

# ファンドラップ専用ファンド

## 運用報告書(全体版)

FWニッセイ国内株インデックス  
FWニッセイ先進国株インデックス  
FWニッセイ新興国株インデックス  
FWニッセイ国内債インデックス  
FWニッセイ外国債インデックス (為替ヘッジあり)  
FWニッセイ外国債インデックス  
FWニッセイ新興国債インデックス  
FWニッセイ国内リートインデックス  
FWニッセイ先進国リートインデックス



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

UD FONT

ユニバーサルデザイン (UD) の考えに基づいた見やすいデザインの文字を採用しています。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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

## 第2期末 (2023年12月11日)

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 12,661円 |
| 純資産総額 | 156百万円  |
| 騰落率   | 23.2%   |
| 分配金   | 0円      |

# FWニッセイ国内株 インデックス

追加型投信/国内/株式/インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年12月13日~2023年12月11日

第2期(決算日 2023年12月11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「FWニッセイ国内株インデックス」は、このたび第2期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ国内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、実質的に国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

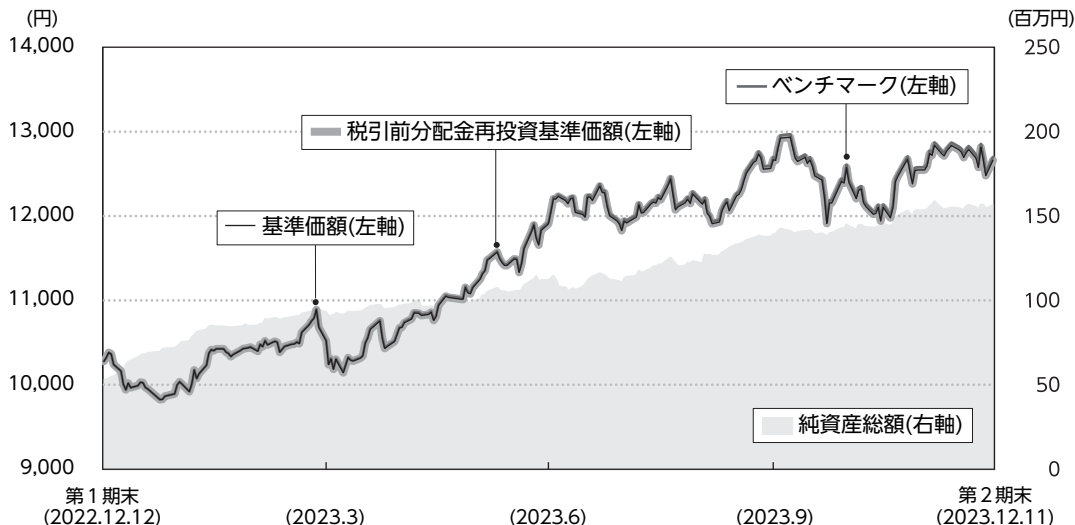
NISSAY  
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2022年12月13日～2023年12月11日

## 基準価額等の推移



|      |         |                 |       |
|------|---------|-----------------|-------|
| 第2期首 | 10,277円 | 既払分配金           | 0円    |
| 第2期末 | 12,661円 | 騰落率 (分配金再投資ベース) | 23.2% |

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークはTOPIX（東証株価指数）（配当込み）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

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは後掲の「国内株式市況」をご参照ください。

## 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       | 33円  | 0.285%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は11,494円です。</p>                     |
| (投信会社)     | (28) | (0.241) | 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)     | ( 3) | (0.022) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価   |
| (受託会社)     | ( 3) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価  |
| 売買委託手数料    | 0    | 0.001   | $\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$ <p>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</p>  |
| (株式)       | ( 0) | (0.000) |   |
| (先物・オプション) | ( 0) | (0.001) |   |
| その他費用      | 1    | 0.011   | $\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$  |
| (監査費用)     | ( 1) | (0.011) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用  |
| (その他)      | ( 0) | (0.000) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul> |
| 合計         | 34   | 0.297   |   |

(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。

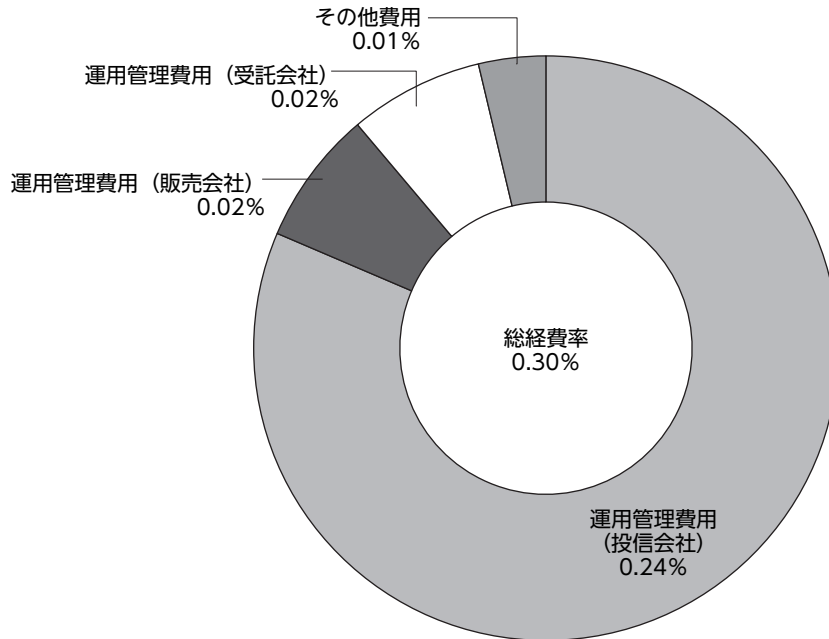
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.30%**です。



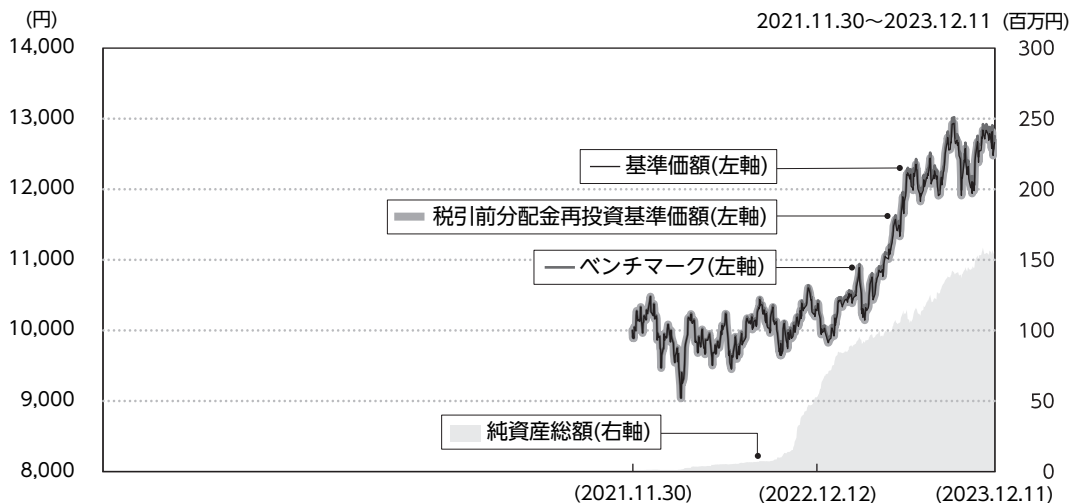
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

(注2) 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。

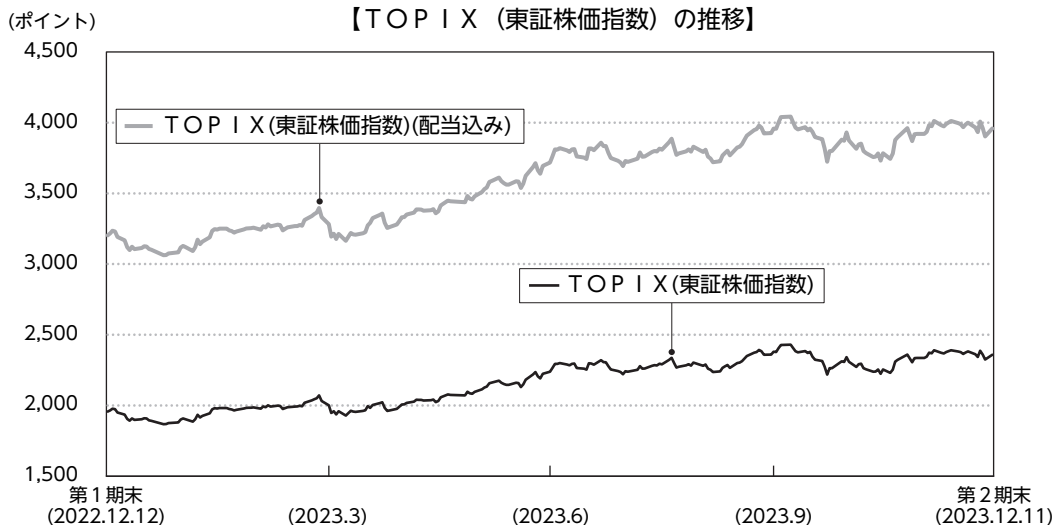
(注3) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(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。

| 決算日               |       | 2021年11月30日 | 2022年12月12日 | 2023年12月11日 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 基準価額（分配落）         | (円)   | 10,000      | 10,277      | 12,661      |
| 期間分配金合計（税引前）      | (円)   | —           | 0           | 0           |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | —           | 2.8         | 23.2        |
| ベンチマーク騰落率         | (%)   | —           | 3.2         | 23.6        |
| 純資産総額             | (百万円) | 1           | 52          | 156         |

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 国内株式市場



(注) FactSetのデータを使用しています。

国内株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、米連邦準備制度理事会（F R B）が金融引き締めを継続する姿勢を示したことによる景気減速懸念や日銀が長期金利の変動許容幅を拡大したことによる長期金利の上昇、さらに円高が進行したことなどから株価は下落しました。年明け以降は欧米における金融引き締めの長期化懸念が後退したことや日銀による金融緩和の現状維持により市場に安心感が広がったことから株価は上昇に転じたものの、2023年3月中旬に米中堅地銀の経営破綻や欧州大手投資銀行の信用不安等に伴う欧米金融システムに対する懸念を受けて下落しました。

3月下旬以降は米著名投資家による日本株への追加投資の報道や外国人投資家の買い越し、東京証券取引所が株価純資産倍率（P B R）の低い企業に資本効率や株価を意識した経営を求めたことによる日本企業の資本コスト意識の高まりなど日本独自のポジティブ要因に加えて、米経済の軟着陸（ソフトランディング）への期待感や人工知能（A I）ブームによる世界同時株高の追い風を受けて株価は上昇基調で推移しました。7月に入ると米長期金利の上昇や日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、Y C C）の運用柔軟化等、金融政策への思惑が交錯し株価は上下する展開となりましたが、その後、9月中旬にかけては米追加利上げ観測の後退を受け上昇しました。9月下旬から10月末にかけては米金利の上昇を受けて株価は下落しましたが、11月に入ると日銀の金融緩和姿勢の継続が示唆されたことや米金利の低下を受けて上昇し、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

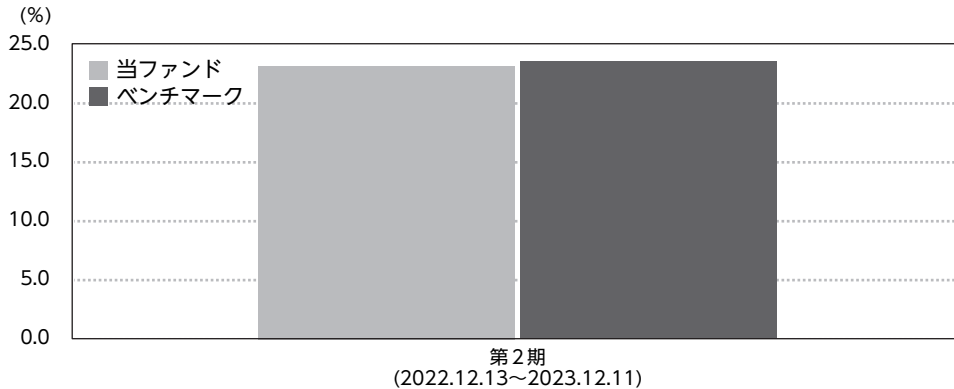
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

\*ベンチマークはTOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+23.2%となり、ベンチマーク騰落率（+23.6%）におおむね連動しました。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。



## 分配金

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

### 【分配原資の内訳（1万口当たり）】

| 項目         | 当期<br>2022年12月13日～2023年12月11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  | 2,660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、実質的に国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# 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<br>2023年12月11日 |
|---------------------------|---------------------|
| ニッセイ国内株式インデックス<br>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。

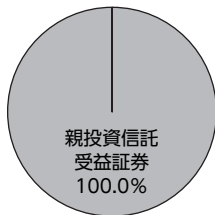
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

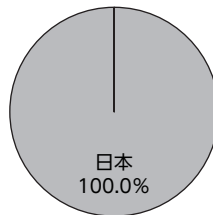
| 項目         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 156,316,990円        |
| 受益権総口数     | 123,467,733口        |
| 1万口当たり基準価額 | 12,661円             |

(注) 当期間中における追加設定元本額は106,543,174円、同解約元本額は34,239,629円です。

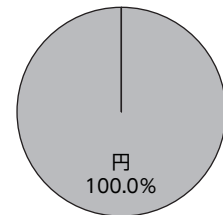
### ■資産別配分



### ■国別配分



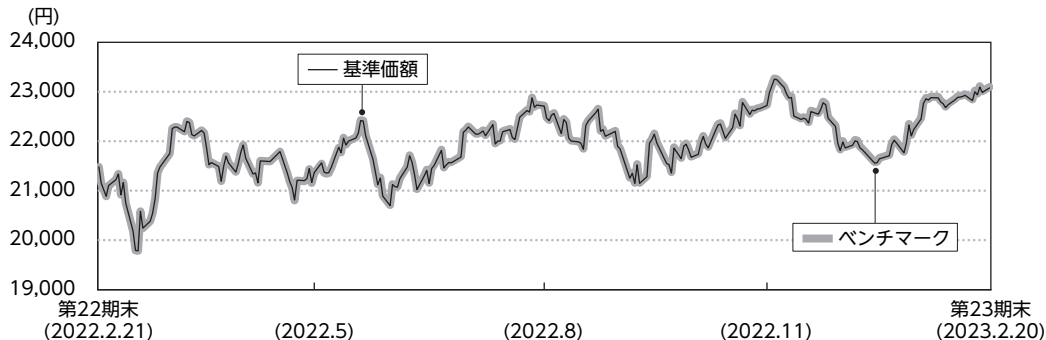
### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年12月11日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 上位銘柄

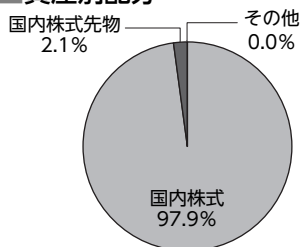
| 銘柄名               | 通貨 | 比率    |
|-------------------|----|-------|
| トヨタ自動車            | 円  | 3.5%  |
| ソニーグループ           | 円  | 2.7   |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 円  | 2.1   |
| TOPIX 先物 0503月 買  | 円  | 2.1   |
| キーエンス             | 円  | 2.0   |
| 日本電信電話            | 円  | 1.7   |
| 三井住友フィナンシャルグループ   | 円  | 1.5   |
| 武田薬品工業            | 円  | 1.3   |
| 第一三共              | 円  | 1.3   |
| 日立製作所             | 円  | 1.2   |
| 組入銘柄数             |    | 1,822 |

■ 1万口当たりの費用明細

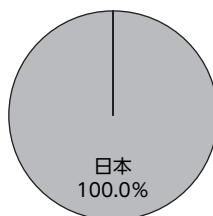
2022.2.22~2023.2.20

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

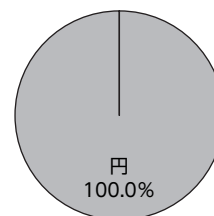
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



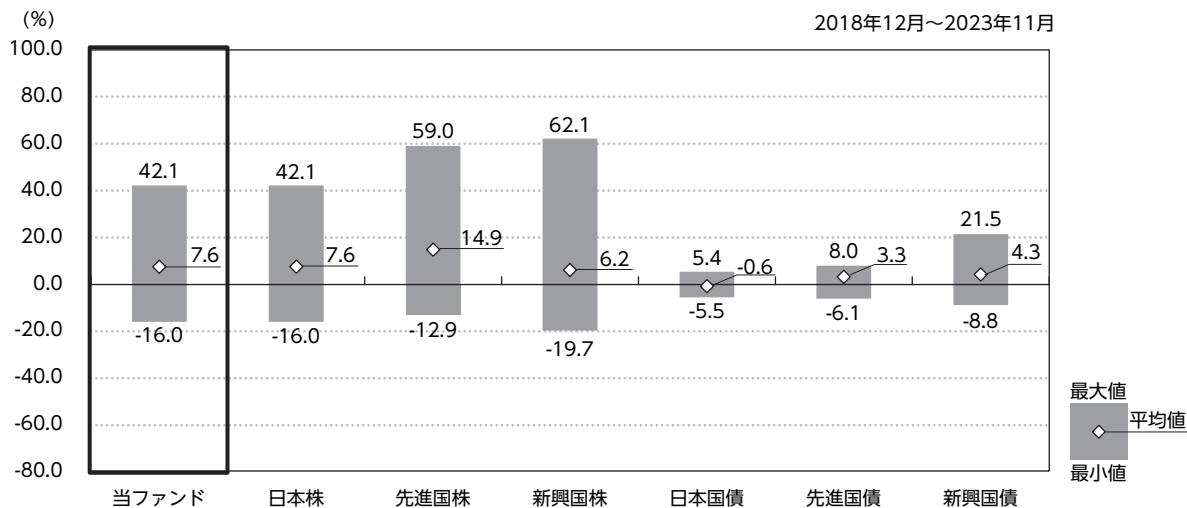
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年2月20日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

## &lt;代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数&gt;

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマーキング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

- ・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)          | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|
|                 |               |            |           | 基準価額+<br>累計分配金 |            |           |            |            |           |
| (設定日)           | 円             | 円          | %         | 円              |            | %         | %          | %          | 百万円       |
| 2021年11月30日     | 10,000        | —          | —         | 10,000         | 10,000     | —         | —          | —          | 1         |
| 1期(2022年12月12日) | 10,277        | 0          | 2.8       | 10,277         | 10,319     | 3.2       | 97.2       | 2.8        | 52        |
| 2期(2023年12月11日) | 12,661        | 0          | 23.2      | 12,661         | 12,753     | 23.6      | 97.8       | 2.3        | 156       |

(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」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<br>マーク | 騰落率 |        | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 |
|-----------------|-------------|-----|--------|------------|-----|--------|------------|------------|
|                 |             |     | %      |            |     | %      |            |            |
| (期首)2022年12月12日 | 円<br>10,277 |     | %<br>— | 10,319     |     | %<br>— | %<br>97.2  | %<br>2.8   |
| 12月末            | 9,949       | △   | 3.2    | 9,990      | △   | 3.2    | 98.2       | 1.8        |
| 2023年1月1日       | 10,386      |     | 1.1    | 10,432     |     | 1.1    | 97.8       | 2.2        |
| 2月末             | 10,482      |     | 2.0    | 10,530     |     | 2.1    | 98.0       | 1.7        |
| 3月末             | 10,655      |     | 3.7    | 10,710     |     | 3.8    | 97.3       | 2.7        |
| 4月末             | 10,939      |     | 6.4    | 10,999     |     | 6.6    | 97.1       | 2.7        |
| 5月末             | 11,331      |     | 10.3   | 11,396     |     | 10.4   | 96.9       | 3.1        |
| 6月末             | 12,183      |     | 18.5   | 12,257     |     | 18.8   | 97.2       | 2.8        |
| 7月末             | 12,363      |     | 20.3   | 12,440     |     | 20.6   | 98.3       | 1.8        |
| 8月末             | 12,412      |     | 20.8   | 12,493     |     | 21.1   | 97.6       | 2.4        |
| 9月末             | 12,474      |     | 21.4   | 12,557     |     | 21.7   | 96.5       | 3.6        |
| 10月末            | 12,099      |     | 17.7   | 12,181     |     | 18.1   | 97.4       | 2.5        |
| 11月末            | 12,749      |     | 24.1   | 12,842     |     | 24.5   | 97.9       | 2.1        |
| (期末)2023年12月11日 | 12,661      |     | 23.2   | 12,753     |     | 23.6   | 97.8       | 2.3        |

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2022年12月13日～2023年12月11日

|                       | 設定     |         | 解約     |        |
|-----------------------|--------|---------|--------|--------|
|                       | 口数     | 金額      | 口数     | 金額     |
|                       | 千口     | 千円      | 千口     | 千円     |
| ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド | 48,506 | 120,435 | 15,712 | 40,702 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目                | 当期                    |
|-------------------|-----------------------|
|                   | ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | 46,055,992千円          |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 182,556,803千円         |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.25                  |

(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) 単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2022年12月13日～2023年12月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2023年12月11日現在

| 種類                    | 期首(前期末) | 当期末    |         |
|-----------------------|---------|--------|---------|
|                       | 口数      | 口数     | 評価額     |
|                       | 千口      | 千口     | 千円      |
| ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド | 23,323  | 56,117 | 156,320 |

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内株式インデックスマザーファンド全体の口数は72,044,115千口です。

## 投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

| 項目                    | 当期末     |       |
|-----------------------|---------|-------|
|                       | 評価額     | 比率    |
|                       | 千円      | %     |
| ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド | 156,320 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他          | 218     | 0.1   |
| 投資信託財産総額              | 156,539 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日現在)

| 項目                             | 当期末          |
|--------------------------------|--------------|
| (A)資産                          | 156,539,670円 |
| コール・ローン等                       | 190,239      |
| ニッセイ国内株式インデックス<br>マザーファンド(評価額) | 156,320,749  |
| 未収入金                           | 28,682       |
| (B)負債                          | 222,680      |
| 未払解約金                          | 24,889       |
| 未払信託報酬                         | 190,540      |
| その他未払費用                        | 7,251        |
| (C)純資産総額(A-B)                  | 156,316,990  |
| 元本                             | 123,467,733  |
| 次期繰越損益金                        | 32,849,257   |
| (D)受益権総口数                      | 123,467,733口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                | 12,661円      |

|           |              |
|-----------|--------------|
| (注) 期首元本額 | 51,164,188円  |
| 期中追加設定元本額 | 106,543,174円 |
| 期中一部解約元本額 | 34,239,629円  |

損益の状況

当期(2022年12月13日~2023年12月11日)

| 項目            | 当期            |
|---------------|---------------|
| (A)有価証券売買損益   | 19,547,718円   |
| 売    益        | 23,561,191    |
| 売    買    損   | △ 4,013,473   |
| (B)信託報酬等      | △ 329,447     |
| (C)当期損益金(A+B) | 19,218,271    |
| (D)前期繰越損益金    | 627,142       |
| (分配準備積立金)     | ( 627,142)    |
| (E)追加信託差損益金*  | 13,003,844    |
| (配当等相当額)      | ( 1,563,872)  |
| (売買損益相当額)     | ( 11,439,972) |
| (F)合計(C+D+E)  | 32,849,257    |
| 次期繰越損益金(F)    | 32,849,257    |
| 追加信託差損益金      | 13,003,844    |
| (配当等相当額)      | ( 1,563,872)  |
| (売買損益相当額)     | ( 11,439,972) |
| 分配準備積立金       | 19,845,413    |

- (注1) (A)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) (B)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) (D)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) (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。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 | 19,218,271円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金   | 13,003,844円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 627,142円    |
| (e) 分配対象額(a+b+c+d)  | 32,849,257円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)   | 2,660.55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

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は1百万円(元本1百万円、ファンド全体の0.8%)です。当社は当該保有分を解約することがあります。

## ■ 約款変更

・ 以下の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

- ① デリバティブ取引の利用目的を明確化
- ② ベンチマークが「配当を含む指数」であることを明確化

(2023年9月9日)



# 当ファンドの概要

|         |   |  |
|---------|---|--|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／国内／株式／インデックス型   |  |
| 信 託 期 間 | 無期限   |  |
| 運 用 方 針 | ニッセイ国内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、実質的に国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |  |
| 主要運用対象  | FWニッセイ国内株<br>インデックス   | ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド受益証券  |
|         | ニッセイ国内株式<br>インデックスマザーファンド   | 国内の金融商品取引所上場株式等  |
| 運用方法    | FWニッセイ国内株<br>インデックス   | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資は行いません。 |
|         | ニッセイ国内株式<br>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。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資は行いません。   |
| 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。  |  |

# ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 23 期

(計算期間：2022年2月22日～2023年2月20日)

#### 運用方針

国内の金融商品取引所上場株式等に投資し、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する成果を目標として運用を行います。

株式の実質組入比率の維持のために、株価指数先物等を活用することがあります。

#### 主要運用 対象

国内の金融商品取引所上場株式等

#### 運用方法

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



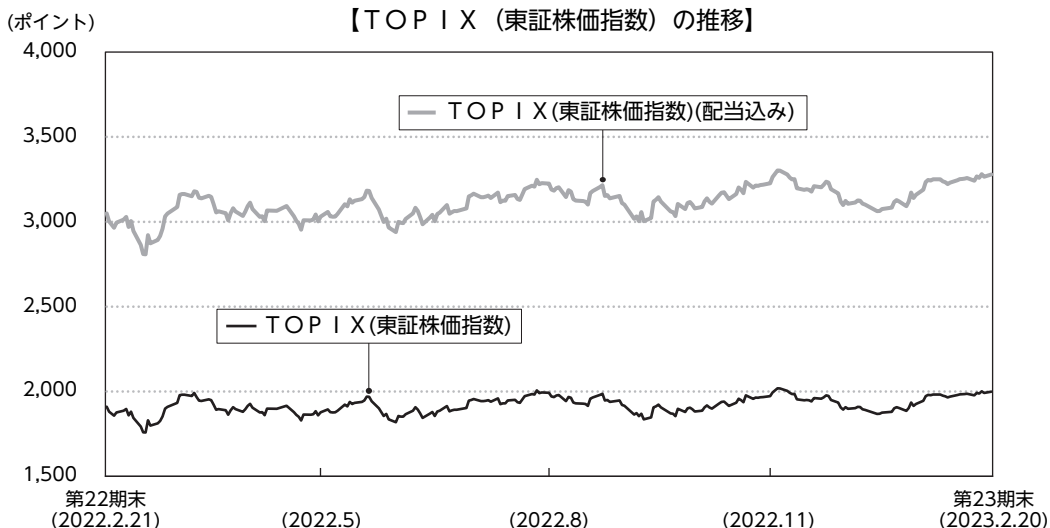
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2022年2月22日～2023年2月20日

## 国内株式市況

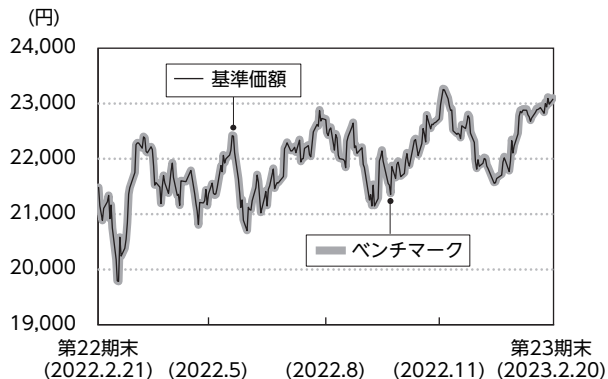


当期の国内株式市場は上昇しました。

期初より2022年3月上旬にかけては、米金融政策が引き締め姿勢へ転換したことに加えて、ロシアのウクライナ侵攻を背景とした資源高によるインフレリスクの高まりを受けて株価は下落しましたが、3月末にかけては原油価格の上昇が一服したことやロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待感などから上昇しました。4月以降はインフレ加速に伴う米長期金利の上昇や金融引き締め政策に加えて、中国における新型コロナウイルスの感染拡大の影響が警戒され、下落しました。5月中旬以降は国内企業の本決算発表の内容がおおむね想定内であったことや、米長期金利の上昇に一服感が出たことから株価は上昇しましたが、6月中旬以降は米消費者物価指数（CPI）の高い伸びなどを受けてインフレ加速への警戒感が高まり下落しました。

7月以降は米国による対中制裁関税の一部解除検討に関する報道などを受けて米国株が反発に転じたことなどが好感されて上昇しましたが、8月中旬以降は米長期金利の上昇懸念が再び重荷となったことから下落しました。10月から11月にかけては米長期金利の上昇懸念がやや緩和し株価は上昇基調となりましたが、12月になると欧米の金融引き締めに伴う景気後退への警戒感に加えて、下旬に日銀が長期金利の許容変動幅を拡大したことによる長期金利の上昇や円高進行を受けて下落しました。1月中旬には日銀が金融緩和策の現状維持を決定したことから市場に安心感が広がり、その後も円安に転じたことや米金融引き締めへの過度な警戒感がやわらいだことから上昇基調となり、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■ 基準価額の主な変動要因

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

## ポートフォリオ

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

\*ベンチマークはTOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+7.4%となり、ベンチマーク騰落率（+7.5%）にほぼ連動しました。

## 今後の運用方針

国内の金融商品取引所上場株式等に投資し、ベンチマークの動きに連動する成果を目標として運用を行います。

## 最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   | 期中騰落率 |      | ベンチマーク | 期中騰落率 |      | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額   |
|-----------------|--------|-------|------|--------|-------|------|--------|--------|---------|
|                 |        |       |      |        |       |      |        |        |         |
|                 | 円      |       | %    |        |       | %    | %      | %      | 百万円     |
| 19期(2019年2月20日) | 16,916 | △     | 6.4  | 17,088 | △     | 6.4  | 98.4   | 1.5    | 58,316  |
| 20期(2020年2月20日) | 18,004 |       | 6.4  | 18,182 |       | 6.4  | 98.3   | 1.6    | 68,225  |
| 21期(2021年2月22日) | 21,336 |       | 18.5 | 21,558 |       | 18.6 | 99.3   | 0.7    | 170,293 |
| 22期(2022年2月21日) | 21,482 |       | 0.7  | 21,702 |       | 0.7  | 96.1   | 3.7    | 117,060 |
| 23期(2023年2月20日) | 23,077 |       | 7.4  | 23,334 |       | 7.5  | 97.9   | 2.1    | 187,428 |

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日            | 基準価額   | 騰落率 |      | ベンチマーク | 騰落率 |      | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|----------------|--------|-----|------|--------|-----|------|--------|--------|
|                |        |     |      |        |     |      |        |        |
|                | 円      |     | %    |        |     | %    | %      | %      |
| (期首)2022年2月21日 | 21,482 |     | —    | 21,702 |     | —    | 96.1   | 3.7    |
| 2月末            | 21,222 |     | △1.2 | 21,441 |     | △1.2 | 96.0   | 4.0    |
| 3月末            | 22,132 |     | 3.0  | 22,362 |     | 3.0  | 96.4   | 3.6    |
| 4月末            | 21,601 |     | 0.6  | 21,826 |     | 0.6  | 97.2   | 2.8    |
| 5月末            | 21,765 |     | 1.3  | 21,997 |     | 1.4  | 97.5   | 2.6    |
| 6月末            | 21,317 |     | △0.8 | 21,546 |     | △0.7 | 98.0   | 2.0    |
| 7月末            | 22,110 |     | 2.9  | 22,348 |     | 3.0  | 98.3   | 1.7    |
| 8月末            | 22,377 |     | 4.2  | 22,618 |     | 4.2  | 97.9   | 1.9    |
| 9月末            | 21,147 |     | △1.6 | 21,376 |     | △1.5 | 96.2   | 3.7    |
| 10月末           | 22,219 |     | 3.4  | 22,465 |     | 3.5  | 97.5   | 2.5    |
| 11月末           | 22,873 |     | 6.5  | 23,128 |     | 6.6  | 97.2   | 2.8    |
| 12月末           | 21,829 |     | 1.6  | 22,072 |     | 1.7  | 98.2   | 1.8    |
| 2023年1月末       | 22,794 |     | 6.1  | 23,049 |     | 6.2  | 97.8   | 2.2    |
| (期末)2023年2月20日 | 23,077 |     | 7.4  | 23,334 |     | 7.5  | 97.9   | 2.1    |

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2022年2月22日～2023年2月20日

| 項目                            | 当期               |                              | 項目の概要  |
|-------------------------------|------------------|------------------------------|--|
|                               | 金額               | 比率                           |  |
| 売買委託手数料<br>(株式)<br>(先物・オプション) | 0円<br>(0)<br>(0) | 0.001%<br>(0.000)<br>(0.001) | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料  |
| その他費用<br>(その他)                | 0<br>(0)         | 0.000<br>(0.000)             | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>・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<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計                            | 0                | 0.001                        |  |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（21,942円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2022年2月22日～2023年2月20日

(1) 株式

|    |    | 買付                 |            | 売付     |            |
|----|----|--------------------|------------|--------|------------|
|    |    | 株数                 | 金額         | 株数     | 金額         |
| 国内 | 上場 | 千株                 | 千円         | 千株     | 千円         |
|    |    | 41,228<br>( 1,144) | 94,389,662 | 15,136 | 33,664,915 |

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

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

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | 買建     |        | 売建     |     |   |
|-----|--------|--------|--------|-----|---|
|     | 新規買付額  | 決済額    | 新規売付額  | 決済額 |   |
| 国内  | 百万円    | 百万円    | 百万円    | 百万円 |   |
| 国内  | 株式先物取引 | 33,729 | 34,424 | -   | - |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 主要な売買銘柄

2022年2月22日～2023年2月20日

## 株式

| 買付                |       |           |        | 売付                |     |           |        |
|-------------------|-------|-----------|--------|-------------------|-----|-----------|--------|
| 銘柄                | 株数    | 金額        | 平均単価   | 銘柄                | 株数  | 金額        | 平均単価   |
|                   | 千株    | 千円        | 円      |                   | 千株  | 千円        | 円      |
| トヨタ自動車            | 1,881 | 3,930,598 | 2,089  | トヨタ自動車            | 564 | 1,158,068 | 2,051  |
| ソニーグループ           | 244   | 2,752,545 | 11,262 | ソニーグループ           | 63  | 710,223   | 11,167 |
| 日本電信電話            | 490   | 1,921,328 | 3,915  | ソフトバンクグループ        | 104 | 649,181   | 6,200  |
| キーエンス             | 34    | 1,655,773 | 48,414 | キーエンス             | 9   | 511,535   | 53,845 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 1,959 | 1,455,421 | 742    | 三菱商事              | 122 | 506,757   | 4,153  |
| 任天堂               | 31    | 1,253,174 | 39,657 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 639 | 469,238   | 733    |
| 東京エレクトロン          | 23    | 1,228,527 | 51,402 | 日本電信電話            | 114 | 456,957   | 4,001  |
| KDDI              | 269   | 1,192,922 | 4,429  | 日立製作所             | 64  | 437,551   | 6,741  |
| 日立製作所             | 180   | 1,184,515 | 6,551  | ダイキン工業            | 16  | 370,817   | 22,204 |
| 武田薬品工業            | 306   | 1,141,626 | 3,721  | KDDI              | 83  | 361,799   | 4,322  |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## 組入有価証券明細表

2023年2月20日現在

(1) 国内株式  
上場株式

| 銘柄                  | 期首(前期末) |     | 当期末     |     |
|---------------------|---------|-----|---------|-----|
|                     | 株数      | 株数  | 株数      | 評価額 |
|                     | 千株      | 千株  | 千株      | 千円  |
| <b>水産・農林業(0.1%)</b> |         |     |         |     |
| 極洋                  | 2       | 3   | 12,342  |     |
| ニッセイ                | 58      | 89  | 48,579  |     |
| マルハニチロ              | 9       | 13  | 32,491  |     |
| 雪国まいたけ              | 4       | 7   | 7,753   |     |
| カネコ種苗               | 2       | 3   | 5,678   |     |
| サカタのタネ              | 7       | 11  | 45,708  |     |
| ホフト                 | 4       | 7   | 14,859  |     |
| <b>鉱業(0.3%)</b>     |         |     |         |     |
| 住石ホールディングス          | 11      | 13  | 5,323   |     |
| 日鉄鉱業                | 1       | 3   | 12,708  |     |
| 三井松島ホールディングス        | 2       | 4   | 15,160  |     |
| I N P E X           | 234     | 330 | 470,865 |     |
| 石油資源開発              | 6       | 10  | 50,388  |     |
| K&Oエナジーグループ         | 2       | 4   | 8,792   |     |

| 銘柄               | 期首(前期末) |    | 当期末    |     |
|------------------|---------|----|--------|-----|
|                  | 株数      | 株数 | 株数     | 評価額 |
|                  | 千株      | 千株 | 千株     | 千円  |
| <b>建設業(1.9%)</b> |         |    |        |     |
| ヒノキヤグループ         | 1       | -  | -      |     |
| ショーボンドホールディングス   | 8       | 12 | 64,172 |     |
| ミライト・ワン          | 18      | 31 | 46,624 |     |
| タマホーム            | 3       | 6  | 20,254 |     |
| ファーストコーポレーション    | 4       | 1  | 972    |     |
| スペースバリューホールディングス | 6       | -  | -      |     |
| 安藤・間             | 29      | 51 | 45,082 |     |
| 東急建設             | 17      | 25 | 17,043 |     |
| コムシスホールディングス     | 18      | 30 | 75,077 |     |
| ピーアールホールディングス    | 8       | 14 | 5,061  |     |
| 高松コンストラクショングループ  | 3       | 5  | 11,495 |     |
| 東建コーポレーション       | 1       | 2  | 22,040 |     |
| ソネック             | 2       | 4  | 4,598  |     |
| ヤマウラ             | 3       | 4  | 5,154  |     |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|---------------|---------|-----|---------|
|               | 株数      | 株数  | 評価額     |
|               | 千株      | 千株  | 千円      |
| オリエンタル白石      | 19      | 32  | 10,143  |
| 大成建設          | 39      | 62  | 272,125 |
| 大林組           | 135     | 223 | 218,485 |
| 清水建設          | 126     | 187 | 137,657 |
| 飛島建設          | 3       | 6   | 7,348   |
| 長谷工コーポレーション   | 40      | 64  | 99,265  |
| 松井建設          | 5       | 8   | 5,585   |
| 銭高組           | 0.800   | 1   | 4,438   |
| 鹿島建設          | 98      | 138 | 222,569 |
| 不動テトラ         | 2       | 4   | 6,978   |
| 鉄建建設          | 2       | 4   | 8,046   |
| 西松建設          | 8       | 10  | 37,683  |
| 三井住友建設        | 30      | 50  | 21,218  |
| 大豊建設          | 2       | 2   | 10,140  |
| 佐田建設          | 6       | 10  | 5,540   |
| ナカノフドー建設      | 8       | 15  | 4,967   |
| 奥村組           | 8       | 10  | 32,673  |
| 東鉄工業          | 6       | 8   | 23,744  |
| 浅沼組           | 1       | 5   | 16,275  |
| 戸田建設          | 56      | 76  | 54,528  |
| 熊谷組           | 6       | 10  | 29,710  |
| 北野建設          | 1       | -   | -       |
| 植木組           | 2       | 3   | 4,833   |
| 矢作建設工業        | 6       | 8   | 6,961   |
| ピーエス三菱        | 4       | 7   | 5,071   |
| 日本ハウスホールディングス | 9       | 13  | 5,293   |
| 新日本建設         | 5       | 8   | 7,664   |
| NIPPO         | 11      | -   | -       |
| 東亜道路工業        | 0.700   | 1   | 7,728   |
| 日本道路          | 1       | 1   | 8,788   |
| 東亜建設工業        | 3       | 5   | 14,072  |
| 日本国土開発        | 13      | 18  | 10,322  |
| 若築建設          | 2       | 2   | 8,394   |
| 東洋建設          | 15      | 20  | 18,341  |
| 五洋建設          | 53      | 88  | 58,476  |
| 世紀東急工業        | 6       | 8   | 6,560   |
| 福田組           | 1       | 2   | 10,596  |
| 住友林業          | 34      | 47  | 126,456 |
| 日本基礎技術        | 5       | 8   | 4,341   |
| 巴コーポレーション     | 6       | 10  | 4,356   |
| 大和ハウス工業       | 124     | 174 | 543,704 |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|------------------|---------|-----|---------|
|                  | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                  | 千株      | 千株  | 千円      |
| ライト工業            | 8       | 11  | 23,490  |
| 積水ハウス            | 146     | 195 | 498,154 |
| 日特建設             | 4       | 6   | 5,586   |
| 北陸電気工事           | 3       | 7   | 5,606   |
| ユアテック            | 7       | 13  | 10,460  |
| 日本リーテック          | 2       | 5   | 4,872   |
| 四電工              | 1       | 2   | 5,174   |
| 中電工              | 6       | 9   | 20,651  |
| 関電工              | 21      | 34  | 29,993  |
| きんでん             | 30      | 44  | 66,396  |
| 東京エネシス           | 4       | 6   | 5,617   |
| トーエネック           | 1       | 2   | 7,150   |
| 住友電設             | 3       | 5   | 14,124  |
| 日本電設工業           | 7       | 10  | 15,460  |
| エクシオグループ         | 20      | 28  | 69,091  |
| 新日本空調            | 3       | 3   | 6,667   |
| 九電工              | 10      | 15  | 51,756  |
| 三機工業             | 8       | 13  | 20,655  |
| 日揮ホールディングス       | 41      | 61  | 108,644 |
| 中外炉工業            | 1       | 3   | 5,349   |
| ヤマト              | 4       | 6   | 4,991   |
| 太平電業             | 3       | 3   | 14,917  |
| 高砂熱学工業           | 12      | 15  | 30,683  |
| 三晃金属工業           | 1       | 1   | 3,840   |
| 朝日工業社            | 0.700   | 2   | 5,470   |
| 明星工業             | 8       | 10  | 8,442   |
| 大気社              | 6       | 7   | 26,362  |
| ダイダン             | 3       | 4   | 9,233   |
| 日比谷総合設備          | 4       | 5   | 10,848  |
| テスホールディングス       | 2       | 6   | 7,209   |
| インフロニア・ホールディングス  | 57      | 65  | 67,923  |
| 東洋エンジニアリング       | 5       | -   | -       |
| レイズネクスト          | 6       | 9   | 12,132  |
| <b>食料品(3.4%)</b> |         |     |         |
| ニッポン             | 12      | 16  | 26,972  |
| 日清製粉グループ本社       | 48      | 58  | 90,538  |
| 日東富士製粉           | -       | 1   | 5,346   |
| 昭和産業             | 4       | 5   | 13,695  |
| 鳥越製粉             | 4       | -   | -       |
| 中部飼料             | 4       | 8   | 9,013   |
| フィード・ワン          | 5       | 9   | 6,283   |



## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                       | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|--------------------------|---------|-----|---------|
|                          | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                          | 千株      | 千株  | 千円      |
| 日本甜菜製糖                   | 2       | 3   | 5,896   |
| DM三井製糖ホールディングス           | 3       | 6   | 12,685  |
| 塩水港精糖                    | 14      | 23  | 4,593   |
| ウェルネオシュガー                | 2       | 3   | 5,360   |
| 森永製菓                     | 10      | 11  | 45,688  |
| 中村屋                      | 1       | 1   | 4,880   |
| 江崎グリコ                    | 11      | 17  | 62,471  |
| 名糖産業                     | 1       | 3   | 5,055   |
| 井村屋グループ                  | 2       | 3   | 7,520   |
| 不二家                      | 2       | 4   | 10,719  |
| 山崎製パン                    | 32      | 42  | 66,654  |
| モロゾフ                     | 1       | 2   | 6,820   |
| 亀田製菓                     | 2       | 4   | 17,280  |
| 寿スピリッツ                   | 4       | 6   | 57,821  |
| カルビー                     | 19      | 28  | 83,918  |
| 森永乳業                     | 8       | 11  | 54,948  |
| 六甲バター                    | 3       | 4   | 6,214   |
| ヤクルト本社                   | 32      | 44  | 414,876 |
| 明治ホールディングス               | 28      | 38  | 249,738 |
| 雪印メグミルク                  | 10      | 15  | 27,375  |
| プリマハム                    | 5       | 8   | 18,152  |
| 日本ハム                     | 16      | 24  | 92,365  |
| 林兼産業                     | 5       | 7   | 3,206   |
| 丸大食品                     | 4       | 6   | 9,336   |
| S Foods                  | 3       | 6   | 18,975  |
| 柿安本店                     | 1       | 2   | 4,905   |
| 伊藤ハム米久ホールディングス           | 27      | 48  | 34,869  |
| サッポロホールディングス             | 14      | 20  | 64,581  |
| アサヒグループホールディングス          | 101     | 144 | 682,623 |
| キリンホールディングス              | 158     | 283 | 567,839 |
| 宝ホールディングス                | 29      | 42  | 45,667  |
| オエノンホールディングス             | 12      | 18  | 4,992   |
| 養命酒製造                    | 1       | 2   | 4,938   |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス | 30      | 49  | 69,672  |
| サントリー食品インターナショナル         | 28      | 44  | 209,508 |
| ガイドグループホールディングス          | 2       | 3   | 17,280  |
| 伊藤園                      | 13      | 23  | 104,130 |
| キーコーヒー                   | 4       | 7   | 14,518  |
| 日清オイリオグループ               | 5       | 8   | 29,084  |
| 不二製油グループ本社               | 9       | 14  | 29,170  |
| J-オイルミルズ                 | 4       | 6   | 9,977   |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|-------------------|---------|-----|-----------|
|                   | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                   | 千株      | 千株  | 千円        |
| キッコーマン            | 31      | 41  | 271,232   |
| 味の素               | 95      | 153 | 632,880   |
| ブルドックソース          | 1       | 2   | 5,143     |
| キューピー             | 22      | 33  | 75,757    |
| ハウス食品グループ本社       | 16      | 19  | 51,628    |
| カゴメ               | 16      | 29  | 88,779    |
| アリアケジャパン          | 3       | 5   | 26,867    |
| ピエトロ              | 1       | -   | -         |
| エバラ食品工業           | -       | 1   | 5,168     |
| ニチレイ              | 19      | 28  | 78,064    |
| 東洋水産              | 20      | 31  | 176,569   |
| イートアンドホールディングス    | 1       | 2   | 6,277     |
| 大冷                | 1       | -   | -         |
| ヨシムラ・フード・ホールディングス | 4       | 7   | 7,861     |
| 日清食品ホールディングス      | 17      | 22  | 251,498   |
| 永谷園ホールディングス       | 1       | 3   | 6,494     |
| 一正蒲鉾              | 3       | 6   | 4,306     |
| フジッコ              | 4       | 6   | 11,955    |
| ロック・フィールド         | 4       | 7   | 12,158    |
| 日本たばこ産業           | 231     | 412 | 1,151,092 |
| ケンコーマヨネーズ         | 2       | 4   | 5,542     |
| わらべや日洋ホールディングス    | 2       | 4   | 8,671     |
| なとり               | 2       | 3   | 7,975     |
| ピッグルスコーポレーション     | 2       | -   | -         |
| ファーマフーズ           | 4       | 9   | 14,676    |
| ユーグレナ             | 22      | 40  | 38,703    |
| 紀文食品              | 3       | 5   | 4,901     |
| ピッグルスホールディングス     | -       | 4   | 5,096     |
| ミヨシ油脂             | 2       | 3   | 3,144     |
| 理研ビタミン            | 4       | 5   | 10,983    |
| <b>繊維製品(0.5%)</b> |         |     |           |
| 片倉工業              | 4       | 5   | 10,301    |
| グンゼ               | 2       | 4   | 20,952    |
| 東洋紡               | 16      | 27  | 28,897    |
| ユニチカ              | 11      | -   | -         |
| 富士紡ホールディングス       | 1       | 2   | 8,060     |
| 倉敷紡績              | 3       | 4   | 11,745    |
| 日本毛織              | 12      | 16  | 16,190    |
| 帝国繊維              | 4       | 7   | 11,469    |
| 帝人                | 39      | 61  | 88,823    |
| 東レ                | 305     | 427 | 342,812   |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|--------------------|---------|-----|---------|
|                    | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                    | 千株      | 千株  | 千円      |
| 日本フェルト             | 6       | 11  | 4,761   |
| イチカワ               | —       | 3   | 4,693   |
| アツギ                | 5       | 10  | 3,937   |
| セーレン               | 8       | 12  | 31,235  |
| ソトー                | 3       | 5   | 4,622   |
| 東海染工               | 2       | 1   | 1,723   |
| 小松マテーレ             | 6       | 9   | 6,714   |
| ワコールホールディングス       | 10      | 12  | 28,720  |
| ホギメディカル            | 5       | 8   | 27,735  |
| クラウドIAホールディングス     | 12      | —   | —       |
| T S I ホールディングス     | 14      | 22  | 13,007  |
| マツオカコーポレーション       | 2       | 4   | 6,518   |
| ワールド               | 5       | 8   | 10,955  |
| 三陽商会               | 0.400   | —   | —       |
| オンワードホールディングス      | 25      | 41  | 13,951  |
| ゴールドウイン            | 7       | 11  | 129,390 |
| デサント               | 8       | 11  | 43,175  |
| ヤマトインターナショナル       | 10      | 17  | 4,375   |
| <b>パルプ・紙(0.2%)</b> |         |     |         |
| 特種東海製紙             | 2       | 2   | 8,546   |
| 王子ホールディングス         | 176     | 265 | 142,946 |
| 日本製紙               | 20      | 33  | 33,432  |
| 三菱製紙               | 6       | 8   | 2,421   |
| 北越コーポレーション         | 27      | 40  | 31,675  |
| 大王製紙               | 20      | 28  | 30,371  |
| 阿波製紙               | 9       | 11  | 8,547   |
| レンゴー               | 39      | 58  | 52,464  |
| トーモク               | 2       | 3   | 5,675   |
| ザ・パック              | 3       | 4   | 13,601  |
| <b>化学(6.1%)</b>    |         |     |         |
| 北の達人コーポレーション       | 15      | 26  | 8,984   |
| クラレ                | 61      | 101 | 122,592 |
| 旭化成                | 279     | 398 | 380,113 |
| レゾナック・ホールディングス     | 36      | 61  | 142,465 |
| 住友化学               | 309     | 473 | 225,716 |
| 住友精化               | 1       | 2   | 11,380  |
| 日産化学               | 22      | 30  | 178,467 |
| ラサ工業               | 1       | 2   | 5,475   |
| クレハ                | 3       | 5   | 45,650  |
| 多木化学               | 1       | 2   | 10,825  |
| テイカ                | 3       | 4   | 5,043   |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|--------------|---------|-----|-----------|
|              | 株数      | 株数  | 評価額       |
|              | 千株      | 千株  | 千円        |
| 石原産業         | 7       | 11  | 12,247    |
| 片倉コープアグリ     | 2       | 1   | 3,553     |
| 日本曹達         | 5       | 6   | 30,668    |
| 東ソー          | 60      | 85  | 152,167   |
| トクヤマ         | 13      | 20  | 43,589    |
| セントラル硝子      | 6       | 10  | 29,661    |
| 東亞合成         | 24      | 32  | 40,180    |
| 大阪ソーダ        | 3       | 3   | 16,017    |
| 関東電化工業       | 9       | 12  | 12,484    |
| デンカ          | 15      | 23  | 68,300    |
| 信越化学工業       | 72      | 107 | 2,068,917 |
| 日本カーバイド工業    | 2       | 3   | 4,578     |
| 堺化学工業        | 3       | 4   | 8,824     |
| 第一稀元素化学工業    | 3       | 5   | 5,927     |
| エア・ウォーター     | 39      | 60  | 97,524    |
| 日本酸素ホールディングス | 40      | 61  | 146,269   |
| 日本化学工業       | 1       | 2   | 5,535     |
| 日本パーカライジング   | 21      | 31  | 29,925    |
| 高圧ガス工業       | 6       | 9   | 6,156     |
| 四国化成ホールディングス | 5       | 7   | 9,750     |
| 戸田工業         | 0.900   | —   | —         |
| ステラ ケミファ     | 2       | 3   | 9,568     |
| 保土谷化学工業      | 1       | 1   | 5,616     |
| 日本触媒         | 7       | 9   | 55,484    |
| 大日精化工業       | 3       | 4   | 7,840     |
| カネカ          | 10      | 14  | 50,297    |
| 三菱瓦斯化学       | 39      | 47  | 92,344    |
| 三井化学         | 38      | 53  | 174,200   |
| J S R        | 39      | 59  | 185,058   |
| 東京応化工業       | 7       | 11  | 81,088    |
| 大阪有機化学工業     | 3       | 4   | 9,600     |
| 三菱ケミカルグループ   | 281     | 430 | 349,781   |
| K H ネオケム     | 7       | 10  | 27,825    |
| ダイセル         | 60      | 93  | 87,984    |
| 住友ベークライト     | 6       | 9   | 42,112    |
| 積水化学工業       | 88      | 130 | 236,335   |
| 日本ゼオン        | 38      | 38  | 49,215    |
| アイカ工業        | 11      | 16  | 48,783    |
| U B E        | 19      | 32  | 68,070    |
| 積水樹脂         | 6       | 9   | 17,976    |
| タキロンシーアイ     | 9       | 13  | 6,908     |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|-----------------|---------|-----|---------|
|                 | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                 | 千株      | 千株  | 千円      |
| 旭有機材            | 2       | 4   | 11,907  |
| ニチバン            | 2       | 4   | 7,224   |
| リケンテクノス         | 10      | 13  | 7,576   |
| 大倉工業            | 2       | 3   | 5,670   |
| 積水化成成品工業        | 6       | 12  | 4,836   |
| 群栄化学工業          | 1       | 2   | 5,233   |
| ダイキョーニシカワ       | 8       | 14  | 8,890   |
| 森六ホールディングス      | 2       | 3   | 5,849   |
| 恵和              | 1       | 4   | 6,330   |
| 日本化薬            | 33      | 48  | 58,099  |
| カーリットホールディングス   | 2       | 6   | 4,561   |
| 日本精化            | 3       | 3   | 8,884   |
| 扶桑化学工業          | 3       | 5   | 21,505  |
| トリケミカル研究所       | 4       | 8   | 19,660  |
| A D E K A       | 19      | 22  | 47,241  |
| 日油              | 14      | 19  | 116,230 |
| 新日本理化           | 11      | 5   | 1,241   |
| ハリマ化成グループ       | 3       | 5   | 5,138   |
| 花王              | 95      | 155 | 794,514 |
| 第一工業製薬          | 1       | 2   | 4,875   |
| 石原ケミカル          | 2       | 3   | 5,105   |
| 日華化学            | 3       | 5   | 4,653   |
| 三洋化成工業          | 2       | 3   | 16,692  |
| 有機合成薬品工業        | 11      | 15  | 4,597   |
| 大日本塗料           | 5       | 7   | 6,552   |
| 日本ペイントホールディングス  | 158     | 282 | 354,851 |
| 関西ペイント          | 43      | 58  | 107,748 |
| 中国塗料            | 9       | 11  | 12,391  |
| 日本特殊塗料          | 3       | -   | -       |
| 藤倉化成            | 6       | 11  | 5,164   |
| 太陽ホールディングス      | 6       | 9   | 22,901  |
| D I C           | 17      | 24  | 60,482  |
| サカタインクス         | 8       | 14  | 14,526  |
| 東洋インキSCホールディングス | 8       | 12  | 23,687  |
| T & K T O K A   | -       | 5   | 7,250   |
| 富士フィルムホールディングス  | 75      | 122 | 786,969 |
| 資生堂             | 80      | 133 | 820,810 |
| ライオン            | 52      | 76  | 113,061 |
| 高砂香料工業          | 3       | 4   | 10,762  |
| マンダム            | 9       | 13  | 19,789  |
| ミルボン            | 5       | 9   | 55,290  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当期末   |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株数      | 株数    | 評価額     |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| ファンケル            | 17      | 27    | 71,451  |
| コーセー             | 8       | 13    | 204,490 |
| コタ               | 2       | 5     | 8,851   |
| シーボン             | 1       | 2     | 4,640   |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 18      | 32    | 57,552  |
| ノエビアホールディングス     | 3       | 5     | 31,692  |
| アジュバンホールディングス    | 2       | 5     | 5,050   |
| 新日本製薬            | -       | 3     | 5,126   |
| エステー             | 2       | 4     | 7,585   |
| アグロ カネショウ        | 2       | 2     | 4,284   |
| コニシ              | 7       | 10    | 19,013  |
| 長谷川香料            | 7       | 13    | 38,742  |
| 星光PMC            | 4       | 8     | 4,806   |
| 小林製薬             | 12      | 18    | 154,752 |
| 荒川化学工業           | 3       | 5     | 5,313   |
| メック              | 3       | 5     | 11,760  |
| 日本高純度化学          | 1       | 2     | 4,908   |
| タカラバイオ           | 11      | 17    | 30,478  |
| J C U            | 4       | 7     | 22,068  |
| 新田ゼラチン           | 5       | 0.500 | 406     |
| O A T アグリオ       | -       | 2     | 4,037   |
| デクセリアルズ          | 11      | 18    | 49,827  |
| アース製薬            | 3       | 5     | 28,188  |
| 北興化学工業           | 4       | 6     | 5,267   |
| 大成ラミック           | 1       | 2     | 5,794   |
| クミアイ化学工業         | 16      | 25    | 22,148  |
| 日本農薬             | 7       | 11    | 8,143   |
| アキレス             | 2       | 4     | 5,224   |
| 有沢製作所            | 6       | 10    | 14,700  |
| 日東電工             | 26      | 46    | 389,296 |
| レック              | 5       | 9     | 8,490   |
| 三光合成             | 7       | -     | -       |
| きもと              | 13      | 5     | 1,100   |
| 藤森工業             | 3       | 5     | 15,375  |
| 前澤化成工業           | 2       | 4     | 5,658   |
| 未来工業             | 1       | 3     | 4,959   |
| J S P            | 2       | 4     | 7,155   |
| エフピコ             | 7       | 12    | 43,620  |
| 天馬               | 3       | 5     | 12,457  |
| 信越ポリマー           | 7       | 11    | 15,918  |
| 東リ               | 14      | 20    | 5,643   |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|------------------|---------|-----|-----------|
|                  | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                  | 千株      | 千株  | 千円        |
| ニフコ              | 14      | 23  | 79,580    |
| バルカー             | 3       | 5   | 17,172    |
| ユニ・チャーム          | 83      | 133 | 673,352   |
| <b>医薬品(5.4%)</b> |         |     |           |
| 協和キリン            | 50      | 77  | 227,199   |
| 武田薬品工業           | 338     | 565 | 2,409,873 |
| アステラス製薬          | 373     | 612 | 1,154,420 |
| 住友ファーマ           | 26      | 47  | 41,143    |
| 塩野義製薬            | 54      | 81  | 503,272   |
| わかもと製薬           | 5       | 5   | 1,215     |
| 日本新薬             | 11      | 15  | 95,281    |
| 中外製薬             | 134     | 199 | 713,643   |
| 科研製薬             | 6       | 10  | 39,676    |
| エーザイ             | 51      | 77  | 606,914   |
| ロート製薬            | 22      | 61  | 159,825   |
| 小野薬品工業           | 98      | 123 | 351,243   |
| 久光製薬             | 11      | 14  | 55,593    |
| 持田製薬             | 5       | 7   | 26,334    |
| 参天製薬             | 80      | 120 | 120,921   |
| 扶桑薬品工業           | 1       | 2   | 4,885     |
| ツムラ              | 13      | 20  | 52,863    |
| 日医工              | 13      | -   | -         |
| キッセイ薬品工業         | 7       | 9   | 24,938    |
| 生化学工業            | 7       | 12  | 9,967     |
| 栄研化学             | 7       | 10  | 16,286    |
| 日水製薬             | 2       | -   | -         |
| 鳥居薬品             | 2       | 3   | 11,067    |
| JCRファーマ          | 12      | 21  | 33,631    |
| 東和薬品             | 6       | 9   | 18,698    |
| 富士製薬工業           | 2       | 4   | 5,068     |
| ゼリア新薬工業          | 7       | 8   | 19,553    |
| 第一三共             | 338     | 556 | 2,379,722 |
| キョーリン製薬ホールディングス  | 8       | 13  | 23,322    |
| 大幸薬品             | 6       | 12  | 5,397     |
| ダイト              | 2       | 4   | 11,697    |
| 大塚ホールディングス       | 89      | 146 | 608,776   |
| 大正製薬ホールディングス     | 10      | 14  | 77,106    |
| ペプチドリーム          | 22      | 31  | 58,125    |
| あすか製薬ホールディングス    | 4       | 6   | 7,807     |
| サワイグループホールディングス  | 9       | 14  | 55,334    |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当期末   |           |
|-----------------------|---------|-------|-----------|
|                       | 株数      | 株数    | 評価額       |
|                       | 千株      | 千株    | 千円        |
| <b>石油・石炭製品(0.5%)</b>  |         |       |           |
| 日本コークス工業              | 36      | 57    | 5,086     |
| ニチレキ                  | 5       | 7     | 10,395    |
| ユシロ化学工業               | 2       | 6     | 5,133     |
| 富士石油                  | 11      | 18    | 4,712     |
| MORESCO               | 2       | 0.800 | 974       |
| 出光興産                  | 47      | 70    | 218,017   |
| ENEOSホールディングス         | 647     | 1,154 | 533,840   |
| コスモエネルギーホールディングス      | 12      | 25    | 98,923    |
| <b>ゴム製品(0.8%)</b>     |         |       |           |
| 横浜ゴム                  | 24      | 36    | 88,608    |
| TOYO TIRE             | 22      | 36    | 58,683    |
| ブリヂストン                | 124     | 204   | 1,065,288 |
| 住友ゴム工業                | 38      | 62    | 76,998    |
| 藤倉コンポジット              | 3       | 2     | 2,545     |
| オカモト                  | 2       | 3     | 14,076    |
| フコク                   | 1       | 4     | 4,825     |
| ニッタ                   | 4       | 6     | 19,038    |
| 住友理工                  | 8       | 12    | 8,804     |
| 三ツ星ベルト                | 5       | 9     | 35,991    |
| バンドー化学                | 6       | 10    | 10,251    |
| <b>ガラス・土石製品(0.7%)</b> |         |       |           |
| 日東紡績                  | 6       | 7     | 16,028    |
| AGC                   | 39      | 65    | 323,700   |
| 日本板硝子                 | 20      | 32    | 22,689    |
| 日本山村硝子                | 3       | -     | -         |
| 日本電気硝子                | 17      | 26    | 64,962    |
| オハラ                   | -       | 4     | 5,616     |
| 住友大阪セメント              | 8       | 9     | 34,470    |
| 太平洋セメント               | 24      | 40    | 100,122   |
| 日本ヒューム                | 4       | 7     | 4,980     |
| 日本コンクリート工業            | 10      | 21    | 5,080     |
| 三谷セキサン                | 2       | 2     | 11,866    |
| アジアパイルホールディングス        | 6       | 10    | 6,350     |
| 東海カーボン                | 36      | 53    | 69,572    |
| 日本カーボン                | 2       | 3     | 15,392    |
| 東洋炭素                  | 2       | 4     | 17,080    |
| ノリタケカンパニーリミテド         | 2       | 3     | 14,304    |
| TOTO                  | 30      | 42    | 192,397   |
| 日本碍子                  | 46      | 75    | 135,626   |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当期末   |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株数      | 株数    | 評価額     |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| 日本特殊陶業            | 32      | 48    | 132,969 |
| MARUWA            | 1       | 2     | 41,664  |
| 品川リフラクトリーズ        | 1       | 1     | 7,740   |
| 黒崎播磨              | 0.700   | 1     | 8,567   |
| ヨータイ              | 2       | 4     | 6,428   |
| イソライト工業           | 2       | -     | -       |
| ニッカトー             | 4       | 5     | 2,984   |
| フジミンコーポレーテッド      | 3       | 5     | 32,436  |
| クニミネ工業            | 2       | 0.900 | 792     |
| ニチアス              | 10      | 16    | 41,682  |
| ニチハ               | 6       | 8     | 21,184  |
| <b>鉄鋼(0.9%)</b>   |         |       |         |
| 日本製鉄              | 190     | 294   | 911,137 |
| 神戸製鋼所             | 79      | 132   | 117,658 |
| 中山製鋼所             | 7       | 13    | 14,431  |
| 合同製鐵              | 2       | 3     | 11,269  |
| JFEホールディングス       | 115     | 175   | 306,422 |
| 東京製鐵              | 14      | 18    | 27,639  |
| 共英製鋼              | 4       | 7     | 11,625  |
| 大和工業              | 8       | 10    | 56,916  |
| 東京鐵鋼              | 2       | 3     | 6,099   |
| 大阪製鐵              | -       | 4     | 5,565   |
| 淀川製鋼所             | 5       | 7     | 19,792  |
| 丸一鋼管              | 15      | 20    | 56,460  |
| モリ工業              | 1       | -     | -       |
| 大同特殊鋼             | 7       | 8     | 44,073  |
| 日本高周波鋼業           | 9       | 15    | 5,213   |
| 日本冶金工業            | 3       | 4     | 21,528  |
| 山陽特殊製鋼            | 4       | 6     | 17,277  |
| 愛知製鋼              | 2       | 3     | 8,816   |
| 日立金属              | 45      | -     | -       |
| 大太平洋金属            | 2       | 4     | 9,338   |
| 新日本電工             | 27      | 42    | 15,708  |
| 栗本鐵工所             | 1       | 3     | 6,460   |
| 三菱製鋼              | 2       | 4     | 6,027   |
| 日亜鋼業              | 11      | 18    | 5,069   |
| 日本精線              | 0.700   | 1     | 5,098   |
| エンビプロ・ホールディングス    | 1       | 0.300 | 216     |
| シンニッタン            | 13      | 14    | 3,833   |
| <b>非鉄金属(0.7%)</b> |         |       |         |
| 大紀アルミニウム工業所       | 6       | 9     | 13,310  |
| 日本軽金属ホールディングス     | 10      | 17    | 25,629  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|-------------------|---------|-----|---------|
|                   | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                   | 千株      | 千株  | 千円      |
| 三井金属鉱業            | 11      | 19  | 64,992  |
| 東邦亜鉛              | 2       | 3   | 8,127   |
| 三菱マテリアル           | 28      | 43  | 94,033  |
| 住友金属鉱山            | 54      | 76  | 396,468 |
| DOWAホールディングス      | 11      | 14  | 66,822  |
| 古河機械金属            | 7       | 9   | 13,228  |
| 大阪チタニウムテクノロジーズ    | 4       | 9   | 29,730  |
| 東邦チタニウム           | 7       | 11  | 25,335  |
| UACJ              | 6       | 9   | 23,324  |
| CKサンエツ            | 0.900   | 1   | 6,744   |
| 古河電気工業            | 13      | 21  | 53,151  |
| 住友電気工業            | 159     | 226 | 378,809 |
| フジクラ              | 47      | 70  | 68,103  |
| 昭和電線ホールディングス      | 3       | 7   | 14,082  |
| 東京特殊電線            | 1       | -   | -       |
| タツタ電線             | 7       | 13  | 9,527   |
| 平河ヒューテック          | 2       | 4   | 5,903   |
| リョービ              | 5       | 7   | 10,157  |
| アーレスティ            | 5       | 7   | 4,282   |
| アサヒホールディングス       | 17      | 26  | 52,455  |
| <b>金属製品(0.6%)</b> |         |     |         |
| 稲葉製作所             | 2       | 3   | 5,342   |
| 宮地エンジニアリンググループ    | 1       | 1   | 6,624   |
| トーカロ              | 11      | 18  | 22,425  |
| アルファ              | 2       | 4   | 4,638   |
| SUMCO             | 65      | 125 | 234,312 |
| 川田テクノロジーズ         | 0.900   | 1   | 5,280   |
| RS Technologies   | 1       | 4   | 15,265  |
| 東洋製罐グループホールディングス  | 27      | 43  | 75,603  |
| ホッカンホールディングス      | 2       | 3   | 4,707   |
| コロナ               | 3       | 5   | 4,941   |
| 横河ブリッジホールディングス    | 7       | 8   | 17,652  |
| 三和ホールディングス        | 40      | 60  | 85,789  |
| 文化シャッター           | 13      | 18  | 21,640  |
| 三協立山              | 5       | 9   | 5,961   |
| アルインコ             | 3       | 5   | 5,325   |
| LIXIL             | 67      | 95  | 204,606 |
| 日本ファイルコン          | 5       | 9   | 4,449   |
| ノーリツ              | 8       | 9   | 15,364  |
| 長府製作所             | 4       | 6   | 13,866  |
| リンナイ              | 8       | 11  | 115,311 |
| ダイニチ工業            | 3       | 7   | 4,874   |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|-----------------|---------|-----|---------|
|                 | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                 | 千株      | 千株  | 千円      |
| 日東精工            | 5       | 9   | 4,966   |
| 三洋工業            | 1       | 2   | 5,373   |
| 岡部              | 8       | 10  | 7,610   |
| ジーテクト           | 5       | 7   | 10,212  |
| 東プレ             | 7       | 11  | 13,827  |
| 高周波熱錬           | 7       | 10  | 7,179   |
| 東京製綱            | 3       | 5   | 6,916   |
| サンコール           | 5       | 2   | 1,550   |
| モリテックスチール       | 8       | 7   | 2,383   |
| パイオラックス         | 6       | 9   | 17,553  |
| エイチワン           | 4       | 7   | 4,921   |
| 日本発条            | 39      | 58  | 52,173  |
| 中央発條            | -       | 4   | 3,177   |
| 三益半導体工業         | 3       | 5   | 14,826  |
| <b>機械(5.3%)</b> |         |     |         |
| 日本製鋼所           | 12      | 17  | 46,462  |
| 三浦工業            | 18      | 26  | 89,846  |
| タクマ             | 14      | 19  | 27,403  |
| ツガミ             | 9       | 14  | 20,992  |
| オークマ            | 5       | 6   | 34,060  |
| 芝浦機械            | 4       | 6   | 18,553  |
| アマダ             | 67      | 102 | 123,017 |
| アイダエンジニアリング     | 11      | 13  | 10,428  |
| TAKISAWA        | 2       | 4   | 4,468   |
| FUJI            | 19      | 28  | 57,540  |
| 牧野フライス製作所       | 4       | 7   | 34,344  |
| オーエスジー          | 19      | 30  | 59,189  |
| ダイジェット工業        | 3       | 5   | 4,399   |
| 旭ダイヤモンド工業       | 11      | 18  | 13,770  |
| DMG森精機          | 25      | 39  | 84,006  |
| ソディック           | 9       | 17  | 13,098  |
| ディスコ            | 6       | 10  | 412,000 |
| 日東工器            | 2       | 3   | 5,456   |
| 日進工具            | 3       | 5   | 5,772   |
| パンチ工業           | -       | 10  | 4,693   |
| 豊和工業            | 3       | -   | -       |
| 東洋機械金属          | 5       | 7   | 4,060   |
| エンシュウ           | 5       | 5   | 3,981   |
| 島精機製作所          | 6       | 10  | 18,880  |
| オプトラン           | 5       | 9   | 19,950  |
| NCホールディングス      | 0.500   | 2   | 4,237   |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|----------------|---------|-----|-----------|
|                | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                | 千株      | 千株  | 千円        |
| イワキ            | 2       | 4   | 5,508     |
| フリーュー          | 3       | 6   | 8,147     |
| ヤマシンフィルタ       | 8       | 15  | 6,196     |
| 日阪製作所          | 5       | 6   | 5,759     |
| やまびこ           | 8       | 10  | 13,387    |
| 野村マイクロ・サイエンス   | 1       | 2   | 9,625     |
| 平田機工           | 2       | 3   | 20,057    |
| ペガサスミシン製造      | 5       | 7   | 4,771     |
| マルマエ           | 1       | 3   | 6,446     |
| タツモ            | 2       | 3   | 6,026     |
| ナプテスコ          | 24      | 40  | 142,410   |
| 三井海洋開発         | 4       | 8   | 12,376    |
| レオン自動機         | 4       | 6   | 8,241     |
| S MC           | 12      | 20  | 1,399,046 |
| ホソカワミクロン       | 3       | 4   | 12,887    |
| ユニオンツール        | 1       | 2   | 9,058     |
| オイレス工業         | 6       | 9   | 14,625    |
| 日精工エー・エス・ビー機械  | 1       | 3   | 13,020    |
| サトーホールディングス    | 5       | 9   | 21,011    |
| 技研製作所          | 3       | 6   | 18,773    |
| 日本エアータック       | -       | 4   | 4,489     |
| カワタ            | 3       | 4   | 4,174     |
| 日精樹脂工業         | 3       | 5   | 5,151     |
| オカダアイオン        | 1       | -   | -         |
| ワイエイシイホールディングス | 2       | -   | -         |
| 小松製作所          | 195     | 301 | 996,729   |
| 住友重機械工業        | 24      | 38  | 112,242   |
| 日立建機           | 17      | 25  | 79,744    |
| 日工             | 5       | 9   | 5,956     |
| 巴工業            | 1       | 2   | 6,795     |
| 井関農機           | 4       | 6   | 7,092     |
| TOWA           | 3       | 6   | 12,084    |
| 丸山製作所          | 1       | -   | -         |
| 北川鉄工所          | 2       | 4   | 4,636     |
| ローツェ           | 2       | 3   | 34,918    |
| タカキタ           | 4       | 9   | 4,262     |
| クボタ            | 210     | 340 | 710,074   |
| 荏原実業           | 2       | 3   | 9,064     |
| 三菱化工機          | 1       | 2   | 5,330     |
| 月島機械           | 7       | 8   | 9,709     |
| 帝国電機製作所        | 3       | 4   | 12,191    |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|-----------------|---------|-----|-----------|
|                 | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                 | 千株      | 千株  | 千円        |
| 新東工業            | 9       | 13  | 9,802     |
| 澁谷工業            | 3       | 6   | 14,448    |
| アイチコーポレーション     | 6       | 9   | 7,070     |
| 小森コーポレーション      | 10      | 14  | 12,977    |
| 鶴見製作所           | 3       | 4   | 9,716     |
| 荏原製作所           | 17      | 26  | 147,576   |
| 石井鐵工所           | 1       | 1   | 3,942     |
| 西島製作所           | 3       | 5   | 8,442     |
| 北越工業            | 4       | 6   | 9,002     |
| ダイキン工業          | 54      | 76  | 1,793,280 |
| オルガノ            | 1       | 8   | 29,744    |
| トーヨーカネツ         | 1       | 2   | 6,331     |
| 栗田工業            | 23      | 36  | 217,080   |
| 椿本チエイン          | 5       | 9   | 28,164    |
| 大同工業            | 3       | 3   | 2,928     |
| 木村化工機           | 3       | 6   | 4,998     |
| アネスト岩田          | 6       | 10  | 9,929     |
| ダイフク            | 23      | 33  | 240,368   |
| サムコ             | 1       | 2   | 7,318     |
| 加藤製作所           | 3       | 6   | 5,244     |
| タダノ             | 22      | 33  | 34,001    |
| フジテック           | 16      | 23  | 75,552    |
| CKD             | 12      | 17  | 35,795    |
| キトー             | 3       | -   | -         |
| 平和              | 12      | 21  | 52,943    |
| 理想科学工業          | 3       | 5   | 13,577    |
| SANKYO          | 9       | 12  | 70,739    |
| 日本金銭機械          | 4       | 7   | 8,889     |
| マースグループホールディングス | 2       | 3   | 9,427     |
| フクシマガリレイ        | 2       | 4   | 20,496    |
| ダイコク電機          | 2       | 3   | 9,366     |
| 竹内製作所           | 6       | 11  | 34,702    |
| アマノ             | 11      | 18  | 45,603    |
| JUKI            | 6       | 10  | 6,340     |
| ジャノメ            | 4       | 8   | 5,210     |
| マックス            | 5       | 7   | 16,929    |
| グローリー           | 11      | 16  | 44,605    |
| 新晃工業            | 4       | 6   | 10,094    |
| 大和冷機工業          | 6       | 9   | 12,206    |
| セガサミーホールディングス   | 42      | 51  | 121,391   |
| 日本ピストンリング       | 2       | -   | -         |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|--------------------|---------|-----|-----------|
|                    | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                    | 千株      | 千株  | 千円        |
| リケン                | 1       | 2   | 6,477     |
| T P R              | 5       | 7   | 10,275    |
| ツバキ・ナカシマ           | 9       | 15  | 17,283    |
| ホシザキ               | 12      | 41  | 195,050   |
| 大豊工業               | 3       | 7   | 5,111     |
| 日本精工               | 81      | 118 | 88,177    |
| NTN                | 92      | 126 | 42,858    |
| ジェイテクト             | 41      | 57  | 58,229    |
| 不二越                | 3       | 4   | 18,142    |
| 日本トムソン             | 11      | 15  | 9,385     |
| THK                | 24      | 37  | 106,402   |
| ユースン精機             | 4       | 7   | 5,321     |
| 前澤給装工業             | 3       | 5   | 5,038     |
| イーグル工業             | 5       | 7   | 8,328     |
| 日本ピラー工業            | 4       | 6   | 20,040    |
| キッツ                | 14      | 23  | 20,310    |
| マキタ                | 52      | 80  | 278,400   |
| 三井E&Sホールディングス      | 15      | 29  | 12,468    |
| 日立造船               | 36      | 52  | 47,219    |
| 三菱重工業              | 67      | 112 | 567,675   |
| IHI                | 26      | 40  | 147,378   |
| スター精密              | 6       | 12  | 19,831    |
| <b>電気機器(17.3%)</b> |         |     |           |
| 日清紡ホールディングス        | 26      | 52  | 51,876    |
| イビデン               | 22      | 36  | 165,681   |
| コニカミノルタ            | 94      | 143 | 86,507    |
| ブラザー工業             | 52      | 85  | 172,744   |
| ミネベアミツミ            | 74      | 111 | 266,433   |
| 日立製作所              | 207     | 322 | 2,276,445 |
| 東芝                 | 75      | 123 | 536,920   |
| 三菱電機               | 430     | 664 | 1,030,107 |
| 富士電機               | 25      | 39  | 204,493   |
| 東洋電機製造             | 2       | 5   | 4,690     |
| 安川電機               | 46      | 76  | 392,430   |
| シンフォニアテクノロジー       | 5       | 7   | 11,594    |
| 明電舎                | 7       | 9   | 18,757    |
| オリジン               | 2       | 1   | 2,036     |
| 山洋電気               | 1       | 2   | 15,792    |
| デンヨー               | 3       | 4   | 7,756     |
| PHCホールディングス        | 4       | 8   | 12,629    |
| ソシオネクスト            | -       | 6   | 54,714    |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|-----------------|---------|-----|-----------|
|                 | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                 | 千株      | 千株  | 千円        |
| 東芝テック           | 4       | 9   | 37,056    |
| 芝浦メカトロニクス       | 0.800   | 1   | 15,996    |
| マブチモーター         | 10      | 16  | 60,000    |
| 日本電産            | 111     | 156 | 1,082,778 |
| トレックス・セミコンダクター  | 2       | 3   | 7,560     |
| 東光高岳            | 2       | 3   | 7,901     |
| ダブル・スコープ        | 12      | 21  | 27,720    |
| ダイヘン            | 4       | 5   | 24,621    |
| ヤーマン            | 7       | 12  | 18,150    |
| JVCケンウッド        | 35      | 58  | 22,561    |
| ミマキエンジニアリング     | 3       | -   | -         |
| IPEX            | 2       | 4   | 4,981     |
| 日新電機            | 10      | 15  | 26,118    |
| 大崎電気工業          | 7       | 15  | 8,047     |
| オムロン            | 35      | 58  | 426,377   |
| 日東工業            | 5       | 8   | 23,037    |
| IDEC            | 5       | 9   | 31,112    |
| 不二電機工業          | 2       | 4   | 4,575     |
| ジーエス・ユアコーポレーション | 14      | 21  | 52,306    |
| サクサホールディングス     | 2       | 3   | 5,787     |
| メルコホールディングス     | 1       | 1   | 5,712     |
| テクノメディカ         | -       | 2   | 4,990     |
| 日本電気            | 54      | 91  | 434,980   |
| 富士通             | 38      | 64  | 1,122,391 |
| 沖電気工業           | 17      | 29  | 20,922    |
| 岩崎通信機           | 3       | 6   | 4,704     |
| 電気興業            | 2       | 2   | 5,631     |
| サンケン電気          | 4       | 6   | 52,980    |
| アイホン            | 2       | 3   | 7,620     |
| ルネサスエレクトロニクス    | 233     | 419 | 717,896   |
| セイコーエプソン        | 53      | 85  | 160,516   |
| ワコム             | 33      | 50  | 33,644    |
| アルバック           | 7       | 15  | 80,631    |
| EIZO            | 3       | 4   | 17,390    |
| ジャパンディスプレイ      | 147     | 247 | 10,374    |
| 日本信号            | 11      | 14  | 15,169    |
| 京三製作所           | 9       | 13  | 5,521     |
| 能美防災            | 5       | 8   | 14,407    |
| ホーチキ            | 3       | 4   | 6,993     |
| 星和電機            | -       | 10  | 4,742     |
| エレコム            | 9       | 15  | 20,097    |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|-----------------|---------|-----|-----------|
|                 | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                 | 千株      | 千株  | 千円        |
| パナソニック ホールディングス | 459     | 759 | 896,943   |
| シャープ            | 49      | 77  | 75,717    |
| アンリツ            | 27      | 45  | 56,942    |
| 富士通ゼネラル         | 11      | 18  | 68,432    |
| ソニーグループ         | 269     | 450 | 5,153,720 |
| TDK             | 62      | 101 | 463,190   |
| 帝国通信工業          | -       | 3   | 5,075     |
| タムラ製作所          | 16      | 27  | 20,810    |
| アルプスアルパイン       | 38      | 57  | 81,795    |
| 池上通信機           | 4       | 8   | 4,864     |
| 日本電波工業          | 3       | 7   | 10,949    |
| メイコー            | 3       | 7   | 19,264    |
| 日本トリム           | 0.900   | -   | -         |
| ローランド ディー. ジー.  | 2       | 3   | 11,214    |
| フォスター電機         | 4       | 6   | 5,682     |
| SMK             | 1       | 2   | 5,250     |
| ヨコオ             | 3       | 5   | 10,210    |
| ホシデン            | 10      | 15  | 24,701    |
| ヒロセ電機           | 6       | 10  | 181,365   |
| 日本航空電子工業        | 9       | 13  | 29,937    |
| TOA             | 4       | 7   | 5,853     |
| マクセル            | 8       | 14  | 20,496    |
| 古野電気            | 5       | 8   | 7,929     |
| ユニデンホールディングス    | 0.900   | -   | -         |
| スミダコーポレーション     | 4       | 5   | 9,681     |
| アイコム            | 1       | 2   | 6,427     |
| リオン             | 1       | 2   | 5,003     |
| 横河電機            | 43      | 70  | 145,798   |
| 新電元工業           | 1       | 2   | 8,700     |
| アズビル            | 25      | 44  | 160,645   |
| 東亜ディーケーケー       | 3       | 5   | 4,244     |
| 日本光電工業          | 17      | 29  | 99,225    |
| 共和電業            | 7       | 11  | 3,988     |
| 日本電子材料          | 2       | 4   | 6,363     |
| 堀場製作所           | 8       | 14  | 99,400    |
| アドバンテスト         | 32      | 50  | 505,514   |
| 小野測器            | 6       | 11  | 4,621     |
| エスベック           | 3       | 5   | 10,347    |
| キーエンス           | 39      | 63  | 3,710,525 |
| 日置電機            | 2       | 3   | 26,169    |
| シスメックス          | 36      | 54  | 455,779   |



## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄          | 期首(前期末) | 当期末   |           |
|-------------|---------|-------|-----------|
|             | 株数      | 株数    | 評価額       |
|             | 千株      | 千株    | 千円        |
| 日本マイクロニクス   | 7       | 10    | 13,639    |
| メガチップス      | 4       | 5     | 14,747    |
| OBARA GROUP | 2       | 3     | 11,520    |
| 澤藤電機        | 1       | 3     | 3,765     |
| 原田工業        | 3       | 5     | 4,763     |
| コーセル        | 5       | 8     | 9,222     |
| イリソ電子工業     | 3       | 5     | 27,641    |
| オプテックスグループ  | 7       | 11    | 24,183    |
| 千代田インテグレ    | 1       | 2     | 4,785     |
| アイ・オー・データ機器 | 3       | -     | -         |
| レーザーテック     | 18      | 31    | 708,227   |
| スタンレー電気     | 30      | 45    | 128,380   |
| 岩崎電気        | 1       | 2     | 9,334     |
| ウシオ電機       | 22      | 33    | 53,046    |
| 岡谷電機産業      | 9       | 0.100 | 29        |
| 日本セラミック     | 4       | 6     | 17,524    |
| 遠藤照明        | 2       | 6     | 5,134     |
| 古河電池        | 3       | 4     | 5,395     |
| 山一電機        | 3       | 5     | 10,040    |
| 図研          | 2       | 5     | 19,085    |
| 日本電子        | 9       | 16    | 64,240    |
| カシオ計算機      | 31      | 47    | 64,084    |
| ファナック       | 37      | 62    | 1,418,750 |
| 日本シイエムケイ    | 8       | 13    | 6,709     |
| エンプラス       | 1       | 1     | 7,514     |
| 大真空         | 5       | 7     | 5,826     |
| ローム         | 19      | 29    | 308,700   |
| 浜松ホトニクス     | 30      | 51    | 340,326   |
| 三井ハイテック     | 4       | 6     | 45,936    |
| 新光電気工業      | 12      | 22    | 85,500    |
| 京セラ         | 60      | 98    | 661,542   |
| 太陽誘電        | 20      | 31    | 129,735   |
| 村田製作所       | 126     | 193   | 1,429,519 |
| 双葉電子工業      | 7       | 12    | 6,630     |
| 北陸電気工業      | 0.100   | 3     | 5,358     |
| ニチコン        | 13      | 13    | 17,082    |
| 日本ケミコン      | 4       | 6     | 13,324    |
| KOA         | 6       | 9     | 17,817    |
| 市光工業        | 5       | -     | -         |
| 小糸製作所       | 23      | 76    | 175,184   |
| ミツバ         | 8       | 11    | 6,033     |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当期末   |           |
|--------------------|---------|-------|-----------|
|                    | 株数      | 株数    | 評価額       |
|                    | 千株      | 千株    | 千円        |
| SCREENホールディングス     | 7       | 10    | 112,597   |
| キャノン電子             | 3       | 7     | 12,166    |
| キャノン               | 213     | 349   | 1,034,398 |
| リコー                | 119     | 159   | 170,240   |
| 象印マホービン            | 11      | 19    | 31,065    |
| MUTOHホールディングス      | 1       | 2     | 4,017     |
| 東京エレクトロン           | 27      | 44    | 2,042,052 |
| イノテック              | 2       | 4     | 5,590     |
| <b>輸送用機器(7.5%)</b> |         |       |           |
| トヨタ紡織              | 17      | 26    | 56,012    |
| 芦森工業               | 3       | 4     | 5,940     |
| ユニプレス              | 6       | 11    | 8,675     |
| 豊田自動織機             | 34      | 46    | 360,218   |
| モリタホールディングス        | 6       | 11    | 13,328    |
| 三櫻工業               | 6       | 9     | 6,586     |
| デンソー               | 94      | 131   | 970,520   |
| 東海理化電機製作所          | 11      | 18    | 27,594    |
| 川崎重工業              | 31      | 48    | 145,200   |
| 名村造船所              | -       | 16    | 6,275     |
| 日本車輛製造             | 1       | 2     | 4,880     |
| 三菱ロジスネクスト          | 5       | 10    | 8,547     |
| 近畿車輛               | 3       | -     | -         |
| 日産自動車              | 507     | 904   | 474,243   |
| いすゞ自動車             | 135     | 185   | 303,913   |
| トヨタ自動車             | 2,180   | 3,497 | 6,653,042 |
| 日野自動車              | 53      | 82    | 46,961    |
| 三菱自動車工業            | 159     | 248   | 132,148   |
| エフテック              | 5       | 1     | 861       |
| 武蔵精密工業             | 9       | 15    | 28,314    |
| 日産車体               | 6       | 11    | 9,889     |
| 新明和工業              | 12      | 20    | 21,900    |
| 極東開発工業             | 8       | 11    | 16,273    |
| トピー工業              | 3       | 5     | 9,682     |
| ティラド               | 1       | 1     | 4,227     |
| 曙ブレーキ工業            | 23      | 38    | 5,718     |
| タチエス               | 7       | 10    | 12,635    |
| NOK                | 20      | 24    | 31,665    |
| フタバ産業              | 10      | 17    | 7,011     |
| KYB                | 4       | 6     | 22,173    |
| 大同メタル工業            | 8       | 12    | 6,299     |
| プレス工業              | 21      | 28    | 12,978    |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|-------------------|---------|-----|-----------|
|                   | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                   | 千株      | 千株  | 千円        |
| ミクニ               | 9       | 13  | 4,732     |
| 太平洋工業             | 9       | 14  | 16,571    |
| 河西工業              | 10      | -   | -         |
| アイシン              | 31      | 49  | 184,616   |
| マツダ               | 135     | 210 | 246,519   |
| 今仙電機製作所           | 5       | 2   | 1,930     |
| 本田技研工業            | 338     | 517 | 1,791,242 |
| スズキ               | 98      | 117 | 558,909   |
| S U B A R U       | 123     | 201 | 442,897   |
| ヤマハ発動機            | 56      | 100 | 337,837   |
| エクセディ             | 6       | 10  | 18,720    |
| 豊田合成              | 13      | 18  | 40,306    |
| 愛三工業              | 6       | 10  | 9,124     |
| 盟和産業              | -       | 4   | 4,598     |
| ヨロズ               | 4       | 7   | 5,421     |
| エフ・シー・シー          | 7       | 11  | 16,622    |
| シマノ               | 17      | 26  | 571,590   |
| テイ・エス テック         | 18      | 29  | 50,574    |
| ジャムコ              | 3       | 3   | 6,279     |
| <b>精密機器(2.5%)</b> |         |     |           |
| テルモ               | 121     | 199 | 737,295   |
| 日機装               | 12      | 15  | 15,009    |
| 日本エム・ディ・エム        | 2       | 5   | 5,916     |
| 島津製作所             | 55      | 77  | 299,148   |
| JMS               | 5       | 9   | 5,005     |
| 長野計器              | 3       | 4   | 5,552     |
| ブイ・テクノロジー         | 1       | 3   | 7,808     |
| 東京計器              | 3       | 4   | 6,355     |
| 愛知時計電機            | 1       | 3   | 5,223     |
| インターアクション         | 2       | 3   | 5,791     |
| オーバル              | 12      | 6   | 3,182     |
| 東京精密              | 7       | 14  | 66,990    |
| マニー               | 17      | 28  | 52,136    |
| ニコン               | 65      | 99  | 128,106   |
| トプコン              | 20      | 33  | 56,883    |
| オリンパス             | 225     | 398 | 913,639   |
| 理研計器              | 3       | 4   | 19,820    |
| タムロン              | 3       | 4   | 15,192    |
| H O Y A           | 84      | 136 | 1,823,760 |
| シード               | -       | 2   | 1,466     |
| ノーリツ鋼機            | 3       | 6   | 12,780    |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|--------------------|---------|-----|---------|
|                    | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                    | 千株      | 千株  | 千円      |
| A&Dホロンホールディングス     | 3       | 9   | 11,690  |
| 朝日インテック            | 47      | 84  | 198,139 |
| シチズン時計             | 50      | 70  | 58,450  |
| リズム                | 2       | 1   | 1,838   |
| メニコン               | 14      | 21  | 64,626  |
| 松風                 | 1       | 2   | 6,052   |
| セイコーグループ           | 6       | 9   | 28,967  |
| ニプロ                | 32      | 53  | 57,666  |
| <b>その他製品(2.3%)</b> |         |     |         |
| K Y O R I T S U    | -       | 25  | 3,263   |
| スノーピーク             | 5       | 10  | 23,838  |
| パラマウントベッドホールディングス  | 8       | 14  | 35,338  |
| トランザクシオン           | 2       | 4   | 7,394   |
| 粧美堂                | 0.200   | 2   | 829     |
| ニホンフラッシュ           | 3       | 6   | 5,616   |
| 前田工業               | 4       | 6   | 23,115  |
| 永大産業               | 10      | 18  | 4,095   |
| アートネイチャー           | 4       | 6   | 4,943   |
| パンダイナムコホールディングス    | 38      | 58  | 499,065 |
| アイフィスジャパン          | 4       | 7   | 4,193   |
| 共立印刷               | 21      | -   | -       |
| S H O E I          | 4       | 6   | 34,505  |
| フランスベッドホールディングス    | 5       | 7   | 7,884   |
| パイロットコーポレーション      | 7       | 10  | 44,200  |
| 萩原工業               | 2       | 4   | 5,224   |
| フジシールインターナショナル     | 10      | 12  | 20,846  |
| タカラトミー             | 18      | 29  | 38,249  |
| 広済堂ホールディングス        | 3       | 4   | 10,156  |
| プロネクサス             | 3       | 5   | 5,236   |
| 大建工業               | 2       | 3   | 8,295   |
| 凸版印刷               | 65      | 83  | 200,086 |
| 大日本印刷              | 50      | 75  | 275,184 |
| 共同印刷               | 1       | 1   | 5,293   |
| N I S S H A        | 8       | 12  | 22,276  |
| TAKARA & COMPANY   | 2       | 4   | 9,570   |
| アシックス              | 38      | 58  | 192,276 |
| ツツミ                | 1       | 2   | 4,967   |
| ローランド              | 3       | 4   | 18,306  |
| 小松ウオール工業           | 1       | 2   | 5,189   |
| ヤマハ                | 25      | 40  | 198,695 |
| 河合楽器製作所            | 1       | 1   | 5,067   |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当期末   |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株数      | 株数    | 評価額       |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| ビジョン                | 26      | 40    | 89,320    |
| 兼松サステック             | —       | 0.400 | 898       |
| キングジム               | 3       | 5     | 4,961     |
| リンテック               | 9       | 12    | 28,108    |
| イトーキ                | 7       | 13    | 9,759     |
| 任天堂                 | 24      | 402   | 2,197,074 |
| 三菱鉛筆                | 7       | 9     | 13,320    |
| タカラスタANDARD         | 8       | 12    | 17,269    |
| コクヨ                 | 20      | 30    | 56,764    |
| ナカバヤシ               | 5       | 9     | 4,761     |
| グローブライド             | 3       | 5     | 13,305    |
| オカムラ                | 14      | 19    | 25,881    |
| 美津濃                 | 4       | 6     | 19,089    |
| <b>電気・ガス業(1.2%)</b> |         |       |           |
| 東京電力ホールディングス        | 322     | 574   | 275,568   |
| 中部電力                | 131     | 234   | 340,315   |
| 関西電力                | 163     | 245   | 325,325   |
| 中国電力                | 67      | 101   | 71,385    |
| 北陸電力                | 39      | 60    | 34,317    |
| 東北電力                | 100     | 155   | 106,343   |
| 四国電力                | 38      | 54    | 40,908    |
| 九州電力                | 88      | 146   | 110,687   |
| 北海道電力               | 37      | 61    | 29,827    |
| 沖縄電力                | 9       | 14    | 15,943    |
| 電源開発                | 36      | 48    | 103,392   |
| エフオン                | 2       | 4     | 2,486     |
| イーレックス              | 6       | 11    | 22,961    |
| レノバ                 | 8       | 16    | 38,041    |
| 東京瓦斯                | 82      | 134   | 360,862   |
| 大阪瓦斯                | 78      | 129   | 276,963   |
| 東邦瓦斯                | 19      | 25    | 63,001    |
| 北海道瓦斯               | 2       | 3     | 6,870     |
| 広島ガス                | 8       | 14    | 4,844     |
| 西部ガスホールディングス        | 4       | 6     | 10,638    |
| 静岡ガス                | 11      | 14    | 16,269    |
| メタウォーター             | 4       | 8     | 13,160    |
| <b>陸運業(2.9%)</b>    |         |       |           |
| SBSホールディングス         | 3       | 5     | 18,439    |
| 東武鉄道                | 42      | 70    | 210,350   |
| 相鉄ホールディングス          | 13      | 21    | 48,153    |
| 東急                  | 108     | 178   | 291,296   |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|------------------------|---------|-----|---------|
|                        | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                        | 千株      | 千株  | 千円      |
| 京浜急行電鉄                 | 55      | 72  | 91,838  |
| 小田急電鉄                  | 64      | 96  | 158,163 |
| 京王電鉄                   | 22      | 33  | 158,390 |
| 京成電鉄                   | 30      | 41  | 159,057 |
| 富士急行                   | 5       | 7   | 32,643  |
| 新京成電鉄                  | 1       | —   | —       |
| 東日本旅客鉄道                | 75      | 108 | 745,740 |
| 西日本旅客鉄道                | 52      | 81  | 429,792 |
| 東海旅客鉄道                 | 35      | 49  | 751,230 |
| 西武ホールディングス             | 56      | 77  | 108,724 |
| 鴻池運輸                   | 6       | 10  | 16,055  |
| 西日本鉄道                  | 11      | 17  | 40,936  |
| ハマキョウレックス              | 3       | 5   | 15,750  |
| サカイ引越センター              | 2       | 3   | 13,200  |
| 近鉄グループホールディングス         | 40      | 63  | 261,714 |
| 阪急阪神ホールディングス           | 51      | 84  | 325,632 |
| 南海電気鉄道                 | 18      | 30  | 83,691  |
| 京阪ホールディングス             | 18      | 26  | 89,420  |
| 神戸電鉄                   | 1       | 1   | 5,397   |
| 名古屋鉄道                  | 33      | 70  | 146,013 |
| 山陽電気鉄道                 | 3       | 4   | 10,502  |
| アルプス物流                 | 2       | 5   | 6,543   |
| ヤマトホールディングス            | 57      | 81  | 189,743 |
| 山九                     | 10      | 16  | 78,408  |
| 丸全昭和運輸                 | 3       | 3   | 11,817  |
| センコーグループホールディングス       | 20      | 33  | 32,891  |
| トナミホールディングス            | 1       | 1   | 5,376   |
| ニッコンホールディングス           | 13      | 20  | 50,388  |
| 日本石油輸送                 | 0.500   | 1   | 2,804   |
| 福山通運                   | 6       | 4   | 16,128  |
| セイノーホールディングス           | 27      | 39  | 54,806  |
| 神奈川中央交通                | 1       | 1   | 5,886   |
| 日立物流                   | 7       | —   | —       |
| AZ-COM丸和ホールディングス       | 8       | 15  | 28,182  |
| C&Fロジホールディングス          | 4       | 6   | 7,350   |
| 九州旅客鉄道                 | 31      | 45  | 132,705 |
| S Gホールディングス            | 77      | 122 | 255,590 |
| NIPPON EXPRESSホールディングス | 14      | 23  | 181,542 |
| <b>海運業(0.6%)</b>       |         |     |         |
| 日本郵船                   | 34      | 170 | 566,262 |
| 商船三井                   | 22      | 112 | 383,382 |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当期末   |         |
|-----------------------|---------|-------|---------|
|                       | 株数      | 株数    | 評価額     |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |
| 川崎汽船                  | 12      | 54    | 176,150 |
| N S ユナイテッド海運          | 2       | 3     | 14,577  |
| 明治海運                  | 4       | 6     | 4,042   |
| 飯野海運                  | 18      | 23    | 23,346  |
| 共栄タンカー                | -       | 0,600 | 574     |
| 乾汽船                   | 2       | 8     | 16,507  |
| <b>空運業(0.5%)</b>      |         |       |         |
| 日本航空                  | 93      | 156   | 406,276 |
| ANAホールディングス           | 103     | 173   | 486,649 |
| パスコ                   | 0.700   | 1     | 1,694   |
| <b>倉庫・運輸関連業(0.1%)</b> |         |       |         |
| トランコム                 | 1       | 1     | 12,474  |
| 日新                    | 3       | 4     | 9,744   |
| 三菱倉庫                  | 13      | 13    | 42,675  |
| 三井倉庫ホールディングス          | 4       | 5     | 23,777  |
| 住友倉庫                  | 14      | 17    | 36,872  |
| 澁澤倉庫                  | 2       | 2     | 5,415   |
| 東陽倉庫                  | 9       | 15    | 4,258   |
| 日本トランスシティ             | 9       | 12    | 7,257   |
| 中央倉庫                  | 3       | 5     | 5,028   |
| 安田倉庫                  | 3       | 5     | 4,914   |
| 東洋埠頭                  | 2       | -     | -       |
| 上組                    | 22      | 30    | 82,197  |
| キューソー流通システム           | -       | 4     | 4,006   |
| 近鉄エクスプレス              | 7       | -     | -       |
| 東海運                   | 9       | 13    | 3,830   |
| エーアイティ                | 2       | 4     | 6,312   |
| 内外トランスライン             | 1       | 2     | 4,979   |
| 日本コンセプト               | 1       | 3     | 4,579   |
| <b>情報・通信業(8.7%)</b>   |         |       |         |
| N E C ネットズ エスアイ       | 14      | 21    | 34,697  |
| クロスキャット               | -       | 3     | 4,582   |
| システナ                  | 60      | 107   | 37,053  |
| デジタルアーツ               | 2       | 4     | 21,720  |
| 日鉄ソリューションズ            | 6       | 10    | 36,624  |
| キューブシステム              | 0.900   | 4     | 5,249   |
| コア                    | 1       | 3     | 5,025   |
| 手間いらず                 | 0.600   | 1     | 5,461   |
| ラクーンホールディングス          | 3       | 6     | 7,219   |
| ソリトンシステムズ             | -       | 4     | 4,862   |
| ソフトクリエイトホールディングス      | 1       | 2     | 9,178   |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|----------------------|---------|-----|---------|
|                      | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                      | 千株      | 千株  | 千円      |
| T I S                | 40      | 71  | 246,633 |
| グリー                  | 25      | 34  | 25,205  |
| コーエーテックホールディングス      | 13      | 40  | 94,800  |
| 三菱総合研究所              | 1       | 3   | 16,058  |
| A G S                | 3       | 6   | 4,499   |
| ファインデックス             | 3       | 10  | 6,130   |
| ブレインパッド              | 3       | 6   | 4,316   |
| K L a b              | 7       | 12  | 4,964   |
| ポルトゥワインホールディングス      | 6       | 10  | 9,275   |
| ネクソン                 | 95      | 165 | 507,164 |
| アイスタイル               | 12      | 20  | 9,078   |
| エムアップホールディングス        | 4       | 7   | 8,556   |
| エイチーム                | 3       | 6   | 5,286   |
| エニグモ                 | 4       | 8   | 4,965   |
| テクノスジャパン             | 5       | -   | -       |
| コロプラ                 | 13      | 24  | 14,805  |
| ブロードリーフ              | 20      | 37  | 16,374  |
| クロス・マーケティンググループ      | -       | 5   | 3,578   |
| デジタルハーツホールディングス      | 1       | 4   | 6,140   |
| システム情報               | 3       | 5   | 4,582   |
| メディアドゥ               | 1       | 2   | 4,267   |
| じげん                  | 11      | 18  | 7,663   |
| ブイキューブ               | 4       | 7   | 4,951   |
| サイバーリンクス             | 2       | 3   | 3,293   |
| フィックスターズ             | 4       | 7   | 10,022  |
| CARTA HOLDINGS       | 1       | 3   | 4,501   |
| オプティム                | 2       | 5   | 5,172   |
| セレス                  | 1       | 5   | 6,315   |
| S H I F T            | 2       | 4   | 105,985 |
| ティーガイア               | 3       | 6   | 11,055  |
| テクマトリックス             | 7       | 11  | 17,678  |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | 11      | 19  | 45,396  |
| GMOペイメントゲートウェイ       | 8       | 14  | 166,002 |
| ザッパラス                | 5       | -   | -       |
| インターネットイニシアティブ       | 11      | 35  | 95,301  |
| さくらインターネット           | 5       | 9   | 5,674   |
| ヴァインクス               | 3       | -   | -       |
| GMOグローバルサイン・ホールディングス | 0.900   | 1   | 7,533   |
| S R A ホールディングス       | 2       | 3   | 9,982   |
| 朝日ネット                | 5       | 8   | 5,039   |
| e B A S E            | 5       | 9   | 5,958   |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当期末   |         |
|-----------------------|---------|-------|---------|
|                       | 株数      | 株数    | 評価額     |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |
| アバントグループ              | 4       | 8     | 10,959  |
| アドソル日進                | 1       | 3     | 5,398   |
| フリービット                | 2       | 4     | 5,561   |
| コムチュア                 | 4       | 8     | 18,681  |
| サイバーコム                | 2       | 0,600 | 850     |
| アステリア                 | 3       | 6     | 5,071   |
| アイル                   | 2       | 3     | 6,883   |
| マークラインズ               | 2       | 3     | 9,243   |
| メディカル・データ・ビジョン        | 5       | 9     | 8,569   |
| gumi                  | 5       | 10    | 8,964   |
| テラスカイ                 | 1       | 2     | 5,474   |
| デジタル・インフォメーション・テクノロジー | 2       | 3     | 5,412   |
| P R T I M E S         | 1       | 2     | 3,853   |
| ラクス                   | 14      | 30    | 52,427  |
| ランドコンピュータ             | 3       | 5     | 5,500   |
| ダブルスタンダード             | 1       | 2     | 5,239   |
| オーブندア                | 2       | 4     | 7,231   |
| アカツキ                  | 1       | 3     | 6,480   |
| Ubicomホールディングス        | 1       | 2     | 4,425   |
| カナミックネットワーク           | 6       | 9     | 4,830   |
| ノムラシステムコーポレーション       | 10      | 39    | 4,446   |
| チェンジ                  | 7       | 15    | 41,574  |
| シンクロー・フード             | 8       | 0,200 | 101     |
| オークネット                | 2       | 3     | 5,644   |
| キャピタル・アセット・プランニング     | 4       | 7     | 4,582   |
| マクロミル                 | 8       | 14    | 14,891  |
| ビーグリー                 | 1       | 3     | 4,389   |
| オロ                    | 1       | 2     | 4,565   |
| ユーザーローカル              | 1       | 3     | 6,425   |
| マネーフォワード              | 6       | 15    | 74,536  |
| 電算システムホールディングス        | 1       | 3     | 7,771   |
| プロトコーポレーション           | 4       | 8     | 9,968   |
| ハイマックス                | 2       | -     | -       |
| 野村総合研究所               | 81      | 131   | 386,712 |
| サイバネットシステム            | 4       | 5     | 5,194   |
| C Eホールディングス           | 6       | 9     | 5,123   |
| インテージホールディングス         | 5       | 8     | 14,616  |
| 東邦システムサイエンス           | 2       | -     | -       |
| ソースネクスト               | 18      | 32    | 7,605   |
| インフォコム                | 4       | 8     | 19,360  |
| シンプレクス・ホールディングス       | 4       | 10    | 25,252  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当期末   |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株数      | 株数    | 評価額     |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| HEROZ            | 2       | 5     | 5,890   |
| ラクスル             | 4       | 18    | 24,372  |
| メルカリ             | -       | 28    | 73,012  |
| I P S            | -       | 2     | 5,512   |
| F I G            | 8       | 12    | 3,660   |
| イーソル             | 4       | 6     | 4,410   |
| アルテリア・ネットワークス    | 5       | 6     | 7,728   |
| ウイングアーク1 s t     | 2       | 6     | 12,005  |
| サーバーワークス         | 0,900   | 2     | 4,876   |
| トビラシステムズ         | 3       | 4     | 4,233   |
| Sansan           | 15      | 23    | 36,328  |
| ギフトィ             | 3       | 6     | 17,705  |
| メドレー             | -       | 6     | 27,744  |
| ベース              | 0,700   | 2     | 10,384  |
| JMDC             | 4       | 10    | 44,940  |
| フォーカスシステムズ       | 3       | 4     | 4,732   |
| クレスコ             | 3       | 4     | 8,540   |
| フジ・メディア・ホールディングス | 40      | 61    | 68,276  |
| オービック            | 13      | 21    | 427,491 |
| ジャストシステム         | 6       | 9     | 31,694  |
| TDCソフト           | 3       | 5     | 8,148   |
| Zホールディングス        | 614     | 909   | 348,147 |
| トレンドマイクロ         | 22      | 36    | 239,850 |
| IDホールディングス       | 3       | 5     | 5,315   |
| 日本オラクル           | 8       | 12    | 114,070 |
| アルファシステムズ        | 1       | 2     | 8,470   |
| フューチャー           | 8       | 15    | 28,349  |
| CAC Holdings     | 2       | 3     | 6,286   |
| S Bテクノロジーズ       | 1       | 2     | 5,324   |
| トーセ              | 4       | 6     | 4,687   |
| オービックビジネスコンサルタント | 4       | 12    | 60,039  |
| 伊藤忠テクノソリューションズ   | 19      | 34    | 104,958 |
| アイティフォー          | 5       | 8     | 7,266   |
| 東計電算             | 0,600   | 0,900 | 5,346   |
| エックスネット          | -       | 4     | 4,872   |
| 大塚商会             | 22      | 36    | 165,977 |
| サイボウズ            | 5       | 8     | 23,100  |
| 電通国際情報サービス       | 6       | 7     | 38,142  |
| A C C E S S      | 4       | 7     | 7,524   |
| デジタルガレージ         | 7       | 11    | 51,358  |
| イーエムシステムズ        | 7       | 10    | 9,211   |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当期末   |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|
|                      | 株数      | 株数    | 評価額       |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |
| ウェザーニューズ             | 1       | 2     | 15,594    |
| C I J                | 3       | 5     | 5,991     |
| ビジネスエンジニアリング         | 0.800   | —     | —         |
| 日本エンタープライズ           | 16      | 30    | 4,181     |
| WOWOW                | 2       | 3     | 4,878     |
| スカラ                  | 4       | 6     | 4,785     |
| ネットワンシステムズ           | 16      | 23    | 78,183    |
| アルゴグラフィックス           | 3       | 5     | 22,567    |
| マーベラス                | 6       | 10    | 7,488     |
| エイベックス               | 7       | 10    | 17,581    |
| B I P R O G Y        | 13      | 23    | 68,643    |
| 兼松エレクトロニクス           | 2       | 4     | 25,338    |
| 都築電気                 | 2       | 3     | 5,009     |
| T B Sホールディングス        | 25      | 32    | 53,268    |
| 日本テレビホールディングス        | 35      | 56    | 61,020    |
| 朝日放送グループホールディングス     | 4       | 7     | 5,016     |
| テレビ朝日ホールディングス        | 10      | 15    | 21,731    |
| スカパーJ S A Tホールディングス  | 35      | 56    | 27,612    |
| テレビ東京ホールディングス        | 3       | 4     | 9,788     |
| 日本BS放送               | 2       | 4     | 4,368     |
| ビジョン                 | 7       | 8     | 13,431    |
| USEN-NEXT HOLDINGS   | 4       | 5     | 14,905    |
| コネクシオ                | 3       | —     | —         |
| 日本通信                 | 35      | 58    | 14,136    |
| 日本電信電話               | 441     | 818   | 3,250,684 |
| K D D I              | 308     | 493   | 1,993,650 |
| ソフトバンク               | 639     | 1,026 | 1,572,498 |
| 光通信                  | 5       | 7     | 151,725   |
| エムティーアイ              | 4       | 9     | 4,794     |
| GMOインターネットグループ       | 15      | 23    | 60,980    |
| ファイバーゲート             | 2       | —     | —         |
| アйдママーケティングコミュニケーション | 10      | 16    | 4,706     |
| K A D O K A W A      | 23      | 33    | 92,375    |
| 学研ホールディングス           | 6       | 10    | 9,147     |
| ゼンリン                 | 6       | 10    | 9,286     |
| インプレスホールディングス        | 13      | 22    | 4,562     |
| アイネット                | 2       | 3     | 4,992     |
| 松竹                   | 2       | 3     | 40,885    |
| 東宝                   | 24      | 40    | 189,200   |
| 東映                   | 1       | 1     | 30,798    |
| エヌ・ティ・ティ・データ         | 112     | 200   | 377,353   |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|--------------------|---------|-----|-----------|
|                    | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                    | 千株      | 千株  | 千円        |
| ピー・シー・エー           | 2       | 3   | 4,832     |
| ビジネスブレイン太田昭和       | 1       | 2   | 5,656     |
| D T S              | 8       | 13  | 42,092    |
| スクエア・エックス・ホールディングス | 19      | 32  | 200,304   |
| シーイーシー             | 4       | 9   | 13,554    |
| カプコン               | 39      | 63  | 285,115   |
| アイ・エス・ビー           | 2       | 4   | 5,168     |
| ジャステック             | 2       | 4   | 5,199     |
| S C S K            | 29      | 52  | 101,699   |
| N S W              | 1       | 2   | 5,260     |
| アイネス               | 3       | 4   | 5,989     |
| T K C              | 7       | 11  | 41,917    |
| 富士ソフト              | 4       | 7   | 55,512    |
| N S D              | 13      | 22  | 52,257    |
| コナミグループ            | 15      | 27  | 170,898   |
| 福井コンピュータホールディングス   | 1       | 4   | 12,408    |
| J B C Cホールディングス    | 2       | 4   | 8,892     |
| ミロク情報サービス          | 3       | 5   | 10,492    |
| ソフトバンクグループ         | 253     | 369 | 2,115,719 |
| <b>卸売業(6.0%)</b>   |         |     |           |
| 高千穂交易              | —       | 2   | 5,776     |
| オルパルスケアホールディングス    | 2       | —   | —         |
| 伊藤忠食品              | 1       | 1   | 7,455     |
| エレマテック             | 3       | 6   | 10,404    |
| J A L U X          | 1       | —   | —         |
| あらた                | 3       | 5   | 20,982    |
| トーマンデバイス           | 0.600   | 1   | 6,770     |
| 東京エレクトロン デバイス      | 1       | 2   | 19,825    |
| 円谷フィールズホールディングス    | —       | 5   | 23,461    |
| 双日                 | 46      | 71  | 184,184   |
| アルフレッサ ホールディングス    | 47      | 67  | 110,931   |
| 横浜冷凍               | 11      | 18  | 18,245    |
| ラサ商事               | 3       | —   | —         |
| アルコニックス            | 5       | 8   | 11,979    |
| 神戸物産               | 32      | 52  | 188,081   |
| ハイパー               | 5       | 4   | 1,980     |
| あい ホールディングス        | 6       | 10  | 23,036    |
| ディーブイエックス          | 2       | 4   | 4,841     |
| ダイワボウホールディングス      | 20      | 27  | 56,760    |
| マクニカホールディングス       | 10      | 16  | 58,410    |
| ラクト・ジャパン           | 1       | 2   | 5,179     |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|---------------------|---------|-----|---------|
|                     | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                     | 千株      | 千株  | 千円      |
| グリムス                | 1       | 2   | 6,946   |
| バイタルケーエスケー・ホールディングス | 7       | 9   | 8,486   |
| 八洲電機                | 3       | 5   | 6,042   |
| メディアスホールディングス       | 3       | 7   | 5,464   |
| レスターホールディングス        | 4       | 6   | 14,176  |
| ジュテックホールディングス       | 2       | 4   | 5,332   |
| OCHIホールディングス        | 2       | 3   | 5,206   |
| TOKAIホールディングス       | 20      | 33  | 28,704  |
| Cominix             | 4       | 6   | 5,005   |
| 三洋貿易                | 4       | 6   | 7,859   |
| ビューティガレージ           | -       | 1   | 4,207   |
| ウイン・パートナーズ          | 3       | 4   | 5,179   |
| シップハルスケアホールディングス    | 13      | 24  | 60,354  |
| 明治電機工業              | 2       | 4   | 5,358   |
| コメダホールディングス         | 9       | 16  | 38,940  |
| アセンテック              | 3       | 11  | 5,991   |
| 協栄産業                | 1       | -   | -       |
| フルサト・マルカホールディングス    | 4       | 6   | 19,798  |
| ヤマエグループホールディングス     | 2       | 3   | 6,281   |
| 小野建                 | 4       | 6   | 9,337   |
| 南陽                  | 1       | 2   | 5,055   |
| 佐鳥電機                | -       | 4   | 6,858   |
| 伯東                  | 2       | 3   | 18,876  |
| コンドーテック             | 3       | 5   | 5,512   |
| 中山福                 | 8       | 14  | 5,017   |
| ナガイレーベン             | 5       | 8   | 16,753  |
| 三菱食品                | 4       | 6   | 20,398  |
| 松田産業                | 3       | 5   | 11,577  |
| 第一興商                | 8       | 13  | 55,250  |
| メディパルホールディングス       | 45      | 69  | 122,325 |
| S P K               | 2       | 3   | 5,316   |
| 萩原電気ホールディングス        | 1       | 2   | 6,931   |
| アズワン                | 6       | 9   | 56,529  |
| スズデン                | 1       | 2   | 6,391   |
| シモジマ                | 2       | 5   | 5,319   |
| ドウシシャ               | 4       | 7   | 12,559  |
| 小津産業                | 1       | 2   | 4,427   |
| 高速                  | 2       | 3   | 6,727   |
| 丸文                  | 3       | 6   | 7,938   |
| ハピネット               | 3       | 5   | 10,590  |
| 橋本総業ホールディングス        | 1       | 4   | 5,254   |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|-----------------|---------|-----|-----------|
|                 | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                 | 千株      | 千株  | 千円        |
| 日本ライフライン        | 12      | 19  | 18,005    |
| I DOM           | 12      | 20  | 17,748    |
| 進和              | 2       | 4   | 9,567     |
| ダイトロン           | 1       | 2   | 6,633     |
| シークス            | 6       | 9   | 14,438    |
| 田中商事            | 4       | 8   | 4,938     |
| オーハシテクニカ        | 2       | 3   | 5,253     |
| 白銅              | 1       | 2   | 6,211     |
| 伊藤忠商事           | 296     | 415 | 1,705,641 |
| 丸紅              | 418     | 532 | 935,522   |
| 長瀬産業            | 23      | 31  | 64,794    |
| 蝶理              | 2       | 3   | 9,032     |
| 豊田通商            | 42      | 59  | 329,220   |
| 三共生興            | 5       | 10  | 5,640     |
| 兼松              | 15      | 26  | 41,684    |
| 三井物産            | 329     | 493 | 1,926,644 |
| 日本紙パルプ商事        | 2       | 3   | 18,540    |
| カメイ             | 5       | 7   | 9,907     |
| OUGホールディングス     | 1       | 1   | 4,222     |
| スターゼン           | 3       | 5   | 10,954    |
| 山善              | 17      | 18  | 19,000    |
| 椿本興業            | 0.900   | 1   | 4,908     |
| 住友商事            | 267     | 417 | 985,453   |
| 内田洋行            | 1       | 3   | 14,100    |
| 三菱商事            | 317     | 421 | 1,969,577 |
| 第一実業            | 1       | 2   | 12,480    |
| キャノンマーケティングジャパン | 10      | 15  | 48,204    |
| 西華産業            | 2       | 3   | 5,332     |
| 佐藤商事            | 3       | 4   | 6,424     |
| 菱洋エレクトロ         | 2       | 5   | 13,885    |
| 東京産業            | 3       | 6   | 4,947     |
| ユアサ商事           | 4       | 6   | 22,173    |
| 神鋼商事            | 0.900   | 1   | 9,894     |
| 阪和興業            | 8       | 12  | 48,037    |
| 正栄食品工業          | 2       | 4   | 18,742    |
| カナデン            | 3       | 5   | 5,956     |
| 菱電商事            | 3       | 5   | 10,076    |
| 岩谷産業            | 10      | 15  | 86,598    |
| ナイス             | 1       | 2   | 3,967     |
| 極東貿易            | 1       | 4   | 5,784     |
| アステナホールディングス    | 6       | 11  | 4,984     |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当期末 |        |
|---------------------|---------|-----|--------|
|                     | 株数      | 株数  | 評価額    |
|                     | 千株      | 千株  | 千円     |
| 三愛オブリ               | 10      | 18  | 26,077 |
| 稲畑産業                | 9       | 13  | 35,496 |
| G S Iクレオス           | -       | 3   | 6,091  |
| 明和産業                | 3       | 9   | 6,318  |
| クワザワホールディングス        | -       | 10  | 4,939  |
| ワキタ                 | 9       | 12  | 14,470 |
| 東邦ホールディングス          | 13      | 16  | 36,136 |
| サンゲツ                | 11      | 16  | 40,272 |
| ミツウロコグループホールディングス   | 6       | 8   | 11,745 |
| シナネンホールディングス        | 1       | 2   | 7,733  |
| 伊藤忠エネクス             | 9       | 16  | 18,403 |
| サンリオ                | 13      | 19  | 77,928 |
| サンワ テクノス            | 2       | 3   | 6,558  |
| リョーサン               | 4       | 7   | 21,832 |
| 新光商事                | 6       | 9   | 11,720 |
| トーホー                | 2       | 2   | 5,118  |
| 三信電気                | 2       | 2   | 6,885  |
| 東陽テクニカ              | 4       | 7   | 9,742  |
| モスフードサービス           | 5       | 9   | 30,492 |
| 加賀電子                | 3       | 5   | 25,685 |
| ソーダニッカ              | 4       | -   | -      |
| 立花エレテック             | 3       | 4   | 9,177  |
| フォーバル               | 3       | -   | -      |
| P A L T A C         | 5       | 10  | 51,516 |
| 三谷産業                | 9       | 15  | 5,008  |
| 西本Wismettacホールディングス | 1       | 1   | 6,162  |
| K P Pグループホールディングス   | 9       | 15  | 12,355 |
| ヤマタネ                | 2       | 3   | 4,995  |
| 丸紅建材リース             | 1       | 2   | 4,847  |
| 日鉄物産                | 3       | 4   | 42,596 |
| 泉州電業                | 1       | 3   | 12,427 |
| トラスコ中山              | 8       | 14  | 31,048 |
| オートバックスセブン          | 14      | 23  | 33,883 |
| モリト                 | 4       | 6   | 6,402  |
| 加藤産業                | 6       | 8   | 29,807 |
| イエローハット             | 7       | 11  | 21,158 |
| J Kホールディングス         | 3       | 5   | 5,628  |
| 日伝                  | 3       | 4   | 7,612  |
| 北沢産業                | 12      | 23  | 6,354  |
| 杉本商事                | 2       | 3   | 5,748  |
| 因幡電機産業              | 11      | 17  | 49,070 |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|-------------------|---------|-----|---------|
|                   | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                   | 千株      | 千株  | 千円      |
| 東テク               | 1       | 2   | 9,141   |
| ミスミグループ本社         | 53      | 101 | 316,795 |
| タキヒヨー             | 1       | -   | -       |
| 蔵王産業              | 1       | 2   | 5,187   |
| スズケン              | 16      | 21  | 73,185  |
| ジェコス              | 3       | 5   | 5,010   |
| <b>小売業(4.6%)</b>  |         |     |         |
| ローソン              | 9       | 16  | 90,514  |
| サンエー              | 3       | 5   | 21,216  |
| カワチ薬品             | 3       | 5   | 12,311  |
| エービーシー・マート        | 6       | 9   | 66,444  |
| ハードオフコーポレーション     | 4       | 2   | 3,640   |
| アスクル              | 6       | 16  | 28,247  |
| ゲオホールディングス        | 5       | 7   | 12,545  |
| アダストリア            | 4       | 8   | 18,411  |
| くら寿司              | 4       | 7   | 25,122  |
| キャンドウ             | 2       | 2   | 5,551   |
| I Kホールディングス       | 7       | -   | -       |
| パルグループホールディングス    | 3       | 6   | 18,222  |
| エディオン             | 19      | 26  | 35,217  |
| サーラコーポレーション       | 8       | 14  | 10,110  |
| ハローズ              | 1       | 3   | 10,431  |
| フジオフードグループ本社      | 3       | 5   | 7,593   |
| あみやき亭             | 1       | 1   | 5,069   |
| 大黒天物産             | 1       | 2   | 11,832  |
| ハニーズホールディングス      | 3       | 6   | 8,718   |
| ファーマライズホールディングス   | -       | 7   | 4,277   |
| アルペン              | 3       | 5   | 10,920  |
| ハブ                | 4       | -   | -       |
| クオールホールディングス      | 5       | 9   | 11,067  |
| ジンスホールディングス       | 2       | 4   | 14,080  |
| ビックカメラ            | 25      | 44  | 52,908  |
| D C Mホールディングス     | 26      | 41  | 49,032  |
| MonotaRO          | 53      | 95  | 182,214 |
| 東京一番フーズ           | 5       | 8   | 4,034   |
| アーランドサービスホールディングス | 3       | 5   | 12,028  |
| J. フロント リテイリング    | 50      | 83  | 107,599 |
| ドトール・日レスホールディングス  | 7       | 11  | 22,360  |
| マツキヨココカラ&カンパニー    | 26      | 40  | 270,758 |
| ブロンコビリー           | 2       | 3   | 8,679   |
| Z O Z O           | 29      | 44  | 136,837 |



## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                        | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|---------------------------|---------|-----|-----------|
|                           | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                           | 千株      | 千株  | 千円        |
| トレジャー・ファクトリー              | 3       | 2   | 4,828     |
| 物語コーポレーション                | 2       | 3   | 26,381    |
| 三越伊勢丹ホールディングス             | 74      | 113 | 160,007   |
| Hamee                     | 0.300   | 7   | 5,964     |
| ウエルシアホールディングス             | 22      | 35  | 105,875   |
| クリエイトSDホールディングス           | 6       | 11  | 37,518    |
| 丸善CH1ホールディングス             | 8       | 12  | 4,445     |
| ミサワ                       | 4       | 2   | 1,414     |
| ティーライフ                    | 2       | 3   | 4,355     |
| シュッピン                     | 3       | 5   | 4,530     |
| オイシックス・ラ・大地               | 6       | 9   | 22,859    |
| ネクステージ                    | 8       | 15  | 48,895    |
| ジョイフル本田                   | 12      | 21  | 38,322    |
| 鳥貴族ホールディングス               | -       | 2   | 5,122     |
| ホットランド                    | 3       | 5   | 7,170     |
| すかいらーくホールディングス            | 54      | 92  | 147,267   |
| SFPホールディングス               | 2       | 3   | 6,541     |
| 綿半ホールディングス                | 3       | 5   | 7,363     |
| ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス | 12      | 22  | 24,684    |
| ゴルフダイジェスト・オンライン           | 2       | 3   | 3,224     |
| B E E N O S               | 2       | 3   | 9,511     |
| あさひ                       | 3       | 5   | 7,632     |
| 日本調剤                      | 2       | 4   | 5,395     |
| コスモス薬品                    | 4       | 7   | 95,988    |
| セブン&アイ・ホールディングス           | 165     | 232 | 1,424,314 |
| クリエイト・レストランツ・ホールディングス     | 22      | 50  | 48,672    |
| ツルハホールディングス               | 9       | 16  | 156,585   |
| サンマルクホールディングス             | 3       | 5   | 9,655     |
| フェリシモ                     | 2       | 4   | 4,400     |
| トリドールホールディングス             | 10      | 16  | 45,023    |
| T O K Y O B A S E         | 4       | 17  | 8,043     |
| ウエルプラスホールディングス            | 3       | -   | -         |
| J Mホールディングス               | 2       | 5   | 10,670    |
| アレンザホールディングス              | 3       | 5   | 5,075     |
| パロックジャパンリミテッド             | 3       | 5   | 4,950     |
| クスリのアオキホールディングス           | 4       | 6   | 48,280    |
| FOOD & LIFE COMPANIES     | 24      | 38  | 135,450   |
| メディカルシステムネットワーク           | 5       | 11  | 4,720     |
| はるやまホールディングス              | -       | 11  | 4,906     |
| ノジマ                       | 6       | 22  | 28,798    |
| カッパ・クリエイト                 | 5       | 10  | 15,147    |

| 銘柄                        | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|---------------------------|---------|-----|---------|
|                           | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                           | 千株      | 千株  | 千円      |
| ライトオン                     | 3       | 6   | 3,682   |
| 良品計画                      | 48      | 86  | 122,007 |
| アドヴァングループ                 | 4       | 6   | 5,792   |
| アルビス                      | 1       | 2   | 5,284   |
| コナカ                       | 9       | 14  | 5,069   |
| ハウス オブ ローゼ                | -       | 2   | 4,782   |
| G-7ホールディングス               | 4       | 8   | 12,062  |
| イオン北海道                    | 7       | 10  | 8,910   |
| コジマ                       | 7       | 13  | 7,267   |
| ヒマラヤ                      | 3       | 4   | 4,630   |
| コーナン商事                    | 6       | 9   | 30,576  |
| エコス                       | 1       | 2   | 4,820   |
| ワタミ                       | 5       | 8   | 7,290   |
| パ・パフィック・インターナショナルホールディングス | 84      | 151 | 390,442 |
| 西松屋チェーン                   | 9       | 14  | 23,318  |
| ゼンショーホールディングス             | 20      | 36  | 140,589 |
| 幸楽苑ホールディングス               | 2       | -   | -       |
| サイゼリヤ                     | 6       | 11  | 34,216  |
| V Tホールディングス               | 16      | 25  | 12,876  |
| 魚力                        | -       | 2   | 4,958   |
| フジ・コーポレーション               | 2       | 3   | 4,753   |
| ユナイテッドアローズ                | 4       | 7   | 12,535  |
| ハイデイ日高                    | 6       | 10  | 20,570  |
| YU-WA CREATION HOLDINGS   | 14      | -   | -       |
| コロナイド                     | 17      | 31  | 58,125  |
| ピーシーデポコーポレーション            | 9       | 17  | 5,304   |
| 壱番屋                       | 3       | 5   | 24,857  |
| スギホールディングス                | 8       | 13  | 77,928  |
| 薬王堂ホールディングス               | 2       | 3   | 9,203   |
| スクロール                     | 6       | 10  | 7,850   |
| ヨンドシーホールディングス             | 3       | 5   | 10,411  |
| 木曽路                       | 5       | 10  | 22,348  |
| S R Sホールディングス             | 5       | 11  | 10,145  |
| 千趣会                       | 7       | 12  | 4,910   |
| リテールパートナーズ                | 5       | 10  | 13,070  |
| ケーヨー                      | 7       | 10  | 9,766   |
| 上新電機                      | 4       | 6   | 11,946  |
| 日本瓦斯                      | 20      | 36  | 67,831  |
| ロイヤルホールディングス              | 7       | 13  | 33,536  |
| 東天紅                       | 3       | 5   | 4,033   |
| いなげや                      | 5       | 6   | 8,703   |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|-------------------|---------|-----|---------|
|                   | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                   | 千株      | 千株  | 千円      |
| チヨダ               | 4       | 6   | 5,068   |
| ライフコーポレーション       | 4       | 5   | 16,496  |
| リンガーハット           | 5       | 8   | 19,583  |
| MrMaxHD           | 5       | 9   | 6,429   |
| AOKIホールディングス      | 8       | 12  | 9,812   |
| オークワ              | 6       | 10  | 9,946   |
| コメリ               | 6       | 10  | 27,560  |
| 青山商事              | 8       | 14  | 13,694  |
| しまむら              | 4       | 7   | 102,147 |
| 高島屋               | 30      | 50  | 96,723  |
| 松屋                | 8       | 11  | 12,973  |
| エイチ・ツー・オー リテイリング  | 20      | 32  | 44,575  |
| 近鉄百貨店             | 1       | 2   | 5,398   |
| 丸井グループ            | 33      | 49  | 102,680 |
| アクシアル リテイリング      | 3       | 4   | 16,307  |
| イオン               | 163     | 228 | 596,923 |
| イズミ               | 7       | 10  | 30,549  |
| 平和堂               | 7       | 11  | 24,600  |
| フジ                | 5       | 10  | 18,818  |
| ヤオコー              | 4       | 7   | 51,984  |
| ゼビオホールディングス       | 5       | 9   | 8,908   |
| ケーズホールディングス       | 39      | 53  | 63,355  |
| 日産東京販売ホールディングス    | 13      | 4   | 1,675   |
| Genky DrugStores  | 1       | 3   | 14,008  |
| ナルミヤ・インターナショナル    | 3       | 5   | 5,224   |
| ブックオフグループホールディングス | 2       | 4   | 5,096   |
| ギフトホールディングス       | -       | 1   | 5,999   |
| アインホールディングス       | 6       | 9   | 52,080  |
| 元気寿司              | 1       | 2   | 6,394   |
| ヤマダホールディングス       | 155     | 276 | 132,347 |
| アークランズ            | 6       | 9   | 14,404  |
| ニトリホールディングス       | 16      | 27  | 439,120 |
| グルメ杵屋             | 3       | 5   | 5,560   |
| 愛眼                | 17      | 27  | 4,537   |
| ケーユーホールディングス      | -       | 3   | 5,674   |
| 吉野家ホールディングス       | 14      | 26  | 62,594  |
| 松屋フーズホールディングス     | 2       | 3   | 12,800  |
| サガミホールディングス       | 6       | 10  | 13,748  |
| 関西フードマーケット        | 3       | 6   | 8,277   |
| 王将フードサービス         | 2       | 4   | 26,708  |
| プレナス              | 4       | -   | -       |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当期末   |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株数      | 株数    | 評価額       |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| ミニストップ              | 3       | 4     | 6,918     |
| アークス                | 8       | 12    | 27,503    |
| パローホールディングス         | 9       | 12    | 24,897    |
| ベルク                 | 1       | 3     | 18,802    |
| 大 庄                 | -       | 4     | 4,255     |
| ファーストリテイリング         | 5       | 10    | 834,967   |
| サンドラッグ              | 15      | 25    | 94,976    |
| サックスパー ホールディングス     | 5       | 6     | 4,953     |
| ヤマザワ                | 1       | 3     | 4,957     |
| やまや                 | 1       | 1     | 4,964     |
| ベルーナ                | 9       | 16    | 11,097    |
| <b>銀行業(6.8%)</b>    |         |       |           |
| いよぎんホールディングス        | -       | 74    | 60,500    |
| しずおかフィナンシャルグループ     | -       | 141   | 157,145   |
| ちゅうぎんフィナンシャルグループ    | -       | 52    | 51,004    |
| 島根銀行                | 5       | 9     | 5,157     |
| じもとホールディングス         | 4       | 8     | 3,645     |
| めぶきフィナンシャルグループ      | 220     | 311   | 114,832   |
| 東京きらぼしフィナンシャルグループ   | 5       | 8     | 24,080    |
| 九州フィナンシャルグループ       | 86      | 110   | 56,414    |
| ゆうちょ銀行              | 100     | 178   | 215,748   |
| 富山第一銀行              | 10      | 15    | 10,202    |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 242     | 345   | 197,740   |
| 西日本フィナンシャルホールディングス  | 27      | 39    | 44,821    |
| 三十三フィナンシャルグループ      | 3       | 5     | 9,615     |
| 第四北越フィナンシャルグループ     | 6       | 9     | 31,605    |
| ひろぎんホールディングス        | 62      | 81    | 56,687    |
| おきなわフィナンシャルグループ     | 3       | 6     | 14,070    |
| 十六フィナンシャルグループ       | 5       | 8     | 26,158    |
| 北國フィナンシャルホールディングス   | 3       | 5     | 22,949    |
| プロクレアホールディングス       | -       | 7     | 18,010    |
| あいちフィナンシャルグループ      | -       | 8     | 20,627    |
| SBI新生銀行             | 27      | 18    | 45,066    |
| あおぞら銀行              | 23      | 39    | 104,449   |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ   | 2,662   | 3,982 | 3,975,729 |
| りそなホールディングス         | 486     | 800   | 603,572   |
| 三井住友トラスト・ホールディングス   | 80      | 114   | 565,554   |
| 三井住友フィナンシャルグループ     | 293     | 458   | 2,750,400 |
| 千葉銀行                | 141     | 174   | 173,052   |
| 群馬銀行                | 81      | 121   | 61,701    |
| 武蔵野銀行               | 6       | 8     | 20,225    |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄              | 期首(前期末) |     | 当期末       |  |
|-----------------|---------|-----|-----------|--|
|                 | 株数      | 株数  | 評価額       |  |
|                 | 千株      | 千株  | 千円        |  |
| 千葉興業銀行          | 11      | 14  | 7,541     |  |
| 筑波銀行            | —       | 27  | 6,572     |  |
| 七十七銀行           | 13      | 20  | 48,501    |  |
| 青森銀行            | 3       | —   | —         |  |
| 秋田銀行            | 2       | 4   | 8,148     |  |
| 山形銀行            | 4       | 7   | 8,939     |  |
| 岩手銀行            | 2       | 4   | 10,479    |  |
| 東邦銀行            | 35      | 49  | 12,300    |  |
| みちのく銀行          | 3       | —   | —         |  |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 35      | 50  | 155,059   |  |
| 静岡銀行            | 103     | —   | —         |  |
| スルガ銀行           | 37      | 55  | 23,391    |  |
| 八十二銀行           | 95      | 128 | 77,734    |  |
| 山梨中央銀行          | 4       | 6   | 8,659     |  |
| 大垣共立銀行          | 8       | 12  | 23,976    |  |
| 福井銀行            | 3       | 5   | 9,486     |  |
| 清水銀行            | 1       | 3   | 4,792     |  |
| 富山銀行            | 1       | 1   | 1,985     |  |
| 滋賀銀行            | 8       | 10  | 30,243    |  |
| 南都銀行            | 6       | 9   | 25,126    |  |
| 百五銀行            | 40      | 59  | 24,603    |  |
| 京都銀行            | 15      | 19  | 127,957   |  |
| 紀陽銀行            | 14      | 22  | 36,310    |  |
| ほくほくフィナンシャルグループ | 26      | 39  | 42,134    |  |
| 山陰合同銀行          | 25      | 39  | 33,129    |  |
| 中国銀行            | 33      | —   | —         |  |
| 鳥取銀行            | 1       | —   | —         |  |
| 伊予銀行            | 56      | —   | —         |  |
| 百十四銀行           | 4       | 5   | 11,382    |  |
| 四国銀行            | 6       | 10  | 9,520     |  |
| 阿波銀行            | 6       | 9   | 20,794    |  |
| 大分銀行            | 2       | 3   | 8,588     |  |
| 宮崎銀行            | 2       | 4   | 11,410    |  |
| 佐賀銀行            | 2       | 3   | 6,830     |  |
| 琉球銀行            | 9       | 14  | 15,825    |  |
| セブン銀行           | 126     | 224 | 60,444    |  |
| みずほフィナンシャルグループ  | 543     | 907 | 1,945,729 |  |
| 山口フィナンシャルグループ   | 49      | 69  | 63,894    |  |
| 長野銀行            | 2       | 3   | 5,486     |  |
| 名古屋銀行           | 3       | 4   | 15,204    |  |
| 北洋銀行            | 64      | 95  | 28,405    |  |

| 銘柄                        | 期首(前期末) |       | 当期末       |  |
|---------------------------|---------|-------|-----------|--|
|                           | 株数      | 株数    | 評価額       |  |
|                           | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 愛知銀行                      | 1       | —     | —         |  |
| 中京銀行                      | 1       | —     | —         |  |
| 大光銀行                      | 2       | 3     | 4,521     |  |
| 愛媛銀行                      | 5       | 8     | 8,151     |  |
| 京葉銀行                      | 18      | 29    | 18,944    |  |
| 栃木銀行                      | 20      | 28    | 9,499     |  |
| 北日本銀行                     | 1       | 2     | 4,928     |  |
| 東和銀行                      | 7       | 11    | 6,992     |  |
| トモニホールディングス               | 32      | 50    | 19,773    |  |
| フィデアホールディングス              | 3       | 6     | 9,600     |  |
| 池田泉州ホールディングス              | 48      | 80    | 20,476    |  |
| <b>証券、商品先物取引業(0.8%)</b>   |         |       |           |  |
| F P G                     | 14      | 25    | 31,033    |  |
| ジャパンインベストメントアドバイザー        | 3       | 5     | 5,380     |  |
| マーキュリアホールディングス            | —       | 4     | 3,675     |  |
| S B Iホールディングス             | 52      | 90    | 268,768   |  |
| ジャフコ グループ                 | 16      | 20    | 44,328    |  |
| 大和証券グループ本社                | 318     | 448   | 288,834   |  |
| 野村ホールディングス                | 648     | 1,155 | 653,612   |  |
| 岡三証券グループ                  | 33      | 55    | 24,629    |  |
| 丸三証券                      | 12      | 20    | 9,196     |  |
| 東洋証券                      | 15      | 20    | 6,780     |  |
| 東海証券フィナンシャル・ホールディングス      | 48      | 68    | 26,568    |  |
| 光世証券                      | 6       | 5     | 1,907     |  |
| 水戸証券                      | 11      | 23    | 6,969     |  |
| いちよし証券                    | 7       | 11    | 7,551     |  |
| 松井証券                      | 20      | 37    | 29,785    |  |
| マネックスグループ                 | 34      | 70    | 37,082    |  |
| 極東証券                      | 5       | 8     | 5,321     |  |
| 岩井コスモホールディングス             | 4       | 7     | 9,819     |  |
| アイザワ証券グループ                | 7       | 9     | 6,461     |  |
| スパークス・グループ                | 19      | 7     | 12,012    |  |
| <b>保険業(2.5%)</b>          |         |       |           |  |
| かんぽ生命保険                   | 42      | 76    | 183,718   |  |
| SOMPOホールディングス             | 69      | 107   | 624,229   |  |
| アニコム ホールディングス             | 13      | 21    | 12,077    |  |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 95      | 127   | 568,713   |  |
| 第一生命ホールディングス              | 209     | 319   | 946,405   |  |
| 東京海上ホールディングス              | 139     | 631   | 1,810,481 |  |
| T & Dホールディングス             | 110     | 168   | 364,369   |  |
| アドバンスクリエイト                | 2       | 3     | 4,154     |  |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|---------------------|---------|-----|-----------|
|                     | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                     | 千株      | 千株  | 千円        |
| <b>その他金融業(1.2%)</b> |         |     |           |
| 全国保証                | 10      | 16  | 87,285    |
| ジェイリース              | 1       | 2   | 4,998     |
| イントラスト              | 3       | 4   | 3,897     |
| アルヒ                 | 6       | 7   | 8,616     |
| プレミアグループ            | 2       | 10  | 16,493    |
| ネットプロテクションズホールディングス | —       | 20  | 11,964    |
| クレディセゾン             | 27      | 39  | 72,412    |
| 芙蓉総合リース             | 4       | 5   | 52,722    |
| みずほリース              | 6       | 9   | 33,340    |
| 東京センチュリー            | 8       | 11  | 54,634    |
| 日本証券金融              | 16      | 25  | 25,928    |
| アイフル                | 71      | 103 | 38,339    |
| リコーリース              | 3       | 6   | 23,730    |
| イオンフィナンシャルサービス      | 23      | 36  | 47,952    |
| アコム                 | 83      | 111 | 36,591    |
| ジャックス               | 4       | 6   | 28,743    |
| オリエンコーポレーション        | 114     | 16  | 19,122    |
| オリックス               | 257     | 419 | 1,017,916 |
| 三菱HCキャピタル           | 156     | 244 | 169,997   |
| 九州リースサービス           | 5       | 3   | 3,104     |
| 日本取引所グループ           | 107     | 176 | 346,497   |
| イー・ギャランティ           | 6       | 10  | 22,977    |
| アサックス               | 4       | 8   | 4,952     |
| NECキャピタルソリューション     | 1       | 3   | 7,998     |
| <b>不動産業(1.9%)</b>   |         |     |           |
| 大東建託                | 13      | 23  | 289,340   |
| いちご                 | 47      | 72  | 20,793    |
| 日本駐車場開発             | 46      | 74  | 19,123    |
| スター・マイカ・ホールディングス    | 2       | —   | —         |
| SREホールディングス         | 1       | 3   | 10,757    |
| ADワークスグループ          | 19      | 20  | 3,292     |
| ヒューリック              | 101     | 146 | 158,442   |
| 三栄建築設計              | 1       | 3   | 4,926     |
| 野村不動産ホールディングス       | 22      | 39  | 114,503   |
| 三重交通グループホールディングス    | 8       | 13  | 6,686     |
| サムティ                | 6       | 10  | 20,460    |
| ディア・ライフ             | 5       | 9   | 5,942     |
| コーセーアールイー           | 4       | 6   | 4,532     |
| 地主                  | 2       | 4   | 9,124     |
| プレサンスコーポレーション       | 5       | 8   | 13,751    |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|-----------------|---------|-----|---------|
|                 | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                 | 千株      | 千株  | 千円      |
| ハウスコム           | —       | 4   | 4,460   |
| JPMC            | 2       | 4   | 4,690   |
| サンセイランディック      | 0.200   | 5   | 4,580   |
| エストラスト          | 4       | 8   | 5,040   |
| フージャースホールディングス  | 5       | 9   | 8,021   |
| オープンハウスグループ     | 13      | 23  | 111,320 |
| 東急不動産ホールディングス   | 125     | 188 | 120,515 |
| 飯田グループホールディングス  | 35      | 54  | 120,725 |
| イーブランド          | 1       | —   | —       |
| ムゲンエステート        | 6       | 9   | 4,878   |
| ファーストブラザーズ      | 3       | —   | —       |
| And Doホールディングス  | 3       | 6   | 5,511   |
| シーアールイー         | —       | 4   | 4,578   |
| ケイアイスター不動産      | 1       | 3   | 12,725  |
| グッドコムアセット       | 2       | 5   | 4,979   |
| ジェイ・エス・ビー       | 0.700   | 1   | 5,692   |
| ロードスターキャピタル     | —       | 3   | 4,683   |
| パーク24           | 22      | 48  | 99,169  |
| 三井不動産           | 193     | 272 | 677,547 |
| 三菱地所            | 279     | 378 | 619,983 |
| 平和不動産           | 7       | 10  | 36,669  |
| 東京建物            | 41      | 59  | 95,261  |
| ダイビル            | 10      | —   | —       |
| 京阪神ビルディング       | 6       | 7   | 9,630   |
| 住友不動産           | 89      | 113 | 351,540 |
| テーオーシー          | 7       | 11  | 7,107   |
| 東京楽天地           | 0.700   | 1   | 5,352   |
| レオパレス21         | 44      | 70  | 22,977  |
| スターツコーポレーション    | 5       | 9   | 23,314  |
| フジ住宅            | 4       | 8   | 5,948   |
| 空港施設            | 5       | 9   | 4,765   |
| ゴールドクレスト        | 3       | 6   | 9,948   |
| エスリード           | 1       | 2   | 6,081   |
| 日神グループホールディングス  | 6       | 11  | 4,961   |
| 日本エスコン          | 7       | 14  | 11,674  |
| MIRARTHホールディングス | 17      | 31  | 11,443  |
| AVANTIA         | 3       | 5   | 4,628   |
| イオンモール          | 21      | 32  | 58,825  |
| ファースト住建         | 2       | 4   | 4,656   |
| カチタス            | 10      | 16  | 45,528  |
| トーセイ            | 5       | 10  | 14,996  |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                 | 期首(前期末) |     | 当期末     |  |
|--------------------|---------|-----|---------|--|
|                    | 株数      | 株数  | 評価額     |  |
|                    | 千株      | 千株  | 千円      |  |
| 穴吹興産               | 1       | 2   | 5,014   |  |
| サンフロンティア不動産        | 5       | 10  | 12,820  |  |
| FJネクストホールディングス     | 4       | 6   | 6,501   |  |
| グランディハウス           | 6       | 8   | 4,988   |  |
| 日本空港ビルデング          | 16      | 22  | 144,300 |  |
| <b>サービス業(5.2%)</b> |         |     |         |  |
| 日本工営               | 2       | 4   | 15,228  |  |
| L I F U L L        | 12      | 22  | 4,345   |  |
| M I X I            | 9       | 14  | 39,201  |  |
| ジェイエイシーリクルートメント    | 3       | 5   | 13,446  |  |
| 日本M&Aセンターホールディングス  | 67      | 112 | 134,647 |  |
| メンバーズ              | 1       | 2   | 3,632   |  |
| UTグループ             | 5       | 9   | 23,241  |  |
| アイティメディア           | 1       | 3   | 4,512   |  |
| E・Jホールディングス        | -       | 4   | 5,678   |  |
| オープンアップグループ        | 10      | 23  | 44,860  |  |
| コシダカホールディングス       | 11      | 19  | 18,012  |  |
| アルトナー              | 3       | 1   | 1,409   |  |
| パソナグループ            | 4       | 7   | 15,199  |  |
| CDS                | 1       | 2   | 4,690   |  |
| リンクアンドモチベーション      | 9       | 18  | 11,280  |  |
| エス・エム・エス           | 14      | 24  | 82,917  |  |
| サニーサイドアップグループ      | 4       | 7   | 4,102   |  |
| パーソルホールディングス       | 41      | 73  | 204,726 |  |
| クックパッド             | 12      | 26  | 5,772   |  |
| アイ・ケイ・ケイホールディングス   | 4       | 3   | 2,165   |  |
| 学情                 | 2       | 3   | 4,844   |  |
| スタジオアリス            | 1       | 3   | 6,930   |  |
| シミックホールディングス       | 2       | 3   | 6,336   |  |
| N J S              | 1       | 2   | 5,060   |  |
| 総合警備保障             | 16      | 24  | 85,293  |  |
| カカココム              | 30      | 48  | 94,132  |  |
| アイロムグループ           | 1       | 2   | 4,783   |  |
| セントケア・ホールディング      | 3       | 5   | 4,553   |  |
| ルネサンス              | 2       | 5   | 5,084   |  |
| ディップ               | 7       | 11  | 42,090  |  |
| デジタルホールディングス       | 2       | 5   | 5,946   |  |
| 新日本科学              | 5       | 6   | 18,429  |  |
| ベネフィット・ワン          | 15      | 30  | 63,145  |  |
| エムスリー              | 72      | 129 | 427,667 |  |
| ツカダ・グローバルホールディング   | 10      | -   | -       |  |

| 銘柄                 | 期首(前期末) |    | 当期末       |  |
|--------------------|---------|----|-----------|--|
|                    | 株数      | 株数 | 評価額       |  |
|                    | 千株      | 千株 | 千円        |  |
| アウトソーシング           | 23      | 39 | 49,101    |  |
| ウェルネット             | 6       | 7  | 5,089     |  |
| ワールドホールディングス       | 1       | 2  | 7,803     |  |
| ディー・エヌ・エー          | 15      | 27 | 50,136    |  |
| 博報堂DYホールディングス      | 57      | 83 | 125,584   |  |
| ぐるなび               | 6       | 12 | 4,662     |  |
| ジャパンバスターシキュシステム    | -       | 5  | 4,655     |  |
| ファンコミュニケーションズ      | 10      | 12 | 5,248     |  |
| ライク                | -       | 2  | 4,562     |  |
| ビジネス・ブレークスルー       | 7       | 11 | 4,446     |  |
| エスプール              | 11      | 18 | 12,972    |  |
| WDBホールディングス        | 1       | 3  | 6,642     |  |
| アドウェイズ             | 6       | 9  | 6,435     |  |
| バリューコマース           | 3       | 4  | 8,383     |  |
| インフォマート            | 45      | 68 | 22,304    |  |
| J P ホールディングス       | 12      | 18 | 6,448     |  |
| CLホールディングス         | 2       | 6  | 4,972     |  |
| プレステージ・インターナショナル   | 15      | 27 | 18,562    |  |
| アミューズ              | 2       | 3  | 6,177     |  |
| ドリームインキュベータ        | 1       | 2  | 6,177     |  |
| クイック               | 2       | 5  | 9,170     |  |
| TAC                | 13      | 22 | 4,651     |  |
| 電通グループ             | 42      | 64 | 280,348   |  |
| ぴあ                 | 1       | 2  | 6,853     |  |
| イオンファンタジー          | 1       | 2  | 7,966     |  |
| シーティーエス            | 4       | 7  | 5,666     |  |
| ネクシィーズグループ         | 4       | -  | -         |  |
| H. U. グループホールディングス | 10      | 19 | 51,590    |  |
| アルプス技研             | 3       | 5  | 13,668    |  |
| 日本空調サービス           | 4       | 7  | 5,047     |  |
| オリエンタルランド          | 48      | 69 | 1,488,217 |  |
| ダスキン               | 9       | 14 | 45,552    |  |
| 明光ネットワークジャパン       | 5       | 8  | 5,340     |  |
| ファルコホールディングス       | 2       | 3  | 5,892     |  |
| 秀英予備校              | 7       | 11 | 4,706     |  |
| ラウンドワン             | 11      | 54 | 26,256    |  |
| リゾートトラスト           | 18      | 25 | 55,315    |  |
| ビー・エム・エル           | 5       | 8  | 25,636    |  |
| りらいあコミュニケーションズ     | 6       | 10 | 15,681    |  |
| リソー教育              | 18      | 29 | 10,549    |  |
| 早稲田アカデミー           | 2       | 4  | 5,190     |  |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当期末 |           |
|---------------------|---------|-----|-----------|
|                     | 株数      | 株数  | 評価額       |
|                     | 千株      | 千株  | 千円        |
| ユー・エス・エス            | 46      | 67  | 150,213   |
| 東京個別指導学院            | 4       | 9   | 4,885     |
| サイバーエージェント          | 101     | 156 | 187,920   |
| 楽天グループ              | 211     | 302 | 209,303   |
| クリーク・アンド・リバー社       | 2       | 3   | 8,618     |
| モーニングスター            | 7       | 10  | 5,232     |
| テー・オー・ダブリュー         | 9       | 16  | 5,018     |
| 山田コンサルティンググループ      | 2       | 4   | 6,451     |
| セントラルスポーツ           | 1       | 2   | 6,165     |
| フルキャストホールディングス      | 3       | 6   | 15,500    |
| エン・ジャパン             | 6       | 11  | 28,426    |
| テクノプロ・ホールディングス      | 24      | 43  | 152,333   |
| インタワーワークス           | 7       | 12  | 4,798     |
| アイ・アールジャパンホールディングス  | 1       | 3   | 6,762     |
| Keeper 技研           | 2       | 4   | 16,755    |
| 三機サービス              | 2       | 4   | 4,377     |
| Gunosy              | 2       | -   | -         |
| イー・ガーディアン           | 1       | 2   | 5,952     |
| リブセンス               | 17      | 1   | 475       |
| ジャパンマテリアル           | 12      | 20  | 47,260    |
| ベクトル                | 5       | 10  | 14,008    |
| ウチヤマホールディングス        | 9       | 15  | 4,277     |
| チャーム・ケア・コーポレーション    | 3       | 5   | 6,099     |
| キャリアリンク             | 2       | 2   | 6,072     |
| I B J               | 3       | 5   | 4,494     |
| アサンテ                | 1       | 3   | 5,260     |
| バリューHR              | 1       | 5   | 9,063     |
| M&Aキャピタルパートナーズ      | 3       | 6   | 27,210    |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 1       | 4   | 5,156     |
| アビスト                | 1       | -   | -         |
| シグマクシス・ホールディングス     | 2       | 9   | 10,909    |
| ウィルグループ             | 3       | 5   | 6,064     |
| メドピア                | 3       | 5   | 6,981     |
| リクルートホールディングス       | 317     | 484 | 1,846,222 |
| エラン                 | 5       | 8   | 9,282     |
| 日本郵政                | 537     | 858 | 1,046,331 |
| ベルシステム24ホールディングス    | 5       | 8   | 13,006    |
| 鎌倉新書                | 4       | 7   | 8,073     |
| SMN                 | 4       | 8   | 3,801     |
| エアトリ                | 2       | 4   | 10,714    |
| アトラエ                | 2       | 5   | 5,074     |
| ストライク               | 1       | 3   | 13,056    |
| ソラスト                | 10      | 18  | 12,222    |
| インソース               | 4       | 16  | 21,205    |
| ペイカレント・コンサルティング     | 2       | 51  | 289,562   |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当期末 |         |
|-----------------------|---------|-----|---------|
|                       | 株数      | 株数  | 評価額     |
|                       | 千株      | 千株  | 千円      |
| Orchestra Holdings    | 0.800   | 2   | 5,250   |
| アイモパイル                | -       | 4   | 5,212   |
| MS-Japan              | 3       | -   | -       |
| ジャパンエペーターサービスホールディングス | 13      | 23  | 46,716  |
| GAMEWITH              | 6       | 10  | 3,510   |
| ウェルビー                 | 2       | 6   | 4,349   |
| ミダックホールディングス          | 1       | 4   | 11,116  |
| 日総工産                  | 3       | -   | -       |
| キュービネットホールディングス       | 1       | 3   | 5,227   |
| RPAホールディングス           | 8       | 18  | 6,290   |
| マネジメントソリューションズ        | 2       | 3   | 13,284  |
| プロレド・パートナーズ           | 2       | 10  | 5,613   |
| and factory           | 7       | 11  | 4,247   |
| カープスホールディングス          | 11      | 20  | 15,718  |
| フォーラムエンジニアリング         | 3       | 5   | 5,150   |
| ダイレクトマーケティングミックス      | 4       | 7   | 12,097  |
| ポピンズ                  | 1       | 3   | 5,952   |
| LITALICO              | 3       | 5   | 13,203  |
| リログループ                | 22      | 36  | 78,915  |
| 東祥                    | 3       | 4   | 5,469   |
| TREホールディングス           | 5       | 13  | 20,451  |
| 人・夢・技術グループ            | 1       | 2   | 4,428   |
| エイチ・アイ・エス             | 9       | 17  | 35,756  |
| ラックランド                | 1       | 2   | 5,796   |
| 共立メンテナンス              | 7       | 11  | 59,024  |
| イチネンホールディングス          | 4       | 6   | 8,776   |
| 建設技術研究所               | 2       | 3   | 11,832  |
| スペース                  | 3       | 5   | 4,717   |
| 燦ホールディングス             | -       | 2   | 6,032   |
| 東京テアトル                | 2       | 4   | 4,520   |
| タナベコンサルティンググループ       | 4       | 7   | 6,153   |
| ナガワ                   | 1       | 1   | 13,680  |
| 東京都競馬                 | 3       | 5   | 20,487  |
| カナモト                  | 7       | 12  | 26,712  |
| 西尾レントオール              | 3       | 6   | 18,971  |
| トランス・コスモス             | 5       | 8   | 27,418  |
| 乃村工藝社                 | 17      | 28  | 25,682  |
| 藤田観光                  | 1       | 2   | 9,613   |
| KNT-CTホールディングス        | 2       | 3   | 6,680   |
| 日本管財                  | 4       | 6   | 17,601  |
| トーカイ                  | 3       | 5   | 11,043  |
| セコム                   | 40      | 66  | 525,262 |
| セントラル警備保障             | 2       | 3   | 8,715   |
| 丹青社                   | 8       | 12  | 9,042   |
| メイテック                 | 5       | 26  | 63,449  |

