	24	101	82,702
カカクコム	48	40	70,101
アイロムグループ	2	—	—
セントケア・ホールディング	5	6	6,157
ルネサンス	5	6	7,534
ディップ	11	9	25,110
デジタルホールディングス	5	—	—
新日本科学	6	5	9,025
ベネフィット・ワン	30	21	45,982
エムスリー	129	120	252,840
アウトソーシング	39	39	67,740
ウエルネット	7	—	—
ワールドホールディングス	2	2	6,750
ディー・エヌ・エー	27	21	27,287
博報堂DYホールディングス	83	77	112,276
ぐるなび	12	23	7,120
ジャパンバストレスキューシステム	5	—	—
ファンコミュニケーションズ	12	15	6,455

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ライク	2	4	6,581
A o b a - B B T	11	—	—
エスプール	18	20	6,457
WDBホールディングス	3	3	7,182
アドウェイズ	9	12	5,790
バリューコマース	4	5	6,153
インフォマート	68	63	24,813
J Pホールディングス	18	15	7,410
C Lホールディングス	6	—	—
プレステージ・インターナショナル	27	28	17,271
アミューズ	3	4	6,056
ドリームインキュベータ	2	2	6,468
クイック	5	4	10,101
T A C	22	—	—
電通グループ	64	59	258,348
ぴあ	2	2	6,594
イオンファンタジー	2	2	6,220
シーティーエス	7	9	6,880
H. U. グループホールディングス	19	17	48,594
アルプス技研	5	5	17,057
日本空調サービス	7	7	6,727
オリエンタルランド	69	322	1,738,597
ダスキン	14	13	45,954
明光ネットワークジャパン	8	8	6,505
ファルコホールディングス	3	2	6,664
秀英予備校	11	—	—
ラウンドワン	54	57	39,835
リゾートトラスト	25	26	67,190
ビー・エム・エル	8	7	20,580
りらいあコミュニケーションズ	10	—	—
リソー教育	29	31	7,246
早稲田アカデミー	4	—	—
ユー・エス・エス	67	68	178,318
東京個別指導学院	9	14	6,375
サイバーエージェント	156	134	141,704
楽天グループ	302	522	391,643
クリーク・アンド・リバー社	3	3	6,198
S B Iグローバルアセットマネジメント	10	11	8,782
テー・オー・ダブリュー	16	18	6,822
山田コンサルティンググループ	4	3	6,192
セントラルスポーツ	2	2	6,357

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フルキャストホールディングス	6	5	8,572
エン・ジャパン	11	9	27,343
テクノプロ・ホールディングス	43	35	117,453
インターワークス	12	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	3	4	5,719
K e e P e r 技研	4	3	25,156
三機サービス	4	—	—
イー・ガーディアン	2	4	5,504
リブセンス	1	—	—
ジャパンマテリアル	20	18	49,159
ベクトル	10	7	9,420
ウチヤマホールディングス	15	—	—
チャーム・ケア・コーポレーション	5	5	7,282
キャリアリンク	2	2	6,364
I B J	5	9	5,391
アサンテ	3	3	6,399
バリューHR	5	5	7,239
M&Aキャピタルパートナーズ	6	4	12,215
ライドオンエクスプレスホールディングス	4	6	6,502
シグマシス・ホールディングス	9	8	13,587
ウィルグループ	5	5	6,079
メドピア	5	9	7,443
リクルートホールディングス	484	451	2,657,568
エラン	8	8	7,743
日本郵政	858	716	1,006,977
ベルシステム24ホールディングス	8	6	11,615
鎌倉新書	7	10	5,990
SMN	8	—	—
エアトリ	4	4	7,236
アトラエ	5	9	4,557
ストライク	3	2	13,468
ソラスト	18	16	9,021
インソース	16	13	10,560
バイカレント・コンサルティング	51	44	142,374
Orchestra Holdings	2	6	7,125
アイモバイル	4	14	6,570
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	23	19	44,837
GAMEWITH	10	—	—
ウェルビー	6	—	—
ミダックホールディングス	4	3	6,090
キュービーネットホールディングス	3	4	5,636

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
R P Aホールディングス	18	24	6,548
マネジメントソリューションズ	3	2	7,774
プロレド・パートナーズ	10	17	6,301
and factory	11	—	—
アンビスホールディングス	—	6	16,932
カーブスホールディングス	20	16	12,267
フォーラムエンジニアリング	5	8	7,984
ダイレクトマーケティングミックス	7	14	4,847
ポピンズ	3	5	8,047
L I T A L I C O	5	4	9,987
リログループ	36	30	39,909
東祥	4	7	5,621
I D & E ホールディングス	—	3	13,764
T R Eホールディングス	13	11	14,402
人・夢・技術グループ	2	3	5,817
大栄環境	—	11	29,403
日本管財ホールディングス	—	6	16,531
M & A総研ホールディングス	—	2	19,633
エイチ・アイ・エス	17	17	29,824
ラックランド	2	2	7,257
共立メンテナンス	11	9	60,537
イチネンホールディングス	6	6	10,809
建設技術研究所	3	3	18,755
スペース	5	6	6,606
燦ホールディングス	2	5	5,916
東京テアトル	4	—	—
タナベコンサルティンググループ	7	—	—
ナガワ	1	1	13,585
東京都競馬	5	5	21,420
カナモト	12	9	27,767
ニシオホールディングス	6	5	21,916
トランス・コスモス	8	7	22,724
乃村工藝社	28	26	23,354
藤田観光	2	2	15,816
K N T - C Tホールディングス	3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本管財	6	—	—
トーカイ	5	5	11,545
セコム	66	62	686,205
セントラル警備保障	3	3	8,619
丹青社	12	11	9,428
メイテックグループホールディングス	26	21	66,269
応用地質	6	5	13,366
船井総研ホールディングス	13	12	33,794
進学会ホールディングス	14	—	—
学究社	2	3	6,479
ベネッセホールディングス	24	20	53,207
イオンディライト	7	6	22,977
ナック	5	12	6,348
ダイセキ	13	12	49,662
ステップ	2	1	2,059
合計	株数・金額	74,409	91,102
	銘柄数<比率>	1,821	1,708 <98.8%>

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

(注2) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

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

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国	百万円	百万円
国内 TOPIX	2,164	—

(注) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2024年2月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	221,415,671	98.5
コール・ローン等、その他	3,408,070	1.5
投資信託財産総額	224,823,742	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	224,657,797,609円
コール・ローン等	2,826,521,934
株式(評価額)	221,415,671,790
未収入金	160,569,900
未収配当金	313,885,151
差入委託証拠金	△ 58,851,166
(B)負債	655,207,961
未払解約金	655,205,252
その他未払費用	2,709
(C)純資産総額(A-B)	224,002,589,648
元本	71,936,737,810
次期繰越損益金	152,065,851,838
(D)受益権総口数	71,936,737,810口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,139円

(注1) 期首元本額 81,219,744,591円
期中追加設定元本額 19,799,367,159円
期中一部解約元本額 29,082,373,940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TOPIXオープン	5,323,486,715円
ニッセイ国内株式インデックスS A (適格機関投資家限定)	3,051,320,322円
ニッセイ日本バランス(成長型)S A (適格機関投資家限定)	3,075,264円
DCニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)	1,981,344,929円
DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	7,282,848,201円
DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)	6,199,571,181円
ニッセイインデックスバランス(債券重視型)S A (適格機関投資家限定)	2,308,680円
ニッセイインデックスバランス(標準型)S A (適格機関投資家限定)	3,096,064円
ニッセイインデックスバランス(成長型)S A (適格機関投資家限定)	9,707,823円
DCニッセイ国内株式インデックス	3,111,356,570円
<購入・換金手数料なし>ニッセイTOPIXインデックスファンド	24,329,146,106円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型)	3,680,342,973円
DCニッセイターゲットデットファンド2055	383,217,945円
DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	223,827,805円
DCニッセイターゲットデットファンド2045	437,206,012円
DCニッセイターゲットデットファンド2035	600,148,942円
DCニッセイターゲットデットファンド2025	32,113,164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)	118,398,630円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)	10,306,061円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)	13,314,440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)	4,770,388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)	9,699,744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)	26,586,216円
DCニッセイターゲットデットファンド2060	309,317,472円
DCニッセイターゲットデットファンド2050	197,083,804円
DCニッセイターゲットデットファンド2040	372,094,171円
DCニッセイターゲットデットファンド2030	169,589,950円
ニッセイ国内株式市場連動S Aファンド(適格機関投資家限定)	13,880,206,106円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ世界株式ファンド(GDP型/バスケツト)	25,302,789円
ニッセイ国内3資産高値参照型バランスファンド(安定型)	34,366円
ニッセイ国内3資産高値参照型バランスファンド(積極型)	75,807円
FWニッセイ国内株インデックス	68,973,915円
DCニッセイターゲットデットファンド2065	75,173,314円
DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト	1,691,941円

損益の状況

当期 (2023年2月21日～2024年2月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	4,707,912,660円
受取配当金	4,701,904,210
受取利息	101,590
その他の収益	7,843,432
支払利息	△ 1,936,572
(B)有価証券売買損益	52,294,376,005
売却益	56,656,806,815
売却損	△ 4,362,430,810
(C)先物取引等損益	1,223,645,000
取引益	1,532,014,850
取引損	△ 308,369,850
(D)信託報酬等	△ 86,233
(E)当期損益金(A+B+C+D)	58,225,847,432
(F)前期繰越損益金	106,208,290,354
(G)追加信託差損益金	33,039,622,448
(H)解約差損益金	△ 45,407,908,396
(I)合計(E+F+G+H)	152,065,851,838
次期繰越損益金(I)	152,065,851,838

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

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

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

ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第 34 期

(計算期間：2024年5月21日～2024年11月20日)

運用方針

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

主要運用 対象

日本を除く主要先進国の株式

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。

- ・ 株式への投資割合には、制限を設けません。
- ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

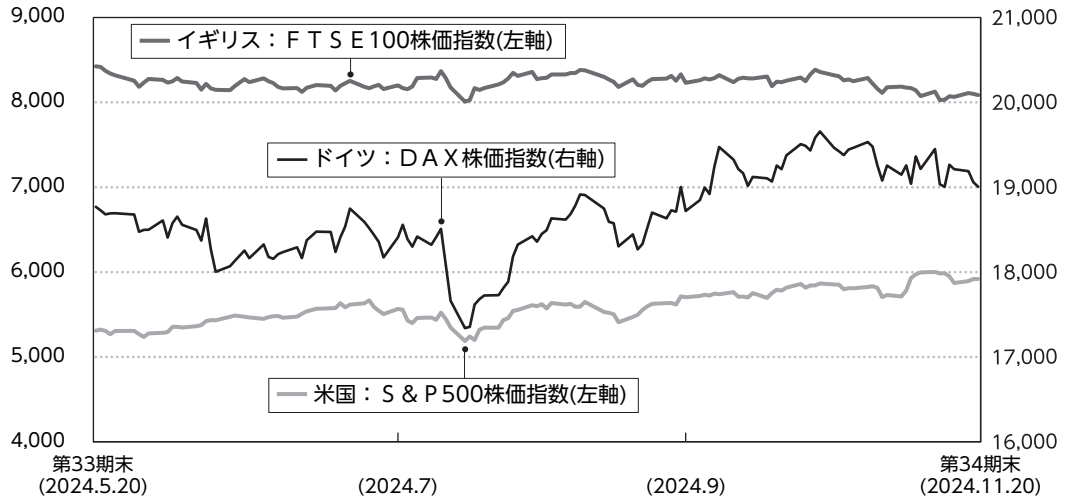
運用経過

2024年5月21日～2024年11月20日

投資環境

海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】



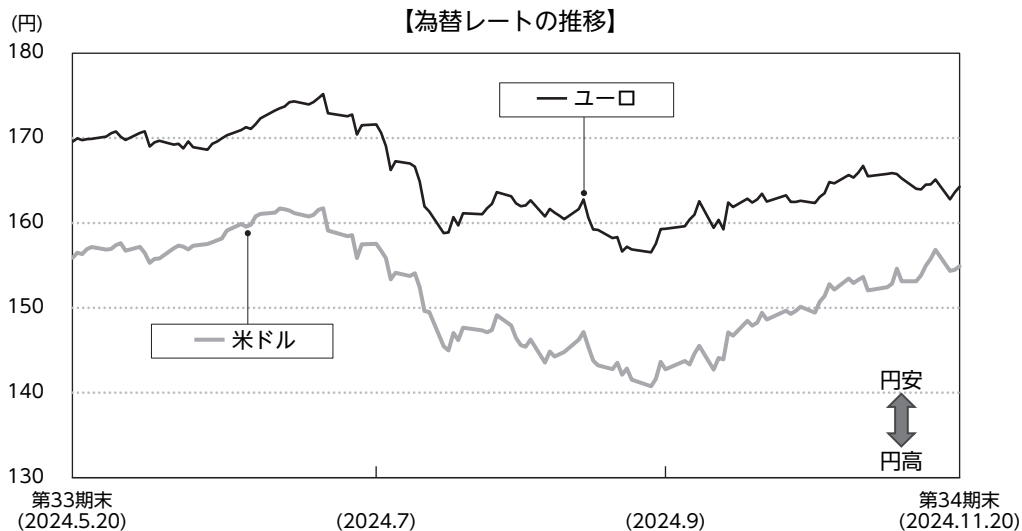
(注) FactSetのデータを使用しています。

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

期初から6月にかけては米消費者物価指数（CPI）の伸び率鈍化などを受けて長期金利が低下したことが好感され米国株式市場が上昇した一方、欧州の株式市場は欧州主要国における政治の不透明感が警戒され下落しました。

7月中旬から8月上旬にかけては米大統領選を巡る混乱や米政府による対中半導体輸出規制の強化懸念、米景気の先行き懸念が高まり株価は下落しましたが、9月から10月にかけては米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）による利下げ実施等を受けて上昇しました。その後は米大統領選や米連邦公開市場委員会（FOMC）での利下げの動向などを背景に市場のボラティリティ（価格変動性）が高まる場面があったものの、前期末と比較すると米国とドイツは上昇し、イギリスは下落して当期末を迎えました。

■為替市況

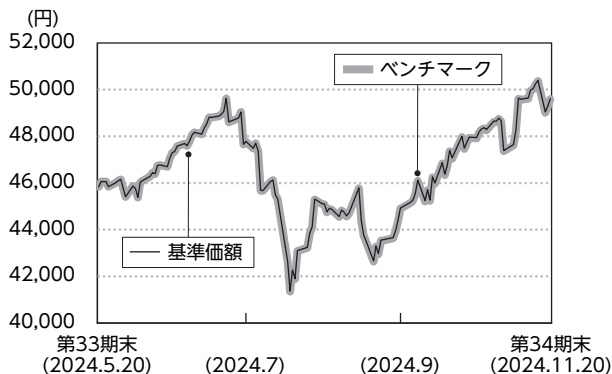


(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初以降、堅調な米経済指標が続いたことや日銀の利上げ観測・F R Bの利上げ観測がそれぞれ後退したことなどから米ドル高円安基調となりました。7月中旬には日本の財務省による円買いの為替介入とみられる動きがあったことや米経済指標が弱含んだことなどから、大きく米ドル安円高に転じました。9月下旬以降は自民党総裁選で石破氏が勝利し10月の衆院選で連立与党が過半数の議席数を確保できなかったことで政治の不透明感が高まったこと、さらに米大統領選でトランプ氏優位との見方が強まったことから財政拡張や関税引き上げに伴う物価上昇への懸念が高まったことから再び米ドル高円安となり、結局、期を通じて見るとほぼ横ばい圏で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、期初以降、日銀の追加利上げ観測が後退する一方で欧州域内の経済指標が堅調であったことからユーロ高円安基調となりました。7月中旬には日本の財務省による円買いの為替介入とみられる動きがあったことや米経済指標が弱含んだことなどから大きくユーロ安円高となりました。9月下旬以降は自民党総裁選で石破氏が勝利し10月の衆院選で連立与党が過半数の議席数を確保できなかったことで政治の不透明感が高まったこと、さらにユーロ圏実質域内総生産（GDP）が市場予想を上回るなど欧州域内の経済指標が堅調であったことなどから再びユーロ高円安推移となり、結局、期を通じて見るとややユーロ安円高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>

- ・ 期初から6月にかけて、米CPIの伸び率鈍化などを受けて長期金利が低下したことなどが好感され米国株式市場が上昇したこと
- ・ 9月から10月にかけて、FRBやECBによる利下げ実施等を受けて株価が上昇したことや、日銀の追加利上げタイミングが遅れるとの見方が広まったことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

<下落要因>

- ・ 7月中旬から8月上旬にかけて、米大統領選を巡る混乱や米政府による対中半導体輸出規制の強化懸念、米景気の先行き懸念が高まり株価が下落したことに加えて、主要通貨に対して円高が進行したこと

ポートフォリオ

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

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+8.3%となり、ベンチマーク騰落率(+8.2%)にほぼ連動しました。

今後の運用方針

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中 騰落率	ベンチ マーク	期中 騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	円	%		%	%	%	%	百万円
30期(2022年11月21日)	30,643	11.3	29,840	11.2	94.1	2.9	2.1	601,452
31期(2023年5月22日)	32,472	6.0	31,568	5.8	95.1	2.9	2.0	668,843
32期(2023年11月20日)	37,454	15.3	36,382	15.2	94.4	3.6	1.9	827,057
33期(2024年5月20日)	45,829	22.4	44,477	22.2	95.8	2.1	1.8	1,045,118
34期(2024年11月20日)	49,611	8.3	48,122	8.2	95.2	2.7	1.8	1,175,777

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチ マーク	騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首)2024年5月20日	45,829	—	44,477	—	95.8	2.1	1.8
5月末	45,403	△0.9	44,062	△0.9	95.2	2.8	1.7
6月末	48,165	5.1	46,742	5.1	95.0	3.1	1.7
7月末	45,492	△0.7	44,140	△0.8	96.0	2.0	1.9
8月末	44,712	△2.4	43,368	△2.5	94.9	3.1	1.9
9月末	45,237	△1.3	43,869	△1.4	95.8	2.2	1.9
10月末	48,661	6.2	47,195	6.1	95.3	2.8	1.9
(期末)2024年11月20日	49,611	8.3	48,122	8.2	95.2	2.7	1.8

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2024年5月21日～2024年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	0円	0.000%	
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	1	0.002	
(株式)	(1)	(0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	3	0.006	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.006)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	4	0.008	

(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（46,488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

2024年5月21日～2024年11月20日

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 19,777 (33,142)	千米ドル 236,518 (△ 305)	百株 6,547	千米ドル 29,142
	カナダ	2,134 (1,377)	千カナダ・ドル 13,535	567	千カナダ・ドル 1,622
	オーストラリア	3,366	千オーストラリア・ドル 9,118	2,332	千オーストラリア・ドル 1,165
	香港	3,077	千香港ドル 8,963	5,026	千香港ドル 5,382
	シンガポール	1,347	千シンガポール・ドル 1,114	4,015	千シンガポール・ドル 1,289
	ニュージーランド	298	千ニュージーランド・ドル 259	162	千ニュージーランド・ドル 537
	イギリス	13,319 (1,424)	千イギリス・ポンド 10,479 (972)	6,653	千イギリス・ポンド 10,441
	イスラエル	241	千イスラエル・シェケル 1,071	—	千イスラエル・シェケル —
	スイス	697	千スイス・フラン 6,812 (△ 9)	102	千スイス・フラン 1,086
	デンマーク	320	千デンマーク・クローネ 22,332	31	千デンマーク・クローネ 2,121
	ノルウェー	376	千ノルウェー・クローネ 6,023	133	千ノルウェー・クローネ 3,106
	スウェーデン	2,097	千スウェーデン・クローナ 48,376	229	千スウェーデン・クローナ 2,689

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

			買付		売付	
			株数	金額	株数	金額
外国	ユーロ		百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		アイルランド	382 (△ 279)	312 (△ 1,236)	15	17
		オランダ	1,623	4,656	200	369
		ベルギー	115	867	250	427
		ルクセンブルグ	40	69	39	95
		フランス	1,224 (361)	7,943 (△ 5)	669	738
		ドイツ	1,624	7,969 (△ 71)	190	911
		ポルトガル	208 (△ 320)	153 (△ 7)	－	－
		スペイン	7,689	3,458 (△ 3)	1,905	1,429
		イタリア	2,499	2,004 (△ 4)	150	300
		フィンランド	624	785	38	43
		オーストリア	28	128	12	41
		その他	47	57	83	49

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

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

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

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

(2) 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
BOSTON PROPERTIES INC	0.732	51	—	—
CROWN CASTLE INC	2	237	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.611	72	0.660	78
PROLOGIS INC	4	571	—	—
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	2	50	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.702	148	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.485	55	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	1	95	1	115
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.314	89	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2	62	—	—
WELLTOWER INC	7	866	—	—
HOST HOTELS AND RESORTS INC	3	60	—	—
KIMCO REALTY CORP	3	69	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.573	84	—	—
PUBLIC STORAGE	0.745	233	—	—
外国 REGENCY CENTERS CORP	0.859	58	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	1	242	—	—
SUN COMMUNITIES INC	0.626	80	—	—
UDR INC	1	64	—	—
VENTAS INC	2	124	—	—
WP CAREY INC	1	66	—	—
REALTY INCOME CORP	8	475	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.875	60	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	1	174	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	3	571	—	—
IRON MOUNTAIN INC	1	149	—	—
AMERICAN TOWER REIT INC	2	505	—	—
EQUINIX INC	0.564	442	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2	74	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1	87	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.474	101	—	—
INVITATION HOMES INC	3	107	—	—
VICI PROPERTIES INC	5	185	—	—

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0.291	14	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0.503	9	17	318
(オーストラリア)		千オーストラリア・ドル		千オーストラリア・ドル
GPT GROUP	9	42	—	—
GOODMAN GROUP	8	278	—	—
STOCKLAND	11	52	—	—
MIRVAC GROUP	19	39	—	—
VICINITY CENTRES	18	38	—	—
SCENTRE GROUP	25	84	—	—
DEXUS/AU	5	36	—	—
(香港)		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	10	356	—	—
(シンガポール)		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
CAPITALAND ASCENDAS REIT	19	52	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	32	(△ 3) 66	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	(△0.591) —	369	490
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	—	—	251	307
(イギリス)		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
LAND SECURITIES GROUP PLC	3	21	—	—
SEGRO PLC	18	168	—	—
(ユーロ／ベルギー)		千ユーロ		千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1	30	—	—
(ユーロ／フランス)				
KLEPIERRE	0.970	25 (△ 2)	—	—
GECINA SA	0.234	22	—	—
COVIVIO	0.807	40	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.605	44	—	—

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

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

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国 株式先物取引	百万円 103,141	百万円 93,716	百万円 -	百万円 -

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

(注2) 単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2024年5月21日～2024年11月20日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP	33	2,137,129	63,148	CRH PLC	73	914,769	12,448
APPLE INC	56	1,862,757	32,713	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	19	599,094	30,946
NVIDIA CORP	59	1,829,603	30,515	SMURFIT WESTROCK PLC	27	191,430	6,859
AMAZON.COM INC	51	1,409,990	27,214	RTX CORPORATION	10	178,017	17,364
CRH PLC	76	1,001,264	13,158	GENERAL MOTORS CO	21	157,366	7,246
META PLATFORMS INC-A	8	615,447	72,277	BORGWARNER INC	24	143,047	5,743
ALPHABET INC-CL A	24	608,792	25,363	HASBRO INC	13	134,739	9,628
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	19	596,710	30,317	GLOBE LIFE INC	9	132,536	13,329
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	7	525,284	67,499	FMC CORP	13	130,121	9,816
ELI LILLY & CO	3	510,535	128,598	CAESARS ENTERTAINMENT INC	23	126,895	5,372

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

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

組入有価証券明細表

2024年11月20日現在

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
3M CO	585	611	7,842	1,214,907	資本財
ABBOTT LABORATORIES	1,839	1,926	22,570	3,496,375	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	1,870	1,955	32,580	5,046,982	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC	664	693	24,556	3,804,077	ソフトウェア・サービス
ADOBE INC	478	491	24,535	3,800,770	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1,711	1,790	24,954	3,865,626	半導体・半導体製造装置
AECOM	144	150	1,640	254,130	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	211	214	2,052	318,004	資本財
AES CORP	710	787	1,082	167,649	公益事業
AFLAC INC	588	597	6,641	1,028,846	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	310	323	4,061	629,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	235	246	8,077	1,251,258	素材
AIRBNB INC-CLASS A	462	488	6,427	995,609	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	159	168	1,473	228,232	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	124	130	1,387	214,883	素材
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	365	417	803	124,503	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	77	79	1,762	273,080	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGION PLC	92	96	1,337	207,200	資本財
ALLIANT ENERGY CORP	270	283	1,767	273,797	公益事業
ALLSTATE CORP	277	292	5,746	890,208	保険
ALLY FINANCIAL INC	287	302	1,077	166,951	金融サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	133	140	3,282	508,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	6,264	6,504	115,860	17,947,972	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	5,465	5,600	100,568	15,579,077	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	1,874	1,902	10,629	1,646,631	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	9,855	10,373	212,250	32,879,763	一般消費財・サービス流通・小売り
AMCOR PLC	1,533	1,603	1,586	245,710	素材
AMEREN CORPORATION	278	295	2,721	421,630	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	557	583	5,645	874,565	公益事業
AMERICAN EXPRESS CO	617	637	18,204	2,820,129	金融サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	75	79	1,095	169,632	保険

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	743	734	5,531	856,855	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	206	215	2,980	461,739	公益事業
AMERIPRISE FINANCIAL INC	107	109	6,183	957,823	金融サービス
AMETEK INC	244	256	4,960	768,372	資本財
AMGEN INC	567	594	16,634	2,576,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	633	1,330	9,442	1,462,699	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC	525	549	11,565	1,791,635	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	92	96	3,282	508,488	ソフトウェア・サービス
AON PLC	212	216	8,218	1,273,120	保険
APA CORP	319	409	897	139,061	エネルギー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	421	441	7,422	1,149,769	金融サービス
APPLE INC	15,564	16,134	368,314	57,055,561	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	880	917	15,525	2,405,090	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	168	226	7,266	1,125,669	ソフトウェア・サービス
APTIV PLC	299	301	1,570	243,284	自動車・自動車部品
ARCH CAPITAL GROUP LTD	395	415	3,977	616,161	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	565	547	2,902	449,614	食品・飲料・タバコ
ARES MANAGEMENT CORP - A	177	205	3,506	543,268	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	280	295	11,142	1,726,147	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	228	242	7,078	1,096,583	保険
ASPEN TECHNOLOGY INC	30	31	780	120,910	ソフトウェア・サービス
ASSURANT INC	55	57	1,260	195,323	保険
AT&T INC	7,591	7,956	18,084	2,801,541	電気通信サービス
ATLASSIAN CORP-CL A	164	176	4,370	677,103	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	159	167	2,452	379,855	公益事業
AUTODESK INC	226	238	7,282	1,128,160	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	435	453	13,489	2,089,623	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	18	18	5,878	910,603	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC	716	752	1,483	229,854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	85	89	1,757	272,214	素材
AXON ENTERPRISE INC	75	79	4,846	750,726	資本財
BAKER HUGHES COMPANY	1,066	1,105	4,738	734,115	エネルギー
BALL CORP	334	343	2,059	319,059	素材
BANK OF AMERICA CORP	7,546	7,795	36,177	5,604,209	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	804	816	6,340	982,231	金融サービス
BATH & BODY WORKS INC	227	234	715	110,780	一般消費財・サービス流通・小売り

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BAXTER INTERNATIONAL INC	537	564	1,836	284,558	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	306	320	7,127	1,104,170	ヘルスケア機器・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	226	175	822	127,356	ソフトウェア・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,388	1,466	68,770	10,653,166	金融サービス
BEST BUY CO INC	205	227	1,975	306,069	一般消費財・サービス流通・小売り
BILL HOLDINGS, INC.	101	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	153	161	2,506	388,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	199	210	1,304	202,008	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	22	22	708	109,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	167	174	1,158	179,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	157	—	—	—	金融サービス
BLACKROCK INC	—	164	16,918	2,620,856	金融サービス
BLACKSTONE INC	752	791	14,635	2,267,233	金融サービス
BLOCK INC	586	616	5,698	882,815	金融サービス
BOEING CO	609	647	9,429	1,460,722	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	36	37	18,698	2,896,592	消費者サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	138	143	1,977	306,334	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	249	—	—	—	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,552	1,627	14,704	2,277,937	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,156	2,245	13,077	2,025,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	471	4,897	80,984	12,545,379	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	124	130	2,943	455,924	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	256	268	2,935	454,704	保険
BROWN-FORMAN CORP -CL B	325	202	813	125,974	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	130	135	2,415	374,219	資本財
BUNGE GLOBAL SA	153	156	1,403	217,370	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	68	70	1,937	300,088	一般消費財・サービス流通・小売り
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	123	129	1,415	219,296	運輸
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	288	301	9,030	1,398,922	ソフトウェア・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	228	—	—	—	消費者サービス
CAMPBELL SOUP CO	205	215	936	145,046	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	403	422	7,655	1,185,869	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	261	269	3,191	494,410	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	51	52	2,292	355,129	資本財
CARLYLE GROUP INC/THE	229	258	1,324	205,158	金融サービス
CARMAX INC	167	172	1,301	201,601	一般消費財・サービス流通・小売り
CARNIVAL CORP	1,067	1,118	2,810	435,403	消費者サービス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CARRIER GLOBAL CORP	856	897	6,674	1,033,987	資本財
CATALENT INC	191	200	1,180	182,887	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	539	541	20,708	3,207,897	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	111	116	2,388	369,927	金融サービス
CBRE GROUP INC	323	339	4,489	695,505	不動産管理・開発
CDW CORP/DE	141	148	2,590	401,330	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELANESE CORP-SERIES A	109	120	872	135,209	素材
CELSIUS HOLDINGS INC	158	167	458	70,971	食品・飲料・タバコ
CENCORA, INC.	180	198	4,790	742,049	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORP	566	591	3,416	529,314	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	668	708	2,225	344,704	公益事業
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	202	202	1,773	274,660	素材
CHARLES RIVER LABORATORIES	54	57	1,061	164,468	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHARLES SCHWAB CORP	1,595	1,673	13,417	2,078,574	金融サービス
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	101	103	3,989	618,034	メディア・娯楽
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	99	98	1,714	265,543	ソフトウェア・サービス
CHENIERE ENERGY INC	252	253	5,573	863,340	エネルギー
CHEVRON CORP	1,894	1,939	30,949	4,794,432	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	29	1,521	8,933	1,383,939	消費者サービス
CHORD ENERGY CORP	－	69	883	136,824	エネルギー
CHUBB LTD	432	427	12,126	1,878,538	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	261	270	3,004	465,477	家庭用品・パーソナル用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	166	173	2,610	404,385	保険
CINTAS CORP	96	404	8,816	1,365,756	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	4,306	4,462	25,442	3,941,347	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITIGROUP INC	2,016	2,112	14,492	2,244,991	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	494	503	2,320	359,426	銀行
CLEVELAND-CLIFFS INC	535	－	－	－	素材
CLOROX CO	131	137	2,314	358,531	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	313	333	3,213	497,841	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	381	398	9,162	1,419,436	金融サービス
CMS ENERGY CORP	308	330	2,266	351,158	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	1,060	975	1,080	167,350	資本財
COCA-COLA CO	4,352	4,533	28,372	4,395,181	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	218	228	1,736	268,946	食品・飲料・タバコ

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	531	550	4,201	650,864	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	183	210	6,828	1,057,873	金融サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	828	863	8,081	1,251,925	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP	4,255	4,335	18,347	2,842,210	メディア・娯楽
CONAGRA BRANDS INC	507	530	1,404	217,538	食品・飲料・タバコ
CONFLUENT INC-CLASS A	199	－	－	－	ソフトウェア・サービス
CONOCOPHILLIPS	1,258	1,289	14,581	2,258,835	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	365	382	3,713	575,268	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	174	181	4,366	676,397	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY	338	349	8,189	1,268,623	公益事業
COOPER COS INC/THE	209	220	2,183	338,254	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC	915	959	5,420	839,715	商業・専門サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	264	303	922	142,869	金融サービス
CORNING INC	859	901	4,263	660,528	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	747	771	4,495	696,468	素材
COSTAR GROUP INC	432	452	3,262	505,372	不動産管理・開発
COSTCO WHOLESALE CORP	470	491	45,671	7,074,940	生活必需品流通・小売り
COTERRA ENERGY INC	796	824	2,168	335,947	エネルギー
CRH PLC	－	760	7,593	1,176,234	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	241	255	9,034	1,399,563	ソフトウェア・サービス
CROWN HOLDINGS INC	127	133	1,197	185,478	素材
CSX CORP	2,093	2,164	7,489	1,160,259	運輸
CUMMINS INC	150	151	5,482	849,356	資本財
CVS HEALTH CORP	1,363	1,390	7,755	1,201,471	ヘルスケア機器・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	44	47	1,503	232,955	ソフトウェア・サービス
DANAHER CORP	743	738	17,043	2,640,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARDEN RESTAURANTS INC	126	132	2,128	329,705	消費者サービス
DARLING INTERNATIONAL INC	169	－	－	－	食品・飲料・タバコ
DATADOG INC - CLASS A	289	307	4,102	635,475	ソフトウェア・サービス
DAVITA INC	57	58	913	141,553	ヘルスケア機器・サービス
DAYFORCE, INC.	157	174	1,307	202,587	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	27	168	2,976	461,086	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	281	289	11,601	1,797,112	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	254	311	4,235	656,157	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	169	178	1,153	178,671	運輸
DEVON ENERGY CORPORATION	678	694	2,632	407,860	エネルギー
DEXCOM INC	409	440	3,299	511,139	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	179	197	3,553	550,514	エネルギー
DICK'S SPORTING GOODS INC	61	64	1,280	198,291	一般消費財・サービス流通・小売り

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	264	277	4,787	741,614	金融サービス
DOCUSIGN INC	216	226	1,803	279,369	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	232	243	1,863	288,728	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	219	226	1,467	227,308	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	886	928	5,349	828,642	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	36	38	1,699	263,320	消費者サービス
DOORDASH INC - A	275	338	5,959	923,153	消費者サービス
DOVER CORP	148	152	3,022	468,274	資本財
DOW INC	743	779	3,403	527,178	素材
DR HORTON INC	317	328	5,326	825,182	耐久消費財・アパレル
DRAFTKINGS INC	444	483	2,087	323,370	消費者サービス
DROPBOX INC-CLASS A	270	－	－	－	ソフトウェア・サービス
DTE ENERGY COMPANY	218	229	2,788	431,953	公益事業
DUKE ENERGY CORP	816	854	9,708	1,503,940	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	455	462	3,766	583,477	素材
DYNATRACE INC	290	313	1,618	250,710	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	125	130	1,318	204,281	素材
EATON CORP PLC	423	442	16,103	2,494,644	資本財
EBAY INC	549	555	3,396	526,093	一般消費財・サービス流通・小売り
ECOLAB INC	271	284	6,954	1,077,319	素材
EDISON INTERNATIONAL	406	425	3,647	564,993	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	642	667	4,686	725,928	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	270	279	4,643	719,375	メディア・娯楽
ELEVANCE HEALTH, INC	248	257	10,147	1,571,948	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	855	894	65,292	10,114,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMCOR GROUP INC	－	52	2,673	414,123	資本財
EMERSON ELECTRIC CO	604	633	8,209	1,271,764	資本財
ENPHASE ENERGY INC	144	150	925	143,301	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	159	167	1,661	257,363	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	224	236	3,544	549,024	公益事業
EOG RESOURCES INC	617	636	8,600	1,332,333	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	61	64	1,462	226,494	ソフトウェア・サービス
EQT CORP	413	625	2,758	427,371	エネルギー
EQUIFAX INC	130	136	3,354	519,601	商業・専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	357	359	1,675	259,566	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	26	28	1,171	181,537	保険

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ESSENTIAL UTILITIES INC	275	288	1,122	173,874	公益事業
ESTEE LAUDER COS INC	246	258	1,673	259,265	家庭用品・パーソナル用品
ETSY INC	126	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
EVEREST GROUP LTD	45	48	1,781	275,906	保険
EVERGY INC	243	254	1,630	252,575	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	370	390	2,408	373,027	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	191	204	1,102	170,838	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXELON CORP	1,054	1,107	4,330	670,889	公益事業
EXPAND ENERGY CORPORATION	117	123	1,180	182,795	エネルギー
EXPEDIA GROUP INC	141	140	2,487	385,395	消費者サービス
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	153	156	1,845	285,852	運輸
EXXON MOBIL CORP	4,810	4,968	58,939	9,130,378	エネルギー
F5 INC	63	64	1,554	240,881	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	40	42	2,029	314,328	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	26	27	6,250	968,218	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	605	634	5,175	801,787	資本財
FEDEX CORP	251	257	7,532	1,166,817	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	－	223	4,514	699,391	資本財
FERGUSON PLC	215	－	－	－	資本財
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	274	287	1,752	271,415	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	628	616	5,303	821,534	金融サービス
FIFTH THIRD BANCORP	721	757	3,516	544,788	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	10	11	2,492	386,148	銀行
FIRST SOLAR INC	107	112	2,110	326,925	半導体・半導体製造装置
FIRSTENERGY CORP	577	605	2,518	390,147	公益事業
FISERV INC	635	647	13,938	2,159,244	金融サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	76	73	2,721	421,612	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	－	196	5,184	803,059	消費者サービス
FMC CORP	132	－	－	－	素材
FORD MOTOR CO	4,167	4,343	4,799	743,530	自動車・自動車部品
FORTINET INC	691	719	6,529	1,011,446	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP	372	389	2,903	449,837	資本財
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS, INC	133	138	1,018	157,780	資本財
FOX CORP - CLASS A	259	254	1,165	180,569	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	152	157	681	105,512	メディア・娯楽
FRANKLIN RESOURCES INC	315	321	690	107,021	金融サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	1,519	1,590	7,015	1,086,753	素材

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	58	61	536	83,109	金融サービス
GARMIN LTD	162	170	3,529	546,745	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	82	85	4,449	689,252	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	434	480	3,962	613,796	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	288	303	10,322	1,599,042	資本財
GEN DIGITAL INC	610	624	1,825	282,713	ソフトウェア・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	245	258	7,258	1,124,386	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	1,153	1,212	21,525	3,334,447	資本財
GENERAL MILLS INC	602	618	3,882	601,467	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	1,450	1,262	6,958	1,077,935	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	148	154	1,872	290,087	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	1,320	1,380	12,110	1,876,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC	275	282	3,243	502,518	金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	104	111	474	73,498	一般消費財・サービス流通・小売り
GLOBE LIFE INC	99	－	－	－	保険
GODADDY INC - CLASS A	141	155	2,922	452,782	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	345	357	20,760	3,216,008	金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,015	2,339	1,277	197,879	運輸
GRACO INC	178	187	1,646	255,094	資本財
HALLIBURTON CO	948	980	2,987	462,778	エネルギー
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	318	327	3,826	592,807	保険
HASBRO INC	139	－	－	－	耐久消費財・アパレル
HCA HEALTHCARE INC	212	217	7,289	1,129,187	ヘルスケア機器・サービス
HEICO CORP	46	48	1,319	204,351	資本財
HEICO CORP-CLASS A	79	83	1,778	275,481	資本財
HENRY SCHEIN INC	137	141	1,061	164,430	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	158	163	2,784	431,391	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	292	306	4,488	695,318	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,376	1,439	3,098	479,997	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HF SINCLAIR CORP	168	179	758	117,488	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	271	276	6,912	1,070,870	消費者サービス
HOLOGIC INC	254	258	2,029	314,384	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT INC	1,054	1,098	44,679	6,921,325	一般消費財・サービス流通・小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	698	721	16,460	2,549,864	資本財
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,172	1,228	569	88,266	不動産管理・開発
HORMEL FOODS CORP	319	334	995	154,214	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	414	429	4,979	771,361	資本財
HP INC	997	1,083	3,995	618,935	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HUBBELL INC	56	59	2,689	416,675	資本財
HUBSPOT INC	50	53	3,660	567,033	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	130	133	3,708	574,462	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,535	1,605	2,816	436,274	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	42	43	837	129,711	資本財
HYATT HOTELS CORP - CL A	46	49	764	118,360	消費者サービス
IDEX CORP	80	83	1,877	290,867	資本財
IDEXX LABORATORIES INC	88	91	3,807	589,808	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	318	330	8,807	1,364,421	資本財
ILLUMINA INC	168	176	2,383	369,216	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	201	180	1,273	197,272	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND INC	429	446	4,573	708,452	資本財
INSULET CORP	74	77	2,032	314,898	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	4,467	4,715	11,411	1,767,760	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	606	635	10,031	1,553,988	金融サービス
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	967	1,017	21,391	3,313,719	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	270	282	2,516	389,809	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	348	365	2,114	327,505	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	406	418	1,156	179,173	メディア・娯楽
INTUIT INC	296	309	19,944	3,089,547	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	373	392	21,165	3,278,813	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	193	201	3,860	597,965	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL CIRCUIT INC	135	125	1,601	248,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	77	80	1,387	214,904	金融サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	133	138	1,851	286,819	商業・専門サービス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	168	177	763	118,313	資本財
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	63	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	87	91	1,647	255,140	運輸
JM SMUCKER CO	112	117	1,319	204,477	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	2,550	2,665	40,785	6,318,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	721	746	6,232	965,451	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	3,063	3,180	77,312	11,976,492	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	339	360	1,264	195,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	290	303	2,441	378,270	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	1,827	2,121	5,026	778,632	家庭用品・パーソナル用品
KEURIG DR PEPPER INC	1,111	1,201	3,786	586,571	食品・飲料・タバコ

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
KEYCORP	992	1,044	1,985	307,517	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	185	193	2,940	455,539	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	358	373	5,059	783,784	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	2,119	2,212	6,212	962,396	エネルギー
KKR & CO INC -A	609	687	10,508	1,627,944	金融サービス
KLA CORPORATION	144	149	9,180	1,422,090	半導体・半導体製造装置
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	170	179	1,011	156,710	運輸
KRAFT HEINZ CO/THE	909	1,009	3,086	478,101	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	723	759	4,411	683,453	生活必需品流通・小売り
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	200	210	5,119	793,071	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	－	93	2,205	341,681	ヘルスケア機器・サービス
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	89	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP	139	1,448	10,160	1,573,981	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDING INC	152	160	1,202	186,251	食品・飲料・タバコ
LAS VEGAS SANDS CORP	399	412	2,029	314,399	消費者サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	146	－	－	－	半導体・半導体製造装置
LEAR CORP	61	－	－	－	自動車・自動車部品
LEIDOS HOLDINGS INC	138	142	2,251	348,733	商業・専門サービス
LENNAR CORP-CL A	264	267	4,516	699,587	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	33	35	2,212	342,737	資本財
LIBERTY BROADBAND-C	126	－	－	－	メディア・娯楽
LIBERTY GLOBAL LTD-C	201	－	－	－	電気通信サービス
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	173	－	－	－	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA GROUP-C	209	230	1,871	289,930	メディア・娯楽
LINDE PLC	513	532	23,641	3,662,275	素材
LIVE NATION INC	170	178	2,394	370,996	メディア・娯楽
LKQ CORP	283	295	1,112	172,315	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	236	239	12,757	1,976,214	資本財
LOEWS CORP	200	207	1,746	270,615	保険
LOWE'S COS INC	609	631	16,362	2,534,742	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	80	82	2,602	403,189	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	121	126	3,808	590,012	耐久消費財・アパレル
LYONDELLBASELL INDU-CL A	274	288	2,373	367,606	素材
M&T BANK CORP	175	184	3,950	611,894	銀行
MANHATTAN ASSOCIATES INC	65	68	1,845	285,823	ソフトウェア・サービス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MARATHON OIL CORP	617	622	1,790	277,391	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	401	389	6,192	959,216	エネルギー
MARKEL GROUP INC	13	14	2,401	372,083	保険
MARKETAXESS HOLDINGS INC	40	42	1,125	174,284	金融サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	264	268	7,506	1,162,788	消費者サービス
MARSH & MCLENNAN COS INC	522	546	12,064	1,868,970	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	65	68	3,976	615,975	素材
MARVELL TECHNOLOGY INC	916	958	8,565	1,326,946	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	237	243	1,856	287,612	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	887	919	47,767	7,399,657	金融サービス
MATCH GROUP INC	287	279	847	131,241	メディア・娯楽
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	266	279	2,102	325,768	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	768	798	23,208	3,595,302	消費者サービス
MCKESSON CORP	140	143	8,843	1,369,899	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	1,408	1,420	12,074	1,870,435	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	48	50	9,686	1,500,464	一般消費財・サービス流通・小売り
MERCK & CO INC	2,685	2,805	27,084	4,195,673	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-A	2,351	2,427	136,184	21,096,412	メディア・娯楽
METLIFE INC	666	669	5,531	856,833	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	22	23	2,744	425,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM MIRAGE	289	259	968	150,099	消費者サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	573	594	3,855	597,204	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	1,169	1,228	12,002	1,859,233	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	7,481	7,820	326,718	50,612,022	ソフトウェア・サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A	－	174	7,521	1,165,094	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	343	360	1,346	208,529	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLINA HEALTHCARE INC	61	64	1,833	284,059	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	200	205	1,251	193,927	食品・飲料・タバコ
MONDAY.COM LTD	30	41	1,062	164,595	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,442	1,485	9,489	1,469,986	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	76	81	2,349	363,981	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	50	53	3,158	489,271	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	827	818	4,398	681,354	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	174	181	8,530	1,321,515	金融サービス
MORGAN STANLEY	1,304	1,349	17,851	2,765,351	金融サービス
MOSAIC CO/THE	346	355	903	139,910	素材

