

第2期末 (2019年11月20日)

基準価額	9,318円
純資産総額	13億円
騰落率	4.9%
分配金	0円

# <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

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:2018年11月21日～2019年11月20日

第2期(決算日 2019年11月20日)

### 受益者の皆様へ


平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「<購入・換金手数料なし>ニッセイ新興国株式インデックスファンド」は、このたび第2期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ新興国株式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、実質的に新興国の株式等に投資することにより、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)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

 **0120-762-506** (コールセンター)

受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。

 <https://www.nam.co.jp/>

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



**ニッセイアセットマネジメント株式会社**

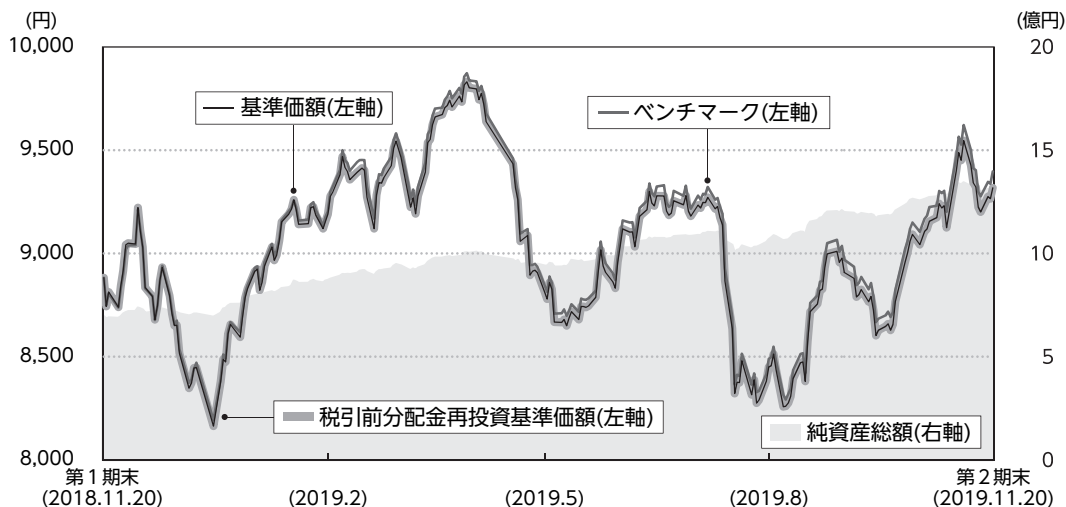
NISSAY  
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2018年11月21日～2019年11月20日

## 基準価額等の推移



第2期首	8,882円	既払分配金	0円
第2期末	9,318円	騰落率(分配金再投資ベース)	4.9%

(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、ファンドの購入金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)で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

- ・2019年1月以降、米連邦準備制度理事会(FRB)のハト派(金融緩和推進派)姿勢への転換や米中貿易摩擦懸念が後退したことにより新興国株式市場が上昇したこと
- ・6月末の米中首脳会談を経た対立緩和を好感したことや米国の利下げ期待などをを受けて新興国株式市場が上昇したこと

#### <下落要因>

- ・米中貿易摩擦懸念や中国の景気減速懸念の高まり、それらに伴う世界経済の成長見通しに対する懸念が一段と強まったことなどをを受けて新興国株式市場が下落したこと

## 1万口当たりの費用明細

項目	第2期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	18円	0.205%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は9,016円です。
(投信会社)	( 8)	(0.091)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 8)	(0.092)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	6	0.063	$\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$ 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
(株式)	( 4)	(0.049)	
(新株予約権証券)	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 1)	(0.011)	
(投資信託証券)	( 0)	(0.004)	
有価証券取引税	1	0.012	$\text{有価証券取引税} = \text{期中の有価証券取引税} / \text{期中の平均受益権口数}$ 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
(株式)	( 1)	(0.012)	
(投資信託証券)	( 0)	(0.000)	
その他費用	37	0.407	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(保管費用)	(31)	(0.341)	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)	( 6)	(0.066)	・ 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	62	0.687	

(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。

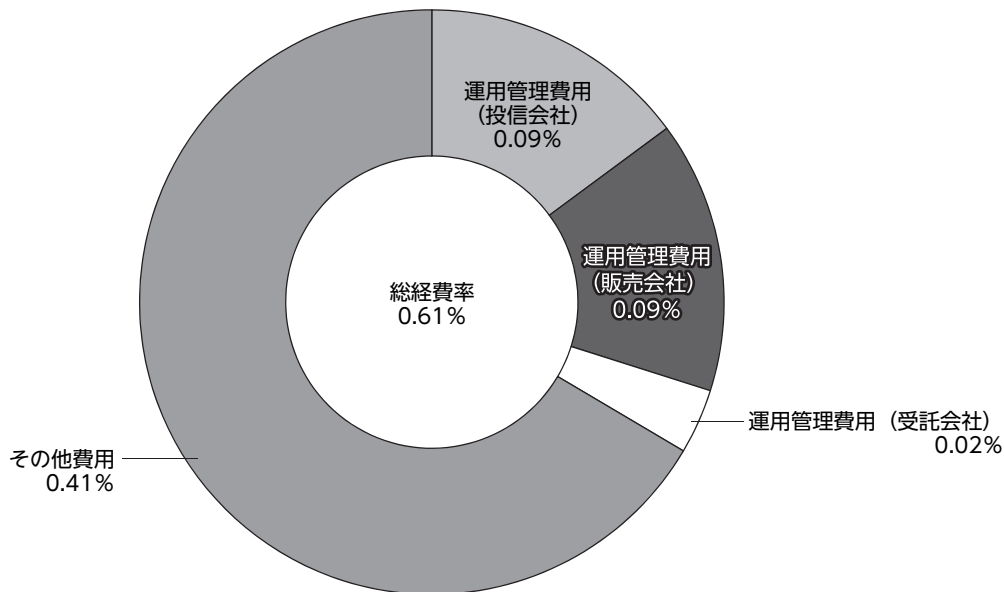
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.61%**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。

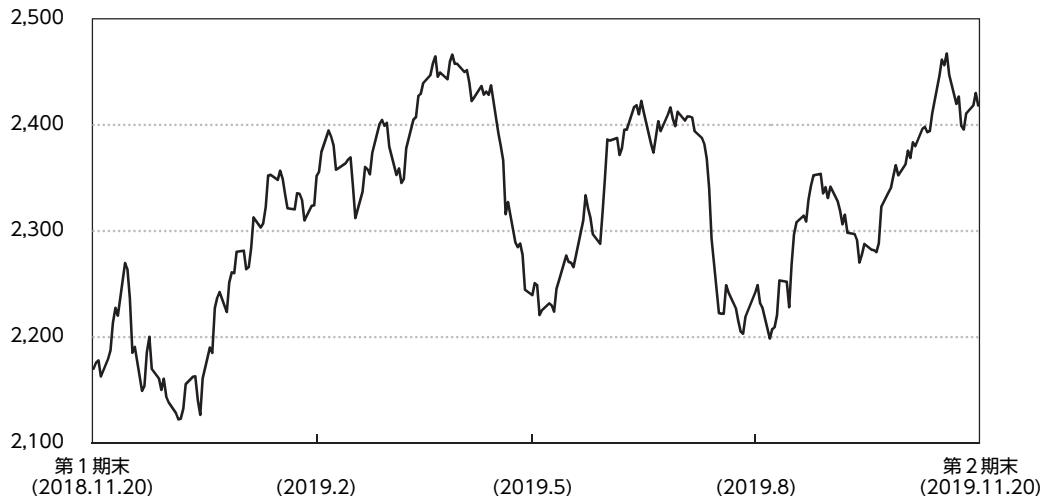
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(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。

## 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) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期の新興国株式市場は上昇しました。

期初以降、米中貿易摩擦懸念や中国の景気減速懸念の高まりなどを背景に下落しましたが、2019年1月に入ると、FRBのハト派姿勢への転換や米中貿易摩擦懸念の後退を背景に上昇基調が継続しました。5月になると中国経済に予想以上の悪化兆候が見られたことを受けて、世界経済の成長見通しに対する懸念が一段と強まったことから新興国株式市場は一時下落しましたが、6月末の米中首脳会談を経た対立緩和を好感したことや米国の利下げ期待から上昇しました。8月は米中貿易摩擦を巡る緊張の高まりから下落しましたが、10月以降は米中貿易摩擦の緩和期待などを背景に上昇する流れとなり、前期末と比較すると上昇して当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

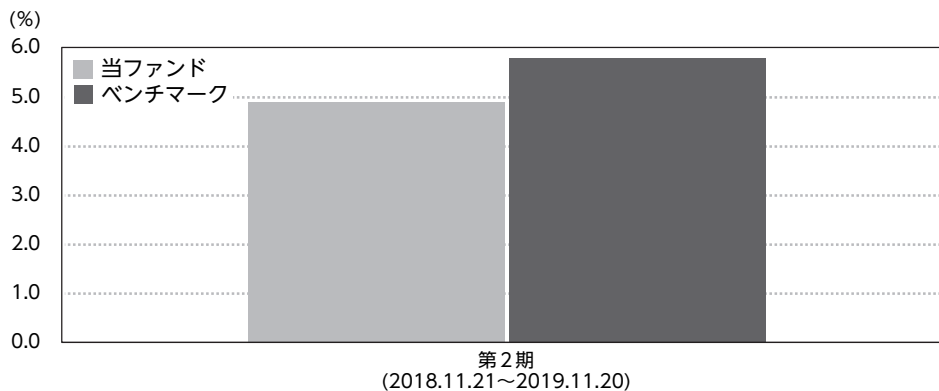
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

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した。

\*ベンチマークは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）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+4.9%となり、ベンチマーク騰落率（+5.8%）を下回りました。なお信託報酬、マザーファンドにおける証券保管費用および売買費用等の要因を除くと、おおむねベンチマークに連動した投資成果となりました。

(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
	2018年11月21日～2019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	123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、実質的に新興国の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。

### ■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。

# 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2期末 2019年11月20日
ニッセイ新興国株式インデックス 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。

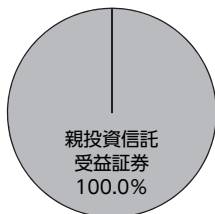
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

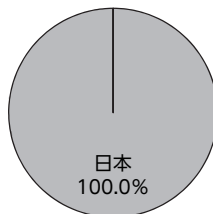
項目	第2期末 2019年11月20日
純資産総額	1,322,390,517円
受益権総口数	1,419,207,787口
1万口当たり基準価額	9,318円

(注) 当期間中における追加設定元本額は986,213,090円、同解約元本額は349,943,840円です。

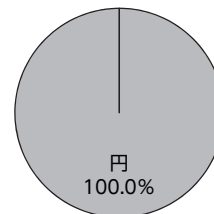
### ■資産別配分



### ■国別配分



### ■通貨別配分

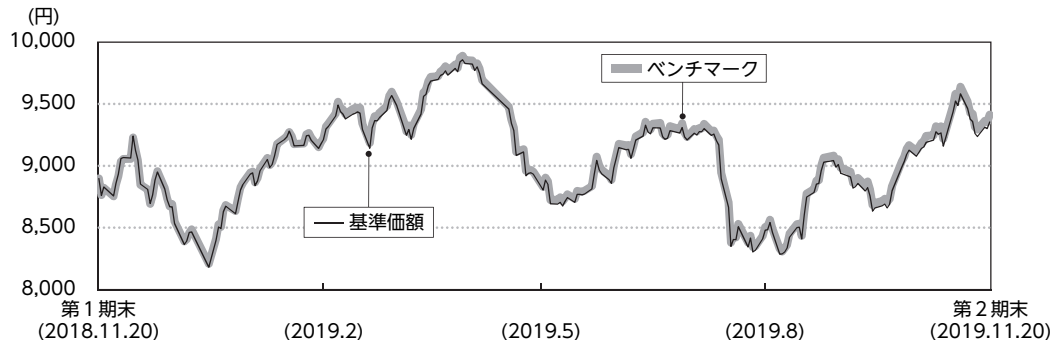


(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2019年11月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。



