

第1期末 (2024年9月20日)

基準価額	12,510円
純資産総額	97億円
騰落率	25.1%
分配金	0円

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



NISSAY  
ASSET MANAGEMENT

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

# <購入・換金手数料なし> ニッセイ・S米国株式500 インデックスファンド

追加型投信/海外/株式/インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2023年11月13日~2024年9月20日

第1期(決算日 2024年9月20日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「<購入・換金手数料なし>ニッセイ・S米国株式500インデックスファンド」は、このたび第1期の決算を行いました。

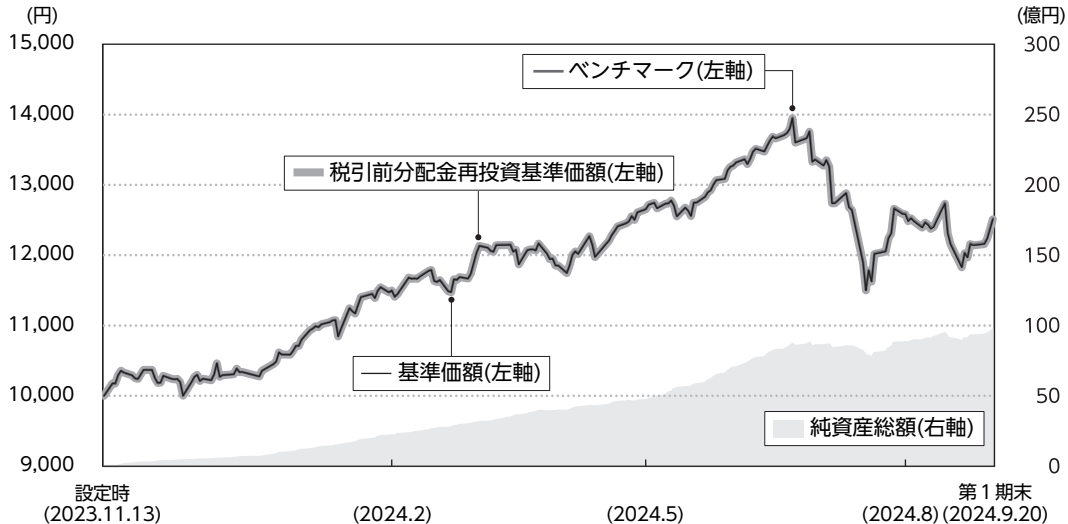
当ファンドは「ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に米国の株式等(DR(預託証券)を含みます)に投資することにより、Solactive GBS United States 500インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

# 運用経過

2023年11月13日～2024年9月20日

## 基準価額等の推移



設定時	10,000円	既払分配金	0円
第1期末	12,510円	騰落率 (分配金再投資ベース)	25.1%

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

(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Solactive GBS United States 500 インデックス (配当込み、円換算ベース) で、設定時を10,000として指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ■基準価額の主な変動要因

### <上昇要因>

- ・2023年12月および2024年3月に米連邦準備制度理事会 (FRB) のパウエル議長が金融引き締めに慎重な姿勢を示したことを好感し株価が上昇したこと
- ・年初から3月にかけて、人工知能 (AI) 関連銘柄が市場全体をけん引し、株価が上昇したこと

### <下落要因>

- ・4月に中東情勢の緊迫化を背景に株価が下落したこと
- ・7月から9月初めにかけて、米大統領選を巡る混乱や雇用統計の悪化などによる景気減速懸念を受けて株価が下落したこと
- ・7月から当期末にかけて、米利下げ観測や日銀の追加利上げを受け、内外金利差の縮小などから円高が進行したこと

## 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	6円	0.049%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,878円です。
(投信会社)	( 2)	(0.018)	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)	( 2)	(0.018)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.014)	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	2	0.020	
(株式)	( 1)	(0.006)	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)	(0.014)	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	0	0.000	
(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)	( 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	13	0.112	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)	(13)	(0.111)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	( 0)	(0.000)	・ 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	22	0.181	

(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まず。

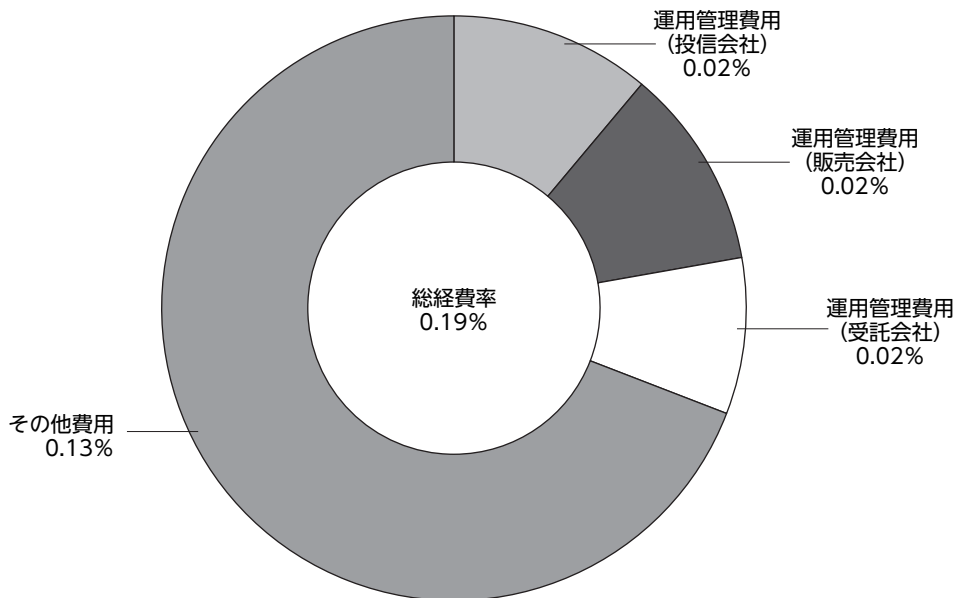
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

(参考情報)

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.19%**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。