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当期末    |                    |
|--------------|---------|--------|--------------------|
|              | 株数      | 株数     | 評価額                |
|              | 千株      | 千株     | 千円                 |
| 応用地質         | 4       | 6      | 12,187             |
| 船井総研ホールディングス | 8       | 13     | 38,391             |
| 進学会ホールディングス  | 10      | 14     | 4,380              |
| 学究社          | 1       | 2      | 5,429              |
| ベネッセホールディングス | 13      | 24     | 48,214             |
| イオンディライト     | 5       | 7      | 21,744             |
| ナック          | 3       | 5      | 5,090              |
| ダイセキ         | 7       | 13     | 53,935             |
| ステップ         | 1       | 2      | 4,795              |
| 合計           | 株数・金額   | 47,173 | 74,409 183,450,884 |
|              | 銘柄数<比率> | 1,840  | 1,821 <97.9%>      |

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

(注2) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

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

### (2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |       | 当期末   |     |
|-----|-------|-------|-----|
|     |       | 買建額   | 売建額 |
| 国内  |       | 百万円   | 百万円 |
|     | TOPIX | 3,958 | —   |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 投資信託財産の構成

2023年2月20日現在

| 項目           | 当期末         |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評価額         | 比率    |
|              | 千円          | %     |
| 株式           | 183,450,884 | 97.7  |
| コール・ローン等、その他 | 4,369,209   | 2.3   |
| 投資信託財産総額     | 187,820,093 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年2月20日現在)

| 項目                     | 当期末                     |
|------------------------|-------------------------|
| <b>(A)資産</b>           | <b>187,717,378,816円</b> |
| コール・ローン等               | 3,767,811,236           |
| 株式(評価額)                | 183,450,884,230         |
| 未収入金                   | 123,396,100             |
| 未収配当金                  | 317,622,250             |
| 差入委託証拠金                | 57,665,000              |
| <b>(B)負債</b>           | <b>289,343,871</b>      |
| 未払解約金                  | 289,341,033             |
| その他未払費用                | 2,838                   |
| <b>(C)純資産総額(A-B)</b>   | <b>187,428,034,945</b>  |
| 元本                     | 81,219,744,591          |
| 次期繰越損益金                | 106,208,290,354         |
| <b>(D)受益権総口数</b>       | <b>81,219,744,591口</b>  |
| <b>1万口当たり基準価額(C/D)</b> | <b>23,077円</b>          |

|   |                 |
|---|-----------------|
| (注1) 期首元本額                                  | 54,493,461,224円 |
| 期中追加設定元本額                                   | 52,350,966,244円 |
| 期中一部解約元本額                                   | 25,624,682,877円 |
| (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。 |                 |
| ニッセイTOPIXオープン                               | 5,571,030,272円  |
| ニッセイ国内株式インデックスSA(適格機関投資家限定)                 | 3,265,507,266円  |
| ニッセイ日本バランス(成長型)SA(適格機関投資家限定)                | 3,457,877円      |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)                   | 2,199,185,777円  |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)                     | 7,566,845,432円  |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)                   | 5,825,429,331円  |
| ニッセイインデックスバランス(債券重視型)SA(適格機関投資家限定)          | 3,392,674円      |
| ニッセイインデックスバランス(標準型)SA(適格機関投資家限定)            | 13,543,439円     |
| ニッセイインデックスバランス(成長型)SA(適格機関投資家限定)            | 11,849,890円     |
| DCニッセイ国内株式インデックス                            | 1,876,859,994円  |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイTOPIXインデックスファンド             | 23,490,370,695円 |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型)     | 2,985,872,092円  |
| DCニッセイターゲットデートファンド2055                      | 290,153,997円    |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型)                     | 242,293,972円    |
| DCニッセイターゲットデートファンド2045                      | 335,702,180円    |
| DCニッセイターゲットデートファンド2035                      | 571,176,835円    |
| DCニッセイターゲットデートファンド2025                      | 47,127,163円     |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(6資産均等型)     | 124,141,170円    |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)                     | 9,162,792円      |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)                 | 12,847,195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)              | 5,307,703円      |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(国内・株式/リート/債券)              | 8,885,025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)     | 28,981,300円     |
| DCニッセイターゲットデートファンド2060                      | 212,241,013円    |
| DCニッセイターゲットデートファンド2050                      | 141,337,546円    |
| DCニッセイターゲットデートファンド2040                      | 299,353,517円    |
| DCニッセイターゲットデートファンド2030                      | 205,759,439円    |
| ニッセイ国内株式市場連動SAファンド(適格機関投資家限定)               | 25,795,069,108円 |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ世界株式ファンド(GDP型/スケット)         | 22,046,930円     |
| ニッセイ国内3資産高値参照型バランスファンド(安定型)                 | 72,423円         |
| ニッセイ国内3資産高値参照型バランスファンド(積極型)                 | 154,390円        |
| FWニッセイ国内株インデックス                             | 38,721,220円     |
| DCニッセイターゲットデートファンド2065                      | 15,864,934円     |

### 損益の状況

当期(2022年2月22日~2023年2月20日)

| 項目                       | 当期                      |
|--------------------------|-------------------------|
| <b>(A)配当等収益</b>          | <b>4,092,787,401円</b>   |
| 受取配当金                    | 4,093,722,738           |
| 受取利息                     | 85,045                  |
| その他収益                    | 1,284,641               |
| 支払利息                     | △ 2,305,023             |
| <b>(B)有価証券売買損益</b>       | <b>10,228,495,064</b>   |
| 売買益                      | 17,364,693,127          |
| 売買損                      | △ 7,136,198,063         |
| <b>(C)先物取引等損益</b>        | <b>273,947,350</b>      |
| 取引益                      | 755,852,300             |
| 取引損                      | △ 481,904,950           |
| <b>(D)信託報酬等</b>          | <b>△ 127,768</b>        |
| <b>(E)当期損益金(A+B+C+D)</b> | <b>14,595,102,047</b>   |
| <b>(F)前期繰越損益金</b>        | <b>62,567,536,066</b>   |
| <b>(G)追加信託差損益金</b>       | <b>60,038,867,965</b>   |
| <b>(H)解約差損益金</b>         | <b>△ 30,993,215,724</b> |
| <b>(I)合計(E+F+G+H)</b>    | <b>106,208,290,354</b>  |
| <b>次期繰越損益金(I)</b>        | <b>106,208,290,354</b>  |

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



## 指数に関して

### ■ ファンドのベンチマーク等について

- ・ T O P I X（東証株価指数）（配当込み）

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

### ■ 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ T O P I X（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・ M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ N O M U R A - B P I 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ F T S E 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・ J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J P モルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

## 第2期末 (2023年12月11日)

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 12,882円 |
| 純資産総額 | 208百万円  |
| 騰落率   | 23.8%   |
| 分配金   | 0円      |

# FWニッセイ先進国株 インデックス

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:2022年12月13日～2023年12月11日

第2期(決算日 2023年12月11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「FWニッセイ先進国株インデックス」は、このたび第2期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ外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、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



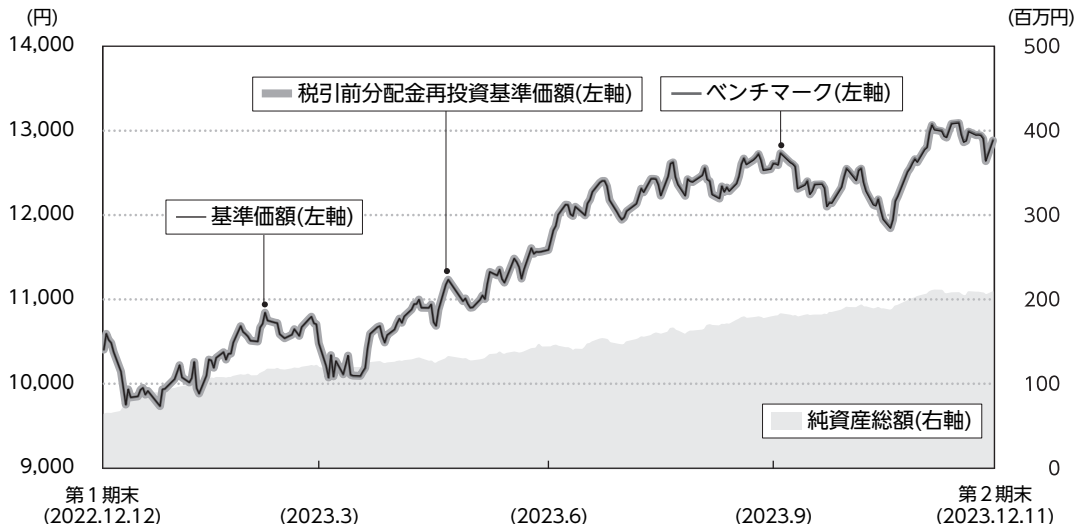
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2022年12月13日～2023年12月11日

## 基準価額等の推移



|      |         |                |       |
|------|---------|----------------|-------|
| 第2期首 | 10,404円 | 既払分配金          | 0円    |
| 第2期末 | 12,882円 | 騰落率(分配金再投資ベース) | 23.8% |

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークはMSCIコクサイ・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>

- ・2023年6月に米連邦公開市場委員会(FOMC)において市場の予想通り利上げが見送られたことに加えて、堅調な経済指標や米消費者物価指数(CPI)の減速を受けて米景気の軟着陸(ソフトランディング)への期待感が強まったことなどから株価が上昇したこと
- ・11月にFOMCで追加利上げ観測が後退したことを受けて株価が上昇したこと
- ・期を通じて内外金利差の拡大などから円安が進行したこと

#### <下落要因>

- ・2022年12月にFOMCにおいて2023年の政策金利見通しが想定よりも上振れしたことが嫌気され株価が下落したこと
- ・2023年9月に米連邦準備制度理事会(FRB)による金融引き締めに向き姿勢を受けて米金利が上昇する中、幅広いセクターで株価が下落したこと

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       | 37円  | 0.318%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,520円です。 |
| (投信会社)     | (32) | (0.274) | 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)     | (3)  | (0.022) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価  |
| (受託会社)     | (3)  | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価   |
| 売買委託手数料    | 0    | 0.002   |  |
| (株式)       | (0)  | (0.001) | 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数  |
| (先物・オプション) | (0)  | (0.001) | 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料   |
| (投資信託証券)   | (0)  | (0.000) |  |
| 有価証券取引税    | 1    | 0.007   |  |
| (株式)       | (1)  | (0.007) | 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数  |
| (投資信託証券)   | (0)  | (0.000) | 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金   |
| その他費用      | 3    | 0.028   | その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数  |
| (保管費用)     | (2)  | (0.017) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用   |
| (監査費用)     | (1)  | (0.011) | 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<br>・ 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         | 41   | 0.355   |  |

(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。

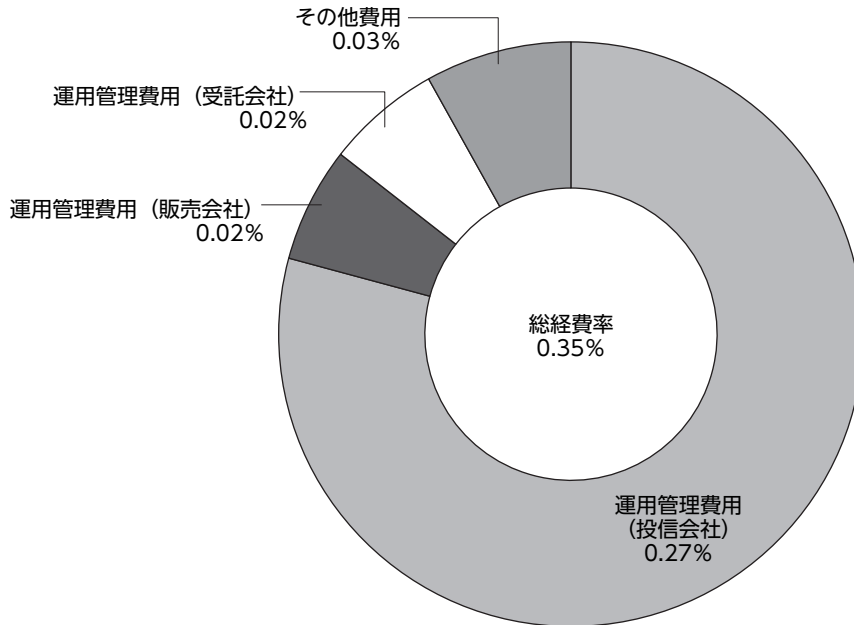
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.35%**です。



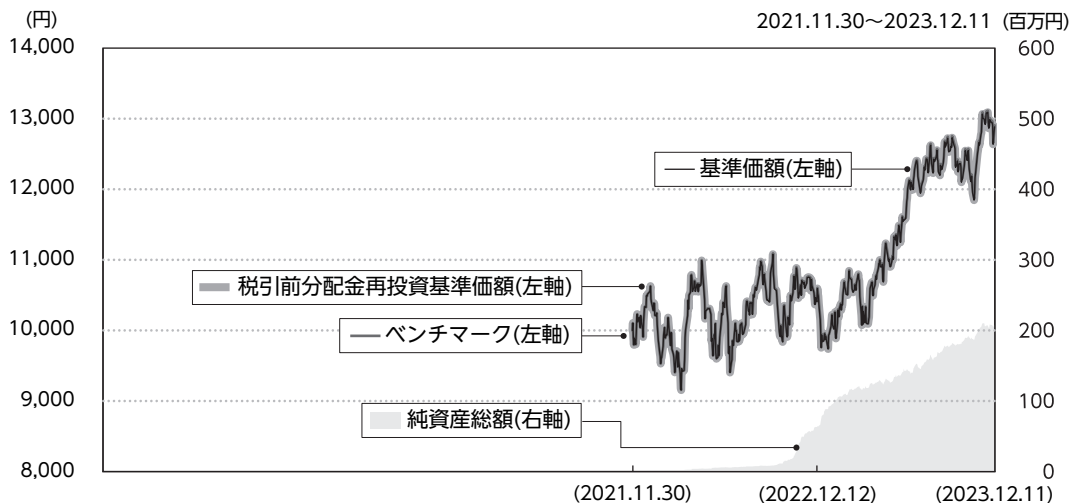
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

(注2) 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3) 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。

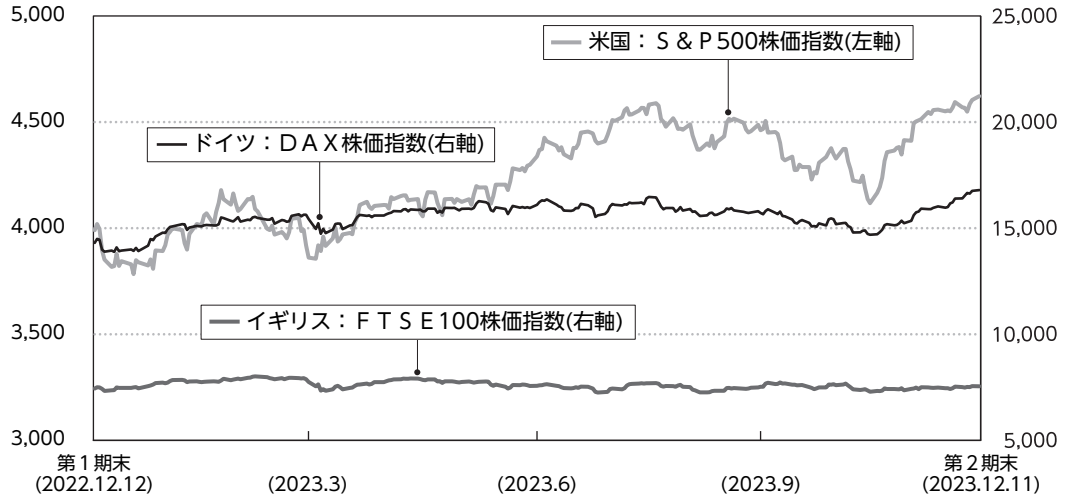
| 決算日               |       | 2021年11月30日 | 2022年12月12日 | 2023年12月11日 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 基準価額（分配落）         | (円)   | 10,000      | 10,404      | 12,882      |
| 期間分配金合計（税引前）      | (円)   | －           | 0           | 0           |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | －           | 4.0         | 23.8        |
| ベンチマーク騰落率         | (%)   | －           | 4.1         | 23.9        |
| 純資産総額             | (百万円) | 1           | 62          | 208         |

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 投資環境

## ■ 海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】

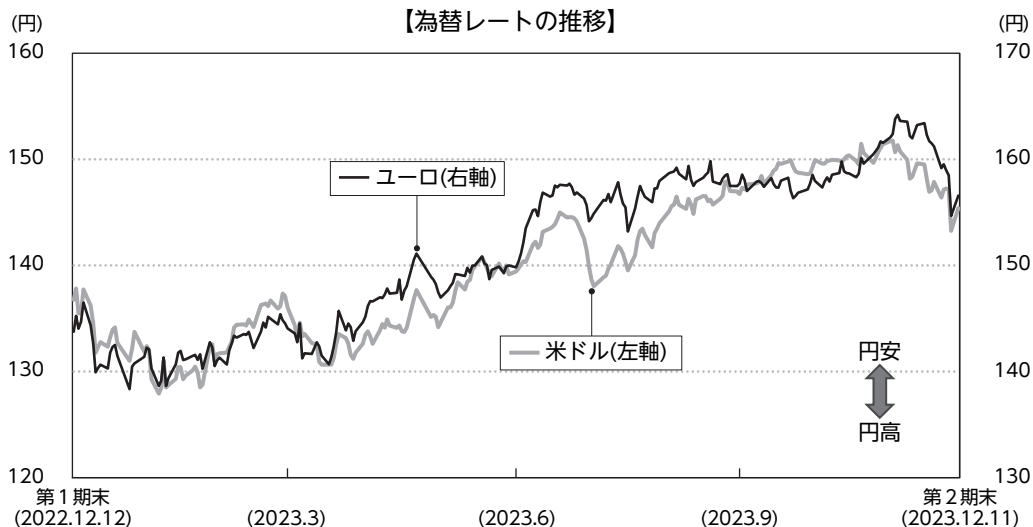


(注) FactSetのデータを使用しています。

当期の海外株式市場は欧米の金融システム不安や地政学リスクの高まりから下落する場面もありましたが、世界の主要な中央銀行による利上げの最終局面入り意識されたことなどを背景に上昇しました。

2022年12月にFOMCにおいて2023年の政策金利見通しが想定よりも上振れしたことが嫌気され下落しましたが、その後は欧米各国における物価上昇率鈍化を背景に金融引き締め長期化への警戒感が和らぎ2023年2月にかけて株価はおおむね上昇しました。3月から5月にかけては、米国において複数の銀行が経営破綻したことや大手金融機関クレディ・スイス・グループの経営不安が高まったことなどが嫌気されて株価は下落する場面もありましたが、欧米各国の当局による資金繰り支援や救済措置などの迅速な対応により市場心理が改善したこと、市場予想を上回る決算を発表した大型ハイテク株が堅調に推移したことなどからおおむね上昇しました。6月から7月にかけては、米国における債務上限法案の上下院での可決や堅調な経済指標を背景とした景気のソフトランディングへの期待感が強まったことなどから株価は上昇しました。その後は米国債の格下げや9月にFRBによる金融引き締め前向きな姿勢を受けて米金利が上昇したこと、米国の政府閉鎖問題、中東情勢の緊迫化を背景に株価は下落したものの、11月に入るとFOMCで追加利上げ観測が後退したことなどをを受けて反発し、結局、前期末と比較すると上昇して当期末を迎えました。

■為替市況



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初から2023年1月中旬にかけて日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）の修正などから米ドル安円高基調で推移しましたが、その後は堅調な米経済指標や植田日銀新総裁が金融緩和を継続するとの見方が強まったことから米ドル高円安基調に転じました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けて大きく円高に振れる場面があったものの、その後は米国が利上げ方向である一方で日本が金融緩和方向であったことから日米金利差が拡大し、大幅な米ドル高円安基調となりました。11月以降は米国の将来の利下げ観測が意識される一方で日本の金融政策正常化観測が高まったことで米ドル安円高基調に転じましたが、結局、期を通じて見ると米ドル高円安で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、期初から2023年1月中旬にかけて日銀によるYCCの修正などからユーロ安円高基調で推移しましたが、その後は欧州中央銀行（ECB）が継続的に物価上昇リスクを警戒していたことや米金利の上昇に連れて欧州金利が上昇したことなどからユーロ高円安基調に転じました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けてユーロ安円高に転じましたが、その後は日・欧中央銀行の金融政策の影響を受けて上下に振れつつも横ばい圏での推移となりました。11月以降は大手格付け機関によるイタリア国債の格下げが回避されたことなどを受けてユーロに対する懸念が後退したことによりユーロ高円安となり、その後は日本の金融政策正常化観測が高まったことでユーロ安円高基調に転じましたが、結局、期を通じて見るとユーロ高円安で当期末を迎えました。



## ポートフォリオ

### ■当ファンド

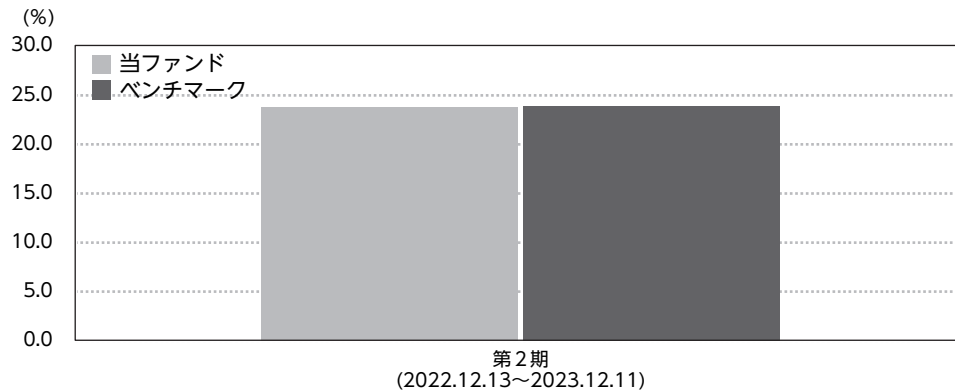
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

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

\*ベンチマークはMSCIコクサイ・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+23.8%となり、ベンチマーク騰落率（+23.9%）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<br>2022年12月13日～2023年12月11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  | 2,881円                        |

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

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

## 今後の運用方針

### ■当ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

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

# 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<br>2023年12月11日 |
|---------------------------|---------------------|
| ニッセイ外国株式インデックス<br>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。

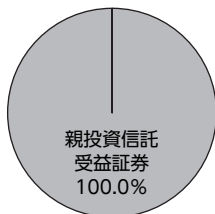
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

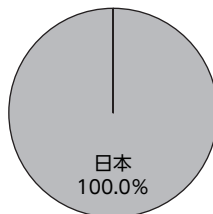
| 項目         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 208,179,029円        |
| 受益権総口数     | 161,608,366口        |
| 1万口当たり基準価額 | 12,882円             |

(注) 当期間中における追加設定元本額は142,889,264円、同解約元本額は41,662,099円です。

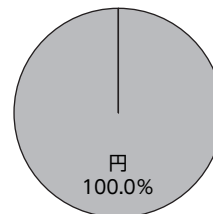
### ■資産別配分



### ■国別配分



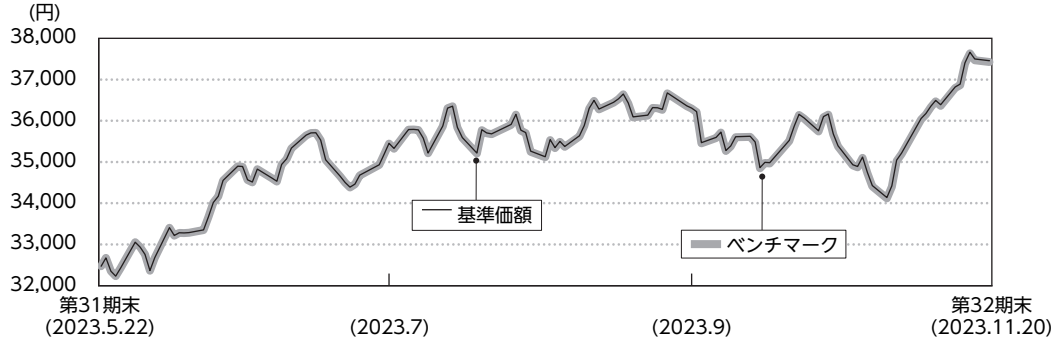
### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年12月11日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

## ニッセイ外国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

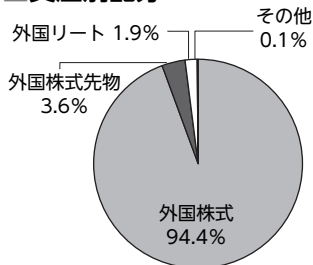
| 銘柄名                           | 通貨  | 比率   |
|-------------------------------|-----|------|
| APPLE INC                     | 米ドル | 5.4% |
| MICROSOFT CORP                | 米ドル | 4.7  |
| S&P 500 EMINI FUTURE 202312 買 | 米ドル | 2.7  |
| AMAZON.COM INC                | 米ドル | 2.4  |
| NVIDIA CORP                   | 米ドル | 2.2  |
| ALPHABET INC-CL A             | 米ドル | 1.4  |
| META PLATFORMS INC-A          | 米ドル | 1.3  |
| ALPHABET INC-CL C             | 米ドル | 1.3  |
| TESLA, INC.                   | 米ドル | 1.2  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC        | 米ドル | 0.9  |
| Σ 組入銘柄数                       |     | 1278 |

### ■ 1万口当たりの費用明細

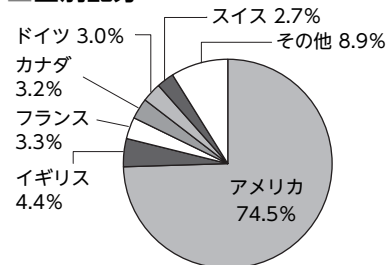
2023.5.23~2023.11.20

| 項目                     | 金額         |
|------------------------|------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)        | 0円<br>(0)  |
| (先物・オプション)<br>(投資信託証券) | (0)<br>(0) |
| 有価証券取引税<br>(株式)        | 1<br>(1)   |
| (投資信託証券)               | (0)        |
| その他費用<br>(保管費用)        | 3<br>(3)   |
| (その他)                  | (0)        |
| 合計                     | 5          |

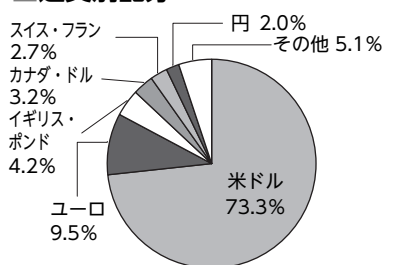
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



### ■ 通貨別配分



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

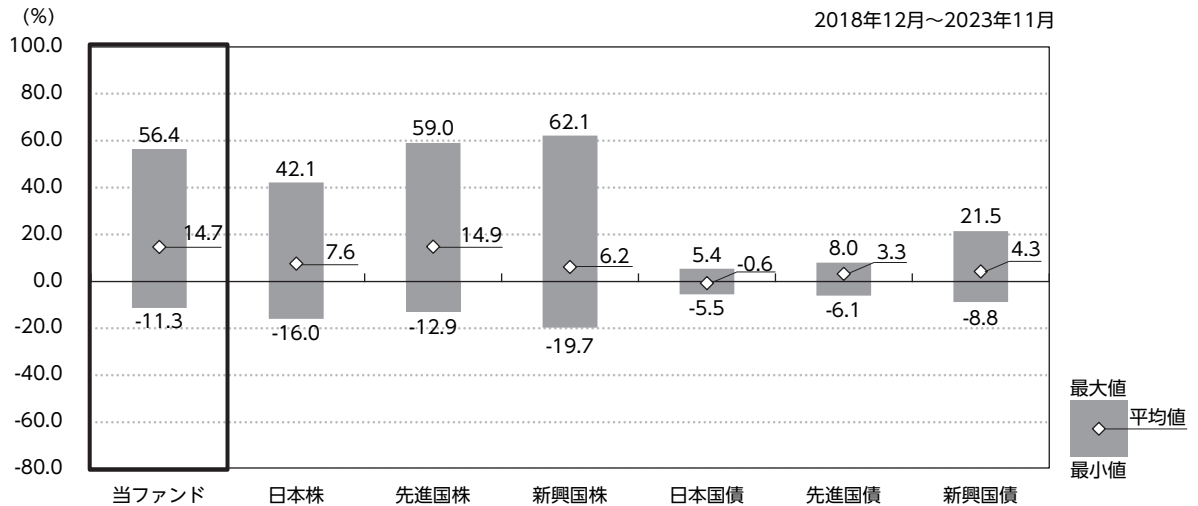
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年11月20日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

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

参考情報

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- (注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。
- (注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。
- (注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

- ・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)          | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|------------|------------|--------------------|-----------|
|                 |               |            |           | 基準価額+<br>累計分配金 |            |           |            |            |                    |           |
| (設定日)           | 円             | 円          | %         | 円              |            | %         | %          | %          | %                  | 百万円       |
| 2021年11月30日     | 10,000        | -          | -         | 10,000         | 10,000     | -         | -          | -          | -                  | 1         |
| 1期(2022年12月12日) | 10,404        | 0          | 4.0       | 10,404         | 10,414     | 4.1       | 95.1       | 2.6        | 2.2                | 62        |
| 2期(2023年12月11日) | 12,882        | 0          | 23.8      | 12,882         | 12,905     | 23.9      | 95.9       | 2.0        | 1.9                | 208       |

(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<br>マーク | 騰落率   | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|-------|------------|-------|------------|------------|--------------------|
|                 |        |       |            |       |            |            |                    |
| (期首)2022年12月12日 | 10,404 | -     | 10,414     | -     | 95.1       | 2.6        | 2.2                |
| 12月末            | 9,914  | △ 4.7 | 9,924      | △ 4.7 | 94.0       | 3.5        | 2.2                |
| 2023年1月末        | 10,286 | △ 1.1 | 10,297     | △ 1.1 | 94.5       | 3.1        | 2.2                |
| 2月末             | 10,646 | 2.3   | 10,657     | 2.3   | 93.8       | 3.7        | 2.1                |
| 3月末             | 10,591 | 1.8   | 10,600     | 1.8   | 94.4       | 3.4        | 2.0                |
| 4月末             | 10,878 | 4.6   | 10,888     | 4.6   | 95.7       | 2.1        | 2.1                |
| 5月末             | 11,381 | 9.4   | 11,393     | 9.4   | 95.7       | 2.9        | 2.0                |
| 6月末             | 12,273 | 18.0  | 12,288     | 18.0  | 94.3       | 3.5        | 1.9                |
| 7月末             | 12,456 | 19.7  | 12,474     | 19.8  | 95.1       | 2.9        | 1.9                |
| 8月末             | 12,669 | 21.8  | 12,689     | 21.8  | 93.8       | 4.2        | 1.9                |
| 9月末             | 12,360 | 18.8  | 12,382     | 18.9  | 94.5       | 3.5        | 1.8                |
| 10月末            | 11,942 | 14.8  | 11,964     | 14.9  | 95.0       | 3.0        | 1.8                |
| 11月末            | 12,876 | 23.8  | 12,900     | 23.9  | 96.0       | 1.9        | 1.9                |
| (期末)2023年12月11日 | 12,882 | 23.8  | 12,905     | 23.9  | 95.9       | 2.0        | 1.9                |

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2022年12月13日～2023年12月11日

|                       | 設定     |         | 解約     |        |
|-----------------------|--------|---------|--------|--------|
|                       | 口数     | 金額      | 口数     | 金額     |
|                       | 千口     | 千円      | 千口     | 千円     |
| ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド | 49,652 | 161,671 | 14,611 | 49,748 |

(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                    |
|-------------------|-----------------------|
|                   | ニッセイ外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     | 122,915,573千円         |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 657,945,943千円         |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.18                  |

(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

2022年12月13日～2023年12月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2023年12月11日現在

| 種類                    | 期首(前期末) | 当期末    |         |
|-----------------------|---------|--------|---------|
|                       | 口数      | 口数     | 評価額     |
|                       | 千口      | 千口     | 千円      |
| ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド | 21,011  | 56,052 | 208,184 |

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ外国株式インデックスマザーファンド全体の口数は221,016,811千口です。

投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

| 項目                    | 当期末     |       |
|-----------------------|---------|-------|
|                       | 評価額     | 比率    |
|                       | 千円      | %     |
| ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド | 208,184 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他          | 282     | 0.1   |
| 投資信託財産総額              | 208,467 | 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12月11日における邦貨換算レートは、1米ドル145.40円、1カナダ・ドル107.02円、1オーストラリア・ドル95.59円、1香港ドル18.62円、1シンガポール・ドル108.39円、1ニュージーランド・ドル89.03円、1イギリス・ポンド182.49円、1イスラエル・シケル39.262円、1スイス・フラン165.36円、1デンマーク・クローネ21.00円、1ノルウェー・クローネ13.34円、1スウェーデン・クローナ13.89円、1ユーロ156.58円です。
- (注2) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(819,241,277千円)の投資信託財産総額(824,306,805千円)に対する比率は99.4%です。
- (注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日現在)

| 項目                         | 当期末                 |
|----------------------------|---------------------|
| <b>(A)資産</b>               | <b>208,467,322円</b> |
| コール・ローン等                   | 277,145             |
| ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額) | 208,184,564         |
| 未収入金                       | 5,613               |
| <b>(B)負債</b>               | <b>288,293</b>      |
| 未払信託報酬                     | 278,764             |
| その他未払費用                    | 9,529               |
| <b>(C)純資産総額(A-B)</b>       | <b>208,179,029</b>  |
| 元本                         | 161,608,366         |
| 次期繰越損益金                    | 46,570,663          |
| <b>(D)受益権総口数</b>           | <b>161,608,366口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)            | 12,882円             |

- (注) 期首元本額 60,381,201円  
 期中追加設定元本額 142,889,264円  
 期中一部解約元本額 41,662,099円

損益の状況

当期(2022年12月13日~2023年12月11日)

| 項目                   | 当期                 |
|----------------------|--------------------|
| <b>(A)有価証券売買損益</b>   | <b>28,168,728円</b> |
| 売                    | 32,950,587         |
| 買                    | △ 4,781,859        |
| <b>(B)信託報酬等</b>      | <b>△ 475,594</b>   |
| <b>(C)当期損益金(A+B)</b> | <b>27,693,134</b>  |
| <b>(D)前期繰越損益金</b>    | <b>△ 493,531</b>   |
| (繰越欠損金)              | (△ 493,531)        |
| <b>(E)追加信託差損益金*</b>  | <b>19,371,060</b>  |
| (売買損益相当額)            | (19,371,060)       |
| <b>(F)合計(C+D+E)</b>  | <b>46,570,663</b>  |
| <b>次期繰越損益金(F)</b>    | <b>46,570,663</b>  |
| 追加信託差損益金             | 19,371,060         |
| (売買損益相当額)            | (19,371,060)       |
| 分配準備積立金              | 27,199,603         |

- (注1) (A)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) (B)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) (D)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) (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。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       | 27,199,603円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金         | 19,371,060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) | 46,570,663円 |
| (f) 分配対象額 (1万口当たり)        | 2,881.70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

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は1百万円(元本1百万円、ファンド全体の0.6%)です。当社は当該保有分を解約することがあります。

## ■ 約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年9月9日)

# 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 | ニッセイ外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、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |   |
| 主要運用対象  | FWニッセイ先進国株<br>インデックス   | ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド受益証券   |
|         | ニッセイ外国株式<br>インデックス<br>マザーファンド  | 日本を除く主要先進国の株式   |
| 運用方法    | FWニッセイ先進国株<br>インデックス   | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
|         | ニッセイ外国株式<br>インデックス<br>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。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。     |
| 分 配 方 針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。   |   |

# ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 32 期

(計算期間：2023年5月23日～2023年11月20日)

#### 運用方針

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

#### 主要運用 対象

日本を除く主要先進国の株式

#### 運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

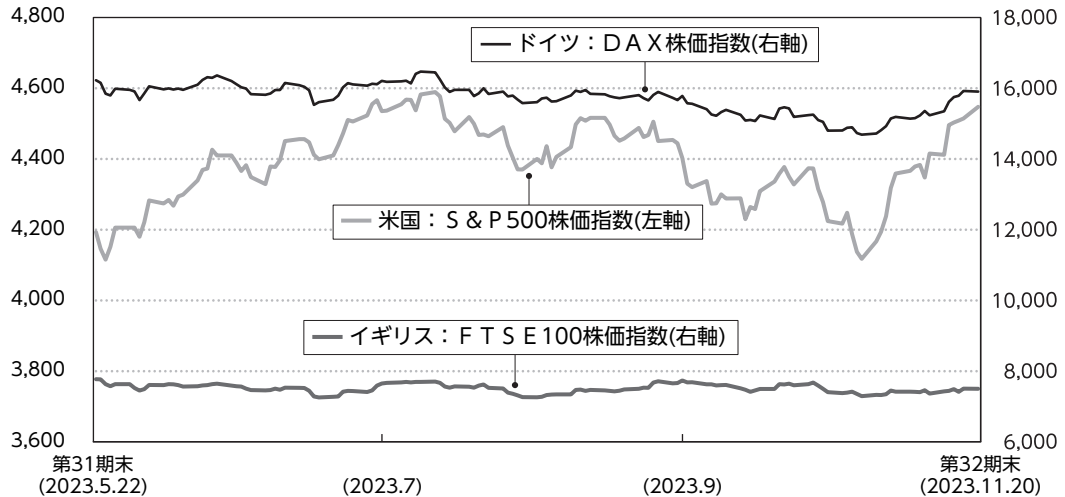
## 運用経過

2023年5月23日～2023年11月20日

## 投資環境

## ■海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】

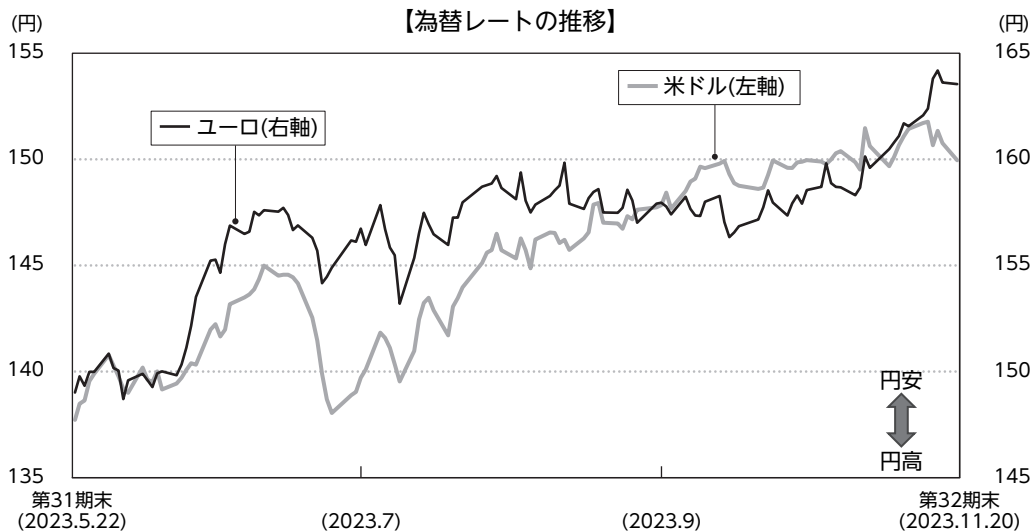


(注) 各指数はブルームバーグのデータを使用しています。

当期の海外株式市場は米長期金利の上昇や地政学リスクの高まりから下落する一方、世界の主要な中央銀行による利上げの最終局面入り意識されたことなどから当期末にかけて上昇し、期を通じて見ると米国は上昇、ドイツとイギリスは下落しました。