## 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

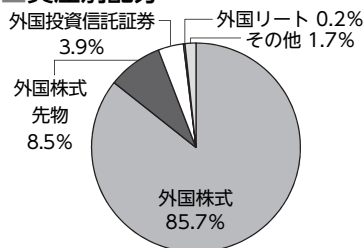
銘柄名	通貨	比率
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	米ドル	4.2%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾ドル	4.0%
TENCENT HOLDINGS LTD	香港ドル	3.9%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国ウォン	3.5%
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	米ドル	2.3%
NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ・ランド	1.5%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	香港ドル	1.3%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	香港ドル	1.0%
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	インド・ルピー	1.0%
ISHARES MSCI QATAR CP ETF	米ドル	1.0%
組入銘柄数		927

### ■ 1万口当たりの費用明細

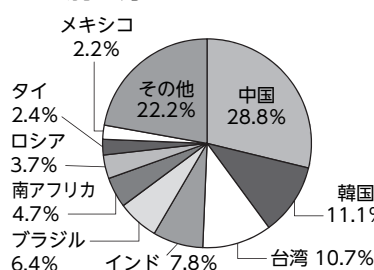
2018.11.21~2019.11.20

項目	金額
売買委託手数料 (株式)	6円 (4)
(新株予約権証券)	(0)
(先物・オプション)	(1)
(投資信託証券)	(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)	37 (31)
(その他)	(6)
合計	44

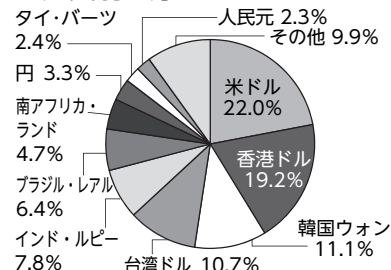
### ■ 資産別配分



### ■ 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(2019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。

## 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
2017年10月13日	10,000	-	-	10,000	10,000	-	-	-	-	1
1期(2018年11月20日)	8,882	0	△11.2	8,882	9,071	△9.3	88.6	8.8	2.2	695
2期(2019年11月20日)	9,318	0	4.9	9,318	9,597	5.8	85.7	8.5	4.1	1,322

(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。

(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
(期首)2018年11月20日	8,882	-	9,071	-	88.6	8.8	2.2
11月末	9,050	1.9	9,232	1.8	87.9	9.8	2.2
12月末	8,448	△4.9	8,652	△4.6	89.3	8.3	2.3
2019年1月末	9,061	2.0	9,262	2.1	85.9	11.9	2.1
2月末	9,397	5.8	9,639	6.3	84.0	13.9	2.0
3月末	9,278	4.5	9,521	5.0	89.1	8.5	2.1
4月末	9,638	8.5	9,884	9.0	88.6	9.1	2.1
5月末	8,718	△1.8	8,940	△1.4	88.4	7.9	3.5
6月末	9,180	3.4	9,416	3.8	86.9	9.4	3.2
7月末	9,174	3.3	9,422	3.9	85.6	10.9	3.2
8月末	8,394	△5.5	8,615	△5.0	87.1	8.2	4.6
9月末	8,766	△1.3	9,015	△0.6	85.9	9.6	4.5
10月末	9,231	3.9	9,501	4.7	85.4	10.4	4.1
(期末)2019年11月20日	9,318	4.9	9,597	5.8	85.7	8.5	4.1

(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**

2018年11月21日～2019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
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	983,378	883,701	351,174	319,523

(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
	ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	394,911千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,653,956千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.23

(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**

2018年11月21日～2019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**

2019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
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	781,520	1,413,724	1,322,398

(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新興国株式インデックスマザーファンド全体の口数は2,309,692千口です。

＜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

**投資信託財産の構成**

2019年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	1,322,398	98.9
コール・ローン等、その他	15,080	1.1
投資信託財産総額	1,337,478	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108.61円、1香港ドル13.88円、1台湾ドル3.56円、1イギリス・ポンド140.33円、1トルコ・リラ19.03円、1メキシコ・ペソ5.61円、1フィリピン・ペソ2.13円、100チリ・ペソ13.79円、100コロンビア・ペソ3.16円、1インド・ルピー1.52円、100インドネシア・ルピア0.77円、1ブラジル・レアル25.86円、1チェコ・コルナ4.71円、100韓国ウォン9.29円、1人民元15.44円、1マレーシア・リンギット26.10円、1南アフリカ・ランド7.35円、1タイ・バーツ3.58円、1ポーランド・ズロチ28.01円、100ハンガリー・フォリント36.15円、1ユーロ120.32円です。

(注2) 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（2,088,262千円）の投資信託財産総額（2,175,258千円）に対する比率は96.0%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**

(2019年11月20日現在)

項目	当期末
<b>(A)資産</b>	<b>1,337,478,302円</b>
コール・ローン等	1,104,116
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)	1,322,398,020
未収入金	13,976,166
<b>(B)負債</b>	<b>15,087,785</b>
未払解約金	13,923,720
未払信託報酬	1,158,018
その他未払費用	6,047
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>1,322,390,517</b>
元本	1,419,207,787
次期繰越損益金	△ 96,817,270
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>1,419,207,787口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>9,318円</b>

(注1) 期首元本額 782,938,537円  
 期中追加設定元本額 986,213,090円  
 期中一部解約元本額 349,943,840円

(注2) 元本の欠損  
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は96,817,270円です。

**損益の状況**

当期(2018年11月21日～2019年11月20日)

項目	当期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>△ 137円</b>
受取利息	6
支払利息	△ 143
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>57,467,881</b>
売却益	68,989,879
売却損	△ 11,521,998
<b>(C)信託報酬等</b>	<b>△ 2,030,712</b>
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	<b>55,437,032</b>
<b>(E)前期繰越損益金</b>	<b>△ 37,927,243</b>
(繰越欠損金)	(△ 37,927,243)
<b>(F)追加信託差損益金*</b>	<b>△ 114,327,059</b>
(配当等相当額)	(△ 52)
(売買損益相当額)	(△ 114,327,007)
<b>(G)合計(D+E+F)</b>	<b>△ 96,817,270</b>
次期繰越損益金(G)	△ 96,817,270
追加信託差損益金	△ 114,327,059
(配当等相当額)	(△ 52)
(売買損益相当額)	(△ 114,327,007)
分配準備積立金	17,509,926
繰越欠損金	△ 137

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金\*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	17,509,926円
(c) 信託約款に定める収益調整金	0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)	17,509,926円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	123.38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

前期末 残高(元本)	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	百万円	%	
1	-	1	-	-	-	- 当初設定時における取得分の処分

(注) 元本の単位未満は切り捨てています。

## ■ 自社の実質保有比率

2019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35.1%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	ニッセイ新興国株式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、実質的に新興国の株式等に投資することにより、MSCIEマーキング・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	<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	ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド受益証券
	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）
運用方法	<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	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。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。	

# ニッセイ新興国株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 2 期

(計算期間：2018年11月21日～2019年11月20日)

#### 運用方針

主に新興国の株式等（DR（預託証券）を含みます）に投資することにより、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）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（DR（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

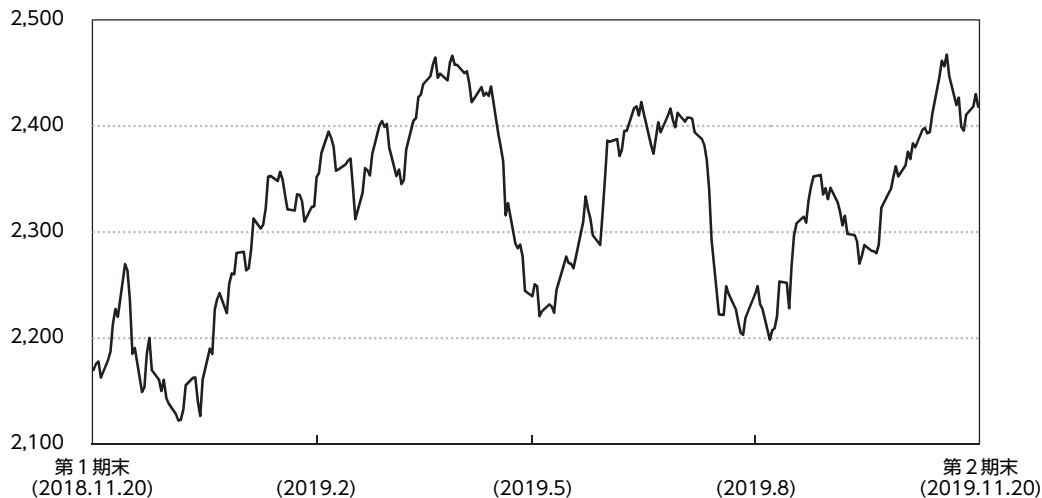


# 運用経過

2018年11月21日～2019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】

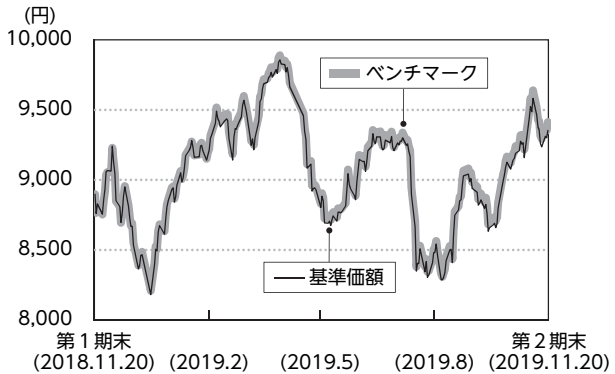


(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期の新興国株式市場は上昇しました。

期初以降、米中貿易摩擦懸念や中国の景気減速懸念の高まりなどを背景に下落しましたが、2019年1月に入ると、FRBのハト派姿勢への転換や米中貿易摩擦懸念の後退を背景に上昇基調が継続しました。5月になると中国経済に予想以上の悪化兆候が見られたことを受けて、世界経済の成長見通しに対する懸念が一段と強まったことから新興国株式市場は一時下落しましたが、6月末の米中首脳会談を経た対立緩和を好感したことや米国の利下げ期待から上昇しました。8月は米中貿易摩擦を巡る緊張の高まりから下落しましたが、10月以降は米中貿易摩擦の緩和期待などを背景に上昇する流れとなり、前期末と比較すると上昇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>

- ・米連邦準備制度理事会（FRB）のハト派（金融緩和推進派）姿勢への転換や米中貿易摩擦懸念の後退、米中首脳会談における貿易戦争の休止や米国の利下げ期待などを受けて新興国株式市場が上昇したこと

#### <下落要因>

- ・米中貿易摩擦懸念や中国の景気減速懸念の高まり、それらに伴う世界経済の成長見通しに対する懸念が一段と強まったことを受けて新興国株式市場が下落したこと

## ポートフォリオ

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した。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+5.1%となり、ベンチマーク騰落率（+5.8%）を下回りました。