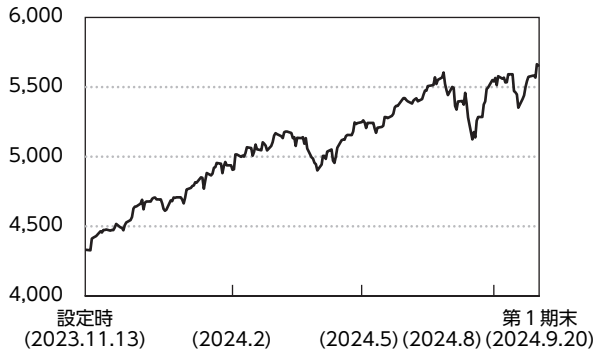
(注3) 各比率は年率換算した値です。

(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

### ■米国株式市況

【Solactive GBS United States 500 インデックス  
(配当込み、米ドルベース) の推移】

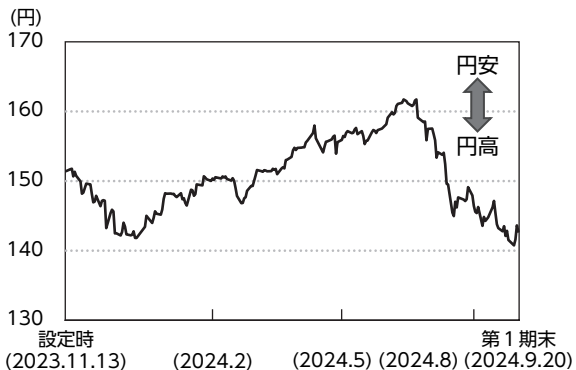


(注) Solactive社のデータを使用しています。

米国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。期初から2023年12月にかけては、米消費者物価指数(CPI)が市場予想を下回ったことを受けて長期金利が低下したことや、パウエルFRB議長の金融引き締めへ慎重な姿勢を好感し上昇しました。2024年初から3月にかけては、台湾のTSMCやエヌビディアの好決算をきっかけにAI関連銘柄が市場全体をけん引したことに加え、パウエルFRB議長が議会証言で金融引き締めへ慎重な姿勢を示したことを好感し上昇しました。4月は中東情勢の緊迫化を背景に下落したものの、5月以降は米長期金利が低下したことや好決算を発表したAI関連銘柄が市場の上昇をけん引しました。7月から9月初めにかけては、トランプ氏を狙った銃撃事件やバイデン米大統領の大統領選からの撤退表明など米大統領選を巡る混乱や雇用統計の悪化などによる景気減速懸念を受け下落する場面もありましたが、米連邦公開市場委員会(FOMC)で0.5%の大幅な利下げが決定され、米経済のソフトランディング(軟着陸)への期待感から上昇して当期末を迎えました。

### ■為替市況

【米ドル/円レートの推移】



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル/円レートは期を通じてみると米ドル安円高となりました。

期初から12月にかけては、FRBの利下げ観測や日銀の金融緩和策の修正観測から米ドル安円高となりましたが、2024年1月以降はFRBの早期利下げ観測が後退すると、再び米ドル高円安が進行しました。

7月以降は日本の当局による円買い介入とみられる動きや日銀の追加利上げ、米国のインフレ鈍化による米利下げへの期待感の高まりなどから、米ドル安円高となりました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

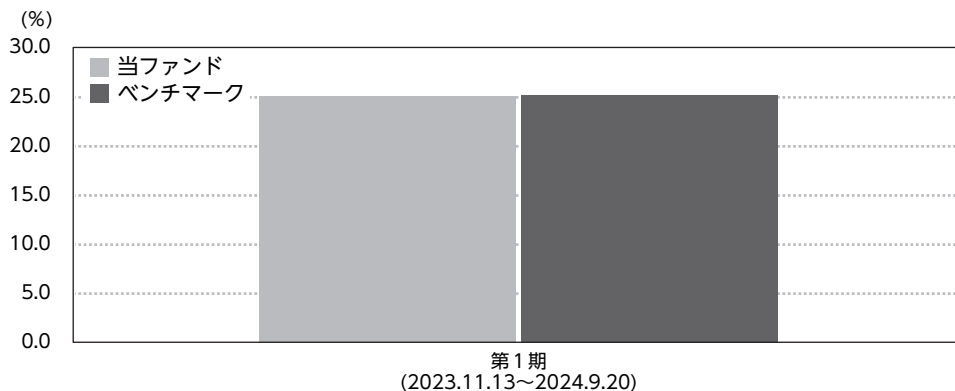
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

米国の株式等（DR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。

\* ベンチマークはSolactive GBS United States 500 インデックス（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」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+25.1%となり、ベンチマーク騰落率（+25.2%）にほぼ連動しました。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

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

### 【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期 2023年11月13日～2024年9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	2,510円

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

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

## 今後の運用方針

### ■当ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に米国の株式等（DR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。

### ■マザーファンド

米国の株式等（DR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。

# 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1期末 2024年9月20日
ニッセイ米国株式500 インデックスマザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

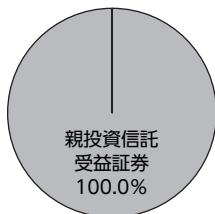
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

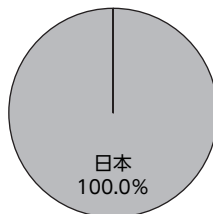
項目	第1期末 2024年9月20日
純資産総額	9,707,799,783円
受益権総口数	7,759,904,467口
1万口当たり基準価額	12,510円

(注) 当期間中における追加設定元本額は9,337,049,283円、同解約元本額は1,578,144,816円です。

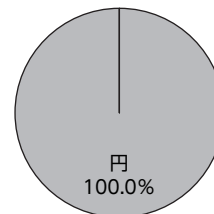
### ■資産別配分



### ■国別配分



### ■通貨別配分

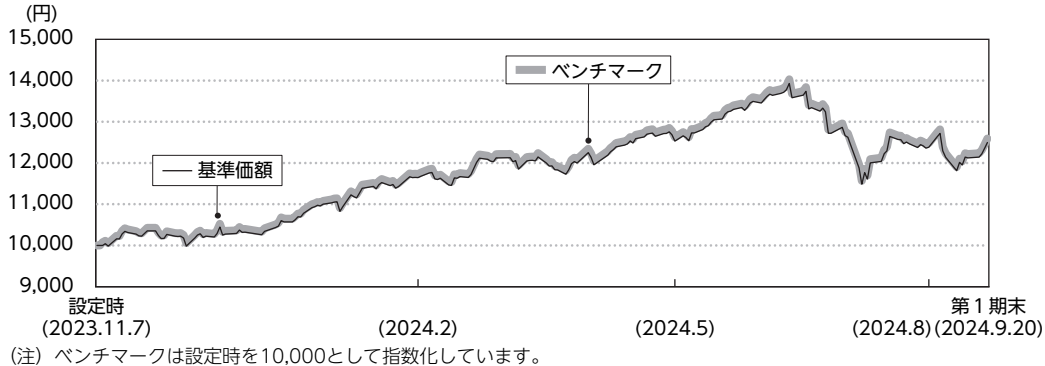


(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年9月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。



## ニッセイ米国株式500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

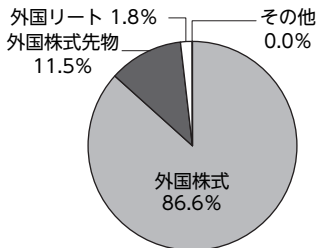
銘柄名	通貨	比率
S&P 500 EMINI FUTURE 202412 買	米ドル	11.5%
APPLE INC	米ドル	6.0
MICROSOFT CORP	米ドル	5.9
NVIDIA CORP	米ドル	5.1
AMAZON.COM INC	米ドル	3.2
META PLATFORMS INC-A	米ドル	2.2
ALPHABET INC-CL A	米ドル	1.7
ALPHABET INC-CL C	米ドル	1.6
ELI LILLY & CO	米ドル	1.4
BROADCOM INC	米ドル	1.4
組入銘柄数		506

### ■ 1万口当たりの費用明細

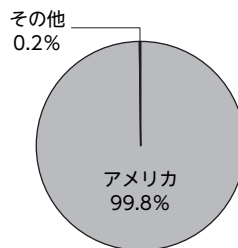
2023.11.7～2024.9.20

項目	金額
売買委託手数料 (株式)	3円 ( 1)
(先物・オプション)	( 2)
(投資信託証券)	( 0)
有価証券取引税 (株式)	0 ( 0)
(投資信託証券)	( 0)
その他費用 (保管費用)	13 ( 13)
(その他)	( 0)
合計	16