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	175	184	9,004	1,394,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MSCI INC	83	87	5,239	811,607	金融サービス
NASDAQ INC	366	478	3,839	594,740	金融サービス
NETAPP INC	218	227	2,784	431,376	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	463	477	41,582	6,441,603	メディア・娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	104	111	1,328	205,785	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWMONT CORP	1,220	1,276	5,512	853,993	素材
NEWS CORP - CLASS A	403	419	1,207	187,022	メディア・娯楽
NEXTERA ENERGY INC	2,174	2,275	17,539	2,717,040	公益事業
NIKE INC	1,289	1,342	9,918	1,536,532	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	473	496	1,841	285,228	公益事業
NORDSON CORP	57	60	1,506	233,357	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	239	250	6,498	1,006,757	運輸
NORTHERN TRUST CORP	219	226	2,442	378,412	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	151	155	7,648	1,184,771	資本財
NRG ENERGY INC	239	230	2,189	339,213	公益事業
NUCOR CORP	260	265	3,842	595,183	素材
NVIDIA CORP	2,617	27,246	400,544	62,048,412	半導体・半導体製造装置
NVR INC	3	3	3,098	479,984	耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	273	283	6,226	964,552	半導体・半導体製造装置
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	697	735	3,716	575,746	エネルギー
OKTA INC	167	178	1,328	205,788	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	208	216	4,585	710,400	運輸
OMNICOM GROUP	209	216	2,125	329,292	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	456	476	3,175	491,881	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	617	646	7,310	1,132,508	エネルギー
ORACLE CORP	1,747	1,833	34,630	5,364,635	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	62	65	7,831	1,213,169	一般消費財・サービス流通・小売り
OTIS WORLDWIDE CORP	433	447	4,491	695,706	資本財
OVINTIV INC	273	294	1,313	203,545	エネルギー
OWENS CORNING	94	95	1,859	288,036	資本財
PACCAR INC	554	580	6,410	992,988	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	94	99	2,369	367,061	素材
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,973	2,242	14,126	2,188,274	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	334	358	13,916	2,155,761	ソフトウェア・サービス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PARAMOUNT GLOBAL	518	660	681	105,616	メディア・娯楽
PARKER HANNIFIN CORP	136	142	9,818	1,521,020	資本財
PAYCHEX INC	343	359	5,051	782,509	商業・専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	57	56	1,223	189,521	商業・専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	47	－	－	－	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	1,085	1,100	9,256	1,433,852	金融サービス
PENTAIR PLC	175	183	1,924	298,151	資本財
PEPSICO INC	1,457	1,521	23,844	3,693,699	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	5,984	6,277	15,757	2,440,948	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PG&E CORP	2,146	2,246	4,718	730,872	公益事業
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,645	1,721	22,305	3,455,383	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	465	469	6,146	952,106	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	621	663	1,971	305,341	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	422	440	9,031	1,399,031	銀行
POOL CORP	41	42	1,540	238,684	一般消費財・サービス流通・小売り
PPG INDUSTRIES INC	249	259	3,145	487,218	素材
PPL CORPORATION	780	816	2,786	431,731	公益事業
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	252	259	2,184	338,448	保険
PROCTER & GAMBLE CO	2,497	2,614	44,641	6,915,432	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	619	648	16,510	2,557,652	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	382	397	4,952	767,153	保険
PTC INC	126	132	2,507	388,428	ソフトウェア・サービス
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	527	551	4,966	769,399	公益事業
PULTE GROUP INC	228	232	2,990	463,306	耐久消費財・アパレル
PURE STORAGE INC - CLASS A	－	342	1,707	264,536	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QORVO INC	103	105	697	107,992	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	1,184	1,236	20,359	3,153,860	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	153	162	5,362	830,721	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	119	123	1,983	307,272	ヘルスケア機器・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	211	218	3,545	549,173	金融サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	113	120	8,936	1,384,382	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP	985	1,014	2,663	412,566	銀行
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	60	63	1,964	304,321	素材
REPLIGEN CORP	56	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPUBLIC SERVICES INC	233	244	5,149	797,721	商業・専門サービス
RESMED INC	155	162	3,874	600,191	ヘルスケア機器・サービス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
REVVITY INC	130	136	1,502	232,696	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	705	821	835	129,360	自動車・自動車部品
ROBERT HALF INC	112	－	－	－	商業・専門サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	430	585	2,062	319,456	金融サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	456	524	2,737	424,095	メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	121	126	3,512	544,055	資本財
ROKU INC	132	140	1,035	160,473	メディア・娯楽
ROLLINS INC	307	321	1,593	246,914	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	113	118	6,495	1,006,220	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	356	369	5,144	797,005	一般消費財・サービス流通・小売り
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	257	270	6,352	984,068	消費者サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	402	426	1,108	171,692	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RPM INTERNATIONAL INC	136	142	1,924	298,110	素材
RTX CORPORATION	1,523	1,472	17,519	2,713,886	資本財
S&P GLOBAL INC	343	354	17,808	2,758,776	金融サービス
SALESFORCE INC	1,025	1,073	34,711	5,377,155	ソフトウェア・サービス
SAMSARA INC-CL A	182	229	1,199	185,889	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	1,513	1,583	6,823	1,057,062	エネルギー
SEA LTD-ADR	390	409	4,660	721,999	メディア・娯楽
SEAGATE TECHNOLOGY	210	220	2,160	334,667	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEI INVESTMENTS COMPANY	118	123	979	151,722	金融サービス
SEMPRA	666	700	6,543	1,013,713	公益事業
SERVICENOW INC	217	227	23,205	3,594,804	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	257	266	9,963	1,543,385	素材
SIRIUS XM HOLDINGS INC	814	－	－	－	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	169	177	1,485	230,071	半導体・半導体製造装置
SMITH (A.O.) CORP	130	133	955	148,055	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	－	575	3,057	473,587	素材
SNAP INC - A	1,106	1,152	1,211	187,669	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	55	58	2,070	320,814	資本財
SNOWFLAKE INC-CLASS A	296	333	4,347	673,457	ソフトウェア・サービス
SOLVENTUM CORP	146	162	1,089	168,763	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHERN CO	1,155	1,210	10,691	1,656,175	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	158	166	539	83,509	運輸
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	235	246	1,794	278,009	商業・専門サービス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
STANLEY BLACK & DECKER INC	162	170	1,471	228,016	資本財
STARBUCKS CORP	1,199	1,254	12,340	1,911,722	消費者サービス
STATE STREET CORP	326	331	3,137	485,979	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	162	165	2,317	359,063	素材
STERIS PLC	104	109	2,321	359,575	ヘルスケア機器・サービス
STRYKER CORP	362	379	14,758	2,286,310	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	53	583	1,649	255,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNCHRONY FINANCIAL	438	437	2,783	431,168	金融サービス
SYNOPSYS INC	161	169	9,060	1,403,595	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	534	551	4,104	635,862	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	236	247	2,917	451,948	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	180	184	3,426	530,739	メディア・娯楽
TARGA RESOURCES CORP	224	232	4,742	734,734	エネルギー
TARGET CORP	489	512	7,994	1,238,360	生活必需品流通・小売り
TE CONNECTIVITY PLC	327	338	4,970	769,970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	50	52	2,443	378,459	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	49	52	1,006	155,972	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	162	172	1,777	275,322	半導体・半導体製造装置
TESLA, INC.	3,031	3,179	109,994	17,039,291	自動車・自動車部品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,187	1,239	2,084	322,871	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXAS INSTRUMENTS INC	962	1,008	20,277	3,141,250	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	19	21	3,073	476,063	エネルギー
TEXTRON INC	207	210	1,714	265,621	資本財
THE CIGNA GROUP	310	314	10,146	1,571,843	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	409	422	21,524	3,334,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COS INC	1,207	1,251	14,964	2,318,167	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC	554	587	13,705	2,123,139	電気通信サービス
TOAST INC-CLASS A	360	401	1,706	264,367	金融サービス
TORO CO	110	115	930	144,203	資本財
TRACTOR SUPPLY COMPANY	114	119	3,258	504,797	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	473	493	5,888	912,184	メディア・娯楽
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	115	128	1,729	267,925	金融サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	241	250	10,353	1,603,848	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	58	61	7,750	1,200,566	資本財
TRANSUNION	205	215	2,086	323,258	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	241	253	6,575	1,018,627	保険
TRIMBLE INC	263	270	1,884	291,896	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,413	1,482	6,912	1,070,848	銀行
TWILIO INC - A	182	180	1,736	268,958	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	44	47	2,819	436,799	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	303	317	1,995	309,104	食品・飲料・タバコ
UBER TECHNOLOGIES INC	1,962	2,082	14,398	2,230,509	運輸
U-HAUL HOLDING CO	102	107	646	100,211	運輸
UIPATH INC - CLASS A	410	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	51	52	1,808	280,187	一般消費財・サービス流通・小売り
UNION PACIFIC CORP	645	675	15,764	2,442,089	運輸
UNITED PARCEL SERVICE INC	766	808	10,763	1,667,372	運輸
UNITED RENTALS INC	71	73	6,054	937,889	資本財
UNITED THERAPEUTICS CORP	49	46	1,683	260,780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	980	1,019	58,820	9,111,888	ヘルスケア機器・サービス
UNITY SOFTWARE INC	261	－	－	－	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	64	66	1,299	201,351	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,651	1,728	8,711	1,349,481	銀行
VAIL RESORTS INC	40	－	－	－	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	360	361	5,139	796,223	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	162	170	3,570	553,064	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	247	273	2,841	440,219	商業・専門サービス
VERISIGN INC	97	99	1,769	274,166	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	153	157	4,449	689,204	商業・専門サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,461	4,668	19,576	3,032,639	電気通信サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	273	285	12,804	1,983,556	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTIV HOLDINGS CO	383	393	5,551	859,915	資本財
VIATRIS INC	1,270	1,319	1,721	266,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	1,677	1,743	54,371	8,422,763	金融サービス
VISTRA CORP	359	384	5,957	922,894	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	140	146	4,070	630,623	素材
WABTEC CORP	189	195	3,829	593,188	資本財
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	777	815	676	104,771	生活必需品流通・小売り
WALMART INC	4,707	4,899	42,430	6,572,954	生活必需品流通・小売り
WALT DISNEY CO	1,942	2,019	22,701	3,516,642	メディア・娯楽
WARNER BROS DISCOVERY INC	2,456	2,580	2,451	379,749	メディア・娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	272	285	5,358	830,007	商業・専門サービス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
WASTE MANAGEMENT INC		426	444	9,732	1,507,610	商業・専門サービス
WATERS CORP		62	65	2,264	350,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC		35	38	2,052	317,883	資本財
WEC ENERGY GROUP INC		334	349	3,466	537,003	公益事業
WELLS FARGO & CO		3,848	3,861	28,352	4,392,108	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		78	80	2,454	380,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP		343	361	2,360	365,704	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTLAKE CHEMICAL CORP		40	42	542	83,973	素材
WESTROCK CO-WHEN ISSUED		272	—	—	—	素材
WEYERHAEUSER CO		773	807	2,477	383,818	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WILLIAMS COS INC		1,288	1,349	7,908	1,225,120	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC		64	142	1,954	302,761	一般消費財・サービス流通・小売り
WILLIS TOWERS WATSON PLC		109	113	3,482	539,479	保険
WIX.COM LTD		57	58	1,076	166,699	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A		221	234	6,102	945,371	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP		218	339	2,046	316,961	保険
WW GRAINGER INC		47	48	5,732	888,036	資本財
WYNN RESORTS LTD		107	111	1,018	157,795	消費者サービス
XCEL ENERGY INC		584	615	4,283	663,513	公益事業
XYLEM INC		255	268	3,282	508,546	資本財
YUM! BRANDS INC		297	312	4,123	638,739	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		54	56	2,177	337,358	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C W/I		163	174	1,310	203,029	不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		221	227	2,526	391,422	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC		486	505	8,872	1,374,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		259	277	2,157	334,240	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		94	100	2,052	317,998	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	362,061	408,434	5,639,180	873,565,519	
	銘柄数<比率>	591	573	—	<74.3%>	
(カナダ)				千カナダ・ドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		526	552	6,363	706,214	素材
AIR CANADA		188	197	461	51,201	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		815	848	6,586	730,948	生活必需品流通・小売り

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ALTAGAS LTD	315	332	1,151	127,796	公益事業
ARC RESOURCES LTD	636	665	1,701	188,884	エネルギー
BANK OF MONTREAL	765	809	10,635	1,180,288	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	1,290	1,365	10,704	1,187,943	銀行
BARRICK GOLD CORP	1,861	1,945	4,817	534,663	素材
BCE INC	94	99	378	42,039	電気通信サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	373	395	3,074	341,256	金融サービス
BROOKFIELD CORPORATION-A	1,474	1,508	11,964	1,327,807	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	145	150	647	71,875	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING	37	39	269	29,944	耐久消費財・アパレル
CAE INC	339	355	1,114	123,650	資本財
CAMECO CORP	460	481	3,865	429,044	エネルギー
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	989	1,047	9,409	1,044,211	銀行
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	579	596	8,892	986,853	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	1,135	2,359	11,098	1,231,667	エネルギー
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED	988	1,034	10,659	1,182,956	運輸
CANADIAN TIRE CORP -CL A	56	58	890	98,808	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	145	153	544	60,407	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	159	167	1,276	141,650	素材
CENOVUS ENERGY INC	1,492	1,546	3,466	384,750	エネルギー
CGI INC	219	226	3,473	385,536	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	21	22	9,901	1,098,854	ソフトウェア・サービス
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	91	95	1,512	167,872	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	299	315	4,687	520,175	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	415	450	1,298	144,087	商業・専門サービス
EMERA INC	305	323	1,681	186,616	公益事業
EMPIRE CO LTD 'A'	152	153	621	68,956	生活必需品流通・小売り
ENBRIDGE INC	2,259	2,416	14,488	1,607,937	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	22	22	4,416	490,144	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	626	786	1,445	160,394	素材
FIRSTSERVICE CORP	43	45	1,177	130,727	不動産管理・開発
FORTIS INC	521	550	3,440	381,798	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	204	213	3,616	401,371	素材
GEORGE WESTON LTD	65	66	1,434	159,224	生活必需品流通・小売り
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	247	243	1,548	171,800	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	163	165	1,133	125,789	耐久消費財・アパレル

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
GREAT-WEST LIFECO INC	298	313	1,552	172,254	保険
HYDRO ONE LTD	353	368	1,660	184,238	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	106	106	1,410	156,565	保険
IGM FINANCIAL INC	93	95	443	49,263	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	199	208	2,209	245,195	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	189	198	5,338	592,420	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	674	746	1,394	154,788	素材
KEYERA CORP	246	256	1,158	128,518	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	1,300	1,360	1,896	210,477	素材
LOBLAW COS LTD	166	170	2,983	331,087	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	700	734	1,045	116,062	素材
MAGNA INTERNATIONAL INC	289	304	1,817	201,650	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,919	1,979	9,009	999,871	保険
MEG ENERGY CORP	292	300	762	84,633	エネルギー
METRO INC	243	239	2,062	228,850	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	360	376	5,105	566,608	銀行
NORTHLAND POWER INC	273	－	－	－	公益事業
NUTRIEN LTD	525	549	3,496	388,023	素材
ONEX CORPORATION	70	72	808	89,764	金融サービス
OPEN TEXT CORP	289	298	1,190	132,072	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	387	401	1,276	141,614	素材
PARKLAND CORP	149	156	538	59,798	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	586	645	3,822	424,241	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	606	628	2,901	321,970	保険
QUEBECOR INC -CL B	172	182	580	64,460	電気通信サービス
RB GLOBAL INC	193	203	2,665	295,842	商業・専門サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	315	333	3,239	359,531	消費者サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC	381	401	2,007	222,791	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	1,492	1,568	26,931	2,988,853	銀行
SAPUTO INC	272	284	742	82,385	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS A	1,277	1,339	19,559	2,170,756	ソフトウェア・サービス
STANTEC INC	121	127	1,476	163,818	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	622	643	5,424	602,050	保険
SUNCOR ENERGY INC	1,369	1,415	8,096	898,508	エネルギー
TC ENERGY CORP	1,101	1,151	8,013	889,342	エネルギー
TECK RESOURCES LTD-CL B	488	510	3,357	372,627	素材
TFI INTERNATIONAL INC	85	89	1,777	197,231	運輸

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円		
THOMSON REUTERS CORP		168	174	3,925	435,674	商業・専門サービス	
TMX GROUP LTD		297	309	1,345	149,355	金融サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD		88	92	1,067	118,437	資本財	
TORONTO-DOMINION BANK		1,882	1,938	15,113	1,677,317	銀行	
TOURMALINE OIL CORP		354	371	2,327	258,320	エネルギー	
WEST FRASER TIMBER CO LTD		59	61	796	88,343	素材	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		480	502	4,389	487,165	素材	
WSP GLOBAL INC		133	138	3,323	368,887	資本財	
小計	株数・金額	42,218	45,163	335,896	37,277,832		
	銘柄数<比率>	84	83	－	<3.2%>		
(オーストラリア)				千オーストラリアドル			
AMPOL LTD		251	263	771	78,173	エネルギー	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		3,186	3,332	10,778	1,091,878	銀行	
APA GROUP		1,362	1,427	1,021	103,507	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD		613	628	4,334	439,045	消費者サービス	
ASX LTD		205	214	1,438	145,713	金融サービス	
AURIZON HOLDINGS LTD		1,946	－	－	－	運輸	
BHP GROUP LIMITED		5,370	5,616	22,640	2,293,471	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD		471	486	1,026	104,018	素材	
BRAMBLES LTD		1,472	1,542	3,023	306,270	商業・専門サービス	
CARSALES.COM LTD		379	396	1,661	168,259	メディア・娯楽	
COCHLEAR LTD		69	72	2,183	221,173	ヘルスケア機器・サービス	
COLES GROUP LTD		1,417	1,482	2,719	275,456	生活必需品流通・小売り	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		1,774	1,853	28,838	2,921,300	銀行	
COMPUTERSHARE LIMITED		570	589	1,820	184,448	商業・専門サービス	
CSL LIMITED		511	535	14,524	1,471,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA		1,518	1,687	740	75,047	生活必需品流通・小売り	
FORTESCUE METALS GROUP LTD		1,794	1,876	3,331	337,444	素材	
IDP EDUCATION LTD		280	－	－	－	消費者サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD		2,541	2,621	2,160	218,854	保険	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		466	477	2,670	270,480	素材	
LOTTERY CORP LTD/THE		2,356	2,461	1,252	126,907	消費者サービス	
MACQUARIE GROUP LTD		387	401	9,284	940,521	金融サービス	
MEDIBANK PRIVATE LTD		2,912	3,051	1,159	117,469	保険	
MINERAL RESOURCES LTD		186	195	682	69,123	素材	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		3,305	3,425	13,543	1,371,970	銀行	

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(オーストラリア)		百株	百株	千円	千円		
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		1,213	1,269	2,145	217,322	素材	
ORICA LTD		509	538	986	99,974	素材	
ORIGIN ENERGY LIMITED		1,823	1,907	2,043	206,994	公益事業	
PILBARA MINERALS LTD		3,029	3,167	927	94,005	素材	
PRO MEDICUS LTD		－	63	1,350	136,792	ヘルスケア機器・サービス	
QANTAS AIRWAYS LTD		889	877	787	79,737	運輸	
QBE INSURANCE GROUP LTD		1,581	1,663	3,256	329,911	保険	
RAMSAY HEALTH CARE LIMITED		194	203	787	79,744	ヘルスケア機器・サービス	
REA GROUP LTD		55	58	1,455	147,421	メディア・娯楽	
REECE LTD		239	249	620	62,894	資本財	
RIO TINTO LTD		392	410	4,753	481,568	素材	
SANTOS LTD		3,438	3,597	2,460	249,283	エネルギー	
SEEK LTD		377	395	1,045	105,956	メディア・娯楽	
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD		173	－	－	－	資本財	
SGH LTD		－	225	1,074	108,854	資本財	
SONIC HEALTHCARE LTD		480	506	1,416	143,481	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTH32 LTD		4,796	5,013	1,840	186,396	素材	
SUNCORP GROUP LTD		1,345	1,407	2,777	281,379	保険	
TELSTRA GROUP LTD		4,398	4,574	1,802	182,579	電気通信サービス	
TRANSURBAN GROUP		3,273	3,430	4,326	438,250	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD		860	899	1,001	101,406	食品・飲料・タバコ	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		248	259	901	91,341	金融サービス	
WESFARMERS LIMITED		1,202	1,256	8,943	905,970	一般消費財・サービス流通・小売り	
WESTPAC BANKING CORP		3,710	3,834	12,803	1,297,021	銀行	
WISETECH GLOBAL LTD		176	184	2,563	259,658	ソフトウェア・サービス	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		2,012	2,104	5,169	523,681	エネルギー	
WOOLWORTHS GROUP LTD		1,294	1,352	4,085	413,829	生活必需品流通・小売り	
XERO LTD		152	160	2,839	287,636	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	73,224 51	74,258 50	205,774 －	20,844,997 <1.8%>		
(香港)				千香港ドル			
AIA GROUP LTD		12,038	12,338	70,577	1,404,495	保険	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		3,915	4,095	10,402	207,005	銀行	
CK ASSET HOLDINGS LTD		2,064	2,129	6,770	134,733	不動産管理・開発	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		2,839	2,969	11,965	238,112	資本財	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED		670	695	3,763	74,892	公益事業	
CLP HOLDINGS LTD		1,741	1,816	12,088	240,557	公益事業	
ESR GROUP LIMITED		1,804	－	－	－	不動産管理・開発	

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル 千円	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD		2,308	2,418	7,919 157,593	消費者サービス
HANG LUNG PROPERTIES LTD		1,911	—	—	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD		811	838	7,798 155,194	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		1,546	1,616	4,041 80,416	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD		4,140	4,330	4,122 82,030	電気通信サービス
HONG KONG & CHINA GAS		11,874	12,394	7,424 147,742	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		1,276	1,333	40,046 796,927	金融サービス
MTR CORP		1,647	1,727	4,716 93,852	運輸
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		1,465	1,530	7,753 154,301	公益事業
SANDS CHINA LTD		2,565	2,681	5,234 104,173	消費者サービス
SINO LAND CO		4,080	4,320	3,378 67,226	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		1,420	1,490	3,270 65,083	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD		1,535	1,605	12,360 245,969	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD		453	458	3,006 59,829	資本財
SWIRE PROPERTIES LTD		1,244	—	—	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		1,460	1,520	15,944 317,301	資本財
WH GROUP LTD		8,785	9,210	5,839 116,198	食品・飲料・タバコ
WHARF HOLDINGS LTD		1,130	1,180	2,684 53,421	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		1,767	1,847	3,916 77,935	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	76,494 26	74,545 23	255,024 —	5,074,996 <0.4%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		2,759	2,599	730 84,614	不動産管理・開発
CITY DEVELOPMENTS LTD		525	—	—	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD		2,111	2,206	9,391 1,088,133	銀行
GENTING SINGAPORE LTD		6,398	6,701	515 59,781	消費者サービス
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		104	—	—	資本財
KEPPEL CORP LTD		1,544	1,612	1,083 125,506	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		3,586	3,748	6,176 715,632	銀行
SEATRUM LTD		2,347	—	—	資本財
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		942	983	510 59,109	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD		1,575	1,648	1,046 121,245	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		907	949	1,147 132,930	金融サービス
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD		1,654	1,729	791 91,747	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		8,858	8,308	2,683 310,908	電気通信サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,339	1,400	5,100 590,909	銀行

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
WILMAR INTERNATIONAL LTD		2,034	2,132	660	76,574	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	36,684	34,015	29,838	3,457,093	
	銘柄数<比率>	15	12	－	<0.3%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		1,398	1,470	1,107	101,513	運輸
EBOS GROUP LTD		162	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		618	648	2,467	226,256	ヘルスケア機器・サービス
MERCURY NZ LTD		732	770	530	48,622	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD		1,365	1,430	857	78,582	公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD		1,968	2,061	636	58,319	電気通信サービス
小計	株数・金額	6,246	6,381	5,598	513,294	
	銘柄数<比率>	6	5	－	<0.0%>	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
3I GROUP PLC		1,029	1,076	3,732	733,864	金融サービス
ABRDN PLC		1,960	－	－	－	金融サービス
ADMIRAL GROUP PLC		275	288	722	142,132	保険
ANGLO AMERICAN PLC		1,346	1,407	3,242	637,529	素材
ANTOFAGASTA PLC		417	435	729	143,461	素材
ASHTAD GROUP PLC		463	484	2,975	585,036	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		361	371	804	158,090	食品・飲料・タバコ
ASTRAZENECA PLC		1,642	1,717	17,211	3,383,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTO TRADER GROUP PLC-WI		960	989	794	156,129	メディア・娯楽
AVIVA PLC		2,907	2,965	1,440	283,244	保険
BAE SYSTEMS PLC		3,212	3,355	4,404	865,953	資本財
BARCLAYS PLC		16,051	16,342	4,180	821,880	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		1,033	1,527	623	122,527	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS-UNIT		112	112	492	96,842	耐久消費財・アパレル
BP PLC		18,128	18,307	7,008	1,377,799	エネルギー
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		2,134	2,213	6,431	1,264,478	食品・飲料・タバコ
BT GROUP PLC		6,928	7,222	1,081	212,715	電気通信サービス
BUNZL PLC		357	374	1,288	253,262	資本財
BURBERRY GROUP PLC		380	－	－	－	耐久消費財・アパレル
CENTRICA PLC		5,708	5,794	701	137,831	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI		232	241	664	130,686	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		1,810	1,883	4,951	973,446	消費者サービス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千円	千円	
CRH PLC	734	－	－	－	素材
CRODA INTERNATIONAL PLC	140	147	517	101,664	素材
DCC PLC	104	109	621	122,158	資本財
DIAGEO PLC	2,368	2,462	5,820	1,144,281	食品・飲料・タバコ
ENDEAVOUR MINING PLC	193	202	317	62,489	素材
ENTAIN PLC	677	709	532	104,599	消費者サービス
EXPERIAN PLC	973	1,017	3,738	734,903	商業・専門サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	187	－	－	－	消費者サービス
GLENCORE PLC	10,985	11,482	4,356	856,490	素材
GSK PLC	4,359	4,590	5,984	1,176,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HALEON PLC	6,358	8,089	2,968	583,699	家庭用品・パーソナル用品
HALMA PLC	402	420	1,055	207,597	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARGREAVES LANSDOWN PLC	377	393	428	84,233	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	175	184	338	66,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	20,297	20,510	14,855	2,920,638	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	886	899	2,225	437,444	食品・飲料・タバコ
INFORMA PLC	1,456	1,474	1,245	244,790	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	174	178	1,692	332,659	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	170	178	802	157,788	商業・専門サービス
JD SPORTS FASHION PLC	2,748	2,869	335	65,901	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	1,989	2,036	582	114,599	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	6,345	6,613	1,439	283,062	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	67,328	69,089	3,820	751,144	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	441	529	5,681	1,117,053	金融サービス
M&G PLC	2,396	2,509	503	98,913	金融サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,409	1,455	745	146,521	資本財
MONDI PLC/WI	467	488	568	111,855	素材
NATIONAL GRID PLC	3,939	5,329	5,264	1,034,971	公益事業
NATWEST GROUP PLC	6,044	7,358	2,884	567,094	銀行
NEXT PLC	128	132	1,257	247,176	一般消費財・サービス流通・小売り
NMC HEALTH PLC	47	47	0.005	0.933	ヘルスケア機器・サービス
OCADO GROUP PLC	615	－	－	－	生活必需品流通・小売り
PEARSON PLC	661	665	798	156,943	消費者サービス
PERSIMMON PLC	338	354	453	89,166	耐久消費財・アパレル
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	806	782	394	77,540	保険
PRUDENTIAL PLC	2,913	3,037	1,897	373,080	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	756	773	3,674	722,389	家庭用品・パーソナル用品

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
RELX PLC		1,997	2,067	7,376	1,450,167	商業・専門サービス	
RENTOKIL INITIAL PLC		2,674	2,797	1,130	222,268	商業・専門サービス	
RIO TINTO PLC		1,192	1,248	6,109	1,201,105	素材	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		8,917	9,417	4,968	976,804	資本財	
SAGE GROUP PLC		1,079	1,110	1,195	235,054	ソフトウェア・サービス	
SAINSBURY (J) PLC		1,755	1,830	454	89,402	生活必需品流通・小売り	
SCHRODERS PLC		853	896	278	54,784	金融サービス	
SEVERN TRENT PLC		285	299	804	158,126	公益事業	
SHELL PLC-NEW		6,889	6,978	17,951	3,529,249	エネルギー	
SMITH & NEPHEW PLC		925	968	956	188,065	ヘルスケア機器・サービス	
SMITHS GROUP PLC		367	381	645	126,944	資本財	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		78	81	534	105,008	資本財	
SSE PLC		1,157	1,209	2,071	407,242	公益事業	
ST JAMES'S PLACE PLC		583	－	－	－	金融サービス	
STANDARD CHARTERED PLC		2,398	2,400	2,273	446,987	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC		3,747	3,925	510	100,321	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC		7,469	7,664	2,666	524,235	生活必需品流通・小売り	
UNILEVER PLC		2,649	2,763	12,591	2,475,415	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC		721	755	828	162,825	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC		24,812	25,329	1,790	352,070	電気通信サービス	
WHITBREAD PLC		197	199	575	113,054	消費者サービス	
WISE PLC - A		651	737	617	121,343	金融サービス	
WPP PLC		1,139	1,194	974	191,592	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	290,402	298,493	208,589	41,008,667		
	銘柄数<比率>	82	76	－	<3.5%>		
(イスラエル)				千イスラエル・シケル			
AZRIELI GROUP		45	47	1,362	56,404	不動産管理・開発	
BANK HAPOLALIM BM		1,345	1,407	5,892	243,871	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,613	1,680	6,821	282,310	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD		28	29	2,743	113,561	資本財	
ICL GROUP LTD		822	860	1,414	58,551	素材	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		1,309	1,369	3,217	133,185	銀行	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		164	171	2,733	113,126	銀行	
NICE LTD		67	70	4,595	190,203	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	5,395	5,636	28,781	1,191,214		
	銘柄数<比率>	8	8	－	<0.1%>		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ABB LTD	1,694	1,750	8,580	1,506,087	資本財
ADECCO GROUP AG-REG	169	187	441	77,547	商業・専門サービス
ALCON INC	529	553	4,182	734,084	ヘルスケア機器・サービス
AVOLTA AG	104	101	336	59,113	一般消費財・サービス流通・小売り
BACHEM HOLDING AG-REG B	35	37	250	44,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BALOISE HOLDING AG	48	48	803	141,003	保険
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	31	33	293	51,484	銀行
BARRY CALLEBAUT AG-REG	3	3	521	91,469	食品・飲料・タバコ
BKW AG	22	23	345	60,663	公益事業
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	1	1,081	189,751	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.11	0.12	1,183	207,675	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	569	595	7,079	1,242,518	耐久消費財・アパレル
CLARIANT AG	228	239	264	46,493	素材
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	7	7	489	85,850	素材
GALDERMA GROUP AG	－	52	452	79,357	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEBERIT AG-REG	35	37	1,917	336,531	資本財
GIVAUDAN-REG	9	10	3,955	694,206	素材
HELVETIA HOLDING AG-REG	39	41	619	108,765	保険
HOLCIM LTD	551	576	5,101	895,335	素材
JULIUS BAER GROUP LTD	218	228	1,196	210,000	金融サービス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	57	53	1,125	197,498	運輸
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	174	172	1,188	208,609	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONZA GROUP AG	78	79	4,108	721,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA	2,829	2,901	22,246	3,904,665	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG	2,171	2,182	19,876	3,488,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	24	25	3,037	533,055	金融サービス
ROCHE HOLDING AG	744	777	19,488	3,420,603	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-BR	34	35	947	166,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG	433	453	1,801	316,132	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	25	26	642	112,723	資本財
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	42	44	1,135	199,272	資本財
SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE	158	170	1,481	260,087	商業・専門サービス
SIG GROUP AG	324	339	603	105,987	素材

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SIKA AG-BEARER		161	168	3,907	685,883	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG		53	56	1,684	295,741	ヘルスケア機器・サービス	
STRAUMANN HOLDING AG		118	123	1,371	240,658	ヘルスケア機器・サービス	
SWATCH GROUP AG		30	31	521	91,466	耐久消費財・アパレル	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		31	31	2,278	399,958	保険	
SWISS PRIME SITE-REG		81	85	805	141,371	不動産管理・開発	
SWISS RE AG		319	334	4,184	734,437	保険	
SWISSCOM AG		28	29	1,481	259,990	電気通信サービス	
TEMENOS GROUP AG-REG		67	66	394	69,233	ソフトウェア・サービス	
THE SWATCH GROUP AG-REG		56	58	190	33,420	耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG		3,483	3,641	10,243	1,798,015	金融サービス	
VAT GROUP AG		28	29	1,021	179,378	資本財	
ZURICH INSURANCE GROUP AG		155	162	8,604	1,510,314	保険	
小計	株数・金額	16,016	16,612	153,467	26,936,675		
	銘柄数<比率>	45	46	－	<2.3%>		
(デンマーク)				千デンマーク・クローネ			
A P MOLLER - MAERSK A/S		4	4	6,055	133,339	運輸	
A P MOLLER - MAERSK A/S		3	3	3,847	84,728	運輸	
CARLSBERG AS-B		104	105	7,556	166,402	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B		133	139	12,479	274,804	ヘルスケア機器・サービス	
DANSKE BANK A/S		730	763	15,623	344,031	銀行	
DEMANT A/S		106	109	2,912	64,128	ヘルスケア機器・サービス	
DSV A/S		185	189	28,333	623,897	運輸	
GENMAB A/S		70	69	10,064	221,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVO-NORDISK A/S		3,457	3,567	258,608	5,694,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S		395	390	15,552	342,476	素材	
ORSTED A/S		200	209	7,951	175,095	公益事業	
PANDORA A/S		89	90	9,694	213,472	耐久消費財・アパレル	
ROCKWOOL A/S-B SHS		9	10	3,050	67,174	資本財	
TRYGVESTA AS		370	377	5,949	131,012	保険	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		1,070	1,118	11,033	242,959	資本財	
ZEALAND PHARMA A/S		－	70	4,772	105,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	6,931	7,220	403,487	8,884,801		
	銘柄数<比率>	15	16	－	<0.8%>		
(ノルウェー)				千ノルウェー・クローネ			
AKER BP ASA		334	350	7,960	112,477	エネルギー	

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ 千円	
DNB BANK ASA		978	990	22,634 319,820	銀行
EQUINOR ASA		953	927	24,413 344,961	エネルギー
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		210	221	4,250 60,059	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA		93	97	12,073 170,598	資本財
MOWI ASA		492	514	10,219 144,404	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA		1,403	1,553	11,025 155,797	素材
ORKLA ASA		737	771	7,434 105,043	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA		70	73	4,120 58,223	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA		688	698	9,155 129,366	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		174	182	5,764 81,448	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,136 11	6,380 11	119,051 -	1,682,202 <0.1%>
(スウェーデン)				千スウェーデン・クローナ	
ADDTech AB-B SHARES		-	287	8,319 118,222	資本財
ALFA LAVAL AB		306	320	14,966 212,666	資本財
ASSA ABLOY AB		1,060	1,109	36,046 512,218	資本財
ATLAS COPCO AB		1,654	1,729	26,233 372,771	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		2,845	2,973	51,442 730,996	資本財
BEIJER REF AB		408	399	6,406 91,040	資本財
BIOVITRUM		206	215	6,520 92,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOLIDEN AB		289	302	9,639 136,978	素材
EPIROC AB-A		698	729	14,295 203,145	資本財
EPIROC AB-B		413	432	7,637 108,526	資本財
EQT AB		395	413	12,069 171,511	金融サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B		645	674	19,970 283,780	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB		194	199	19,631 278,968	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		690	733	5,943 84,456	不動産管理・開発
GETINGE AB-B SHS		242	253	4,331 61,556	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB		684	627	9,596 136,366	一般消費財・サービス流通・小売り
HEXAGON AB-B SHS		2,199	2,299	21,396 304,048	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLMEN AB-B SHARES		80	84	3,470 49,312	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		371	389	2,379 33,818	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		139	142	5,069 72,036	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		153	167	5,936 84,360	金融サービス
INDUTRADE AB		289	302	8,252 117,272	資本財

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(スウェーデン)		百株	百株	千ユーロ	千円		
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		157	163	4,463	63,423	資本財	
INVESTOR AB		1,832	1,914	56,636	804,803	金融サービス	
LIFCO AB-B SHS		246	257	8,084	114,877	資本財	
LUNDBERGS AB-B SHS		79	83	4,401	62,545	金融サービス	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		1,607	1,679	7,978	113,369	資本財	
SAAB AB-B		338	354	8,816	125,288	資本財	
SAGAX AB-B		216	243	5,856	83,213	不動産管理・開発	
SANDVIK AB		1,128	1,180	23,886	339,432	資本財	
SECURITAS AB		519	544	7,229	102,729	商業・専門サービス	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		1,679	1,756	26,318	373,978	銀行	
SKANSKA AB-B SHS		359	376	8,257	117,346	資本財	
SKF AB		360	377	7,675	109,064	資本財	
SVENSKA CELLULOSA AB		641	670	9,523	135,333	素材	
SVENSKA HANDELSBANKEN		1,543	1,616	17,860	253,796	銀行	
SWEDBANK AB - A SHARES		898	940	20,149	286,322	銀行	
TELE2 AB		591	611	6,869	97,611	電気通信サービス	
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON		3,101	3,073	27,234	386,998	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELIA CO AB		2,615	2,684	8,409	119,492	電気通信サービス	
TRELLEBORG AB-B SHS		－	235	8,283	117,706	資本財	
VOLVO AB		1,593	1,754	46,802	665,069	資本財	
VOLVO AB-A SHS		216	226	6,068	86,229	資本財	
VOLVO CAR AB-B		788	823	1,886	26,800	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	34,486	36,355	622,248	8,842,145		
	銘柄数<比率>	42	44	－	<0.8%>		
(ユーロ／アイルランド)				千ユーロ			
AIB GROUP PLC		1,664	2,010	1,077	177,036	銀行	
BANK OF IRELAND GROUP PLC		1,119	1,126	984	161,795	銀行	
KERRY GROUP PLC-A		167	171	1,464	240,592	食品・飲料・タバコ	
KINGSPAN GROUP PLC		164	171	1,237	203,222	資本財	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		275	－	－	－	素材	
小計	株数・金額	3,391	3,479	4,764	782,647		
	銘柄数<比率>	5	4	－	<0.1%>		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(ユーロ／オランダ)		百株	百株	千ユーロ 千円	
ABN AMRO BANK NV		503	506	750 123,318	銀行
ADYEN NV		23	24	2,963 486,778	金融サービス
AIRBUS SE		628	658	9,033 1,483,909	資本財
AKZO NOBEL NV		180	189	1,058 173,863	素材
ASM INTERNATIONAL NV		49	51	2,555 419,760	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV		427	442	27,646 4,541,527	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV		167	175	791 130,068	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		81	85	920 151,141	半導体・半導体製造装置
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		652	681	386 63,424	食品・飲料・タバコ
DSM-FIRMENICH AG		197	206	2,140 351,577	素材
EURONEXT NV		90	88	922 151,619	金融サービス
EXOR NV		98	109	1,027 168,848	金融サービス
FERRARI NV		133	139	5,672 931,826	自動車・自動車部品
HEINEKEN HOLDING NV		136	143	876 144,029	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN NV		304	318	2,270 372,974	食品・飲料・タバコ
IMCD NV		60	63	877 144,216	資本財
ING GROEP NV-CVA		3,520	3,657	5,467 898,143	銀行
INPOST SA		—	221	382 62,906	運輸
JDE PEET'S BV		102	135	245 40,398	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		1,008	1,036	3,376 554,594	生活必需品流通・小売り
KONINKLIJKE PHILIPS NV		849	884	2,168 356,231	ヘルスケア機器・サービス
NN GROUP NV		286	299	1,343 220,720	保険
OCI NV		111	—	— —	素材
PROSUS		1,549	1,569	5,963 979,595	一般消費財・サービス流通・小売り
QIAGEN NV		233	245	947 155,670	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANDSTAD NV		114	120	497 81,734	商業・専門サービス
ROYAL KPN NV		3,632	4,433	1,583 260,147	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV		724	749	1,741 286,066	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV		868	912	2,057 338,021	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER NV		263	275	4,216 692,596	商業・専門サービス
小計	株数・金額	17,001	18,425	89,886 14,765,712	
	銘柄数<比率>	29	29	— <1.3%>	
(ユーロ／ベルギー)					
AGEAS		169	176	854 140,417	保険
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		919	994	5,271 865,990	食品・飲料・タバコ
ARGENX SE		62	65	3,503 575,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(ユーロ／ベルギー)		百株	百株	千ユーロ 千円	
D'IETTEREN GROUP		22	23	461 75,825	一般消費財・サービス流通・小売り
ELIA GROUP SA/NV		31	32	272 44,750	公益事業
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		92	92	596 98,048	金融サービス
KBC GROEP NV		265	254	1,790 294,179	銀行
LOTUS BAKERIES		0.44	0.45	513 84,418	食品・飲料・タバコ
SOFINA		16	17	369 60,730	金融サービス
SYENSQO SA		78	81	587 96,584	素材
UCB SA		133	139	2,300 377,887	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UMICORE		221	—	— —	素材
小計	株数・金額	2,014	1,879	16,523 2,714,348	
	銘柄数<比率>	12	11	— <0.2%>	
(ユーロ／ルクセンブルグ)					
ARCELORMITTAL		539	518	1,244 204,439	素材
TENARIS SA		499	521	907 149,037	エネルギー
小計	株数・金額	1,039	1,040	2,151 353,477	
	銘柄数<比率>	2	2	— <0.0%>	
(ユーロ／フランス)					
ACCOR		200	215	927 152,411	消費者サービス
ADP		36	38	414 68,129	運輸
AIR LIQUIDE		555	640	10,194 1,674,579	素材
ALSTOM RGPT		305	383	815 133,925	資本財
AMUNDI SA		65	67	456 74,965	金融サービス
ARKEMA		63	62	475 78,123	素材
AXA SA		1,924	2,012	6,850 1,125,300	保険
BIOMERIEUX		43	45	448 73,677	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS		1,094	1,127	6,685 1,098,165	銀行
BOLLORE SE		753	787	457 75,138	メディア・娯楽
BOUYGUES		202	210	614 100,906	資本財
BUREAU VERITAS SA		312	351	986 161,974	商業・専門サービス
CAPGEMINI SA		164	171	2,694 442,695	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA		599	601	881 144,850	生活必需品流通・小売り
CIE DE SAINT-GOBAIN		482	501	4,454 731,819	資本財
CREDIT AGRICOLE SA		1,130	1,172	1,566 257,285	銀行
DANONE		681	714	4,648 763,636	食品・飲料・タバコ
DASSAULT AVIATION SA		21	21	427 70,199	資本財
DASSAULT SYSTEMES SA		707	741	2,369 389,199	ソフトウェア・サービス
EDENRED		264	276	792 130,196	金融サービス

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EIFFAGE		77	81	689	113,200	資本財
ENGIE		1,936	2,022	3,123	513,028	公益事業
ESSILORLUXOTTICA		312	329	7,712	1,266,963	ヘルスケア機器・サービス
EURAZEO		44	50	349	57,374	金融サービス
EUROFINS SCIENTIFIC		143	149	680	111,785	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GETLINK SE - REGR		378	334	508	83,606	運輸
HERMES INTERNATIONAL		33	35	7,012	1,151,901	耐久消費財・アパレル
IPSEN		39	41	446	73,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KERING		78	82	1,775	291,680	耐久消費財・アパレル
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		111	113	445	73,102	消費者サービス
LEGRAND SA		279	290	2,787	457,944	資本財
L'OREAL SA		254	266	8,578	1,409,219	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		292	304	17,588	2,889,279	耐久消費財・アパレル
MICHELIN (C.G.D.E.)		719	751	2,337	384,001	自動車・自動車部品
ORANGE S.A.		2,012	2,100	2,076	341,176	電気通信サービス
PERNOD-RICARD		216	224	2,446	401,864	食品・飲料・タバコ
PUBLICIS GROUPE		242	253	2,515	413,150	メディア・娯楽
REMY COINTREAU		24	－	－	－	食品・飲料・タバコ
RENAULT SA		203	212	883	145,197	自動車・自動車部品
REXEL SA		238	250	640	105,149	資本財
SAFRAN SA		362	378	8,250	1,355,261	資本財
SANOFI		1,206	1,262	11,513	1,891,342	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		30	32	543	89,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		576	605	14,470	2,377,107	資本財
SEB SA		26	27	251	41,273	耐久消費財・アパレル
SOCIETE GENERALE		764	799	2,091	343,577	銀行
SODEXO		93	97	790	129,848	消費者サービス
TELEPERFORMANCE		60	60	547	89,946	商業・専門サービス
THALES SA		100	104	1,613	265,032	資本財
TOTALENERGIES SE		2,299	2,389	13,730	2,255,528	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT		730	763	2,151	353,452	公益事業
VINCI SA		530	554	5,557	912,967	資本財
VIVENDI SA		708	797	697	114,626	メディア・娯楽
WORLDLINE SA		254	－	－	－	金融サービス
小計	株数・金額	24,996	25,913	171,969	28,249,352	
	銘柄数<比率>	54	52	－	<2.4%>	