## 今後の運用方針

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。

## 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
2017年8月7日	10,000	-	10,000	-	-	-	-	1,000
1期(2018年11月20日)	8,898	△11.0	9,691	△3.1	88.6	8.8	2.2	1,641
2期(2019年11月20日)	9,354	5.1	10,252	5.8	85.7	8.5	4.1	2,160

(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。

(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
	円	%		%	%	%	%
(期首)2018年11月20日	8,898	-	9,691	-	88.6	8.8	2.2
11月末	9,067	1.9	9,862	1.8	87.9	9.8	2.2
12月末	8,465	△4.9	9,243	△4.6	89.2	8.3	2.3
2019年1月末	9,081	2.1	9,895	2.1	85.9	11.9	2.1
2月末	9,419	5.9	10,298	6.3	84.0	13.9	2.0
3月末	9,302	4.5	10,171	5.0	89.1	8.5	2.1
4月末	9,664	8.6	10,559	9.0	88.6	9.1	2.1
5月末	8,743	△1.7	9,551	△1.4	88.4	7.9	3.5
6月末	9,208	3.5	10,059	3.8	86.9	9.4	3.2
7月末	9,204	3.4	10,066	3.9	85.6	10.9	3.2
8月末	8,423	△5.3	9,204	△5.0	87.0	8.2	4.6
9月末	8,797	△1.1	9,631	△0.6	85.9	9.6	4.5
10月末	9,266	4.1	10,151	4.7	85.4	10.4	4.1
(期末)2019年11月20日	9,354	5.1	10,252	5.8	85.7	8.5	4.1

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

2018年11月21日～2019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	6円	0.063%	
(株式)	( 4)	(0.049)	
(新株予約権証券)	( 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)	( 1)	(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)	( 0)	(0.004)	
有価証券取引税	1	0.012	
(株式)	( 1)	(0.012)	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	37	0.408	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)	(31)	(0.346)	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)	( 6)	(0.061)	・ 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	44	0.483	

(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（9,042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

2018年11月21日～2019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 183 ( 3)	千米ドル 414	百株 64	千米ドル 105
	香港	5,949 ( 17)	千香港ドル 4,901 (△ 11)	1,208	千香港ドル 479
	台湾	1,630 ( 73)	千台湾ドル 7,416 (△ 35)	140	千台湾ドル 1,070
	イギリス	7	千イギリス・ポンド 6	－	千イギリス・ポンド －
	トルコ	201 ( 74)	千トルコ・リラ 219	131	千トルコ・リラ 41
	メキシコ	318	千メキシコ・ペソ 1,233 (△ 9)	59	千メキシコ・ペソ 141
	フィリピン	289 ( 6)	千フィリピン・ペソ 3,310	－	千フィリピン・ペソ －
	チリ	10,067 ( 274)	千チリ・ペソ 44,762	274	千チリ・ペソ 159
	コロンビア	21	千コロンビア・ペソ 64,039	－	千コロンビア・ペソ －
	インド	639 ( 128)	千インド・ルピー 20,184	110	千インド・ルピー 1,032
	インドネシア	1,808 ( 708)	千インドネシア・ルピア 941,105	242	千インドネシア・ルピア 83,570

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 316 ( 127)	千ブラジル・レアル 893 (△ 35)	百株 11	千ブラジル・レアル 15
	チェコ	1	千チェコ・コルナ 100	1	千チェコ・コルナ 41
	韓国	93 ( 0.23)	千韓国ウォン 354,059 (△ 41)	12	千韓国ウォン 40,552
	中国	2,832	千人民元 2,863	－	千人民元 －
	マレーシア	469	千マレーシア・リンギット 361	103	千マレーシア・リンギット 15
	南アフリカ	170 ( 22)	千南アフリカ・ランド 1,727	18	千南アフリカ・ランド 210
	タイ	2,039 ( 187)	千タイ・バーツ 6,085 (△ 1)	238	千タイ・バーツ 524
	ポーランド	60	千ポーランド・ズロチ 143	3	千ポーランド・ズロチ 10
	ハンガリー	7	千ハンガリー・フォリント 2,821	－	千ハンガリー・フォリント －
	ユーロ ギリシャ	16	千ユーロ 19	－	千ユーロ －

(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) 新株予約権証券

		買付		売付	
		証券数	金額	証券数	金額
外国	タイ	証券 1,588	千タイ・バーツ 1	証券 1,588	千タイ・バーツ 2

(注) 証券数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、証券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) 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
<b>(アメリカ)</b>	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF	2	36	—	—
ISHARES MSCI QATAR CP ETF	1	33	0.200	3
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	15	481	—	—
<b>(トルコ)</b>		千トルコ・リラ		千トルコ・リラ
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	—	—	3	6
<b>(メキシコ)</b>		千メキシコ・ペソ		千メキシコ・ペソ
外 国 FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	—	—
		(△ 8)		
<b>(南アフリカ)</b>		千南アフリカ・ランド		千南アフリカ・ランド
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	2	56	—	—
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	—	—	0.485	32
RESILIENT REIT LTD	—	—	0.631	35
REDEFINE PROPERTIES LTD	14	117	—	—
FORTRESS REIT LTD-A	1	35	—	—
FORTRESS REIT LTD-B	—	—	1	19

(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。

(4) 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	1,162	1,125	—	—

(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

2018年11月21日～2019年11月20日

## (1) 株式

銘柄	買付			売付			
	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
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	0.900	16,287	18,096	NETEASE.COM INC -ADR	0.200	5,262	26,314
TENCENT HOLDINGS LTD	0.900	4,284	4,760	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	0.900	1,949	2,166
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	2	4,219	2,109	LUKOIL PJSC-SPON ADR	0.231	1,917	8,298
XIAOMI CORP-CLASS B	27	3,788	138	CHINA RESOURCES LAND LTD	4	1,727	431
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	4	3,449	862	TENCENT HOLDINGS LTD	0.300	1,358	4,529
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	0.658	2,916	4,433	SIAM COMMERCIAL BANK-FOR REG	3	1,352	436
MEITUAN DIANPING-CLASS B	3	2,741	856	IND & COMM BK OF CHINA - H	16	1,233	77
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	1	2,554	1,596	MONDI LTD	0.368	879	2,389
NETEASE.COM INC -ADR	0.100	2,477	24,778	SK HYNIX INC	0.139	836	6,019
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	22	2,024	91	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	0.214	831	3,886

(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。

## (2) 新株予約権証券

銘柄	買付			売付			
	証券数	金額	平均単価	銘柄	証券数	金額	平均単価
	証券	千円	円		証券	千円	円
MINOR INTERNATIONAL PCL	355	4	11	MINOR INTERNATIONAL PCL	355	5	14
BTS GROUP HOLDINGS PCL-CW	1,233	1	1	BTS GROUP HOLDINGS PCL-CW	1,233	2	2

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 証券数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、証券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