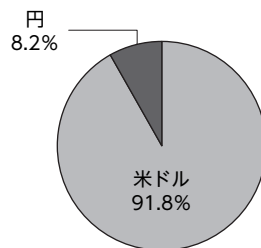
### ■ 資産別配分



### ■ 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9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。

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考)	ベンチ マーク	期中 騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
				基準価額+ 累計分配金						
(設定日)	円	円	%	円		%	%	%	%	百万円
2023年11月13日	10,000	-	-	10,000	10,000	-	-	-	-	1
1期(2024年9月20日)	12,510	0	25.1	12,510	12,523	25.2	86.6	11.5	1.8	9,707

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。以下同じです。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注3) 「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4) 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5) 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6) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

(注7) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注8) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 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	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
(設定日) 2023年11月13日	10,000	-	10,000	-	-	-	-
11月末	10,187	1.9	10,188	1.9	75.2	23.6	1.6
12月末	10,339	3.4	10,341	3.4	86.9	12.1	1.9
2024年1月末	11,075	10.8	11,081	10.8	84.6	15.5	1.7
2月末	11,663	16.6	11,667	16.7	75.7	23.7	1.5
3月末	12,142	21.4	12,149	21.5	91.8	9.5	1.8
4月末	12,268	22.7	12,276	22.8	88.9	10.0	1.6
5月末	12,550	25.5	12,554	25.5	80.4	18.0	1.5
6月末	13,512	35.1	13,519	35.2	90.2	8.2	1.7
7月末	12,679	26.8	12,686	26.9	87.7	10.9	1.8
8月末	12,399	24.0	12,411	24.1	90.8	7.4	1.9
(期末) 2024年9月20日	12,510	25.1	12,523	25.2	86.6	11.5	1.8

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は設定日比です。

**親投資信託受益証券の設定、解約状況**

2023年11月13日～2024年9月20日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド	9,352,204	11,352,258	1,582,222	1,914,678

(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
	ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	8,219,899千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,436,618千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.85

(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13日～2024年9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9月20日現在

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド	7,769,981	9,707,815

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド全体の口数は8,314,053千口です。

## 投資信託財産の構成

2024年9月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド	9,707,815	99.8
コール・ローン等、その他	17,008	0.2
投資信託財産総額	9,724,823	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9月20日における邦貨換算レートは、1米ドル142.76円です。

(注2) ニッセイ米国株式500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(9,536,459千円)の投資信託財産総額(10,405,501千円)に対する比率は91.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年9月20日現在)

項目	当期末
<b>(A)資産</b>	<b>9,724,823,479円</b>
コール・ローン等	1,545,768
ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド(評価額)	9,707,815,128
未収入金	15,462,583
<b>(B)負債</b>	<b>17,023,696</b>
未払解約金	15,432,444
未払信託報酬	1,561,575
その他未払費用	29,677
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>9,707,799,783</b>
元本	7,759,904,467
次期繰越損益金	1,947,895,316
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>7,759,904,467口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>12,510円</b>

(注) 設定元本額 1,000,000円  
 期中追加設定元本額 9,337,049,283円  
 期中一部解約元本額 1,578,144,816円

## 損益の状況

当期(2023年11月13日~2024年9月20日)

項目	当期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>322円</b>
受取利息	322
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>195,782,857</b>
売買益	302,505,588
売買損	△ 106,722,731
<b>(C)信託報酬等</b>	<b>△ 2,177,583</b>
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	<b>193,605,596</b>
<b>(E)追加信託差損益金*</b>	<b>1,754,289,720</b>
(配当等相当額)	( 28)
(売買損益相当額)	( 1,754,289,692)
<b>(F)合計(D+E)</b>	<b>1,947,895,316</b>
次期繰越損益金(F)	<b>1,947,895,316</b>
追加信託差損益金	1,754,289,720
(配当等相当額)	( 28)
(売買損益相当額)	( 1,754,289,692)
分配準備積立金	193,605,596

(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)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。設定時の金額に、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	322円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	193,605,274円
(c) 信託約款に定める収益調整金	1,754,289,720円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	0円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	1,947,895,316円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	2,510.21円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

# お知らせ

## ■ 自社による当ファンドの設定解約状況

当期 設定元本	当期 解約元本	当期末残高			取引の理由
		元本	評価額	比率	
百万円	百万円	百万円	百万円	%	
1	-	1	1	0.0	当初設定時における取得

(注) 元本および評価額の単位未満は切り捨てています。なお当社は自社による当ファンドの保有分を解約することがあります。

## ■ 自社の実質保有比率

2024年8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6.9%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

## 当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に米国の株式等（DR（預託証券）を含みます）に投資することにより、Solactive GBS United States 500 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	<購入・換金手数料なし> ニッセイ・S米国株式500 インデックスファンド	ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド受益証券
	ニッセイ米国株式500 インデックスマザーファンド	米国の株式等（DRを含みます）
運用方法	<購入・換金手数料なし> ニッセイ・S米国株式500 インデックスファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイ米国株式500 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。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。	

# ニッセイ米国株式500インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第1期

(計算期間：2023年11月7日～2024年9月20日)

#### 運用方針

主に米国の株式等（DR（預託証券）を含みます）に投資することにより、Solactive GBS United States 500 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

米国の株式等（DR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



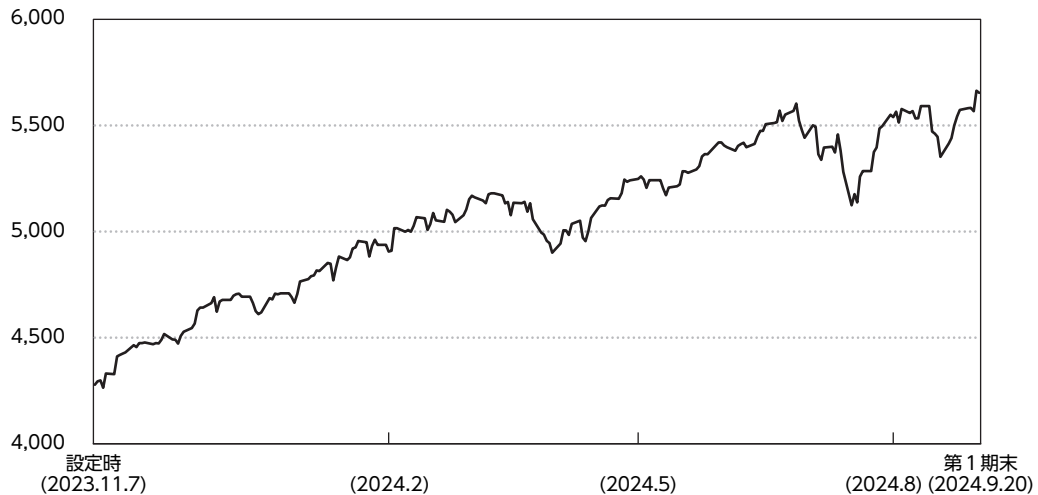
# 運用経過

2023年11月7日～2024年9月20日

## 投資環境

### ■ 米国株式市況

【Solactive GBS United States 500 インデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】