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG	171	179	3,825	628,406	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE	415	433	12,371	2,032,344	保険
BASF SE	946	989	4,234	695,574	素材
BAYER AG	1,041	1,087	2,192	360,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	337	352	2,436	400,312	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	62	65	423	69,605	自動車・自動車部品
BECHTLE AG	86	90	298	49,083	ソフトウェア・サービス
BEIERSDORF AG	106	109	1,332	218,887	家庭用品・パーソナル用品
BRENNTAG SE	140	143	839	137,869	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	42	44	255	41,991	ヘルスケア機器・サービス
COMMERZBANK AG	1,114	1,114	1,787	293,694	銀行
CONTINENTAL AG	116	121	750	123,320	自動車・自動車部品
COVESTRO AG	200	209	1,199	196,978	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	－	69	625	102,795	メディア・娯楽
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	566	546	1,970	323,624	資本財
DELIVERY HERO SE	187	205	742	121,997	消費者サービス
DEUTSCHE BANK AG	2,051	2,097	3,334	547,735	金融サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	201	210	4,449	730,855	金融サービス
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	631	662	414	68,167	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG	3,451	3,881	11,146	1,831,015	電気通信サービス
DHL GROUP	1,050	1,129	3,968	651,934	運輸
DR ING HC F PORSCHE AG	120	126	771	126,735	自動車・自動車部品
E.ON SE	2,377	2,484	2,896	475,839	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	247	285	499	82,057	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	447	467	1,531	251,639	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	173	171	779	128,075	資本財
HANNOVER RUECK SE	63	66	1,591	261,476	保険
HEIDELBERG MATERIALS AG	137	150	1,783	292,993	素材
HENKEL AG & CO KGAA	110	115	816	134,175	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL KGAA-VORZUG	178	186	1,469	241,395	家庭用品・パーソナル用品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,383	1,446	4,208	691,272	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	76	80	582	95,730	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	78	82	686	112,849	不動産管理・開発
MERCEDES-BENZ GROUP AG	850	829	4,385	720,330	自動車・自動車部品
MERCK KGAA	136	143	1,998	328,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	57	59	1,838	301,938	資本財

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ／ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG		144	148	7,020	1,153,330	保険	
NEMETSCHEK SE		61	63	632	103,898	ソフトウェア・サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF		161	169	590	97,001	自動車・自動車部品	
PUMA AG		111	117	537	88,289	耐久消費財・アパレル	
RATIONAL AG		5	5	493	81,079	資本財	
RHEINMETALL AG		46	48	2,916	479,167	資本財	
RWE AG		669	699	2,198	361,130	公益事業	
SAP SE		1,106	1,156	25,429	4,177,296	ソフトウェア・サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG		27	29	606	99,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCOUT24 SE		79	82	697	114,593	メディア・娯楽	
SIEMENS AG		805	841	14,967	2,458,748	資本財	
SIEMENS ENERGY AG		550	707	3,234	531,317	資本財	
SIEMENS HEALTHINEERS AG		298	312	1,540	253,121	ヘルスケア機器・サービス	
SYMRISE AG		140	147	1,536	252,377	素材	
TALANX AG		68	71	556	91,415	保険	
VOLKSWAGEN AG		31	－	－	－	自動車・自動車部品	
VOLKSWAGEN AG		217	228	1,896	311,607	自動車・自動車部品	
VONOVIA SE		777	820	2,381	391,238	不動産管理・開発	
ZALANDO SE		237	248	677	111,259	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額	24,905	26,338	152,357	25,027,791		
	銘柄数<比率>	54	54	－	<2.1%>		
(ユーロ／ポルトガル)							
EDP RENOVAVEIS SA		326	345	373	61,292	公益事業	
EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH		320	－	－	－	公益事業	
EDP SA		3,325	3,477	1,188	195,169	公益事業	
GALP ENERGIA SGPS SA		490	514	804	132,073	エネルギー	
JERONIMO MARTINS		300	314	547	89,890	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	4,763	4,651	2,912	478,426		
	銘柄数<比率>	5	4	－	<0.0%>		
(ユーロ／スペイン)							
ACCIONA SA		26	27	313	51,468	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		223	202	841	138,193	資本財	
AENA SME SA		79	82	1,641	269,727	運輸	
AMADEUS IT GROUP SA		477	498	3,275	538,072	消費者サービス	

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ／スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		6,183	6,380	5,951	977,678	銀行	
BANCO DE SABADELL SA		－	6,019	1,098	180,462	銀行	
BANCO SANTANDER SA		17,135	17,150	7,798	1,281,061	銀行	
CAIXABANK		3,973	4,026	2,170	356,485	銀行	
CELLNEX TELECOM SAU		490	590	1,896	311,480	電気通信サービス	
ENAGAS SA		263	－	－	－	公益事業	
ENDESA SA		335	351	701	115,183	公益事業	
FERROVIAL SE		548	576	2,124	348,987	資本財	
GRIFOLS SA		316	330	341	56,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IBERDROLA SA		6,497	6,758	9,056	1,487,757	公益事業	
INDITEX SA		1,155	1,207	6,168	1,013,362	一般消費財・サービス流通・小売り	
REDEIA CORPORACION SA		431	451	756	124,233	公益事業	
REPSOL SA		1,281	1,345	1,585	260,429	エネルギー	
TELEFONICA SA		5,272	4,473	1,936	318,098	電気通信サービス	
小計	株数・金額	44,690	50,474	47,658	7,828,783		
	銘柄数<比率>	17	17	－	<0.7%>		
(ユーロ／イタリア)							
AMPLIFON SPA		131	137	325	53,472	ヘルスケア機器・サービス	
BANCO BPM SPA		1,282	1,427	959	157,625	銀行	
DIASORIN ITALIA SPA		23	24	258	42,442	ヘルスケア機器・サービス	
ENEL SPA		8,614	9,005	5,982	982,690	公益事業	
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA		2,322	2,544	3,494	574,105	エネルギー	
FINECOBANK SPA		647	676	978	160,786	銀行	
GENERALI		1,073	1,128	3,031	498,050	保険	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		374	392	375	61,628	電気通信サービス	
INTESA SANPAOLO		15,497	16,200	6,016	988,363	銀行	
LEONARDO SPA		427	447	1,128	185,377	資本財	
MEDIOBANCA SPA		540	553	779	128,001	銀行	
MONCLER SPA		218	243	1,152	189,364	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA		625	656	351	57,792	金融サービス	
POSTE ITALIANE SPA		485	506	653	107,396	保険	
PRYSMIAN SPA		278	298	1,791	294,336	資本財	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		110	115	577	94,889	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SNAM SPA		2,135	2,234	967	158,962	公益事業	
STELLANTIS NV		2,347	2,344	2,904	477,126	自動車・自動車部品	
TELECOM ITALIA SPA		10,801	11,283	258	42,447	電気通信サービス	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA		1,487	1,555	1,204	197,919	公益事業	
UNICREDIT SPA		1,632	1,630	6,321	1,038,475	銀行	
小計	株数・金額	51,057	53,406	39,515	6,491,254		
	銘柄数<比率>	21	21	－	<0.6%>		

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(ユーロ／フィンランド)		百株	百株	千ユーロ 千円	
ELISA OYJ		156	162	701 115,200	電気通信サービス
FORTUM OYJ		475	495	686 112,812	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		289	302	578 95,060	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ		360	376	1,832 301,046	資本財
METSO CORPORATION		703	688	555 91,226	資本財
NESTE OYJ		448	468	640 105,215	エネルギー
NOKIA OYJ		5,647	5,905	2,344 385,110	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORDEA BANK ABP		3,363	3,494	3,747 615,583	銀行
ORION OYJ-CLASS B		114	119	532 87,445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ		477	499	1,985 326,094	保険
STORA ENSO OYJ		616	643	614 100,917	素材
UPM-KYMMENE OYJ		565	591	1,513 248,694	素材
WARTSILA OYJ		500	555	986 162,040	資本財
小計	株数・金額	13,717	14,303	16,719 2,746,447	
	銘柄数<比率>	13	13	－ <0.2%>	
(ユーロ／オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG		364	372	1,949 320,250	銀行
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A		72	75	543 89,350	公益事業
OMV AG		156	163	626 102,913	エネルギー
VOESTALPINE AG		122	119	216 35,494	素材
小計	株数・金額	715	731	3,336 548,008	
	銘柄数<比率>	4	4	－ <0.0%>	
(ユーロ／その他)					
AEGON LTD		1,537	1,491	890 146,330	保険
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA		217	227	949 155,944	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	1,755	1,719	1,840 302,275	
	銘柄数<比率>	2	2	－ <0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	190,048	202,361	549,634 90,288,523	
	銘柄数<比率>	218	213	－ <7.7%>	
合計	株数・金額	1,146,347	1,215,858	－ 1,119,567,964	
	銘柄数<比率>	1,194	1,160	－ <95.2%>	

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

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

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

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

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

(2) 外国（外貨建）投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		□数	□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千□	千□	千米ドル	千円
BOSTON PROPERTIES INC		15	16	1,313	203,441
CROWN CASTLE INC		45	48	5,029	779,184
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		17	17	1,823	282,519
PROLOGIS INC		97	102	11,806	1,828,904
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT		53	55	1,098	170,125
AVALONBAY COMMUNITIES INC		15	15	3,611	559,400
CAMDEN PROPERTY TRUST		11	11	1,432	221,842
EQUITY RESIDENTIAL		38	37	2,813	435,907
ESSEX PROPERTY TRUST INC		6	7	2,145	332,336
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		75	78	1,669	258,678
WELLTOWER INC		58	66	9,148	1,417,212
HOST HOTELS AND RESORTS INC		74	78	1,353	209,720
KIMCO REALTY CORP		71	74	1,870	289,733
MID-AMERICA APARTMENT COMM		12	12	2,046	317,050
PUBLIC STORAGE		16	17	5,857	907,446
REGENCY CENTERS CORP		18	19	1,441	223,358
SIMON PROPERTY GROUP INC		34	36	6,540	1,013,231
SUN COMMUNITIES INC		13	13	1,749	270,975
UDR INC		33	34	1,543	239,080
VENTAS INC		42	44	2,878	445,892
WP CAREY INC		23	24	1,371	212,503
REALTY INCOME CORP		88	96	5,520	855,180
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		18	19	1,390	215,391
EXTRA SPACE STORAGE INC		22	23	3,882	601,443
DIGITAL REALTY TRUST INC		32	35	6,730	1,042,648
IRON MOUNTAIN INC		30	32	3,779	585,495
AMERICAN TOWER REIT INC		49	51	10,404	1,611,727
EQUINIX INC		9	10	9,701	1,502,883
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		34	36	1,369	212,200
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		28	30	1,513	234,484
SBA COMMUNICATIONS CORP		11	11	2,612	404,713
INVITATION HOMES INC		64	67	2,308	357,577
VICI PROPERTIES INC		109	115	3,726	577,207
小計	□数・金額	1,276	1,345	121,486	18,819,497
	銘柄数<比率>	33	33	—	<1.6%>

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		□数	□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		千□	千□	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		8	9	414	46,043
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		16	—	—	—
小計	□数・金額	25	9	414	46,043
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.0%>
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル	
GPT GROUP		202	211	989	100,268
GOODMAN GROUP		181	189	7,100	719,237
STOCKLAND		252	263	1,358	137,605
MIRVAC GROUP		418	437	931	94,403
VICINITY CENTRES		409	427	920	93,202
SCENTRE GROUP		549	574	2,032	205,926
DEXUS/AU		114	119	834	84,542
小計	□数・金額	2,127	2,224	14,167	1,435,186
	銘柄数<比率>	7	7	—	<0.1%>
(香港)				千香港ドル	
LINK REIT		272	283	9,475	188,560
小計	□数・金額	272	283	9,475	188,560
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>
(シンガポール)				千シンガポール・ドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		394	413	1,059	122,763
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		563	596	1,162	134,695
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		369	—	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TR		251	—	—	—
小計	□数・金額	1,579	1,010	2,222	257,458
	銘柄数<比率>	4	2	—	<0.0%>
(イギリス)				千イギリス・ポンド	
LAND SECURITIES GROUP PLC		75	78	468	92,010
SEGRO PLC		123	142	1,085	213,450
小計	□数・金額	198	220	1,553	305,460
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>
(ユーロ／ベルギー)				千ユーロ	
WAREHOUSES DE PAUW SCA		18	19	406	66,720
小計	□数・金額	18	19	406	66,720
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ/フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円
KLEPIERRE		22	23	688	113,124
GECINA SA		4	5	482	79,267
COVIVIO		5	6	318	52,382
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		12	13	973	159,877
小計	口数・金額	45	48	2,463	404,652
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>
ユーロ計	口数・金額	64	67	2,869	471,373
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.0%>
合計	口数・金額	5,544	5,160	—	21,523,581
	銘柄数<比率>	54	51	—	<1.8%>

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

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
外国		百万円	百万円
	S&P 500 EMINI FUTURE	23,827	—
	FTSE 100	2,331	—
	DJ EURO STOXX 50	5,797	—

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

(注2) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2024年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,119,567,964	95.1
投資信託証券	21,523,581	1.8
コール・ローン等、その他	36,675,610	3.1
投資信託財産総額	1,177,767,156	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154.91円、1カナダ・ドル110.98円、1オーストラリア・ドル101.30円、1香港ドル19.90円、1シンガポール・ドル115.86円、1ニュージーランド・ドル91.69円、1イギリス・ポンド196.60円、1イスラエル・シェケル41.387円、1スイス・フラン175.52円、1デンマーク・クローネ22.02円、1ノルウェー・クローネ14.13円、1スウェーデン・クローナ14.21円、1ユーロ164.27円です。

(注2) 外貨建純資産 (1,160,760,262千円) の投資信託財産総額 (1,177,767,156千円) に対する比率は98.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	1,189,365,260,431円
コール・ローン等	19,335,477,058
株式(評価額)	1,119,567,964,470
投資信託証券(評価額)	21,523,581,574
未収入金	12,874,797,589
未収配当金	1,079,369,987
差入委託証拠金	14,984,069,753
(B)負債	13,588,075,106
未払金	11,842,837,384
未払解約金	1,745,237,722
(C)純資産総額(A-B)	1,175,777,185,325
元本	236,998,387,944
次期繰越損益金	938,778,797,381
(D)受益権総口数	236,998,387,944口
1万口当たり基準価額(C/D)	49,611円

(注1)	期首元本額	228,048,095,816円
	期中追加設定元本額	23,976,725,288円
	期中一部解約元本額	15,026,433,160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)	697,343,816円
	DCニッセイワールドセレクトファンド (標準型)	3,470,977,936円
	DCニッセイワールドセレクトファンド (株式重視型)	3,508,450,010円
	ニッセイ外国株式インデックスSA (適格機関投資家限定)	2,320,921,334円
	ニッセイインデックスバランス (債券重視型) SA (適格機関投資家限定)	655,727円
	ニッセイインデックスバランス (標準型) SA (適格機関投資家限定)	1,365,193円
	ニッセイインデックスバランス (成長型) SA (適格機関投資家限定)	4,377,084円
	ニッセイ外国株式インデックスファンドⅡ (適格機関投資家限定)	486,709,861円
	<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド	161,391,837,322円
	DCニッセイ外国株式インデックス	44,717,793,265円
	<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス	
	バランスファンド (4資産均等型)	3,524,993,735円
	DCニッセイターゲットデットファンド2055	456,141,988円
	DCニッセイワールドセレクトファンド (安定型)	170,795,264円
	DCニッセイターゲットデットファンド2045	522,390,715円
	DCニッセイターゲットデットファンド2035	638,505,039円
	DCニッセイターゲットデットファンド2025	8,367,952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)	87,345,461円
	ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式)	9,376,316円
	ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式/リート)	10,650,648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)	3,519,880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)	20,246,799円
	DCニッセイターゲットデットファンド2060	379,050,839円
	DCニッセイターゲットデットファンド2050	254,048,022円
	DCニッセイターゲットデットファンド2040	445,049,698円
	DCニッセイターゲットデットファンド2030	154,611,872円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2020-02 (適格機関投資家限定)	124,705,835円
	<購入・換金手数料なし>ニッセイ世界株式ファンド (GDP型)バスケツト	281,731,466円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	125,508,152円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-01 (適格機関投資家限定)	123,087,223円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-05 (適格機関投資家限定)	122,623,889円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-08 (適格機関投資家限定)	109,534,576円
	ニッセイ先進国株式インデックス (海替ヘッジあり) (ラップ専用)	31,658,672円
	ニッセイ先進国株式インデックス (海替ヘッジなし) (ラップ専用)	11,954,174,927円
	FWニッセイ先進国株インデックス	53,058,104円
	DCニッセイターゲットデットファンド2065	180,150,980円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンドⅡ 2023-05 (適格機関投資家限定)	79,189,559円
	DCニッセイ世界株式インデックスコレクト	373,589,941円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2024-02 (適格機関投資家限定)	77,396,875円
	DCニッセイターゲットデットファンド2070	3,322,527円
	ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2024-08 (適格機関投資家限定)	73,129,442円

損益の状況

当期 (2024年5月21日～2024年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	8,156,237,986円
受取配当金	7,735,425,708
受取利息	86,586,623
その他の収益	334,225,655
(B)有価証券売買損益	79,781,133,956
売却益	135,108,083,041
売却損	△ 55,326,949,085
(C)先物取引等損益	1,292,973,123
取引益	2,026,674,224
取引損	△ 733,701,101
(D)信託報酬等	△ 63,179,275
(E)当期損益金(A+B+C+D)	89,167,165,790
(F)前期繰越損益金	817,070,312,459
(G)追加信託差損益金	87,223,067,893
(H)解約差損益金	△ 54,681,748,761
(I)合計(E+F+G+H)	938,778,797,381
次期繰越損益金(I)	938,778,797,381

- (注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (G)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。
- (注3) (H)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

ニッセイ新興国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第 7 期

(計算期間：2023年11月21日～2024年11月20日)

運用方針

主に新興国の株式等（D R（預託証券）を含みます）に投資することにより、MSC I エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

主要運用 対象

新興国の株式等（D R（預託証券）を含みます）

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。

- ・ 株式への投資割合には、制限を設けません。
- ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

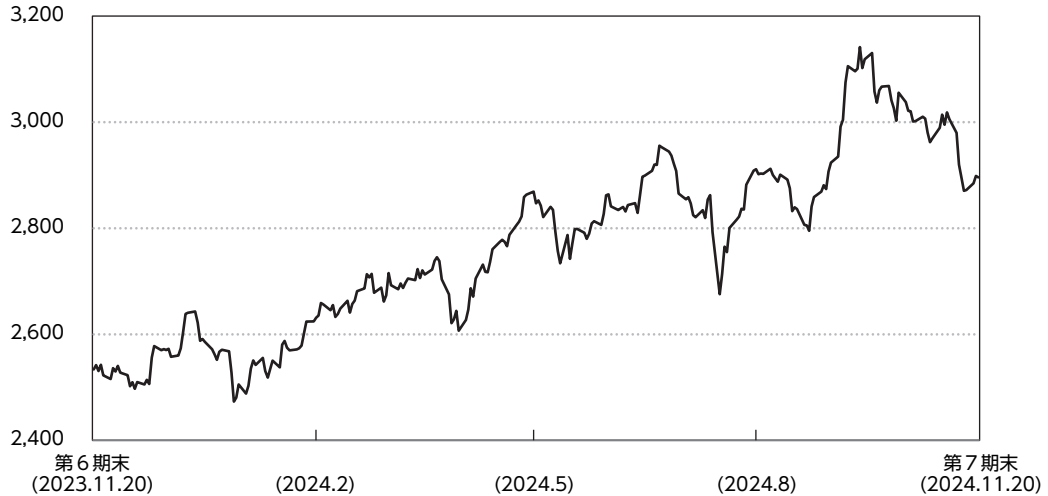
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2023年11月21日～2024年11月20日

海外株式市況

【MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】

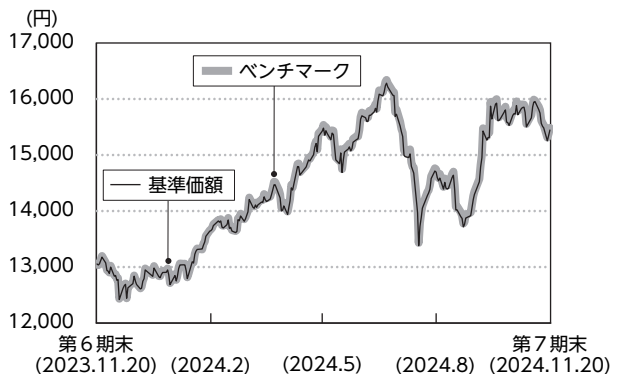


(注) FactSetのデータを使用しています。

新興国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、米長期金利の低下見通しを背景に上昇して始まったものの、その後は中国経済の健全性を巡る懸念や堅調な米国労働市場を受けた利下げ観測の後退を背景に株価は一進一退の展開となりました。2024年2月から6月にかけては中国の景気刺激策や米半導体企業の好決算が好感され株価は上昇基調となりました。7月から9月にかけては中国や米国における経済成長減速の懸念等から下落する場面もありましたが、FRBの利下げや中国当局の追加的な金融緩和と不動産・株式市場に対する一連の支援策への期待感を背景に株価は反発しました。10月以降は中国における政策の不透明性や中東情勢の悪化懸念、米国の堅調な雇用統計を受けた大幅利下げ観測の後退による投資家のリスク回避姿勢の高まりから株価は下落基調に転じて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>

- ・ 2024年2月から7月上旬にかけて、インドの経済成長への期待感や台湾の半導体需要拡大による堅調な業績を背景に株価が上昇したこと
- ・ 9月中旬から下旬にかけて、米連邦準備制度理事会（F R B）の利下げや中国当局の追加的な金融緩和と不動産・株式市場に対する一連の支援策への期待感を背景に株価が上昇したこと

<下落要因>

- ・ 2024年7月中旬から8月上旬にかけて、予想を下回る経済指標を受けた中国経済への懸念の再燃や米国の対中半導体規制強化の検討によるハイテク銘柄の下落が重なり株価が下落したことに加えて、主要通貨に対して円高が進行したこと
- ・ 9月上旬に中国や米国の市場予想より軟調な経済指標の公表を受けた経済成長減速に対する懸念の高まりから株価が下落したこと

ポートフォリオ

新興国の株式等（D R（預託証券）を含みます）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+18.3%となり、ベンチマーク騰落率（+18.6%）におおむね連動しました。

今後の運用方針

新興国の株式等（D R（預託証券）を含みます）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。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
3期(2020年11月20日)	10,400	11.2	11,393	11.1	92.3	3.5	—	4.0	2,353
4期(2021年11月22日)	12,243	17.7	13,481	18.3	86.1	8.1	0.0	5.6	4,467
5期(2022年11月21日)	11,479	△ 6.2	12,677	△ 6.0	81.4	11.1	—	7.2	5,428
6期(2023年11月20日)	13,051	13.7	14,414	13.7	79.6	13.7	—	6.6	9,289
7期(2024年11月20日)	15,442	18.3	17,102	18.6	82.8	10.8	—	6.3	15,241

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首) 2023年11月20日	13,051	—	14,414	—	79.6	13.7	—	6.6
11月末	12,884	△ 1.3	14,247	△ 1.2	78.9	14.6	—	6.4
12月末	12,946	△ 0.8	14,327	△ 0.6	85.5	7.5	—	7.0
2024年 1月末	12,931	△ 0.9	14,303	△ 0.8	82.9	9.9	—	7.1
2月末	13,708	5.0	15,179	5.3	81.1	11.9	—	6.9
3月末	14,105	8.1	15,624	8.4	86.7	6.1	—	7.1
4月末	14,791	13.3	16,389	13.7	84.3	8.8	—	6.7
5月末	14,911	14.3	16,518	14.6	80.6	13.2	—	6.0
6月末	15,706	20.3	17,432	20.9	84.4	9.5	—	6.0
7月末	14,797	13.4	16,423	13.9	81.3	12.4	—	6.1
8月末	14,402	10.4	15,970	10.8	79.2	14.9	—	5.8
9月末	15,264	17.0	16,930	17.5	86.6	6.9	—	6.3
10月末	15,758	20.7	17,462	21.1	84.4	9.3	—	6.3
(期末) 2024年11月20日	15,442	18.3	17,102	18.6	82.8	10.8	—	6.3

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2023年11月21日～2024年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	3円	0.023%	
(株式)	(2)	(0.013)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(1)	(0.010)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
有価証券取引税	3	0.020	
(株式)	(3)	(0.020)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	21	0.145	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)	(17)	(0.120)	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)	(4)	(0.025)	・ 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	27	0.188	

(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（14,386円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2023年11月21日～2024年11月20日

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 715 (△ 16)	千米ドル 1,431 (0.000)	百株 262	千米ドル 241
	香港	27,358 (68)	千香港ドル 38,949 (△ 6)	7,123	千香港ドル 2,505
	台湾	11,890 (286)	千台湾ドル 140,502 (△ 183)	501	千台湾ドル 3,486
	イギリス	— (△ 19)	千イギリス・ポンド — (△ 0.000)	—	千イギリス・ポンド —
	トルコ	274 (1,235)	千トルコ・リラ 5,555	91	千トルコ・リラ 174
	メキシコ	1,827	千メキシコ・ペソ 10,586 (△ 30)	140	千メキシコ・ペソ 154
	フィリピン	245	千フィリピン・ペソ 7,233	63	千フィリピン・ペソ 219
	チリ	21,227	千チリ・ペソ 69,659	931	千チリ・ペソ 6,611
	コロンビア	52	千コロンビア・ペソ 100,102	—	千コロンビア・ペソ —
	インド	11,571 (619)	千インド・ルピー 507,917	98	千インド・ルピー 3,369
	インドネシア	13,671 (3)	千インドネシア・ルピア 7,348,130	2,433	千インドネシア・ルピア 299,872

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	ブラジル	百株 2,648 (47)	千ブラジル・レアル 7,018 (△ 2)	百株 288	千ブラジル・レアル 442
	チェコ	8	千チェコ・コルナ 643	—	千チェコ・コルナ —
	韓国	542 (12)	千韓国ウォン 4,164,657 (△ 435)	67	千韓国ウォン 158,308
	中国	5,165 (38)	千人民元 7,348	1,891	千人民元 1,058
	マレーシア	3,875 (15)	千マレーシア・リンギット 2,044	168	千マレーシア・リンギット 63
	南アフリカ	770	千南アフリカ・ランド 13,468 (△ 60)	6	千南アフリカ・ランド 118
	タイ	7,639 (△ 2)	千タイ・バーツ 13,813	4,577	千タイ・バーツ 3,879
	ポーランド	145	千ポーランド・ズロチ 968	25	千ポーランド・ズロチ 48
	ハンガリー	16	千ハンガリー・フォリント 17,965	—	千ハンガリー・フォリント —
	ユーロ ギリシャ	372	千ユーロ 119 (△ 0.516)	5	千ユーロ 12

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

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

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。

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

(2) 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF	26	386	—	—
ISHARES MSCI QATAR CP ETF	12	219	—	—
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	28	1,171	—	—
ISHARES MSCI KUWAIT ETF	5	170	—	—
外国 (メキシコ)	千メキシコ・ペソ		千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	22	513	—	—
		(△ 20)		
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	8	620	8	528
	(0.191)			
(南アフリカ)	千南アフリカ・ランド		千南アフリカ・ランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	—	—	19	207

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

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

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	7,354	6,961	—	—

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

(注2) 単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2023年11月21日～2024年11月20日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	83	297,334	3,582	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	4	14,522	3,059
TENCENT HOLDINGS LTD	21	136,350	6,462	NIO INC - ADR	16	9,766	576
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	16	132,552	8,237	LOJAS RENNER S.A.	13	5,962	446
HDFC BANK LTD	26	73,888	2,801	CGN POWER CO LTD-A	49	4,799	96
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	34	72,664	2,137	LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG	154	4,522	29
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	42	60,769	1,423	CECEP SOLAR ENERGY CO LT-A	38	4,407	115
PDD HOLDINGS INC(ADR)	3	54,959	17,174	CHINA CINDA ASSET MANAGEMEN	276	4,264	15
RELANCE INDUSTRIES LIMITED	10	52,760	5,026	YANDEX NV-A	1	4,218	3,208
ICICI BANK LTD	17	34,401	1,936	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	32	3,927	122
SK HYNIX INC	1	34,367	18,212	PARADE TECHNOLOGIES LTD	1	3,790	3,790

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

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

組入有価証券明細表

2024年11月20日現在

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AUTOHOME INC-ADR	5	5	14	2,254	メディア・娯楽
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	5	22	27	4,313	素材
CREDICORP LTD	4	6	134	20,830	銀行
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置
H WORLD GROUP LIMITED(ADR)	14	22	82	12,851	消費者サービス
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	99	99	21	3,373	エネルギー
INTER & CO INC - CL A	—	33	18	2,862	銀行
IQIYI INC-ADR	32	32	6	1,036	メディア・娯楽
JOYY INC	3	—	—	—	メディア・娯楽
KANZHUN LTD	19	33	44	6,947	メディア・娯楽
KE HOLDINGS INC	52	68	142	22,047	不動産管理・開発
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	5	5	21	3,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LUFAX HOLDING LTD	59	—	—	—	金融サービス
LUKOIL PJSC-SPON ADR	18	18	0.000	0.027	エネルギー
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	7	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK CO	29	29	0.000	0.044	電気通信サービス
NIO INC - ADR	113	—	—	—	自動車・自動車部品
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	4	4	0.000	0.006	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	7	7	0.000	0.010	素材
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	—	340	457	70,893	銀行
OZON HOLDINGS PLC - ADR	3	3	0.000	0.004	一般消費財・サービス流通・小売り
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	—	24	18	2,810	金融サービス
PDD HOLDINGS INC(ADR)	47	79	934	144,762	一般消費財・サービス流通・小売り
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	5	5	0.000	0.007	素材
PJSC GAZPROM ADR	279	279	0.003	0.432	エネルギー
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	27	27	0.000	0.041	素材
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	—	19	0.000	0.029	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	4	4	0.000	0.006	素材
QIFU TECHNOLOGY INC(ADR)	5	18	58	9,024	金融サービス
ROSNEFT OJSC-GDR	54	54	0.001	0.083	エネルギー
SBERBANK OF RUSSIA	498	498	0.005	0.771	銀行
SEVERSTAL PAO - GDR REG S	13	13	0.000	0.020	素材
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	43	51	8	1,316	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN COPPER CORP	7	11	117	18,279	素材

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円		
STONECO LTD-A		—	30	27	4,312	金融サービス	
SURGUTNEFTEGAS PJSC ADR		51	51	0.001	0.079	エネルギー	
TAL EDUCATION GROUP- ADR		28	45	44	6,945	消費者サービス	
TATNEFT-SPONSORED ADR		12	12	0.000	0.018	エネルギー	
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S		5	5	0.000	0.007	銀行	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR		59	85	95	14,807	メディア・娯楽	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR		26	43	57	8,884	一般消費財・サービス流通・小売り	
VK COMPANY LTD-GDR		3	3	0.000	0.004	メディア・娯楽	
VTB BANK JSC-GDR-REG S/WI		66	66	0.001	0.102	銀行	
WEIBO CORP-SPON ADR		3	—	—	—	メディア・娯楽	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR		4	4	0.000	0.006	生活必需品流通・小売り	
XP INC - CLASS A		—	45	75	11,627	金融サービス	
YANDEX NV-A		13	—	—	—	メディア・娯楽	
YUM CHINA HOLDINGS INC		34	41	195	30,308	消費者サービス	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR		33	—	—	—	運輸	
小計	株数・金額	1,818	2,254	2,607	403,864		
	銘柄数<比率>	43	41	—	<2.6%>		
(香港)				千香港ドル			
3SBIO INC		155	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN		35	100	300	5,970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H		2,170	3,390	1,325	26,377	銀行	
AIR CHINA LIMITED-H		100	—	—	—	運輸	
AKESO INC		40	80	512	10,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		1,312	1,739	14,824	295,017	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		520	520	198	3,942	生活必需品流通・小売り	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H		240	240	119	2,378	素材	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		115	230	493	9,817	素材	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		7	7	82	1,643	食品・飲料・タバコ	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		108	166	1,342	26,707	耐久消費財・アパレル	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		40	40	16	319	資本財	
BAIDU INC-CLASS A		186	248	2,067	41,134	メディア・娯楽	
BANK OF CHINA LTD - H		6,180	9,350	3,487	69,402	銀行	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		770	1,100	650	12,936	銀行	
BEIGENE LTD		58	86	972	19,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H		40	—	—	—	運輸	

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	45	45	111	2,216	公益事業
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	160	160	35	700	公益事業
BILIBILI INC-CLASS Z	19	19	281	5,608	メディア・娯楽
BOC AVIATION LTD	19	19	115	2,308	資本財
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	160	580	255	5,078	耐久消費財・アパレル
BYD CO LTD	80	125	3,357	66,814	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	65	65	196	3,912	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	60	60	84	1,690	不動産管理・開発
CGN POWER CO LTD-H	650	1,370	383	7,633	公益事業
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	280	—	—	—	金融サービス
CHINA CITIC BANK	770	1,170	593	11,804	銀行
CHINA COAL ENERGY CO - H	200	200	191	3,812	エネルギー
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	80	80	32	651	資本財
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	85	—	—	—	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	7,690	11,180	6,730	133,934	銀行
CHINA COSCO HOLDINGS-H	301	301	358	7,127	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	120	120	33	663	銀行
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	150	—	—	—	商業・専門サービス
CHINA FEIHE LTD	320	320	183	3,642	食品・飲料・タバコ
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	115	515	385	7,665	金融サービス
CHINA GAS HOLDINGS LTD	268	268	171	3,413	公益事業
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	140	380	449	8,953	素材
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	132	132	185	3,698	金融サービス
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	560	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	620	870	1,357	27,008	保険
CHINA LITERATURE LTD	36	36	92	1,844	メディア・娯楽
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	320	320	215	4,292	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	80	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	20	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA MENGNIU DAIRY CO	280	380	642	12,794	食品・飲料・タバコ
CHINA MERCHANTS BANK - H	335	405	1,474	29,336	銀行
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	100	100	130	2,587	運輸
CHINA MINSHENG BANKING-H	559	559	176	3,515	銀行
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	420	420	140	2,791	素材
CHINA OILFIELD SERVICES-H	120	120	85	1,700	エネルギー
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	355	565	769	15,313	不動産管理・開発
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	50	—	—	—	不動産管理・開発

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	222	328	834	16,611	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,840	2,740	1,145	22,791	エネルギー
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	748	748	387	7,718	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA POWER INTERNATIONAL	330	330	102	2,042	公益事業
CHINA RAILWAY GROUP LTD - H	280	280	109	2,184	資本財
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	140	200	542	10,785	食品・飲料・タバコ
CHINA RESOURCES CEMENT	180	—	—	—	素材
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	82	82	230	4,577	公益事業
CHINA RESOURCES LAND LTD	260	445	1,063	21,164	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	44	100	301	5,989	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	180	180	97	1,941	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	160	260	474	9,447	公益事業
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	520	520	106	2,121	メディア・娯楽
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	260	415	1,373	27,335	エネルギー
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H	140	140	92	1,844	エネルギー
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	240	—	—	—	運輸
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	120	120	137	2,741	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	66	300	378	7,522	保険
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	6	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,020	4,020	410	8,159	電気通信サービス
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	60	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA VANKE CO LTD-H	138	138	90	1,809	不動産管理・開発
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	120	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	132	298	216	4,299	一般消費財・サービス流通・小売り
CITIC LTD	500	720	647	12,880	資本財
CITIC SECURITIES CO LTD-H	165	165	370	7,371	金融サービス
CMOC GROUP LIMITED-H	240	540	328	6,533	素材
COSCO PACIFIC LTD	60	—	—	—	運輸
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	210	—	—	—	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD H	340	790	381	7,593	資本財
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	180	—	—	—	自動車・自動車部品
DONGYUE GROUP	80	—	—	—	素材
EAST BUY HOLDING LIMITED	30	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	58	89	461	9,192	公益事業
FAR EAST HORIZON LTD	70	70	37	749	金融サービス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FOSUN INTERNATIONAL	170	170	73	1,464	資本財

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	32	80	430	8,557	自動車・自動車部品
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	22	－	－	－	素材
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	1,700	1,700	243	4,837	半導体・半導体製造装置
GDS HOLDINGS LTD-CL A	57	－	－	－	ソフトウェア・サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	570	810	1,101	21,921	自動車・自動車部品
GENSCRIPT BIOTECH CORP	100	100	106	2,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GF SECURITIES CO LTD-H	48	－	－	－	金融サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	－	40	198	3,952	家庭用品・パーソナル用品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	150	150	204	4,071	自動車・自動車部品
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	115	－	－	－	不動産管理・開発
GUANGDONG INVESTMENT LTD	300	300	144	2,883	公益事業
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	196	196	65	1,294	自動車・自動車部品
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	160	160	250	4,979	消費者サービス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	180	254	689	13,723	耐久消費財・アパレル
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	50	50	101	2,019	資本財
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	100	100	69	1,385	金融サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	80	200	343	6,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENGAN INTL GROUP CO LTD	45	45	101	2,023	家庭用品・パーソナル用品
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	－	60	141	2,823	耐久消費財・アパレル
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	30	30	62	1,250	半導体・半導体製造装置
HUANENG POWER INTL INC-H	140	500	208	4,139	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	54	54	73	1,461	金融サービス
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	20	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
IND & COMM BK OF CHINA - H	5,150	8,080	3,829	76,215	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC	90	125	448	8,930	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	105	207	594	11,830	生活必需品流通・小売り
JD LOGISTICS INC	221	221	322	6,420	運輸
JD.COM INC - CL A	191	294	4,041	80,425	一般消費財・サービス流通・小売り
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	20	20	15	310	運輸
JIANGXI COPPER CO LTD-H	90	90	115	2,306	素材
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	90	－	－	－	消費者サービス
KINGBOARD HOLDINGS LIMITED	40	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	25	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	230	230	191	3,808	ソフトウェア・サービス
KINGSOFT CORP LTD	80	80	233	4,648	メディア・娯楽
KUAISHOU TECHNOLOGY	197	250	1,290	25,671	メディア・娯楽
KUNLUN ENERGY CO LTD	360	360	275	5,480	公益事業

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
LEGEND GROUP LTD	580	860	776	15,453	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI AUTO INC-CLASS A	91	142	1,290	25,672	自動車・自動車部品
LI NING CO LTD	205	300	481	9,587	耐久消費財・アパレル
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	155	155	176	3,516	不動産管理・開発
MEITUAN-B	407	577	9,928	197,585	消費者サービス
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	53	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MINISO GROUP HOLDING LTD	—	42	145	2,900	一般消費財・サービス流通・小売り
MINTH GROUP LTD	40	—	—	—	自動車・自動車部品
NETEASE INC	156	228	3,080	61,297	メディア・娯楽
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	60	188	466	9,278	保険
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	111	181	774	15,416	消費者サービス
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	30	—	—	—	素材
NIO INC-CLASS A	—	172	650	12,945	自動車・自動車部品
NONGFU SPRING CO LTD-H	150	278	893	17,786	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	10	10	107	2,145	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	230	1,050	402	8,002	保険
PETROCHINA CO LTD-H	1,380	2,140	1,206	24,018	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	470	690	840	16,724	保険
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	16	—	—	—	生活必需品流通・小売り
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	550	790	3,645	72,552	保険
POP MART INTERNATIONAL GROUP	38	38	289	5,769	一般消費財・サービス流通・小売り
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	670	1,060	485	9,661	銀行
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	110	—	—	—	資本財
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	57	57	80	1,604	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	164	164	74	1,475	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	30	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	27	27	34	686	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHEN INTL HOLDINGS	15	—	—	—	運輸
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	68	94	543	10,812	耐久消費財・アパレル
SINO BIOPHARMACEUTICAL	940	940	307	6,116	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOPHARM GROUP CO-H	100	100	207	4,119	ヘルスケア機器・サービス
SINOTRUK HONG KONG LTD	60	60	128	2,555	資本財
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	210	210	231	4,596	食品・飲料・タバコ
SUNNY OPTICAL TECH	60	60	342	6,823	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TENCENT HOLDINGS LTD	535	746	30,302	603,020	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	120	120	131	2,617	食品・飲料・タバコ
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	80	80	141	2,817	消費者サービス

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル 千円	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD		180	180	44 884	一般消費財・サービス流通・小売り
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		100	100	102 2,045	消費者サービス
TRIP.COM GROUP LTD		45	66	3,339 66,458	消費者サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		40	80	395 7,872	食品・飲料・タバコ
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS		30	—	— —	食品・飲料・タバコ
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		280	280	133 2,652	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H		120	240	277 5,530	資本財
WUXI APPTec CO LTD-H		28	28	142 2,837	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		325	365	554 11,040	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XIAOMI CORP-CLASS B		1,294	1,804	5,105 101,595	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		440	440	145 2,898	半導体・半導体製造装置
XPENG INC - CLASS A SHARES		74	97	503 10,027	自動車・自動車部品
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS		90	—	— —	耐久消費財・アパレル
YADEA GROUP HOLDINGS LTD		100	100	134 2,678	自動車・自動車部品
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD		150	415	395 7,878	エネルギー
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING		20	—	— —	食品・飲料・タバコ
YUEXIU PROPERTY CO LTD		172	—	— —	不動産管理・開発
ZAI LAB LTD		78	—	— —	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H		125	125	144 2,880	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		20	20	10 210	運輸
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG		—	59	177 3,539	自動車・自動車部品
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H		77	—	— —	保険
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS		65	65	114 2,284	一般消費財・サービス流通・小売り
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H		39	39	111 2,211	資本財
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		480	680	1,059 21,082	素材
ZTE CORP-H		62	62	121 2,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZTO EXPRESS CAYMAN INC		—	56	936 18,630	運輸
小計	株数・金額	63,715	84,018	144,027 2,866,152	
	銘柄数<比率>	186	150	— <18.8%>	
(台湾)				千台湾ドル	
ACCTON TECHNOLOGY CORP		40	50	3,030 14,484	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACER INC		210	210	798 3,814	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD		34	54	1,792 8,569	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		10	20	1,692 8,088	資本財
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD		—	10	2,355 11,257	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD		240	360	5,562 26,587	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP		160	160	704 3,365	素材

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
ASIA VITAL COMPONENTS	－	40	2,592	12,390	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC	60	80	4,976	23,786	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUO CORPORATION	518	518	826	3,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	40	90	1,845	8,819	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	830	1,050	7,108	33,980	保険
CHAILEASE HOLDING CO LTD	130	174	2,158	10,318	金融サービス
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	204	737	1,316	6,291	銀行
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	130	130	700	3,349	自動車・自動車部品
CHINA AIRLINES LTD	200	200	483	2,308	運輸
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,270	2,080	3,568	17,058	保険
CHINA STEEL CORP	990	1,340	2,994	14,316	素材
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	280	450	5,557	26,565	電気通信サービス
COMPAL ELECTRONICS	360	360	1,330	6,358	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,510	1,820	6,706	32,059	銀行
DELTA ELECTRONICS INC	150	220	8,536	40,803	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E INK HOLDINGS INC	60	100	2,915	13,934	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,191	1,643	4,454	21,292	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	10	30	1,632	7,801	耐久消費財・アパレル
EMEMORY TECHNOLOGY INC	10	10	2,900	13,862	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	180	180	747	3,575	運輸
EVERGREEN MARINE	56	106	2,515	12,025	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	210	210	778	3,719	資本財
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	80	170	1,497	7,159	電気通信サービス
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	37	37	501	2,399	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	865	1,210	3,383	16,172	銀行
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	270	390	1,421	6,795	素材
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	120	－	－	－	エネルギー
FORMOSA PLASTICS CORP	330	450	2,058	9,841	素材
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	－	11	635	3,039	資本財
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	606	983	8,984	42,949	保険
GIANT MANUFACTURING	20	－	－	－	耐久消費財・アパレル
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	40	40	1,130	5,401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP	10	10	1,245	5,951	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD	20	40	1,718	8,212	半導体・半導体製造装置
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,002	1,442	29,344	140,273	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	20	30	1,951	9,329	一般消費財・サービス流通・小売り
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	703	1,053	2,681	12,817	銀行

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
INNOLUX CORPORATION	755	664	1,013	4,847	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INVENTEC CO LTD	230	230	1,131	5,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LARGAN PRECISION CO LTD	10	10	2,385	11,400	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	160	230	2,357	11,269	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDIATEK INC	120	180	23,130	110,566	半導体・半導体製造装置
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	941	1,238	4,945	23,642	銀行
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	50	90	1,552	7,421	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOMO.COM INC	11	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NAN YA PLASTICS CORP	410	560	2,321	11,095	素材
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	20	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	80	80	296	1,416	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10	10	419	2,005	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	50	60	2,913	13,924	半導体・半導体製造装置
PARADE TECHNOLOGIES LTD	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	160	240	2,347	11,220	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP	20	20	1,134	5,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POU CHEN	70	70	304	1,453	耐久消費財・アパレル
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	320	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	50	50	1,345	6,429	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC	210	290	8,410	40,201	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	40	60	3,018	14,426	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	88	88	409	1,958	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	562	1,502	1,742	8,331	保険
SILERGY CORP	30	30	1,324	6,331	半導体・半導体製造装置
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	694	1,131	2,620	12,526	銀行
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	80	210	1,596	7,629	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	911	1,587	2,770	13,243	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	471	525	816	3,903	銀行
TAIWAN CEMENT	500	710	2,381	11,384	素材
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	895	1,299	3,306	15,804	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	60	60	173	828	運輸
TAIWAN MOBILE CO LTD	140	230	2,587	12,368	電気通信サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,970	2,800	291,200	1,391,994	半導体・半導体製造装置
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	350	600	2,355	11,257	銀行
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	110	150	2,392	11,436	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	350	580	4,912	23,483	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	930	1,370	6,192	29,600	半導体・半導体製造装置