2019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	
51JOB INC-ADR	1	1	7	825	商業・専門サービス
58.COM INC-ADR	3	3	19	2,106	メディア・娯楽
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	35	44	827	89,876	小売
AUTOHOME INC-ADR	1	2	16	1,805	メディア・娯楽
BAIDU INC-SPON ADR	8	8	99	10,843	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BAOZUN INC-SPN ADR	1	1	4	475	小売
BBVA ARGENTINA SA-ADR	—	11	3	391	銀行
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	5	5	7	860	素材
CREDICORP LTD	1	1	37	4,115	銀行
GDS HOLDINGS LTD-ADR	1	2	9	982	ソフトウェア・サービス
GLOBANT SA	—	1	9	1,041	ソフトウェア・サービス
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	—	3	3	385	銀行
HUAZHU GROUP LIMITED ADR	3	4	14	1,581	消費者サービス
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	—	2	4	518	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	21	21	1	200	エネルギー
IQIYI INC-ADR	—	4	7	779	メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	22	22	72	7,927	小売
LUKOIL PJSC-SPON ADR	13	12	122	13,333	エネルギー
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	9	12	14	1,592	食品・生活必需品小売り
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	4	8	6	734	素材
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	10	16	15	1,731	電気通信サービス
MOMO INC-SPON ADR	3	4	17	1,920	メディア・娯楽
NETEASE.COM INC -ADR	2	1	57	6,204	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	3	4	52	5,736	消費者サービス
NIO INC-ADR	—	21	3	417	自動車・自動車部品
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	1	1	2	307	各種金融
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	2	3	63	6,924	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	3	4	8	977	素材
PAMPA ENERGIA SA-SPON ADR	—	5	6	723	公益事業
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	3	5	7	760	素材
PINDUODUO INC-ADR	—	6	24	2,653	小売
PJSC GAZPROM ADR	167	166	129	14,062	エネルギー
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	19	21	58	6,378	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	1	1	8	884	素材
ROSNEFT OJSC-GDR	38	38	27	2,980	エネルギー
RUSHYDRO PJSC-ADR	28	—	—	—	公益事業
SBERBANK PAO -SPONSORED ADR	87	82	123	13,372	銀行
SEVERSTAL PAO-GDR REG S	5	7	11	1,215	素材
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	19	22	2	256	不動産
SINA CORP	1	2	7	828	メディア・娯楽
SOUTHERN COPPER CORP	2	2	8	955	素材
SURGUTNEFTEGAS PJSC ADR	35	48	35	3,833	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		
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千米ドル	千円		
TAL EDUCATION GROUP- ADR	10	11	49	5,417	消費者サービス	
TATNEFT-SPONSORED ADR	8	8	58	6,367	エネルギー	
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	–	3	2	292	電気通信サービス	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	–	3	3	394	メディア・娯楽	
TRANSPORTADOR GAS SUR-SP B	–	2	1	139	エネルギー	
TRIP.COM GROUP LTD	12	14	45	4,899	小売	
VIPSHOP HOLDINGS LTD-ADR	8	14	17	1,884	小売	
VTB BANK JSC-GDR-REG S/WI	42	66	9	1,036	銀行	
WEIBO CORP-SPON ADR	1	1	5	606	メディア・娯楽	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	2	4	14	1,564	食品・生活必需品小売り	
YUM CHINA HOLDINGS INC	10	10	47	5,127	消費者サービス	
YY INC-ADR	1	1	8	908	メディア・娯楽	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	–	11	23	2,512	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	668 43	791 54	2,252 –	244,652 <11.3%>	
<b>(香港)</b>			千香港ドル			
3SBIO INC	25	40	49	689	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	20	20	113	1,568	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	40	40	44	621	不動産	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	900	900	293	4,072	銀行	
AIR CHINA LIMITED-H	40	100	72	1,002	運輸	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	100	100	81	1,132	ヘルスケア機器・サービス	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	200	400	52	727	メディア・娯楽	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	60	240	56	779	素材	
ANGANG STEEL CO LTD-H	20	26	6	94	素材	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	40	40	197	2,739	素材	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	30	40	307	4,269	耐久消費財・アパレル	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	40	40	14	195	資本財	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	40	40	19	263	自動車・自動車部品	
BANK OF CHINA LTD-H	2,420	2,560	832	11,548	銀行	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	240	290	153	2,125	銀行	
BBMG CORPORATION-H	–	270	57	801	素材	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	40	40	30	428	運輸	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	10	15	53	742	公益事業	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	160	160	62	868	公益事業	
BOC AVIATION LTD	5	5	38	536	資本財	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	–	160	61	855	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	80	80	67	942	自動車・自動車部品
BYD CO LTD	15	20	76	1,054	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	10	10	15	213	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CGN POWER CO LTD-H	200	340	68	943	公益事業
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	-	230	70	980	食品・飲料・タバコ
CHINA AOYUAN GROUP LTD	-	40	44	612	不動産
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	180	280	46	645	各種金融
CHINA CITIC BANK	240	290	131	1,827	銀行
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	100	140	84	1,175	資本財
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	40	80	42	590	資本財
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	45	60	184	2,560	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,930	3,050	1,958	27,178	銀行
CHINA COSCO HOLDINGS-H	55	55	16	226	運輸
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	-	40	16	222	運輸
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	-	20	21	295	消費者サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	50	120	43	599	銀行
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	90	90	54	752	商業・専門サービス
CHINA EVERBRIGHT LTD	20	80	104	1,454	各種金融
CHINA EVERGRANDE GROUP	70	60	119	1,655	不動産
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LT	80	80	17	236	自動車・自動車部品
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	65	115	47	665	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LTD	52	52	173	2,414	公益事業
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	-	65	28	395	素材
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	210	210	24	341	各種金融
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	24	40	57	795	各種金融
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	120	180	100	1,391	不動産
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	230	230	481	6,688	保険
CHINA LITERATURE LTD	4	4	13	181	メディア・娯楽
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	60	100	42	582	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	30	30	37	516	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	80	90	270	3,747	食品・飲料・タバコ
CHINA MERCHANTS BANK-H	120	120	469	6,512	銀行
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	40	40	49	692	運輸
CHINA MINSHENG BANKING-H	144	229	127	1,764	銀行
CHINA MOBILE LTD/HK	185	195	1,212	16,835	電気通信サービス
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	60	60	15	211	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	80	120	86	1,195	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA OILFIELD SERVICES-H	40	40	43	599	エネルギー
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	120	120	318	4,413	不動産
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	76	86	253	3,521	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	780	780	347	4,817	エネルギー
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	140	140	298	4,139	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA POWER INTERNATIONAL	100	100	16	227	公益事業
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	90	90	42	588	資本財
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	-	40	17	241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	40	65	54	763	資本財
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	130	130	16	227	保険
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	40	60	271	3,764	食品・飲料・タバコ
CHINA RESOURCES CEMENT	60	60	54	749	素材
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	20	40	178	2,476	公益事業
CHINA RESOURCES LAND LTD	100	100	342	4,753	不動産
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	40	40	28	391	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	40	60	60	844	公益事業
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	100	100	152	2,118	エネルギー
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	40	40	20	279	運輸
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	40	40	27	378	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	44	66	126	1,758	保険
CHINA TELECOM CORP LTD-H	420	420	132	1,836	電気通信サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	900	1,340	222	3,087	電気通信サービス
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	60	60	22	313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	180	180	132	1,843	電気通信サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	26	47	135	1,885	不動産
CHONG SING HOLDINGS FINTECH	400	-	-	-	各種金融
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	50	50	20	282	銀行
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	80	80	47	652	不動産
CITIC LTD	160	190	194	2,705	資本財
CITIC SECURITIES CO LTD-H	50	70	106	1,478	各種金融
CNOOC LTD	540	570	685	9,509	エネルギー
COSCO PACIFIC LTD	20	60	39	547	運輸
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	230	280	313	4,344	不動産
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	30	30	82	1,145	商業・専門サービス
CRRC CORP LTD H	90	130	66	929	資本財
DALI FOODS GROUP CO LTD	45	45	23	330	食品・飲料・タバコ
DATANG INTL POWER GEN CO-H	-	100	15	208	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	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	80	80	63	887	自動車・自動車部品
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	20	24	206	2,864	公益事業
FAR EAST HORIZON LTD	40	70	49	680	各種金融
FOSUN INTERNATIONAL	55	130	141	1,970	資本財
FULLSHARE HOLDINGS LTD	125	—	—	—	資本財
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	40	40	33	465	不動産
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	8	32	74	1,032	自動車・自動車部品
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	250	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	150	150	231	3,218	自動車・自動車部品
GENSCRIPT BIOTECH CORP	20	20	37	520	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GF SECURITIES CO LTD-H	30	48	41	571	各種金融
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	200	200	14	194	小売
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	65	65	40	568	自動車・自動車部品
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	20	—	—	—	不動産
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	—	60	54	753	商業・専門サービス
GUANGDONG INVESTMENT LTD	80	80	135	1,881	公益事業
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	56	96	81	1,135	自動車・自動車部品
GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	16	32	41	578	不動産
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	14	14	17	237	各種金融
HAILILAO INTERNATIONAL HOLDI	—	20	70	971	消費者サービス
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	30	50	111	1,540	耐久消費財・アパレル
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	10	10	18	250	資本財
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	68	100	81	1,135	各種金融
HENGAN INTL GROUP CO LTD	20	20	102	1,421	家庭用品・パーソナル用品
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	10	10	13	192	半導体・半導体製造装置
HUANENG POWER INTL INC-H	80	140	51	713	公益事業
HUANENG RENEWABLES CORP-H	80	80	23	332	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	34	54	66	926	各種金融
IND & COMM BK OF CHINA-H	2,100	2,070	1,200	16,664	銀行
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	20	20	21	294	運輸
JIANGXI COPPER CO LTD-H	20	20	18	253	素材
JIAYUAN INTERNATIONAL GROUP	20	—	—	—	不動産
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	—	70	23	326	不動産
KINGBOARD HOLDINGS LIMITED	20	20	45	631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	25	25	23	320	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	40	70	58	818	ソフトウェア・サービス
KINGSOFT CORP LTD	10	30	55	768	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
KUNLUN ENERGY CO LTD	60	100	69	964	公益事業
KWG GROUP HOLDINGS LTD	65	40	34	480	不動産
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	30	30	16	227	素材
LEGEND GROUP LTD	180	220	127	1,764	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEGEND HOLDINGS CORP-H	10	10	16	224	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD	—	60	156	2,169	耐久消費財・アパレル
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	40	40	49	684	不動産
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	40	55	179	2,496	不動産
LUYE PHARMA GROUP LTD	25	25	16	224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAANSHAN IRON & STEEL-H	—	60	16	231	素材
MEITU INC	25	25	4	56	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEITUAN DIANPING-CLASS B	—	32	307	4,263	小売
MMG LTD	40	40	6	96	素材
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	22	22	70	977	保険
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	20	20	14	199	自動車・自動車部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	30	30	23	328	素材
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	150	230	74	1,034	保険
PETROCHINA CO LTD-H	640	640	238	3,304	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	190	230	222	3,090	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	160	175	1,616	22,431	保険
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	70	260	135	1,880	銀行
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	60	95	96	1,342	半導体・半導体製造装置
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	40	40	40	559	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	40	40	9	136	資本財
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	10	30	70	982	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	10	10	14	199	資本財
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	13	27	38	538	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHEN INTL HOLDINGS	20	55	92	1,282	運輸
SHENZHEN INVESTMENT LTD	80	80	24	345	不動産
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	20	24	256	3,564	耐久消費財・アパレル
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	30	30	85	1,184	不動産
SHUI ON LAND LTD	—	115	18	250	不動産
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	80	80	8	113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	180	220	256	3,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	60	60	18	250	不動産
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	30	30	13	191	資本財
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	60	240	51	719	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	
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港ドル	千円	
SINOPHARM GROUP CO-H	28	36	97	1,346	ヘルスケア機器・サービス
SINOTRANS LTD	–	60	14	204	運輸
SINOTRUK HONG KONG LTD	–	20	27	376	資本財
SOHO CHINA LTD	45	45	12	177	不動産
SSY GROUP LTD	40	40	25	357	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUN ART RETAIL GROUP LTD	55	55	49	687	食品・生活必需品小売り
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	60	80	298	4,141	不動産
SUNNY OPTICAL TECH	21	25	324	4,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TENCENT HOLDINGS LTD	174	180	6,058	84,096	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	40	60	73	1,017	食品・飲料・タバコ
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	20	30	53	738	ソフトウェア・サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	–	20	101	1,403	食品・飲料・タバコ
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	30	30	23	328	食品・飲料・タバコ
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	110	150	100	1,390	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H	30	60	82	1,142	資本財
WUXI APPTec CO LTD-H	–	5	55	766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	15	20	177	2,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XIAOMI CORP-CLASS B	–	274	234	3,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	–	24	22	306	資本財
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	60	60	27	386	半導体・半導体製造装置
YANZHOU COAL MINING CO-H	40	40	27	376	エネルギー
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	–	10	50	699	食品・飲料・タバコ
YUEXIU PROPERTY CO LTD	160	160	26	373	不動産
YUZHOU PROPERTIES CO	–	130	46	651	不動産
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	35	35	29	403	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	20	20	14	200	運輸
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	–	7	18	250	保険
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	10	10	27	387	小売
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	12	17	46	648	資本財
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	180	180	51	714	素材
ZTE CORP-H	12	28	62	862	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>	23,043 175	27,801 195	29,931 –	415,452 <19.2%>
<b>(台湾)</b>			千台湾ドル		
ACER INC	50	50	90	322	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD	10	10	317	1,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	–	10	444	1,582	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	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	100	100	790	2,812	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	40	70	315	1,122	素材
ASUSTEK COMPUTER INC	20	20	475	1,691	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AU OPTRONICS CORP	170	260	206	735	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	20	20	556	1,979	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	250	250	1,067	3,800	保険
CHAILEASE HOLDING CO LTD	30	41	599	2,133	各種金融
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	114	188	430	1,533	銀行
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	40	40	169	604	自動車・自動車部品
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	10	10	92	328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA AIRLINES LTD	40	40	36	129	運輸
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	370	370	367	1,306	保険
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	53	53	136	484	保険
CHINA STEEL CORP	370	370	869	3,095	素材
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	130	120	1,356	4,827	電気通信サービス
COMPAL ELECTRONICS	80	130	245	874	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	550	600	1,335	4,752	銀行
DELTA ELECTRONICS INC	70	60	837	2,979	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	311	333	922	3,285	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	—	10	401	1,429	耐久消費財・アパレル
EVA AIRWAYS CORP	31	32	45	163	運輸
EVERGREEN MARINE	31	31	39	140	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	60	100	300	1,069	資本財
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	40	40	294	1,048	電気通信サービス
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	10	11	216	769	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	272	325	746	2,657	銀行
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	100	110	957	3,406	素材
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	30	40	385	1,371	エネルギー
FORMOSA PLASTICS CORP	140	140	1,363	4,854	素材
FORMOSA TAFFETA CO.	10	10	34	121	耐久消費財・アパレル
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	20	20	134	478	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	200	200	911	3,243	保険
GIANT MANUFACTURING	10	10	218	777	耐久消費財・アパレル
GLOBALWAFERS CO LTD	10	10	340	1,212	半導体・半導体製造装置
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	20	20	93	333	不動産
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	10	10	266	947	資本財
HON HAI PRECISION INDUSTRY	352	392	3,637	12,950	テクノロジー・ハードウェアおよび機器