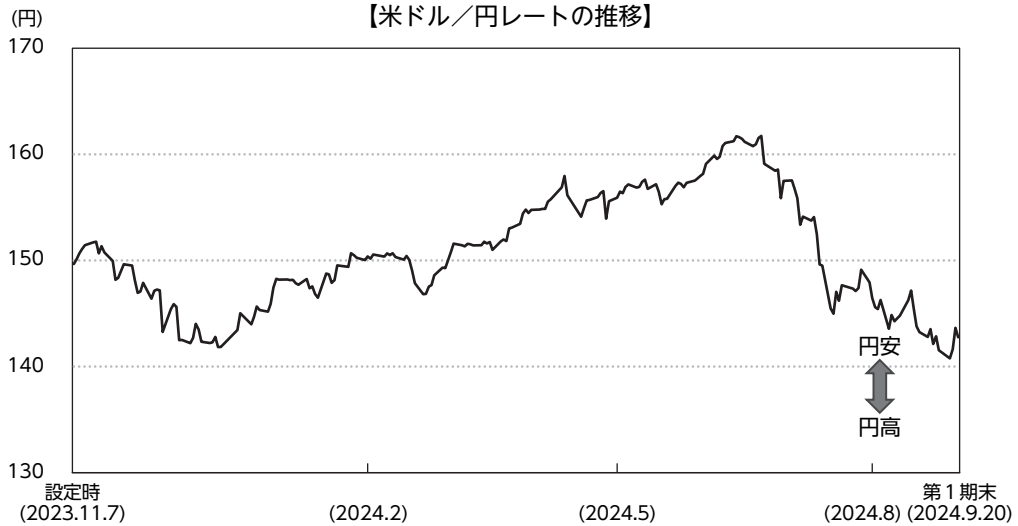


(注) Solactive社のデータを使用しています。

米国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初から2023年12月にかけては、米消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことを受けて長期金利が低下したことや、パウエルFRB議長の金融引き締めに慎重な姿勢を好感し上昇しました。2024年初から3月にかけては、台湾のTSMCやエヌビディアの好決算をきっかけにAI関連銘柄が市場全体をけん引したことに加え、パウエルFRB議長が議会証言で金融引き締めに慎重な姿勢を示したことを好感し上昇しました。4月は中東情勢の緊迫化を背景に下落したものの、5月以降は米長期金利が低下したことや好決算を発表したAI関連銘柄が市場の上昇をけん引しました。7月から9月初めにかけては、トランプ氏を狙った銃撃事件やバイデン米大統領の大統領選からの撤退表明など米大統領選を巡る混乱や雇用統計の悪化などによる景気減速懸念を受け下落する場面もありましたが、米連邦公開市場委員会（FOMC）で0.5%の大幅な利下げが決定され、米経済のソフトランディング（軟着陸）への期待感から上昇して当期末を迎えました。

■為替市況



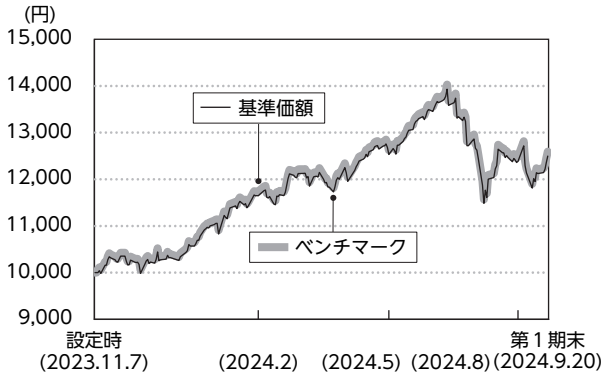
(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル／円レートは期を通じてみると米ドル安円高となりました。

期初から12月にかけては、F R Bの利下げ観測や日銀の金融緩和策の修正観測から米ドル安円高となりましたが、2024年1月以降はF R Bの早期利下げ観測が後退すると、再び米ドル高円安が進行しました。

7月以降は日本の当局による円買い介入とみられる動きや日銀の追加利上げ、米国のインフレ鈍化による米利下げへの期待感の高まりなどから、米ドル安円高となりました。

## 基準価額等の推移



(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。

### ■ 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

- ・ 2023年12月および2024年3月に米連邦準備制度理事会 (F R B) のパウエル議長が金融引き締めに慎重な姿勢を示したことを好感し株価が上昇したこと
- ・ 年初から3月にかけて、人工知能 (A I) 関連銘柄が市場全体をけん引し、株価が上昇したこと

#### <下落要因>

- ・ 4月に中東情勢の緊迫化を背景に株価が下落したこと
- ・ 7月から9月初めにかけて、米大統領選を巡る混乱や雇用統計の悪化などによる景気減速懸念を受けて株価が下落したこと
- ・ 7月から当期末にかけて、米利下げ観測や日銀の追加利上げを受け、内外金利差の縮小などから円高が進行したこと

## ポートフォリオ

米国の株式等 (DR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+24.9%となり、ベンチマーク騰落率 (+25.9%) を下回りました。これは設定日要因等によるものです。

## 今後の運用方針

米国の株式等 (DR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。

## 設定以来の運用実績

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
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2023年11月7日	10,000	—	10,000	—	—	—	—	699
1期(2024年9月20日)	12,494	24.9	12,591	25.9	86.6	11.5	1.8	10,387

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。以下同じです。

(注2) 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3) 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4) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

(注5) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 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	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
(設定日) 2023年11月7日	円	%		%	%	%	%
11月末	10,169	1.7	10,243	2.4	75.2	23.6	1.6
12月末	10,321	3.2	10,397	4.0	86.9	12.1	1.9
2024年1月末	11,057	10.6	11,141	11.4	84.6	15.5	1.7
2月末	11,644	16.4	11,730	17.3	75.7	23.7	1.5
3月末	12,123	21.2	12,215	22.2	91.8	9.5	1.8
4月末	12,249	22.5	12,342	23.4	88.9	10.0	1.6
5月末	12,531	25.3	12,622	26.2	80.4	18.0	1.5
6月末	13,493	34.9	13,592	35.9	90.2	8.2	1.7
7月末	12,662	26.6	12,755	27.6	87.7	10.9	1.8
8月末	12,383	23.8	12,479	24.8	90.8	7.4	1.9
(期末) 2024年9月20日	12,494	24.9	12,591	25.9	86.6	11.5	1.8

(注) 騰落率は設定日比です。

## 1万口当たりの費用明細

2023年11月7日～2024年9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	0.025%	
(株式)	( 1)	(0.010)	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)	(0.015)	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	0	0.000	
(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)	( 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	13	0.113	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)	(13)	(0.112)	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	16	0.137	

(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（11,825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7日～2024年9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	千米ドル	百株	千米ドル
			4,340	57,390	54	438
			( 273)	(△ 2)		

(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) 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
(アメリカ)	千□	千米ドル	千□	千米ドル
BOSTON PROPERTIES INC	0.191	12	—	—
CROWN CASTLE INC	0.573	59	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.206	24	—	—
PROLOGIS INC	1	144	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.188	35	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.027	2	0.027	2
EQUITY RESIDENTIAL	0.453	29	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.085	21	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.936	18	—	—
WELLTOWER INC	0.793	77	—	—
外国 MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.154	20	—	—
PUBLIC STORAGE	0.210	59	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.429	62	—	—
SUN COMMUNITIES INC	0.163	20	—	—
UDR INC	0.174	6	0.174	6
VENTAS INC	0.532	25	—	—
WP CAREY INC	0.227	13	0.227	12
REALTY INCOME CORP	1	63	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.277	40	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.430	61	—	—
IRON MOUNTAIN INC	0.384	31	—	—
AMERICAN TOWER REIT INC	0.617	122	—	—
EQUINIX INC	0.124	97	—	—