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円		
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		80	80	725	3,468	半導体・半導体製造装置	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY		10	10	1,905	9,106	資本財	
WALSIN LIHWA CORP		240	240	693	3,315	資本財	
WAN HAI LINES LIMITED		37	37	354	1,692	運輸	
WINBOND ELECTRONICS CORP		170	590	1,062	5,076	半導体・半導体製造装置	
WISTRON CORP		220	290	3,306	15,803	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WIWYNN CORP		10	10	2,085	9,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WPG HOLDINGS LTD		117	237	1,791	8,563	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YAGEO CORPORATION		23	60	3,234	15,462	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YANG MING MARINE TRANSPORT		90	200	1,494	7,141	運輸	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO		685	1,356	4,590	21,941	金融サービス	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		40	110	1,292	6,178	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	26,807	38,482	547,472	2,617,025		
	銘柄数<比率>	90	87	—	<17.2%>		
(イギリス)				千イギリス・ポンド			
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC		19	—	—	—	素材	
小計	株数・金額	19	—	—	—		
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—>		
(トルコ)				千トルコ・リラ			
AKBANK T.A.S.		293	293	1,569	7,054	銀行	
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		116	116	791	3,559	資本財	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		25	47	2,176	9,783	生活必需品流通・小売り	
COCA-COLA ICECEK AS		—	165	800	3,597	食品・飲料・タバコ	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		81	81	403	1,811	素材	
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		5	5	622	2,798	自動車・自動車部品	
HACI OMER SABANCI HOLDING		68	151	1,254	5,638	銀行	
HEKTAS TICARET T.A.S		91	—	—	—	素材	
KOC HOLDING AS		58	98	1,834	8,247	資本財	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		4	20	470	2,116	運輸	
SASA POLYESTER SANAYI		82	663	254	1,142	素材	
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA		10	10	213	957	自動車・自動車部品	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		85	176	2,532	11,380	エネルギー	
TURK HAVA YOLLARI AO		37	61	1,706	7,668	運輸	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		105	105	419	1,884	資本財	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		118	118	1,093	4,917	電気通信サービス	
TURKIYE IS BANKASI-C		325	814	1,032	4,642	銀行	

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(トルコ)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円		
YAPI VE KREDI BANKASI		392	392	1,046	4,702	銀行	
小計	株数・金額	1,903	3,322	18,222	81,903		
	銘柄数<比率>	17	17	—	<0.5%>		
(メキシコ)				千メキシコ・ペソ			
ALFA S.A.B.-A		179	179	266	2,055	資本財	
AMERICA MOVIL SAB DE CV		1,586	2,286	3,461	26,655	電気通信サービス	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		40	67	1,168	9,001	食品・飲料・タバコ	
BANCO DEL BAJIO SA		59	59	243	1,873	銀行	
CEMEX SAB-CPO		1,254	1,611	1,760	13,561	素材	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		32	64	1,022	7,873	食品・飲料・タバコ	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		150	209	3,747	28,864	食品・飲料・タバコ	
GRUMA S.A.B.-B		12	26	923	7,111	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		15	15	863	6,652	運輸	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		—	38	616	4,751	運輸	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH		28	44	1,660	12,788	運輸	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A		101	164	1,005	7,741	食品・飲料・タバコ	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		53	53	615	4,738	資本財	
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA		—	37	467	3,599	生活必需品流通・小売り	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		212	321	4,539	34,960	銀行	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		166	276	1,236	9,520	銀行	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		243	356	3,690	28,424	素材	
GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO		140	—	—	—	メディア・娯楽	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		11	11	353	2,723	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		100	100	282	2,173	家庭用品・パーソナル用品	
OPERADORA DE SITES MEX- A-1		120	120	173	1,335	電気通信サービス	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		125	125	222	1,715	素材	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		17	17	315	2,431	運輸	
WALMART DE MEXICO-SER V		427	579	3,112	23,973	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	5,072	6,760	31,749	244,530		
	銘柄数<比率>	22	23	—	<1.6%>		
(フィリピン)				千フィリピン・ペソ			
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		63	—	—	—	資本財	
AYALA CORPORATION		17	36	2,359	6,215	資本財	
AYALA LAND INC		553	553	1,617	4,260	不動産管理・開発	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN		152	152	2,099	5,530	銀行	
BDO UNIBANK INC		214	328	4,773	12,573	銀行	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		92	132	5,217	13,743	運輸	

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円		
JG SUMMIT HOLDINGS INC		185	185	414	1,092	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORP		13	73	1,957	5,155	消費者サービス	
MANILA ELECTRIC COMPANY		13	13	656	1,728	公益事業	
METROPOLITAN BANK & TRUST		151	151	1,116	2,940	銀行	
PLDT INC		5	5	779	2,054	電気通信サービス	
SM INVESTMENTS CORP		17	31	2,862	7,540	資本財	
SM PRIME HOLDINGS INC		1,057	1,057	3,023	7,962	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP		72	72	642	1,691	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	2,610	2,793	27,521	72,490		
	銘柄数<比率>	14	13	—	<0.5%>		
(チリ)				千チリ・ペソ			
BANCO DE CHILE		3,474	5,549	62,219	9,914	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSION		6	6	19,465	3,101	銀行	
BANCO SANTANDER CHILE		6,273	6,273	29,534	4,706	銀行	
CENCOSUD SA		92	92	17,772	2,831	生活必需品流通・小売り	
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA		2	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES		928	—	—	—	運輸	
EMPRESAS CMPC SA		101	101	15,378	2,450	素材	
EMPRESAS COPEC SA		30	30	18,416	2,934	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENEL CHILE SA		904	904	4,976	793	公益事業	
ENERSIS SA		2,052	2,052	18,001	2,868	公益事業	
FALABELLA SA		75	75	25,392	4,046	一般消費財・サービス流通・小売り	
LATAM AIRLINES GROUP SA		—	19,147	26,059	4,152	運輸	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B		10	15	59,559	9,490	素材	
小計	株数・金額	13,953	34,249	296,776	47,290		
	銘柄数<比率>	12	11	—	<0.3%>		
(コロンビア)				千コロンビア・ペソ			
BANCOLOMBIA SA		25	25	98,918	3,487	銀行	
BANCOLOMBIA SA-PREF		45	45	164,348	5,794	銀行	
INTERCONEXION ELECTRICA SA		14	66	113,211	3,991	公益事業	
小計	株数・金額	85	137	376,477	13,274		
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>		
(インド)				千インド・ルピー			
ABB INDIA LTD		5	5	3,464	6,375	資本財	
ADANI ENTERPRISES LTD		15	15	4,407	8,109	資本財	
ADANI GREEN ENERGY LTD		27	27	3,913	7,200	公益事業	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		38	53	6,844	12,593	運輸	

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ADANI POWER LTD	51	91	4,786	8,806	公益事業
AMBUJA CEMENTS LTD	50	50	2,793	5,140	素材
APL APOLLO TUBES LTD	－	19	2,825	5,198	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	8	11	7,970	14,666	ヘルスケア機器・サービス
ASHOK LEYLAND LTD	114	196	4,355	8,013	資本財
ASIAN PAINTS LTD	30	45	11,226	20,656	素材
ASTRAL LTD	10	10	1,768	3,254	資本財
AU SMALL FINANCE BANK LTD	11	47	2,819	5,187	銀行
AUROBINDO PHARMA LTD	20	20	2,621	4,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVENUE SUPERMARTS LTD	13	18	6,893	12,683	生活必需品流通・小売り
AXIS BANK LTD	186	263	29,907	55,030	銀行
BAJAJ AUTO LTD	5	8	7,741	14,244	自動車・自動車部品
BAJAJ FINANCE LTD	22	32	21,658	39,852	金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	32	48	7,711	14,190	金融サービス
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2	2	2,269	4,175	金融サービス
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	3	10	2,802	5,157	自動車・自動車部品
BANDHAN BANK LTD	35	－	－	－	銀行
BANK OF BARODA	94	94	2,252	4,144	銀行
BERGER PAINTS INDIA LTD	23	－	－	－	素材
BHARAT ELECTRONICS LTD	240	409	11,425	21,022	資本財
BHARAT FORGE LTD	17	31	4,176	7,684	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTROCALC	－	120	2,729	5,022	資本財
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	50	161	4,649	8,554	エネルギー
BHARTI AIRTEL LTD	181	293	44,832	82,492	電気通信サービス
BOSCH LTD	－	1	3,430	6,311	自動車・自動車部品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	8	8	4,295	7,904	食品・飲料・タバコ
CADILA HEALTHCARE LTD	－	35	3,376	6,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANARA BANK	－	255	2,500	4,601	銀行
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LIMITED	47	75	5,449	10,027	資本財
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	36	36	4,548	8,369	金融サービス
CIPLA LIMITED	43	60	8,932	16,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	136	192	7,916	14,566	エネルギー
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	7	14	4,018	7,393	家庭用品・パーソナル用品
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	16	16	1,331	2,449	運輸
CUMMINS INDIA LTD	10	17	5,704	10,496	資本財
DABUR INDIA LTD	42	79	4,057	7,466	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	8	12	7,505	13,810	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	—	4	6,203	11,414	耐久消費財・アパレル
DLF LTD	45	77	5,886	10,830	不動産管理・開発
DR. REDDY'S LABORATORIES	8	59	7,189	13,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	11	15	7,825	14,399	自動車・自動車部品
GAIL INDIA LTD	148	262	4,897	9,012	公益事業
GMR INFRASTRUCTURE LTD	—	269	2,168	3,990	運輸
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	29	46	5,471	10,067	家庭用品・パーソナル用品
GODREJ PROPERTIES LTD	6	13	3,756	6,911	不動産管理・開発
GRASIM INDUSTRIES LTD	16	28	7,185	13,221	素材
HAVELLS INDIA LTD	16	29	4,814	8,859	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	77	110	20,111	37,005	ソフトウェア・サービス
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	7	12	5,401	9,938	金融サービス
HDFC BANK LTD	225	489	85,199	156,767	銀行
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	82	121	8,234	15,152	保険
HERO MOTOCORP LTD	8	12	6,156	11,327	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	100	146	9,352	17,209	素材
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	14	21	8,621	15,863	資本財
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	19	95	3,449	6,347	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	68	89	21,661	39,857	家庭用品・パーソナル用品
ICICI BANK LTD	415	593	74,150	136,436	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	16	29	5,485	10,094	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	23	23	1,607	2,957	保険
IDFC BANK LTD	262	568	3,673	6,759	銀行
INDIAN HOTELS CO LTD	77	77	5,829	10,725	消費者サービス
INDIAN OIL CORPORATION LTD	256	256	3,416	6,286	エネルギー
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	13	43	3,462	6,370	商業・専門サービス
INDRAPRASTHA GAS LTD	10	—	—	—	公益事業
INDUS TOWERS LTD	—	148	4,869	8,959	電気通信サービス
INDUSIND BANK LTD	—	31	3,140	5,778	銀行
INFO EDGE INDIA LTD	5	9	6,969	12,823	メディア・娯楽
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	267	377	68,953	126,874	ソフトウェア・サービス
INTERGLOBE AVIATION LTD	10	18	7,638	14,055	運輸
ITC LTD	235	348	16,272	29,940	食品・飲料・タバコ
JINDAL STAINLESS LTD	—	43	2,981	5,485	素材
JINDAL STEEL & POWER LTD	27	27	2,417	4,447	素材
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	215	313	10,022	18,441	金融サービス
JSW ENERGY LTD	—	48	3,418	6,289	公益事業

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
JSW STEEL LTD	52	77	7,347	13,518	素材
JUBILANT FOODWORKS LTD	20	20	1,265	2,329	消費者サービス
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	88	120	20,772	38,221	銀行
LARSEN & TOUBRO LTD	53	72	25,438	46,807	資本財
LTIMINDTREE LIMITED	6	9	5,550	10,212	ソフトウェア・サービス
LUPIN LTD	9	24	4,936	9,083	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MACROTECH DEVELOPERS LTD	－	27	3,433	6,318	不動産管理・開発
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	76	107	31,701	58,330	自動車・自動車部品
MANKIND PHARMA LTD	－	13	3,570	6,570	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARICO LTD	46	46	2,727	5,018	食品・飲料・タバコ
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	11	14	16,384	30,146	自動車・自動車部品
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	65	94	9,467	17,419	ヘルスケア機器・サービス
MPHASIS LTD	4	13	3,670	6,754	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	0.07	0.24	2,950	5,429	自動車・自動車部品
MUTHOOT FINANCE LTD	4	17	3,288	6,050	金融サービス
NESTLE INDIA LTD	2	34	7,552	13,896	食品・飲料・タバコ
NHPC LTD	－	385	3,081	5,670	公益事業
NMDC LTD	－	116	2,584	4,754	素材
NTPC LTD	382	522	19,160	35,254	公益事業
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	279	355	8,825	16,238	エネルギー
OIL INDIA LTD	－	62	3,056	5,624	エネルギー
ORACLE FINANCIAL SERVICES	－	2	3,093	5,692	ソフトウェア・サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	0.55	0.55	2,453	4,514	耐久消費財・アパレル
PB FINTECH LTD	－	34	5,951	10,950	保険
PERSISTENT SYSTEMS LTD	－	11	6,372	11,725	ソフトウェア・サービス
PETRONET LNG LTD	66	66	2,101	3,866	エネルギー
PHOENIX MILLS LTD	－	25	3,721	6,846	不動産管理・開発
PI INDUSTRIES LTD	7	7	2,974	5,473	素材
PIDILITE INDUSTRIES LTD	15	15	4,568	8,406	素材
POLYCAB INDIA LTD	－	5	3,369	6,199	資本財
POWER FINANCE CORPORATION	95	157	7,412	13,639	金融サービス
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	394	555	17,504	32,208	公益事業
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	－	18	2,863	5,268	不動産管理・開発
PUNJAB NATIONAL BANK	－	253	2,560	4,711	銀行
RAIL VIKAS NIGAM LTD	－	65	2,830	5,207	資本財
REC LTD	90	142	7,335	13,497	金融サービス
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	244	698	86,679	159,490	エネルギー

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD	244	244	4,050	7,452	自動車・自動車部品
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	27	27	1,910	3,515	金融サービス
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	36	49	7,535	13,864	保険
SHREE CEMENT LTD	0.75	0.75	1,807	3,326	素材
SHRIRAM FINANCE LIMITED	22	32	9,259	17,037	金融サービス
SIEMENS LTD	6	10	6,891	12,680	資本財
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	－	3	3,494	6,429	素材
SONA BLW PRECISION FORGINGS	39	39	2,659	4,893	自動車・自動車部品
SRF LTD	13	13	2,934	5,398	素材
STATE BANK OF INDIA	148	211	17,001	31,283	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	71	106	18,840	34,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNDARAM FINANCE LTD	－	8	3,547	6,527	金融サービス
SUPREME INDUSTRIES LTD	5	5	2,339	4,303	素材
SUZLON ENERGY LTD	－	906	5,641	10,379	資本財
TATA COMMUNICATIONS LTD	－	14	2,457	4,521	電気通信サービス
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	73	103	41,829	76,966	ソフトウェア・サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	38	61	5,645	10,388	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD	2	4	3,248	5,976	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD	139	227	17,779	32,714	自動車・自動車部品
TATA POWER CO LTD	138	138	5,652	10,400	公益事業
TATA STEEL LTD	598	949	13,245	24,371	素材
TECH MAHINDRA LTD	47	64	10,891	20,040	ソフトウェア・サービス
THERMAX LTD	－	5	2,589	4,764	資本財
TITAN CO LTD	26	42	13,698	25,205	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	5	14	4,413	8,120	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORRENT POWER LTD	－	22	3,541	6,516	公益事業
TRENT LTD	12	19	12,218	22,481	一般消費財・サービス流通・小売り
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	8	8	3,242	5,967	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD	20	28	7,013	12,904	自動車・自動車部品
ULTRATECH CEMENT LTD	9	13	15,066	27,722	素材
UNION BANK OF INDIA	－	179	2,079	3,826	銀行
UNITED SPIRITS LTD	18	37	5,539	10,191	食品・飲料・タバコ
UPL LTD	46	46	2,546	4,686	素材
VARUN BEVERAGES LTD	40	139	8,818	16,226	食品・飲料・タバコ
VEDANTA LTD	47	181	8,069	14,848	素材
VODAFONE IDEA LTD	－	3,012	2,138	3,935	電気通信サービス
WIPRO LTD	106	156	8,814	16,219	ソフトウェア・サービス

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円		
YES BANK LTD		925	1,867	3,651	6,719	銀行	
ZOMATO LTD		260	711	19,317	35,544	消費者サービス	
小計	株数・金額	9,581	21,674	1,379,798	2,538,829		
	銘柄数<比率>	122	151	—	<16.7%>		
(インドネシア)				千インドネシア・ルピア			
ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT		842	2,200	816,200	7,998	エネルギー	
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL		—	753	720,997	7,065	素材	
ANEKA TAMBANG TBK		532	—	—	—	素材	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		1,734	2,890	1,436,330	14,076	資本財	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		4,642	6,304	6,256,720	61,315	銀行	
BANK MANDIRI TBK		3,107	4,353	2,720,625	26,662	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER		1,104	1,852	898,220	8,802	銀行	
BANK RAKYAT INDONESIA		5,757	7,920	3,453,120	33,840	銀行	
BARITO PACIFIC TBK PT		2,725	2,729	232,004	2,273	素材	
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT		—	896	589,120	5,773	素材	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT		455	455	216,125	2,118	食品・飲料・タバコ	
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT		69,688	69,688	515,691	5,053	一般消費財・サービス流通・小売り	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK		60	60	42,900	420	素材	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		96	96	114,240	1,119	食品・飲料・タバコ	
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT		104	104	81,120	794	食品・飲料・タバコ	
INTERNATIONAL NICKEL INDONES		181	—	—	—	素材	
KALBE FARMA TBK PT		1,761	1,761	250,942	2,459	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		1,136	1,136	236,288	2,315	素材	
SARANA MENARA NUSANTARA PT		1,626	—	—	—	電気通信サービス	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		94	—	—	—	素材	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		998	2,216	655,936	6,428	生活必需品流通・小売り	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT		4,000	6,471	1,798,938	17,629	電気通信サービス	
UNILEVER INDONESIA TBK PT		491	491	88,625	868	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED TRACTORS TBK PT		106	106	279,310	2,737	エネルギー	
小計	株数・金額	101,239	112,481	21,403,452	209,753		
	銘柄数<比率>	22	20	—	<1.4%>		
(ブラジル)				千ブラジル・レアル			
AMBEV SA		365	610	758	20,338	食品・飲料・タバコ	
ATACADAO SA		19	19	12	328	生活必需品流通・小売り	
BANCO BRADESCO S.A.		172	331	402	10,806	銀行	
BANCO BRADESCO SA-PREF		413	484	669	17,971	銀行	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT		92	129	440	11,809	金融サービス	

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
BANCO DO BRASIL SA	65	176	454	12,203	銀行
BANCO SANTANDER BRASIL SA/BRAZIL	30	—	—	—	銀行
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	44	79	270	7,247	保険
BM&FBOVESPA SA	477	685	686	18,411	金融サービス
BRF SA	—	76	185	4,976	食品・飲料・タバコ
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	—	91	129	3,480	保険
CCR SA	68	68	81	2,187	運輸
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	101	152	541	14,527	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	26	26	105	2,824	公益事業
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	84	239	285	7,666	公益事業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	—	139	133	3,568	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	25	53	519	13,946	公益事業
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	51	51	59	1,593	素材
COSAN SA	104	104	114	3,068	エネルギー
CPFL ENERGIA SA	30	30	97	2,615	公益事業
EMBRAER SA	—	85	462	12,412	資本財
ENERGISA SA-UNITS	23	23	96	2,588	公益事業
ENEVA SA	83	—	—	—	公益事業
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	6	45	179	4,814	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	86	141	466	12,526	公益事業
GERDAU SA-PREF	100	120	236	6,331	素材
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	435	435	131	3,524	ヘルスケア機器・サービス
HYPERA S.A	29	29	59	1,594	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	406	545	1,887	50,642	銀行
ITAUSA SA	413	581	605	16,230	銀行
JBS SA	71	71	247	6,637	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	40	44	90	2,430	素材
LOCALIZA RENT A CAR	73	99	438	11,767	運輸
LOJAS RENNER S.A.	59	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MAGAZINE LUIZA SA	152	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NATURA &CO HOLDING SA	73	73	104	2,798	家庭用品・パーソナル用品
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	320	451	1,850	49,624	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	366	497	1,878	50,392	エネルギー
PRIOR S.A.	67	100	397	10,667	エネルギー
RAIA DROGASIL SA	109	162	418	11,227	生活必需品流通・小売り
REDE D'OR SAO LUIZ SA	53	105	302	8,117	ヘルスケア機器・サービス
RUMO SA	82	135	275	7,390	運輸
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	117	117	81	2,187	生活必需品流通・小売り

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円		
SUZANO S.A.		56	76	460	12,348	素材	
TELEFONICA BRASIL S.A.		31	31	161	4,334	電気通信サービス	
TIM SA		35	105	171	4,607	電気通信サービス	
TOTVS SA		44	44	133	3,592	ソフトウェア・サービス	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		52	52	95	2,560	エネルギー	
VALE SA		275	404	2,333	62,590	素材	
VIBRA ENERGIA SA		78	123	268	7,192	一般消費財・サービス流通・小売り	
WEG SA		124	197	1,067	28,633	資本財	
小計	株数・金額	6,030	8,437	20,852	559,340		
	銘柄数<比率>	47	47	－	<3.7%>		
(チェコ)				千チェコ・コルナ			
CEZ AS		13	21	2,075	13,481	公益事業	
KOMERCNI BANKA AS		6	6	532	3,457	銀行	
MONETA MONEY BANK AS		11	11	138	897	銀行	
小計	株数・金額	31	39	2,746	17,836		
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.1%>		
(韓国)				千韓国ウォン			
ALTEOGEN INC		－	4	172,584	19,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMOREPACIFIC CORP		3	3	38,830	4,325	家庭用品・パーソナル用品	
BGF RETAIL CO LTD/NEW		0.15	－	－	－	生活必需品流通・小売り	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD		9	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス	
CELLTRION INC		9	18	317,066	35,321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION PHARM INC		1	1	10,449	1,164	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CJ CHEILJEDANG CORP		0.61	0.61	16,500	1,838	食品・飲料・タバコ	
COSMOAM&T CO LTD		2	2	13,448	1,498	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COWAY CO LTD		3	3	19,593	2,182	耐久消費財・アパレル	
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE		－	13	48,943	5,452	資本財	
DAUM COMMUNICATIONS CORP		24	32	116,906	13,023	メディア・娯楽	
DB INSURANCE CO LTD		3	3	38,877	4,330	保険	
DOOSAN BOBCAT INC		2	2	10,336	1,151	資本財	
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES		33	52	117,712	13,113	資本財	
ECOPRO BM CO LTD		4	6	81,408	9,068	資本財	
ECOPRO CO LTD		1	10	71,791	7,997	資本財	
ECOPRO MATERIALS CO LTD		－	1	15,334	1,708	資本財	
ENCHEM CO LTD		－	1	19,866	2,213	素材	
F&F CO LTD / NEW		0.90	－	－	－	耐久消費財・アパレル	
GS HOLDINGS CORP		4	4	16,971	1,890	資本財	

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
HANA FINANCIAL GROUP	24	35	212,225	23,641	銀行
HANKOOK TIRE AND TECHNOLOGY CO LTD	5	5	20,284	2,259	自動車・自動車部品
HANMI PHARM CO LTD	0.59	0.60	17,010	1,894	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	3	3	29,653	3,303	半導体・半導体製造装置
HANON SYSTEMS	9	—	—	—	自動車・自動車部品
HANWHA AEROSPACE CO LTD	3	2	113,157	12,605	資本財
HANWHA SOLUTIONS CORP	9	9	16,794	1,870	素材
HD HYUNDAI	3	3	27,760	3,092	エネルギー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	—	2	99,395	11,072	資本財
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	1	3	70,942	7,902	資本財
HD KOREA SHIPBUILDING AND OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	3	5	112,747	12,560	資本財
HLB INC	6	12	87,031	9,695	ヘルスケア機器・サービス
HMM CO LTD	22	22	40,377	4,498	運輸
HOTEL SHILLA CO LTD	2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HYBE CO LTD	1	1	33,912	3,777	メディア・娯楽
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	4	4	13,390	1,491	資本財
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1	2	31,571	3,517	運輸
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	2	—	—	—	資本財
HYUNDAI MOBIS	4	6	157,815	17,580	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	10	16	358,376	39,923	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	2	4	68,737	7,657	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	1	1	26,724	2,977	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	5	5	11,352	1,264	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	22	51	73,875	8,229	銀行
JYP ENTERTAINMENT CORP	2	—	—	—	メディア・娯楽
KAKAO GAMES CORP	1	—	—	—	メディア・娯楽
KAKAOBANK CORP	16	16	35,237	3,925	銀行
KAKAOPAY CORP	2	—	—	—	金融サービス
KANGWON LAND INC	3	—	—	—	消費者サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	29	42	385,361	42,929	銀行
KIA CORPORATION	20	28	270,652	30,150	自動車・自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	5	5	33,629	3,746	資本財
KOREA ELECTRIC POWER CORP	21	21	50,726	5,650	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	4	4	35,305	3,933	金融サービス
KOREA ZINC CO LTD	0.53	1	121,242	13,506	素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	11	11	29,530	3,289	運輸
KRAFTON INC	2	3	112,729	12,558	メディア・娯楽

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KT CORP	7	－	－	－	電気通信サービス
KT&G CORP	7	11	132,357	14,744	食品・飲料・タバコ
KUM YANG CO LTD	－	3	10,080	1,122	素材
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1	1	10,786	1,201	素材
L&F CO LTD	1	1	19,877	2,214	資本財
LG CHEM LTD	4	5	172,811	19,251	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	0.56	0.56	11,312	1,260	素材
LG CORP	8	14	104,020	11,587	資本財
LG DISPLAY CO LTD	13	42	42,072	4,686	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG ELECTRONICS INC	9	13	118,948	13,250	耐久消費財・アパレル
LG ENERGY SOLUTION	3	5	228,230	25,424	資本財
LG H AND H CO LTD	1	1	33,400	3,720	家庭用品・パーソナル用品
LG INNOTEK CO LTD	0.83	2	40,430	4,503	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	13	13	17,808	1,983	金融サービス
LG UPLUS CORP	8	8	8,313	926	電気通信サービス
LOTTE CHEMICAL CORP	1	1	7,593	845	素材
LOTTE ENERGY MATERIALS CORPORATION	1	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LS ELECTRIC CO LTD	－	2	31,945	3,558	資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	8	11	124,096	13,824	金融サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	13	13	11,348	1,264	金融サービス
NAVER CORP	10	14	280,622	31,261	メディア・娯楽
NCSoft CORPORATION	1	1	28,496	3,174	メディア・娯楽
NETMARBLE CORPORATION	0.58	0.58	2,868	319	メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2	2	22,885	2,549	食品・飲料・タバコ
PEARL ABYSS CORP	1	－	－	－	メディア・娯楽
POSCO DX CO LTD	－	5	12,892	1,436	ソフトウェア・サービス
POSCO FUTURE M CO LTD	2	4	73,916	8,234	資本財
POSCO HOLDINGS INC	5	7	230,763	25,706	素材
POSCO INTERNATIONAL CORPORATION	4	4	20,895	2,327	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1	1	175,529	19,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP	7	9	112,659	12,550	資本財
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5	8	89,657	9,987	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	379	540	3,042,170	338,897	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	67	102	492,700	54,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	12	12	21,328	2,375	資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	2	3	121,743	13,562	保険
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	51	87	102,836	11,455	資本財

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン 千円	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO., LTD		4	8	93,481 10,413	保険
SAMSUNG SDI CO LTD		4	6	163,947 18,263	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SDS CO LTD		3	6	92,390 10,292	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG SECURITIES CO LTD		4	—	—	金融サービス
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD		35	52	280,421 31,238	銀行
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD		1	4	45,825 5,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK BIOSCIENCE CO LTD		1	1	5,324 593	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK HYNIX INC		43	62	1,071,538 119,369	半導体・半導体製造装置
SK IE TECHNOLOGY CO LTD		1	—	—	資本財
SK INC		3	3	47,006 5,236	資本財
SK INNOVATION CO LTD		4	7	81,827 9,115	エネルギー
SK SQUARE CO LTD		5	11	89,893 10,014	資本財
SK TELECOM CO LTD		—	7	39,960 4,451	電気通信サービス
SKC CO LTD		1	1	13,545 1,508	素材
S-OIL CORPORATION		3	9	59,082 6,581	エネルギー
STX PAN OCEAN CO LTD		18	—	—	運輸
WOORI FINANCIAL GROUP INC		43	68	112,533 12,536	銀行
YUHAN CORP		4	4	55,178 6,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	1,227	1,714	12,033,514 1,340,533	
	銘柄数<比率>	103	96	— <8.8%>	
(中国)				千人民元	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A		45	45	49 1,057	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A		5	5	113 2,432	半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A		31	31	130 2,798	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A		718	718	341 7,303	銀行
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A		46	46	70 1,515	ヘルスケア機器・サービス
AIR CHINA LTD-A		101	101	78 1,682	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A		148	148	117 2,516	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A		10	10	25 556	素材
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A		3	3	58 1,249	食品・飲料・タバコ
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A		1	1	11 256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLDINGS		92	—	—	金融サービス
BANK OF BEIJING CO LTD -A		86	86	49 1,057	銀行
BANK OF CHINA LTD-A		321	321	159 3,423	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A		222	222	160 3,442	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A		78	78	70 1,513	銀行
BANK OF NANJING CO LTD -A		88	88	90 1,948	銀行

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	43	43	106	2,287	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	45	45	36	778	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	57	332	223	4,785	素材
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	2	2	60	1,302	ソフトウェア・サービス
BEIJING TONGRENTANG CO-A	20	20	82	1,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING UNITED INFORMATION-A	13	—	—	—	資本財
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	5	5	40	865	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	242	242	136	2,922	運輸
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	454	454	199	4,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	13	13	374	8,017	自動車・自動車部品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	75	75	63	1,355	金融サービス
CGN POWER CO LTD-A	—	174	71	1,527	公益事業
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	1	1	11	241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	123	123	85	1,841	金融サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	96	96	76	1,634	銀行
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	32	32	116	2,484	資本財
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	68	68	27	579	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	370	370	133	2,860	銀行
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	69	69	107	2,309	金融サービス
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	—	419	361	7,734	金融サービス
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	24	24	86	1,859	金融サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	10	10	44	948	保険
CHINA MERCHANTS BANK-A	108	175	660	14,136	銀行
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	105	105	208	4,468	金融サービス
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	19	19	20	444	不動産管理・開発
CHINA MINSHENG BANKING-A	212	212	88	1,888	銀行
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	106	106	105	2,254	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	16	115	266	5,716	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	40	40	140	3,009	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	259	259	162	3,488	エネルギー
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	88	392	264	5,666	資本財
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	108	108	72	1,562	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	14	14	78	1,682	半導体・半導体製造装置
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	48	48	197	4,225	エネルギー
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	47	47	29	639	運輸
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	229	229	139	2,991	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	128	571	270	5,784	公益事業

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	8	28	196	4,216	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA VANKE CO LTD -A	81	81	70	1,517	不動産管理・開発
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	134	226	618	13,246	公益事業
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	5	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	246	246	72	1,554	銀行
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	58	58	87	1,865	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	6	32	95	2,053	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIC SECURITIES CO-A	67	67	209	4,491	金融サービス
CMOC GROUP LTD-A	113	113	86	1,848	素材
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	13	18	75	1,624	資本財
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	22	34	935	20,026	資本財
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	50	50	73	1,572	運輸
CSC FINANCIAL CO LTD-A	26	137	387	8,300	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	42	42	66	1,430	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	60	288	777	16,641	金融サービス
EVE ENERGY CO LTD-A	9	9	45	982	資本財
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	59	59	42	908	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	25	25	115	2,483	食品・飲料・タバコ
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	116	116	101	2,173	金融サービス
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	63	63	149	3,200	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	28	28	160	3,439	自動車・自動車部品
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-A	28	28	116	2,495	素材
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	132	132	62	1,348	公益事業
GEM CO LTD-A	133	133	94	2,030	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	37	37	62	1,329	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC-A	1	1	17	372	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	2	2	14	307	資本財
GOERTEK INC -A	10	10	24	522	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GOLDWIND SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD-A	39	39	41	886	資本財
GONGNIU GROUP CO LTD-A	7	10	74	1,591	資本財
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	18	18	43	924	資本財
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	35	35	96	2,065	自動車・自動車部品
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	32	32	137	2,942	耐久消費財・アパレル
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	10	10	46	993	食品・飲料・タバコ
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	54	54	40	871	エネルギー
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	87	87	78	1,671	自動車・自動車部品
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13	13	37	800	ヘルスケア機器・サービス

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	10	10	22	490	素材
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL HOLDINGS GROUP CO LTD-A	98	—	—	—	金融サービス
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	112	112	133	2,851	金融サービス
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	33	204	400	8,580	金融サービス
HAIER SMART HOME CO LTD-A	55	55	159	3,409	耐久消費財・アパレル
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	126	126	147	3,159	金融サービス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	11	16	28	609	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	—	113	331	7,095	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	8	8	19	423	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	79	79	118	2,539	素材
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	28	28	49	1,055	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	57	57	36	786	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	7	7	202	4,332	金融サービス
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	4	4	23	507	素材
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	13	13	45	981	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG POWER INTL INC-A	77	77	54	1,172	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	85	85	157	3,363	金融サービス
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41	—	—	—	金融サービス
HUAXIA BANK CO LTD-A	62	62	46	998	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	14	14	23	507	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5	5	66	1,413	自動車・自動車部品
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	11	11	35	760	ソフトウェア・サービス
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	—	18	239	5,137	半導体・半導体製造装置
IFLYTEK CO LTD - A	12	12	57	1,227	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1	1	30	646	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IND & COMM BK OF CHINA-A	544	544	334	7,164	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	140	140	256	5,495	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	—	428	279	5,985	金融サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	324	324	62	1,332	素材
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	21	21	10	229	素材
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	28	28	80	1,731	食品・飲料・タバコ
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	13	13	23	500	半導体・半導体製造装置
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	29	29	26	558	素材
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	10	10	55	1,184	資本財
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO LTD-A	33	33	160	3,437	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	13	13	59	1,266	食品・飲料・タバコ
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	9	9	78	1,680	食品・飲料・タバコ

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	22	22	35	762	資本財
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20	20	44	942	素材
JINKO SOLAR CO LTD-A	60	60	52	1,125	半導体・半導体製造装置
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	66	66	256	5,499	資本財
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	6	9	1,387	29,719	食品・飲料・タバコ
LB GROUP CO LTD-A	29	29	55	1,180	素材
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	24	24	52	1,114	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	139	139	115	2,470	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	64	64	120	2,586	半導体・半導体製造装置
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	30	30	119	2,548	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9	9	127	2,730	食品・飲料・タバコ
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	13	13	35	762	メディア・娯楽
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4	4	46	988	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	205	205	71	1,523	資本財
MIDEA GROUP CO LTD-A	—	33	235	5,039	耐久消費財・アパレル
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	9	9	66	1,421	半導体・半導体製造装置
MUYUAN FOODS CO LTD-A	21	21	92	1,970	食品・飲料・タバコ
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	31	31	82	1,757	資本財
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	—	126	293	6,281	半導体・半導体製造装置
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	2	2	87	1,863	半導体・半導体製造装置
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	9	9	44	948	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	18	18	17	378	食品・飲料・タバコ
NINESTAR CORP-A	17	17	46	1,006	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	54	—	—	—	素材
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	7	10	54	1,158	自動車・自動車部品
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	44	44	71	1,527	素材
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	45	45	48	1,038	金融サービス
PETROCHINA CO LTD-A	297	297	241	5,171	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	6	6	18	406	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PICC HOLDING CO-A	149	149	109	2,354	保険
PING AN BANK CO LTD-A	97	97	113	2,426	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	49	99	550	11,790	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	27	27	27	588	不動産管理・開発
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	122	122	64	1,384	銀行
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	100	100	58	1,252	資本財
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	27	197	374	8,011	素材
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	30	30	30	647	素材

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
S F HOLDING CO LTD-A	22	73	308	6,616	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	80	80	132	2,830	自動車・自動車部品
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	51	51	69	1,489	半導体・半導体製造装置
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	30	30	53	1,149	資本財
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	46	46	84	1,819	素材
SDIC CAPITAL CO LTD-A	137	137	109	2,335	金融サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	－	129	199	4,262	公益事業
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	23	－	－	－	不動産管理・開発
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	47	47	111	2,386	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	4	4	11	248	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	19	19	43	923	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	302	302	125	2,696	素材
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	15	18	52	1,122	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	63	63	59	1,265	資本財
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	36	36	96	2,070	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	86	86	51	1,099	運輸
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	51	51	55	1,190	不動産管理・開発
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	55	55	115	2,462	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	189	189	185	3,962	銀行
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	11	11	22	471	素材
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	148	148	118	2,538	銀行
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	－	12	177	3,807	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	56	－	－	－	金融サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	4	12	267	5,731	食品・飲料・タバコ
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	79	－	－	－	素材
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	1	1	14	312	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	110	110	60	1,298	金融サービス
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	1	－	－	－	素材
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	15	15	88	1,891	資本財
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	4	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	5	13	350	7,513	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	3	4	44	958	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	18	18	31	665	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	5	7	59	1,275	資本財
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	1	1	21	455	半導体・半導体製造装置
TBEA CO LTD-A	28	28	39	852	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	44	44	21	456	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY TECHNOLOGY CO LTD-A	18	18	20	433	半導体・半導体製造装置

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	72	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANQI LITHIUM CORP-A	13	13	53	1,147	素材
TONGWEI CO LTD-A	39	39	106	2,289	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD-A	10	10	26	566	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6	6	43	926	食品・飲料・タバコ
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	4	4	28	607	半導体・半導体製造装置
UNISPLENDOR CORP LTD-A	9	9	25	546	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	15	44	339	7,267	素材
WEICHAI POWER CO LTD-A	34	34	47	1,009	資本財
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	18	18	32	692	食品・飲料・タバコ
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	97	97	87	1,863	金融サービス
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	4	4	43	922	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	2	2	8	185	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	51	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	52	52	43	926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	23	41	608	13,034	食品・飲料・タバコ
WUXI APPTec CO LTD-A	18	18	97	2,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	26	26	20	433	資本財
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	47	47	99	2,126	素材
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	52	67	105	2,254	エネルギー
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	13	13	45	964	食品・飲料・タバコ
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	16	16	20	444	ソフトウェア・サービス
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	25	25	41	880	運輸
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	7	7	41	888	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A	3	3	11	256	素材
ZHANGZHOU PIEN TZE HUANG PHA-A	3	3	74	1,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	11	11	25	539	資本財
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	30	30	51	1,094	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	6	6	22	480	資本財
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A	8	8	28	618	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	10	10	22	481	素材
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	20	20	25	540	金融サービス
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	124	124	85	1,834	金融サービス
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	71	211	342	7,324	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	94	94	66	1,419	資本財
ZTE CORP-A	7	92	299	6,403	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,991 229	17,304 225	27,366 —	586,081 <3.8%>

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(マレーシア)		百株	百株	マレーシア・リンギット 千円	
AMBANK HOLDINGS BHD		97	356	185	6,430 銀行
AXIATA GROUP BERHAD		205	205	46	1,599 電気通信サービス
CELCOMDIGI BERHAD		225	518	176	6,105 電気通信サービス
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		593	829	683	23,681 銀行
DIALOG GROUP BHD		149	—	—	— エネルギー
GAMUDA BHD		188	188	167	5,794 資本財
GENTING BHD		67	333	128	4,456 消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD		113	113	24	854 消費者サービス
HONG LEONG BANK BERHAD		45	100	206	7,141 銀行
HONG LEONG FINANCIAL GROUP		19	—	—	— 銀行
IHH HEALTHCARE BHD		172	172	124	4,329 ヘルスケア機器・サービス
INARI AMERTRON BHD		166	166	48	1,674 半導体・半導体製造装置
IOI CORPORATION BHD		197	197	77	2,690 食品・飲料・タバコ
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		34	34	74	2,581 食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD		465	688	704	24,423 銀行
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		49	49	51	1,800 運輸
MAXIS BHD		196	531	193	6,719 電気通信サービス
MISC BHD		50	210	159	5,532 運輸
MR DIY GROUP M BHD		163	163	30	1,045 一般消費財・サービス流通・小売り
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		6	6	59	2,065 食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		285	496	226	7,858 素材
PETRONAS DAGANGAN BHD		33	33	58	2,040 エネルギー
PETRONAS GAS BHD		54	54	95	3,302 公益事業
PPB GROUP BERHAD		56	56	79	2,756 食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		261	548	252	8,758 素材
PUBLIC BANK BHD		1,226	1,597	709	24,581 銀行
QL RESOURCES BHD		30	45	21	741 食品・飲料・タバコ
RHB BANK BHD		170	170	110	3,824 銀行
SIME DARBY BERHAD		48	48	10	371 資本財
SIME DARBY PLANTATION BHD		190	190	92	3,220 食品・飲料・タバコ
SUNWAY BHD		—	343	166	5,767 資本財
TELEKOM MALAYSIA BHD		125	125	80	2,773 電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD		236	335	483	16,746 公益事業
YTL CORPORATION BERHAD		—	428	85	2,967 公益事業
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		—	309	97	3,374 公益事業
小計	株数・金額	5,913	9,635	5,711	198,011
	銘柄数<比率>	32	33	—	<1.3%>

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
			株数	株数	評価額	
					外貨建金額	
(南アフリカ)		百株	百株	千円	千円	
ABSA GROUP LTD		68	103	1,728	14,833	銀行
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD		6	—	—	—	素材
ANGLO PLATINUM LTD		7	7	476	4,088	素材
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		31	50	2,296	19,703	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		22	46	796	6,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BID CORP LTD		26	37	1,677	14,394	生活必需品流通・小売り
BIDVEST GROUP LTD		19	44	1,217	10,445	資本財
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		8	10	3,392	29,105	銀行
CLICKS GROUP LTD		20	20	769	6,601	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY HOLDINGS LIMITED		50	50	976	8,381	保険
EXXARO RESOURCES LTD		15	15	251	2,157	エネルギー
FIRSTRAND LTD		392	585	4,482	38,461	金融サービス
GOLD FIELDS LTD		73	102	2,772	23,783	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD		38	72	1,269	10,890	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		66	118	1,332	11,433	素材
KUMBA IRON ORE LTD		4	4	145	1,246	素材
MTN GROUP LTD		133	192	1,601	13,743	電気通信サービス
NASPERS LTD-N SHS		15	20	8,269	70,953	一般消費財・サービス流通・小売り
NEDBANK GROUP LTD		38	58	1,702	14,608	銀行
NEPI ROCKCASTLE S.A.		33	79	1,098	9,424	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT		36	36	436	3,746	素材
OLD MUTUAL LTD		287	287	367	3,156	保険
OUTSURANCE GROUP LTD		66	66	429	3,683	保険
PEPKOR HOLDINGS LTD		145	145	332	2,848	一般消費財・サービス流通・小売り
REINET INVESTMENTS SCA		7	18	903	7,748	金融サービス
REMGRO LTD		31	64	951	8,164	金融サービス
SANLAM LIMITED		142	233	2,067	17,740	保険
SASOL LTD		42	75	698	5,990	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD		39	57	1,703	14,619	生活必需品流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD		249	249	472	4,052	素材
STANDARD BANK GROUP LTD		121	152	3,642	31,256	銀行
VODACOM GROUP LTD		66	66	689	5,911	電気通信サービス
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		68	68	456	3,915	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	2,378	3,142	49,408	423,927	
	銘柄数<比率>	33	32	—	<2.8%>	
(タイ)				千タイ・パーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG		112	173	4,913	22,060	電気通信サービス

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	380	594	3,638	16,335	運輸
ASSET WORLD CORP PCL-FOREIGN	881	—	—	—	消費者サービス
B GRIMM POWER PCL-FOREIGN	31	—	—	—	公益事業
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	934	1,291	3,453	15,505	ヘルスケア機器・サービス
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-FOREIGN	713	713	541	2,433	運輸
BANPU PUBLIC CO LTD-FOR REG	856	—	—	—	エネルギー
BERLI JUCKER PUB CO-FORGN	60	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL	574	—	—	—	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	44	44	919	4,129	ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	143	319	1,969	8,844	不動産管理・開発
CENTRAL RETAIL CORP-FOREIGN	157	157	529	2,379	一般消費財・サービス流通・小売り
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	268	268	653	2,936	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-FOREIGN	505	688	4,386	19,693	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PCL-FOREIGN	—	196	681	3,060	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PUBLIC COMPANY LIMITED (F)	199	—	—	—	生活必需品流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	255	384	6,355	28,534	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRICITY GEN PUB CO-FOR R	10	—	—	—	公益事業
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN	192	—	—	—	公益事業
GLOBAL POWER SYNERGY PCL-F	88	—	—	—	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPM-FOREIGN	196	424	2,660	11,946	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	444	444	428	1,923	一般消費財・サービス流通・小売り
INDORAMA VENTURES-FOREIGN	122	—	—	—	素材
INTOUCH HOLDINGS PCL-F	63	63	622	2,793	電気通信サービス
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	49	49	732	3,289	銀行
KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	323	323	662	2,973	銀行
KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN	155	155	716	3,218	金融サービス
LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG	285	—	—	—	不動産管理・開発
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	185	534	1,441	6,473	消費者サービス
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	21	—	—	—	金融サービス
OSOTSPA PCL-FOREIGN	32	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	90	158	2,014	9,045	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR	143	143	364	1,637	素材
PTT OIL & RETAIL BUS-FOREIGN	329	329	490	2,201	一般消費財・サービス流通・小売り
PTT PCL/FOREIGN	753	1,026	3,334	14,971	エネルギー
RATCH GROUP PCL-FOREIGN	165	—	—	—	公益事業
SCB X PCL-FOREIGN	68	68	778	3,495	銀行
SCG PACKAGING PCL-FOREIGN	73	73	177	796	素材