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	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	10	10	579	2,061	小売
HTC CORP	10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	217	229	501	1,785	銀行
INNOLUX CORPORATION	180	280	195	694	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INVENTEC CO LTD	40	80	186	662	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	40	70	352	1,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MACRONIX INTERNATIONAL	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MEDIATEK INC	50	50	2,105	7,493	半導体・半導体製造装置
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	320	350	1,074	3,825	銀行
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	10	20	171	610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PLASTICS CORP	150	170	1,222	4,351	素材
NANYA TECHNOLOGY CORP	20	40	284	1,013	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	—	10	282	1,005	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	20	20	438	1,559	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	40	60	424	1,510	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHISON ELECTRONICS CORP	—	10	295	1,051	半導体・半導体製造装置
POU CHEN	40	70	283	1,008	耐久消費財・アパレル
POWERTECH TECHNOLOGY INC	10	20	191	681	半導体・半導体製造装置
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	20	624	2,221	食品・生活必需品小売り
QUANTA COMPUTER INC	70	90	571	2,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	10	20	468	1,666	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	12	12	56	202	不動産
RUENTEX INDUSTRIES LTD	6	6	46	165	耐久消費財・アパレル
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	172	312	317	1,128	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	244	344	444	1,583	銀行
STANDARD FOODS CORP	10	10	62	222	食品・飲料・タバコ
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	20	40	149	530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIMED BIOLOGICS INC	—	10	130	464	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	279	285	410	1,461	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	83	87	109	388	銀行
TAIWAN CEMENT	118	158	666	2,373	素材
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	245	293	616	2,195	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	30	60	216	768	運輸
TAIWAN MOBILE CO LTD	40	50	575	2,047	電気通信サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	750	780	24,570	87,469	半導体・半導体製造装置
TATUNG CO LTD	—	60	125	447	耐久消費財・アパレル
TECO ELECTRIC & MACHINERY	30	—	—	—	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	
<b>(台湾)</b>	百株	百株	千台湾ドル	千円	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	–	100	521	1,854	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	150	150	1,110	3,951	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	310	370	538	1,916	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	20	20	133	473	半導体・半導体製造装置
WALSIN TECHNOLOGY CORP	10	10	167	596	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIN SEMICONDUCTORS CORP	10	10	325	1,157	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP	50	50	85	302	半導体・半導体製造装置
WISTRON CORP	51	91	267	952	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	27	27	105	376	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YAGEO CORPORATION	10	10	323	1,151	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	220	300	595	2,119	各種金融
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	10	10	140	498	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>	8,374 82	9,937 86	65,106 –	231,779 <10.7%>
<b>(イギリス)</b>			千イギリス・ポンド		
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	–	7	8	1,185	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	– –	7 1	8 –	1,185 <0.1%>
<b>(トルコ)</b>			千トルコ・リラ		
AKBANK T.A.S.	46	93	72	1,385	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	4	4	8	169	食品・飲料・タバコ
ARCELIK AS	4	4	8	165	耐久消費財・アパレル
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	3	10	20	388	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4	12	59	1,125	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA ICECEK AS	1	–	–	–	食品・飲料・タバコ
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	28	81	61	1,179	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1	1	10	198	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING	18	65	59	1,140	各種金融
KOC HOLDING AS	15	25	52	995	資本財
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	13	–	–	–	素材
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	2	2	8	159	運輸
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	2	–	–	–	自動車・自動車部品
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	2	3	50	960	エネルギー
TURK HAVA YOLLARI AO	9	9	14	267	運輸
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	13	13	6	120	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	22	35	47	898	電気通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI	48	71	73	1,391	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	
<b>(トルコ)</b>		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
TURKIYE HALK BANKASI		11	—	—	—	銀行
TURKIYE IS BANKASI-C		30	30	19	369	銀行
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D		14	—	—	—	銀行
ULKER BISKUVI SANAYI AS		3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
YAPI VE KREDI BANKASI		16	—	—	—	銀行
小計	株数・金額	320	465	573	10,915	
	銘柄数<比率>	23	16	—	<0.5%>	
<b>(メキシコ)</b>				千メキシコ・ペソ		
ALFA S.A.B.-A		63	96	150	843	資本財
ALSEA SAB DE CV		11	11	59	331	消費者サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV		1,023	1,081	1,631	9,151	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		10	22	233	1,311	食品・飲料・タバコ
BANCO SANTANDER MEXICO, S.A., INSTITUCION B		35	—	—	—	銀行
CEMEX SAB-CPO		417	478	339	1,906	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		11	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		—	16	179	1,006	食品・飲料・タバコ
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1		3	3	29	165	小売
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		60	60	1,077	6,042	食品・飲料・タバコ
GRUMA S.A.B.-B		4	9	202	1,136	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		4	6	218	1,225	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH		9	9	185	1,040	運輸
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A		35	53	183	1,029	食品・飲料・タバコ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		9	9	62	349	資本財
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		81	81	857	4,809	銀行
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		49	75	181	1,015	銀行
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		107	107	572	3,213	素材
GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO		69	69	299	1,678	メディア・娯楽
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		3	3	83	468	素材
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV		11	18	149	836	公益事業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		29	49	187	1,051	家庭用品・パーソナル用品
MEGACABLE HOLDINGS-CPO		—	8	60	340	メディア・娯楽
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		20	33	144	809	素材
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		4	11	207	1,165	運輸
WALMART DE MEXICO-SER V		149	168	922	5,177	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	2,217	2,477	8,218	46,106	
	銘柄数<比率>	24	24	—	<2.1%>	

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	
<b>(フィリピン)</b>	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	36	63	323	688	資本財
ABOITIZ POWER CORP	28	28	102	217	公益事業
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	75	75	85	182	資本財
AYALA CORPORATION	5	11	971	2,069	資本財
AYALA LAND INC	197	239	1,075	2,290	不動産
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	15	48	454	969	銀行
BDO UNIBANK INC	53	63	1,002	2,135	銀行
DMCI HOLDINGS INC	71	71	54	115	資本財
GLOBE TELECOM INC	0.65	0.65	125	267	電気通信サービス
GT CAPITAL HOLDINGS INC	1	1	171	364	資本財
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	9	28	341	728	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	59	91	713	1,520	資本財
JOLLIBEE FOODS CORP	8	13	282	600	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	4	13	452	963	公益事業
MEGAWORLD CORP	229	229	109	232	不動産
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	281	281	130	278	各種金融
METROPOLITAN BANK & TRUST	12	55	375	800	銀行
PLDT INC	1	2	294	627	電気通信サービス
ROBINSONS LAND CO	34	34	88	188	不動産
SECURITY BANK CORP	4	4	91	195	銀行
SM INVESTMENTS CORP	4	7	785	1,673	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC	273	329	1,309	2,789	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP	17	28	428	912	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,424 23	1,720 23	9,769 -	20,809 <1.0%>
<b>(チリ)</b>			千チリ・ペソ		
AGUAS ANDINAS SA-A	46	46	1,597	220	公益事業
BANCO DE CHILE	689	1,789	16,374	2,258	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	0.79	1	6,079	838	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	0.06	-	-	-	銀行
BANCO SANTANDER CHILE	1,780	2,197	10,411	1,435	銀行
CENCOSUD SA	27	43	4,525	624	食品・生活必需品小売り
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	2	2	1,984	273	食品・飲料・タバコ
COLBUN SA	137	137	1,664	229	公益事業
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	4	4	994	137	食品・飲料・タバコ
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	2	2	1,524	210	電気通信サービス
EMPRESAS CMPC SA	24	37	6,911	953	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	
<b>(チリ)</b>		百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
EMPRESAS COPEC SA		9	12	8,731	1,204	エネルギー
ENEL CHILE SA		604	904	5,542	764	公益事業
ENERSIS SA		588	1,364	20,607	2,841	公益事業
ITAU CORPBANCA		2,575	10,008	4,375	603	銀行
LATAM AIRLINES GROUP SA		6	9	8,264	1,139	運輸
S.A.C.I. FALABELLA		18	24	8,962	1,235	小売
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B		3	3	5,934	818	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,522 18	16,590 17	114,485 -	15,787 <0.7%>	
<b>(コロンビア)</b>				千コロンビア・ペソ		
BANCOLOMBIA SA		4	7	32,057	1,013	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF		12	16	73,149	2,311	銀行
CEMENTOS ARGOS SA		8	8	5,931	187	素材
ECOPETROL SA		126	126	39,335	1,243	エネルギー
GRUPO ARGOS SA		5	5	9,882	312	素材
GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF		76	76	10,629	335	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA		5	12	42,480	1,342	各種金融
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF		2	2	6,720	212	各種金融
INTERCONEXION ELECTRICA SA		8	14	28,099	887	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	250 9	271 9	248,287 -	7,845 <0.4%>	
<b>(インド)</b>				千インド・ルピー		
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		15	15	550	836	運輸
AMBUJA CEMENTS LTD		11	11	229	348	素材
ASHOK LEYLAND LTD		22	22	184	280	資本財
ASIAN PAINTS LTD		7	9	1,587	2,412	素材
AUROBINDO PHARMA LTD		5	8	345	525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVENUE SUPERMARTS LTD		2	2	506	769	食品・生活必需品小売り
AXIS BANK LTD		54	61	4,566	6,941	銀行
BAJAJ AUTO LTD		1	2	850	1,292	自動車・自動車部品
BAJAJ FINANCE LTD		4	5	2,332	3,545	各種金融
BAJAJ FINSERV LTD		0.80	1	1,089	1,655	保険
BHARAT FORGE LTD		4	4	195	296	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTROCALCS		17	-	-	-	資本財
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		15	22	1,173	1,783	エネルギー
BHARTI AIRTEL LTD		36	70	3,096	4,706	電気通信サービス
BHARTI INFRA TEL LTD		7	7	183	279	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	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
BOSCH LTD	0.15	0.15	224	341	自動車・自動車部品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	0.56	3	945	1,437	食品・飲料・タバコ
CADILA HEALTHCARE LTD	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIPLA LIMITED	7	10	506	769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	14	39	779	1,185	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	1	6	347	527	運輸
DABUR INDIA LTD	10	16	750	1,140	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	—	2	424	645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DR. REDDY'S LABORATORIES	2	3	954	1,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	0.35	0.35	761	1,156	自動車・自動車部品
GAIL INDIA LTD	21	42	533	810	公益事業
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	2	2	101	153	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	7	11	779	1,185	家庭用品・パーソナル用品
GRASIM INDUSTRIES LTD	8	8	679	1,032	素材
HAVELLS INDIA LTD	4	7	531	808	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	13	17	1,949	2,962	ソフトウェア・サービス
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	—	20	1,148	1,746	保険
HERO MOTOCORP LTD	1	4	1,009	1,534	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	23	35	681	1,035	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	12	19	560	851	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	19	21	4,305	6,544	家庭用品・パーソナル用品
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	48	52	11,569	17,585	銀行
ICICI BANK LTD	67	76	3,792	5,764	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	—	4	587	892	保険
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	6	6	141	215	銀行
INDIAN OIL CORPORATION LTD	36	59	796	1,210	エネルギー
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	104	112	8,006	12,169	ソフトウェア・サービス
INTERGLOBE AVIATION LTD	2	2	289	439	運輸
ITC LTD	104	104	2,612	3,971	食品・飲料・タバコ
JSW STEEL LTD	17	25	634	964	素材
LARSEN & TOUBRO LTD	13	15	2,088	3,174	資本財
LIC HOUSING FINANCE LTD	5	5	248	377	銀行
LUPIN LTD	4	4	356	542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	5	20	661	1,006	各種金融
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	21	31	1,746	2,654	自動車・自動車部品
MARICO LTD	8	14	508	772	家庭用品・パーソナル用品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	3	3	2,324	3,533	自動車・自動車部品