## ニッセイ米国株式500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
外国	(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.142	30	—	—
	INVITATION HOMES INC	0.758	26	—	—
	VICI PROPERTIES INC	1	40	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I	0.004	0.058	0.004	0.095

(注) 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	百万円	百万円	百万円
	12,301	11,169	—	—

(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7日～2024年9月20日

### 株式

銘柄	買付			銘柄	売付		
	株数	金額	平均単価		株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP	9	616,631	63,250	APPLE INC	0.504	15,311	30,380
APPLE INC	19	585,770	29,839	GE VERNOVA INC	0.185	4,459	24,106
NVIDIA CORP	12	451,440	35,434	NVIDIA CORP	0.193	2,764	14,321
AMAZON.COM INC	12	326,780	26,543	ALPHABET INC-CL A	0.110	2,531	23,013
META PLATFORMS INC-A	2	207,171	70,924	POOL CORP	0.039	1,972	50,570
ALPHABET INC-CL A	7	191,292	24,254	YUM CHINA HOLDINGS INC	0.398	1,951	4,902
ALPHABET INC-CL C	6	169,290	24,368	JM SMUCKER CO	0.107	1,851	17,299
ELI LILLY & CO	1	135,403	120,145	SPLUNK INC	0.073	1,735	23,771
BROADCOM INC	1	127,606	101,275	JPMORGAN CHASE & CO	0.054	1,566	29,016
TESLA, INC.	3	112,055	30,750	EPAM SYSTEMS INC	0.050	1,507	30,141

(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9月20日現在

## (1) 外国株式

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
3M CO	7	97	13,986	資本財
ABBOTT LABORATORIES	22	262	37,415	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	23	453	64,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC	8	298	42,642	ソフトウェア・サービス
ADOBE INC	5	309	44,115	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	21	332	47,459	半導体・半導体製造装置
AFLAC INC	6	73	10,471	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3	55	7,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	2	83	11,911	素材
AIRBNB INC-CLASS A	5	72	10,366	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1	19	2,810	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.93	23	3,414	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	3	19	2,840	公益事業
ALLSTATE CORP	3	66	9,445	保険
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1	45	6,469	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	77	1,260	180,015	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	69	1,134	161,893	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	22	114	16,320	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	123	2,337	333,700	一般消費財・サービス流通・小売り
AMCOR PLC	19	21	3,035	素材
AMDOCS LTD	1	13	1,906	ソフトウェア・サービス
AMEREN CORPORATION	3	29	4,142	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	6	70	10,123	公益事業
AMERICAN EXPRESS CO	7	204	29,235	金融サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	8	64	9,272	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2	38	5,490	公益事業
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1	61	8,738	金融サービス
AMETEK INC	3	52	7,500	資本財
AMGEN INC	7	237	33,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	15	102	14,624	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC	6	156	22,295	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	1	37	5,291	ソフトウェア・サービス
AON PLC	2	90	12,878	保険



ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	5	65	9,323	金融サービス
APPLE INC	191	4,377	624,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	10	215	30,750	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	2	31	4,443	ソフトウェア・サービス
APTIV PLC	3	25	3,634	自動車・自動車部品
ARCH CAPITAL GROUP LTD	4	52	7,523	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	6	40	5,803	食品・飲料・タバコ
ARES MANAGEMENT CORP - A	2	37	5,407	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	3	118	16,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2	80	11,522	保険
AT&T INC	94	202	28,904	電気通信サービス
ATLISSIAN CORP-CL A	2	34	4,912	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	1	27	3,870	公益事業
AUTODESK INC	2	76	10,975	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	5	151	21,684	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	0.23	69	9,982	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANGRID INC	0.94	3	480	公益事業
AVANTOR INC	8	23	3,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	1	22	3,265	素材
AXON ENTERPRISE INC	0.94	36	5,230	資本財
BAKER HUGHES COMPANY	13	48	6,960	エネルギー
BALL CORP	4	27	3,937	素材
BANK OF AMERICA CORP	89	367	52,453	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	9	71	10,218	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	6	25	3,701	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	3	90	12,862	ヘルスケア機器・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	2	10	1,537	ソフトウェア・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	17	787	112,421	金融サービス
BEST BUY CO INC	2	25	3,626	一般消費財・サービス流通・小売り
BIOGEN INC	1	38	5,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2	17	2,507	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	1	184	26,292	金融サービス
BLACKSTONE INC	9	148	21,220	金融サービス
BLOCK INC	7	50	7,153	金融サービス
BLUE OWL CAPITAL INC	6	12	1,761	金融サービス
BOEING CO	7	119	17,015	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	0.45	180	25,809	消費者サービス

ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1	26	3,789	商業・専門サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	19	162	23,255	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	26	132	18,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	60	1,008	143,954	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	1	32	4,624	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	3	32	4,576	保険
BROWN-FORMAN CORP -CL B	3	18	2,700	食品・飲料・タバコ
BROWN-FORMAN CORP-CLASS A	0.65	3	435	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1	32	4,581	資本財
BUNGE GLOBAL SA	1	18	2,664	食品・飲料・タバコ
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	3	100	14,408	ソフトウェア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	2	12	1,836	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	5	76	10,924	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	3	35	5,091	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	0.63	27	3,944	資本財
CARNIVAL CORP	13	24	3,535	消費者サービス
CARRIER GLOBAL CORP	10	85	12,146	資本財
CARVANA CO	1	22	3,168	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC	6	241	34,534	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1	28	4,106	金融サービス
CBRE GROUP INC	4	50	7,169	不動産管理・開発
CDW CORP/DE	1	40	5,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELANESE CORP-SERIES A	1	18	2,674	素材
CELSIUS HOLDINGS INC	2	7	1,006	食品・飲料・タバコ
CENCORA, INC.	2	52	7,471	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORP	7	53	7,633	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	8	23	3,372	公益事業
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2	20	2,860	素材
CHARLES SCHWAB CORP	19	128	18,277	金融サービス
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	1	42	6,007	メディア・娯楽
CHENIERE ENERGY INC	2	54	7,771	エネルギー
CHEVRON CORP	22	325	46,427	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	18	104	14,970	消費者サービス
CHUBB LTD	5	155	22,234	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	3	32	4,684	家庭用品・パーソナル用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2	27	3,973	保険
CINTAS CORP	4	93	13,379	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	53	274	39,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
CITIGROUP INC	24	154	22,086	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	6	25	3,615	銀行
CLOROX CO	1	26	3,793	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	3	32	4,647	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	4	102	14,593	金融サービス
CMS ENERGY CORP	3	27	3,894	公益事業
COCA-COLA CO	51	364	52,021	食品・飲料・タバコ
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	6	49	7,074	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	2	44	6,292	金融サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	11	112	16,019	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP	51	206	29,549	メディア・娯楽
CONAGRA BRANDS INC	6	20	2,913	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	15	170	24,351	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	4	46	6,662	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2	51	7,412	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY	4	87	12,471	公益事業
COOPER COS INC/THE	2	29	4,155	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC	11	58	8,311	商業・専門サービス
CORNING INC	10	45	6,463	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	9	54	7,729	素材
COSTAR GROUP INC	5	42	6,078	不動産管理・開発
COSTCO WHOLESALE CORP	5	528	75,482	生活必需品流通・小売り
COTERRA ENERGY INC	9	23	3,324	エネルギー
COUPANG INC	14	35	5,002	一般消費財・サービス流通・小売り
CRH PLC	9	84	12,059	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	3	83	11,958	ソフトウェア・サービス
CSX CORP	25	90	12,872	運輸
CUMMINS INC	1	55	7,988	資本財
CVS HEALTH CORP	16	97	13,873	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	8	241	34,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARDEN RESTAURANTS INC	1	27	3,934	消費者サービス
DATADOG INC - CLASS A	3	39	5,706	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	2	31	4,429	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	3	136	19,536	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	3	42	6,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	8	40	5,719	運輸
DEVON ENERGY CORPORATION	8	34	4,866	エネルギー
DEXCOM INC	5	37	5,349	ヘルスケア機器・サービス

ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
DIAMONDBACK ENERGY INC	2	41	5,860	エネルギー
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	3	47	6,780	金融サービス
DOLLAR GENERAL CORP	2	24	3,568	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	2	19	2,816	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	11	63	9,092	公益事業
DOORDASH INC - A	4	58	8,329	消費者サービス
DOVER CORP	1	34	4,967	資本財
DOW INC	9	49	7,074	素材
DR HORTON INC	3	78	11,168	耐久消費財・アパレル
DRAFTKINGS INC	6	24	3,447	消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	2	33	4,796	公益事業
DUKE ENERGY CORP	10	117	16,782	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	5	41	5,961	素材
EATON CORP PLC	5	173	24,699	資本財
EBAY INC	6	42	6,046	一般消費財・サービス流通・小売り
ECOLAB INC	3	84	12,014	素材
EDISON INTERNATIONAL	5	42	6,105	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7	53	7,652	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	3	44	6,409	メディア・娯楽
ELEVANCE HEALTH, INC	3	168	24,039	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	11	1,031	147,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	7	80	11,430	資本財
ENDEAVOR GROUP HOLD-CLASS A	1	3	450	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	1	20	2,948	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	1	22	3,260	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	2	35	5,085	公益事業
EOG RESOURCES INC	7	95	13,601	エネルギー
EQT CORP	5	18	2,692	エネルギー
EQUIFAX INC	1	48	6,945	商業・専門サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.33	17	2,479	保険
ESTEE LAUDER COS INC	2	24	3,545	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	0.57	22	3,159	保険
EVERGY INC	3	18	2,624	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	4	31	4,432	公益事業
EXELON CORP	13	51	7,387	公益事業
EXPEDIA GROUP INC	1	23	3,418	消費者サービス
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	1	23	3,336	運輸
EXXON MOBIL CORP	59	689	98,450	エネルギー

ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.50	23	3,351	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	0.32	61	8,813	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	7	53	7,703	資本財
FEDEX CORP	3	90	12,865	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	2	53	7,637	資本財
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	7	62	8,881	金融サービス
FIFTH THIRD BANCORP	9	39	5,607	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.16	31	4,430	銀行
FIRST SOLAR INC	1	32	4,599	半導体・半導体製造装置
FIRSTENERGY CORP	7	31	4,449	公益事業
FISERV INC	7	137	19,652	金融サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0.90	28	4,018	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	2	54	7,730	消費者サービス
FORD MOTOR CO	52	56	8,112	自動車・自動車部品
FORTINET INC	8	61	8,781	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP	4	35	5,130	資本財
FOX CORP - CLASS A	3	12	1,756	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	1	6	921	メディア・娯楽
FREEMPORT-MCMORAN INC	18	85	12,198	素材
GARMIN LTD	2	34	4,953	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	1	51	7,402	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	5	51	7,309	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	3	88	12,598	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	2	91	13,007	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	14	269	38,402	資本財
GENERAL MILLS INC	7	56	8,040	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	15	74	10,598	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	1	25	3,615	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	16	138	19,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC	3	38	5,483	金融サービス
GLOBALFOUNDRIES INC	1	4	591	半導体・半導体製造装置
GODADDY INC - CLASS A	1	28	4,092	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4	214	30,640	金融サービス
HALLIBURTON CO	11	35	5,025	エネルギー
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	3	45	6,504	保険
HCA HEALTHCARE INC	2	102	14,574	ヘルスケア機器・サービス
HEICO CORP	0.54	14	2,039	資本財
HEICO CORP-CLASS A	1	20	2,930	資本財

ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
HERSHEY CO/THE	1	38	5,442	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	3	48	6,994	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	17	32	4,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3	73	10,464	消費者サービス
HOLOGIC INC	3	25	3,634	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT INC	13	512	73,222	一般消費財・サービス流通・小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	8	175	25,125	資本財
HORMEL FOODS CORP	3	12	1,756	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	5	52	7,497	資本財
HP INC	13	45	6,491	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBBELL INC	0.71	30	4,282	資本財
HUBSPOT INC	0.64	33	4,843	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	1	49	7,126	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	19	28	4,070	銀行
IDEX CORP	1	21	3,005	資本財
IDEXX LABORATORIES INC	1	56	8,045	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	4	103	14,804	資本財
ILLUMINA INC	2	28	4,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	2	16	2,356	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND INC	5	52	7,472	資本財
INTEL CORP	56	119	17,036	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	1	17	2,552	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	7	119	17,032	金融サービス
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	12	260	37,191	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	3	34	4,981	素材
INTUIT INC	3	236	33,717	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	4	229	32,738	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	2	57	8,241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL CIRCUIT INC	1	16	2,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	1	24	3,541	商業・専門サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	1	19	2,720	運輸
JOHNSON & JOHNSON	31	525	75,083	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	8	65	9,399	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	37	798	114,062	銀行
KELLANOVA	3	27	3,949	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	25	58	8,297	家庭用品・パーソナル用品
KEURIG DR PEPPER INC	14	52	7,516	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2	35	5,124	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
KIMBERLY-CLARK CORP	4	62	8,920	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	25	56	8,007	エネルギー
KKR & CO INC -A	8	117	16,816	金融サービス
KLA CORPORATION	1	137	19,628	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	10	36	5,219	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	8	48	6,927	生活必需品流通・小売り
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	2	57	8,225	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	1	25	3,590	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP	1	136	19,488	半導体・半導体製造装置
LAS VEGAS SANDS CORP	4	20	2,914	消費者サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	1	28	4,033	商業・専門サービス
LENNAR CORP - B SHS	0.10	1	252	耐久消費財・アパレル
LENNAR CORP-CL A	3	61	8,791	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.42	25	3,696	資本財
LINDE PLC	6	298	42,598	素材
LIVE NATION INC	1	20	2,874	メディア・娯楽
LOCKHEED MARTIN CORP	3	180	25,738	資本財
LOEWS CORP	2	19	2,749	保険
LOWE'S COS INC	7	198	28,280	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1	22	3,152	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	1	39	5,682	耐久消費財・アパレル
LYONDELLBASELL INDU-CL A	3	32	4,636	素材
M&T BANK CORP	2	39	5,623	銀行
MARATHON OIL CORP	7	20	2,970	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	4	77	11,066	エネルギー
MARKEL GROUP INC	0.17	26	3,845	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	3	78	11,202	消費者サービス
MARSH & MCLENNAN COS INC	6	147	21,002	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.82	44	6,423	素材
MARVELL TECHNOLOGY INC	11	85	12,143	半導体・半導体製造装置
MASTERCARD INC-CLASS A	10	539	76,998	金融サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	3	27	3,961	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	9	284	40,565	消費者サービス
MCKESSON CORP	1	87	12,477	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	17	152	21,713	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	0.62	130	18,670	一般消費財・サービス流通・小売り
MERCK & CO INC	33	394	56,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-A	29	1,633	233,145	メディア・娯楽

ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
METLIFE INC	7	63	9,133	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.28	40	5,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM MIRAGE	3	12	1,756	消費者サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	6	54	7,843	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	14	130	18,666	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	97	4,265	608,988	ソフトウェア・サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A	2	30	4,316	ソフトウェア・サービス
MOBILEYE GLOBAL INC-A	1	1	224	自動車・自動車部品
MODERNA INC	4	29	4,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLINA HEALTHCARE INC	0.76	26	3,796	ヘルスケア機器・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	17	132	18,938	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	0.92	26	3,728	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0.62	56	8,064	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	9	48	6,866	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	2	102	14,693	金融サービス
MORGAN STANLEY	16	169	24,144	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2	97	13,907	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MSCI INC	1	57	8,165	金融サービス
NASDAQ INC	4	36	5,207	金融サービス
NETAPP INC	2	32	4,662	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	5	394	56,307	メディア・娯楽
NEWMONT CORP	15	81	11,682	素材
NEXTERA ENERGY INC	26	220	31,507	公益事業
NIKE INC	16	130	18,693	耐久消費財・アパレル
NORDSON CORP	0.71	18	2,635	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	2	75	10,750	運輸
NORTHERN TRUST CORP	2	25	3,583	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	1	102	14,613	資本財
NUCOR CORP	3	47	6,785	素材
NVIDIA CORP	313	3,692	527,193	半導体・半導体製造装置
NVR INC	0.04	38	5,516	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	9	48	6,878	エネルギー
OKTA INC	2	15	2,259	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2	51	7,386	運輸
OMNICOM GROUP	2	27	3,856	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	5	41	5,979	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	7	72	10,307	エネルギー
ORACLE CORP	20	345	49,309	ソフトウェア・サービス



ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.78	87	12,423	一般消費財・サービス流通・小売り
OTIS WORLDWIDE CORP	5	52	7,498	資本財
PACCAR INC	6	68	9,717	資本財
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	26	96	13,717	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	4	141	20,192	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	1	105	15,104	資本財
PAYCHEX INC	4	56	8,117	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	13	107	15,348	金融サービス
PEPSICO INC	18	318	45,530	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	75	222	31,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PG&E CORP	28	55	7,899	公益事業
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	20	246	35,145	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	5	74	10,615	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	7	24	3,428	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	5	98	14,110	銀行
PPG INDUSTRIES INC	3	40	5,756	素材
PPL CORPORATION	9	31	4,438	公益事業
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3	26	3,813	保険
PROCTER & GAMBLE CO	31	535	76,479	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	7	197	28,209	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4	58	8,415	保険
PTC INC	1	28	4,014	ソフトウェア・サービス
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	6	55	7,873	公益事業
PULTE GROUP INC	2	40	5,774	耐久消費財・アパレル
PURE STORAGE INC - CLASS A	4	20	2,890	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	14	256	36,647	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	1	55	7,858	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	1	22	3,277	ヘルスケア機器・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2	31	4,429	金融サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	1	159	22,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP	12	28	4,058	銀行
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	0.75	21	3,063	素材
REPUBLIC SERVICES INC	2	55	7,858	商業・専門サービス
RESMED INC	1	46	6,660	ヘルスケア機器・サービス
REVVITY INC	1	20	2,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	6	15	2,142	金融サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	6	30	4,355	メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	1	3	471	金融サービス

ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
ROCKWELL AUTOMATION INC	1	40	5,820	資本財
ROLLINS INC	3	19	2,817	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	1	79	11,289	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	4	67	9,568	一般消費財・サービス流通・小売り
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	2	50	7,151	消費者サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	5	14	2,001	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RTX CORPORATION	17	209	29,837	資本財
S&P GLOBAL INC	4	217	31,057	金融サービス
SALESFORCE INC	12	331	47,351	ソフトウェア・サービス
SAMSARA INC-CL A	2	12	1,800	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	18	80	11,516	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	2	26	3,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEMPRA	8	68	9,823	公益事業
SERVICENOW INC	2	248	35,432	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3	119	17,022	素材
SIRIUS XM HOLDINGS INC	0.84	2	288	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2	21	3,010	半導体・半導体製造装置
SMURFIT WESTROCK PLC	6	33	4,800	素材
SNAP INC - A	13	13	1,972	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	4	47	6,820	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN CO	14	128	18,305	公益事業
SOUTHERN COPPER CORP	1	12	1,722	素材
SOUTHWEST AIRLINES CO	7	22	3,251	運輸
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	1	68	9,719	メディア・娯楽
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2	22	3,143	商業・専門サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	2	21	3,099	資本財
STARBUCKS CORP	14	144	20,625	消費者サービス
STATE STREET CORP	3	35	5,087	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	1	23	3,360	素材
STERIS PLC	1	31	4,444	ヘルスケア機器・サービス
STRYKER CORP	4	152	21,835	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	0.66	28	4,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNCHRONY FINANCIAL	5	27	3,904	金融サービス
SYNOPSIS INC	2	103	14,825	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	6	49	7,102	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	2	32	4,624	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2	33	4,738	メディア・娯楽
TARGA RESOURCES CORP	2	44	6,345	エネルギー

ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
TARGET CORP	6	95	13,650	生活必需品流通・小売り
TE CONNECTIVITY LTD	4	60	8,636	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.62	27	3,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TERADYNE INC	2	27	3,916	半導体・半導体製造装置
TESLA, INC.	36	888	126,891	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	11	248	35,534	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	3	132	18,921	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5	316	45,247	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COS INC	15	180	25,719	一般消費財・サービス流通・小売り
TKO GROUP HOLDINGS INC	0.94	11	1,670	メディア・娯楽
T-MOBILE US INC	6	127	18,240	電気通信サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1	39	5,671	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	5	64	9,214	メディア・娯楽
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	1	18	2,646	金融サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3	115	16,443	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	0.73	101	14,484	資本財
TRANSUNION	2	27	3,856	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	3	72	10,344	保険
TRIMBLE INC	3	19	2,810	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRUIST FINANCIAL CORP	17	75	10,798	銀行
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.55	31	4,556	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	3	23	3,283	食品・飲料・タバコ
UBER TECHNOLOGIES INC	26	201	28,715	運輸
ULTA BEAUTY INC	0.64	25	3,684	一般消費財・サービス流通・小売り
UNION PACIFIC CORP	8	200	28,622	運輸
UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC.	4	22	3,250	運輸
UNITED PARCEL SERVICE INC	9	126	18,127	運輸
UNITED RENTALS INC	0.88	69	9,974	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	12	703	100,424	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	19	91	13,009	銀行
VALERO ENERGY CORP	4	59	8,553	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1	41	5,968	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	2	31	4,547	商業・専門サービス
VERISIGN INC	1	21	3,020	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	1	50	7,251	商業・専門サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	55	245	34,977	電気通信サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3	162	23,264	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTIV HOLDINGS CO	4	41	5,914	資本財