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(タイ)		百株	百株	千タイ・パーツ	千円		
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG		70	127	2,495	11,205	素材	
THAI OIL PCL-FRGN		93	93	381	1,712	エネルギー	
TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN		－	4,284	766	3,443	銀行	
TRUE CORP PCL/NEW-FOREIGN		607	607	717	3,221	電気通信サービス	
小計	株数・金額	10,668	13,728	46,828	210,258		
	銘柄数<比率>	40	28	－	<1.4%>		
(ポーランド)				千ポーランド・ズロチ			
ALIOR BANK SA		－	14	124	4,731	銀行	
ALLEGRO.EU SA		34	69	194	7,361	一般消費財・サービス流通・小売り	
BANK PEKAO SA		13	23	326	12,370	銀行	
BUDIMEX		0.97	0.97	46	1,751	資本財	
CD PROJEKT SA		4	4	65	2,486	メディア・娯楽	
CYFROWY POLSAT SA		10	－	－	－	メディア・娯楽	
DINO POLSKA SA		3	5	196	7,462	生活必需品流通・小売り	
KGHM POLSKA MIEDZ SA		15	15	200	7,614	素材	
LPP SA		0.09	0.09	126	4,775	耐久消費財・アパレル	
MBANK SA		1	1	60	2,307	銀行	
ORLEN SA		46	61	319	12,099	エネルギー	
PEPCO GROUP NV		15	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り	
PGE SA		88	88	59	2,254	公益事業	
PKO BANK POLSKI SA		71	108	586	22,211	銀行	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		49	80	323	12,253	保険	
SANTANDER BANK POLSKA S.A.		3	3	158	6,002	銀行	
小計	株数・金額	358	478	2,788	105,684		
	銘柄数<比率>	15	14	－	<0.7%>		
(ハンガリー)				千ハンガリー・フォリント			
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL		42	42	11,448	4,607	エネルギー	
OTP BANK RT		18	24	51,101	20,564	銀行	
RICHTER GEDEON NYRT		8	18	19,748	7,947	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	69	85	82,297	33,119		
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.2%>		
(ユーロ／ギリシャ)				千ユーロ			
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		126	259	39	6,555	銀行	
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		173	293	58	9,536	銀行	
FF GROUP		1	1	0.000	0.001	耐久消費財・アパレル	

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ／ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION		17	17	25	4,264	電気通信サービス	
JUMBO SA		11	11	27	4,461	一般消費財・サービス流通・小売り	
MOTOR OIL (HELLAS) SA		5	－	－	－	エネルギー	
MYTILINEOS S.A.		7	14	44	7,332	資本財	
NATIONAL BANK OF GREECE		46	83	57	9,427	銀行	
OPAP SA		20	20	30	5,030	消費者サービス	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S		55	129	45	7,539	銀行	
PUBLIC POWER CORP		14	14	16	2,675	公益事業	
小計	株数・金額	479	846	345	56,823		
	銘柄数<比率>	11	10	－	<0.4%>		
合計	株数・金額	267,956	361,588	－	12,626,731		
	銘柄数<比率>	1,048	1,007	－	<82.8%>		

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

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

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

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

(2) 外国（外貨建）投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
			口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF		51	77	1,200	186,014
ISHARES MSCI QATAR CP ETF		29	41	769	119,230
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF		57	85	3,538	548,177
ISHARES MSCI KUWAIT ETF		14	20	660	102,348
小計	口数・金額	152	224	6,169	955,771
	銘柄数<比率>	4	4	—	<6.3%>
(メキシコ)				千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		21	43	951	7,330
小計	口数・金額	21	43	951	7,330
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>
(南アフリカ)				千南アフリカ・ランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		19	—	—	—
小計	口数・金額	19	—	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—>
合計	口数・金額	193	267	—	963,101
	銘柄数<比率>	6	5	—	<6.3%>

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

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
外国		百万円	百万円
	MINI MSCI EM INDEX FUTURES	1,639	—

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

(注2) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2024年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	12,626,731	82.3
投資信託証券	963,101	6.3
コール・ローン等、その他	1,747,704	11.4
投資信託財産総額	15,337,537	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154.91円、1香港ドル19.90円、1台湾ドル4.78円、1イギリス・ポンド196.60円、1トルコ・リラ4.494円、1メキシコ・ペソ7.701円、1フィリピン・ペソ2.634円、100チリ・ペソ15.934円、100コロンビア・ペソ3.526円、1インド・ルピー1.84円、100インドネシア・ルピア0.98円、1ブラジル・レアル26.823円、1チェコ・コルナ6.494円、100韓国ウォン11.14円、1人民元21.415円、1マレーシア・リンギット34.667円、1南アフリカ・ランド8.58円、1タイ・バーツ4.49円、1ポーランド・ズロチ37.904円、100ハンガリー・フォリント40.243円、1ユーロ164.27円です。

(注2) 外貨建純資産（14,328,023千円）の投資信託財産総額（15,337,537千円）に対する比率は93.4%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

(2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	16,228,568,030円
コール・ローン等	1,196,248,713
株式(評価額)	12,626,731,684
投資信託証券(評価額)	963,101,498
未収入金	917,861,683
未収配当金	14,836,346
差入委託証拠金	509,788,106
(B)負債	987,443,698
未払金	924,119,857
未払解約金	63,323,841
(C)純資産総額(A-B)	15,241,124,332
元本	9,869,975,752
次期繰越損益金	5,371,148,580
(D)受益権総口数	9,869,975,752口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,442円

(注1) 期首元本額 7,117,768,792円
 期中追加設定元本額 4,516,824,358円
 期中一部解約元本額 1,764,617,398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。

<購入・換金手数料なし>ニッセイ新興国株式インデックスファンド 2,990,171,043円
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式) 28,622,608円
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式/リート) 32,501,079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) 10,744,196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) 61,819,779円
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ世界株式ファンド (GDP型バスケット) 669,354,692円
 ニッセイ新興国株式インデックス (ラップ専用) 3,935,867,448円
 FWニッセイ新興国株インデックス 40,342,588円
 DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト 139,933,259円
 DCニッセイ新興国株式インデックス 1,960,619,060円

損益の状況

当期 (2023年11月21日～2024年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	308,504,978円
受取配当金	283,435,933
受取利息	7,569,910
その他収益金	17,526,465
支払利息	△ 27,330
(B)有価証券売買損益	1,632,478,406
売買益	2,687,257,880
売買損	△ 1,054,779,474
(C)先物取引等損益	28,462,208
取引益	84,123,152
取引損	△ 55,660,944
(D)信託報酬等	△ 17,595,386
(E)当期損益金(A+B+C+D)	1,951,850,206
(F)前期繰越損益金	2,171,334,880
(G)追加信託差損益金	2,007,526,742
(H)解約差損益金	△ 759,563,248
(I)合計(E+F+G+H)	5,371,148,580
次期繰越損益金(I)	5,371,148,580

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

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

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

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 8 期

(計算期間：2023年3月11日～2024年3月11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します。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2023年3月11日～2024年3月11日

国内債券市況



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、日銀が金融緩和の現状維持を改めて示したことから金利は低下しましたが、金融緩和修正への思惑は継続し、徐々に上昇する展開となりました。4月下旬の金融政策決定会合においても金融緩和の現状維持が発表されたことから6月末まで緩やかに低下しましたが、7月に入り内田日銀副総裁のインタビューや日銀の物価上昇率の見通し引き上げ報道等を背景に、金融政策の修正観測が高まったことから金利は大きく上昇しました。その後も米金利の上昇を受けて、上昇基調で推移しました。

9月上旬には植田日銀総裁のインタビューをきっかけに再び金融政策の修正観測が高まり、金利は上昇基調となりましたが、11月に入ると米国において利下げへの期待感が高まったことなどを背景に、低下する展開となりました。1月中旬以降は、堅調な米経済指標や米連邦準備制度理事会（F R B）高官の早期利下げ期待をけん制する発言などにより米金利が上昇する中、国内金利も上昇基調となりました。

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>

- ・ 11月初旬から2024年1月中旬にかけて、米国において利下げへの期待感が高まったことなどを背景に金利が低下（債券価格上昇）したこと

<下落要因>

- ・ 7月から10月末にかけて、日銀による金融政策の修正観測が高まったことや米金利の上昇を受けて金利が上昇基調となったこと

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-1.0%となり、ベンチマーク騰落率（-1.1%）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
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
8 期(2024年 3 月11日)	9,294	△1.0	9,281	△1.1	99.1	56,388

(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)2023年 3 月10日	9,391	—	9,388	—	99.4
3 月末	9,520	1.4	9,515	1.3	99.3
4 月末	9,545	1.6	9,537	1.6	99.2
5 月末	9,537	1.6	9,528	1.5	99.2
6 月末	9,562	1.8	9,554	1.8	99.5
7 月末	9,415	0.3	9,405	0.2	99.1
8 月末	9,349	△0.4	9,337	△0.5	99.1
9 月末	9,280	△1.2	9,271	△1.3	99.3
10月末	9,132	△2.8	9,123	△2.8	99.2
11月末	9,327	△0.7	9,315	△0.8	99.2
12月末	9,365	△0.3	9,353	△0.4	99.2
2024年 1 月末	9,298	△1.0	9,286	△1.1	99.2
2 月末	9,329	△0.7	9,316	△0.8	99.1
(期末)2024年 3 月11日	9,294	△1.0	9,281	△1.1	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2023年3月11日～2024年3月11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)	・ 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（9,394円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2023年3月11日～2024年3月11日

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	20,791,252	25,555,631
	地方債証券	310,423	761,545
	特殊債券	405,495	1,395,106
			(102,308)
社債券		1,102,621	3,716,402

(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

2023年3月11日～2024年3月11日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
千円		千円	
第370回 利付国債（10年）	610,523	第142回 利付国債（5年）	529,988
第372回 利付国債（10年）	499,395	第338回 利付国債（10年）	508,231
第146回 利付国債（5年）	460,000	第218回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	503,995
第369回 利付国債（10年）	428,392	第337回 利付国債（10年）	478,072
第453回 利付国債（2年）	394,388	第444回 利付国債（2年）	457,466
第156回 利付国債（5年）	379,016	第143回 利付国債（5年）	412,391
第448回 利付国債（2年）	350,535	第441回 利付国債（2年）	400,472
第148回 利付国債（5年）	349,251	第25回 首都高速道路	400,072
第447回 利付国債（2年）	300,348	第336回 利付国債（10年）	311,117
第373回 利付国債（10年）	290,757	第1回 京都市公募公債（20年）	308,730

（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

2024年3月11日現在

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末				残存期間別組入比率		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	46,161,000 (20,622,000)	45,473,230 (19,388,594)	80.6 (34.4)	－	53.9 (23.3)	16.9 (5.2)	9.8 (5.9)
地方債証券	3,118,000 (3,118,000)	3,185,487 (3,185,487)	5.6 (5.6)	－	4.6 (4.6)	1.1 (1.1)	－
特殊債券 (除く金融債券)	3,862,792 (3,862,792)	3,928,347 (3,928,347)	7.0 (7.0)	－	5.5 (5.5)	1.5 (1.5)	－
金融債券	600,000 (600,000)	596,497 (596,497)	1.1 (1.1)	－	－	0.7 (0.7)	0.4 (0.4)
社債券	2,700,000 (2,700,000)	2,686,317 (2,686,317)	4.8 (4.8)	－	1.2 (1.2)	3.6 (3.6)	－
合計	56,441,792 (30,902,792)	55,869,880 (29,785,244)	99.1 (52.8)	－	65.2 (34.5)	23.8 (12.0)	10.1 (6.3)

（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447回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/4/1	181,000	180,913
	第448回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/5/1	181,000	180,875
	第449回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/6/1	199,000	198,816
	第450回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/7/1	208,000	207,754
	第452回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/9/1	196,000	195,653
	第453回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/10/1	395,000	394,138
	第454回 利付国債 (2年)	0.1000	2025/11/1	196,000	195,805
	第455回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/12/1	199,000	198,434
	第456回 利付国債 (2年)	0.1000	2026/1/1	199,000	198,711
	第457回 利付国債 (2年)	0.1000	2026/2/1	108,000	107,826
	第144回 利付国債 (5年)	0.1000	2025/6/20	401,000	401,076
	第145回 利付国債 (5年)	0.1000	2025/9/20	466,000	465,785
	第146回 利付国債 (5年)	0.1000	2025/12/20	422,000	421,510
	第147回 利付国債 (5年)	0.0050	2026/3/20	228,000	227,149
	第148回 利付国債 (5年)	0.0050	2026/6/20	347,000	345,504
	第149回 利付国債 (5年)	0.0050	2026/9/20	450,000	447,790
	第150回 利付国債 (5年)	0.0050	2026/12/20	423,000	420,665
	第151回 利付国債 (5年)	0.0050	2027/3/20	195,000	193,798
	第152回 利付国債 (5年)	0.1000	2027/3/20	95,000	94,685
	第153回 利付国債 (5年)	0.0050	2027/6/20	335,000	332,494
	第155回 利付国債 (5年)	0.3000	2027/12/20	117,000	117,086
	第156回 利付国債 (5年)	0.2000	2027/12/20	231,000	230,309
	第160回 利付国債 (5年)	0.2000	2028/6/20	18,000	17,905
	第161回 利付国債 (5年)	0.3000	2028/6/20	146,000	145,845
	第162回 利付国債 (5年)	0.3000	2028/9/20	25,000	24,944
	第163回 利付国債 (5年)	0.4000	2028/9/20	242,000	242,484
	第164回 利付国債 (5年)	0.2000	2028/12/20	88,000	87,277
	第1回 利付国債 (40年)	2.4000	2048/3/20	81,000	93,214
	第2回 利付国債 (40年)	2.2000	2049/3/20	105,000	116,568
	第3回 利付国債 (40年)	2.2000	2050/3/20	84,000	93,003
	第4回 利付国債 (40年)	2.2000	2051/3/20	134,000	148,049
	第5回 利付国債 (40年)	2.0000	2052/3/20	113,000	119,547
	第6回 利付国債 (40年)	1.9000	2053/3/20	121,000	124,852
	第7回 利付国債 (40年)	1.7000	2054/3/20	143,000	140,348
	第8回 利付国債 (40年)	1.4000	2055/3/20	125,000	113,576
	第9回 利付国債 (40年)	0.4000	2056/3/20	203,000	134,477
	第10回 利付国債 (40年)	0.9000	2057/3/20	182,000	141,481
	第11回 利付国債 (40年)	0.8000	2058/3/20	153,000	114,095

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 12 回 利付国債 (40年)	0.5000	2059/ 3 /20	106,000	70,076
	第 13 回 利付国債 (40年)	0.5000	2060/ 3 /20	170,000	110,918
	第 14 回 利付国債 (40年)	0.7000	2061/ 3 /20	196,000	136,012
	第 15 回 利付国債 (40年)	1.0000	2062/ 3 /20	220,000	168,126
	第 16 回 利付国債 (40年)	1.3000	2063/ 3 /20	179,000	149,570
	第339回 利付国債 (10年)	0.4000	2025/ 6 /20	444,000	445,776
	第340回 利付国債 (10年)	0.4000	2025/ 9 /20	493,000	495,026
	第341回 利付国債 (10年)	0.3000	2025/12/20	465,000	466,106
	第342回 利付国債 (10年)	0.1000	2026/ 3 /20	395,000	394,281
	第343回 利付国債 (10年)	0.1000	2026/ 6 /20	328,000	327,291
	第344回 利付国債 (10年)	0.1000	2026/ 9 /20	322,000	321,188
	第345回 利付国債 (10年)	0.1000	2026/12/20	358,000	356,961
	第346回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/ 3 /20	333,000	331,897
	第347回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/ 6 /20	269,000	267,819
	第348回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/ 9 /20	335,000	333,124
	第349回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/12/20	337,000	334,731
	第350回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/ 3 /20	431,000	427,487
	第351回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/ 6 /20	341,000	337,763
	第352回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/ 9 /20	288,000	284,791
	第353回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/12/20	275,000	271,515
	第354回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/ 3 /20	310,000	305,722
	第355回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/ 6 /20	318,000	313,312
	第356回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/ 9 /20	250,000	246,077
	第357回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/12/20	284,000	279,268
	第358回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/ 3 /20	245,000	240,675
	第359回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/ 6 /20	304,000	298,233
	第360回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/ 9 /20	363,000	355,282
	第361回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/12/20	373,000	364,174
	第362回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/ 3 /20	384,000	374,085
	第363回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/ 6 /20	384,000	372,956
	第364回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/ 9 /20	392,000	379,385
	第365回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/12/20	398,000	384,070
	第366回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/ 3 /20	439,000	425,882
	第367回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/ 6 /20	136,000	131,555
	第368回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/ 9 /20	413,000	398,466
	第369回 利付国債 (10年)	0.5000	2032/12/20	432,000	426,617
	第370回 利付国債 (10年)	0.5000	2033/ 3 /20	470,000	463,001
	第371回 利付国債 (10年)	0.4000	2033/ 6 /20	147,000	143,097
	第372回 利付国債 (10年)	0.8000	2033/ 9 /20	495,000	498,306

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373回 利付国債 (10年)	0.6000	2033/12/20	294,000	289,719
	第 1 回 利付国債 (30年)	2.8000	2029/ 9 /20	13,000	14,710
	第 2 回 利付国債 (30年)	2.4000	2030/ 2 /20	43,000	48,063
	第 3 回 利付国債 (30年)	2.3000	2030/ 5 /20	56,000	62,482
	第 4 回 利付国債 (30年)	2.9000	2030/11/20	27,000	31,359
	第 5 回 利付国債 (30年)	2.2000	2031/ 5 /20	21,000	23,526
	第 6 回 利付国債 (30年)	2.4000	2031/11/20	25,000	28,476
	第 7 回 利付国債 (30年)	2.3000	2032/ 5 /20	46,000	52,246
	第 8 回 利付国債 (30年)	1.8000	2032/11/22	36,000	39,522
	第 9 回 利付国債 (30年)	1.4000	2032/12/20	35,000	37,241
	第10回 利付国債 (30年)	1.1000	2033/ 3 /20	79,000	81,959
	第11回 利付国債 (30年)	1.7000	2033/ 6 /20	118,000	128,611
	第12回 利付国債 (30年)	2.1000	2033/ 9 /20	90,000	101,342
	第13回 利付国債 (30年)	2.0000	2033/12/20	108,000	120,624
	第14回 利付国債 (30年)	2.4000	2034/ 3 /20	65,000	75,136
	第15回 利付国債 (30年)	2.5000	2034/ 6 /20	82,000	95,688
	第16回 利付国債 (30年)	2.5000	2034/ 9 /20	71,000	82,959
	第17回 利付国債 (30年)	2.4000	2034/12/20	72,000	83,510
	第18回 利付国債 (30年)	2.3000	2035/ 3 /20	59,000	67,894
	第19回 利付国債 (30年)	2.3000	2035/ 6 /20	29,000	33,394
	第20回 利付国債 (30年)	2.5000	2035/ 9 /20	50,000	58,722
	第21回 利付国債 (30年)	2.3000	2035/12/20	44,000	50,747
	第22回 利付国債 (30年)	2.5000	2036/ 3 /20	43,000	50,573
	第23回 利付国債 (30年)	2.5000	2036/ 6 /20	45,000	52,957
	第24回 利付国債 (30年)	2.5000	2036/ 9 /20	28,000	32,987
	第25回 利付国債 (30年)	2.3000	2036/12/20	35,000	40,405
	第26回 利付国債 (30年)	2.4000	2037/ 3 /20	65,000	75,833
	第27回 利付国債 (30年)	2.5000	2037/ 9 /20	101,000	119,049
	第28回 利付国債 (30年)	2.5000	2038/ 3 /20	147,000	173,263
	第29回 利付国債 (30年)	2.4000	2038/ 9 /20	154,000	179,411
	第30回 利付国債 (30年)	2.3000	2039/ 3 /20	159,000	182,889
	第31回 利付国債 (30年)	2.2000	2039/ 9 /20	151,000	171,434
	第32回 利付国債 (30年)	2.3000	2040/ 3 /20	185,000	212,202
	第33回 利付国債 (30年)	2.0000	2040/ 9 /20	211,000	232,197
	第34回 利付国債 (30年)	2.2000	2041/ 3 /20	180,000	203,144
	第35回 利付国債 (30年)	2.0000	2041/ 9 /20	206,000	225,615
	第36回 利付国債 (30年)	2.0000	2042/ 3 /20	212,000	231,805
	第37回 利付国債 (30年)	1.9000	2042/ 9 /20	222,000	238,503
	第38回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/ 3 /20	148,000	156,188

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 39 回 利付国債 (30年)	1.9000	2043/ 6 /20	140,000	149,828
	第 40 回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/ 9 /20	118,000	124,001
	第 41 回 利付国債 (30年)	1.7000	2043/12/20	122,000	125,816
	第 42 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 3 /20	119,000	122,664
	第 43 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 6 /20	99,000	101,919
	第 44 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 9 /20	124,000	127,491
	第 45 回 利付国債 (30年)	1.5000	2044/12/20	135,000	133,938
	第 46 回 利付国債 (30年)	1.5000	2045/ 3 /20	169,000	167,394
	第 47 回 利付国債 (30年)	1.6000	2045/ 6 /20	159,000	160,143
	第 48 回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/ 9 /20	162,000	157,062
	第 49 回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/12/20	161,000	155,925
	第 50 回 利付国債 (30年)	0.8000	2046/ 3 /20	165,000	141,205
	第 51 回 利付国債 (30年)	0.3000	2046/ 6 /20	134,000	101,798
	第 52 回 利付国債 (30年)	0.5000	2046/ 9 /20	170,000	134,903
	第 53 回 利付国債 (30年)	0.6000	2046/12/20	155,000	125,460
	第 54 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 3 /20	164,000	138,545
	第 55 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 6 /20	153,000	128,855
	第 56 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 9 /20	158,000	132,653
	第 57 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/12/20	163,000	136,427
	第 58 回 利付国債 (30年)	0.8000	2048/ 3 /20	191,000	159,368
	第 59 回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/ 6 /20	144,000	116,943
	第 60 回 利付国債 (30年)	0.9000	2048/ 9 /20	131,000	111,222
	第 61 回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/12/20	132,000	106,481
	第 62 回 利付国債 (30年)	0.5000	2049/ 3 /20	99,000	75,557
	第 63 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/ 6 /20	106,000	78,382
	第 64 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/ 9 /20	118,000	86,902
	第 65 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/12/20	114,000	83,616
	第 66 回 利付国債 (30年)	0.4000	2050/ 3 /20	108,000	78,830
	第 67 回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/ 6 /20	134,000	102,929
	第 68 回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/ 9 /20	135,000	103,316
	第 69 回 利付国債 (30年)	0.7000	2050/12/20	134,000	105,089
	第 70 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 3 /20	129,000	100,819
	第 71 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 6 /20	132,000	102,804
	第 72 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 9 /20	132,000	102,445
	第 73 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/12/20	134,000	103,728
	第 74 回 利付国債 (30年)	1.0000	2052/ 3 /20	146,000	122,194
	第 75 回 利付国債 (30年)	1.3000	2052/ 6 /20	163,000	146,902
	第 76 回 利付国債 (30年)	1.4000	2052/ 9 /20	154,000	141,854
	第 77 回 利付国債 (30年)	1.6000	2052/12/20	153,000	147,478

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 78 回 利付国債 (30年)	1.4000	2053/ 3 /20	157,000	144,202
	第 79 回 利付国債 (30年)	1.2000	2053/ 6 /20	136,000	118,762
	第 80 回 利付国債 (30年)	1.8000	2053/ 9 /20	148,000	149,004
	第 81 回 利付国債 (30年)	1.6000	2053/12/20	106,000	101,594
	第 78 回 利付国債 (20年)	1.9000	2025/ 6 /20	96,000	98,216
	第 79 回 利付国債 (20年)	2.0000	2025/ 6 /20	85,000	87,071
	第 80 回 利付国債 (20年)	2.1000	2025/ 6 /20	88,000	90,256
	第 81 回 利付国債 (20年)	2.0000	2025/ 9 /20	105,000	107,990
	第 82 回 利付国債 (20年)	2.1000	2025/ 9 /20	128,000	131,840
	第 83 回 利付国債 (20年)	2.1000	2025/12/20	104,000	107,562
	第 84 回 利付国債 (20年)	2.0000	2025/12/20	141,000	145,579
	第 85 回 利付国債 (20年)	2.1000	2026/ 3 /20	196,000	203,559
	第 86 回 利付国債 (20年)	2.3000	2026/ 3 /20	203,000	211,647
	第 87 回 利付国債 (20年)	2.2000	2026/ 3 /20	185,000	192,507
	第 88 回 利付国債 (20年)	2.3000	2026/ 6 /20	205,000	214,792
	第 89 回 利付国債 (20年)	2.2000	2026/ 6 /20	141,000	147,416
	第 90 回 利付国債 (20年)	2.2000	2026/ 9 /20	153,000	160,709
	第 91 回 利付国債 (20年)	2.3000	2026/ 9 /20	48,000	50,539
	第 92 回 利付国債 (20年)	2.1000	2026/12/20	114,000	119,978
	第 93 回 利付国債 (20年)	2.0000	2027/ 3 /20	43,000	45,317
	第 94 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 3 /20	73,000	77,154
	第 95 回 利付国債 (20年)	2.3000	2027/ 6 /20	82,000	87,515
	第 96 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 6 /20	32,000	33,944
	第 97 回 利付国債 (20年)	2.2000	2027/ 9 /20	81,000	86,505
	第 98 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 9 /20	57,000	60,674
	第 99 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/12/20	133,000	142,069
	第100回 利付国債 (20年)	2.2000	2028/ 3 /20	88,000	94,681
	第101回 利付国債 (20年)	2.4000	2028/ 3 /20	42,000	45,522
	第102回 利付国債 (20年)	2.4000	2028/ 6 /20	78,000	84,857
	第103回 利付国債 (20年)	2.3000	2028/ 6 /20	70,000	75,859
	第104回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/ 6 /20	58,000	62,365
	第105回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/ 9 /20	109,000	117,577
	第106回 利付国債 (20年)	2.2000	2028/ 9 /20	62,000	67,154
	第107回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/12/20	84,000	90,882
	第108回 利付国債 (20年)	1.9000	2028/12/20	133,000	142,647
	第109回 利付国債 (20年)	1.9000	2029/ 3 /20	104,000	111,871
	第110回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/ 3 /20	124,000	134,609
	第111回 利付国債 (20年)	2.2000	2029/ 6 /20	78,000	85,383
	第112回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/ 6 /20	131,000	142,723

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113回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/ 9 /20	213,000	232,889
	第114回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/12/20	77,000	84,508
	第115回 利付国債 (20年)	2.2000	2029/12/20	63,000	69,499
	第116回 利付国債 (20年)	2.2000	2030/ 3 /20	85,000	94,106
	第117回 利付国債 (20年)	2.1000	2030/ 3 /20	123,000	135,453
	第118回 利付国債 (20年)	2.0000	2030/ 6 /20	25,000	27,464
	第119回 利付国債 (20年)	1.8000	2030/ 6 /20	15,000	16,290
	第120回 利付国債 (20年)	1.6000	2030/ 6 /20	34,000	36,508
	第121回 利付国債 (20年)	1.9000	2030/ 9 /20	81,000	88,642
	第122回 利付国債 (20年)	1.8000	2030/ 9 /20	39,000	42,432
	第123回 利付国債 (20年)	2.1000	2030/12/20	170,000	188,626
	第124回 利付国債 (20年)	2.0000	2030/12/20	108,000	119,122
	第125回 利付国債 (20年)	2.2000	2031/ 3 /20	115,000	128,697
	第126回 利付国債 (20年)	2.0000	2031/ 3 /20	105,000	116,037
	第127回 利付国債 (20年)	1.9000	2031/ 3 /20	101,000	110,930
	第128回 利付国債 (20年)	1.9000	2031/ 6 /20	164,000	180,303
	第129回 利付国債 (20年)	1.8000	2031/ 6 /20	102,000	111,423
	第130回 利付国債 (20年)	1.8000	2031/ 9 /20	163,000	178,175
	第131回 利付国債 (20年)	1.7000	2031/ 9 /20	100,000	108,585
	第132回 利付国債 (20年)	1.7000	2031/12/20	125,000	135,818
	第133回 利付国債 (20年)	1.8000	2031/12/20	156,000	170,667
	第134回 利付国債 (20年)	1.8000	2032/ 3 /20	123,000	134,760
	第135回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/ 3 /20	70,000	76,125
	第136回 利付国債 (20年)	1.6000	2032/ 3 /20	72,000	77,748
	第137回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/ 6 /20	82,000	89,250
	第138回 利付国債 (20年)	1.5000	2032/ 6 /20	88,000	94,354
	第139回 利付国債 (20年)	1.6000	2032/ 6 /20	96,000	103,689
	第140回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/ 9 /20	222,000	241,806
	第141回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/12/20	150,000	163,414
	第142回 利付国債 (20年)	1.8000	2032/12/20	95,000	104,329
	第143回 利付国債 (20年)	1.6000	2033/ 3 /20	211,000	228,179
	第144回 利付国債 (20年)	1.5000	2033/ 3 /20	149,000	159,792
	第145回 利付国債 (20年)	1.7000	2033/ 6 /20	281,000	306,270
	第146回 利付国債 (20年)	1.7000	2033/ 9 /20	278,000	302,825
	第147回 利付国債 (20年)	1.6000	2033/12/20	302,000	325,972
	第148回 利付国債 (20年)	1.5000	2034/ 3 /20	217,000	232,061
	第149回 利付国債 (20年)	1.5000	2034/ 6 /20	228,000	243,613
	第150回 利付国債 (20年)	1.4000	2034/ 9 /20	245,000	259,143
	第151回 利付国債 (20年)	1.2000	2034/12/20	247,000	256,037

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152回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/ 3 /20	216,000	223,618
	第153回 利付国債 (20年)	1.3000	2035/ 6 /20	180,000	188,042
	第154回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/ 9 /20	191,000	197,188
	第155回 利付国債 (20年)	1.0000	2035/12/20	188,000	189,596
	第156回 利付国債 (20年)	0.4000	2036/ 3 /20	133,000	124,769
	第157回 利付国債 (20年)	0.2000	2036/ 6 /20	136,000	123,969
	第158回 利付国債 (20年)	0.5000	2036/ 9 /20	191,000	180,067
	第159回 利付国債 (20年)	0.6000	2036/12/20	160,000	152,232
	第160回 利付国債 (20年)	0.7000	2037/ 3 /20	126,000	120,947
	第161回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/ 6 /20	127,000	119,922
	第162回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/ 9 /20	136,000	127,917
	第163回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/12/20	210,000	196,732
	第164回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/ 3 /20	260,000	239,158
	第165回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/ 6 /20	212,000	194,151
	第166回 利付国債 (20年)	0.7000	2038/ 9 /20	193,000	181,174
	第167回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/12/20	219,000	198,884
	第168回 利付国債 (20年)	0.4000	2039/ 3 /20	189,000	168,255
	第169回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/ 6 /20	198,000	172,766
	第170回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/ 9 /20	175,000	151,901
	第171回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/12/20	188,000	162,326
	第172回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/ 3 /20	174,000	151,924
	第173回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/ 6 /20	222,000	192,829
	第174回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/ 9 /20	225,000	194,411
	第175回 利付国債 (20年)	0.5000	2040/12/20	217,000	189,822
	第176回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/ 3 /20	191,000	166,339
	第177回 利付国債 (20年)	0.4000	2041/ 6 /20	202,000	171,986
	第178回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/ 9 /20	198,000	170,757
	第179回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/12/20	217,000	186,416
	第180回 利付国債 (20年)	0.8000	2042/ 3 /20	211,000	190,585
	第181回 利付国債 (20年)	0.9000	2042/ 6 /20	222,000	203,332
	第182回 利付国債 (20年)	1.1000	2042/ 9 /20	207,000	195,561
	第183回 利付国債 (20年)	1.4000	2042/12/20	211,000	209,132
	第184回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/ 3 /20	208,000	195,397
	第185回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/ 6 /20	209,000	195,768
	第186回 利付国債 (20年)	1.5000	2043/ 9 /20	208,000	208,156
	第187回 利付国債 (20年)	1.3000	2043/12/20	119,000	114,669
	小計	—	—	—	45,473,230

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764回 東京都公募公債	0.2150	2026/12/18	100,000	99,690
	第14回 東京都公募公債(20年)	2.3100	2028/3/17	100,000	107,549
	第34回 東京都公募公債(20年)	0.6680	2037/6/19	100,000	93,704
	第18回 宮城県1号公募公債(5年)	0.0600	2027/6/29	100,000	99,158
	第30回 神奈川県公募公債(20年)	1.1610	2035/9/20	100,000	101,653
	第448回 大阪府公募公債	0.0010	2029/9/27	38,000	37,016
	第455回 大阪府公募公債	0.1160	2030/4/26	180,000	175,881
	第7回 大阪府公募公債(20年)	1.8400	2031/9/26	100,000	108,940
	第11回 大阪府公募公債(20年)	1.6930	2033/9/27	100,000	108,084
	第12回 大阪府公募公債(20年)	1.4530	2034/9/26	100,000	105,363
	平成29年度第5回 京都府公募公債(20年)	0.6300	2037/8/14	100,000	93,408
	第15回 兵庫県公募公債(20年)	1.6400	2032/7/23	100,000	107,638
	第21回 兵庫県公募公債(20年)	1.5400	2034/5/9	100,000	106,429
	平成26年度第11回 愛知県公募公債(15年)	0.9610	2029/10/16	100,000	102,674
	令和4年度第3回 愛知県公募公債	0.3040	2032/5/31	200,000	193,933
	平成20年度第1回 福岡県公募公債(20年)	2.2600	2028/8/18	100,000	108,078
	平成24年度第2回 福岡県公募公債(20年)	1.6350	2032/8/16	100,000	107,607
	令和4年度第1回 千葉県公募公債	0.3040	2032/5/25	300,000	290,952
	第22回 大阪市公募公債(20年)	0.3470	2036/5/30	100,000	91,809
	第1回 名古屋市公募公債(30年)	2.5300	2035/3/20	100,000	116,313
	第25回 横浜市公募公債(20年)	1.7200	2032/7/16	100,000	108,294
	第26回 横浜市公募公債(20年)	1.7760	2033/1/28	100,000	108,829
	第31回 横浜市公募公債(20年)	1.1800	2035/4/20	100,000	102,240
	第9回 川崎市公募公債(20年)	2.1500	2030/5/24	100,000	110,059
	第4回 川崎市公募公債(30年)	2.1000	2041/9/20	100,000	109,528
	平成30年度第5回 広島市公募公債	0.1950	2028/12/25	200,000	197,682
	平成29年度第1回 仙台市公募公債	0.6160	2037/10/19	100,000	92,967
	小計	—	—	—	3,185,487
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	308,936
	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	117,758
	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	107,774
	第205回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5320	2033/11/30	100,000	106,625
	第212回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5000	2034/2/28	100,000	106,240
	第233回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3150	2034/11/30	100,000	104,008
	第278回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.2370	2036/5/30	100,000	90,791
	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	92,037
	第316回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.5690	2037/6/30	100,000	93,173
	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	93,806
	第17回 地方公共団体金融機構債券(20年)	1.8700	2031/9/26	200,000	215,868

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 36 回 地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.5660	2034/ 4 /28	100,000	105,029
	第 1 回 地方公共団体金融機構債券 (30年)	1.8640	2044/ 6 /28	100,000	101,358
	第 83 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0200	2026/ 4 /17	103,000	102,473
	第116回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0950	2029/ 1 /22	138,000	135,733
	第120回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0010	2029/ 7 /13	100,000	97,578
	第136回 地方公共団体金融機構債券	0.1450	2030/ 9 /27	200,000	193,187
	第 72 回 日本政策金融公庫債券	0.2550	2028/ 8 / 9	100,000	98,971
	第 97 回 都市再生債券	1.0170	2029/ 9 /20	100,000	102,588
	第 33 回 政保中部国際空港債券	0.2600	2028/ 3 /17	100,000	99,559
	第 59 回 住宅金融支援機構債券	1.9500	2030/10/22	200,000	217,563
	第143回 住宅金融支援機構債券	1.1920	2028/10/20	100,000	103,141
	第 37 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.7100	2045/ 6 /10	17,734	18,356
	第 42 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4300	2045/11/10	44,608	45,928
	第 46 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8500	2046/ 3 /10	51,141	53,120
	第 54 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4700	2046/11/10	43,062	44,379
	第 55 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4100	2046/12/10	48,430	49,815
	第 60 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3400	2047/ 5 /10	49,720	51,017
	第 61 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2600	2047/ 6 /10	25,093	25,660
	第 62 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2100	2047/ 7 /10	226,928	231,262
	第 63 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.1100	2047/ 8 /10	139,590	141,600
	第 73 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3000	2048/ 6 /10	99,432	101,619
	第 78 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0800	2048/11/10	86,481	87,691
	第109回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3600	2051/ 6 /10	189,573	180,871
	第 66 回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.0860	2029/ 5 /29	100,000	102,818
	小計	—	—	—	3,928,347
金融債券	い第845号 利付商工債券	0.1200	2025/10/27	200,000	199,458
	い第854号 利付商工債券	0.0800	2026/ 7 /27	200,000	198,651
	い第862号 利付商工債券	0.1800	2027/ 3 /26	100,000	99,293
	第394回 利付信金中金債券	0.1500	2027/ 9 /27	100,000	99,094
	小計	—	—	—	596,497
社債券	第 36 回 フランス相互信用連合銀行 (B F C M) 円債 (2021)	0.3150	2028/10/20	100,000	96,317
	第 38 回 成田国際空港	0.1950	2030/10/28	200,000	193,547
	第 69 回 西日本高速道路	0.2250	2027/ 6 /18	100,000	99,406
	第 13 回 日本たばこ産業	0.3550	2028/ 9 / 8	100,000	98,953
	第 5 回 電通グループ	0.3200	2027/ 7 / 8	400,000	397,514
	第 2 回 アステラス製薬	0.4190	2027/12/ 3	100,000	99,484
	第 11 回 プリヂストン	0.2950	2027/ 4 /21	100,000	99,366
	第 19 回 豊田通商	0.9540	2026/ 7 /10	100,000	101,177

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 18 回 NTTファイナンス	0.3800	2030/ 9 /20	100,000	97,418
	第 78 回 トヨタファイナンス	0.2650	2027/ 7 /23	100,000	99,283
	第 55 回 日立キャピタル	0.9630	2026/ 9 /18	100,000	101,158
	第 17 回 三井住友ファイナンス&リース	0.4500	2028/ 2 / 8	100,000	99,235
	第 2 回 三菱HCキャピタル	0.1900	2027/ 3 / 1	100,000	98,970
	第132回 三菱地所	0.4300	2030/ 4 /16	100,000	98,260
	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	216,468
	第 11 回 ジャパンエクセレント投資法人	0.6500	2027/ 4 /23	100,000	99,708
	第106回 東日本旅客鉄道	0.9810	2035/ 1 /29	100,000	98,412
	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	95,566
	第510回 関西電力	0.4900	2027/ 7 /23	100,000	99,830
	第494回 東北電力	0.4250	2027/ 6 /25	100,000	99,658
	第451回 九州電力	0.4500	2027/ 5 /25	100,000	99,790
	第 47 回 大阪瓦斯 (トランジションボンド)	0.5290	2032/ 9 / 1	100,000	96,789
	小計	—	—	—	2,686,317
合計		—	—	—	55,869,880

投資信託財産の構成

2024年3月11日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	55,869,880	98.3
コール・ローン等、その他	975,896	1.7
投資信託財産総額	56,845,777	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

(2024年3月11日現在)

項目	当期末
(A)資産	56,845,777,083円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	799,100,454
公 社 債 (評価額)	55,869,880,352
未 収 利 息	160,797,422
前 払 費 用	15,998,855
(B)負債	457,467,750
未 払 金	402,365,210
未 払 解 約 金	55,101,080
そ の 他 未 払 費 用	1,460
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	56,388,309,333
元 本	60,674,945,143
次 期 繰 越 損 益 金	△ 4,286,635,810
(D)受 益 権 総 口 数	60,674,945,143口
1万口当たり基準価額 (C / D)	9,294円

- (注1) 期首元本額 70,484,284,906円
 期中追加設定元本額 15,372,128,811円
 期中一部解約元本額 25,181,468,574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D B (適格機関投資家限定)

	35,374,088,296円
DCニッセイ日本債券インデックス	5,214,727,778円
DCニッセイターゲットデットファンド2055	350,854,103円
DCニッセイワールドセレクトファンド (安定型)	8,816,046,964円
DCニッセイターゲットデットファンド2045	642,290,762円
DCニッセイターゲットデットファンド2035	3,586,989,645円
DCニッセイターゲットデットファンド2025	1,208,005,642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)	384,915,856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)	38,635,807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)	149,044,598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)	86,288,489円
DCニッセイターゲットデットファンド2060	211,978,736円
DCニッセイターゲットデットファンド2050	229,582,939円
DCニッセイターゲットデットファンド2040	824,409,138円
DCニッセイターゲットデットファンド2030	3,471,043,373円
FWニッセイ国内債インデックス	47,391,415円
DCニッセイターゲットデットファンド2065	38,651,602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4,286,635,810円です。

損益の状況

当期 (2023年3月11日～2024年3月11日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	503,773,289円
受 取 利 息	504,044,208
支 払 利 息	△ 270,919
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 992,732,040
売 買 益	145,539,080
売 買 損	△ 1,138,271,120
(C)信 託 報 酬 等	△ 11,481
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 488,970,232
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,292,419,196
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△ 962,123,954
(G)解 約 差 損 益 金	1,456,877,572
(H)合 計 (D + E + F + G)	△ 4,286,635,810
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△ 4,286,635,810

- (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。

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 36 期

(計算期間：2024年5月21日～2024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。 ・ 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

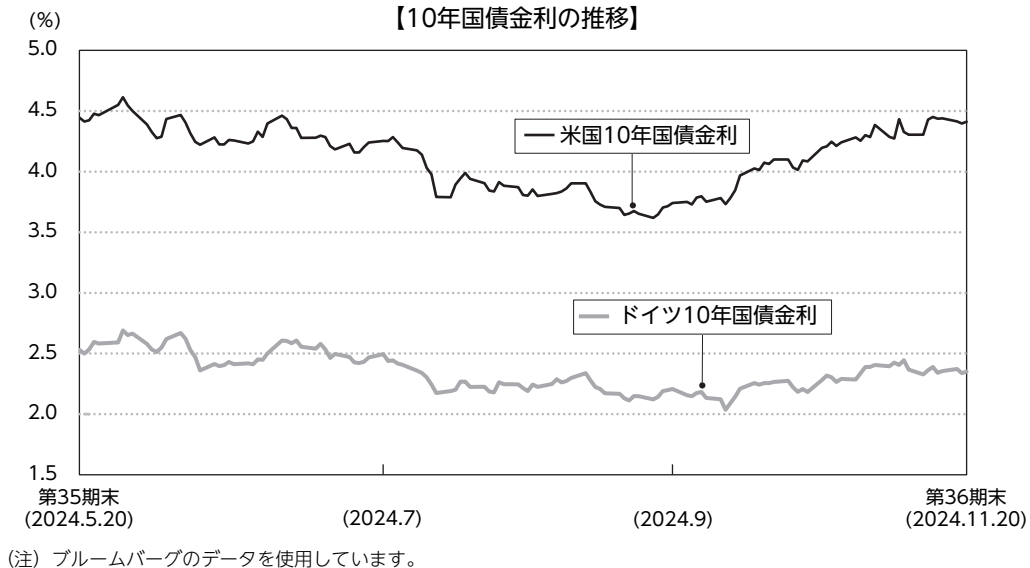
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2024年5月21日～2024年11月20日

投資環境

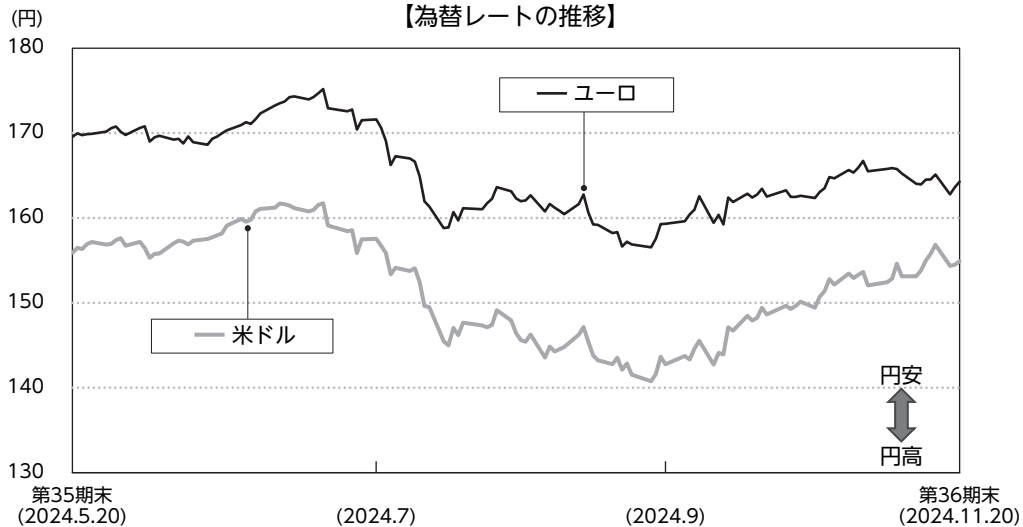
■ 海外債券市況



当期の米国10年国債金利は、期初は雇用統計等の米経済指標が堅調となったことで利下げ観測が後退し上昇して始まったものの、その後は米消費者物価指数（CPI）の伸びが鈍化したことや米サプライマネジメント協会（ISM）非製造業景況感指数が軟調であったこと、7月の米連邦公開市場委員会（FOMC）で将来の利下げへの可能性が示唆されたことなどから低下基調となりました。10月以降は米大統領選でトランプ氏が勝利するとの見方が強まったことで財政拡張や関税引き上げに伴う物価上昇への懸念が高まったことから金利は上昇し、結局、期を通じて見ると期初と同程度の水準で当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初は景気の底堅さが確認され上昇しましたが、その後は欧州議会選において極右政党が議席数を伸ばしたことで投資家のリスク回避姿勢が強まったことや欧州域内の経済指標が鈍化したことなどから低下基調となりました。10月以降はユーロ圏消費者物価指数（HICP）が上昇したことや米国金利が上昇したことなどからドイツ金利も上昇に転じ、結局、期を通じて見るとやや低下して当期末を迎えました。