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	
<b>(インド)</b>	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	20	20	274	416	自動車・自動車部品
NESTLE INDIA LTD	0.62	0.62	875	1,330	食品・飲料・タバコ
NTPC LTD	52	101	1,192	1,812	公益事業
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	26	79	1,057	1,606	エネルギー
PAGE INDUSTRIES LTD	0.14	0.14	322	489	耐久消費財・アパレル
PETRONET LNG LTD	8	18	509	774	エネルギー
PIDILITE INDUSTRIES LTD	2	2	355	540	素材
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	1	2	472	717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	35	58	1,142	1,736	公益事業
REC LTD	13	13	195	297	各種金融
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	86	91	13,790	20,960	エネルギー
SHREE CEMENT LTD	0.16	0.26	520	790	素材
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	3	7	850	1,292	各種金融
SIEMENS LTD	1	-	-	-	資本財
STATE BANK OF INDIA	47	57	1,913	2,907	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	27	27	1,175	1,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	28	28	5,957	9,055	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD	42	42	711	1,081	自動車・自動車部品
TATA POWER CO LTD	21	21	119	181	公益事業
TATA STEEL LTD	6	11	465	707	素材
TECH MAHINDRA LTD	12	15	1,159	1,763	ソフトウェア・サービス
TITAN CO LTD	6	9	1,107	1,683	耐久消費財・アパレル
ULTRATECH CEMENT LTD	2	3	1,238	1,882	素材
UNITED SPIRITS LTD	6	6	371	565	食品・飲料・タバコ
UPL LTD	7	16	888	1,350	素材
VEDANTA LTD	30	57	815	1,239	素材
VODAFONE IDEA LTD	28	213	129	196	電気通信サービス
WIPRO LTD	25	38	974	1,480	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD	41	55	353	537	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	10	16	474	720	メディア・娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,417 79	2,074 79	110,641 -	168,174 <7.8%>
<b>(インドネシア)</b>			千インドネシア・ルピア		
ADARO ENERGY TBK PT	271	271	35,772	275	エネルギー
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	584	648	430,920	3,318	自動車・自動車部品
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	307	347	1,095,652	8,436	銀行
BANK DANAMON INDONESIA TBK	67	-	-	-	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		
<b>(インドネシア)</b>		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
BANK MANDIRI TBK	539	604	431,860	3,325	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	158	232	176,320	1,357	銀行	
BANK RAKYAT INDONESIA	1,599	1,794	751,686	5,787	銀行	
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	83	83	17,181	132	銀行	
BARITO PACIFIC TBK PT	–	885	110,182	848	素材	
BUMI SERPONG DAMAI PT	163	163	22,657	174	不動産	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	144	226	161,590	1,244	食品・飲料・タバコ	
GUDANG GARAM TBK PT	11	11	59,015	454	食品・飲料・タバコ	
HM SAMPOERNA TBK PT	199	199	40,994	315	食品・飲料・タバコ	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	60	60	47,550	366	素材	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	38	38	75,905	584	素材	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	46	46	52,555	404	食品・飲料・タバコ	
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	85	208	165,360	1,273	食品・飲料・タバコ	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	41	41	21,320	164	運輸	
KALBE FARMA TBK PT	418	1,152	175,104	1,348	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	47	–	–	–	小売	
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	–	43	52,460	403	素材	
PAKUWON JATI TBK PT	453	453	26,953	207	不動産	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	215	215	43,215	332	公益事業	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	56	94	116,795	899	素材	
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	111	111	14,541	111	メディア・娯楽	
TELEKOMUNIKASI TBK PT	1,438	1,581	635,562	4,893	電気通信サービス	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	40	–	–	–	電気通信サービス	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	32	47	201,160	1,548	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED TRACTORS TBK PT	35	50	112,250	864	エネルギー	
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	88	–	–	–	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,328 28	9,602 26	5,074,560 –	39,074 <1.8%>	
<b>(ブラジル)</b>				千ブラジル・リアル		
AMBEV SA	144	151	266	6,899	食品・飲料・タバコ	
ATACADAO SA	8	19	34	905	食品・生活必需品小売り	
B2W CIA DIGITAL	–	6	32	837	小売	
BANCO BRADESCO S.A.	28	39	122	3,175	銀行	
BANCO BRADESCO SA-PREF	103	130	430	11,124	銀行	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	–	6	41	1,067	各種金融	
BANCO DO BRASIL SA	24	28	128	3,315	銀行	
BANCO SANTANDER BRASIL SA/BRAZIL	10	13	59	1,528	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	
(ブラジル)	百株	百株	千リアル	千円	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	15	22	74	1,936	保険
BM&FBOVESPA SA	60	67	321	8,306	各種金融
BR MALLS PARTICIPACOES SA	18	27	41	1,082	不動産
BRASKEM SA-PREF A	3	5	14	362	素材
BRF SA	10	16	53	1,388	食品・飲料・タバコ
CCR SA	26	38	64	1,670	運輸
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIR	4	7	24	631	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	4	7	25	648	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-RTS	-	1	0.027	0.702	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-RTS	-	1	0.057	1	公益事業
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	3	5	39	1,027	食品・生活必需品小売り
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	17	29	36	941	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	6	10	51	1,334	公益事業
CIELO SA	27	39	29	771	ソフトウェア・サービス
COGNA EDUCACAO	29	42	43	1,114	消費者サービス
COSAN SA	3	8	48	1,248	エネルギー
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	6	-	-	-	公益事業
EMBRAER SA	14	20	34	899	資本財
ENERGISA SA-UNITS	-	6	28	737	公益事業
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	3	6	30	780	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	4	5	51	1,327	公益事業
FIBRIA CELULOSE SA	7	-	-	-	素材
GERDAU SA-PREF	22	31	47	1,226	素材
HYPERA S.A	6	11	37	958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	3	24	88	2,283	保険
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	99	156	549	14,217	銀行
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	137	137	184	4,764	銀行
JBS SA	16	35	92	2,398	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	19	19	33	865	素材
LOCALIZA RENT A CAR	11	19	77	2,015	運輸
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	15	23	45	1,187	小売
LOJAS RENNEN S.A.	22	24	122	3,165	小売
M DIAS BRANCO SA	2	2	6	173	食品・飲料・タバコ
MAGAZINE LUIZA SA	2	16	71	1,842	小売
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	6	6	17	445	不動産
NATURA COSMETICOS SA	3	12	37	967	家庭用品・パーソナル用品
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	-	9	51	1,326	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
<b>(ブラジル)</b>		百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
ODONTOPREV S.A.		5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PETROBRAS - PETROLEO BRAS		85	95	296	7,677	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR		120	132	379	9,824	エネルギー
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA		8	26	71	1,861	小売
PORTO SEGURO SA		2	2	11	302	保険
RAIA DROGASIL SA		6	8	89	2,312	食品・生活必需品小売り
RUMO SA		24	34	80	2,092	運輸
SUL AMERICA SA - UNITS		4	7	36	932	保険
SUZANO S.A.		12	15	57	1,492	素材
TELEF BRASIL		10	14	78	2,019	電気通信サービス
TIM PARTICIPACOES SA		18	35	46	1,207	電気通信サービス
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		9	22	45	1,175	エネルギー
VALE SA		96	101	489	12,664	素材
WEG SA		22	22	65	1,706	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,362 53	1,794 56	5,343 —	138,172 <6.4%>	
<b>(チェコ)</b>				千チェコ・コルナ		
CEZ AS		3	5	295	1,390	公益事業
KOMERCNI BANKA AS		1	1	147	696	銀行
MONETA MONEY BANK AS		11	11	89	421	銀行
TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS		1	—	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18 4	18 3	532 —	2,508 <0.1%>	
<b>(韓国)</b>				千韓国ウォン		
AMOREPACIFIC CORP		0.79	1	19,110	1,775	家庭用品・パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF		0.17	0.17	1,506	139	家庭用品・パーソナル用品
AMOREPACIFIC GROUP		0.60	0.60	4,716	438	家庭用品・パーソナル用品
BGF RETAIL CO LTD/NEW		0.15	0.15	2,700	250	食品・生活必需品小売り
BNK FINANCIAL GROUP INC		5	15	11,215	1,041	銀行
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD		0.73	1	7,833	727	ヘルスケア機器・サービス
CELLTRION INC		2	2	50,829	4,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION PHARM INC		0.34	0.34	1,315	122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEIL WORLDWIDE INC		1	1	3,181	295	メディア・娯楽
CJ CHEILJEDANG CORP		0.15	0.26	6,487	602	食品・飲料・タバコ
CJ CORP		0.28	1	12,025	1,117	資本財
CJ ENM CO LTD		0.28	0.28	4,219	392	小売
CJ LOGISTICS		0.16	0.16	2,560	237	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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	0.53	0.89	8,348	775	資本財
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	2	2	1,127	104	資本財
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	-	1	3,117	289	資本財
DAUM COMMUNICATIONS CORP	1	1	24,727	2,297	メディア・娯楽
DB INSURANCE CO LTD	1	1	8,838	821	保険
DGB FINANCIAL GROUP INC	3	-	-	-	銀行
DONGSUH COMPANIES INC	0.66	-	-	-	食品・生活必需品小売り
DOOSAN BOBCAT INC	0.69	2	8,826	819	資本財
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	1	-	-	-	資本財
E-MART CO LTD	0.43	0.63	8,316	772	食品・生活必需品小売り
FILA KOREA LTD	-	1	8,670	805	耐久消費財・アパレル
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	0.96	1	6,053	562	資本財
GS HOLDINGS CORP	1	3	15,931	1,480	エネルギー
GS RETAIL CO LTD	0.52	0.52	2,080	193	食品・生活必需品小売り
HANA FINANCIAL GROUP	8	9	35,271	3,276	銀行
HANKOOK TIRE AND TECHNOLOGY CO LTD	1	4	13,894	1,290	自動車・自動車部品
HANMI PHARM CO LTD	0.13	0.21	6,919	642	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANMI SCIENCE CO LTD	0.25	0.25	988	91	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	3	9	10,560	981	自動車・自動車部品
HANSSEM CO LTD	0.20	-	-	-	耐久消費財・アパレル
HANWHA CHEMICAL CORP	2	2	4,143	384	素材
HANWHA CORPORATION	0.83	4	11,158	1,036	資本財
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	5	5	1,187	110	保険
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	0.67	0.67	1,956	181	資本財
HELIXMITH CO LTD	0.30	0.53	5,310	493	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HLB INC	0.69	0.69	9,404	873	耐久消費財・アパレル
HOTEL SHILLA CO LTD	0.61	0.99	8,088	751	小売
HYUNDAI DEPT STORE CO	0.26	0.26	2,064	191	小売
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	2	2	9,190	853	資本財
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	0.35	0.59	8,938	830	運輸
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	0.21	0.31	10,540	979	資本財
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	1	1	3,425	318	保険
HYUNDAI MOBIS	1	2	56,026	5,204	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	4	4	59,500	5,527	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	0.78	1	13,694	1,272	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	0.45	0.45	3,370	313	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	1	2	8,307	771	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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	5	7	9,522	884	銀行
KANGWON LAND INC	2	3	11,259	1,045	消費者サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	12	13	62,321	5,789	銀行
KCC CORP	0.11	0.11	2,425	225	資本財
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	0.44	-	-	-	商業・専門サービス
KIA MOTORS CORPORATION	6	8	35,322	3,281	自動車・自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1	1	5,414	502	資本財
KOREA ELECTRIC POWER CORP	6	7	22,199	2,062	公益事業
KOREA GAS CORPORATION	0.54	0.54	2,173	201	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	0.83	1	9,924	921	各種金融
KOREA SHIPBUILDING AND OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	1	1	11,716	1,088	資本財
KOREA ZINC CO LTD	0.17	0.26	11,024	1,024	素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	0.87	0.87	2,288	212	運輸
KT&G CORP	3	3	36,691	3,408	食品・飲料・タバコ
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	0.35	0.35	2,593	240	素材
LG CHEM LTD	1	1	46,672	4,335	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	0.15	0.15	2,632	244	素材
LG CORP	2	3	22,687	2,107	資本財
LG DISPLAY CO LTD	4	7	10,251	952	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG ELECTRONICS INC	2	3	23,223	2,157	耐久消費財・アパレル
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	0.29	0.36	43,740	4,063	家庭用品・パーソナル用品
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	0.04	0.04	2,996	278	家庭用品・パーソナル用品
LG INNOTEK CO LTD	0.28	0.28	3,346	310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	2	9	11,621	1,079	各種金融
LG UPLUS CORP	5	3	4,774	443	電気通信サービス
LOTTE CHEMICAL CORP	0.45	0.45	10,035	932	素材
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	0.57	0.57	2,091	194	資本財
LOTTE SHOPPING CO	0.22	0.22	2,937	272	小売
MEDY-TOX INC	0.08	0.08	2,368	219	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERITZ SECURITIES CO LTD	-	10	4,513	419	各種金融
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	7	13	9,656	897	各種金融
NAVER CORP	4	4	72,803	6,763	メディア・娯楽
NCSOFT CORPORATION	0.47	0.56	31,416	2,918	メディア・娯楽
NETMARBLE CORPORATION	0.58	0.58	5,092	473	メディア・娯楽
OCI CO LTD	0.32	0.32	2,057	191	素材
ORANGE LIFE INSURANCE, LTD.	0.65	0.65	1,865	173	保険
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	0.43	0.43	4,665	433	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	
<b>(韓国)</b>	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
OTTOGI CORPORATION	0.02	0.02	1,128	104	食品・飲料・タバコ
PEARL ABYSS CORP	0.13	0.13	2,437	226	メディア・娯楽
POSCO	2	2	56,826	5,279	素材
POSCO CHEMICAL CO LTD	—	0.74	3,570	331	素材
POSCO INTERNATIONAL CORPORATION	0.69	0.69	1,331	123	資本財
S-1 CORPORATION	0.32	0.32	3,078	285	商業・専門サービス
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	0.44	0.53	21,147	1,964	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP	2	2	27,604	2,564	資本財
SAMSUNG CARD CO	0.58	0.58	2,148	199	各種金融
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1	1	19,178	1,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	146	150	806,833	74,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	26	26	112,102	10,414	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	3	3	6,543	607	資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	0.89	0.89	20,781	1,930	保険
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	11	11	8,044	747	資本財
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO., LTD	1	2	16,537	1,536	保険
SAMSUNG SDI CO LTD	1	1	42,922	3,987	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SDS CO LTD	0.93	1	22,769	2,115	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1	3	13,280	1,233	各種金融
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	13	14	62,781	5,832	銀行
SHINSEGAE CO LTD	0.14	0.14	3,745	347	小売
SILLAJEN INC	1	1	3,411	316	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK HOLDINGS CO LTD	0.78	1	30,520	2,835	資本財
SK HYNIX INC	17	17	147,398	13,693	半導体・半導体製造装置
SK INNOVATION CO LTD	1	1	27,579	2,562	エネルギー
SK TELECOM CO LTD	0.42	0.62	15,221	1,414	電気通信サービス
S-OIL CORPORATION	0.94	1	13,069	1,214	エネルギー
STX PAN OCEAN CO LTD	4	4	1,811	168	運輸
WOONGJIN COWAY CO LTD	1	1	14,409	1,338	耐久消費財・アパレル
WOORI BANK	12	—	—	—	銀行
WOORI FINANCIAL GROUP INC	—	15	18,714	1,738	銀行
YUHAN CORP	0.16	0.28	6,076	564	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 銘柄数<比率>	399 114	480 113	2,587,005 —	240,332 <11.1%>
<b>(中国)</b>			千人民元		
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	—	80	28	444	銀行
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	—	10	44	692	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	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	—	86	48	744	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	—	45	16	252	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	—	37	20	317	銀行
BANK OF NINGBO CO LTD -A	—	17	49	761	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	—	45	41	639	銀行
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	—	110	41	633	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	—	97	42	648	銀行
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	—	5	43	671	消費者サービス
CHINA MERCHANTS BANK-A	8	37	138	2,143	銀行
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	—	27	44	687	各種金融
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	—	19	35	541	不動産
CHINA MINSHENG BANKING-A	—	35	21	331	銀行
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	—	113	39	603	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	—	106	50	785	公益事業
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	—	6	21	329	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	—	84	41	635	エネルギー
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	—	88	49	756	資本財
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	—	78	41	635	資本財
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	—	41	20	317	資本財
CHINA UNITED NETWORK-A	—	92	54	835	電気通信サービス
CHINA VANKE CO LTD -A	—	9	24	371	不動産
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	—	45	81	1,255	公益事業
CITIC SECURITIES CO-A	—	10	22	341	各種金融
CRRC CORP LTD-A	—	23	15	246	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	—	29	41	646	各種金融
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	—	2	22	351	食品・飲料・タバコ
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	—	26	41	645	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GF SECURITIES CO LTD-A	—	37	49	768	各種金融
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	—	8	47	734	耐久消費財・アパレル
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	—	33	55	864	各種金融
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	—	29	40	632	各種金融
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	—	22	74	1,154	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	—	28	40	620	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	—	21	36	558	各種金融
HUAXIA BANK CO LTD-A	—	62	46	719	銀行
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	—	5	38	591	ソフトウェア・サービス
IFLYTEK CO LTD - A	—	12	40	627	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		
<b>(中国)</b>	百株	百株	千人民元	千円		
IND & COMM BK OF CHINA-A	-	56	32	505	銀行	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	-	22	43	673	銀行	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	-	324	41	640	素材	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	-	6	17	276	食品・飲料・タバコ	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	-	5	47	738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	-	4	39	605	食品・飲料・タバコ	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	1	2	246	3,805	食品・飲料・タバコ	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	-	18	63	984	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	-	4	34	528	食品・飲料・タバコ	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	-	205	53	826	資本財	
MIDEA GROUP CO LTD-A	-	3	17	267	耐久消費財・アパレル	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	-	5	47	738	食品・飲料・タバコ	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	-	9	41	645	保険	
PETROCHINA CO LTD-A	-	69	38	590	エネルギー	
PING AN BANK CO LTD-A	-	18	29	456	銀行	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	4	19	168	2,607	保険	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	-	27	39	604	不動産	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	-	100	41	639	資本財	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	-	8	18	281	自動車・自動車部品	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	-	30	43	678	資本財	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	-	31	37	585	銀行	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	-	110	52	808	各種金融	
SUNING.COM CO LTD-A	-	44	44	691	小売	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	-	9	41	641	素材	
WEICHAI POWER CO LTD-A	-	34	44	685	資本財	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	-	5	18	282	食品・飲料・タバコ	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	-	7	93	1,442	食品・飲料・タバコ	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	-	5	46	725	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZTE CORP-A	-	7	22	344	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 3	2,845 68	3,163 -	48,841 <2.3%>	
<b>(マレーシア)</b>			千マレーシア・リンギット			
AIRASIA GROUP BERHAD		25	25	4	121	運輸
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD		20	20	5	148	銀行
AMBANK HOLDINGS BHD		32	97	40	1,058	銀行
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD		28	-	-	-	メディア・娯楽
AXIATA GROUP BERHAD		57	87	37	990	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	
(マレーシア)	百株	百株	マレーシア・リンギット	千円	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	3	3	4	128	食品・飲料・タバコ
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	126	155	83	2,176	銀行
DIALOG GROUP BHD	99	99	34	891	エネルギー
DIGI.COM BHD	65	96	44	1,160	電気通信サービス
FGV HOLDINGS BHD	29	—	—	—	食品・飲料・タバコ
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	3	3	10	272	食品・飲料・タバコ
GAMUDA BHD	31	31	11	307	資本財
GENTING BHD	45	67	41	1,071	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD	59	59	19	500	消費者サービス
GENTING PLANTATIONS BHD	5	5	5	133	食品・飲料・タバコ
HAP SENG CONSOLIDATED	11	11	10	285	資本財
HARTALEGA HOLDINGS BHD	26	47	25	658	ヘルスケア機器・サービス
HONG LEONG BANK BERHAD	13	22	37	976	銀行
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	4	19	31	832	銀行
IHH HEALTHCARE BHD	63	63	34	896	ヘルスケア機器・サービス
IJM CORP BHD	52	52	10	286	資本財
IOI CORPORATION BHD	44	44	19	508	食品・飲料・タバコ
IOI PROPERTIES GROUP SDN BHD	35	—	—	—	不動産
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	11	11	24	645	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	122	122	105	2,754	銀行
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	16	49	40	1,061	運輸
MAXIS BHD	62	62	33	864	電気通信サービス
MISC BHD	24	24	19	519	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1	2	28	752	食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	62	78	57	1,498	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD	4	16	38	1,011	エネルギー
PETRONAS GAS BHD	15	22	36	958	公益事業
PPB GROUP BERHAD	10	18	34	891	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	24	70	33	867	素材
PUBLIC BANK BHD	91	99	198	5,167	銀行
QL RESOURCES BHD	—	20	14	386	食品・飲料・タバコ
RHB BANK BHD	16	87	50	1,317	銀行
SIME DARBY BERHAD	48	48	11	294	資本財
SIME DARBY PLANTATION BHD	52	77	39	1,032	食品・飲料・タバコ
SIME DARBY PROPERTY BHD	48	48	3	102	不動産
SP SETIA BHD	23	23	3	84	不動産
TELEKOM MALAYSIA BHD	22	22	8	217	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	
<b>(マレーシア)</b>		百株	百株	マレーシア・リット	千円	
TENAGA NASIONAL BHD		97	97	133	3,483	公益事業
TOP GLOVE CORP BHD		30	30	13	359	ヘルスケア機器・サービス
UMW HOLDINGS BHD		11	—	—	—	自動車・自動車部品
WESTPORTS HOLDINGS BHD		18	18	7	202	運輸
YTL CORPORATION BERHAD		83	83	7	194	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,766 46	2,132 43	1,458 —	38,073 <1.8%>	
<b>(南アフリカ)</b>				南アフリカ・ランド		
ABSA GROUP LTD		22	22	362	2,661	銀行
ANGLO PLATINUM LTD		1	2	290	2,137	素材
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		9	12	376	2,768	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		9	9	117	864	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BID CORP LTD		8	10	366	2,694	食品・生活必需品小売り
BIDVEST GROUP LTD		8	8	193	1,419	資本財
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		0.86	1	192	1,418	銀行
CLICKS GROUP LTD		5	7	205	1,509	食品・生活必需品小売り
CORONATION FUND MANAGERS LTD		4	—	—	—	各種金融
DISCOVERY HOLDINGS LIMITED		7	11	144	1,062	保険
EXXARO RESOURCES LTD		4	7	102	753	エネルギー
FIRSTSTRAND LTD		103	103	709	5,211	各種金融
GOLD FIELDS LTD		19	31	250	1,844	素材
IMPERIAL LOGISTICS LTD		3	—	—	—	運輸
INVESTEC LTD		5	9	78	575	各種金融
KUMBA IRON ORE LTD		1	2	81	597	素材
LIBERTY HOLDINGS LTD		2	2	26	195	保険
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN		24	40	99	733	ヘルスケア機器・サービス
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS LTD		17	17	37	273	保険
MONDI LTD		2	—	—	—	素材
MR PRICE GROUP LTD		6	6	110	812	小売
MTN GROUP LTD		48	54	521	3,832	電気通信サービス
MULTICHOICE GROUP LTD		—	13	166	1,222	メディア・娯楽
NASPERS LTD-N SHS		13	18	4,264	31,344	小売
NEDBANK GROUP LTD		10	12	295	2,170	銀行
NEPI ROCKCASTLE PLC		7	11	146	1,080	不動産
NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS		18	35	68	505	ヘルスケア機器・サービス
OLD MUTUAL LTD		151	151	301	2,217	保険
PICK N PAY STORES LTD		6	6	47	347	食品・生活必需品小売り