## ニッセイ米国株式500インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
VIATRIS INC	15	18	2,694	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	20	597	85,350	金融サービス
VISTRA CORP	4	42	6,024	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	1	44	6,373	素材
WABTEC CORP	2	42	6,005	資本財
WALMART INC	57	452	64,573	生活必需品流通・小売り
WALT DISNEY CO	24	225	32,258	メディア・娯楽
WARNER BROS DISCOVERY INC	29	24	3,551	メディア・娯楽
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	1	5	761	メディア・娯楽
WASTE MANAGEMENT INC	5	110	15,746	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.78	26	3,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC	0.46	23	3,285	資本財
WEC ENERGY GROUP INC	4	39	5,596	公益事業
WELLS FARGO & CO	46	257	36,810	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.98	30	4,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP	4	27	3,993	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTLAKE CHEMICAL CORP	0.43	6	896	素材
WEYERHAEUSER CO	9	32	4,646	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WILLIAMS COS INC	16	72	10,336	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	1	24	3,428	一般消費財・サービス流通・小売り
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	39	5,648	保険
WORKDAY INC-CLASS A	2	68	9,713	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	4	23	3,292	保険
WW GRAINGER INC	0.53	54	7,794	資本財
XCEL ENERGY INC	7	46	6,676	公益事業
XYLEM INC	3	42	6,129	資本財
YUM! BRANDS INC	3	48	6,943	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.68	24	3,531	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2	29	4,205	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	6	118	16,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	3	23	3,333	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	1	21	3,005	ソフトウェア・サービス
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,559 482	63,047 -	9,000,670 <86.6%>

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

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

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

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

# ニッセイ米国株式500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	□数	当期末		
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千米ドル	千円	
BOSTON PROPERTIES INC	0.191	15	2,244	
CROWN CASTLE INC	0.573	65	9,421	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.206	25	3,594	
PROLOGIS INC	1	157	22,417	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.188	43	6,187	
EQUITY RESIDENTIAL	0.453	34	4,983	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.085	26	3,791	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.936	20	2,926	
WELLTOWER INC	0.793	99	14,195	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.154	25	3,616	
PUBLIC STORAGE	0.210	75	10,751	
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.429	71	10,231	
SUN COMMUNITIES INC	0.163	23	3,365	
VENTAS INC	0.532	33	4,723	
REALTY INCOME CORP	1	70	10,000	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.277	49	7,121	
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.430	68	9,754	
IRON MOUNTAIN INC	0.384	43	6,256	
AMERICAN TOWER REIT INC	0.617	143	20,462	
EQUINIX INC	0.124	108	15,418	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.142	33	4,830	
INVITATION HOMES INC	0.758	27	3,899	
VICI PROPERTIES INC	1	44	6,412	
合計	□数・金額	11	1,307	186,606
	銘柄数<比率>	23	-	<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) □数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、□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	百万円	百万円
国 S&P 500 EMINI FUTURE	1,196	-

(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9月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	9,000,670	86.5
投資信託証券	186,606	1.8
コール・ローン等、その他	1,218,224	11.7
投資信託財産総額	10,405,501	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9月20日における邦貨換算レートは、1米ドル142.76円です。

(注2) 外貨建純資産(9,536,459千円)の投資信託財産総額(10,405,501千円)に対する比率は91.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年9月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	11,260,275,315円
コール・ローン等	881,164,718
株式(評価額)	9,000,670,659
投資信託証券(評価額)	186,606,240
未収入金	872,742,931
未収配当金	6,764,194
差入委託証拠金	312,326,573
(B)負債	872,712,353
未払金	857,249,770
未払解約金	15,462,583
(C)純資産総額(A-B)	10,387,562,962
元本	8,314,053,893
次期繰越損益金	2,073,509,069
(D)受益権総口数	8,314,053,893口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,494円

(注1) 設定元本額 699,300,000円  
 期中追加設定元本額 9,352,204,593円  
 期中一部解約元本額 1,737,450,700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US500(米国株式500)ファンド(βヘッジ型)  
 (適格機関投資家限定) 544,072,199円  
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ・S米国株式500  
 インデックスファンド 7,769,981,694円

損益の状況

当期(2023年11月7日~2024年9月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	52,878,513円
受取配当金	47,038,953
受取利息	841,255
その他収益	5,009,558
支払利息	△ 11,253
(B)有価証券売買損益	299,260,710
売買益	1,151,282,653
売買損	△ 852,021,943
(C)先物取引等損益	104,039,883
取引益	162,534,294
取引損	△ 58,494,411
(D)信託報酬等	△ 5,496,332
(E)当期損益金(A+B+C+D)	450,682,774
(F)追加信託差損益金	2,000,054,368
(G)解約差損益金	△ 377,228,073
(H)合計(E+F+G)	2,073,509,069
次期繰越損益金(H)	2,073,509,069

(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) (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。

### ■ ファンドのベンチマーク等について

- ・ Solactive GBS United States 500 インデックス（配当込み、円換算ベース）

当ファンドは、SOLACTIVE AG（以下「SOLACTIVE」）、その関連会社（総称して「SOLACTIVE 当事者」）が支援、保証、売却または宣伝するものではありません。SOLACTIVE INDEXは、SOLACTIVE の専有財産です。SOLACTIVEおよびSOLACTIVE INDEXの名称は、SOLACTIVEもしくはその関連会社のサービスマークであり、ニッセイアセットマネジメント株式会社による特定の目的のための使用について許可されているものです。いかなるSOLACTIVE当事者も、発行会社、当ファンドのオーナー、またはその他の個人もしくは事業体に対して、ファンド投資一般、当ファンドへの投資、もしくはSOLACTIVE INDEXが対応する株式市場パフォーマンスを記録する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明または保証を行いません。SOLACTIVEもしくは関連会社は、当ファンド、発行会社、当ファンドのオーナー、その他の個人もしくは事業体とは無関係にSOLACTIVEが決定、構成、計算するSOLACTIVE INDEXに関する特定の商標、サービスマーク、商号のライセンサーです。いかなるSOLACTIVE当事者も、SOLACTIVE INDEXについて決定、構成または計算するにあたり、発行会社または当ファンドの所有者、またはその他のあらゆる個人または事業体のニーズを考慮する義務を負いません。いかなるSOLACTIVE当事者も、当ファンドの発行時期、価格、数量に関する決定、当ファンドの償還価額、数式の決定および算定に参加しておらず、かつその責任を負いません。さらに、いかなるSOLACTIVE当事者も、当ファンドの運営、マーケティング、またはオフリングに関連して、発行会社、当ファンドのオーナー、その他の個人もしくは事業体に対して一切の義務または責任を負いません。SOLACTIVEは、SOLACTIVEが信頼できると考える情報源からSOLACTIVE INDEXの算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれのSOLACTIVE当事者も、SOLACTIVE INDEXまたはそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。SOLACTIVE当事者は、発行会社、ファンドのオーナー、その他の個人もしくは事業体がSOLACTIVE INDEXもしくはそのデータを使用して得る情報またはその結果に関して、明示・黙示の保証をしません。SOLACTIVE当事者は、SOLACTIVE INDEXもしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。さらに、SOLACTIVE当事者は、いかなる種類の明示・黙示の保証責任も負わず、SOLACTIVE INDEXもしくはそのデータに関して、商品性および特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなるSOLACTIVE当事者も、直接、間接、特別、懲罰的、結果的な損害、およびその他の損害（逸失利益を含む）について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切の責任を負いません。なお、「円換算ベース」とは同指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。