■為替市況

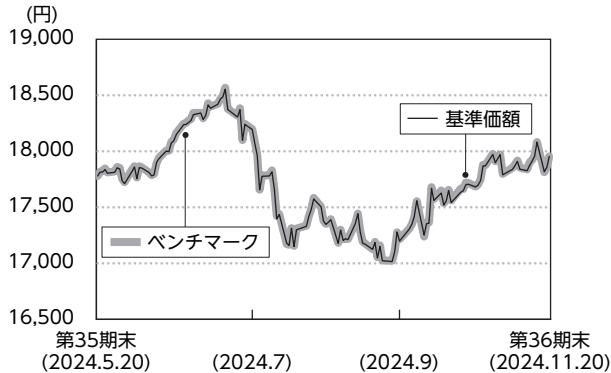


(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初以降、堅調な米経済指標が続いたことや日銀の利上げ観測・米連邦準備制度理事会（F R B）の利下げ観測がそれぞれ後退したことなどから米ドル高円安基調となりました。7月中旬には日本の財務省による円買いの為替介入とみられる動きがあったことや米経済指標が弱含んだことなどから、大きく米ドル安円高に転じました。9月下旬以降は自民党総裁選で石破氏が勝利し10月の衆院選で連立与党が過半数の議席数を確保できなかったことで政治の不透明感が高まったこと、さらに米大統領選でトランプ氏優位との見方が強まったことから財政拡張や関税引き上げに伴う物価上昇への懸念が高まったことから再び米ドル高円安となり、結局、期を通じて見るとほぼ横ばい圏で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、期初以降、日銀の追加利上げ観測が後退する一方で欧州域内の経済指標が堅調であったことからユーロ高円安基調となりました。7月中旬には日本の財務省による円買いの為替介入とみられる動きがあったことや米経済指標が弱含んだことなどから大きくユーロ安円高となりました。9月下旬以降は自民党総裁選で石破氏が勝利し10月の衆院選で連立与党が過半数の議席数を確保できなかったことで政治の不透明感が高まったこと、さらにユーロ圏実質域内総生産（GDP）が市場予想を上回るなど欧州域内の経済指標が堅調であったことなどから再びユーロ高円安推移となり、結局、期を通じて見るとややユーロ安円高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>

- ・ 期初から7月上旬にかけて、伸びが鈍化した米CPIや軟調な米経済指標を受けて金利が低下(債券価格は上昇)基調となったことに加えて、日米の金融政策が市場予想ほど縮小方向に進まなかったことから米ドル高円安となったこと
- ・ 9月下旬から当期末にかけて、日本の政治的な不透明感が高まったことや米大統領選でトランプ氏優位との見方が強まったことから物価上昇への懸念が高まったことで米ドル高円安となったこと

<下落要因>

- ・ 7月中旬から9月中旬にかけて、日本の財務省による円買いの為替介入とみられる動きがあったことや米経済指標が弱含んだことなどから大きく米ドル安円高となったこと

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+1.0%となり、ベンチマーク騰落率(+1.0%)に連動しました。

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。

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
32期(2022年11月21日)	15,301	2.1	15,493	2.1	99.0	56,285
33期(2023年5月22日)	15,369	0.4	15,569	0.5	99.0	61,820
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

(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)2024年5月20日	17,780	—	18,023	—	98.8
5月末	17,711	△0.4	17,966	△0.3	98.6
6月末	18,327	3.1	18,593	3.2	98.8
7月末	17,663	△0.7	17,908	△0.6	98.8
8月末	17,211	△3.2	17,452	△3.2	98.7
9月末	17,251	△3.0	17,474	△3.1	98.3
10月末	17,970	1.1	18,217	1.1	98.7
(期末)2024年11月20日	17,954	1.0	18,199	1.0	98.9

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2024年5月21日～2024年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	3円	0.017%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.017)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	3	0.017	

(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（17,723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

2024年5月21日～2024年11月20日

公社債

		買付額	売付額
外国	アメリカ	千米ドル 75,686	千米ドル 53,863
	カナダ	千カナダ・ドル 3,235	千カナダ・ドル 2,402
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,574	千オーストラリア・ドル 388
	シンガポール	千シンガポール・ドル 454	千シンガポール・ドル 323
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 657	千ニュージーランド・ドル 48
	イギリス	千イギリス・ポンド 4,909	千イギリス・ポンド 2,427
	イスラエル	千イスラエル・シケル 1,246	千イスラエル・シケル 1,191
	デンマーク	千デンマーク・クローネ 1,420	千デンマーク・クローネ 620
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,196	千ノルウェー・クローネ 342
	スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 1,487	千スウェーデン・クローナ 2,234
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 13,845	千メキシコ・ペソ 2,890
	中国	千人民元 153,187	千人民元 49,615
	マレーシア	千マレーシア・リンギット 1,486	千マレーシア・リンギット 685
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 3,073	千ポーランド・ズロチ 2,117
	アイルランド	千ユーロ 224	千ユーロ 176
	オランダ	848	1,030
	ベルギー	1,082	1,175
	フランス	6,001	4,023
	ドイツ	5,128	3,941
	ポルトガル	3,293	—
	スペイン	3,454	3,016
	イタリア	5,674	3,749
	フィンランド	516	434
	オーストリア	928	664

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子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。

主要な売買銘柄

2024年5月21日～2024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	1,289,905	US TREASURY	1,422,018
US TREASURY	1,104,757	US TREASURY	1,167,721
US TREASURY	930,765	US TREASURY	1,074,500
US TREASURY	834,555	US TREASURY	763,720
US TREASURY	737,951	US TREASURY	717,920
US TREASURY	697,798	US TREASURY	599,777
US TREASURY	617,584	US TREASURY	458,647
US TREASURY	590,897	CHINA GOVERNMENT BOND	440,841
US TREASURY	438,113	US TREASURY	380,575
US TREASURY	422,495	US TREASURY	302,384

(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

2024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	%	%	%	%	%
	310,860	277,039	42,916,152	46.4	—	19.0	16.7	10.7
カナダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		1.9	—	1.1	0.4	0.4
	17,000	16,090	1,785,768					
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		1.3	—	0.9	0.3	0.2
	13,040	11,591	1,174,220					
シンガポール	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		0.4	—	0.2	0.1	0.1
	3,330	3,253	376,940					
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		0.3	—	0.2	0.1	0.0
	3,090	2,788	255,684					
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		5.1	—	3.6	1.2	0.3
	29,260	23,951	4,708,844					
イスラエル	千イスラエル・シケル	千イスラエル・シケル		0.3	—	0.2	0.1	0.0
	7,750	6,984	289,059					

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 11,120	千デンマーク・クローネ 10,937	千円 240,845	% 0.3	% －	% 0.2	% 0.1	% 0.1
ノルウェー		千ノルウェー・クローネ 10,860	千ノルウェー・クローネ 10,135	 143,211	 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 10,850	千スウェーデン・クローナ 10,648	 151,309	 0.2	 －	 0.1	 0.1	 0.0
メキシコ		千メキシコ・ペソ 98,250	千メキシコ・ペソ 88,369	 680,605	 0.7	 －	 0.4	 0.2	 0.1
中国		千人民元 455,770	千人民元 475,936	10,192,509	11.0	－	5.0	3.9	2.1
マレーシア		千マレーシア・リンギット 12,970	千マレーシア・リンギット 13,267	 459,964	 0.5	 －	 0.3	 0.1	 0.0
ポーランド		千ポーランド・ズロチ 13,120	千ポーランド・ズロチ 12,320	 467,006	 0.5	 －	 0.1	 0.3	 0.1
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ						
	アイルランド	2,920	2,644	434,358	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	オランダ	7,930	7,376	1,211,691	1.3	－	0.8	0.4	0.1
	ベルギー	9,390	8,766	1,440,099	1.6	－	1.1	0.4	0.1
	フランス	45,110	41,594	6,832,706	7.4	－	4.3	2.2	0.9
	ドイツ	34,030	32,221	5,293,058	5.7	－	3.2	1.8	0.7
	ポルトガル	3,430	3,292	540,935	0.6	－	0.4	0.2	0.0
	スペイン	25,970	25,036	4,112,782	4.4	－	2.5	1.4	0.6
	イタリア	39,390	38,759	6,366,971	6.9	－	3.9	1.9	1.0
	フィンランド	3,070	2,763	453,927	0.5	－	0.3	0.1	0.0
オーストリア	6,740	6,146	1,009,605	1.1	－	0.7	0.3	0.1	
合計		－	－	91,538,259	98.9	－	48.5	32.4	17.9

(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	6.0000	2026/02/15	100	102	15,815
	US TREASURY	6.1250	2027/11/15	120	126	19,583
	US TREASURY	5.2500	2028/11/15	120	124	19,276
	US TREASURY	5.3750	2031/02/15	180	190	29,574
	US TREASURY	2.2500	2025/11/15	8,610	8,433	1,306,432
	US TREASURY	2.6250	2025/12/31	1,410	1,383	214,310
	US TREASURY	1.6250	2026/02/15	14,490	14,019	2,171,694
	US TREASURY	2.2500	2026/03/31	2,580	2,509	388,704
	US TREASURY	1.6250	2026/05/15	11,270	10,837	1,678,795
	US TREASURY	1.8750	2026/06/30	2,290	2,204	341,522
	US TREASURY	1.5000	2026/08/15	15,180	14,477	2,242,681
	US TREASURY	0.7500	2026/08/31	1,360	1,277	197,969
	US TREASURY	1.6250	2026/09/30	1,130	1,077	166,849
	US TREASURY	2.0000	2026/11/15	8,190	7,839	1,214,488
	US TREASURY	1.7500	2026/12/31	2,230	2,118	328,163
	US TREASURY	2.2500	2027/02/15	7,800	7,468	1,156,897
	US TREASURY	0.6250	2027/03/31	2,070	1,903	294,859
	US TREASURY	2.3750	2027/05/15	8,580	8,204	1,270,978
	US TREASURY	0.5000	2027/06/30	3,820	3,468	537,338
	US TREASURY	2.2500	2027/08/15	7,710	7,318	1,133,742
	US TREASURY	0.3750	2027/09/30	1,460	1,309	202,791
	US TREASURY	2.2500	2027/11/15	6,340	5,987	927,572
	US TREASURY	0.6250	2027/12/31	1,170	1,047	162,226
	US TREASURY	2.7500	2028/02/15	5,930	5,663	877,278
	US TREASURY	1.1250	2028/02/29	1,310	1,185	183,667
	US TREASURY	1.2500	2028/03/31	1,150	1,042	161,486
	US TREASURY	1.2500	2028/04/30	1,390	1,257	194,759
	US TREASURY	2.8750	2028/05/15	6,210	5,934	919,374
	US TREASURY	1.2500	2028/05/31	900	812	125,820
	US TREASURY	2.8750	2028/08/15	7,100	6,762	1,047,573
	US TREASURY	1.1250	2028/08/31	1,670	1,488	230,615
	US TREASURY	1.3750	2028/10/31	1,940	1,738	269,333
	US TREASURY	3.1250	2028/11/15	5,430	5,206	806,589
	US TREASURY	1.5000	2028/11/30	1,820	1,635	253,390
	US TREASURY	2.6250	2029/02/15	9,370	8,781	1,360,323
	US TREASURY	2.3750	2029/05/15	9,000	8,315	1,288,203
	US TREASURY	1.6250	2029/08/15	8,720	7,754	1,201,212

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	1.7500	2029/11/15	3,300	2,936	454,909
	US TREASURY	1.5000	2030/02/15	3,890	3,386	524,635
	US TREASURY	0.6250	2030/08/15	5,110	4,165	645,201
	US TREASURY	0.8750	2030/11/15	5,440	4,473	693,061
	US TREASURY	1.1250	2031/02/15	5,550	4,606	713,592
	US TREASURY	1.6250	2031/05/15	5,630	4,781	740,632
	US TREASURY	1.2500	2031/08/15	5,910	4,858	752,583
	US TREASURY	1.3750	2031/11/15	2,550	2,099	325,271
	US TREASURY	1.8750	2032/02/15	2,390	2,027	314,003
	US TREASURY	2.8750	2032/05/15	2,290	2,076	321,720
	US TREASURY	2.7500	2032/08/15	2,260	2,024	313,567
	US TREASURY	4.1250	2032/11/15	2,280	2,247	348,129
	US TREASURY	3.5000	2033/02/15	2,220	2,088	323,599
	US TREASURY	3.3750	2033/05/15	2,280	2,120	328,524
	US TREASURY	3.8750	2033/08/15	2,480	2,390	370,308
	US TREASURY	4.5000	2033/11/15	2,620	2,643	409,525
	US TREASURY	4.0000	2034/02/15	2,760	2,679	415,058
	US TREASURY	4.3750	2034/05/15	2,740	2,737	424,118
	US TREASURY	3.8750	2034/08/15	2,550	2,447	379,093
	US TREASURY	4.5000	2036/02/15	180	183	28,373
	US TREASURY	5.0000	2037/05/15	160	169	26,235
	US TREASURY	4.3750	2038/02/15	150	149	23,121
	US TREASURY	4.5000	2038/05/15	190	191	29,608
	US TREASURY	3.5000	2039/02/15	190	170	26,457
	US TREASURY	4.2500	2039/05/15	270	262	40,737
	US TREASURY	4.5000	2039/08/15	280	279	43,334
	US TREASURY	4.3750	2039/11/15	300	295	45,754
	US TREASURY	4.6250	2040/02/15	320	323	50,130
	US TREASURY	1.1250	2040/05/15	920	568	88,092
	US TREASURY	1.1250	2040/08/15	1,100	673	104,297
	US TREASURY	3.8750	2040/08/15	290	268	41,582
	US TREASURY	1.3750	2040/11/15	1,260	800	123,980
	US TREASURY	4.2500	2040/11/15	300	290	44,940
	US TREASURY	1.8750	2041/02/15	1,500	1,031	159,785
	US TREASURY	4.7500	2041/02/15	320	327	50,765
	US TREASURY	2.2500	2041/05/15	1,260	917	142,074
	US TREASURY	1.7500	2041/08/15	1,720	1,143	177,090
	US TREASURY	2.0000	2041/11/15	1,460	1,006	155,959

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	3.1250	2041/11/15	300	248	38,475
	US TREASURY	2.3750	2042/02/15	1,130	825	127,872
	US TREASURY	3.1250	2042/02/15	330	271	42,100
	US TREASURY	3.0000	2042/05/15	290	233	36,126
	US TREASURY	3.2500	2042/05/15	1,040	867	134,359
	US TREASURY	2.7500	2042/08/15	350	269	41,784
	US TREASURY	3.3750	2042/08/15	910	770	119,349
	US TREASURY	2.7500	2042/11/15	520	399	61,824
	US TREASURY	4.0000	2042/11/15	890	821	127,313
	US TREASURY	3.1250	2043/02/15	450	365	56,546
	US TREASURY	3.8750	2043/02/15	890	805	124,814
	US TREASURY	2.8750	2043/05/15	690	536	83,046
	US TREASURY	3.8750	2043/05/15	900	813	125,999
	US TREASURY	3.6250	2043/08/15	500	434	67,333
	US TREASURY	4.3750	2043/08/15	960	927	143,640
	US TREASURY	3.7500	2043/11/15	510	450	69,794
	US TREASURY	4.7500	2043/11/15	980	993	153,827
	US TREASURY	3.6250	2044/02/15	530	458	71,056
	US TREASURY	4.5000	2044/02/15	980	960	148,751
	US TREASURY	3.3750	2044/05/15	490	408	63,212
	US TREASURY	4.6250	2044/05/15	980	975	151,146
	US TREASURY	3.1250	2044/08/15	670	534	82,815
	US TREASURY	4.1250	2044/08/15	630	586	90,806
	US TREASURY	3.0000	2044/11/15	560	436	67,650
	US TREASURY	2.5000	2045/02/15	740	527	81,724
	US TREASURY	3.0000	2045/05/15	340	264	40,900
	US TREASURY	2.8750	2045/08/15	480	364	56,394
	US TREASURY	3.0000	2045/11/15	300	232	35,949
	US TREASURY	2.5000	2046/02/15	600	422	65,417
	US TREASURY	2.5000	2046/05/15	600	420	65,207
	US TREASURY	2.2500	2046/08/15	750	498	77,292
	US TREASURY	2.8750	2046/11/15	340	254	39,411
	US TREASURY	3.0000	2047/02/15	670	510	79,135
	US TREASURY	3.0000	2047/05/15	520	395	61,298
	US TREASURY	2.7500	2047/08/15	730	529	81,968
	US TREASURY	2.7500	2047/11/15	740	535	82,889
	US TREASURY	3.0000	2048/02/15	830	627	97,280
	US TREASURY	3.1250	2048/05/15	890	687	106,562

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	3.0000	2048/08/15	1,000	753	116,757	
	US TREASURY	3.3750	2048/11/15	1,000	805	124,840	
	US TREASURY	3.0000	2049/02/15	1,080	811	125,639	
	US TREASURY	2.8750	2049/05/15	1,030	754	116,824	
	US TREASURY	2.2500	2049/08/15	1,000	640	99,232	
	US TREASURY	2.3750	2049/11/15	940	618	95,742	
	US TREASURY	2.0000	2050/02/15	1,190	715	110,913	
	US TREASURY	1.3750	2050/08/15	1,540	780	120,910	
	US TREASURY	1.6250	2050/11/15	1,530	828	128,356	
	US TREASURY	1.8750	2051/02/15	1,660	959	148,674	
	US TREASURY	2.3750	2051/05/15	1,720	1,121	173,708	
	US TREASURY	2.0000	2051/08/15	1,710	1,015	157,374	
	US TREASURY	1.8750	2051/11/15	1,580	906	140,410	
	US TREASURY	2.2500	2052/02/15	1,440	906	140,489	
	US TREASURY	2.8750	2052/05/15	1,340	972	150,607	
	US TREASURY	3.0000	2052/08/15	1,310	975	151,176	
	US TREASURY	4.0000	2052/11/15	1,300	1,174	181,983	
	US TREASURY	3.6250	2053/02/15	1,300	1,096	169,876	
	US TREASURY	3.6250	2053/05/15	1,290	1,088	168,631	
	US TREASURY	4.1250	2053/08/15	1,440	1,330	206,172	
	US TREASURY	4.7500	2053/11/15	1,530	1,569	243,131	
	US TREASURY	4.2500	2054/02/15	1,610	1,522	235,919	
	US TREASURY	4.6250	2054/05/15	1,580	1,591	246,554	
	US TREASURY	4.2500	2054/08/15	1,320	1,250	193,649	
	US TREASURY	6.2500	2030/05/15	150	164	25,466	
	US TREASURY	0.6250	2030/05/15	4,420	3,635	563,140	
	US TREASURY	4.3750	2040/05/15	310	304	47,211	
	US TREASURY	4.3750	2041/05/15	300	293	45,537	
	US TREASURY	3.7500	2041/08/15	280	253	39,221	
	US TREASURY	1.2500	2050/05/15	1,380	678	105,158	
小計			－	－	－	－	42,916,152
カナダ					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	4.5000	2025/11/01	410	414	45,991	
	CANADIAN GOVERNMENT	4.5000	2026/02/01	520	527	58,515	
	CANADIAN GOVERNMENT	0.2500	2026/03/01	420	404	44,872	
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0000	2026/04/01	240	239	26,539	
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0000	2026/05/01	590	596	66,145	
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5000	2026/06/01	190	185	20,567	

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	4.0000	2026/08/01	480	485	53,923
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0000	2026/09/01	410	394	43,804
	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2026/11/01	450	450	49,984
	CANADIAN GOVERNMENT	1.2500	2027/03/01	380	364	40,423
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0000	2027/06/01	200	190	21,099
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2027/09/01	370	366	40,648
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2028/03/01	330	333	37,052
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2028/06/01	180	173	19,261
	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2028/09/01	450	452	50,172
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0000	2029/03/01	600	620	68,907
	CANADIAN GOVERNMENT	2.2500	2029/06/01	140	135	15,020
	CANADIAN GOVERNMENT	5.7500	2029/06/01	190	211	23,458
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2029/09/01	680	690	76,661
	CANADIAN GOVERNMENT	2.2500	2029/12/01	130	124	13,841
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2030/03/01	80	78	8,702
	CANADIAN GOVERNMENT	1.2500	2030/06/01	740	668	74,140
	CANADIAN GOVERNMENT	0.5000	2030/12/01	640	546	60,612
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5000	2031/06/01	840	755	83,811
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5000	2031/12/01	700	623	69,235
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2032/06/01	550	503	55,908
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5000	2032/12/01	480	453	50,367
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2033/06/01	430	413	45,842
	CANADIAN GOVERNMENT	5.7500	2033/06/01	190	224	24,868
	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2033/12/01	490	488	54,181
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2034/03/01	110	111	12,398
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0000	2034/06/01	780	760	84,393
	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2034/12/01	460	457	50,764
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0000	2037/06/01	120	140	15,551
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0000	2041/06/01	180	194	21,597
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2045/12/01	230	234	26,046
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2048/12/01	250	224	24,931
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2051/12/01	910	689	76,509
	CANADIAN GOVERNMENT	1.7500	2053/12/01	710	499	55,480
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2055/12/01	600	530	58,820
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2064/12/01	150	132	14,710
小計		—	—	—	—	1,785,768
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	0.2500	2025/11/21	430	413	41,904

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	4.2500	2026/04/21	460	460	46,685
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5000	2026/09/21	620	581	58,868
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.7500	2027/04/21	540	548	55,546
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2027/11/21	480	462	46,818
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.2500	2028/05/21	450	423	42,879
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2028/11/21	440	418	42,370
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	2029/04/21	530	511	51,786
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2029/11/21	500	468	47,416
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5000	2030/05/21	550	503	51,045
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0000	2030/12/21	470	388	39,307
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5000	2031/06/21	590	494	50,116
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0000	2031/11/21	710	566	57,370
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.2500	2032/05/21	700	559	56,645
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500	2032/11/21	610	499	50,585
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5000	2033/04/21	580	580	58,822
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0000	2033/11/21	590	524	53,091
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.7500	2034/05/21	520	488	49,502
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2034/06/21	160	156	15,848
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5000	2034/12/21	480	439	44,487
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2035/06/21	430	364	36,891
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2035/12/21	310	300	30,455
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.7500	2037/04/21	360	329	33,382
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	2039/06/21	230	193	19,646
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2041/05/21	340	259	26,288
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0000	2047/03/21	310	227	23,077
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500	2051/06/21	450	235	23,876
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.7500	2054/06/21	200	192	19,503
小計		—	—	—	—	1,174,220
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	0.5000	2025/11/01	170	166	19,262
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.1250	2026/06/01	240	237	27,533
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.2500	2026/11/01	210	203	23,609
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.5000	2027/03/01	210	213	24,688
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2027/09/01	100	100	11,609
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.6250	2028/05/01	160	159	18,444
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2028/08/01	100	100	11,620
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0000	2029/04/01	50	50	5,845
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2029/07/01	220	220	25,565

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	2.8750	2030/09/01	200	200	23,236	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.6250	2031/07/01	140	129	15,028	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.6250	2032/08/01	120	117	13,650	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.3750	2033/09/01	200	207	24,029	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.3750	2034/05/01	60	62	7,243	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.2500	2036/08/01	200	187	21,735	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.3750	2039/07/01	140	130	15,165	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2042/04/01	140	136	15,823	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2046/03/01	200	196	22,712	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.8750	2050/03/01	160	133	15,497	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.8750	2051/10/01	130	107	12,471	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.2500	2054/06/01	60	65	7,562	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0000	2072/08/01	120	126	14,605	
小計			—	—	—	—	376,940
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	0.5000	2026/05/15	260	247	22,658	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5000	2027/04/15	190	192	17,628	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.2500	2028/05/15	330	289	26,541	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0000	2029/04/20	250	238	21,852	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5000	2030/05/15	300	303	27,785	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5000	2031/05/15	220	184	16,896	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0000	2032/05/15	230	193	17,774	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5000	2033/04/14	340	315	28,889	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.2500	2034/05/15	170	165	15,150	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5000	2035/05/15	120	118	10,828	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.2500	2036/05/15	150	143	13,114	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.7500	2037/04/15	150	120	11,086	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.7500	2041/05/15	130	82	7,566	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.7500	2051/05/15	150	98	8,995	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.0000	2054/05/15	100	97	8,915	
小計			—	—	—	—	255,684
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	0.1250	2026/01/30	390	372	73,261	
	UK TREASURY	1.5000	2026/07/22	380	363	71,423	
	UK TREASURY	0.3750	2026/10/22	630	586	115,244	
	UK TREASURY	4.1250	2027/01/29	740	735	144,686	
	UK TREASURY	3.7500	2027/03/07	850	837	164,725	
	UK TREASURY	1.2500	2027/07/22	410	379	74,683	

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
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	4.2500	2027/12/07	370	370	72,876
	UK TREASURY	0.1250	2028/01/31	490	432	85,044
	UK TREASURY	4.5000	2028/06/07	780	784	154,153
	UK TREASURY	1.6250	2028/10/22	360	327	64,424
	UK TREASURY	6.0000	2028/12/07	280	298	58,757
	UK TREASURY	0.5000	2029/01/31	660	567	111,586
	UK TREASURY	4.1250	2029/07/22	660	654	128,741
	UK TREASURY	0.8750	2029/10/22	390	334	65,700
	UK TREASURY	0.3750	2030/10/22	430	345	67,924
	UK TREASURY	4.7500	2030/12/07	510	524	103,088
	UK TREASURY	0.2500	2031/07/31	660	509	100,139
	UK TREASURY	4.0000	2031/10/22	450	441	86,757
	UK TREASURY	1.0000	2032/01/31	810	646	127,180
	UK TREASURY	4.2500	2032/06/07	510	508	100,003
	UK TREASURY	3.2500	2033/01/31	770	710	139,733
	UK TREASURY	0.8750	2033/07/31	760	569	112,017
	UK TREASURY	4.6250	2034/01/31	750	760	149,598
	UK TREASURY	4.2500	2034/07/31	490	482	94,940
	UK TREASURY	4.5000	2034/09/07	360	362	71,212
	UK TREASURY	0.6250	2035/07/31	550	372	73,247
	UK TREASURY	4.2500	2036/03/07	490	478	94,127
	UK TREASURY	1.7500	2037/09/07	490	357	70,381
	UK TREASURY	3.7500	2038/01/29	670	614	120,802
	UK TREASURY	4.7500	2038/12/07	380	384	75,597
	UK TREASURY	1.1250	2039/01/31	560	358	70,450
	UK TREASURY	4.2500	2039/09/07	310	295	58,172
	UK TREASURY	4.3750	2040/01/31	190	183	36,009
	UK TREASURY	4.2500	2040/12/07	350	331	65,156
	UK TREASURY	1.2500	2041/10/22	590	354	69,700
	UK TREASURY	4.5000	2042/12/07	460	444	87,388
	UK TREASURY	4.7500	2043/10/22	580	574	112,967
	UK TREASURY	3.2500	2044/01/22	510	409	80,603
	UK TREASURY	3.5000	2045/01/22	470	389	76,527
	UK TREASURY	0.8750	2046/01/31	400	192	37,873
	UK TREASURY	4.2500	2046/12/07	400	367	72,183
	UK TREASURY	1.5000	2047/07/22	440	239	47,153
	UK TREASURY	1.7500	2049/01/22	290	163	32,195
	UK TREASURY	4.2500	2049/12/07	310	282	55,594

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	
						千円換算金額	千円
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		0.6250	2050/10/22	470	182	35,916
	UK TREASURY		1.2500	2051/07/31	620	290	57,045
	UK TREASURY		3.7500	2052/07/22	300	249	49,142
	UK TREASURY		1.5000	2053/07/31	520	253	49,858
	UK TREASURY		3.7500	2053/10/22	650	538	105,835
	UK TREASURY		4.3750	2054/07/31	450	415	81,763
	UK TREASURY		1.6250	2054/10/22	330	164	32,413
	UK TREASURY		4.2500	2055/12/07	410	371	73,069
	UK TREASURY		1.7500	2057/07/22	490	248	48,759
	UK TREASURY		4.0000	2060/01/22	310	268	52,742
	UK TREASURY		0.5000	2061/10/22	600	174	34,231
	UK TREASURY		4.0000	2063/10/22	330	283	55,827
	UK TREASURY		2.5000	2065/07/22	370	222	43,710
	UK TREASURY		3.5000	2068/07/22	390	302	59,512
	UK TREASURY		1.6250	2071/10/22	440	191	37,715
	UK TREASURY		1.1250	2073/10/22	250	87	17,261
小計			—	—	—	—	4,708,844
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		0.5000	2026/02/27	660	631	26,154
	ISRAEL FIXED BOND		6.2500	2026/10/30	330	342	14,180
	ISRAEL FIXED BOND		2.0000	2027/03/31	580	556	23,043
	ISRAEL FIXED BOND		3.7500	2027/09/30	420	414	17,151
	ISRAEL FIXED BOND		2.2500	2028/09/28	740	685	28,375
	ISRAEL FIXED BOND		3.7500	2029/02/28	800	799	33,090
	ISRAEL FIXED BOND		1.0000	2030/03/31	880	740	30,657
	ISRAEL FIXED BOND		1.3000	2032/04/30	690	553	22,911
	ISRAEL FIXED BOND		4.0000	2035/03/30	390	377	15,631
	ISRAEL FIXED BOND		1.5000	2037/05/31	740	517	21,437
	ISRAEL FIXED BOND		5.5000	2042/01/31	520	576	23,878
	ISRAEL FIXED BOND		3.7500	2047/03/31	600	512	21,190
	ISRAEL FIXED BOND		2.8000	2052/11/29	400	274	11,355
小計			—	—	—	—	289,059
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	KINGDOM OF DENMARK		1.7500	2025/11/15	1,580	1,577	34,730
	KINGDOM OF DENMARK		2.2500	2026/11/15	640	645	14,217
	KINGDOM OF DENMARK		0.5000	2027/11/15	1,290	1,243	27,371
	KINGDOM OF DENMARK		0.5000	2029/11/15	1,200	1,123	24,738
	KINGDOM OF DENMARK		0.0000	2031/11/15	1,200	1,050	23,137

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			%		千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円
国債証券	KINGDOM OF DENMARK		2.2500	2033/11/15	1,330	1,352	29,774
	KINGDOM OF DENMARK		4.5000	2039/11/15	2,390	3,067	67,547
	KINGDOM OF DENMARK		0.2500	2052/11/15	1,490	877	19,327
	小計		—	—	—	—	240,845
ノルウェー					千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.5000	2026/02/19	1,360	1,319	18,642
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.7500	2027/02/17	1,240	1,186	16,760
	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.0000	2028/04/26	1,060	1,003	14,174
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.7500	2029/09/06	970	890	12,580
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.3750	2030/08/19	1,280	1,131	15,983
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.2500	2031/09/17	1,060	908	12,832
	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.1250	2032/05/18	1,070	963	13,616
	NORWEGIAN GOVERNMENT		3.0000	2033/08/15	1,340	1,269	17,941
	NORWEGIAN GOVERNMENT		3.6250	2034/04/13	1,010	1,002	14,161
	NORWEGIAN GOVERNMENT		3.5000	2042/10/06	470	461	6,518
	小計		—	—	—	—	143,211
スウェーデン					千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT		1.0000	2026/11/12	2,020	1,988	28,256
	SWEDISH GOVERNMENT		0.7500	2028/05/12	1,740	1,675	23,808
	SWEDISH GOVERNMENT		0.7500	2029/11/12	1,750	1,653	23,497
	SWEDISH GOVERNMENT		0.1250	2031/05/12	1,300	1,154	16,399
	SWEDISH GOVERNMENT		2.2500	2032/06/01	1,070	1,086	15,434
	SWEDISH GOVERNMENT		1.7500	2033/11/11	1,360	1,324	18,815
	SWEDISH GOVERNMENT		2.2500	2035/05/11	600	606	8,616
	SWEDISH GOVERNMENT		3.5000	2039/03/30	1,010	1,159	16,480
	小計		—	—	—	—	151,309
メキシコ					千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT		5.7500	2026/03/05	9,150	8,697	66,988
	MEX BONOS DESARR FIX RT		7.0000	2026/09/03	7,100	6,773	52,171
	MEX BONOS DESARR FIX RT		5.5000	2027/03/04	9,220	8,411	64,782
	MEX BONOS DESARR FIX RT		7.5000	2027/06/03	7,720	7,361	56,696
	MEX BONOS DESARR FIX RT		8.5000	2029/03/01	6,650	6,355	48,952
	MEX BONOS DESARR FIX RT		8.5000	2029/05/31	7,440	7,116	54,811
	MEX BONOS DESARR FIX RT		7.7500	2031/05/29	9,280	8,434	64,963
	MEX BONOS DESARR FIX RT		7.5000	2033/05/26	7,250	6,288	48,434
	MEX BONOS DESARR FIX RT		7.7500	2034/11/23	5,320	4,625	35,621
	MEX BONOS DESARR FIX RT		8.0000	2035/05/24	600	529	4,076

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	10.0000	2036/11/20	1,650	1,672	12,883	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2038/11/18	4,910	4,381	33,745	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2042/11/13	8,570	6,900	53,142	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2047/11/07	5,940	4,830	37,204	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2053/07/31	7,450	5,989	46,129	
小計			—	—	—	—	680,605
中国					千人民元	千人民元	
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3300	2025/12/15	9,000	9,092	194,713	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4600	2026/02/15	7,000	7,091	151,876	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.0300	2026/03/11	1,200	1,226	26,272	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.9900	2026/03/15	4,000	4,033	86,377	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3000	2026/05/15	17,600	17,832	381,891	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.6700	2026/06/15	14,500	14,589	312,446	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2026/08/12	17,400	17,785	380,894	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.1800	2026/08/15	6,000	6,080	130,208	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3900	2026/11/15	12,500	12,735	272,745	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3700	2027/01/20	3,200	3,262	69,868	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.0400	2027/02/25	16,000	16,205	347,047	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4800	2027/04/15	6,700	6,861	146,946	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.8500	2027/05/15	10,000	10,094	216,180	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	9,800	10,041	215,053	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.6200	2027/08/15	5,000	5,022	107,549	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4400	2027/10/15	10,300	10,563	226,221	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6400	2028/01/15	4,400	4,547	97,379	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2028/04/15	10,200	10,546	225,856	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.0100	2028/05/13	10,920	11,451	245,236	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4000	2028/07/15	11,300	11,600	248,427	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.9100	2028/10/14	5,400	5,655	121,106	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5500	2028/10/15	11,400	11,772	252,112	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3700	2029/01/15	17,000	17,462	373,980	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2029/03/24	3,600	3,761	80,552	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.0500	2029/04/15	10,000	10,146	217,294	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/06/15	4,500	4,700	100,674	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.9100	2029/07/15	10,200	10,282	220,202	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2029/09/25	5,300	5,514	118,100	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7900	2029/12/15	6,900	7,243	155,130	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2030/03/25	8,400	8,831	189,131	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	6,500	6,802	145,680	

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	2030/06/25	7,400	7,704	164,989		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2030/09/15	12,300	12,806	274,252		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5400	2030/12/25	13,800	14,307	306,412		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.2800	2031/03/25	9,000	9,180	196,611		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0200	2031/05/27	7,000	7,486	160,319		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.1200	2031/06/25	7,600	7,675	164,372		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8900	2031/11/18	4,140	4,397	94,170		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2032/02/17	5,000	5,265	112,767		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.7600	2032/05/15	4,100	4,318	92,479		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2032/08/15	5,400	5,660	121,225		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2032/09/01	4,000	4,164	89,184		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2032/11/15	5,700	6,020	128,934		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8800	2033/02/25	4,100	4,358	93,346		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6700	2033/05/25	7,900	8,256	176,810		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5200	2033/08/25	6,400	6,609	141,546		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6700	2033/11/25	8,400	8,781	188,069		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.3500	2034/02/25	10,600	10,802	231,339		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.2700	2034/05/25	12,400	12,550	268,778		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.1100	2034/08/25	2,100	2,102	45,023		
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.0800	2048/10/22	1,600	2,107	45,126		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.8600	2049/07/22	4,900	6,317	135,299		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.3900	2050/03/16	700	842	18,033		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	1,200	1,541	33,002		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	1,260	1,604	34,367		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	3,650	4,524	96,893		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.3200	2052/04/15	5,400	6,474	138,645		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.1200	2052/10/25	5,800	6,734	144,222		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.1900	2053/04/15	7,400	8,710	186,540		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0000	2053/10/15	10,300	11,794	252,581		
		小計			—	—	—	—	10,192,509
		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	4.3920	2026/04/15	360	364	12,652		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.9060	2026/07/15	350	352	12,233		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.9000	2026/11/30	470	474	16,449		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8920	2027/03/15	610	615	21,345		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8990	2027/11/16	530	535	18,574		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.5190	2028/04/20	350	349	12,113		

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
マレーシア		%		千円・シア・リンギット	千円・シア・リンギット	千円
国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.7330	2028/06/15	550	552	19,161
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.5040	2029/04/30	230	238	8,262
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.8850	2029/08/15	640	646	22,425
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.4980	2030/04/15	610	633	21,959
	MALAYSIA GOVERNMENT	2.6320	2031/04/15	680	635	22,028
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.2320	2031/06/30	380	389	13,494
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.5820	2032/07/15	390	383	13,288
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.8440	2033/04/15	410	408	14,176
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.6420	2033/11/07	570	603	20,914
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.8280	2034/07/05	460	458	15,912
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.2540	2035/05/31	350	359	12,468
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.7620	2037/04/07	590	635	22,028
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.8930	2038/06/08	550	601	20,863
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.0540	2039/04/18	250	252	8,750
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.7570	2040/05/22	540	523	18,157
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.6960	2042/10/15	560	603	20,932
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.9350	2043/09/30	190	210	7,306
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.1800	2044/05/16	220	223	7,733
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.7360	2046/03/15	240	260	9,038
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.9210	2048/07/06	410	458	15,883
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.0650	2050/06/15	640	631	21,892
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.4570	2053/03/31	500	522	18,126
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.5020	2027/05/31	340	340	11,788
小計		—	—	—	—	459,964
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	2.5000	2026/07/25	1,190	1,144	43,363
	POLAND GOVERNMENT BOND	0.2500	2026/10/25	930	851	32,274
	POLAND GOVERNMENT BOND	3.7500	2027/05/25	770	748	28,373
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	1,000	939	35,593
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2028/04/25	890	827	31,353
	POLAND GOVERNMENT BOND	7.5000	2028/07/25	1,030	1,111	42,113
	POLAND GOVERNMENT BOND	5.7500	2029/04/25	1,120	1,142	43,301
	POLAND GOVERNMENT BOND	4.7500	2029/07/25	1,040	1,017	38,568
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/10/25	1,220	1,088	41,248
	POLAND GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/25	1,170	929	35,226
	POLAND GOVERNMENT BOND	1.7500	2032/04/25	1,100	851	32,293
	POLAND GOVERNMENT BOND	6.0000	2033/10/25	1,180	1,213	45,987
	POLAND GOVERNMENT BOND	5.0000	2034/10/25	480	456	17,307
小計		—	—	—	—	467,006

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
アイルランド						
国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/05/15	260	255	41,952
	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2027/05/15	190	181	29,759
	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.9000	2028/05/15	190	181	29,868
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.1000	2029/05/15	230	218	35,849
	IRELAND GOVERNMENT BOND	2.4000	2030/05/15	220	220	36,199
	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2030/10/18	180	158	26,057
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.3500	2031/03/18	160	150	24,652
	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/10/18	200	169	27,766
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.3000	2033/05/15	130	117	19,356
	IRELAND GOVERNMENT BOND	2.6000	2034/10/18	110	109	18,044
	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.4000	2035/05/15	120	95	15,647
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.7000	2037/05/15	170	151	24,843
	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.5500	2041/04/22	90	63	10,421
	IRELAND GOVERNMENT BOND	3.0000	2043/10/18	90	92	15,153
	IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2045/02/18	250	217	35,701
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.5000	2050/05/15	210	160	26,372
	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.3500	2032/10/18	120	101	16,710
小計		—	—	—	—	434,358
オランダ						
国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2026/01/15	270	263	43,245
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000	2026/07/15	390	379	62,390
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2027/01/15	360	344	56,513
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.7500	2027/07/15	410	395	64,935
	NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5000	2028/01/15	300	329	54,188
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.7500	2028/07/15	430	407	67,004
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2029/01/15	370	337	55,366
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.2500	2029/07/15	280	255	41,897
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2030/01/15	280	282	46,376
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2030/07/15	320	280	46,116
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2031/07/15	350	299	49,153
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000	2032/07/15	310	268	44,077
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2033/01/15	360	360	59,221
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2033/07/15	280	279	45,919
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2034/07/15	270	268	44,080
	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0000	2037/01/15	410	465	76,545
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2038/01/15	320	224	36,925
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000	2040/01/15	360	262	43,052

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	3.7500	2042/01/15	430	490	80,514
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.2500	2044/01/15	210	226	37,197
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.7500	2047/01/15	460	463	76,202
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2052/01/15	450	223	36,733
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0000	2054/01/15	310	268	44,033
小計		—	—	—	—	1,211,691
ベルギー						
国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.5000	2026/03/28	260	267	43,935
	BELGIUM KINGDOM	1.0000	2026/06/22	380	372	61,181
	BELGIUM KINGDOM	0.8000	2027/06/22	390	375	61,675
	BELGIUM KINGDOM	0.0000	2027/10/22	250	233	38,403
	BELGIUM KINGDOM	5.5000	2028/03/28	470	516	84,825
	BELGIUM KINGDOM	0.8000	2028/06/22	400	378	62,183
	BELGIUM KINGDOM	0.9000	2029/06/22	470	438	72,027
	BELGIUM KINGDOM	2.7000	2029/10/22	200	201	33,156
	BELGIUM KINGDOM	0.1000	2030/06/22	330	288	47,421
	BELGIUM KINGDOM	1.0000	2031/06/22	400	360	59,277
	BELGIUM KINGDOM	0.0000	2031/10/22	320	266	43,825
	BELGIUM KINGDOM	4.0000	2032/03/28	210	227	37,400
	BELGIUM KINGDOM	0.3500	2032/06/22	370	309	50,884
	BELGIUM KINGDOM	1.2500	2033/04/22	280	249	40,961
	BELGIUM KINGDOM	3.0000	2033/06/22	440	446	73,409
	BELGIUM KINGDOM	3.0000	2034/06/22	220	222	36,588
	BELGIUM KINGDOM	2.8500	2034/10/22	330	328	53,986
	BELGIUM KINGDOM	5.0000	2035/03/28	470	556	91,355
	BELGIUM KINGDOM	1.4500	2037/06/22	160	133	21,941
	BELGIUM KINGDOM	1.9000	2038/06/22	210	182	29,974
	BELGIUM KINGDOM	2.7500	2039/04/22	170	162	26,775
	BELGIUM KINGDOM	0.4000	2040/06/22	200	131	21,680
	BELGIUM KINGDOM	4.2500	2041/03/28	400	452	74,312
	BELGIUM KINGDOM	3.4500	2043/06/22	100	102	16,814
	BELGIUM KINGDOM	3.7500	2045/06/22	230	245	40,295
	BELGIUM KINGDOM	1.6000	2047/06/22	250	182	29,967
	BELGIUM KINGDOM	1.7000	2050/06/22	250	179	29,442
	BELGIUM KINGDOM	1.4000	2053/06/22	240	153	25,212
	BELGIUM KINGDOM	3.3000	2054/06/22	250	243	40,043
	BELGIUM KINGDOM	3.5000	2055/06/22	190	191	31,437

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
ベルギー						
国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.2500	2057/06/22	190	146	24,043
	BELGIUM KINGDOM	2.1500	2066/06/22	200	149	24,498
	BELGIUM KINGDOM	0.6500	2071/06/22	160	67	11,160
小計		—	—	—	—	1,440,099
フランス						
国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.0000	2025/11/25	820	808	132,802
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2026/02/25	1,060	1,030	169,200
	FRANCE (GOVT OF)	3.5000	2026/04/25	1,010	1,026	168,630
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2026/05/25	1,170	1,139	187,139
	FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2026/09/24	1,060	1,063	174,631
	FRANCE (GOVT OF)	0.2500	2026/11/25	910	873	143,443
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2027/02/25	1,080	1,024	168,292
	FRANCE (GOVT OF)	1.0000	2027/05/25	1,030	995	163,567
	FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2027/09/24	770	771	126,668
	FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2027/10/25	1,420	1,432	235,297
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/02/25	1,170	1,106	181,780
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/05/25	1,470	1,383	227,258
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/11/25	1,360	1,266	208,061
	FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2029/02/25	1,310	1,317	216,357
	FRANCE (GOVT OF)	5.5000	2029/04/25	970	1,084	178,230
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2029/05/25	1,340	1,220	200,550
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2029/11/25	1,100	965	158,574
	FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2030/02/25	540	541	88,916
	FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2030/05/25	1,480	1,466	240,975
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2030/11/25	1,300	1,106	181,740
	FRANCE (GOVT OF)	1.5000	2031/05/25	1,480	1,370	225,170
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2031/11/25	1,310	1,079	177,259
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2032/05/25	940	760	124,962
	FRANCE (GOVT OF)	5.7500	2032/10/25	800	961	157,877
	FRANCE (GOVT OF)	2.0000	2032/11/25	1,160	1,085	178,281
	FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2033/05/25	970	973	159,848
	FRANCE (GOVT OF)	3.5000	2033/11/25	1,090	1,133	186,148
	FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2034/05/25	1,340	1,146	188,413
	FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2034/11/25	610	606	99,649
	FRANCE (GOVT OF)	4.7500	2035/04/25	680	780	128,263
	FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2036/05/25	1,110	909	149,431
	FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2038/05/25	680	532	87,494