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		
<b>(南アフリカ)</b>	百株	百株	千南アフリカランド	千円		
PIONEER FOODS GROUP LTD	2	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
PSG GROUP LTD	4	4	96	710	各種金融	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	12	51	160	1,177	保険	
REINET INVESTMENTS SCA	3	3	95	703	各種金融	
REMGRO LTD	13	16	298	2,193	各種金融	
RMB HOLDINGS LTD	14	21	181	1,336	各種金融	
SANLAM LIMITED	52	68	565	4,159	保険	
SAPPI LIMITED	11	11	44	329	素材	
SASOL LTD	16	17	510	3,751	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	11	14	201	1,480	食品・生活必需品小売り	
SPAR GROUP LIMITED/THE	3	5	125	923	食品・生活必需品小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	39	41	744	5,471	銀行	
TELKOM SA SOC LTD	4	4	24	179	電気通信サービス	
THE FOSCHINI GROUP LTD	4	7	114	842	小売	
TIGER BRANDS LTD	3	5	119	880	食品・飲料・タバコ	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	8	8	47	350	小売	
VODACOM GROUP LTD	15	20	264	1,943	電気通信サービス	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	20	29	172	1,266	小売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	769 46	943 43	13,326 —	97,953 <4.5%>	
<b>(タイ)</b>			千タイ・パーツ			
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	28	38	862	3,088	電気通信サービス	
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	125	137	1,109	3,972	運輸	
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	5	16	278	996	銀行	
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	74	296	713	2,553	ヘルスケア機器・サービス	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-FOREIGN	144	236	254	912	運輸	
BANPU PUBLIC CO LTD-FOR REG	38	134	154	551	エネルギー	
BERLI JUCKER PUB CO-FORGN	24	60	279	998	食品・生活必需品小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL	111	195	273	977	運輸	
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	6	13	171	614	ヘルスケア機器・サービス	
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	30	72	466	1,668	不動産	
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	58	102	260	931	食品・飲料・タバコ	
CP ALL PCL-FOREIGN	142	185	1,419	5,083	食品・生活必需品小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ELECTRICITY GEN PUB CO-FOR R	2	10	354	1,267	公益事業	
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN	22	42	185	665	公益事業	
GLOW ENERGY PCL - FOREIGN	10	—	—	—	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		
<b>(タイ)</b>		百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
GULF ENERGY DEVELOPM-FOREIGN	–	15	261	934	934	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	74	184	312	1,119	1,119	小売
INDORAMA VENTURES-FOREIGN	30	51	163	584	584	素材
INTOUCH HOLDINGS PCL-F	–	63	403	1,443	1,443	電気通信サービス
IRPC PCL - FOREIGN	184	701	238	853	853	エネルギー
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	54	72	1,072	3,840	3,840	銀行
KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	67	114	188	673	673	銀行
LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG	87	213	211	758	758	不動産
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	41	71	260	934	934	消費者サービス
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	–	21	127	456	456	各種金融
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	37	37	444	1,589	1,589	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR	59	72	381	1,366	1,366	素材
PTT PCL/FOREIGN	320	360	1,575	5,638	5,638	エネルギー
RATCH GROUP PCL-FOREIGN	–	23	170	609	609	公益事業
ROBINSON PCL-FOREIGN	10	10	65	233	233	小売
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	9	25	965	3,454	3,454	素材
SIAM COMMERCIAL BANK-FOR REG	52	28	324	1,162	1,162	銀行
THAI OIL PCL-FRGN	24	24	163	584	584	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-F	37	98	132	473	473	食品・飲料・タバコ
TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN	271	271	37	135	135	銀行
TOTAL ACCESS COMM-FOREIGN	–	22	131	470	470	電気通信サービス
TRUE CORP PCL-FOREIGN	202	364	158	568	568	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,387 33	4,375 36	14,571 –	52,167 <2.4%>	
<b>(ポーランド)</b>				千ポーランド・ズロチ		
ALIOR BANK SA	1	1	5	159	159	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	0.75	–	–	–	–	銀行
BANK MILLENNIUM SA	12	47	28	787	787	銀行
BANK PEKAO SA	4	4	48	1,369	1,369	銀行
CCC SA	0.57	0.57	6	180	180	耐久消費財・アパレル
CD PROJEKT SA	1	2	57	1,621	1,621	メディア・娯楽
CYFROWY POLSAT SA	4	4	12	345	345	メディア・娯楽
DINO POLSKA SA	0.96	0.96	13	380	380	食品・生活必需品小売り
GRUPA AZOTY SA	0.89	–	–	–	–	素材
GRUPA LOTOS SA	1	2	26	734	734	エネルギー
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	1	1	2	58	58	素材
KGHM POLSKA MIEDZ SA	2	4	40	1,127	1,127	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
<b>(ポーランド)</b>		百株	百株	千ポランド・ズチ	千円	
LPP SA		0.02	0.04	34	959	耐久消費財・アパレル
MBANK SA		0.30	1	41	1,175	銀行
ORANGE POLSKA SA		13	13	8	248	電気通信サービス
PGE SA		17	17	15	433	公益事業
PKO BANK POLSKI SA		27	27	102	2,869	銀行
PLAY COMMUNICATIONS SA		2	—	—	—	電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN		8	8	83	2,328	エネルギー
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I		36	54	25	719	エネルギー
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		16	19	75	2,113	保険
SANTANDER BANK POLSKA S.A.		0.76	1	33	939	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	156 22	212 19	662 —	18,552 <0.9%>	
<b>(ハンガリー)</b>				千ハンガリー・フォリント		
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL		6	9	2,905	1,050	エネルギー
OTP BANK RT		6	6	9,276	3,353	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		2	6	3,738	1,351	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 銘柄数<比率>	15 3	22 3	15,920 —	5,755 <0.3%>	
<b>(ユーロ/ギリシャ)</b>				千ユーロ		
FF GROUP		1	1	0.619	74	小売
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION		7	12	17	2,082	電気通信サービス
JUMBO SA		3	5	10	1,323	小売
MOTOR OIL (HELLAS) SA		2	2	5	656	エネルギー
OPAP SA		6	13	13	1,581	消費者サービス
TITAN CEMENT CO. S.A.		1	—	—	—	素材
TITAN CEMENT INTERNATIONAL T		—	3	6	803	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23 6	39 6	54 —	6,522 <0.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	58,480 834	84,605 920	—	1,850,663 <85.7%>	