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)	4.0000	2038/10/25	600	651	106,972
	FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2039/06/25	800	664	109,147
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2040/05/25	670	444	72,993
	FRANCE (GOVT OF)	4.5000	2041/04/25	880	1,010	166,048
	FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2043/05/25	480	422	69,413
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2044/06/25	510	304	49,949
	FRANCE (GOVT OF)	3.2500	2045/05/25	720	706	116,004
	FRANCE (GOVT OF)	2.0000	2048/05/25	710	548	90,047
	FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2049/06/25	210	195	32,136
	FRANCE (GOVT OF)	1.5000	2050/05/25	750	505	83,070
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2052/05/25	760	401	66,019
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2053/05/25	770	397	65,243
	FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2054/05/25	600	542	89,183
	FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2055/04/25	520	565	92,829
	FRANCE (GOVT OF)	3.2500	2055/05/25	370	349	57,446
	FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2060/04/25	500	546	89,775
	FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2066/05/25	410	260	42,770
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2072/05/25	310	114	18,734
小計		—	—	—	—	6,832,706
ドイツ						
国債証券	BUNDESobligation	0.0000	2026/04/10	640	621	102,096
	BUNDESobligation	0.0000	2026/10/09	550	529	86,915
	BUNDESobligation	0.0000	2027/04/16	510	485	79,776
	BUNDESobligation	1.3000	2027/10/15	220	215	35,409
	BUNDESobligation	1.3000	2027/10/15	680	666	109,425
	BUNDESobligation	2.2000	2028/04/13	570	572	94,038
	BUNDESobligation	2.4000	2028/10/19	670	677	111,294
	BUNDESobligation	2.1000	2029/04/12	90	89	14,765
	BUNDESobligation	2.1000	2029/04/12	590	589	96,763
	BUNDESobligation	2.5000	2029/10/11	320	324	53,385
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2026/02/15	760	744	122,309
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2026/08/15	740	713	117,280
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2027/02/15	710	682	112,179
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2027/08/15	760	729	119,916
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2027/11/15	500	470	77,317
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2028/02/15	640	610	100,232
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2028/08/15	660	618	101,603

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	0.0000	2028/11/15	620	572	93,995
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2029/02/15	670	622	102,197
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2029/08/15	670	608	99,935
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1000	2029/11/15	590	588	96,674
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.2500	2030/01/04	270	322	53,024
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2030/02/15	640	574	94,376
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2030/08/15	230	204	33,564
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2030/08/15	760	675	110,890
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4000	2030/11/15	620	627	103,033
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2031/02/15	630	552	90,833
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2031/08/15	210	182	29,912
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2031/08/15	740	641	105,382
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2032/02/15	700	598	98,377
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7000	2032/08/15	640	617	101,367
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3000	2033/02/15	210	210	34,637
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3000	2033/02/15	880	883	145,070
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2033/08/15	690	707	116,187
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2000	2034/02/15	800	793	130,281
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2034/07/04	570	688	113,150
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2034/08/15	610	624	102,545
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2035/05/15	550	429	70,631
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2036/05/15	600	455	74,856
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0000	2037/01/04	640	743	122,057
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0000	2038/05/15	600	497	81,759
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.2500	2039/07/04	440	532	87,415
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2040/07/04	490	628	103,304
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2041/05/15	180	181	29,740
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.2500	2042/07/04	450	494	81,247
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2044/07/04	710	704	115,805
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2046/08/15	730	724	119,054
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.2500	2048/08/15	850	658	108,141
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2050/08/15	280	148	24,416
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2050/08/15	980	519	85,292
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2052/08/15	760	383	62,968
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8000	2053/08/15	220	187	30,857
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8000	2053/08/15	680	579	95,218
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2054/08/15	430	426	70,119

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
ドイツ						
国債証券	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	3.1000	2025/12/12	310	312	51,333
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.5000	2026/03/19	420	421	69,228
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.9000	2026/06/18	430	434	71,392
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.7000	2026/09/17	410	413	67,993
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0000	2026/12/10	20	19	3,277
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5000	2027/07/04	300	333	54,774
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.6250	2028/01/04	380	420	69,100
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2028/07/04	330	360	59,244
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5000	2031/01/04	480	570	93,673
小計		—	—	—	—	5,293,058
ポルトガル						
国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	2.8750	2026/07/21	260	262	43,192
	OBRIGACOES DO TESOURO	0.7000	2027/10/15	370	355	58,405
	OBRIGACOES DO TESOURO	2.1250	2028/10/17	370	369	60,661
	OBRIGACOES DO TESOURO	1.9500	2029/06/15	300	296	48,629
	OBRIGACOES DO TESOURO	3.8750	2030/02/15	170	183	30,073
	OBRIGACOES DO TESOURO	0.4750	2030/10/18	260	233	38,380
	OBRIGACOES DO TESOURO	0.3000	2031/10/17	210	181	29,868
	OBRIGACOES DO TESOURO	1.6500	2032/07/16	160	150	24,695
	OBRIGACOES DO TESOURO	2.2500	2034/04/18	200	192	31,643
	OBRIGACOES DO TESOURO	2.8750	2034/10/20	130	131	21,535
	OBRIGACOES DO TESOURO	0.9000	2035/10/12	160	131	21,531
	OBRIGACOES DO TESOURO	4.1000	2037/04/15	240	268	44,065
	OBRIGACOES DO TESOURO	3.5000	2038/06/18	110	115	19,026
	OBRIGACOES DO TESOURO	1.1500	2042/04/11	120	88	14,484
	OBRIGACOES DO TESOURO	4.1000	2045/02/15	150	169	27,843
	OBRIGACOES DO TESOURO	1.0000	2052/04/12	150	90	14,825
	OBRIGACOES DO TESOURO	3.6250	2054/06/12	70	73	12,071
小計		—	—	—	—	540,935
スペイン						
国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.1500	2025/10/31	590	588	96,690
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0000	2026/01/31	490	476	78,228
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9500	2026/04/30	530	527	86,608
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8000	2026/05/31	540	543	89,222
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9000	2026/07/30	560	592	97,331
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3000	2026/10/31	650	637	104,748
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0000	2027/01/31	530	503	82,697

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
スペイン						
国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5000	2027/04/30	590	578	94,963
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5000	2027/05/31	520	520	85,582
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8000	2027/07/30	530	507	83,446
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2027/10/31	580	564	92,699
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0000	2028/01/31	640	592	97,293
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000	2028/04/30	630	608	99,936
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000	2028/07/30	570	548	90,143
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500	2028/10/31	500	549	90,205
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0000	2029/01/31	610	694	114,056
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2029/04/30	550	525	86,258
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5000	2029/05/31	550	571	93,891
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8000	2029/07/30	620	571	93,928
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6000	2029/10/31	580	527	86,580
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5000	2030/04/30	600	536	88,101
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9500	2030/07/30	590	568	93,451
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2500	2030/10/31	680	627	103,075
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1000	2031/04/30	640	542	89,157
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1000	2031/07/30	130	132	21,811
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5000	2031/10/31	580	498	81,938
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7000	2032/04/30	620	534	87,751
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.7500	2032/07/30	600	721	118,512
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5500	2032/10/31	530	519	85,307
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1500	2033/04/30	550	560	92,091
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.3500	2033/07/30	500	479	78,690
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5500	2033/10/31	560	586	96,305
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.2500	2034/04/30	570	581	95,594
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2034/10/31	540	559	91,838
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.8500	2035/07/30	540	480	78,945
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2000	2037/01/31	510	562	92,376
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8500	2037/07/30	380	286	47,043
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9000	2039/07/30	390	414	68,146
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9000	2040/07/30	480	568	93,349
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2000	2040/10/31	450	329	54,148
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7000	2041/07/30	510	593	97,566
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0000	2042/07/30	310	211	34,779
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2043/07/30	350	347	57,096
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500	2044/10/31	410	507	83,438

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	2.9000	2046/10/31	460	418	68,784
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7000	2048/10/31	450	390	64,222
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0000	2050/10/31	500	288	47,375
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9000	2052/10/31	460	325	53,469
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0000	2054/10/31	180	191	31,437
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2066/07/30	370	352	57,906
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2071/10/31	170	88	14,549
	小計	—	—	—	—	4,112,782
イタリア						
国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5000	2025/11/15	430	429	70,619
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0000	2025/12/01	480	477	78,429
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000	2026/01/15	400	404	66,372
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2000	2026/01/28	350	352	57,880
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5000	2026/02/01	440	429	70,552
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5000	2026/03/01	540	553	90,863
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.0000	2026/04/01	480	464	76,234
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8000	2026/04/15	370	376	61,796
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6000	2026/06/01	510	503	82,712
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1000	2026/07/15	410	407	66,935
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.0000	2026/08/01	440	421	69,321
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1000	2026/08/28	210	211	34,801
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2026/09/15	440	450	73,923
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2500	2026/12/01	490	478	78,573
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.8500	2027/01/15	460	444	72,973
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.9500	2027/02/15	390	393	64,579
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1000	2027/04/01	390	377	62,001
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2000	2027/06/01	470	466	76,616
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2027/07/15	310	316	52,009
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0500	2027/08/01	450	444	72,958
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2027/09/15	510	487	80,128
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5000	2027/11/01	630	699	114,916
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.6500	2027/12/01	420	420	69,101
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0000	2028/02/01	550	539	88,697
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.2500	2028/03/15	450	416	68,344
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4000	2028/04/01	420	429	70,588
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5000	2028/07/15	380	351	57,733
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8000	2028/08/01	400	414	68,145

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
イタリア						
国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.7500	2028/09/01	610	654	107,484
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2028/12/01	510	512	84,117
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1000	2029/02/01	410	430	70,755
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.4500	2029/02/15	360	326	53,708
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2029/06/15	370	369	60,686
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.3500	2029/07/01	420	428	70,434
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0000	2029/08/01	520	524	86,119
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0000	2029/10/01	170	170	28,035
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.2500	2029/11/01	700	778	127,814
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2029/12/15	530	553	90,849
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000	2030/03/01	650	669	110,023
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.3500	2030/04/01	520	479	78,751
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7000	2030/06/15	370	382	62,908
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2030/08/01	430	384	63,093
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2030/11/15	370	388	63,858
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6500	2030/12/01	540	498	81,913
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000	2031/02/15	390	398	65,475
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9000	2031/04/01	610	533	87,669
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0000	2031/05/01	740	867	142,527
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2031/07/15	350	356	58,528
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6000	2031/08/01	490	416	68,403
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2031/10/30	260	274	45,103
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1500	2031/11/15	220	219	36,036
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2031/12/01	460	396	65,207
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6500	2032/03/01	630	569	93,474
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2032/06/01	480	408	67,154
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5000	2032/12/01	450	426	70,111
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.7500	2033/02/01	610	716	117,739
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4000	2033/05/01	490	529	87,050
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.4500	2033/09/01	440	412	67,679
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3500	2033/11/01	490	527	86,622
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2000	2034/03/01	470	499	82,064
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2034/07/01	450	464	76,337
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2034/08/01	640	722	118,677
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2035/02/01	290	298	49,000
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.3500	2035/03/01	430	425	69,909
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2035/04/30	300	314	51,723

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	1.4500	2036/03/01	350	281	46,311
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2500	2036/09/01	400	349	57,382
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2037/02/01	760	793	130,282
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2037/03/01	400	295	48,489
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0500	2037/10/30	210	218	35,900
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2038/03/01	300	285	46,910
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.9500	2038/09/01	380	349	57,388
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2039/08/01	600	681	111,921
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1500	2039/10/01	340	352	57,901
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1000	2040/03/01	320	293	48,280
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2040/09/01	550	623	102,485
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8000	2041/03/01	410	309	50,830
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4500	2043/09/01	300	320	52,569
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.7500	2044/09/01	470	522	85,866
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5000	2045/04/30	320	214	35,246
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2046/09/01	420	378	62,221
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000	2047/03/01	430	353	57,997
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2048/03/01	440	406	66,784
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2049/09/01	410	401	65,989
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.4500	2050/09/01	380	288	47,456
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7000	2051/09/01	390	250	41,153
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1500	2052/09/01	220	154	25,316
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5000	2053/10/01	320	343	56,437
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3000	2054/10/01	250	257	42,259
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2067/03/01	220	169	27,885
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1500	2072/03/01	170	108	17,855
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7.2500	2026/11/01	240	261	42,980
小計		-	-	-	-	6,366,971
フィンランド						
国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2026/04/15	170	165	27,249
	FINNISH GOVERNMENT	0.0000	2026/09/15	90	86	14,195
	FINNISH GOVERNMENT	1.3750	2027/04/15	100	97	16,087
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2027/09/15	140	133	21,922
	FINNISH GOVERNMENT	2.7500	2028/07/04	120	121	20,008
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2028/09/15	170	158	26,039
	FINNISH GOVERNMENT	2.8750	2029/04/15	140	142	23,419
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2029/09/15	170	155	25,500

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
フィンランド						
国債証券	FINNISH GOVERNMENT	2.5000	2030/04/15	120	120	19,725
	FINNISH GOVERNMENT	0.0000	2030/09/15	130	112	18,474
	FINNISH GOVERNMENT	0.7500	2031/04/15	110	98	16,155
	FINNISH GOVERNMENT	0.1250	2031/09/15	140	118	19,494
	FINNISH GOVERNMENT	1.5000	2032/09/15	140	128	21,108
	FINNISH GOVERNMENT	3.0000	2033/09/15	190	194	31,875
	FINNISH GOVERNMENT	1.1250	2034/04/15	130	112	18,481
	FINNISH GOVERNMENT	3.0000	2034/09/15	120	122	20,068
	FINNISH GOVERNMENT	0.1250	2036/04/15	120	88	14,478
	FINNISH GOVERNMENT	2.7500	2038/04/15	90	88	14,473
	FINNISH GOVERNMENT	0.2500	2040/09/15	90	59	9,761
	FINNISH GOVERNMENT	2.6250	2042/07/04	140	133	21,901
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2043/04/15	100	65	10,681
	FINNISH GOVERNMENT	1.3750	2047/04/15	140	103	17,059
	FINNISH GOVERNMENT	0.1250	2052/04/15	100	48	7,901
	FINNISH GOVERNMENT	2.9500	2055/04/15	110	108	17,861
小計		—	—	—	—	453,927
オーストリア						
国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	4.8500	2026/03/15	190	196	32,220
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.0000	2026/07/15	130	129	21,265
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	2026/10/20	380	369	60,705
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5000	2027/04/20	350	335	55,151
	REPUBLIC OF AUSTRIA	6.2500	2027/07/15	210	231	37,975
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	2028/02/20	310	294	48,434
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2028/10/20	260	237	38,967
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5000	2029/02/20	340	314	51,599
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9000	2029/05/23	120	122	20,106
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.5000	2029/10/20	100	100	16,459
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2030/02/20	310	272	44,768
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4500	2030/10/20	160	167	27,582
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2031/02/20	370	315	51,849
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9000	2032/02/20	300	265	43,669
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9000	2033/02/20	400	405	66,646
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9000	2034/02/20	280	283	46,495
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4000	2034/05/23	210	203	33,489
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.2500	2036/10/20	200	147	24,169
	REPUBLIC OF AUSTRIA	4.1500	2037/03/15	350	395	64,918
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.2000	2039/07/15	90	92	15,227

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	0.0000	2040/10/20	160	100	16,547
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.1500	2044/06/20	210	214	35,203
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5000	2047/02/20	230	175	28,819
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.8500	2049/05/23	150	121	19,920
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	2051/03/20	240	143	23,607
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.1500	2053/10/20	120	122	20,058
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8000	2062/01/26	100	117	19,272
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7000	2071/04/20	140	65	10,761
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5000	2086/11/02	80	49	8,146
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1000	2117/09/20	130	101	16,648
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.8500	2120/06/30	120	54	8,917
	小計	—	—	—	—	1,009,605
ユーロ小計		—	—	—	—	27,696,137
合計		—	—	—	—	91,538,259

投資信託財産の構成		2024年11月20日現在	
項目	当期末		
	評価額	比率	
	千円		%
公社債	91,538,259		98.4
コール・ローン等、その他	1,482,788		1.6
投資信託財産総額	93,021,048		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154.91円、1カナダ・ドル110.98円、1オーストラリア・ドル101.30円、1シンガポール・ドル115.86円、1ニュージーランド・ドル91.69円、1イギリス・ポンド196.60円、1イスラエル・シェケル41.387円、1デンマーク・クローネ22.02円、1ノルウェー・クローネ14.13円、1スウェーデン・クローナ14.21円、1メキシコ・ペソ7.701円、1人民元21.415円、1マレーシア・リンギット34.667円、1ポーランド・ズロチ37.904円、1ユーロ164.27円です。

(注2) 外貨建純資産（92,515,496千円）の投資信託財産総額（93,021,048千円）に対する比率は99.5%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイ外国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

(2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	93,067,446,882円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	857,912,337
公 社 債(評価額)	91,538,259,497
未 収 入 金	57,322,000
未 収 利 息	555,900,675
前 払 費 用	58,052,373
(B)負債	517,514,897
未 払 金	243,166,837
未 払 解 約 金	274,348,060
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	92,549,931,985
元 本	51,547,252,121
次 期 繰 越 損 益 金	41,002,679,864
(D)受 益 権 総 口 数	51,547,252,121口
1万口当たり基準価額 (C / D)	17,954円

- (注1) 期首元本額 47,657,979,877円
期中追加設定元本額 9,522,485,855円
期中一部解約元本額 5,633,213,611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) 3,719,554,724円
DCニッセイワールドセレクトファンド (標準型) 6,943,025,077円
DCニッセイワールドセレクトファンド (株式重視型) 3,119,770,989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) 948,516,964円
ニッセイインデックスバランス (債券重視型)
S A (適格機関投資家限定) 1,748,607円
ニッセイインデックスバランス (標準型)
S A (適格機関投資家限定) 1,820,511円
ニッセイインデックスバランス (成長型)
S A (適格機関投資家限定) 4,169,717円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国債券
インデックスファンド 16,419,568,826円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス
バランスファンド (4資産均等型) 9,407,607,078円
DCニッセイ外国債券インデックス 5,312,167,039円
DCニッセイターゲットデットファンド2055 415,696,244円
DCニッセイワールドセレクトファンド (安定型) 2,277,794,873円
DCニッセイターゲットデットファンド2045 481,210,463円
DCニッセイターゲットデットファンド2035 658,843,100円
DCニッセイターゲットデットファンド2025 47,605,942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) 232,962,464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) 23,409,296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) 53,877,032円
DCニッセイターゲットデットファンド2060 343,759,203円
DCニッセイターゲットデットファンド2050 233,207,795円
DCニッセイターゲットデットファンド2040 418,890,043円
DCニッセイターゲットデットファンド2030 229,579,308円
FWニッセイ外国債券インデックス 87,499,591円
DCニッセイターゲットデットファンド2065 161,963,647円
DCニッセイターゲットデットファンド2070 3,003,588円

損益の状況

当期 (2024年5月21日~2024年11月20日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	1,111,665,457円
受 取 利 息	1,111,656,322
そ の 他 収 益 金	9,135
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 183,191,904
売 買 益	1,521,544,924
売 買 損	△ 1,704,736,828
(C)信 託 報 酬 等	△ 14,988,773
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	913,484,780
(E)前 期 繰 越 損 益 金	37,079,358,443
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	7,310,657,552
(G)解 約 差 損 益 金	△ 4,300,820,911
(H)合 計 (D + E + F + G)	41,002,679,864
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	41,002,679,864

- (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。

ニッセイ新興国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第 7 期

(計算期間：2023年11月21日～2024年11月20日)

運用方針

主に新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下、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

新興国の米ドル建て公社債

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。

- ・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

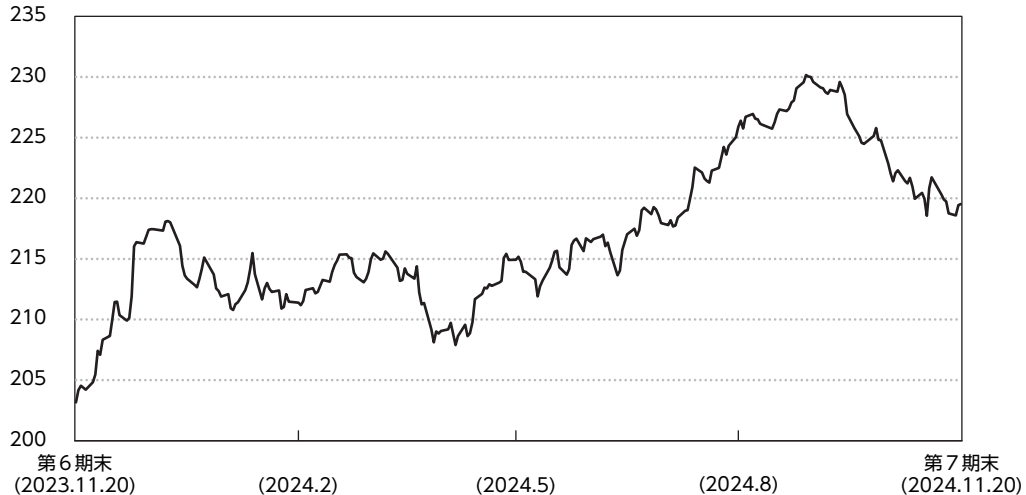
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2023年11月21日～2024年11月20日

新興国債券市況

【JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下、米ドルベース）の推移】

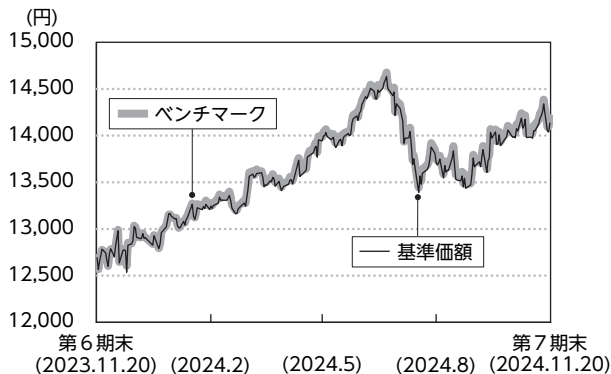


(注) プルームバーグのデータを使用しています。

新興国債券市場は期を通じて見ると米ドル建て新興国債券金利が低下（債券価格は上昇）したことから上昇しました。

期初から2023年12月下旬にかけては、軟調な米経済指標や米連邦公開市場委員会（FOMC）で政策金利の見通しが下方修正されたことを受けて米金利が低下し新興国債券金利も大きく低下しましたが、その後は米経済指標が堅調となったことで上昇に転じました。2024年5月以降は米経済指標の鈍化が続きFOMCでの利下げ観測が高まったことで米金利は低下基調を強め、新興国債券金利も再度大きく低下しました。10月以降は米大統領選に向けてトランプ氏の優位が伝わると、財政拡張や関税引き上げに伴う物価上昇への懸念が高まり米金利が上昇したことで新興国債券金利も上昇に転じましたが、結局、新興国債券金利は期を通じて見ると低下して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>

- ・ 期初から2023年12月下旬にかけて、FOMCで政策金利の見通しが下方修正されたことを受けて新興国債券金利が大きく低下（債券価格は上昇）したこと
- ・ 年明けから2024年7月上旬にかけて、堅調な米経済指標が続いたことや米消費者物価指数（CPI）が上昇したことで米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測が後退したこと、さらに日銀の利上げペースが市場予想より緩やかであったことから米ドル高円安基調となったこと

<下落要因>

- ・ 2024年7月中旬から9月中旬にかけて、日本の財務省による円買いの為替介入があったことや米経済指標が軟調であったことなどから大きく米ドル安円高となったこと

ポートフォリオ

新興国の米ドル建て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した。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+11.4%となり、ベンチマーク騰落率（+11.8%）におおむね連動しました。

今後の運用方針

新興国の米ドル建て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。

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
3期(2020年11月20日)	11,831	5.6	11,878	5.6	98.2	1,206
4期(2021年11月22日)	12,600	6.5	12,677	6.7	96.8	1,299
5期(2022年11月21日)	11,544	△ 8.4	11,277	△ 11.0	97.1	1,455
6期(2023年11月20日)	12,692	9.9	12,441	10.3	96.8	2,980
7期(2024年11月20日)	14,136	11.4	13,909	11.8	97.4	5,318

(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)2023年11月20日	12,692	—	12,441	—	96.8
11月末	12,731	0.3	12,482	0.3	96.4
12月末	12,908	1.7	12,658	1.7	96.6
2024年 1 月末	13,102	3.2	12,862	3.4	95.5
2 月末	13,309	4.9	13,087	5.2	97.5
3 月末	13,595	7.1	13,346	7.3	96.8
4 月末	13,688	7.8	13,454	8.1	96.9
5 月末	13,872	9.3	13,644	9.7	96.3
6 月末	14,506	14.3	14,258	14.6	97.2
7 月末	13,895	9.5	13,662	9.8	96.2
8 月末	13,628	7.4	13,399	7.7	96.0
9 月末	13,606	7.2	13,370	7.5	95.3
10月末	14,173	11.7	13,937	12.0	96.9
(期末)2024年11月20日	14,136	11.4	13,909	11.8	97.4

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2023年11月21日～2024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	0.018%	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)	(0.017)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	2	0.018	

(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（13,610円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2023年11月21日～2024年11月20日

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券 特殊債券	千米ドル	千米ドル
			18,342	4,935
			595	184

(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。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

2023年11月21日～2024年11月20日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
REPUBLIC OF POLAND	84,102	STATE OF QATAR	87,310
REPUBLIC OF POLAND	76,467	OMAN GOV INTERNTL BOND	61,826
REPUBLIC OF COLOMBIA	65,426	STATE OF QATAR	59,596
REPUBLIC OF COLOMBIA	64,395	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	47,186
STATE OF QATAR	63,148	DOMINICAN REPUBLIC	43,484
REPUBLIC OF POLAND	62,743	REPUBLIC OF PANAMA	33,683
REPUBLIC OF POLAND	61,980	FED REPUBLIC OF BRAZIL	29,814
SAUDI INTERNATIONAL BOND	61,911	SAUDI INTERNATIONAL BOND	29,583
UNITED MEXICAN STATES	61,825	OMAN SOVEREIGN SUKUK	28,612
FED REPUBLIC OF BRAZIL	61,812	STATE OF QATAR	28,388

(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

2024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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	37,780	33,445	5,180,984	97.4	14.2	84.5	11.2	1.7

(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。

ニッセイ新興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	ABU DHABI GOVT INT'L	1.6250	2028/06/02	200	180	27,887
	ABU DHABI GOVT INT'L	4.8750	2029/04/30	200	200	31,102
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.1250	2030/04/16	400	369	57,195
	ABU DHABI GOVT INT'L	1.7000	2031/03/02	200	166	25,853
	ABU DHABI GOVT INT'L	1.8750	2031/09/15	200	166	25,742
	ABU DHABI GOVT INT'L	5.0000	2034/04/30	200	201	31,189
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.8750	2050/04/16	600	471	72,977
	ABU DHABI GOVT INT'L	5.5000	2054/04/30	200	201	31,174
	ABU DHABI GOVT INT'L	2.7000	2070/09/02	200	114	17,690
	CHINA GOVT INTL BOND	0.5500	2025/10/21	400	386	59,803
	CHINA GOVT INTL BOND	1.2500	2026/10/26	200	189	29,324
	CHINA GOVT INTL BOND	2.1250	2029/12/03	200	183	28,373
	CHINA GOVT INTL BOND	1.2000	2030/10/21	200	169	26,330
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5000	2029/02/22	300	290	45,013
	DOMINICAN REPUBLIC	4.5000	2030/01/30	150	137	21,279
	DOMINICAN REPUBLIC	4.8750	2032/09/23	600	539	83,508
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0000	2033/02/22	300	290	45,016
	DOMINICAN REPUBLIC	5.3000	2041/01/21	300	257	39,833
	DOMINICAN REPUBLIC	5.8750	2060/01/30	450	387	60,013
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.8750	2030/06/12	400	359	55,729
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.2500	2031/03/18	400	402	62,395
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.7500	2031/09/12	200	174	27,037
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.1250	2032/01/22	400	398	61,662
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0000	2033/10/20	400	391	60,678
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.1250	2034/03/15	200	195	30,243
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.7500	2050/01/14	400	287	44,464
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	7.1250	2054/05/13	400	390	60,496
	HUNGARY	6.1250	2028/05/22	400	410	63,513
	HUNGARY	5.2500	2029/06/16	200	197	30,618
	HUNGARY	2.1250	2031/09/22	400	319	49,508
	HUNGARY	6.2500	2032/09/22	200	205	31,911
	HUNGARY	5.5000	2036/03/26	400	382	59,175
	HUNGARY	3.1250	2051/09/21	400	244	37,860
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.2500	2031/01/25	400	414	64,245
	OMAN SOVEREIGN SUKUK	4.8750	2030/06/15	200	200	31,055
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4000	2027/06/06	200	197	30,635

ニッセイ新興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	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.7000	2032/06/06	400	389	60,312
	REPUBLIC OF CHILE	2.7500	2027/01/31	200	190	29,570
	REPUBLIC OF CHILE	4.8500	2029/01/22	400	398	61,666
	REPUBLIC OF CHILE	2.5500	2032/01/27	200	169	26,247
	REPUBLIC OF CHILE	2.5500	2033/07/27	400	326	50,588
	REPUBLIC OF CHILE	3.5000	2034/01/31	200	174	27,069
	REPUBLIC OF CHILE	4.9500	2036/01/05	200	192	29,840
	REPUBLIC OF CHILE	3.1000	2041/05/07	400	292	45,261
	REPUBLIC OF CHILE	4.3400	2042/03/07	400	343	53,241
	REPUBLIC OF CHILE	3.5000	2053/04/15	200	140	21,757
	REPUBLIC OF CHILE	3.1000	2061/01/22	200	122	18,910
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.0000	2030/01/30	200	166	25,806
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.1250	2031/04/15	400	319	49,494
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.2500	2032/04/22	400	309	47,957
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0000	2033/04/20	200	206	31,959
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5000	2034/02/02	400	397	61,617
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0000	2035/11/14	400	407	63,076
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.1250	2051/05/15	200	116	18,115
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.7500	2053/11/14	400	410	63,602
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.8500	2030/10/15	200	188	29,151
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.2000	2050/10/15	200	165	25,659
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.0500	2051/03/12	400	266	41,353
	REPUBLIC OF PANAMA	2.2520	2032/09/29	400	290	44,974
	REPUBLIC OF PANAMA	6.4000	2035/02/14	400	377	58,544
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	2056/04/01	400	252	39,101
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	2063/01/19	200	124	19,350
	REPUBLIC OF PERU	2.7830	2031/01/23	530	455	70,524
	REPUBLIC OF PERU	3.0000	2034/01/15	360	292	45,350
	REPUBLIC OF PERU	3.5500	2051/03/10	260	179	27,858
	REPUBLIC OF PERU	5.8750	2054/08/08	300	293	45,528
	REPUBLIC OF PERU	2.7800	2060/12/01	320	175	27,171
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.6500	2045/12/10	200	129	19,983
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2000	2046/07/06	400	282	43,756
	REPUBLIC OF POLAND	5.5000	2027/11/16	200	204	31,632
	REPUBLIC OF POLAND	4.6250	2029/03/18	280	277	42,967
	REPUBLIC OF POLAND	5.7500	2032/11/16	250	258	39,978
	REPUBLIC OF POLAND	4.8750	2033/10/04	410	398	61,705

ニッセイ新興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	REPUBLIC OF POLAND	5.1250	2034/09/18	500	490	76,018
	REPUBLIC OF POLAND	5.5000	2053/04/04	400	379	58,721
	REPUBLIC OF POLAND	5.5000	2054/03/18	550	520	80,574
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.3000	2052/04/20	200	185	28,733
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.7500	2034/10/28	400	413	64,033
	ROMANIA	6.6250	2028/02/17	180	184	28,594
	ROMANIA	5.8750	2029/01/30	320	318	49,291
	ROMANIA	7.1250	2033/01/17	250	260	40,328
	ROMANIA	6.3750	2034/01/30	330	322	49,919
	ROMANIA	5.7500	2035/03/24	350	323	50,107
	ROMANIA	4.0000	2051/02/14	290	192	29,856
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.7500	2028/01/18	400	399	61,841
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.7500	2030/01/16	200	197	30,608
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.2500	2030/10/22	200	181	28,152
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.5000	2032/10/25	200	204	31,753
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.2500	2033/02/02	200	161	25,010
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.8750	2033/07/18	400	392	60,843
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0000	2034/01/16	400	393	61,033
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0000	2053/01/18	400	348	54,039
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.7500	2054/01/16	400	385	59,711
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.7500	2055/01/21	200	138	21,453
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5000	2060/04/22	200	157	24,320
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.4500	2061/02/02	200	126	19,644
	STATE OF QATAR	3.7500	2030/04/16	400	382	59,299
	STATE OF QATAR	4.7500	2034/05/29	400	401	62,133
	STATE OF QATAR	4.4000	2050/04/16	800	691	107,112
	UAE INT'L GOVT BOND	4.0500	2032/07/07	200	189	29,425
	UAE INT'L GOVT BOND	4.9170	2033/09/25	200	200	30,986
	UAE INT'L GOVT BOND	4.8570	2034/07/02	200	199	30,847
	UAE INT'L GOVT BOND	3.2500	2061/10/19	200	132	20,496
	UNITED MEXICAN STATES	3.2500	2030/04/16	200	176	27,374
	UNITED MEXICAN STATES	2.6590	2031/05/24	400	329	51,118
	UNITED MEXICAN STATES	4.7500	2032/04/27	200	184	28,621
	UNITED MEXICAN STATES	4.8750	2033/05/19	200	182	28,275
	UNITED MEXICAN STATES	3.5000	2034/02/12	400	323	50,087
	UNITED MEXICAN STATES	6.3500	2035/02/09	400	398	61,729
	UNITED MEXICAN STATES	6.0000	2036/05/07	400	385	59,678

ニッセイ新興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	UNITED MEXICAN STATES		4.2800	2041/08/14	200	152	23,606
	UNITED MEXICAN STATES		5.0000	2051/04/27	200	156	24,217
	UNITED MEXICAN STATES		4.4000	2052/02/12	200	140	21,735
	UNITED MEXICAN STATES		6.3380	2053/05/04	400	368	57,042
	UNITED MEXICAN STATES		6.4000	2054/05/07	200	185	28,767
	UNITED MEXICAN STATES		3.7710	2061/05/24	400	237	36,821
	UNITED MEXICAN STATES		3.7500	2071/04/19	400	231	35,806
特殊債券	KSA SUKUK LTD		5.2680	2028/10/25	200	202	31,429
	KSA SUKUK LTD		4.2740	2029/05/22	200	195	30,240
	KSA SUKUK LTD		5.2500	2030/06/04	200	201	31,269
	KSA SUKUK LTD		2.2500	2031/05/17	200	169	26,204
	KSA SUKUK LTD		4.5110	2033/05/22	400	384	59,574
	KSA SUKUK LTD		5.2500	2034/06/04	200	201	31,255
合計			—	—	—	—	5,180,984

投資信託財産の構成

2024年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	5,180,984	97.1
コール・ローン等、その他	157,274	2.9
投資信託財産総額	5,338,258	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154.91円です。

(注2) 外貨建純資産（5,295,336千円）の投資信託財産総額（5,338,258千円）に対する比率は99.2%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

(2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	5,363,692,229円
コール・ローン等	96,005,303
公社債(評価額)	5,180,984,810
未収入金	26,068,265
未収利息	52,742,983
前払費用	7,890,868
(B)負債	44,879,853
未払金	43,464,634
未払解約金	1,415,219
(C)純資産総額(A-B)	5,318,812,376
元本	3,762,508,668
次期繰越損益金	1,556,303,708
(D)受益権総口数	3,762,508,668口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,136円

(注1) 期首元本額 2,348,731,962円
期中追加設定元本額 1,849,346,557円
期中一部解約元本額 435,569,851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。
ニッセイ新興国債券インデックスファンド
(適格機関投資家限定) 584,996,105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) 68,527,440円
ニッセイ新興国債券インデックス
(ラップ専用) 3,107,675,057円
F Wニッセイ新興国債インデックス 1,310,066円

損益の状況

当期(2023年11月21日～2024年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	207,293,781円
受取利息	207,289,802
その他収益金	5,438
支払利息	△ 1,459
(B)有価証券売買損益	196,609,685
売益	263,535,842
売買損	△ 66,926,157
(C)信託報酬等	△ 721,234
(D)当期損益金(A+B+C)	403,182,232
(E)前期繰越損益金	632,162,926
(F)追加信託差損益金	675,493,116
(G)解約差損益金	△ 154,534,566
(H)合計(D+E+F+G)	1,556,303,708
次期繰越損益金(H)	1,556,303,708

(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。

ニッセイＪ－ＲＥＩＴ インデックスマザーファンド

運用報告書

第 35 期

(計算期間：2024年5月14日～2024年11月12日)

運用方針	①国内の金融商品取引所に上場しているＪリート（不動産投資信託）を主要投資対象とし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標とします。 ②Ｊリートへの投資にあたっては、東証ＲＥＩＴ指数採用銘柄（採用予定を含みます）に投資を行うものとします。なお、東証ＲＥＩＴ指数の採用銘柄の追加・変更があった場合は、適宜追加・見直しを行います。	運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30％以下とします。ただし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）における時価の構成割合が30％を超える投資信託証券がある場合には、当該投資信託証券を東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
主要運用対象	国内の金融商品取引所に上場しているＪリート		



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2024年5月14日～2024年11月12日

Jリート市況

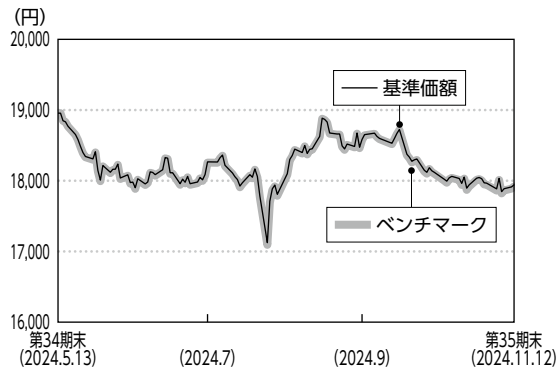


（注）FactSetのデータを使用しています。

Jリート市場は期を通じて見ると下落しました。

期初から5月下旬にかけて、国内長期金利の上昇や公募増資の発表が頻発したことによる需給悪化を受けて下落しましたが、その後は横ばい推移しました。8月上旬には円高に伴う投資家のリスク回避姿勢の高まりを受けてJリート市場は一時下落しましたが、Jリートの相対的な割安感やディフェンシブ性が着目されたことでその後は急上昇しました。しかし、当期末にかけて日銀の追加利上げへの警戒感の高まりを受けて金利上昇リスクが意識されたことで、前期末と比較すると下落して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

国内の金融商品取引所に上場しているＪリートを主要投資対象とし、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った結果、当期の基準価額は下落しました。詳しくは前掲の「Ｊリート市況」をご参照ください。

ポートフォリオ

国内の金融商品取引所に上場しているＪリートを主要投資対象とし、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。

ポートフォリオの構築・運用は、東証ＲＥＩＴ指数採用全銘柄を投資対象とし、市場での時価総額比率をベースに完全法を用いて行いました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は－5.3%となり、ベンチマーク騰落率（－5.5%）にほぼ連動しました。

今後の運用方針

東証ＲＥＩＴ指数採用全銘柄について完全法にて投資を行い、ベンチマークの動きに連動する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	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	百万円
31期 (2022年11月14日)	19,056	2.2	18,630	2.2	98.8	32,174
32期 (2023年 5 月12日)	18,527	△2.8	18,108	△2.8	98.4	31,880
33期 (2023年11月13日)	18,433	△0.5	17,993	△0.6	98.3	30,812
34期 (2024年 5 月13日)	18,956	2.8	18,519	2.9	98.5	31,981
35期 (2024年11月12日)	17,942	△5.3	17,505	△5.5	98.2	30,644

(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	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%
(期首) 2024年 5 月13日	18,956	－	18,519	－	98.5
5 月末	18,215	△3.9	17,784	△4.0	98.4
6 月末	18,113	△4.4	17,682	△4.5	98.5
7 月末	18,168	△4.2	17,737	△4.2	98.1
8 月末	18,675	△1.5	18,236	△1.5	98.3
9 月末	18,375	△3.1	17,938	△3.1	98.1
10月末	17,971	△5.2	17,535	△5.3	98.1
(期末) 2024年11月12日	17,942	△5.3	17,505	△5.5	98.2

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2024年5月14日～2024年11月12日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	－円	－％	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	－	－	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
合計	－	－	

(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（18,232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

2024年5月14日～2024年11月12日

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
	エスコンジャパンリート投資法人	0.079	9,333	0.010	1,197
	サンケイリアルエステート投資法人	0.041	3,400	0.021	1,752
	S O S I L A 物流リート投資法人	0.067	7,664	0.035	4,020
	東海道リート投資法人	0.021	2,432	0.010	1,193
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.044	27,673	0.022	14,128
	森ヒルズリート投資法人	0.151	19,534	0.076	9,825
	産業ファンド投資法人	0.233	28,139	0.088	10,938
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.127	40,467	0.060	19,428
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.064	22,437	0.150	52,941
	G L P 投資法人	0.431	57,021	0.217	28,637
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.104	32,845	0.027	8,497
	日本プロロジスリート投資法人	0.223	55,805	0.112	28,221
	星野リゾート・リート投資法人	0.108 (0.650)	54,839	0.009	4,535
国内	One リート投資法人	0.021	5,193	0.010	2,527
	イオンリート投資法人	0.158	20,716	0.080	10,557
	ヒューリックリート投資法人	0.119	16,647	0.220	31,196
	日本リート投資法人	0.042	13,748	0.021	6,857
	積水ハウス・リート投資法人	0.385	29,925	0.194	15,493
	トーセイ・リート投資法人	0.046	6,292	0.011	1,507
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.032	3,851	0.016	1,988
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.034	3,411	0.017	1,749
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.412	59,342	0.307	44,602
	いちごホテルリート投資法人	0.020	2,410	0.010	1,132
	ラサールロジポート投資法人	0.164	24,048	0.076	11,106
	スターアジア不動産投資法人	1	62,277	0.070	3,951
	マリモ地方創生リート投資法人	0.103	12,081	0.009	1,122
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.471 (5)	183,291	0.022	9,473
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人	0.043	3,234	0.007	506
	投資法人みらい	0.176	7,628	0.074	3,271
	三菱地所物流リート投資法人	0.044	16,364	0.022	8,317

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.056	8,007	0.029	4,198
	ザイマックス・リート投資法人	0.046	5,421	0.008	938
	タカラレーベン不動産投資法人	0.434	39,705	0.028	2,645
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.050	5,971	1	159,682
	日本ビルファンド投資法人	0.401 (14)	91,504	0.090	44,964
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.131	70,635	0.066	35,481
	日本都市ファンド投資法人	1	162,054	0.217	20,287
	オリックス不動産投資法人	0.254	39,898	0.127	19,781
	日本プライムリアルティ投資法人	0.087	29,049	0.044	14,457
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	0.129	14,761	0.057	6,579
	東急リアル・エステート投資法人	0.086	13,397	0.043	6,566
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.084	8,445	0.081	8,140
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.287	40,300	0.145	20,613
国内	森トラストリート投資法人	0.247	16,379	0.124	8,448
	インヴィンシブル投資法人	2	173,155	0.244	15,659
	フロンティア不動産投資法人	0.047	20,229	0.023	9,964
	平和不動産リート投資法人	0.177	23,063	0.172	22,543
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.175	45,943	0.031	8,237
	福岡リート投資法人	0.214	32,052	0.035	5,379
	KDX不動産投資法人	0.316	47,654	0.381	58,477
	いちごオフィスリート投資法人	0.100	8,158	0.325	26,522
	大和証券オフィス投資法人	0.048 (0.630)	14,965	0.025	7,354
	阪急阪神リート投資法人	0.059	7,537	0.029	3,773
	スタートアップシード投資法人	0.023	4,364	0.012	2,339
	大和ハウスリート投資法人	0.193	46,375	0.121	29,010
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	1	111,270	0.211	15,870
	大和証券リビング投資法人	0.189	18,603	0.082	8,366
	ジャパンエクセレント投資法人	0.111	13,321	0.088	10,540

(注1) 金額は受渡代金です。

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

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

組入有価証券明細表

2024年11月12日現在

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	0.615	0.684	77,565
サンケイリアルエステート投資法人	0.970	0.990	77,715
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	1	1	167,152
東海道リート投資法人	0.517	0.528	56,284
日本アコモデーションファンド投資法人	1	1	630,597
森ヒルズリート投資法人	3	3	463,335
産業ファンド投資法人	5	5	650,670
アドバンス・レジデンス投資法人	2	3	918,692
アクティブ・プロパティーズ投資法人	1	1	491,905
ＧＬＰ投資法人	10	10	1,345,377
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1	1	459,014
日本プロロジスリート投資法人	5	5	1,332,540
星野リゾート・リート投資法人	0.558	1	297,211
Ｏｎｅリート投資法人	0.528	0.539	122,406
イオンリート投資法人	3	3	478,424
ヒューリックリート投資法人	2	2	361,311
日本リート投資法人	0.983	1	317,264
積水ハウス・リート投資法人	9	9	679,735
トーセイ・リート投資法人	0.637	0.672	83,596
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.746	0.762	80,619
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.825	0.842	77,716
野村不動産マスターファンド投資法人	9	9	1,405,795
いちごホテルリート投資法人	0.501	0.511	69,547
ラサールロジポート投資法人	3	3	571,786
スターアジア不動産投資法人	4	5	287,028
マリモ地方創生リート投資法人	0.467	0.561	61,878
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1	6	674,947
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	0.463	0.499	35,279
投資法人みらい	4	4	170,240
三菱地所物流リート投資法人	1	1	377,718
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	1	1	186,599
ザイマックス・リート投資法人	0.491	0.529	57,555
タカラレーベン不動産投資法人	1	2	172,942
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1	—	—
日本ビルファンド投資法人	3	18	2,337,972

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ジャパンリアルエステイト投資法人	3	3	1,796,484
日本都市ファンド投資法人	14	16	1,471,095
オリックス不動産投資法人	6	6	987,127
日本プライムリアルティ投資法人	2	2	707,855
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	3	3	344,881
東急リアル・エステート投資法人	2	2	322,817
グローバル・ワン不動産投資法人	2	2	222,904
ユナイテッド・アーバン投資法人	6	6	960,907
森トラストリート投資法人	5	5	366,355
インヴィンシブル投資法人	14	17	1,088,025
フロンティア不動産投資法人	1	1	462,814
平和不動産リート投資法人	2	2	273,053
日本ロジスティクスファンド投資法人	1	2	567,993
福岡リート投資法人	1	1	248,520
KDX不動産投資法人	8	8	1,271,826
いちごオフィスリート投資法人	2	2	176,566
大和証券オフィス投資法人	0.627	1	389,760
阪急阪神リート投資法人	1	1	177,201
スタートアップロシード投資法人	0.525	0.536	92,728
大和ハウスリート投資法人	4	4	1,076,247
ジャパン・ホテル・リート投資法人	10	11	777,680
大和証券リビング投資法人	4	4	419,431
ジャパンエクセレント投資法人	2	2	311,845
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	192 58	221 57 30,092,546 <98.2%>

(注1) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

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

投資信託財産の構成

2024年11月12日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託証券	30,092,546	97.4
コール・ローン等、その他	790,281	2.6
投資信託財産総額	30,882,828	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

(2024年11月12日現在)

項目	当期末
(A) 資産	30,882,828,126円
コール・ローン等	444,959,753
投資信託証券(評価額)	30,092,546,500
未収入金	3,287,493
未収配当金	342,034,380
(B) 負債	238,174,996
未払金	145,973,772
未払解約金	92,201,224
(C) 純資産総額(A-B)	30,644,653,130
元本	17,080,129,684
次期繰越損益金	13,564,523,446
(D) 受益権総口数	17,080,129,684口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,942円

(注1) 期首元本額 16,871,045,108円
 期中追加設定元本額 2,727,360,812円
 期中一部解約元本額 2,518,276,236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Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド(適格機関投資家限定) 54,806,284円
 DCニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンド 854,345,938円
 <購入・換金手数料なし>ニッセイＪリートインデックスファンド 9,001,652,627円
 ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンド2013-02(適格機関投資家限定) 1,576,442,715円
 DCニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンドA 3,253,135,672円
 DCニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンドB 2,001,376,641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) 225,121,146円
 ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート) 27,520,309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) 9,134,493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) 20,040,471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) 52,228,727円
 ニッセイ 国内3資産 高値参照型 バランスファンド(安定型) 112,378円
 ニッセイ 国内3資産 高値参照型 バランスファンド(積極型) 250,447円
 FWニッセイ国内リートインデックス 3,961,836円

損益の状況

当期(2024年5月14日~2024年11月12日)

項目	当期
(A) 配当等収益	715,281,568円
受取配当金	715,048,865
受取利息	232,703
(B) 有価証券売買損益	△ 2,429,127,442
売買益	300,711,336
売買損	△ 2,729,838,778
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,713,845,874
(D) 前期繰越損益金	15,110,066,870
(E) 追加信託差損益金	2,239,261,825
(F) 解約差損益金	△ 2,070,959,375
(G) 合計(C+D+E+F)	13,564,523,446
次期繰越損益金(G)	13,564,523,446

(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) (E)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) (F)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。

ニッセイ先進国リートインデックス マザーファンド

運用報告書

第 7 期

(計算期間：2023年11月21日～2024年11月20日)

運用方針

主に各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く先進国のリート（不動産投資信託）に投資することにより、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

主要運用 対象

各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く先進国のリート

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。

- ・ 投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ・ 株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%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

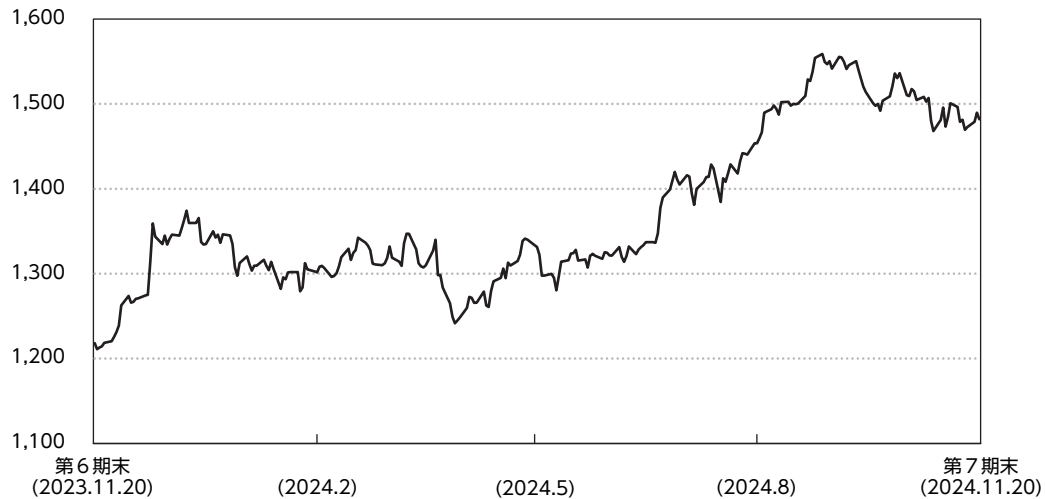
運用経過

2023年11月21日～2024年11月20日

投資環境

■先進国リート市況

【S & P 先進国 R E I T インデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】

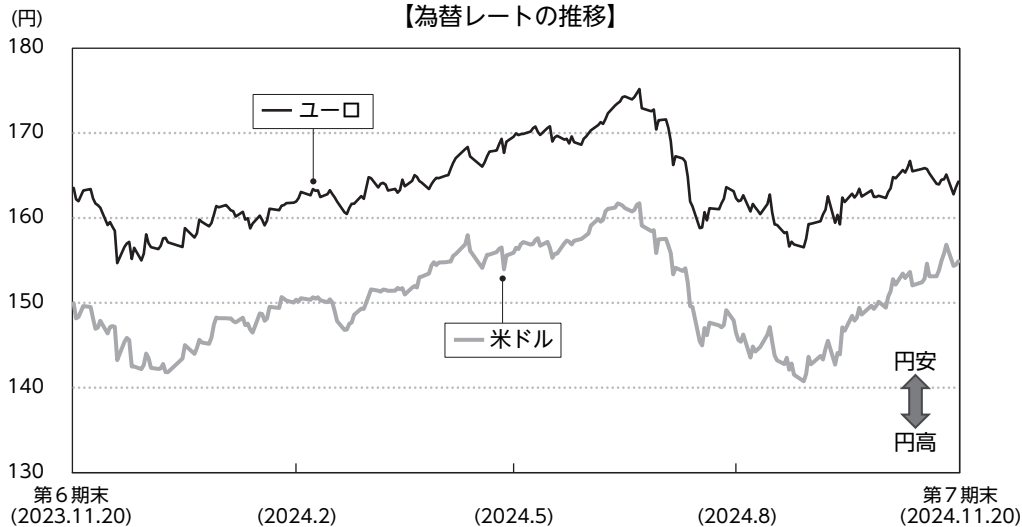


(注) プルームバークのデータを使用しています。

先進国リート市場は期を通じて見ると大きく上昇しました。

期初以降、米長期金利が低下したことで借入れコストの低減により業績回復の恩恵を受けるとの見方が広がったことなどからリート市場は上昇して始まったものの、年明けから2024年4月中旬にかけては米地銀ニューヨーク・コミュニティ・バンコプ（NYCB）の損失懸念が表面化し地銀の経営不安が報じられたことや、中東における地政学リスクの高まりなどが嫌気され下落しました。しかし、9月中旬にかけては発表された米雇用統計が労働需給の緩和を示したことや米消費者物価指数（CPI）が市場予想以上に減速したことなどからFRBの利下げ観測が高まりリート市場は大きく上昇しました。当期末にかけては米大統領選を控え財政リスクの高まりが意識された結果、米長期金利の上昇が続いたことからリート市場は軟調な展開となりました。

■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2023年12月末にかけて日本の財務省による為替介入への警戒感や日銀のマイナス金利解除期待が高まったことで下落しましたが、年明け以降は能登半島地震により日銀のマイナス金利解除期待が後退したことや堅調な米経済指標を背景にF R Bの早期利下げ観測が後退したことを受けて米ドル高円安に転じました。2024年5月には日本の財務省による為替介入とみられる動きにより米ドル安円高に振れる場面があったものの、堅調な米経済指標が続いたことや日銀の利上げ観測・F R Bの利下げ観測がそれぞれ後退したことなどから米ドル高円安基調となりました。7月中旬には日本の財務省による円買いの為替介入とみられる動きがあったことや米経済指標が弱含んだことなどから、大きく米ドル安円高に転じました。9月下旬以降は自民党総裁選で石破氏が勝利し10月の衆院選で連立与党が過半数の議席数を確保できなかったことで政治の不透明感が高まったこと、さらに米大統領選でトランプ氏優位との見方が強まったことから財政拡張や関税引き上げに伴う物価上昇への懸念が高まったことから再び米ドル高円安となり、結局、期を通じて見ると米ドル高円安で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、期初から2023年12月末にかけて日銀のマイナス金利解除期待が高まったことで下落しましたが、年明け以降は能登半島地震により日銀のマイナス金利解除期待が後退したことやユーロ圏主要国の購買担当者景気指数(P M I)が市場予想を上回ったことからユーロ高円安に転じました。その後も日銀の追加利上げ観測が後退する一方で欧州域内の経済指標が堅調であったことからユーロ高円安基調が続きましたが、7月中旬には日本の財務省による円買いの為替介入とみられる動きがあったことや米経済指標が弱含んだことなどから大きくユーロ安円高となりました。9月下旬以降は自民党総裁選で石破氏が勝利し10月の衆院選で連立与党が過半数の議席数を確保できなかったことで政治の不透明感が高まったこと、さらにユーロ圏実質域内総生産(G D P)が市場予想を上回るなど欧州域内の経済指標が堅調であったことなどから再びユーロ高円安推移となり、結局、期を通じて見ると期初と同程度の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>

- ・ 期初から2023年12月中旬にかけて、米長期金利が低下したことで借り入れコストの低減により業績回復の恩恵を受けるとの見方が広がったことなどからリート市場が上昇したこと
- ・ 2024年5月から7月中旬にかけて、発表された軟調な米経済指標等を背景に米連邦準備制度理事会（F R B）の利下げ観測が高まりリート市場が上昇したこと
- ・ 8月中旬から当期末にかけて、インフレ鈍化を示す米経済指標が続き再びF R Bによる利下げ観測が投資家心理を下支えたことや、日銀の追加利上げのタイミングが遅れるとの見方が広がったことなどから米ドル高円安が進行したこと

<下落要因>

- ・ 2024年4月中旬に米国のインフレ懸念や中東における地政学リスクの高まりなどが嫌気されリート市場が下落したこと

- ・ 7月下旬から8月上旬にかけて、日銀金融政策決定会合において追加利上げと国債買い入れ減額が決定されたことや、米景気減速懸念が高まり急速に米ドル安円高が進行したこと

ポートフォリオ

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリート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+28.9%となり、ベンチマーク騰落率（+28.3%）を上回りました。これは配当課税要因等によるものです。

今後の運用方針

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリート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。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2020年11月20日)	9,969	△13.7	9,745	△14.9	—	—	98.4	2,497
4期(2021年11月22日)	14,373	44.2	14,056	44.2	—	—	98.9	4,519
5期(2022年11月21日)	14,227	△ 1.0	13,816	△ 1.7	—	—	99.3	5,896
6期(2023年11月20日)	14,874	4.5	14,372	4.0	0.0	4.9	94.9	9,294
7期(2024年11月20日)	19,168	28.9	18,446	28.3	—	5.2	94.5	17,069

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2023年11月20日	14,874	—	14,372	—	0.0	4.9	94.9
11月末	14,865	△ 0.1	14,358	△ 0.1	0.0	3.0	96.8
12月末	16,060	8.0	15,506	7.9	—	4.5	95.2
2024年 1 月末	15,915	7.0	15,370	6.9	—	4.5	95.3
2 月末	16,194	8.9	15,637	8.8	—	2.6	97.2
3 月末	16,819	13.1	16,227	12.9	—	4.9	94.8
4 月末	16,512	11.0	15,936	10.9	—	5.7	94.7
5 月末	16,781	12.8	16,194	12.7	—	4.3	95.6
6 月末	17,587	18.2	16,965	18.0	—	3.5	96.2
7 月末	17,859	20.1	17,216	19.8	—	3.0	97.2
8 月末	17,777	19.5	17,133	19.2	—	5.0	94.6
9 月末	18,236	22.6	17,555	22.2	—	4.4	95.5
10月末	19,224	29.2	18,503	28.7	—	3.9	95.9
(期末) 2024年11月20日	19,168	28.9	18,446	28.3	—	5.2	94.5

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2023年11月21日～2024年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	3円	0.019%	
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(2)	(0.011)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(1)	(0.008)	
有価証券取引税	2	0.014	
(株式)	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(2)	(0.014)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	21	0.124	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)	(15)	(0.086)	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)	(7)	(0.038)	・ 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	27	0.157	

(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（17,045円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2023年11月21日～2024年11月20日

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国		百株	千米ドル	百株	千米ドル
	アメリカ	—	—	4	7

(注 1) 金額は受渡代金です。

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

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

(2) 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
BOSTON PROPERTIES INC	3	225	0.172	13
ACADIA REALTY TRUST	2	53	—	—
AGREE REALTY CORP	2	160	0.183	13
ALEXANDER'S INC	0.035	7	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3	438	0.433	51
PROLOGIS INC	21	2,569	1	239
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2	24	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3	650	0.347	71
BRANDYWINE REALTY TRUST	3	16	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	2	261	0.188	20
NNN REIT INC	4	182	0.407	17
COPT DEFENSE PROPERTIES	2	65	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	3	87	—	—
SITE CENTERS CORP	3	55	0.611	8
	(△ 8)			
EASTGROUP PROPERTIES	1	191	—	—
EPR PROPERTIES	1	78	0.398	19
外国 EQUITY RESIDENTIAL	7	530	1	79
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1	391	0.140	40
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1	177	0.170	17
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3	157	0.273	12
GETTY REALTY CORP	1	32	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1	20	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	15	303	2	45
	(8)			
WELLTOWER INC	16	1,715	1	216
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	0.962	9
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2	66	0.385	9
SERVICE PROPERTIES TRUST	3	18	—	—
HOST HOTELS AND RESORTS INC	16	304	1	26
EQUITY COMMONWEALTH	2	49	—	—
CENTERSPACE	0.349	22	—	—
SAFEHOLD INC	1	33	—	—
KILROY REALTY CORP	2	88	—	—
KIMCO REALTY CORP	15	312	1	33
	(2)			
LXP INDUSTRIAL TRUST	7	65	1	12

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
LTC PROPERTIES INC	0.970	32	—	—
MACERICH CO/THE	5	79	—	—
VERIS RESIDENTIAL INC	1	24	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2	376	0.382	54
NATL HEALTH INVESTORS INC	1	67	0.148	12
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	6	215	0.314	10
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.612	13	—	—
PUBLIC STORAGE	3	1,085	0.377	119
RPT REALTY	0.096	1	—	0.019
	(△ 4)			
REGENCY CENTERS CORP	3	241	0.714	47
SAUL CENTERS INC	0.147	5	—	—
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2	7	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	7	1,124	2	329
SL GREEN REALTY CORP	1	80	—	—
SUN COMMUNITIES INC	2	365	0.730	99
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	2	70	—	—
UDR INC	7	278	1	42
UMH PROPERTIES INC	1	21	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.340	15	—	—
VENTAS INC	9	497	0.337	16
VORNADO REALTY TRUST	3	106	—	—
WP CAREY INC	5	299	0.289	17
ELME COMMUNITIES	1	30	—	—
REALTY INCOME CORP	21	1,183	0.871	50
	(5)			
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4	289	0.321	21
KITE REALTY GROUP TRUST	5	117	0.420	8
EXTRA SPACE STORAGE INC	4	750	0.382	61
CUBESMART	5	237	0.312	14
DIGITAL REALTY TRUST INC	8	1,205	1	241
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	4	42	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	14	63	—	—
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	4	50	—	—
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	0.186	0.290	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	4	57	0.676	8
IRON MOUNTAIN INC	6	586	0.515	48
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2	20	—	—

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2	14	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2	37	—	—
TERRENO REALTY CORP	2	164	—	—
RLJ LODGING TRUST	3	38	0.830	9
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.843	19	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3	40	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	1	13	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	4	157	0.350	13
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2	16	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.094	0.198	—	—
EQUINIX INC	2	1,740	0.139	116
HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A	8	145	1	34
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5	84	—	—
WHITESTONE REIT	1	20	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1	149	0.097	11
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	7	271	0.880	34
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1	13	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	1	20	—	0.002
	(△ 13)			
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	5	249	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.686	29	—	0.003
	(△ 7)			
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	3	37	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	6	291	—	—
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	0.122	0.306	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6	164	0.489	10
CARETRUST REIT INC	5	149	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5	90	0.668	12
PARAMOUNT GROUP INC	5	28	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	2	46	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3	40	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	2	34	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1	69	0.900	37
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.525	22	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	5	78	—	—
CITY OFFICE REIT INC	0.092	0.443	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	4	35	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2	51	—	—

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.837	19	—	—
FARMLAND PARTNERS INC	0.364	4	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INV	—	—	76	6
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	4	74	—	—
INVITATION HOMES INC	13	462	1	68
OUTFRONT MEDIA INC	9	175	—	—
JBG SMITH PROPERTIES	2	34	0.883	14
ALEXANDER & BALDWIN INC	1	30	—	—
CLIPPER REALTY INC	0.005	0.018	0.098	0.517
GLADSTONE LAND CORP	1	14	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1	15	—	—
VICI PROPERTIES INC	24	740	1	31
AMERICOLD REALTY TRUST	6	182	0.938	26
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	0.111	0.401	—	—
BRT APARTMENTS CORP	0.625	10	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.662	71	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5	139	—	—
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1	27	—	—
PRIME US REIT	—	—	33	6
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	39	13
APARTMENT INCOME REIT CO	1	64	9	359
NETSTREIT CORP	2	38	—	—
CTO REALTY GROWTH INC	0.108	1	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC-A	4	73	0.784	14
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.741	11	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.069	0.061	1	1
POSTAL REALTY TRUST INC- A	0.064	0.839	—	—
ORION OFFICE REIT INC	0.126	0.426	—	—
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	2	96	—	—
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	0.197	4	—	—
INVENTRUST PROPERTIES CORP	1	39	—	—
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	—	39	24
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	2	12	—	0.015
	(0.107)	(0.661)		
PEAKSTONE REALTY TRUST	0.278	3	—	—
UNITI GROUP INC	5	25	—	—
NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I	0.058	1	—	0.023
	(0.006)	(0.166)		

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	9	187	—	—
LINEAGE INC	4	331	—	—
LAMAR ADVERTISING CO-A	6	812	—	—
MODIV INDUSTRIAL INC	0.808	12	—	—
CURLINE PROPERTIES CORP	0.191	4	—	—
	(6)			
(カナダ)		千カナダ・ドル		千カナダ・ドル
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.707	53	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1	39	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1	93	—	—
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.025	0.447	—	—
	(△0.500)			
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	3	31	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	3	63	—	—
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1	21	—	—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3	25	—	—
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	0.731	9	—	—
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	0.822	4	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	0.862	10	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.058	4	1	124
CHOICE PROPERTIES REIT	6	82	—	—
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	0.073	1	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	0.523	7	—	—
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	3	40	—	—
SLATE GROCERY REIT	0.088	0.962	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2	38	—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	0.008	0.068	0.164	2
	(△0.744)			
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.068	0.993	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	3	54	—	—
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	0.353	1	7	26
NEXUS INDUSTRIAL REIT	2	18	—	—
PRIMARIS REIT	1	23	—	—
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	0.131	0.626	2	15
(オーストラリア)		千オーストラリア・ドル		千オーストラリア・ドル
GPT GROUP	45	198	—	—
GOODMAN GROUP	40	1,275	1	58
STOCKLAND	55	252	3	18

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	12	43	—	—
MIRVAC GROUP	93	194	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT	12	44	4	16
ABACUS GROUP	13	16	—	—
VICINITY CENTRES	90	180	9	20
CHARTER HALL GROUP	11	139	1	18
CROMWELL PROPERTY GROUP	12	5	—	—
REGION RE LTD	29	64	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	10	29	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	7	37	—	—
GDI PROPERTY GROUP	22	13	36	22
DEXUS INDUSTRIA REIT	0.558	1	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	30	69	—	—
SCENTRE GROUP	120	384	17	56
ARENA REIT	10	42	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	8	23	—	—
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	1	4	—	—
WAYPOINT REIT LTD	17	42	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT	17	61	4	19
RURAL FUNDS TRUST	11	24	—	—
CENTURIA OFFICE REIT	0.928	1	—	—
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	10	35	—	—
CENTURIA CAPITAL GROUP	26	45	—	—
HOME CO DAILY NEEDS REIT	45	55	—	—
DEXUS/AU	25	180	2	17
HMC CAPITAL LTD	4	34	17	138
HEALTHCO REIT	1	1	—	—
ABACUS STORAGE KING	17	19	—	—
(香港)		千香港ドル		千香港ドル
CHAMPION REIT	71	115	—	—
LINK REIT	59	2,132	3	95
PROSPERITY REIT	5	6	103	131
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	117	114	—	—
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	3	5	—	—
FORTUNE REIT	49	197	—	—
(シンガポール)		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
CAPITALAND ASCENDAS REIT	84	228	7	19
		(△ 4)		

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	131	262 (△0.894)	—	—
KEPPEL REIT	70	63	—	—
SUNTEC REIT	52	60 (△0.233)	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	80	114 (△ 7)	—	—
STARHILL GLOBAL REIT	15	7	—	—
CAPITALAND ASCOTT TRUST	75	70 (△ 3)	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	26	57	—	—
ESR-LOGOS REIT	159	46 (△ 1)	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS	8	7 (△0.547)	—	—
CAPITALAND CHINA TRUST	35	26 (△0.737)	—	—
AIMS APAC REIT	10	13 (△0.883)	—	—
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	7	27 (△ 1)	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	55	129 (△0.735)	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	70	96 (△ 2)	11	16
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	11	7 (△0.344)	—	—
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	181	58	—	—
PARAGON REIT	37	32 (△ 1)	98	85
KEPPEL DC REIT	33	62 (△ 1)	—	—
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	70	73 (△ 4)	—	—
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	3	2 (△0.654)	—	—
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	71	43	—	—

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
KIWI PROPERTY GROUP LTD	17	14	92	83
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	44	53	106	131
GOODMAN PROPERTY TRUST	24	52	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD	23	25	62	65
(イギリス)		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	21	87	2	10
HAMMERSON PLC	126	37	—	—
	(△ 309)			
LAND SECURITIES GROUP PLC	17	113	2	16
SEGRO PLC	35	310	3	29
WORKSPACE GROUP PLC	3	20	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	32	31	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	16	58	—	—
BIG YELLOW GROUP PLC	5	67	—	—
DERWENT LONDON PLC	3	70	—	—
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	52	72	—	—
INVISTA FOUNDATION PROPERTY	1	0.674	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	40	80	—	—
	(55)			
TRITAX BIG BOX REIT PLC	58	92	—	—
	(21)			
SAFESTORE HOLDINGS PLC	5	42	—	—
ASSURA PLC	69	29	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	8	7	—	—
REGIONAL REIT LTD	—	—	23	7
NEWRIVER REIT PLC	0.720	0.543	—	—
UNITE GROUP PLC	9	87	0.889	8
LXI REIT PLC	12	12	—	—
	(△ 100)			
CARE REIT PLC	16	14	—	—
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	18	11	—	—
	(△ 48)			
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	0.600	0.347	—	—
PICTON PROPERTY INCOME LTD	16	12	—	—
AEW UK REIT PLC	0.573	0.487	—	—
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	18	14	46	44
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	32	24	—	—
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	3	2	—	—

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	1	0.530	—	—
PRS REIT PLC/THE	17	16	—	—
URBAN LOGISTICS REIT PLC	15	19	—	—
WAREHOUSE REIT PLC	0.885	0.720	—	—
CLS HOLDINGS PLC	0.440	0.405	—	—
HELICAL PLC	0.276	0.659	—	—
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	9	7	—	—
LIFE SCIENCE REIT PLC	1	0.375	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES -NIL	—	—	8	9
	(8)			
HAMMERSON PLC	0.982	3	—	—
	(30)			
(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
REIT 1 LTD	5	80	—	—
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	0.881	6	—	—
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	31	48	—	—
(ユーロ／アイルランド)		千ユーロ		千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	19	17	—	—
(ユーロ／オランダ)				
WERELDHAVE NV	0.217	3	—	—
VASTNED RETAIL NV	0.612	12	1	26
NSI NV	0.093	1	—	—
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1	26	—	—
(ユーロ／ベルギー)				
COFINIMMO	1	69	—	—
RETAIL ESTATES	0.388	24	—	—
INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES	0.928	19	1	35
WAREHOUSES DE PAUW SCA	4	113	—	—
AEDIFICA	1	68	0.203	12
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.751	22	—	—
MONTEA NV	0.531	41	—	—
CARE PROPERTY INVEST	1	18	—	—
SHURGARD SELF STORAGE LTD	2	89	—	—
MONTEA NV-RTS	—	—	1	1
	(1)			
(ユーロ／フランス)				
KLEPIERRE	5	157	0.537	12
		(△ 1)		

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(ユーロ／フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GECINA SA	1	117	－	－
COVIVIO	1	55	－	－
MERCIALYS	2	22	－	－
ICADE	0.646	17	－	－
ALTAREA	0.178	18	－	－
		(△ 1)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2	170	0.500	34
		(△ 14)		
CARMILA	1	20	－	－
		(△ 3)		
(ユーロ／ドイツ)				
HAMBORNER REIT AG	0.811	5	－	－
		(△ 1)		
(ユーロ／スペイン)				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	0.564	4	－	－
		(△0.180)		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	11	127	1	11
		(△ 4)		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	10	59	－	－
(ユーロ／イタリア)				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	0.057	0.099	－	－

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(注3) 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4) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国 株式先物取引	百万円 6,983	百万円 6,652	百万円 －	百万円 －

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

(注2) 単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2023年11月21日～2024年11月20日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
—	—	—	—	STAR HOLDINGS	0.498	1,005	2,019

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

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

組入有価証券明細表

2024年11月20日現在

(1) 外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
STAR HOLDINGS		4	－	－	－	
合計	株数・金額	4	－	－	－	
	銘柄数<比率>	1	－	－	<－>	

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

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

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

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

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

(2) 外国（外貨建）投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
BOSTON PROPERTIES INC	6	10	798	123,620
ACADIA REALTY TRUST	4	7	175	27,137
AGREE REALTY CORP	4	6	538	83,483
ALEXANDER'S INC	0.148	0.183	40	6,267
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7	10	1,125	174,329
PROLOGIS INC	44	64	7,375	1,142,567
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	6	9	86	13,436
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6	9	2,244	347,763
BRANDYWINE REALTY TRUST	9	13	69	10,767
CAMDEN PROPERTY TRUST	5	7	896	138,926
NNN REIT INC	8	12	553	85,798
COPT DEFENSE PROPERTIES	5	7	233	36,160
COUSINS PROPERTIES INC	7	10	335	51,981
SITE CENTERS CORP	8	3	50	7,782
EASTGROUP PROPERTIES	2	3	576	89,329
EPR PROPERTIES	3	5	225	34,970
EQUITY RESIDENTIAL	16	23	1,750	271,093
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	4	1,334	206,676
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	5	585	90,709
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	6	9	489	75,766
GETTY REALTY CORP	2	3	112	17,372
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1	3	52	8,080
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	27	48	1,045	162,004
WELLTOWER INC	25	40	5,534	857,395
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.962	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5	7	234	36,292
SERVICE PROPERTIES TRUST	7	10	26	4,114
HOST HOTELS AND RESORTS INC	34	49	854	132,363
EQUITY COMMONWEALTH	5	7	156	24,318
CENTERSPACE	0.800	1	84	13,069
SAFEHOLD INC	1	3	68	10,674
KILROY REALTY CORP	5	7	290	45,023
KIMCO REALTY CORP	30	46	1,163	180,241
LXP INDUSTRIAL TRUST	14	20	186	28,839
LTC PROPERTIES INC	1	2	113	17,584
MACERICH CO/THE	10	15	301	46,767
VERIS RESIDENTIAL INC	3	5	95	14,752
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5	8	1,272	197,192

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
NATL HEALTH INVESTORS INC	2	2	231	35,846
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11	17	716	110,927
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.420	1	29	4,612
PUBLIC STORAGE	7	10	3,641	564,051
RPT REALTY	4	—	—	—
REGENCY CENTERS CORP	8	11	827	128,144
SAUL CENTERS INC	0.777	0.924	37	5,735
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	10	13	32	5,004
SIMON PROPERTY GROUP INC	15	21	3,837	594,520
SL GREEN REALTY CORP	2	4	345	53,457
SUN COMMUNITIES INC	5	8	1,026	159,062
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	5	7	275	42,706
UDR INC	14	20	919	142,371
UMH PROPERTIES INC	3	4	87	13,620
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.616	0.956	38	5,999
VENTAS INC	19	28	1,830	283,629
VORNADO REALTY TRUST	7	11	468	72,542
WP CAREY INC	10	15	852	132,079
ELME COMMUNITIES	4	6	95	14,806
REALTY INCOME CORP	34	60	3,444	533,617
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8	12	920	142,581
KITE REALTY GROUP TRUST	10	15	426	66,020
EXTRA SPACE STORAGE INC	10	14	2,429	376,357
CUBESMART	10	15	769	119,207
DIGITAL REALTY TRUST INC	14	21	3,987	617,709
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9	14	130	20,261
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	28	42	185	28,804
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	9	14	146	22,768
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	3	3	7	1,115
DOUGLAS EMMETT INC	8	11	220	34,168
IRON MOUNTAIN INC	14	20	2,367	366,800
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	6	9	87	13,512
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	6	9	30	4,725
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5	7	98	15,204
TERRENO REALTY CORP	4	6	410	63,610
RLJ LODGING TRUST	8	10	104	16,192
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2	2	82	12,735
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	6	9	160	24,817
CHATHAM LODGING TRUST	1	3	26	4,064
STAG INDUSTRIAL INC	8	12	466	72,208
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4	7	43	6,778

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1	1	2	351
EQUINIX INC	4	6	6,061	938,962
HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPOR	18	25	446	69,145
SABRA HEALTH CARE REIT INC	11	16	310	48,135
WHITESTONE REIT	1	3	50	7,844
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2	4	473	73,405
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	15	21	815	126,257
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	3	4	52	8,120
PHYSICIANS REALTY TRUST	11	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	10	15	651	100,971
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6	—	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5	9	102	15,863
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	12	18	950	147,199
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	2	2	8	1,324
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	14	20	620	96,097
CARETRUST REIT INC	4	10	331	51,338
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	11	15	334	51,873
PARAMOUNT GROUP INC	6	11	56	8,717
URBAN EDGE PROPERTIES	5	7	179	27,846
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	4	7	91	14,189
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5	7	111	17,310
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4	4	217	33,649
NEXPOINT RESIDENTIAL	1	1	73	11,423
APPLE HOSPITALITY REIT INC	10	15	240	37,307
CITY OFFICE REIT INC	1	1	9	1,458
GLOBAL NET LEASE INC	9	13	98	15,322
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	4	6	180	28,030
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1	1	36	5,616
FARMLAND PARTNERS INC	2	2	34	5,292
MANULIFE US REAL ESTATE INV	76	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	9	14	210	32,594
INVITATION HOMES INC	27	39	1,335	206,941
OUTFRONT MEDIA INC	—	9	180	27,935
JBG SMITH PROPERTIES	4	6	93	14,411
ALEXANDER & BALDWIN INC	3	5	102	15,852
CLIPPER REALTY INC	0.093	—	—	—
GLADSTONE LAND CORP	1	2	31	4,926
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2	4	36	5,657
VICI PROPERTIES INC	48	72	2,333	361,497
AMERICOLD REALTY TRUST	12	18	402	62,352
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	2	2	8	1,374

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		□数	□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円
BRT APARTMENTS CORP		0.345	0.970	19	2,961
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER		1	2	213	33,050
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		7	12	415	64,381
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		1	2	47	7,303
EAGLE HOSPITALITY TRUST		20	20	0.020	3
PRIME US REIT		33	—	—	—
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		39	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO		7	—	—	—
NETSTREIT CORP		3	5	84	13,015
CTO REALTY GROWTH INC		1	1	27	4,250
BROADSTONE NET LEASE INC-A		9	12	221	34,288
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST		0.337	1	19	2,955
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		1	—	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC- A		1	1	18	2,900
ORION OFFICE REIT INC		2	2	10	1,589
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN		5	8	331	51,304
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES		1	1	39	6,117
INVENTRUST PROPERTIES CORP		3	4	143	22,301
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		39	—	—	—
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES		1	3	18	2,890
PEAKSTONE REALTY TRUST		1	2	27	4,205
UNITI GROUP INC		12	17	101	15,698
NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I		0.688	0.752	23	3,608
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC		—	9	259	40,182
LINEAGE INC		—	4	260	40,285
LAMAR ADVERTISING CO-A		—	6	775	120,176
MODIV INDUSTRIAL INC		—	0.808	13	2,028
CURBLINE PROPERTIES CORP		—	6	149	23,113
小計	□数・金額	1,278	1,582	83,417	12,922,249
	銘柄数<比率>	142	137	—	<75.7%>
(カナダ)				千カナダ・ドル	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		1	1	122	13,581
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTM		3	5	129	14,316
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		4	5	267	29,707
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTM		1	0.525	10	1,132
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		5	8	87	9,668
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		7	10	200	22,255
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		3	4	80	8,965
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		2	5	42	4,718
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		3	3	54	6,092
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		6	7	35	3,932

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		
			□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		3	4	48	5,424
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		1	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT		6	12	179	19,939
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		1	1	28	3,120
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		2	3	49	5,525
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		6	9	120	13,408
SLATE GROCERY REIT		1	1	26	2,964
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		2	4	80	8,911
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		0.900	—	—	—
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		1	1	19	2,215
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		4	8	146	16,241
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		7	—	—	—
NEXUS INDUSTRIAL REIT		0.800	3	25	2,857
PRIMARIS REIT		2	3	60	6,695
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T		2	—	—	—
小計	□数・金額	82	108	1,817	201,676
	銘柄数<比率>	25	21	—	<1.2%>
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル	
GPT GROUP		91	136	638	64,723
GOODMAN GROUP		82	120	4,530	458,902
STOCKLAND		115	166	857	86,868
BWP TRUST		24	36	128	12,980
MIRVAC GROUP		190	283	604	61,254
CHARTER HALL RETAIL REIT		28	36	124	12,629
ABACUS GROUP		14	27	33	3,383
VICINITY CENTRES		190	270	582	59,017
CHARTER HALL GROUP		23	32	514	52,075
CROMWELL PROPERTY GROUP		100	113	45	4,588
REGION RE LTD		59	88	192	19,519
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		11	22	56	5,722
INGENIA COMMUNITIES GROUP		17	25	127	12,916
GDI PROPERTY GROUP		14	—	—	—
DEXUS INDUSTRIA REIT		11	11	31	3,166
NATIONAL STORAGE REIT		61	91	228	23,140
SCENTRE GROUP		256	359	1,273	128,970
ARENA REIT		17	27	114	11,580
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		12	20	55	5,623
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		10	11	41	4,253
WAYPOINT REIT LTD		35	53	134	13,661
CHARTER HALL LONG WALE REIT		35	47	188	19,145
RURAL FUNDS TRUST		14	26	50	5,095

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		
			□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
CENTURIA OFFICE REIT		18	19	23	2,348
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		24	35	108	11,021
CENTURIA CAPITAL GROUP		31	58	110	11,197
HOMECO DAILY NEEDS REIT		92	137	173	17,531
DEXUS/AU		52	76	531	53,850
HMC CAPITAL LTD		12	—	—	—
HEALTHCO REIT		22	23	26	2,679
ABACUS STORAGE KING		14	31	38	3,892
小計	□数・金額	1,687	2,395	11,567	1,171,740
	銘柄数<比率>	31	29	—	<6.9%>
(香港)				千香港ドル	
CHAMPION REIT		89	160	270	5,380
LINK REIT		122	179	5,994	119,285
PROSPERITY REIT		98	—	—	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		113	230	230	4,577
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		60	63	115	2,294
FORTUNE REIT		72	121	481	9,583
小計	□数・金額	554	753	7,091	141,121
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.8%>
(シンガポール)				千シンガポール・ドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		174	250	641	74,298
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		247	379	739	85,655
KEPPEL REIT		100	171	147	17,038
SUNTEC REIT		107	159	182	21,106
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		163	243	307	35,590
STARHILL GLOBAL REIT		82	98	48	5,643
CAPITALAND ASCOTT TRUST		112	187	165	19,141
FRASERS CENTREPOINT TRUST		53	79	168	19,527
ESR-LOGOS REIT		323	482	125	14,523
CDL HOSPITALITY TRUSTS		42	50	44	5,110
CAPITALAND CHINA TRUST		56	91	67	7,808
AIMS APAC REIT		37	48	60	6,966
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		18	26	94	10,988
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		96	152	345	39,976
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TR		107	166	205	23,784
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		60	71	44	5,101
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	181	50	5,878
PARAGON REIT		60	—	—	—
KEPPEL DC REIT		67	100	219	25,373
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		144	215	204	23,676
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		43	47	32	3,742

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		
			□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL		67	138	76	8,918
EC WORLD REIT		17	17	0.002	0.206
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,184	3,359	3,969	459,851
		22	22	—	<2.7%>
(ニュージーランド)				千ニュージーランド・ドル	
KIWI PROPERTY GROUP LTD		74	—	—	—
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		61	—	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST		50	74	159	14,643
ARGOSY PROPERTY LTD		39	—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	225	74	159	14,643
		4	1	—	<0.1%>
(イギリス)				千イギリス・ポンド	
BRITISH LAND CO PLC		44	63	245	48,314
HAMMERSON PLC		182	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		36	51	305	59,983
SEGRO PLC		60	92	708	139,235
WORKSPACE GROUP PLC		5	9	49	9,796
INTU PROPERTIES PLC		19	19	0.020	3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		66	99	92	18,264
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		11	28	84	16,516
BIG YELLOW GROUP PLC		8	14	155	30,646
DERWENT LONDON PLC		4	8	170	33,429
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		86	138	180	35,416
INVISTA FOUNDATION PROPERTY		30	31	15	3,094
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		48	144	271	53,430
TRITAX BIG BOX REIT PLC		90	170	229	45,126
SAFESTORE HOLDINGS PLC		10	15	120	23,687
ASSURA PLC		142	211	81	16,114
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		31	39	34	6,779
REGIONAL REIT LTD		23	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC		14	15	11	2,232
UNITE GROUP PLC		19	27	233	45,910
LXI REIT PLC		87	—	—	—
CARE REIT PLC		10	26	21	4,236
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		30	—	—	—
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		11	12	7	1,518
PICTON PROPERTY INCOME LTD		26	42	29	5,741
AEW UK REIT PLC		11	11	11	2,239
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU		28	—	—	—
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		66	98	67	13,296
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT P		23	26	21	4,146

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIM		20	21	13	2,590
HOME REIT PLC		24	24	0.002	0.481
PRS REIT PLC/THE		24	41	42	8,325
URBAN LOGISTICS REIT PLC		18	33	36	7,248
WAREHOUSE REIT PLC		17	18	15	3,070
CLS HOLDINGS PLC		8	9	7	1,517
HELICAL PLC		5	5	10	2,127
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		34	43	37	7,302
LIFE SCIENCE REIT PLC		22	23	9	1,810
HAMMERSON PLC		—	31	90	17,731
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,408	1,654	3,412	670,888
(イスラエル)		38	34	—	<3.9%>
				千イスラエル・シケル	
REIT 1 LTD		9	14	267	11,064
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		10	11	97	4,031
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		32	63	124	5,158
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	51	89	489	20,254
		3	3	—	<0.1%>
(ユーロ/アイルランド)				千ユーロ	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		21	41	34	5,737
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	21	41	34	5,737
		1	1	—	<0.0%>
(ユーロ/オランダ)					
WERELDHAVE NV		1	1	26	4,388
VASTNED RETAIL NV		0.513	—	—	—
NSI NV		1	1	23	3,893
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		1	3	68	11,288
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	5	6	119	19,570
		4	3	—	<0.1%>
(ユーロ/ベルギー)					
COFINIMMO		1	2	154	25,410
RETAIL ESTATES		0.499	0.887	51	8,523
INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES		0.799	—	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA		7	12	249	41,019
AEDIFICA		2	3	186	30,610
XIOR STUDENT HOUSING NV		1	2	68	11,306
MONTEA NV		0.751	1	82	13,604
CARE PROPERTY INVEST		1	3	37	6,162
SHURGARD SELF STORAGE LTD		—	2	90	14,808
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	17	27	921	151,445
		8	8	—	<0.9%>

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

銘柄		期首(前期末)	当期末		
			口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ/フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円
KLEPIERRE		9	15	435	71,546
GECINA SA		2	3	345	56,770
COVIVIO		2	3	180	29,700
MERCIALYS		4	6	71	11,727
ICADE		1	2	49	8,210
ALTAREA		0.208	0.386	38	6,302
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		5	7	521	85,592
CARMILA		2	4	67	11,150
小計	口数・金額	28	42	1,710	281,001
	銘柄数<比率>	8	8	—	<1.6%>
(ユーロ/ドイツ)					
HAMBORNER REIT AG		4	5	32	5,277
小計	口数・金額	4	5	32	5,277
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ/スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		3	3	32	5,345
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		16	27	274	45,089
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		13	23	127	21,007
小計	口数・金額	33	54	434	71,443
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.4%>
(ユーロ/イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		1	1	2	422
小計	口数・金額	1	1	2	422
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>
ユーロ計	口数・金額	111	179	3,256	534,898
	銘柄数<比率>	26	25	—	<3.1%>
合計	口数・金額	7,584	10,196	—	16,137,324
	銘柄数<比率>	297	277	—	<94.5%>

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

(注2) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
外国		百万円	百万円
	DOW JONES U.S. REAL ESTATE INDEX	788	—
	THE STOXX 600 REAL ESTATE INDEX	105	—

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

(注2) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2024年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託証券	16,137,324	93.9
コール・ローン等、その他	1,050,997	6.1
投資信託財産総額	17,188,322	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154.91円、1カナダ・ドル110.98円、1オーストラリア・ドル101.30円、1香港ドル19.90円、1シンガポール・ドル115.86円、1ニュージーランド・ドル91.69円、1イギリス・ポンド196.60円、1イスラエル・シケル41.387円、1ユーロ164.27円です。

(注2) 外貨建純資産（16,592,508千円）の投資信託財産総額（17,188,322千円）に対する比率は96.5%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	17,646,293,565円
コール・ローン等	622,333,019
投資信託証券(評価額)	16,137,324,279
未収入金	493,643,894
未収配当金	21,051,631
差入委託証拠金	371,940,742
(B)負債	576,540,986
未払金	491,923,494
未払解約金	84,617,492
(C)純資産総額(A-B)	17,069,752,579
元本	8,905,400,978
次期繰越損益金	8,164,351,601
(D)受益権総口数	8,905,400,978口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,168円

(注1) 期首元本額 6,248,675,491円
期中追加設定元本額 4,041,339,553円
期中一部解約元本額 1,384,614,066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。

ニッセイ先進国リートインデックスファンド
(適格機関投資家限定) 1,631,116,444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） 221,947,014円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート） 26,978,986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） 8,914,026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） 51,284,509円
ニッセイ海外リートインデックス（為替ヘッジあり）
（ラップ専用） 52,075,369円
ニッセイ海外リートインデックス（為替ヘッジなし）
（ラップ専用） 4,186,353,050円
FWニッセイ先進国リートインデックス 25,035,157円
DCニッセイ先進国リートインデックス 2,701,696,423円

損益の状況

当期（2023年11月21日～2024年11月20日）

項目	当期
(A)配当等収益	489,138,252円
受取配当金	474,888,886
受取利息	2,557,108
その他の収益	11,705,275
支払利息	△ 13,017
(B)有価証券売買損益	2,701,351,887
売却益	3,034,336,981
買入損	△ 332,985,094
(C)先物取引等損益	74,748,956
取引益	171,559,684
取引損	△ 96,810,728
(D)信託報酬等	△ 16,040,168
(E)当期損益金(A+B+C+D)	3,249,198,927
(F)前期繰越損益金	3,045,601,686
(G)追加信託差損益金	2,844,461,932
(H)解約差損益金	△ 974,910,944
(I)合計(E+F+G+H)	8,164,351,601
次期繰越損益金(I)	8,164,351,601

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

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

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

指数に関して

■ ファンドのベンチマーク等について

・ T O P I X（東証株価指数）（配当込み）

T O P I X（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

・ M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）

M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同インデックスの内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

・ M S C I エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同インデックスの内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

・ N O M U R A - B P I 総合

N O M U R A - B P I 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。

・ 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。

- ・ J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除く B 格以下、円換算ベース）
J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除く B 格以下）は J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（以下「EMB I +」といいます）から格付が B 格以下の債券等を除いたものです。EMB I + は時価総額加重型の米ドル建て新興国債券インデックスであり、インデックスが対象とする新興国によって発行された確定・変動利付債券等やローンを対象としています。J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除く B 格以下）の情報は信頼性が高いとみなす情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。ニッセイアセットマネジメント株式会社は、同インデックスの使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンからの書面による事前の承諾なく同インデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。Copyright ©2016 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複写・転載を禁じます。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。
- ・ 東証 R E I T 指数（配当込み）
東証 R E I T 指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止または同指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。J P X は、同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。J P X は、同指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、J P X により提供、保証または販売されるものではありません。J P X は、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。J P X は、ニッセイアセットマネジメント株式会社または当ファンドの購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、J P X は当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。
- ・ S & P 先進国 R E I T インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）
S & P 先進国 R E I T インデックス（除く日本）は S&P Dow Jones Indices LLC（「S P D J I」）の商品であり、これを利用するライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®および S&P®は Standard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®は Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスが S P D J I に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、同インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。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。