(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。

## ニッセイ新興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
<b>(アメリカ)</b>		千□	千□	千米ドル	千円
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF		7	9	133	14,502
ISHARES MSCI QATAR CP ETF		9	10	191	20,783
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF		–	15	456	49,544
小計	□数・金額	16	35	781	84,830
	銘柄数<比率>	2	3	–	<3.9%>
<b>(トルコ)</b>				千トルコ・リラ	
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI		3	–	–	–
小計	□数・金額	3	–	–	–
	銘柄数<比率>	1	–	–	<–>
<b>(メキシコ)</b>				千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		8	8	266	1,494
小計	□数・金額	8	8	266	1,494
	銘柄数<比率>	1	1	–	<0.1%>
<b>(南アフリカ)</b>				千南アフリカ・ランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		6	9	205	1,513
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS		0.485	–	–	–
RESILIENT REIT LTD		0.631	–	–	–
REDEFINE PROPERTIES LTD		14	29	245	1,806
FORTRESS REIT LTD-A		1	3	77	569
FORTRESS REIT LTD-B		1	–	–	–
小計	□数・金額	25	42	529	3,889
	銘柄数<比率>	6	3	–	<0.2%>
合計	□数・金額	55	86	–	90,215
	銘柄数<比率>	10	7	–	<4.2%>

(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
外国 MINI MSCI EM INDEX FUTURES	百万円 183	百万円 —

(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

2019年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,850,663	85.1
投資信託証券	90,215	4.1
コール・ローン等、その他	234,379	10.8
投資信託財産総額	2,175,258	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108.61円、1香港ドル13.88円、1台湾ドル3.56円、1イギリス・ポンド140.33円、1トルコ・リラ19.03円、1メキシコ・ペソ5.61円、1フィリピン・ペソ2.13円、100チリ・ペソ13.79円、100コロンビア・ペソ3.16円、1インド・ルピー1.52円、100インドネシア・ルピア0.77円、1ブラジル・レアル25.86円、1チェコ・コルナ4.71円、100韓国ウォン9.29円、1人民元15.44円、1マレーシア・リングギット26.10円、1南アフリカ・ランド7.35円、1タイ・バーツ3.58円、1ポーランド・ズロチ28.01円、100ハンガリー・フォリント36.15円、1ユーロ120.32円です。

(注2) 外貨建純資産 (2,088,262千円) の投資信託財産総額 (2,175,258千円) に対する比率は96.0%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

(2019年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	2,286,368,867円
コール・ローン等	156,979,444
株式(評価額)	1,850,663,620
投資信託証券(評価額)	90,215,065
未収入金	117,673,204
未収配当金	1,291,471
差入委託証拠金	69,546,063
(B)負債	125,849,834
未払金	111,537,253
未払解約金	14,311,923
その他未払費用	658
(C)純資産総額(A-B)	2,160,519,033
元本	2,309,692,542
次期繰越損益金	△ 149,173,509
(D)受益権総口数	2,309,692,542口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,354円

(注1) 期首元本額 1,844,866,571円  
 期中追加設定元本額 1,061,417,332円  
 期中一部解約元本額 596,591,361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。

ニッセイ新興国株式インデックスファンド  
 (適格機関投資家限定) 787,226,995円  
 <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 1,413,724,632円  
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式)  
 49,901,389円  
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式/リート)  
 7,015,043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)  
 2,005,205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) 32,645,881円  
 DCニッセイ新興国株式インデックス 17,173,397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  
 149,173,509円です。

損益の状況

当期 (2018年11月21日~2019年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	45,025,454円
受取配当金	43,685,497
受取利息	738,374
その他収益金	665,161
支払利息	△ 63,578
(B)有価証券売買損益	61,717,899
売買益	259,143,242
売買損	△ 197,425,343
(C)先物取引等損益	7,450,901
取引益	29,666,208
取引損	△ 22,215,307
(D)信託報酬等	△ 7,748,175
(E)当期損益金(A+B+C+D)	106,446,079
(F)前期繰越損益金	△ 203,294,197
(G)追加信託差損益金	△ 107,694,668
(H)解約差損益金	55,369,277
(I)合計(E+F+G+H)	△ 149,173,509
次期繰越損益金(I)	△ 149,173,509

(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

- ・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）

MSCI 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。