期初から7月にかけては、米国における債務上限法案の上下院での可決や米消費者物価指数（CPI）がおおむね市場の予想通りとなったこと、堅調な経済指標を背景とした景気の軟着陸（ソフトランディング）への期待感が強まったことなどから株価はおおむね上昇しました。8月以降は米国債の格下げや堅調な経済指標を受けて米金利が上昇したことへの懸念等から株価は下落し、その後も米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締めに向き姿勢を受けて米金利が上昇したことや米国の政府閉鎖問題、中東情勢の緊迫化を背景に下落しました。11月に入ると米連邦公開市場委員会（FOMC）で追加利上げ観測が後退したことなどを受けて株価は反発しました。結局、前期末と比較すると米国は上昇、ドイツとイギリスは下落して当期末を迎えました。

■為替市況



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、7月に日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けて大きく円高に振れる場面があったものの、その後は米国が利上げ方向である一方で日本が金融緩和方向であったことから日米金利差が拡大し、大幅な米ドル高円安基調となりました。11月には米国の将来の利下げ観測が意識される一方で日本の金融政策正常化観測が高まったことでやや米ドル安円高となりましたが、結局、期を通じて見ると米ドル高円安で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、欧州中央銀行（ECB）が物価上昇リスクを警戒していたことや米金利の上昇に連れて欧州金利が上昇したことなどからユーロ高円安基調で始まりました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けてユーロ安円高に転じましたが、その後は日・欧中央銀行の金融政策の影響を受けて上下に振れつつも横ばい圏での推移となりました。11月には大手格付け機関によるイタリア国債の格下げが回避されたことなどをを受けてユーロに対する懸念が後退したことや日銀の金融緩和と政策継続への見方が強まったことなどからユーロ高円安となり、結局、期を通じて見るとユーロ高円安で当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■ 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

- ・ 6月にFOMCにおいて市場の予想通り利上げが見送られたことに加えて、堅調な経済指標やCPIの減速を受けて米景気のソフトランディングへの期待感が強まったことなどから株価が上昇したこと
- ・ 11月にFOMCで追加利上げ観測が後退したことなどをを受けて株価が上昇したこと
- ・ 期を通じて内外金利差の拡大などから円安が進行したこと

#### <下落要因>

- ・ 9月にFRBによる金融引き締めに前向きな姿勢を受けて米金利が上昇する中、幅広いセクターで株価が下落したこと

## ポートフォリオ

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

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+15.3%となり、ベンチマーク騰落率(+15.2%)にほぼ連動しました。

## 今後の運用方針

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

## お知らせ

### ■ 約款変更

- ・ 以下の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。
  - ①信託金の限度額を変更
  - ②ベンチマークが「配当を含む指数」であることを明確化

(2023年8月19日)

## 最近5期の運用実績

| 決算期              | 基準価額   | 期中    | ベンチ<br>マーク | 期中    | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|------------------|--------|-------|------------|-------|------------|------------|--------------------|-----------|
|                  |        | 騰落率   |            | 騰落率   |            |            |                    |           |
|                  | 円      | %     |            | %     | %          | %          | %                  | 百万円       |
| 28期(2021年11月22日) | 29,525 | 16.8  | 28,808     | 16.8  | 94.9       | 2.9        | 2.1                | 513,761   |
| 29期(2022年5月20日)  | 27,529 | △ 6.8 | 26,838     | △ 6.8 | 94.8       | 2.8        | 2.3                | 510,207   |
| 30期(2022年11月21日) | 30,643 | 11.3  | 29,840     | 11.2  | 94.1       | 2.9        | 2.1                | 601,452   |
| 31期(2023年5月22日)  | 32,472 | 6.0   | 31,568     | 5.8   | 95.1       | 2.9        | 2.0                | 668,843   |
| 32期(2023年11月20日) | 37,454 | 15.3  | 36,382     | 15.2  | 94.4       | 3.6        | 1.9                | 827,057   |

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日             | 基準価額   | 騰落率  | ベンチ<br>マーク | 騰落率  | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|------|------------|------|------------|------------|--------------------|
|                 |        | %    |            | %    |            |            |                    |
| (期首)2023年5月22日  | 32,472 | －    | 31,568     | －    | 95.1       | 2.9        | 2.0                |
| 5月末             | 32,757 | 0.9  | 31,845     | 0.9  | 95.7       | 2.9        | 2.0                |
| 6月末             | 35,334 | 8.8  | 34,344     | 8.8  | 94.3       | 3.5        | 1.9                |
| 7月末             | 35,870 | 10.5 | 34,865     | 10.4 | 95.1       | 2.8        | 1.9                |
| 8月末             | 36,493 | 12.4 | 35,466     | 12.3 | 93.8       | 4.2        | 1.9                |
| 9月末             | 35,612 | 9.7  | 34,608     | 9.6  | 94.5       | 3.5        | 1.8                |
| 10月末            | 34,419 | 6.0  | 33,440     | 5.9  | 95.0       | 3.0        | 1.8                |
| (期末)2023年11月20日 | 37,454 | 15.3 | 36,382     | 15.2 | 94.4       | 3.6        | 1.9                |

(注) 騰落率は期首比です。



## 1万口当たりの費用明細

2023年5月23日～2023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<br>(株式) | 0円  | 0.001%  | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数<br>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                     |
| (先物・オプション)      | (0) | (0.001) |   |
| (投資信託証券)        | (0) | (0.000) |   |
| 有価証券取引税<br>(株式) | 1   | 0.003   | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数<br>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                       |
| (投資信託証券)        | (0) | (0.000) |   |
| その他費用<br>(保管費用) | 3   | 0.008   | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>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<br>・ 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              | 5   | 0.013   |   |

(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（35,267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5月23日～2023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<br>30,057<br>( 1,299) | 千米ドル<br>282,332<br>(△ 135)     | 百株<br>5,304            | 千米ドル<br>28,957       |
|        | カナダ             | 3,162<br>( 224)          | 千カナダ・ドル<br>18,932<br>(△ 96)    | 135                    | 千カナダ・ドル<br>678       |
|        | オーストラリア         | 5,194<br>(△ 456)         | 千オーストラリア・ドル<br>11,696          | 131                    | 千オーストラリア・ドル<br>54    |
|        | 香港              | 5,551                    | 千香港ドル<br>17,481                | 486                    | 千香港ドル<br>1,242       |
|        | シンガポール          | 21,395                   | 千シンガポール・ドル<br>2,625<br>(△ 23)  | 263                    | 千シンガポール・ドル<br>344    |
|        | ニュージーランド        | 384                      | 千ニュージーランド・ドル<br>334            | 6                      | 千ニュージーランド・ドル<br>28   |
|        | イギリス            | 24,825                   | 千イギリス・ポンド<br>17,312<br>(△ 261) | 4,652                  | 千イギリス・ポンド<br>953     |
|        | イスラエル           | 411                      | 千イスラエル・シェケル<br>1,651           | 2,120                  | 千イスラエル・シェケル<br>2,816 |
|        | スイス             | 1,174<br>( 398)          | 千スイス・フラン<br>9,750<br>(△ 8)     | 3,614                  | 千スイス・フラン<br>1,849    |
|        | デンマーク           | 348<br>( 1,587)          | 千デンマーク・クローネ<br>20,170          | 6                      | 千デンマーク・クローネ<br>390   |
| ノルウェー  | 421             | 千ノルウェー・クローネ<br>7,476     | 29                             | 千ノルウェー・クローネ<br>960     |                      |
| スウェーデン | 2,914<br>( 161) | 千スウェーデン・クローナ<br>46,530   | 2,433                          | 千スウェーデン・クローナ<br>23,525 |                      |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

|        |        | 買付        |         | 売付     |       |       |
|--------|--------|-----------|---------|--------|-------|-------|
|        |        | 株数        | 金額      | 株数     | 金額    |       |
| 外国     | ユーロ    |           | 百株      | 千ユーロ   | 百株    | 千ユーロ  |
|        |        | アイルランド    | 591     | 956    | 705   | 3,553 |
|        |        | オランダ      | 1,496   | 7,389  | 480   | 1,216 |
|        |        |           | ( 804)  | (△ 26) |       |       |
|        |        | ベルギー      | 129     | 1,189  | 7     | 95    |
|        |        | ルクセンブルグ   | 91      | 188    | 37    | 87    |
|        |        | フランス      | 1,527   | 10,327 | 706   | 2,101 |
|        |        |           |         | (△ 58) |       |       |
|        |        | ドイツ       | 1,917   | 9,193  | 1,333 | 1,007 |
|        |        |           |         | (△ 30) |       |       |
|        |        | ポルトガル     | 669     | 432    | 31    | 54    |
|        |        |           | (△ 265) | (△ 6)  |       |       |
|        |        | スペイン      | 2,729   | 2,623  | 773   | 579   |
|        |        | (△ 0.886) |         |        |       |       |
| イタリア   | 3,013  | 1,959     | 545     | 554    |       |       |
|        |        | (△ 1)     |         |        |       |       |
| フィンランド | 666    | 872       | 477     | 217    |       |       |
|        | ( 447) |           |         |        |       |       |
| オーストリア | 46     | 179       | —       | —      |       |       |
| その他    | 117    | 108       | 82      | 35     |       |       |

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

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

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

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

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

(2) 投資信託証券

| 銘柄                                     | 買付    |       | 売付    |      |
|--|-------|-------|-------|------|
|  | □数    | 金額    | □数    | 金額   |
| (アメリカ)                                 | 千□    | 千米ドル  | 千□    | 千米ドル |
| BOSTON PROPERTIES INC                  | 1     | 61    | —     | —    |
| CROWN CASTLE INC                       | 3     | 322   | —     | —    |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT           | 1     | 215   | —     | —    |
| PROLOGIS INC                           | 6     | 773   | —     | —    |
| ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT             | 5     | 112   | —     | —    |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC              | 1     | 214   | —     | —    |
| CAMDEN PROPERTY TRUST                  | 1     | 131   | —     | —    |
| EQUITY RESIDENTIAL                     | 2     | 162   | —     | —    |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC               | 0.390 | 89    | —     | —    |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC              | 4     | 93    | —     | —    |
| WELLTOWER INC                          | 5     | 447   | —     | —    |
| HOST HOTELS AND RESORTS INC            | 4     | 75    | —     | —    |
| KIMCO REALTY CORP                      | 4     | 82    | —     | —    |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM             | 0.921 | 132   | —     | —    |
| PUBLIC STORAGE                         | 1     | 312   | —     | —    |
| REGENCY CENTERS CORP                   | 2     | 138   | —     | —    |
| 外国 SIMON PROPERTY GROUP INC            | 2     | 253   | —     | —    |
| SUN COMMUNITIES INC                    | 0.914 | 112   | —     | —    |
| UDR INC                                | 1     | 76    | 0.944 | 37   |
| VENTAS INC                             | 2     | 124   | —     | —    |
| WP CAREY INC                           | 2     | 131   | —     | —    |
| REALTY INCOME CORP                     | 8     | 508   | —     | —    |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES            | 1     | 80    | —     | —    |
| EXTRA SPACE STORAGE INC                | 8     | 1,114 | —     | —    |
| DIGITAL REALTY TRUST INC               | 2     | 279   | —     | —    |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC           | —     | —     | 55    | 450  |
| IRON MOUNTAIN INC                      | 2     | 124   | —     | —    |
| AMERICAN TOWER REIT INC                | 3     | 588   | —     | —    |
| EQUINIX INC                            | 0.740 | 563   | —     | —    |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A | 2     | 47    | —     | —    |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A               | 2     | 101   | —     | —    |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE           | 2     | 107   | —     | —    |
| SBA COMMUNICATIONS CORP                | 0.793 | 174   | —     | —    |
| INVITATION HOMES INC                   | 4     | 142   | —     | —    |
| VICI PROPERTIES INC                    | 10    | 327   | —     | —    |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                     | 買付    |             | 売付 |             |
|--|-------|-------------|----|-------------|
|  | □数    | 金額          | □数 | 金額          |
| <b>(アメリカ)</b>                          | 千□    | 千米ドル        | 千□ | 千米ドル        |
| NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I           | —     | —           | 1  | 15          |
|  | ( 1)  |             |    |             |
| <b>(カナダ)</b>                           |       | 千カナダ・ドル     |    | 千カナダ・ドル     |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA           | 0.402 | 19          | —  | —           |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR            | 0.895 | 16          | —  | —           |
| <b>(オーストラリア)</b>                       |       | 千オーストラリア・ドル |    | 千オーストラリア・ドル |
| GPT GROUP                              | 13    | 53          | —  | —           |
| GOODMAN GROUP                          | 12    | 263         | —  | —           |
| STOCKLAND                              | 16    | 67          | —  | —           |
| MIRVAC GROUP                           | 27    | 61          | —  | —           |
| VICINITY CENTRES                       | 27    | 49          | —  | —           |
| LENDLEASE GROUP                        | 4     | 37          | —  | —           |
| SCENTRE GROUP                          | 35    | 94          | —  | —           |
| DEXUS/AU                               | 7     | 58          | —  | —           |
| <b>(香港)</b>                            |       | 千香港ドル       |    | 千香港ドル       |
| LINK REIT                              | 52    | 2,345       | —  | —           |
| <b>(シンガポール)</b>                        |       | 千シンガポール・ドル  |    | 千シンガポール・ドル  |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT               | 58    | 162         | —  | —           |
|  |       | (△ 3)       |    |             |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 38    | 72          | —  | —           |
|  |       | (△ 1)       |    |             |
| KEPPEL REIT                            | —     | —           | 28 | 23          |
|  | ( 28) | ( 23)       |    |             |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST              | 32    | 53          | —  | —           |
|  |       | (△ 6)       |    |             |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST    | 17    | 27          | —  | —           |
|  |       | (△0.822)    |    |             |
| <b>(イギリス)</b>                          |       | 千イギリス・ポンド   |    | 千イギリス・ポンド   |
| BRITISH LAND CO PLC                    | 2     | 7           | 83 | 270         |
| LAND SECURITIES GROUP PLC              | 4     | 29          | —  | —           |
| SEGRO PLC                              | 5     | 44          | 1  | 13          |
| <b>(ユーロ/ベルギー)</b>                      |       | 千ユーロ        |    | 千ユーロ        |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA                 | 1     | 35          | —  | —           |
| <b>(ユーロ/フランス)</b>                      |       |             |    |             |
| KLEPIERRE                              | 1     | 34          | —  | —           |
|  |       | (△ 17)      |    |             |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

|    | 銘柄                        | 買付    |      | 売付 |      |
|----|---------------------------|-------|------|----|------|
|    |                           | 口数    | 金額   | 口数 | 金額   |
|    | (ユーロ/フランス)                | 千口    | 千ユーロ | 千口 | 千ユーロ |
| 外国 | GECINA SA                 | 0.322 | 31   | —  | —    |
|    | COVIVIO                   | 0.711 | 31   | —  | —    |
|    | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 1     | 50   | —  | —    |

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

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

### (3) 先物取引の種類別取引状況

| 種類別    | 買建     |        | 売建    |     |
|--------|--------|--------|-------|-----|
|        | 新規買付額  | 決済額    | 新規売付額 | 決済額 |
| 外国     | 百万円    | 百万円    | 百万円   | 百万円 |
| 株式先物取引 | 97,989 | 90,245 | —     | —   |

(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5月23日～2023年11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      |
| APPLE INC            | 92  | 2,510,403 | 27,085 | ACTIVISION BLIZZARD INC | 81 | 1,142,174 | 14,095 |
| MICROSOFT CORP       | 47  | 2,295,263 | 48,417 | CRH PLC                 | 70 | 561,446   | 7,953  |
| AMAZON.COM INC       | 69  | 1,318,611 | 19,099 | HORIZON PHARMA PLC      | 21 | 368,563   | 17,417 |
| NVIDIA CORP          | 18  | 1,191,988 | 65,921 | JOHNSON & JOHNSON       | 12 | 309,700   | 24,180 |
| TESLA, INC.          | 35  | 1,191,716 | 33,671 | BLACK KNIGHT INC        | 14 | 163,686   | 11,348 |
| ALPHABET INC-CL A    | 38  | 736,291   | 19,291 | INVESTOR AB-A SHS       | 47 | 135,483   | 2,863  |
| META PLATFORMS INC-A | 13  | 601,398   | 44,750 | TOTALENERGIES SE        | 15 | 133,366   | 8,506  |
| CRH PLC              | 72  | 589,050   | 8,174  | T-MOBILE US INC         | 6  | 120,738   | 20,052 |
| KENVUE INC           | 152 | 523,567   | 3,437  | NOVARTIS AG             | 8  | 120,099   | 13,427 |
| ALPHABET INC-CL C    | 24  | 481,667   | 19,351 | ALPHABET INC-CL C       | 5  | 98,669    | 17,420 |

(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

2023年11月20日現在

## (1) 外国株式

| 銘柄                             | 期首(前期末) |       | 当期末     |            | 業種等                    |
|--------------------------------|---------|-------|---------|------------|------------------------|
|                                | 株数      | 株数    | 評価額     |            |                        |
|                                |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| (アメリカ)                         | 百株      | 百株    | 千米ドル    | 千円         |                        |
| 3M CO                          | 511     | 548   | 5,230   | 784,248    | 資本財                    |
| ABBOTT LABORATORIES            | 1,612   | 1,728 | 17,206  | 2,580,162  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ABBVIE INC                     | 1,635   | 1,753 | 24,252  | 3,636,713  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ACCENTURE PLC                  | 582     | 626   | 20,553  | 3,082,065  | ソフトウェア・サービス            |
| ACTIVISION BLIZZARD INC        | 723     | —     | —       | —          | メディア・娯楽                |
| ADOBE INC                      | 429     | 453   | 27,300  | 4,093,709  | ソフトウェア・サービス            |
| ADVANCE AUTO PARTS             | 54      | —     | —       | —          | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC     | 1,490   | 1,600 | 19,306  | 2,895,000  | 半導体・半導体製造装置            |
| AECOM                          | 121     | 131   | 1,140   | 171,067    | 資本財                    |
| AERCAP HOLDINGS NV             | 124     | 153   | 1,050   | 157,484    | 資本財                    |
| AES CORP                       | 617     | 665   | 1,132   | 169,745    | 公益事業                   |
| AFLAC INC                      | 545     | 570   | 4,663   | 699,243    | 保険                     |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC       | 272     | 293   | 3,322   | 498,265    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC   | 205     | 220   | 5,961   | 893,949    | 素材                     |
| AIRBNB INC-CLASS A             | 349     | 409   | 5,211   | 781,502    | 消費者サービス                |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC        | 145     | 151   | 1,698   | 254,753    | ソフトウェア・サービス            |
| ALBEMARLE CORP                 | 108     | 116   | 1,485   | 222,788    | 素材                     |
| ALBERTSONS COS INC - CLASS A   | —       | 314   | 660     | 99,097     | 生活必需品流通・小売り            |
| ALCOA CORP                     | 163     | —     | —       | —          | 素材                     |
| ALIGN TECHNOLOGY INC           | 68      | 72    | 1,492   | 223,871    | ヘルスケア機器・サービス           |
| ALLEGION PLC                   | 81      | 87    | 929     | 139,442    | 資本財                    |
| ALLIANT ENERGY CORP            | 231     | 249   | 1,228   | 184,277    | 公益事業                   |
| ALLSTATE CORP                  | 245     | 261   | 3,507   | 525,923    | 保険                     |
| ALLY FINANCIAL INC             | 275     | 269   | 740     | 110,982    | 金融サービス                 |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC    | 113     | 123   | 2,027   | 303,994    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALPHABET INC-CL A              | 5,521   | 5,902 | 79,870  | 11,976,583 | メディア・娯楽                |
| ALPHABET INC-CL C              | 5,064   | 5,256 | 71,980  | 10,793,510 | メディア・娯楽                |
| ALTRIA GROUP INC               | 1,657   | 1,774 | 7,243   | 1,086,237  | 食品・飲料・タバコ              |
| AMAZON.COM INC                 | 8,487   | 9,178 | 133,248 | 19,980,616 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| AMCOR PLC                      | 1,379   | 1,465 | 1,373   | 205,918    | 素材                     |
| AMEREN CORPORATION             | 238     | 260   | 2,011   | 301,662    | 公益事業                   |
| AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC | 474     | 511   | 3,959   | 593,727    | 公益事業                   |
| AMERICAN EXPRESS CO            | 587     | 627   | 10,207  | 1,530,682  | 金融サービス                 |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC   | 66      | 71    | 785     | 117,820    | 保険                     |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                            | 期首(前期末) |        | 当期末     |            | 業種等                    |
|-------------------------------|---------|--------|---------|------------|------------------------|
|                               | 株数      | 株数     | 評価額     |            |                        |
|                               |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| <b>(アメリカ)</b>                 | 百株      | 百株     | 千米ドル    | 千円         |                        |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP  | 686     | 718    | 4,634   | 694,885    | 保険                     |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC   | 167     | 193    | 2,554   | 383,114    | 公益事業                   |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC      | 98      | 103    | 3,597   | 539,513    | 金融サービス                 |
| AMETEK INC                    | 212     | 229    | 3,565   | 534,677    | 資本財                    |
| AMGEN INC                     | 493     | 531    | 14,094  | 2,113,524  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMPHENOL CORP-CL A            | 550     | 591    | 5,307   | 795,920    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ANALOG DEVICES INC            | 470     | 498    | 9,124   | 1,368,190  | 半導体・半導体製造装置            |
| ANSYS INC                     | 80      | 86     | 2,579   | 386,803    | ソフトウェア・サービス            |
| AON PLC                       | 191     | 203    | 6,694   | 1,003,773  | 保険                     |
| APA CORP                      | 296     | 306    | 1,128   | 169,276    | エネルギー                  |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC  | 370     | 394    | 3,428   | 514,095    | 金融サービス                 |
| APPLE INC                     | 14,706  | 15,633 | 296,542 | 44,466,586 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| APPLIED MATERIALS INC         | 795     | 834    | 12,401  | 1,859,555  | 半導体・半導体製造装置            |
| APTIV PLC                     | 250     | 281    | 2,283   | 342,376    | 自動車・自動車部品              |
| ARAMARK                       | 215     | 245    | 681     | 102,207    | 消費者サービス                |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD        | 341     | 369    | 3,090   | 463,474    | 保険                     |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO     | 507     | 541    | 4,003   | 600,340    | 食品・飲料・タバコ              |
| ARES MANAGEMENT CORP - A      | 144     | 159    | 1,708   | 256,264    | 金融サービス                 |
| ARISTA NETWORKS INC           | 225     | 260    | 5,590   | 838,258    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ARROW ELECTRONICS INC         | 56      | 57     | 704     | 105,641    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO       | 194     | 212    | 5,226   | 783,767    | 保険                     |
| ASPEN TECHNOLOGY INC          | 26      | 29     | 533     | 79,975     | ソフトウェア・サービス            |
| ASSURANT INC                  | 48      | 52     | 851     | 127,715    | 保険                     |
| AT&T INC                      | 6,592   | 7,118  | 11,318  | 1,697,177  | 電気通信サービス               |
| ATLISSIAN CORP-CL A           | 138     | 150    | 2,792   | 418,751    | ソフトウェア・サービス            |
| ATMOS ENERGY CORP             | 130     | 143    | 1,634   | 245,019    | 公益事業                   |
| AUTODESK INC                  | 199     | 212    | 4,616   | 692,215    | ソフトウェア・サービス            |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | 383     | 410    | 9,419   | 1,412,514  | 商業・専門サービス              |
| AUTOZONE INC                  | 17      | 18     | 4,739   | 710,642    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| AVANTOR INC                   | 623     | 671    | 1,298   | 194,685    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AVERY DENNISON CORP           | 74      | 80     | 1,524   | 228,673    | 素材                     |
| AXON ENTERPRISE INC           | 62      | 69     | 1,559   | 233,838    | 資本財                    |
| BAKER HUGHES COMPANY          | 925     | 1,006  | 3,391   | 508,574    | エネルギー                  |
| BALL CORP                     | 290     | 312    | 1,637   | 245,536    | 素材                     |
| BANK OF AMERICA CORP          | 6,674   | 7,128  | 21,371  | 3,204,631  | 銀行                     |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP  | 709     | 773    | 3,652   | 547,667    | 金融サービス                 |
| BATH & BODY WORKS INC         | 210     | 216    | 634     | 95,151     | 一般消費財・サービス流通・小売り       |



## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末) |       | 当期末    |           | 業種等                    |
|------------------------------|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|                              | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|                              |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| <b>(アメリカ)</b>                | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     | 466     | 502   | 1,782  | 267,286   | ヘルスケア機器・サービス           |
| BECTON DICKINSON & CO        | 262     | 282   | 6,584  | 987,382   | ヘルスケア機器・サービス           |
| BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B  | 179     | 210   | 1,110  | 166,587   | ソフトウェア・サービス            |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B  | 1,203   | 1,288 | 46,231 | 6,932,431 | 金融サービス                 |
| BEST BUY CO INC              | 187     | 195   | 1,331  | 199,671   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| BILL HOLDINGS, INC.          | 87      | 95    | 605    | 90,866    | ソフトウェア・サービス            |
| BIOGEN INC                   | 133     | 143   | 3,279  | 491,734   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  | 171     | 186   | 1,633  | 244,913   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIO-RAD LABORATORIES-CL A    | 20      | 21    | 657    | 98,666    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIO-TECHNE CORP              | 145     | 156   | 955    | 143,322   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BLACK KNIGHT INC             | 144     | -     | -      | -         | ソフトウェア・サービス            |
| BLACKROCK INC                | 138     | 148   | 10,670 | 1,600,035 | 金融サービス                 |
| BLACKSTONE INC               | 648     | 701   | 7,366  | 1,104,577 | 金融サービス                 |
| BLOCK INC                    | 496     | 541   | 3,148  | 472,176   | 金融サービス                 |
| BOEING CO                    | 523     | 568   | 11,817 | 1,771,972 | 資本財                    |
| BOOKING HOLDINGS INC         | 35      | 36    | 11,509 | 1,725,849 | 消費者サービス                |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | 122     | 130   | 1,650  | 247,444   | 商業・専門サービス              |
| BORGWARNER INC               | 216     | 232   | 801    | 120,185   | 自動車・自動車部品              |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP       | 1,324   | 1,428 | 7,763  | 1,164,161 | ヘルスケア機器・サービス           |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 1,965   | 2,088 | 10,617 | 1,592,044 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BROADCOM INC                 | 385     | 410   | 40,103 | 6,013,527 | 半導体・半導体製造装置            |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO | 108     | 117   | 2,142  | 321,298   | 商業・専門サービス              |
| BROWN & BROWN INC            | 222     | 239   | 1,749  | 262,288   | 保険                     |
| BROWN-FORMAN CORP -CL B      | 286     | 308   | 1,804  | 270,585   | 食品・飲料・タバコ              |
| BUILDERS FIRTSOURCE INC      | -       | 127   | 1,700  | 254,965   | 資本財                    |
| BUNGE GLOBAL SA              | 138     | 149   | 1,597  | 239,611   | 食品・飲料・タバコ              |
| BURLINGTON STORES INC        | 60      | 64    | 877    | 131,556   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC  | 108     | 115   | 955    | 143,304   | 運輸                     |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC   | 253     | 270   | 7,269  | 1,090,113 | ソフトウェア・サービス            |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC    | 198     | 213   | 981    | 147,239   | 消費者サービス                |
| CAMPBELL SOUP CO             | 194     | 192   | 788    | 118,228   | 食品・飲料・タバコ              |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP   | 352     | 379   | 4,085  | 612,634   | 金融サービス                 |
| CARDINAL HEALTH INC          | 242     | 252   | 2,614  | 392,048   | ヘルスケア機器・サービス           |
| CARLISLE COS INC             | 47      | 50    | 1,384  | 207,540   | 資本財                    |
| CARLYLE GROUP INC/THE        | 184     | 215   | 687    | 103,059   | 金融サービス                 |
| CARMAX INC                   | 146     | 157   | 1,005  | 150,800   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CARNIVAL CORP                | 925     | 1,000 | 1,480  | 221,980   | 消費者サービス                |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                  | 期首(前期末) |       | 当期末    |           | 業種等                    |
|-------------------------------------|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|                                     | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|                                     |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| <b>(アメリカ)</b>                       | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| CARRIER GLOBAL CORP                 | 773     | 829   | 4,415  | 662,120   | 資本財                    |
| CATALENT INC                        | 158     | 179   | 714    | 107,176   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CATERPILLAR INC                     | 481     | 512   | 12,962 | 1,943,764 | 資本財                    |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC             | 98      | 104   | 1,852  | 277,855   | 金融サービス                 |
| CBRE GROUP INC                      | 292     | 308   | 2,413  | 361,964   | 不動産管理・開発               |
| CDW CORP/DE                         | 125     | 133   | 2,884  | 432,556   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CELANESE CORP-SERIES A              | 100     | 102   | 1,334  | 200,090   | 素材                     |
| CENCORA, INC.                       | 142     | 170   | 3,330  | 499,364   | ヘルスケア機器・サービス           |
| CENTENE CORP                        | 523     | 545   | 3,961  | 594,085   | ヘルスケア機器・サービス           |
| CENTERPOINT ENERGY INC              | 581     | 626   | 1,741  | 261,067   | 公益事業                   |
| CERIDIAN HCM HOLDING INC            | 127     | 146   | 1,014  | 152,089   | 商業・専門サービス              |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC          | 181     | 193   | 1,499  | 224,857   | 素材                     |
| CHARLES RIVER LABORATORIES          | 47      | 50    | 962    | 144,255   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHARLES SCHWAB CORP                 | 1,342   | 1,494 | 8,486  | 1,272,552 | 金融サービス                 |
| CHARTER COMMUNICATIONS-CL A         | 100     | 97    | 3,965  | 594,595   | メディア・娯楽                |
| CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES   | 92      | 92    | 1,322  | 198,333   | ソフトウェア・サービス            |
| CHENIERE ENERGY INC                 | 206     | 241   | 4,187  | 627,877   | エネルギー                  |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP              | 105     | 112   | 921    | 138,195   | エネルギー                  |
| CHEVRON CORP                        | 1,698   | 1,803 | 26,051 | 3,906,419 | エネルギー                  |
| CHEWY INC - CLASS A                 | 87      | 115   | 237    | 35,606    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC          | 25      | 27    | 5,928  | 889,024   | 消費者サービス                |
| CHUBB LTD                           | 383     | 411   | 9,163  | 1,374,059 | 保険                     |
| CHURCH & DWIGHT CO INC              | 225     | 242   | 2,243  | 336,422   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP           | 138     | 156   | 1,576  | 236,366   | 保険                     |
| CINTAS CORP                         | 84      | 90    | 4,984  | 747,483   | 商業・専門サービス              |
| CISCO SYSTEMS INC                   | 3,797   | 4,050 | 19,342 | 2,900,442 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CITIGROUP INC                       | 1,790   | 1,934 | 8,776  | 1,316,026 | 銀行                     |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP            | 455     | 480   | 1,334  | 200,173   | 銀行                     |
| CLARIVATE PLC                       | 281     | 337   | 243    | 36,476    | 商業・専門サービス              |
| CLEVELAND-CLIFFS INC                | 476     | 512   | 870    | 130,505   | 素材                     |
| COLOROX CO                          | 114     | 122   | 1,710  | 256,516   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| CLOUDFLARE INC - CLASS A            | 236     | 273   | 1,986  | 297,915   | ソフトウェア・サービス            |
| CME GROUP INC                       | 332     | 357   | 7,631  | 1,144,307 | 金融サービス                 |
| CMS ENERGY CORP                     | 268     | 289   | 1,662  | 249,296   | 公益事業                   |
| COCA-COLA CO                        | 3,798   | 4,083 | 23,384 | 3,506,526 | 食品・飲料・タバコ              |
| COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC | 190     | 204   | 1,230  | 184,558   | 食品・飲料・タバコ              |
| COGNEX CORP                         | 159     | 171   | 634    | 95,085    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                  | 期首(前期末) | 当期末   |        |           | 業種等                    |
|-------------------------------------|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|                                     | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|                                     |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                              | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP | 474     | 504   | 3,506  | 525,773   | ソフトウェア・サービス            |
| COINBASE GLOBAL INC -CLASS A        | 115     | 167   | 1,655  | 248,304   | 金融サービス                 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO                | 733     | 783   | 5,923  | 888,173   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| COMCAST CORP                        | 3,987   | 4,134 | 17,536 | 2,629,663 | メディア・娯楽                |
| CONAGRA BRANDS INC                  | 443     | 474   | 1,337  | 200,559   | 食品・飲料・タバコ              |
| CONFLUENT INC-CLASS A               | -       | 162   | 309    | 46,367    | ソフトウェア・サービス            |
| CONOCOPHILLIPS                      | 1,151   | 1,202 | 13,781 | 2,066,468 | エネルギー                  |
| CONSOLIDATED EDISON INC             | 327     | 344   | 3,144  | 471,589   | 公益事業                   |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A          | 153     | 163   | 3,863  | 579,279   | 食品・飲料・タバコ              |
| CONSTELLATION ENERGY                | 302     | 322   | 3,922  | 588,150   | 公益事業                   |
| COOPER COS INC/THE                  | 45      | 49    | 1,657  | 248,610   | ヘルスケア機器・サービス           |
| COPART INC                          | 396     | 853   | 4,288  | 643,058   | 商業・専門サービス              |
| CORNING INC                         | 743     | 803   | 2,287  | 342,978   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CORTEVA INC                         | 660     | 706   | 3,343  | 501,384   | 素材                     |
| COSTAR GROUP INC                    | 375     | 406   | 3,359  | 503,769   | 不動産管理・開発               |
| COSTCO WHOLESALE CORP               | 409     | 440   | 25,421 | 3,811,901 | 生活必需品流通・小売り            |
| COTERRA ENERGY INC                  | 728     | 752   | 2,013  | 301,980   | エネルギー                  |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A        | 188     | 222   | 4,613  | 691,770   | ソフトウェア・サービス            |
| CROWN HOLDINGS INC                  | 110     | 119   | 997    | 149,559   | 素材                     |
| CSX CORP                            | 1,943   | 2,035 | 6,436  | 965,186   | 運輸                     |
| CUMMINS INC                         | 130     | 140   | 3,173  | 475,894   | 資本財                    |
| CVS HEALTH CORP                     | 1,214   | 1,274 | 8,769  | 1,314,995 | ヘルスケア機器・サービス           |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL        | 37      | 41    | 785    | 117,724   | ソフトウェア・サービス            |
| DANAHER CORP                        | 639     | 696   | 14,477 | 2,170,930 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DARDEN RESTAURANTS INC              | 113     | 120   | 1,873  | 280,898   | 消費者サービス                |
| DARLING INTERNATIONAL INC           | 148     | 158   | 690    | 103,581   | 食品・飲料・タバコ              |
| DATADOG INC - CLASS A               | 229     | 250   | 2,741  | 411,147   | ソフトウェア・サービス            |
| DAVITA INC                          | 49      | 53    | 518    | 77,805    | ヘルスケア機器・サービス           |
| DECKERS OUTDOOR CORP                | -       | 25    | 1,612  | 241,732   | 耐久消費財・アパレル             |
| DEERE & CO                          | 265     | 276   | 10,634 | 1,594,689 | 資本財                    |
| DELL TECHNOLOGIES -C                | 239     | 254   | 1,872  | 280,775   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| DELTA AIR LINES INC                 | 147     | 159   | 575    | 86,255    | 運輸                     |
| DENTSPLY SIRONA INC                 | 198     | 211   | 626    | 94,013    | ヘルスケア機器・サービス           |
| DEVON ENERGY CORPORATION            | 573     | 637   | 2,893  | 433,875   | エネルギー                  |
| DEXCOM INC                          | 357     | 385   | 4,044  | 606,456   | ヘルスケア機器・サービス           |
| DIAMONDBACK ENERGY INC              | 154     | 170   | 2,667  | 399,946   | エネルギー                  |
| DICK'S SPORTING GOODS INC           | -       | 62    | 734    | 110,202   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                          | 期首(前期末) | 当期末 |        |           | 業種等                    |
|-----------------------------|---------|-----|--------|-----------|------------------------|
|                             | 株数      | 株数  | 評価額    |           |                        |
|                             |         |     | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                      | 百株      | 百株  | 千米ドル   | 千円        |                        |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES | 252     | 252 | 2,179  | 326,860   | 金融サービス                 |
| DISH NETWORK CORP           | 230     | -   | -      | -         | メディア・娯楽                |
| DOCUSIGN INC                | 185     | 201 | 863    | 129,554   | ソフトウェア・サービス            |
| DOLLAR GENERAL CORP         | 208     | 218 | 2,640  | 396,006   | 生活必需品流通・小売り            |
| DOLLAR TREE INC             | 204     | 208 | 2,393  | 358,835   | 生活必需品流通・小売り            |
| DOMINION ENERGY INC         | 770     | 831 | 3,887  | 582,872   | 公益事業                   |
| DOMINO'S PIZZA INC          | 32      | 35  | 1,307  | 196,125   | 消費者サービス                |
| DOORDASH INC - A            | 216     | 251 | 2,391  | 358,664   | 消費者サービス                |
| DOVER CORP                  | 129     | 139 | 1,916  | 287,320   | 資本財                    |
| DOW INC                     | 650     | 703 | 3,635  | 545,157   | 素材                     |
| DR HORTON INC               | 302     | 304 | 3,904  | 585,525   | 耐久消費財・アパレル             |
| DRAFTKINGS INC              | -       | 413 | 1,586  | 237,939   | 消費者サービス                |
| DROPBOX INC-CLASS A         | 253     | 257 | 697    | 104,646   | ソフトウェア・サービス            |
| DTE ENERGY COMPANY          | 179     | 204 | 2,121  | 318,168   | 公益事業                   |
| DUKE ENERGY CORP            | 711     | 766 | 6,896  | 1,034,059 | 公益事業                   |
| DUPONT DE NEMOURS INC       | 459     | 455 | 3,247  | 486,918   | 素材                     |
| DYNATRACE INC               | 199     | 247 | 1,267  | 190,055   | ソフトウェア・サービス            |
| EASTMAN CHEMICAL COMPANY    | 111     | 118 | 965    | 144,841   | 素材                     |
| EATON CORP PLC              | 367     | 396 | 9,024  | 1,353,261 | 資本財                    |
| EBAY INC                    | 501     | 531 | 2,132  | 319,837   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| ECOLAB INC                  | 237     | 254 | 4,695  | 704,129   | 素材                     |
| EDISON INTERNATIONAL        | 352     | 380 | 2,507  | 376,051   | 公益事業                   |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP   | 571     | 602 | 4,031  | 604,467   | ヘルスケア機器・サービス           |
| ELANCO ANIMAL HEALTH INC    | 394     | -   | -      | -         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ELECTRONIC ARTS INC         | 255     | 256 | 3,435  | 515,101   | メディア・娯楽                |
| ELEVANCE HEALTH, INC        | 220     | 235 | 10,908 | 1,635,728 | ヘルスケア機器・サービス           |
| ELI LILLY & CO              | 746     | 801 | 47,453 | 7,115,632 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EMERSON ELECTRIC CO         | 546     | 567 | 5,070  | 760,313   | 資本財                    |
| ENPHASE ENERGY INC          | 125     | 136 | 1,265  | 189,761   | 半導体・半導体製造装置            |
| ENTEGRIS INC                | 137     | 148 | 1,530  | 229,537   | 半導体・半導体製造装置            |
| ENERGY CORP                 | 188     | 210 | 2,083  | 312,389   | 公益事業                   |
| EOG RESOURCES INC           | 542     | 581 | 7,207  | 1,080,746 | エネルギー                  |
| EPAM SYSTEMS INC            | 53      | 57  | 1,486  | 222,928   | ソフトウェア・サービス            |
| EQT CORP                    | 305     | 359 | 1,450  | 217,501   | エネルギー                  |
| EQUIFAX INC                 | 113     | 121 | 2,501  | 375,162   | 商業・専門サービス              |
| EQUITABLE HOLDINGS INC      | 340     | 353 | 1,002  | 150,290   | 金融サービス                 |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | 23      | 25  | 707    | 106,102   | 保険                     |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                      | 期首(前期末) |       | 当期末    |           | 業種等                    |
|---|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|   | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|   |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                                  | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| ESSENTIAL UTILITIES INC                 | 230     | 249   | 888    | 133,279   | 公益事業                   |
| ESTEE LAUDER COS INC                    | 213     | 230   | 2,855  | 428,171   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| ETSY INC                                | 116     | 122   | 889    | 133,425   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| EVEREST GROUP LTD                       | 36      | 42    | 1,687  | 252,973   | 保険                     |
| EVERGY INC                              | 212     | 228   | 1,149  | 172,412   | 公益事業                   |
| EVERSOURCE ENERGY                       | 321     | 346   | 2,029  | 304,302   | 公益事業                   |
| EXACT SCIENCES CORP                     | 164     | 179   | 1,188  | 178,254   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EXELON CORP                             | 918     | 988   | 3,848  | 577,064   | 公益事業                   |
| EXPEDIA GROUP INC                       | 139     | 141   | 1,932  | 289,738   | 消費者サービス                |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC | 146     | 151   | 1,805  | 270,755   | 運輸                     |
| EXXON MOBIL CORP                        | 3,807   | 4,017 | 42,171 | 6,323,657 | エネルギー                  |
| F5 INC                                  | 55      | 60    | 979    | 146,869   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC            | 35      | 37    | 1,733  | 259,979   | 金融サービス                 |
| FAIR ISAAC CORP                         | 23      | 24    | 2,587  | 388,064   | ソフトウェア・サービス            |
| FASTENAL CO                             | 529     | 567   | 3,450  | 517,399   | 資本財                    |
| FEDEX CORP                              | 228     | 237   | 6,073  | 910,711   | 運輸                     |
| FERGUSON PLC                            | 192     | 203   | 3,383  | 507,336   | 資本財                    |
| FIDELITY NATIONAL FINANCIAL             | 238     | 257   | 1,158  | 173,704   | 保険                     |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION           | 548     | 589   | 3,220  | 482,971   | 金融サービス                 |
| FIFTH THIRD BANCORP                     | 634     | 676   | 1,865  | 279,683   | 銀行                     |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A              | 9       | 10    | 1,568  | 235,145   | 銀行                     |
| FIRST HORIZON NATIONAL CORP             | 496     | 528   | 652    | 97,790    | 銀行                     |
| FIRST SOLAR INC                         | 88      | 100   | 1,563  | 234,451   | 半導体・半導体製造装置            |
| FIRSTENERGY CORP                        | 502     | 540   | 2,010  | 301,548   | 公益事業                   |
| FISERV INC                              | 557     | 613   | 7,613  | 1,141,614 | 金融サービス                 |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC               | 64      | 69    | 1,622  | 243,356   | 金融サービス                 |
| FMC CORP                                | 116     | 124   | 667    | 100,085   | 素材                     |
| FORD MOTOR CO                           | 3,651   | 3,906 | 4,011  | 601,547   | 自動車・自動車部品              |
| FORTINET INC                            | 613     | 663   | 3,399  | 509,818   | ソフトウェア・サービス            |
| FORTIVE CORP                            | 310     | 351   | 2,392  | 358,723   | 資本財                    |
| FORTUNE BRANDS INNOVATIONS, INC         | 118     | 125   | 846    | 126,910   | 資本財                    |
| FOX CORP - CLASS A                      | 275     | 263   | 800    | 120,080   | メディア・娯楽                |
| FOX CORP- CLASS B                       | 138     | 144   | 410    | 61,524    | メディア・娯楽                |
| FRANKLIN RESOURCES INC                  | 276     | 298   | 724    | 108,589   | 金融サービス                 |
| FREPORT-MCMORAN INC                     | 1,321   | 1,424 | 5,127  | 768,849   | 素材                     |
| FUTU HOLDINGS LTD-ADR                   | 55      | 54    | 326    | 48,959    | 金融サービス                 |
| GARMIN LTD                              | 141     | 152   | 1,819  | 272,839   | 耐久消費財・アパレル             |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                    | 期首(前期末) |       | 当期末    |           | 業種等                    |
|---------------------------------------|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|                                       | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|                                       |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                                | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| GARTNER INC                           | 73      | 78    | 3,279  | 491,822   | ソフトウェア・サービス            |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGY              | 336     | 406   | 2,968  | 445,122   | ヘルスケア機器・サービス           |
| GEN DIGITAL INC                       | 541     | 572   | 1,183  | 177,501   | ソフトウェア・サービス            |
| GENERAC HOLDINGS INC                  | 58      | 61    | 705    | 105,839   | 資本財                    |
| GENERAL DYNAMICS CORP                 | 215     | 231   | 5,672  | 850,613   | 資本財                    |
| GENERAL ELECTRIC CO                   | 1,010   | 1,082 | 12,978 | 1,946,120 | 資本財                    |
| GENERAL MILLS INC                     | 548     | 581   | 3,768  | 565,030   | 食品・飲料・タバコ              |
| GENERAL MOTORS CO                     | 1,313   | 1,381 | 3,872  | 580,628   | 自動車・自動車部品              |
| GENUINE PARTS CO                      | 130     | 139   | 1,919  | 287,867   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| GILEAD SCIENCES INC                   | 1,159   | 1,239 | 9,354  | 1,402,698 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GLOBAL PAYMENTS INC                   | 249     | 260   | 2,917  | 437,504   | 金融サービス                 |
| GLOBAL-E ONLINE LTD                   | -       | 89    | 274    | 41,096    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| GLOBE LIFE INC                        | 85      | 90    | 1,064  | 159,651   | 保険                     |
| GODADDY INC - CLASS A                 | 143     | 145   | 1,339  | 200,866   | ソフトウェア・サービス            |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC               | 313     | 330   | 11,206 | 1,680,363 | 金融サービス                 |
| GRAB HOLDINGS LTD - CL A              | 1,204   | 1,863 | 616    | 92,468    | 運輸                     |
| GRACO INC                             | 155     | 167   | 1,349  | 202,354   | 資本財                    |
| HALLIBURTON CO                        | 839     | 896   | 3,405  | 510,711   | エネルギー                  |
| HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC | 293     | 308   | 2,357  | 353,542   | 保険                     |
| HASBRO INC                            | 121     | 131   | 591    | 88,690    | 耐久消費財・アパレル             |
| HCA HEALTHCARE INC                    | 196     | 205   | 5,053  | 757,809   | ヘルスケア機器・サービス           |
| HEICO CORP                            | 40      | 43    | 734    | 110,180   | 資本財                    |
| HEICO CORP-CLASS A                    | 68      | 74    | 1,007  | 151,096   | 資本財                    |
| HENRY SCHEIN INC                      | 125     | 130   | 894    | 134,182   | ヘルスケア機器・サービス           |
| HERSHEY CO/THE                        | 135     | 146   | 2,870  | 430,390   | 食品・飲料・タバコ              |
| HESS CORP                             | 256     | 274   | 3,966  | 594,791   | エネルギー                  |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRIS             | 1,189   | 1,283 | 2,043  | 306,473   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HF SINCLAIR CORP                      | 138     | 152   | 819    | 122,896   | エネルギー                  |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN          | 250     | 262   | 4,425  | 663,556   | 消費者サービス                |
| HOLOGIC INC                           | 227     | 244   | 1,757  | 263,538   | ヘルスケア機器・サービス           |
| HOME DEPOT INC                        | 942     | 999   | 30,705 | 4,604,242 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC           | 621     | 661   | 12,653 | 1,897,365 | 資本財                    |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD            | 1,031   | 1,103 | 362    | 54,414    | 不動産管理・開発               |
| HORIZON PHARMA PLC                    | 199     | -     | -      | -         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HORMEL FOODS CORP                     | 278     | 299   | 972    | 145,901   | 食品・飲料・タバコ              |
| HOWMET AEROSPACE INC                  | 344     | 389   | 2,005  | 300,775   | 資本財                    |
| HP INC                                | 929     | 881   | 2,496  | 374,323   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                     | 期首(前期末) |       | 当期末    |           | 業種等                    |
|--|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|  | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|  |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                                 | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| HUBBELL INC                            | 49      | 53    | 1,602  | 240,231   | 資本財                    |
| HUBSPOT INC                            | 42      | 46    | 2,195  | 329,283   | ソフトウェア・サービス            |
| HUMANA INC                             | 117     | 124   | 6,185  | 927,557   | ヘルスケア機器・サービス           |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC              | 1,333   | 1,435 | 1,590  | 238,520   | 銀行                     |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE           | 36      | 39    | 938    | 140,760   | 資本財                    |
| HYATT HOTELS CORP - CL A               | -       | 46    | 535    | 80,294    | 消費者サービス                |
| IDEX CORP                              | 69      | 75    | 1,488  | 223,162   | 資本財                    |
| IDEXX LABORATORIES INC                 | 76      | 82    | 3,824  | 573,555   | ヘルスケア機器・サービス           |
| ILLINOIS TOOL WORKS INC                | 284     | 302   | 7,248  | 1,086,907 | 資本財                    |
| ILLUMINA INC                           | 145     | 157   | 1,482  | 222,332   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INCYTE CORP                            | 174     | 188   | 1,023  | 153,405   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INGERSOLL-RAND INC                     | 374     | 402   | 2,828  | 424,120   | 資本財                    |
| INSULET CORP                           | 64      | 69    | 1,206  | 180,875   | ヘルスケア機器・サービス           |
| INTEL CORP                             | 3,815   | 4,145 | 18,162 | 2,723,418 | 半導体・半導体製造装置            |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC          | 516     | 556   | 6,198  | 929,501   | 金融サービス                 |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP   | 835     | 902   | 13,799 | 2,069,196 | ソフトウェア・サービス            |
| INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC | 235     | 253   | 1,877  | 281,517   | 素材                     |
| INTERNATIONAL PAPER CO                 | 312     | 327   | 1,094  | 164,134   | 素材                     |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC           | 359     | 383   | 1,164  | 174,613   | メディア・娯楽                |
| INTUIT INC                             | 246     | 278   | 15,592 | 2,338,112 | ソフトウェア・サービス            |
| INTUITIVE SURGICAL INC                 | 326     | 348   | 10,631 | 1,594,174 | ヘルスケア機器・サービス           |
| INVESCO LTD                            | 314     | 341   | 472    | 70,848    | 金融サービス                 |
| IQVIA HOLDINGS INC                     | 171     | 184   | 3,776  | 566,321   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JABIL CIRCUIT INC                      | -       | 129   | 1,706  | 255,888   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC            | 67      | 72    | 1,103  | 165,502   | 金融サービス                 |
| JACOBS SOLUTIONS INC                   | 116     | 126   | 1,705  | 255,730   | 商業・専門サービス              |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD             | 147     | 158   | 628    | 94,294    | 資本財                    |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC               | 58      | 63    | 768    | 115,174   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC         | 76      | 82    | 1,466  | 219,899   | 運輸                     |
| JM SMUCKER CO                          | 98      | 101   | 1,133  | 169,907   | 食品・飲料・タバコ              |
| JOHNSON & JOHNSON                      | 2,417   | 2,393 | 35,848 | 5,375,503 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC     | 634     | 682   | 3,562  | 534,252   | 資本財                    |
| JPMORGAN CHASE & CO                    | 2,711   | 2,904 | 44,385 | 6,655,582 | 銀行                     |
| JUNIPER NETWORKS INC                   | 299     | 319   | 863    | 129,452   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| KELLANOVA                              | 236     | 272   | 1,440  | 216,009   | 食品・飲料・タバコ              |
| KENVUE INC                             | -       | 1,523 | 2,997  | 449,451   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| KEURIG DR PEPPER INC                   | 721     | 907   | 2,879  | 431,766   | 食品・飲料・タバコ              |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                  | 期首(前期末) |       | 当期末    |           | 業種等                |
|-------------------------------------|---------|-------|--------|-----------|--------------------|
|                                     | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                    |
|                                     |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                    |
| (アメリカ)                              | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                    |
| KEYCORP                             | 861     | 930   | 1,146  | 171,947   | 銀行                 |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN            | 165     | 177   | 2,361  | 354,114   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KIMBERLY-CLARK CORP                 | 312     | 335   | 4,066  | 609,790   | 家庭用品・パーソナル用品       |
| KINDER MORGAN INC                   | 1,869   | 2,005 | 3,400  | 509,975   | エネルギー              |
| KKR & CO INC -A                     | 517     | 600   | 4,018  | 602,520   | 金融サービス             |
| KLA CORPORATION                     | 131     | 136   | 7,424  | 1,113,349 | 半導体・半導体製造装置        |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION         | 140     | 159   | 822    | 123,371   | 運輸                 |
| KRAFT HEINZ CO/THE                  | 679     | 854   | 2,874  | 431,066   | 食品・飲料・タバコ          |
| KROGER CO                           | 628     | 677   | 2,875  | 431,229   | 生活必需品流通・小売り        |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC           | 176     | 188   | 3,499  | 524,724   | 資本財                |
| LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS | 81      | 88    | 1,864  | 279,535   | ヘルスケア機器・サービス       |
| LAM RESEARCH CORP                   | 126     | 133   | 9,350  | 1,402,173 | 半導体・半導体製造装置        |
| LAMB WESTON HOLDING INC             | 132     | 144   | 1,387  | 207,993   | 食品・飲料・タバコ          |
| LAS VEGAS SANDS CORP                | 317     | 341   | 1,677  | 251,512   | 消費者サービス            |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP          | -       | 136   | 794    | 119,102   | 半導体・半導体製造装置        |
| LEAR CORP                           | 54      | 58    | 787    | 118,074   | 自動車・自動車部品          |
| LEIDOS HOLDINGS INC                 | 119     | 129   | 1,362  | 204,367   | 商業・専門サービス          |
| LENNAR CORP-CL A                    | 235     | 250   | 3,197  | 479,457   | 耐久消費財・アパレル         |
| LENNOX INTERNATIONAL INC            | 29      | 31    | 1,287  | 192,985   | 資本財                |
| LIBERTY BROADBAND-C                 | 111     | 118   | 990    | 148,569   | メディア・娯楽            |
| LIBERTY GLOBAL PLC-A                | 142     | -     | -      | -         | 電気通信サービス           |
| LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C         | 253     | 251   | 439    | 65,967    | 電気通信サービス           |
| LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A        | 63      | -     | -      | -         | メディア・娯楽            |
| LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C        | 155     | 162   | 423    | 63,445    | メディア・娯楽            |
| LIBERTY MEDIA GROUP-C               | 182     | 196   | 1,254  | 188,059   | メディア・娯楽            |
| LINDE PLC                           | 456     | 486   | 19,849 | 2,976,368 | 素材                 |
| LIVE NATION INC                     | 160     | 159   | 1,433  | 214,914   | メディア・娯楽            |
| LKQ CORP                            | 234     | 265   | 1,208  | 181,262   | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| LOCKHEED MARTIN CORP                | 218     | 226   | 10,075 | 1,510,763 | 資本財                |
| LOEWS CORP                          | 186     | 191   | 1,285  | 192,704   | 保険                 |
| LOWE'S COS INC                      | 559     | 582   | 11,863 | 1,778,899 | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC          | 73      | 77    | 1,732  | 259,737   | 金融サービス             |
| LUCID GROUP INC                     | 388     | 905   | 384    | 57,729    | 自動車・自動車部品          |
| LULULEMON ATHLETICA INC             | 107     | 115   | 4,864  | 729,416   | 耐久消費財・アパレル         |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A            | 240     | 258   | 2,514  | 377,058   | 素材                 |
| M&T BANK CORP                       | 159     | 164   | 2,089  | 313,305   | 銀行                 |
| MANHATTAN ASSOCIATES INC            | -       | 61    | 1,366  | 204,863   | ソフトウェア・サービス        |



ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                              | 期首(前期末) | 当期末   |         |            | 業種等                    |
|---------------------------------|---------|-------|---------|------------|------------------------|
|                                 | 株数      | 株数    | 評価額     |            |                        |
|                                 |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| (アメリカ)                          | 百株      | 百株    | 千米ドル    | 千円         |                        |
| MARATHON OIL CORP               | 585     | 612   | 1,565   | 234,784    | エネルギー                  |
| MARATHON PETROLEUM CORP         | 432     | 421   | 6,231   | 934,409    | エネルギー                  |
| MARKEL GROUP INC                | 12      | 12    | 1,766   | 264,958    | 保険                     |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC        | 34      | 37    | 854     | 128,137    | 金融サービス                 |
| MARRIOTT INTERNATIONAL INC      | 248     | 256   | 5,272   | 790,572    | 消費者サービス                |
| MARSH & MCLENNAN COS INC        | 458     | 491   | 9,729   | 1,458,889  | 保険                     |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS       | 57      | 61    | 2,845   | 426,662    | 素材                     |
| MARVELL TECHNOLOGY INC          | 788     | 854   | 4,751   | 712,434    | 半導体・半導体製造装置            |
| MASCO CORP                      | 208     | 223   | 1,344   | 201,568    | 資本財                    |
| MASIMO CORPORATION              | 46      | -     | -       | -          | ヘルスケア機器・サービス           |
| MASTERCARD INC-CLASS A          | 793     | 841   | 33,670  | 5,048,941  | 金融サービス                 |
| MATCH GROUP INC                 | 258     | 276   | 897     | 134,594    | メディア・娯楽                |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS     | 231     | 249   | 1,656   | 248,418    | 食品・飲料・タバコ              |
| MCDONALD'S CORP                 | 677     | 725   | 20,011  | 3,000,758  | 消費者サービス                |
| MCKESSON CORP                   | 131     | 134   | 6,061   | 908,920    | ヘルスケア機器・サービス           |
| MEDTRONIC PLC                   | 1,229   | 1,322 | 9,886   | 1,482,512  | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERCADOLIBRE INC                | 41      | 44    | 6,502   | 975,120    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MERCK & CO INC                  | 2,343   | 2,522 | 25,662  | 3,848,041  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| META PLATFORMS INC-A            | 2,078   | 2,198 | 73,663  | 11,045,852 | メディア・娯楽                |
| METLIFE INC                     | 616     | 646   | 4,046   | 606,789    | 保険                     |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL    | 20      | 21    | 2,296   | 344,340    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MGM MIRAGE                      | 283     | 288   | 1,149   | 172,385    | 消費者サービス                |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC        | 508     | 541   | 4,518   | 677,620    | 半導体・半導体製造装置            |
| MICRON TECHNOLOGY INC           | 1,004   | 1,088 | 8,443   | 1,266,101  | 半導体・半導体製造装置            |
| MICROSOFT CORP                  | 6,546   | 7,020 | 259,661 | 38,936,271 | ソフトウェア・サービス            |
| MODERNA INC                     | 301     | 322   | 2,462   | 369,265    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MOHAWK INDUSTRIES INC           | 46      | 53    | 453     | 67,982     | 耐久消費財・アパレル             |
| MOLINA HEALTHCARE INC           | 53      | 57    | 2,047   | 307,012    | ヘルスケア機器・サービス           |
| MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B | 175     | 188   | 1,119   | 167,903    | 食品・飲料・タバコ              |
| MONDAY.COM LTD                  | -       | 21    | 366     | 54,939     | ソフトウェア・サービス            |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC      | 1,262   | 1,353 | 9,560   | 1,433,582  | 食品・飲料・タバコ              |
| MONGODB INC                     | 63      | 70    | 2,753   | 412,885    | ソフトウェア・サービス            |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC    | 41      | 44    | 2,418   | 362,691    | 半導体・半導体製造装置            |
| MONSTER BEVERAGE CORP           | 723     | 780   | 4,275   | 641,092    | 食品・飲料・タバコ              |
| MOODY'S CORP                    | 152     | 164   | 5,854   | 877,811    | 金融サービス                 |
| MORGAN STANLEY                  | 1,171   | 1,244 | 9,994   | 1,498,669  | 金融サービス                 |
| MOSAIC CO/THE                   | 314     | 329   | 1,192   | 178,817    | 素材                     |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末) |       | 当期末     |            | 業種等                    |
|------------------------------|---------|-------|---------|------------|------------------------|
|                              | 株数      | 株数    | 評価額     |            |                        |
|                              |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |                        |
| <b>(アメリカ)</b>                | 百株      | 百株    | 千米ドル    | 千円         |                        |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 154     | 166   | 5,305   | 795,566    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MSCI INC                     | 73      | 79    | 4,148   | 622,133    | 金融サービス                 |
| NASDAQ INC                   | 317     | 341   | 1,826   | 273,859    | 金融サービス                 |
| NETAPP INC                   | 200     | 211   | 1,636   | 245,431    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| NETFLIX INC                  | 411     | 441   | 20,585  | 3,086,765  | メディア・娯楽                |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC   | 88      | 97    | 1,056   | 158,454    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEWELL BRANDS INC            | 363     | -     | -       | -          | 耐久消費財・アパレル             |
| NEWMONT CORP                 | 733     | 789   | 2,869   | 430,244    | 素材                     |
| NEWS CORP - CLASS A          | 353     | 378   | 795     | 119,317    | メディア・娯楽                |
| NEXTERA ENERGY INC           | 1,836   | 2,011 | 11,538  | 1,730,204  | 公益事業                   |
| NIKE INC                     | 1,164   | 1,224 | 12,977  | 1,945,984  | 耐久消費財・アパレル             |
| NISOURCE INC                 | 375     | 409   | 1,068   | 160,264    | 公益事業                   |
| NORDSON CORP                 | 47      | 51    | 1,190   | 178,572    | 資本財                    |
| NORFOLK SOUTHERN CORP        | 213     | 226   | 4,774   | 715,978    | 運輸                     |
| NORTHERN TRUST CORP          | 182     | 207   | 1,561   | 234,112    | 金融サービス                 |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | 135     | 143   | 6,657   | 998,236    | 資本財                    |
| NOVOCURE LTD                 | 87      | -     | -       | -          | ヘルスケア機器・サービス           |
| NRG ENERGY INC               | 212     | 228   | 1,099   | 164,905    | 公益事業                   |
| NUCOR CORP                   | 237     | 249   | 3,913   | 586,854    | 素材                     |
| NVIDIA CORP                  | 2,274   | 2,454 | 121,024 | 18,147,641 | 半導体・半導体製造装置            |
| NVR INC                      | 2       | 3     | 2,034   | 305,036    | 耐久消費財・アパレル             |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        | 239     | 258   | 5,186   | 777,679    | 半導体・半導体製造装置            |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP    | 672     | 664   | 4,052   | 607,626    | エネルギー                  |
| OKTA INC                     | 140     | 154   | 1,082   | 162,301    | ソフトウェア・サービス            |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE    | 86      | 98    | 3,921   | 588,016    | 運輸                     |
| OMNICOM GROUP                | 188     | 198   | 1,568   | 235,144    | メディア・娯楽                |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | 399     | 429   | 3,005   | 450,639    | 半導体・半導体製造装置            |
| ONEOK INC                    | 413     | 444   | 2,962   | 444,217    | エネルギー                  |
| ORACLE CORP                  | 1,495   | 1,618 | 18,672  | 2,799,874  | ソフトウェア・サービス            |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC      | 57      | 60    | 5,858   | 878,520    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| OTIS WORLDWIDE CORP          | 385     | 410   | 3,473   | 520,825    | 資本財                    |
| OVINTIV INC                  | 229     | 246   | 1,110   | 166,527    | エネルギー                  |
| OWENS CORNING                | 86      | 89    | 1,173   | 176,009    | 資本財                    |
| PACCAR INC                   | 482     | 519   | 4,745   | 711,548    | 資本財                    |
| PACKAGING CORP OF AMERICA    | 85      | 89    | 1,387   | 208,108    | 素材                     |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A  | 1,554   | 1,801 | 3,690   | 553,417    | ソフトウェア・サービス            |
| PALO ALTO NETWORKS INC       | 279     | 303   | 7,526   | 1,128,559  | ソフトウェア・サービス            |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末) |       | 当期末    |           | 業種等                    |
|------------------------------|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|                              | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|                              |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| PARAMOUNT GLOBAL             | 562     | 486   | 641    | 96,182    | メディア・娯楽                |
| PARKER HANNIFIN CORP         | 118     | 127   | 5,515  | 827,083   | 資本財                    |
| PAYCHEX INC                  | 299     | 322   | 3,790  | 568,454   | 商業・専門サービス              |
| PAYCOM SOFTWARE INC          | 47      | 51    | 919    | 137,844   | 商業・専門サービス              |
| PAYLOCITY HOLDING CORP       | 38      | 44    | 677    | 101,534   | 商業・専門サービス              |
| PAYPAL HOLDINGS INC          | 1,001   | 1,053 | 5,957  | 893,277   | 金融サービス                 |
| PENTAIR PLC                  | 151     | 163   | 1,030  | 154,582   | 資本財                    |
| PEPSICO INC                  | 1,273   | 1,368 | 22,818 | 3,421,574 | 食品・飲料・タバコ              |
| PFIZER INC                   | 5,189   | 5,611 | 16,789 | 2,517,561 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PG&E CORP                    | 1,377   | 1,883 | 3,374  | 506,070   | 公益事業                   |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 1,433   | 1,543 | 14,187 | 2,127,487 | 食品・飲料・タバコ              |
| PHILLIPS 66                  | 436     | 455   | 5,304  | 795,461   | エネルギー                  |
| PINTEREST INC- CLASS A       | 543     | 590   | 1,859  | 278,867   | メディア・娯楽                |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO | 208     | 232   | 5,532  | 829,627   | エネルギー                  |
| PLUG POWER INC               | 485     | -     | -      | -         | 資本財                    |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | 372     | 396   | 5,169  | 775,107   | 銀行                     |
| POOL CORP                    | 36      | 38    | 1,358  | 203,760   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| PPG INDUSTRIES INC           | 217     | 234   | 3,179  | 476,805   | 素材                     |
| PPL CORPORATION              | 680     | 731   | 1,909  | 286,302   | 公益事業                   |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP    | 225     | 240   | 1,748  | 262,133   | 保険                     |
| PROCTER & GAMBLE CO          | 2,190   | 2,342 | 35,391 | 5,307,019 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PROGRESSIVE CORP             | 540     | 581   | 9,166  | 1,374,560 | 保険                     |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC     | 340     | 362   | 3,473  | 520,840   | 保険                     |
| PTC INC                      | 103     | 111   | 1,719  | 257,817   | ソフトウェア・サービス            |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 461     | 495   | 3,160  | 473,922   | 公益事業                   |
| PULTE GROUP INC              | 210     | 221   | 1,955  | 293,173   | 耐久消費財・アパレル             |
| QORVO INC                    | 93      | 97    | 921    | 138,209   | 半導体・半導体製造装置            |
| QUALCOMM INC                 | 1,036   | 1,107 | 14,335 | 2,149,656 | 半導体・半導体製造装置            |
| QUANTA SERVICES INC          | 132     | 144   | 2,641  | 396,099   | 資本財                    |
| QUEST DIAGNOSTICS            | 105     | 111   | 1,501  | 225,204   | ヘルスケア機器・サービス           |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC  | 178     | 199   | 2,085  | 312,793   | 金融サービス                 |
| REGENERON PHARMACEUTICALS    | 98      | 107   | 8,604  | 1,290,238 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REGIONS FINANCIAL CORP       | 862     | 931   | 1,529  | 229,281   | 銀行                     |
| RELIANCE STEEL & ALUMINUM    | 54      | 58    | 1,590  | 238,437   | 素材                     |
| REPLIGEN CORP                | 48      | 52    | 792    | 118,806   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REPUBLIC SERVICES INC        | 204     | 220   | 3,491  | 523,625   | 商業・専門サービス              |
| RESMED INC                   | 135     | 146   | 2,176  | 326,360   | ヘルスケア機器・サービス           |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末) |       | 当期末    |           | 業種等                    |
|------------------------------|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|                              | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|                              |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| REVVITY INC                  | 116     | 124   | 1,097  | 164,572   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A      | 295     | 648   | 1,083  | 162,442   | 自動車・自動車部品              |
| ROBERT HALF INC              | 100     | 107   | 866    | 129,890   | 商業・専門サービス              |
| ROBINHOOD MARKETS INC - A    | -       | 424   | 343    | 51,503    | 金融サービス                 |
| ROBLOX CORP -CLASS A         | 330     | 418   | 1,584  | 237,661   | メディア・娯楽                |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      | 106     | 114   | 3,142  | 471,239   | 資本財                    |
| ROKU INC                     | 112     | 122   | 1,140  | 170,998   | メディア・娯楽                |
| ROLLINS INC                  | 204     | 245   | 966    | 144,893   | 商業・専門サービス              |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       | 98      | 105   | 5,558  | 833,554   | ソフトウェア・サービス            |
| ROSS STORES INC              | 320     | 338   | 4,361  | 653,981   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  | 212     | 228   | 2,413  | 361,839   | 消費者サービス                |
| ROYALTY PHARMA PLC- CL A     | 326     | 379   | 1,008  | 151,178   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RPM INTERNATIONAL INC        | 119     | 128   | 1,305  | 195,804   | 素材                     |
| RTX CORPORATION              | 1,359   | 1,452 | 11,575 | 1,735,676 | 資本財                    |
| S&P GLOBAL INC               | 307     | 326   | 13,305 | 1,995,225 | 金融サービス                 |
| SALESFORCE INC               | 924     | 968   | 21,415 | 3,211,275 | ソフトウェア・サービス            |
| SCHLUMBERGER LTD             | 1,310   | 1,416 | 7,486  | 1,122,635 | エネルギー                  |
| SEA LTD-ADR                  | 334     | 362   | 1,363  | 204,432   | メディア・娯楽                |
| SEAGATE TECHNOLOGY           | 181     | 185   | 1,406  | 210,872   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SEAGEN INC                   | 128     | 139   | 2,963  | 444,384   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SEALED AIR CORP              | 133     | 143   | 478    | 71,714    | 素材                     |
| SEI INVESTMENTS COMPANY      | 105     | 112   | 650    | 97,582    | 金融サービス                 |
| SEMPRA                       | 290     | 625   | 4,519  | 677,720   | 公益事業                   |
| SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING | 141     | 152   | 495    | 74,373    | 資本財                    |
| SERVICENOW INC               | 187     | 202   | 13,247 | 1,986,465 | ソフトウェア・サービス            |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE      | 227     | 243   | 6,581  | 986,909   | 素材                     |
| SIRIUS XM HOLDINGS INC       | 718     | 770   | 391    | 58,682    | メディア・娯楽                |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC       | 148     | 158   | 1,490  | 223,476   | 半導体・半導体製造装置            |
| SMITH (A.O.) CORP            | 117     | 123   | 945    | 141,824   | 資本財                    |
| SNAP INC - A                 | 1,005   | 1,009 | 1,200  | 180,005   | メディア・娯楽                |
| SNAP-ON INC                  | 49      | 52    | 1,461  | 219,121   | 資本財                    |
| SNOWFLAKE INC-CLASS A        | 207     | 259   | 4,194  | 628,893   | ソフトウェア・サービス            |
| SOLAREDDGE TECHNOLOGIES INC  | 51      | 56    | 442    | 66,388    | 半導体・半導体製造装置            |
| SOUTHERN CO                  | 1,006   | 1,083 | 7,561  | 1,133,799 | 公益事業                   |
| SOUTHWEST AIRLINES CO        | 137     | 148   | 368    | 55,309    | 運輸                     |
| SPLUNK INC                   | 150     | 156   | 2,360  | 353,970   | ソフトウェア・サービス            |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS   | 209     | 222   | 1,225  | 183,781   | 商業・専門サービス              |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                             | 期首(前期末) |       | 当期末    |           | 業種等                    |
|--------------------------------|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|                                | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|                                |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                         | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| STANLEY BLACK & DECKER INC     | 136     | 152   | 1,397  | 209,528   | 資本財                    |
| STARBUCKS CORP                 | 1,061   | 1,139 | 12,029 | 1,803,885 | 消費者サービス                |
| STATE STREET CORP              | 339     | 332   | 2,331  | 349,566   | 金融サービス                 |
| STEEL DYNAMICS INC             | 162     | 159   | 1,769  | 265,378   | 素材                     |
| STERIS PLC                     | 92      | 98    | 1,963  | 294,420   | ヘルスケア機器・サービス           |
| STRYKER CORP                   | 314     | 339   | 9,792  | 1,468,345 | ヘルスケア機器・サービス           |
| SUPER MICRO COMPUTER INC       | -       | 46    | 1,354  | 203,171   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SYNCHRONY FINANCIAL            | 416     | 425   | 1,271  | 190,632   | 金融サービス                 |
| SYNOPSIS INC                   | 141     | 151   | 8,086  | 1,212,637 | ソフトウェア・サービス            |
| SYSCO CORP                     | 468     | 503   | 3,571  | 535,558   | 生活必需品流通・小売り            |
| T ROWE PRICE GROUP INC         | 206     | 223   | 2,182  | 327,321   | 金融サービス                 |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE  | 155     | 168   | 2,598  | 389,627   | メディア・娯楽                |
| TARGA RESOURCES CORP           | 198     | 212   | 1,831  | 274,677   | エネルギー                  |
| TARGET CORP                    | 425     | 458   | 5,960  | 893,702   | 生活必需品流通・小売り            |
| TE CONNECTIVITY LTD            | 293     | 313   | 4,117  | 617,491   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC      | 43      | 46    | 1,827  | 274,032   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TELEFLEX INC                   | 43      | 46    | 992    | 148,882   | ヘルスケア機器・サービス           |
| TERADYNE INC                   | 143     | 154   | 1,419  | 212,795   | 半導体・半導体製造装置            |
| TESLA, INC.                    | 2,481   | 2,835 | 66,429 | 9,961,094 | 自動車・自動車部品              |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES | 1,026   | 1,112 | 1,007  | 151,019   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TEXAS INSTRUMENTS INC          | 839     | 902   | 13,950 | 2,091,937 | 半導体・半導体製造装置            |
| TEXAS PACIFIC LAND CORP        | 5       | 6     | 1,011  | 151,603   | エネルギー                  |
| TEXTRON INC                    | 192     | 200   | 1,550  | 232,493   | 資本財                    |
| THE CIGNA GROUP                | 282     | 294   | 8,308  | 1,245,928 | ヘルスケア機器・サービス           |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC   | 362     | 383   | 17,882 | 2,681,487 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TJX COS INC                    | 1,073   | 1,142 | 10,147 | 1,521,614 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| T-MOBILE US INC                | 576     | 538   | 7,959  | 1,193,593 | 電気通信サービス               |
| TOAST INC-CLASS A              | 231     | 307   | 442    | 66,376    | 金融サービス                 |
| TORO CO                        | 96      | 103   | 882    | 132,302   | 資本財                    |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY         | 102     | 108   | 2,206  | 330,853   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A    | 411     | 442   | 2,938  | 440,688   | メディア・娯楽                |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A   | 102     | 108   | 1,011  | 151,724   | 金融サービス                 |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC         | 212     | 226   | 5,182  | 777,094   | 資本財                    |
| TRANSDIGM GROUP INC            | 47      | 54    | 5,227  | 783,893   | 資本財                    |
| TRANSUNION                     | 178     | 192   | 1,119  | 167,856   | 商業・専門サービス              |
| TRAVELERS COS INC/THE          | 216     | 229   | 3,943  | 591,396   | 保険                     |
| TRIMBLE INC                    | 228     | 246   | 1,067  | 160,094   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                            | 期首(前期末) | 当期末   |        |           | 業種等                    |
|-------------------------------|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|                               | 株数      | 株数    | 評価額    |           |                        |
|                               |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                        | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |                        |
| TRUIST FINANCIAL CORP         | 1,227   | 1,324 | 4,234  | 634,889   | 銀行                     |
| TWILIO INC - A                | 161     | 170   | 1,078  | 161,775   | ソフトウェア・サービス            |
| TYLER TECHNOLOGIES INC        | 38      | 41    | 1,714  | 257,022   | ソフトウェア・サービス            |
| TYSON FOODS INC-CL A          | 267     | 284   | 1,384  | 207,614   | 食品・飲料・タバコ              |
| UBER TECHNOLOGIES INC         | 1,382   | 1,810 | 9,855  | 1,477,798 | 運輸                     |
| UGI CORP                      | 193     | -     | -      | -         | 公益事業                   |
| U-HAUL HOLDING CO             | 81      | 96    | 512    | 76,861    | 運輸                     |
| UIPATH INC - CLASS A          | -       | 357   | 652    | 97,827    | ソフトウェア・サービス            |
| ULTA BEAUTY INC               | 47      | 49    | 2,025  | 303,658   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| UNION PACIFIC CORP            | 568     | 605   | 13,283 | 1,991,888 | 運輸                     |
| UNITED PARCEL SERVICE INC     | 674     | 720   | 10,660 | 1,598,561 | 運輸                     |
| UNITED RENTALS INC            | 64      | 68    | 3,285  | 492,599   | 資本財                    |
| UNITED THERAPEUTICS CORP      | 42      | 46    | 1,065  | 159,804   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UNITEDHEALTH GROUP INC        | 863     | 925   | 49,629 | 7,441,920 | ヘルスケア機器・サービス           |
| UNITY SOFTWARE INC            | 229     | 225   | 659    | 98,906    | ソフトウェア・サービス            |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC | 59      | 62    | 850    | 127,460   | ヘルスケア機器・サービス           |
| US BANCORP                    | 1,304   | 1,523 | 5,735  | 860,039   | 銀行                     |
| VAIL RESORTS INC              | 37      | 40    | 905    | 135,725   | 消費者サービス                |
| VALERO ENERGY CORP            | 356     | 359   | 4,457  | 668,370   | エネルギー                  |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A     | 129     | 144   | 2,557  | 383,555   | ヘルスケア機器・サービス           |
| VERALTO CORP                  | -       | 232   | 1,648  | 247,228   | 商業・専門サービス              |
| VERISIGN INC                  | 88      | 93    | 1,955  | 293,177   | ソフトウェア・サービス            |
| VERISK ANALYTICS INC          | 144     | 143   | 3,411  | 511,510   | 商業・専門サービス              |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC    | 3,887   | 4,187 | 15,169 | 2,274,666 | 電気通信サービス               |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC    | 237     | 255   | 8,972  | 1,345,366 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VF CORP                       | 305     | 329   | 566    | 85,011    | 耐久消費財・アパレル             |
| VIATRIS INC                   | 1,120   | 1,190 | 1,125  | 168,755   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VISA INC-CLASS A SHARES       | 1,505   | 1,608 | 40,139 | 6,018,915 | 金融サービス                 |
| VISTRA CORP                   | 330     | 333   | 1,161  | 174,104   | 公益事業                   |
| VMWARE INC-CLASS A            | 196     | 235   | 3,519  | 527,705   | ソフトウェア・サービス            |
| VULCAN MATERIALS CO           | 122     | 132   | 2,807  | 420,949   | 素材                     |
| WABTEC CORP                   | 159     | 178   | 2,064  | 309,607   | 資本財                    |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC  | 679     | 729   | 1,548  | 232,272   | 生活必需品流通・小売り            |
| WALMART INC                   | 1,380   | 1,472 | 22,868 | 3,429,147 | 生活必需品流通・小売り            |
| WALT DISNEY CO                | 1,685   | 1,816 | 17,101 | 2,564,355 | メディア・娯楽                |
| WARNER BROS DISCOVERY INC     | 2,132   | 2,300 | 2,464  | 369,490   | メディア・娯楽                |
| WASTE CONNECTIONS INC         | 237     | 256   | 3,452  | 517,633   | 商業・専門サービス              |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末)          | 当期末            |                |                | 業種等                    |  |
|------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|--|
|                              | 株数               | 株数             | 評価額            |                |                        |  |
|                              |                  |                | 外貨建金額          | 邦貨換算金額         |                        |  |
| <b>(アメリカ)</b>                | 百株               | 百株             | 千米ドル           | 千円             |                        |  |
| WASTE MANAGEMENT INC         | 379              | 404            | 6,896          | 1,034,185      | 商業・専門サービス              |  |
| WATERS CORP                  | 54               | 58             | 1,536          | 230,469        | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| WATSCO INC                   | –                | 33             | 1,295          | 194,203        | 資本財                    |  |
| WEBSTER FINANCIAL CORP       | 160              | 173            | 749            | 112,332        | 銀行                     |  |
| WEC ENERGY GROUP INC         | 291              | 313            | 2,562          | 384,229        | 公益事業                   |  |
| WELLS FARGO & CO             | 3,522            | 3,645          | 15,660         | 2,348,261      | 銀行                     |  |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 68               | 73             | 2,528          | 379,194        | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| WESTERN DIGITAL CORP         | 293              | 318            | 1,483          | 222,380        | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| WESTLAKE CHEMICAL CORP       | 35               | 37             | 493            | 74,050         | 素材                     |  |
| WESTROCK CO-WHEN ISSUED      | 235              | 254            | 966            | 144,877        | 素材                     |  |
| WEYERHAEUSER CO              | 680              | 727            | 2,321          | 348,119        | エクイティ不動産投資信託 (REIT)    |  |
| WHIRLPOOL CORP               | 50               | 54             | 613            | 91,946         | 耐久消費財・アパレル             |  |
| WILLIAMS COS INC             | 1,126            | 1,210          | 4,288          | 643,116        | エネルギー                  |  |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC     | 100              | 105            | 2,559          | 383,864        | 保険                     |  |
| WIX.COM LTD                  | 52               | 53             | 518            | 77,778         | ソフトウェア・サービス            |  |
| WOLFSPEED INC                | 114              | 123            | 454            | 68,180         | 半導体・半導体製造装置            |  |
| WORKDAY INC-CLASS A          | 185              | 204            | 4,742          | 711,074        | ソフトウェア・サービス            |  |
| WR BERKLEY CORP              | 195              | 207            | 1,454          | 218,118        | 保険                     |  |
| WW GRAINGER INC              | 42               | 44             | 3,599          | 539,740        | 資本財                    |  |
| WYNN RESORTS LTD             | 99               | 101            | 883            | 132,515        | 消費者サービス                |  |
| XCEL ENERGY INC              | 505              | 546            | 3,312          | 496,711        | 公益事業                   |  |
| XYLEM INC                    | 166              | 237            | 2,406          | 360,869        | 資本財                    |  |
| YUM! BRANDS INC              | 260              | 278            | 3,554          | 533,026        | 消費者サービス                |  |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | 47               | 51             | 1,114          | 167,187        | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| ZILLOW GROUP INC - C W/I     | 144              | 152            | 596            | 89,417         | 不動産管理・開発               |  |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC   | 193              | 207            | 2,316          | 347,356        | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| ZOETIS INC                   | 430              | 459            | 8,029          | 1,203,961      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A  | 204              | 237            | 1,520          | 227,928        | ソフトウェア・サービス            |  |
| ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC    | 242              | 260            | 349            | 52,336         | メディア・娯楽                |  |
| ZSCALER INC                  | 80               | 87             | 1,631          | 244,594        | ソフトウェア・サービス            |  |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 313,393<br>601 | 339,445<br>605 | 3,882,866<br>– | 582,235,857<br><70.4%> |  |
| <b>(カナダ)</b>                 |                  |                | 千カナダ・ドル        |                |                        |  |
| AGNICO EAGLE MINES LTD       | 421              | 489            | 3,250          | 355,142        | 素材                     |  |
| AIR CANADA                   | 166              | 176            | 316            | 34,574         | 運輸                     |  |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES  | 630              | 657            | 537            | 58,740         | 公益事業                   |  |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                   | 期首(前期末) |       | 当期末     |           | 業種等              |
|--------------------------------------|---------|-------|---------|-----------|------------------|
|                                      | 株数      | 株数    | 評価額     |           |                  |
|                                      |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |                  |
| (カナダ)                                | 百株      | 百株    | 千カナダ・ドル | 千円        |                  |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC         | 750     | 777   | 6,085   | 664,824   | 生活必需品流通・小売り      |
| ALTAGAS LTD                          | 263     | 282   | 777     | 84,918    | 公益事業             |
| ARC RESOURCES LTD                    | 587     | 608   | 1,302   | 142,254   | エネルギー            |
| BANK OF MONTREAL                     | 627     | 710   | 7,963   | 870,029   | 銀行               |
| BANK OF NOVA SCOTIA                  | 1,104   | 1,188 | 7,257   | 792,894   | 銀行               |
| BARRICK GOLD CORP                    | 1,629   | 1,746 | 3,764   | 411,253   | 素材               |
| BCE INC                              | 79      | 87    | 473     | 51,719    | 電気通信サービス         |
| BROOKFIELD ASSET MGMT-A              | 328     | 349   | 1,611   | 176,071   | 金融サービス           |
| BROOKFIELD CORPORATION-A             | 1,312   | 1,401 | 6,511   | 711,386   | 金融サービス           |
| BROOKFIELD RENEWABLE COR-A           | 121     | 136   | 484     | 52,976    | 公益事業             |
| BRP INC/CA- SUB VOTING               | 33      | 36    | 374     | 40,869    | 耐久消費財・アパレル       |
| CAE INC                              | 295     | 317   | 915     | 100,068   | 資本財              |
| CAMECO CORP                          | 400     | 430   | 2,636   | 287,983   | エネルギー            |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE   | 840     | 904   | 4,903   | 535,724   | 銀行               |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO         | 531     | 560   | 8,868   | 968,830   | 運輸               |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD       | 1,025   | 1,101 | 10,058  | 1,098,852 | エネルギー            |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED | 861     | 926   | 9,116   | 995,969   | 運輸               |
| CANADIAN TIRE CORP -CL A             | 51      | 52    | 778     | 85,042    | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CANADIAN UTILITIES LTD-A             | 123     | 135   | 424     | 46,342    | 公益事業             |
| CCL INDUSTRIES INC - CL B            | 139     | 149   | 871     | 95,258    | 素材               |
| CENOVUS ENERGY INC                   | 1,332   | 1,425 | 3,536   | 386,311   | エネルギー            |
| CGI INC                              | 196     | 211   | 2,933   | 320,469   | ソフトウェア・サービス      |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC           | 18      | 20    | 6,320   | 690,564   | ソフトウェア・サービス      |
| DESCARTES SYSTEMS GRP/THE            | 79      | 85    | 948     | 103,591   | ソフトウェア・サービス      |
| DOLLARAMA INC                        | 253     | 282   | 2,788   | 304,691   | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP        | 366     | 389   | 815     | 89,045    | 金融サービス           |
| EMERA INC                            | 251     | 274   | 1,349   | 147,420   | 公益事業             |
| EMPIRE CO LTD 'A'                    | 151     | 147   | 570     | 62,306    | 生活必需品流通・小売り      |
| ENBRIDGE INC                         | 1,877   | 2,018 | 9,327   | 1,019,031 | エネルギー            |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD          | 21      | 21    | 2,546   | 278,253   | 保険               |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD           | 545     | 585   | 897     | 98,010    | 素材               |
| FIRSTSERVICE CORP                    | 37      | 40    | 846     | 92,430    | 不動産管理・開発         |
| FORTIS INC                           | 449     | 485   | 2,742   | 299,641   | 公益事業             |
| FRANCO-NEVADA CORP                   | 177     | 191   | 3,158   | 345,086   | 素材               |
| GEORGE WESTON LTD                    | 66      | 62    | 1,033   | 112,874   | 生活必需品流通・小売り      |
| GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT         | 170     | 232   | 960     | 104,934   | 商業・専門サービス        |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC                | 167     | 178   | 875     | 95,614    | 耐久消費財・アパレル       |



## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                         | 期首(前期末) |       | 当期末     |           | 業種等         |
|----------------------------|---------|-------|---------|-----------|-------------|
|                            | 株数      | 株数    | 評価額     |           |             |
|                            |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |             |
| <b>(カナダ)</b>               | 百株      | 百株    | 千カナダ・ドル | 千円        |             |
| GREAT-WEST LIFECO INC      | 264     | 282   | 1,204   | 131,601   | 保険          |
| HYDRO ONE LTD              | 309     | 332   | 1,274   | 139,285   | 公益事業        |
| IA FINANCIAL CORP INC      | 98      | 102   | 898     | 98,184    | 保険          |
| IGM FINANCIAL INC          | 80      | 86    | 292     | 31,927    | 金融サービス      |
| IMPERIAL OIL LTD           | 196     | 204   | 1,614   | 176,390   | エネルギー       |
| INTACT FINANCIAL CORP      | 162     | 175   | 3,661   | 400,000   | 保険          |
| IVANHOE MINES LTD-CL A     | 564     | 607   | 669     | 73,112    | 素材          |
| KEYERA CORP                | 207     | 230   | 740     | 80,914    | エネルギー       |
| KINROSS GOLD CORP          | 1,163   | 1,219 | 889     | 97,223    | 素材          |
| LOBLAW COS LTD             | 151     | 159   | 1,947   | 212,730   | 生活必需品流通・小売り |
| LUNDIN MINING CORP         | 609     | 655   | 588     | 64,285    | 素材          |
| MAGNA INTERNATIONAL INC    | 252     | 271   | 2,086   | 227,906   | 自動車・自動車部品   |
| MANULIFE FINANCIAL CORP    | 1,749   | 1,835 | 4,824   | 527,108   | 保険          |
| METRO INC                  | 220     | 232   | 1,631   | 178,256   | 生活必需品流通・小売り |
| NATIONAL BANK OF CANADA    | 313     | 337   | 3,083   | 336,857   | 銀行          |
| NORTHLAND POWER INC        | 228     | 254   | 572     | 62,546    | 公益事業        |
| NUTRIEN LTD                | 481     | 493   | 3,829   | 418,361   | 素材          |
| NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG | 60      | 63    | 170     | 18,589    | 金融サービス      |
| ONEX CORPORATION           | 66      | 68    | 607     | 66,334    | 金融サービス      |
| OPEN TEXT CORP             | 251     | 270   | 1,436   | 156,935   | ソフトウェア・サービス |
| PAN AMERICAN SILVER CORP   | 195     | 362   | 712     | 77,817    | 素材          |
| PARKLAND CORP              | 132     | 141   | 614     | 67,175    | エネルギー       |
| PEMBINA PIPELINE CORP      | 513     | 551   | 2,451   | 267,816   | エネルギー       |
| POWER CORP OF CANADA       | 516     | 580   | 2,124   | 232,142   | 保険          |
| QUEBECOR INC -CL B         | 145     | 155   | 480     | 52,481    | 電気通信サービス    |
| RB GLOBAL INC              | 103     | 181   | 1,531   | 167,311   | 商業・専門サービス   |
| RESTAURANT BRANDS INTERN   | 270     | 294   | 2,876   | 314,231   | 消費者サービス     |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC  | 332     | 357   | 2,097   | 229,108   | 電気通信サービス    |
| ROYAL BANK OF CANADA       | 1,280   | 1,379 | 16,622  | 1,815,988 | 銀行          |
| SAPUTO INC                 | 233     | 254   | 686     | 75,048    | 食品・飲料・タバコ   |
| SHOPIFY INC - CLASS A      | 1,100   | 1,192 | 11,193  | 1,222,882 | ソフトウェア・サービス |
| STANTEC INC                | -       | 111   | 1,074   | 117,382   | 資本財         |
| SUN LIFE FINANCIAL INC     | 545     | 586   | 4,074   | 445,140   | 保険          |
| SUNCOR ENERGY INC          | 1,253   | 1,312 | 6,080   | 664,298   | エネルギー       |
| TC ENERGY CORP             | 937     | 1,013 | 5,104   | 557,631   | エネルギー       |
| TECK RESOURCES LTD-CL B    | 420     | 453   | 2,239   | 244,643   | 素材          |
| TFI INTERNATIONAL INC      | 72      | 76    | 1,195   | 130,556   | 運輸          |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                             | 期首(前期末)          | 当期末          |              |              | 業種等                    |
|--------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
|                                | 株数               | 株数           | 評価額          |              |                        |
|                                |                  |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額       |                        |
| <b>(カナダ)</b>                   | 百株               | 百株           | 千カナダ・ドル      | 千円           |                        |
| THOMSON REUTERS CORP           | 156              | 158          | 2,988        | 326,454      | 商業・専門サービス              |
| TMX GROUP LTD                  | 52               | 280          | 812          | 88,760       | 金融サービス                 |
| TOROMONT INDUSTRIES LTD        | 77               | 82           | 940          | 102,742      | 資本財                    |
| TORONTO-DOMINION BANK          | 1,678            | 1,829        | 15,511       | 1,694,670    | 銀行                     |
| TOURMALINE OIL CORP            | 297              | 320          | 2,128        | 232,591      | エネルギー                  |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD      | 53               | 56           | 596          | 65,186       | 素材                     |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP   | 418              | 450          | 2,826        | 308,777      | 素材                     |
| WSP GLOBAL INC                 | 115              | 124          | 2,369        | 258,882      | 資本財                    |
| 小計                             | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 36,824<br>84 | 40,075<br>85 | 242,290<br>- | 26,470,279<br><3.2%>   |
| <b>(オーストラリア)</b>               |                  |              | 千オーストラリア・ドル  |              |                        |
| AMPOL LTD                      | 219              | 236          | 793          | 77,427       | エネルギー                  |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD         | 2,764            | 2,986        | 7,189        | 701,445      | 銀行                     |
| APA GROUP                      | 1,090            | 1,253        | 1,045        | 101,967      | 公益事業                   |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD         | 548              | 584          | 2,352        | 229,571      | 消費者サービス                |
| ASX LTD                        | 179              | 192          | 1,101        | 107,475      | 金融サービス                 |
| AURIZON HOLDINGS LTD           | 1,699            | 1,827        | 665          | 64,911       | 運輸                     |
| BHP GROUP LIMITED              | 4,683            | 5,035        | 23,468       | 2,289,849    | 素材                     |
| BLUESCOPE STEEL LTD            | 427              | 451          | 923          | 90,091       | 素材                     |
| BRAMBLES LTD                   | 1,282            | 1,379        | 1,816        | 177,219      | 商業・専門サービス              |
| COCHLEAR LTD                   | 60               | 65           | 1,694        | 165,368      | ヘルスケア機器・サービス           |
| COLES GROUP LTD                | 1,237            | 1,330        | 2,051        | 200,137      | 生活必需品流通・小売り            |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | 1,566            | 1,666        | 17,072       | 1,665,746    | 銀行                     |
| COMPUTERSHARE LIMITED          | 502              | 570          | 1,348        | 131,536      | 商業・専門サービス              |
| CSL LIMITED                    | 445              | 479          | 12,400       | 1,209,952    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA  | 1,323            | 1,425        | 701          | 68,436       | 生活必需品流通・小売り            |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD     | 1,565            | 1,683        | 4,246        | 414,318      | 素材                     |
| IDP EDUCATION LTD              | 193              | 249          | 593          | 57,867       | 消費者サービス                |
| IGO LTD                        | 629              | 677          | 602          | 58,792       | 素材                     |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD  | 2,275            | 2,422        | 1,419        | 138,518      | 保険                     |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI    | 411              | 437          | 2,103        | 205,267      | 素材                     |
| LOTTERY CORP LTD/THE           | 2,056            | 2,208        | 1,007        | 98,267       | 消費者サービス                |
| MACQUARIE GROUP LTD            | 339              | 364          | 6,108        | 596,053      | 金融サービス                 |
| MEDIBANK PRIVATE LTD           | 2,546            | 2,736        | 971          | 94,793       | 保険                     |
| MINERAL RESOURCES LTD          | 157              | 173          | 1,103        | 107,693      | 素材                     |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD    | 2,914            | 3,121        | 8,654        | 844,455      | 銀行                     |
| NEWCREST MINING LIMITED        | 824              | -            | -            | -            | 素材                     |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                 | 期首(前期末)          | 当期末          |              |              | 業種等                  |
|------------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|
|                                    | 株数               | 株数           | 評価額          |              |                      |
|                                    |                  |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額       |                      |
| <b>(オーストラリア)</b>                   | 百株               | 百株           | オーストラリアドル    | 千円           |                      |
| NEWMONT CORP-CDI                   | -                | 354          | 2,001        | 195,313      | 素材                   |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD        | 1,068            | 1,139        | 1,340        | 130,771      | 素材                   |
| ORICA LTD                          | 418              | 452          | 712          | 69,535       | 素材                   |
| ORIGIN ENERGY LIMITED              | 1,592            | 1,710        | 1,471        | 143,546      | 公益事業                 |
| PILBARA MINERALS LTD               | 2,354            | 2,680        | 954          | 93,102       | 素材                   |
| QANTAS AIRWAYS LTD                 | 851              | 836          | 438          | 42,765       | 運輸                   |
| QBE INSURANCE GROUP LTD            | 1,371            | 1,481        | 2,225        | 217,143      | 保険                   |
| RAMSAY HEALTH CARE LIMITED         | 169              | 182          | 942          | 91,962       | ヘルスケア機器・サービス         |
| REA GROUP LTD                      | 48               | 52           | 831          | 81,097       | メディア・娯楽              |
| REECE LTD                          | 209              | 224          | 437          | 42,685       | 資本財                  |
| RIO TINTO LTD                      | 343              | 368          | 4,630        | 451,783      | 素材                   |
| SANTOS LTD                         | 2,917            | 3,227        | 2,255        | 220,113      | エネルギー                |
| SEEK LTD                           | 311              | 353          | 819          | 79,999       | メディア・娯楽              |
| SONIC HEALTHCARE LTD               | 422              | 444          | 1,310        | 127,906      | ヘルスケア機器・サービス         |
| SOUTH32 LTD                        | 4,236            | 4,512        | 1,430        | 139,581      | 素材                   |
| SUNCORP GROUP LTD                  | 1,168            | 1,257        | 1,679        | 163,906      | 保険                   |
| TELSTRA GROUP LTD                  | 3,816            | 4,112        | 1,579        | 154,083      | 電気通信サービス             |
| TRANSURBAN GROUP                   | 2,843            | 3,063        | 3,980        | 388,334      | 運輸                   |
| TREASURY WINE ESTATES LTD          | 666              | 718          | 762          | 74,366       | 食品・飲料・タバコ            |
| WASHINGTON H. SOUL PATTINSON       | 200              | 233          | 780          | 76,165       | 金融サービス               |
| WESFARMERS LIMITED                 | 1,048            | 1,127        | 5,977        | 583,250      | 一般消費財・サービス流通・小売り     |
| WESTPAC BANKING CORP               | 3,236            | 3,488        | 7,360        | 718,182      | 銀行                   |
| WISETECH GLOBAL LTD                | 136              | 164          | 1,108        | 108,141      | ソフトウェア・サービス          |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD          | 1,755            | 1,887        | 5,925        | 578,190      | エネルギー                |
| WOOLWORTHS GROUP LTD               | 1,124            | 1,211        | 4,277        | 417,383      | 生活必需品流通・小売り          |
| XERO LTD                           | 124              | 142          | 1,446        | 141,116      | ソフトウェア・サービス          |
| 小計                                 | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 64,384<br>51 | 68,991<br>51 | 158,118<br>- | 15,427,596<br><1.9%> |
| <b>(香港)</b>                        |                  |              | 千香港ドル        |              |                      |
| AIA GROUP LTD                      | 10,926           | 11,480       | 83,694       | 1,609,448    | 保険                   |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD         | 3,420            | 3,680        | 7,839        | 150,748      | 銀行                   |
| BUDWEISER BREWING CO APAC LT       | 1,590            | 1,713        | 2,607        | 50,136       | 食品・飲料・タバコ            |
| CK ASSET HOLDINGS LTD              | 1,834            | 1,959        | 7,522        | 144,665      | 不動産管理・開発             |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD          | 2,484            | 2,664        | 10,709       | 205,946      | 資本財                  |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED | 585              | 630          | 2,406        | 46,278       | 公益事業                 |
| CLP HOLDINGS LTD                   | 1,521            | 1,631        | 9,715        | 186,822      | 公益事業                 |
| ESR GROUP LIMITED                  | 1,842            | 2,178        | 2,195        | 42,218       | 不動産管理・開発             |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                     | 期首(前期末)          | 当期末          |              |              | 業種等                 |
|--|------------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|
|  | 株数               | 株数           | 評価額          |              |                     |
|  |                  |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額       |                     |
| <b>(香港)</b>                            | 百株               | 百株           | 千香港ドル        | 千円           |                     |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD         | 2,008            | 2,168        | 9,344        | 179,694      | 消費者サービス             |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD               | 1,871            | 1,791        | 1,974        | 37,965       | 不動産管理・開発            |
| HANG SENG BANK LTD                     | 707              | 760          | 6,795        | 130,676      | 銀行                  |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT             | 1,346            | 1,446        | 3,160        | 60,774       | 不動産管理・開発            |
| HKT TRUST AND HKT LTD                  | 3,580            | 3,900        | 3,217        | 61,872       | 電気通信サービス            |
| HONG KONG & CHINA GAS                  | 10,364           | 11,154       | 6,146        | 118,188      | 公益事業                |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR            | 1,114            | 1,196        | 34,136       | 656,454      | 金融サービス              |
| MTR CORP                               | 1,432            | 1,547        | 4,580        | 88,087       | 運輸                  |
| NEW WORLD DEVELOPMENT                  | 1,399            | 1,499        | 2,287        | 43,993       | 不動産管理・開発            |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD              | 1,285            | 1,380        | 5,495        | 105,685      | 公益事業                |
| SANDS CHINA LTD                        | 2,237            | 2,409        | 5,156        | 99,168       | 消費者サービス             |
| SINO LAND CO                           | 3,220            | 3,660        | 2,957        | 56,868       | 不動産管理・開発            |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS            | 1,240            | 1,330        | 1,630        | 31,356       | 運輸                  |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD            | 1,340            | 1,440        | 11,327       | 217,826      | 不動産管理・開発            |
| SWIRE PACIFIC LTD                      | 443              | 423          | 2,122        | 40,816       | 不動産管理・開発            |
| SWIRE PROPERTIES LTD                   | 1,082            | 1,162        | 1,773        | 34,098       | 不動産管理・開発            |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO               | 1,275            | 1,370        | 11,117       | 213,790      | 資本財                 |
| WH GROUP LTD                           | 7,690            | 8,270        | 3,878        | 74,586       | 食品・飲料・タバコ           |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT           | 1,537            | 1,667        | 4,418        | 84,966       | 不動産管理・開発            |
| XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD            | 1,710            | 1,640        | 1,539        | 29,613       | 資本財                 |
| 小計                                     | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 71,089<br>28 | 76,154<br>28 | 249,752<br>- | 4,802,749<br><0.6%> |
| <b>(シンガポール)</b>                        |                  |              | 千シンガポールドル    |              |                     |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI           | 2,402            | 2,585        | 798          | 89,118       | 不動産管理・開発            |
| CITY DEVELOPMENTS LTD                  | 375              | 494          | 305          | 34,061       | 不動産管理・開発            |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD                 | 1,674            | 1,800        | 5,884        | 656,500      | 銀行                  |
| GENTING SINGAPORE LTD                  | 5,577            | 6,003        | 561          | 62,622       | 消費者サービス             |
| JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD           | 91               | 98           | 291          | 32,550       | 資本財                 |
| KEPPEL CORP LTD                        | 1,349            | 1,445        | 934          | 104,308      | 資本財                 |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP           | 3,130            | 3,364        | 4,363        | 486,791      | 銀行                  |
| SEATRIUM LTD                           | 26,052           | 44,030       | 471          | 52,563       | 資本財                 |
| SEMBCORP INDUSTRIES LTD                | -                | 883          | 449          | 50,144       | 公益事業                |
| SINGAPORE AIRLINES LTD                 | 1,240            | 1,477        | 921          | 102,828      | 運輸                  |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD                 | 793              | 852          | 812          | 90,684       | 金融サービス              |
| SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD | 1,448            | 1,555        | 601          | 67,141       | 資本財                 |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS           | 7,687            | 8,288        | 1,931        | 215,453      | 電気通信サービス            |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD               | 1,090            | 1,256        | 3,435        | 383,260      | 銀行                  |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                           |                  | 期首(前期末)      |              | 当期末         |                     | 業種等                    |
|------------------------------|------------------|--------------|--------------|-------------|---------------------|------------------------|
|                              |                  | 株数           | 株数           | 評価額         |                     |                        |
|                              |                  |              |              | 外貨建金額       | 邦貨換算金額              |                        |
| <b>(シンガポール)</b>              |                  | 百株           | 百株           | シンガポールドル    | 千円                  |                        |
| UOL Group Limited            |                  | 428          | 459          | 282         | 31,494              | 不動産管理・開発               |
| VENTURE CORP LTD             |                  | 256          | -            | -           | -                   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD     |                  | 1,774        | 1,909        | 702         | 78,379              | 食品・飲料・タバコ              |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 55,366<br>16 | 76,498<br>16 | 22,747<br>- | 2,537,903<br><0.3%> |                        |
| <b>(ニュージーランド)</b>            |                  |              |              | 千ニュージーランドドル |                     |                        |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD    |                  | 1,152        | 1,237        | 956         | 86,034              | 運輸                     |
| EBOS GROUP LTD               |                  | 149          | 152          | 588         | 52,899              | ヘルスケア機器・サービス           |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C |                  | 533          | 575          | 1,263       | 113,673             | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERCURY NZ LTD               |                  | 638          | 685          | 414         | 37,299              | 公益事業                   |
| MERIDIAN ENERGY LTD          |                  | 1,187        | 1,276        | 638         | 57,413              | 公益事業                   |
| SPARK NEW ZEALAND LTD        |                  | 1,764        | 1,877        | 943         | 84,861              | 電気通信サービス               |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 5,426<br>6   | 5,803<br>6   | 4,804<br>-  | 432,181<br><0.1%>   |                        |
| <b>(イギリス)</b>                |                  |              |              | 千イギリスポンド    |                     |                        |
| 3I GROUP PLC                 |                  | 897          | 965          | 2,095       | 391,146             | 金融サービス                 |
| ABRDN PLC                    |                  | 1,867        | 1,936        | 333         | 62,269              | 金融サービス                 |
| ADMIRAL GROUP PLC            |                  | 167          | 211          | 548         | 102,446             | 保険                     |
| ANGLO AMERICAN PLC           |                  | 1,174        | 1,263        | 2,822       | 526,907             | 素材                     |
| ANTOFAGASTA PLC              |                  | 364          | 391          | 539         | 100,771             | 素材                     |
| ASHTED GROUP PLC             |                  | 405          | 435          | 2,283       | 426,286             | 資本財                    |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC |                  | 329          | 345          | 822         | 153,464             | 食品・飲料・タバコ              |
| ASTRAZENECA PLC              |                  | 1,432        | 1,540        | 15,804      | 2,950,619           | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AUTO TRADER GROUP PLC-WI     |                  | 861          | 911          | 644         | 120,335             | メディア・娯楽                |
| AVIVA PLC                    |                  | 2,592        | 2,726        | 1,151       | 214,916             | 保険                     |
| BAE SYSTEMS PLC              |                  | 2,854        | 3,029        | 3,197       | 596,882             | 資本財                    |
| BARCLAYS PLC                 |                  | 14,648       | 15,453       | 2,206       | 411,974             | 銀行                     |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC     |                  | 928          | 970          | 469         | 87,680              | 耐久消費財・アパレル             |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS-UNIT |                  | 100          | 105          | 477         | 89,171              | 耐久消費財・アパレル             |
| BP PLC                       |                  | 16,779       | 17,242       | 8,236       | 1,537,687           | エネルギー                  |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC |                  | 1,966        | 2,112        | 5,325       | 994,252             | 食品・飲料・タバコ              |
| BT GROUP PLC                 |                  | 6,454        | 6,470        | 769         | 143,627             | 電気通信サービス               |
| BUNZL PLC                    |                  | 312          | 335          | 988         | 184,634             | 資本財                    |
| BURBERRY GROUP PLC           |                  | 355          | 374          | 586         | 109,458             | 耐久消費財・アパレル             |
| CENTRICA PLC                 |                  | -            | 5,515        | 836         | 156,215             | 公益事業                   |
| COCA-COLA HBC AG-CDI         |                  | 186          | 219          | 464         | 86,739              | 食品・飲料・タバコ              |
| COMPASS GROUP PLC            |                  | 1,624        | 1,723        | 3,604       | 672,934             | 消費者サービス                |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                | 期首(前期末) |        | 当期末       |           | 業種等                    |
|-----------------------------------|---------|--------|-----------|-----------|------------------------|
|                                   | 株数      | 株数     | 評価額       |           |                        |
|                                   |         |        | 外貨建金額     | 邦貨換算金額    |                        |
| (イギリス)                            | 百株      | 百株     | 千イギリス・ポンド | 千円        |                        |
| CRH PLC                           | -       | 720    | 3,473     | 648,392   | 素材                     |
| CRODA INTERNATIONAL PLC           | 129     | 138    | 638       | 119,223   | 素材                     |
| DCC PLC                           | 91      | 98     | 525       | 98,014    | 資本財                    |
| DIAGEO PLC                        | 2,101   | 2,233  | 6,275     | 1,171,540 | 食品・飲料・タバコ              |
| ENDEAVOUR MINING PLC              | -       | 183    | 316       | 59,172    | 素材                     |
| ENTAIN PLC                        | 544     | 634    | 543       | 101,432   | 消費者サービス                |
| EXPERIAN PLC                      | 851     | 914    | 2,681     | 500,591   | 商業・専門サービス              |
| GLENCORE PLC                      | 9,519   | 10,466 | 4,893     | 913,654   | 素材                     |
| GSK PLC                           | 3,759   | 4,069  | 5,740     | 1,071,653 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HALEON PLC                        | 4,694   | 5,505  | 1,799     | 335,919   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| HALMA PLC                         | 350     | 377    | 774       | 144,663   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC           | 328     | 353    | 256       | 47,945    | 金融サービス                 |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC         | 152     | 164    | 289       | 53,996    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HSBC HOLDINGS PLC                 | 18,456  | 19,644 | 12,089    | 2,256,928 | 銀行                     |
| IMPERIAL BRANDS PLC               | 827     | 858    | 1,589     | 296,719   | 食品・飲料・タバコ              |
| INFORMA PLC                       | 1,317   | 1,389  | 1,040     | 194,300   | メディア・娯楽                |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | 161     | 167    | 1,018     | 190,136   | 消費者サービス                |
| INTERTEK GROUP PLC                | 149     | 160    | 610       | 113,996   | 商業・専門サービス              |
| JD SPORTS FASHION PLC             | 2,384   | 2,575  | 357       | 66,680    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| JOHNSON MATTHEY PLC               | 169     | 182    | 277       | 51,898    | 素材                     |
| KINGFISHER PLC                    | 1,803   | 1,892  | 441       | 82,375    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC         | 5,522   | 5,947  | 1,365     | 254,918   | 保険                     |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC          | 62,167  | 63,969 | 2,769     | 517,104   | 銀行                     |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP       | 302     | 397    | 3,396     | 634,026   | 金融サービス                 |
| M&G PLC                           | 2,075   | 2,241  | 459       | 85,851    | 金融サービス                 |
| MELROSE INDUSTRIES PLC            | -       | 1,341  | 700       | 130,776   | 資本財                    |
| MONDI PLC/WI                      | 448     | 482    | 671       | 125,319   | 素材                     |
| NATIONAL GRID PLC                 | 3,383   | 3,658  | 3,717     | 693,946   | 公益事業                   |
| NATWEST GROUP PLC                 | 4,907   | 5,774  | 1,199     | 224,026   | 銀行                     |
| NEXT PLC                          | 119     | 119    | 923       | 172,339   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| NMC HEALTH PLC                    | 47      | 47     | 0.005     | 0.886     | ヘルスケア機器・サービス           |
| OCADO GROUP PLC                   | 534     | 575    | 322       | 60,276    | 生活必需品流通・小売り            |
| PEARSON PLC                       | 597     | 640    | 609       | 113,856   | 消費者サービス                |
| PERSIMMON PLC                     | 295     | 318    | 394       | 73,682    | 耐久消費財・アパレル             |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC        | 699     | 752    | 368       | 68,882    | 保険                     |
| PRUDENTIAL PLC                    | 2,540   | 2,735  | 2,585     | 482,643   | 保険                     |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC       | 661     | 713    | 3,847     | 718,362   | 家庭用品・パーソナル用品           |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末)          | 当期末           |               |              | 業種等                  |  |
|------------------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|----------------------|--|
|                              | 株数               | 株数            | 評価額           |              |                      |  |
|                              |                  |               | 外貨建金額         | 邦貨換算金額       |                      |  |
| <b>(イギリス)</b>                | 百株               | 百株            | 千イギリス・ポンド     | 千円           |                      |  |
| RELX PLC                     | 1,770            | 1,881         | 5,615         | 1,048,318    | 商業・専門サービス            |  |
| RENTOKIL INITIAL PLC         | 2,328            | 2,503         | 1,161         | 216,763      | 商業・専門サービス            |  |
| RIO TINTO PLC                | 1,039            | 1,118         | 6,093         | 1,137,682    | 素材                   |  |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC     | 7,735            | 8,362         | 2,040         | 380,934      | 資本財                  |  |
| SAGE GROUP PLC               | 942              | 1,016         | 1,000         | 186,848      | ソフトウェア・サービス          |  |
| SAINSBURY (J) PLC            | 1,623            | 1,643         | 437           | 81,693       | 生活必需品流通・小売り          |  |
| SCHRODERS PLC                | 817              | 799           | 325           | 60,793       | 金融サービス               |  |
| SEVERN TRENT PLC             | 232              | 250           | 675           | 126,147      | 公益事業                 |  |
| SHELL PLC-NEW                | 6,524            | 6,663         | 17,381        | 3,244,933    | エネルギー                |  |
| SMITH & NEPHEW PLC           | 804              | 867           | 888           | 165,871      | ヘルスケア機器・サービス         |  |
| SMITHS GROUP PLC             | 327              | 347           | 573           | 107,097      | 資本財                  |  |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | 68               | 73            | 655           | 122,455      | 資本財                  |  |
| SSE PLC                      | 997              | 1,082         | 1,943         | 362,848      | 公益事業                 |  |
| ST JAMES'S PLACE PLC         | 503              | 546           | 375           | 70,118       | 金融サービス               |  |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 2,273            | 2,355         | 1,554         | 290,215      | 銀行                   |  |
| TAYLOR WIMPEY PLC            | 3,270            | 3,517         | 442           | 82,550       | 耐久消費財・アパレル           |  |
| TESCO PLC                    | 6,842            | 7,122         | 1,965         | 366,989      | 生活必需品流通・小売り          |  |
| UNILEVER PLC                 | 2,343            | 2,499         | 9,539         | 1,780,844    | 家庭用品・パーソナル用品         |  |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC   | 629              | 676           | 733           | 136,953      | 公益事業                 |  |
| VODAFONE GROUP PLC           | 24,274           | 23,169        | 1,737         | 324,414      | 電気通信サービス             |  |
| WHITBREAD PLC                | 186              | 196           | 655           | 122,450      | 消費者サービス              |  |
| WISE PLC - A                 | -                | 611           | 436           | 81,534       | 金融サービス               |  |
| WPP PLC                      | 990              | 1,068         | 761           | 142,168      | メディア・娯楽              |  |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 254,927<br>77 | 275,100<br>82 | 180,171<br>- | 33,636,305<br><4.1%> |  |
| <b>(イスラエル)</b>               |                  |               | 千イスラエル・シケル    |              |                      |  |
| AZRIELI GROUP                | 39               | 42            | 829           | 33,453       | 不動産管理・開発             |  |
| BANK HAPOALIM BM             | 1,173            | 1,261         | 3,788         | 152,783      | 銀行                   |  |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL         | 1,426            | 1,525         | 4,099         | 165,321      | 銀行                   |  |
| BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP   | 1,965            | -             | -             | -            | 電気通信サービス             |  |
| ELBIT SYSTEMS LTD            | 24               | 26            | 1,961         | 79,118       | 資本財                  |  |
| FIRST INTL BANK ISRAEL       | 51               | -             | -             | -            | 銀行                   |  |
| ICL GROUP LTD                | 655              | 769           | 1,481         | 59,766       | 素材                   |  |
| ISRAEL DISCOUNT BANK-A       | 1,141            | 1,227         | 2,229         | 89,931       | 銀行                   |  |
| MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD     | 142              | 153           | 1,994         | 80,428       | 銀行                   |  |
| NICE LTD                     | 58               | 62            | 4,535         | 182,903      | ソフトウェア・サービス          |  |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                |         | 期首(前期末) |       | 当期末        |           | 業種等                    |
|-----------------------------------|---------|---------|-------|------------|-----------|------------------------|
|                                   |         | 株数      | 株数    | 評価額        |           |                        |
|                                   |         |         |       | 外貨建金額      | 邦貨換算金額    |                        |
| <b>(イスラエル)</b>                    |         | 百株      | 百株    | 千イスラエル・シケル | 千円        |                        |
| TOWER SEMICONDUCTOR LTD           |         | 101     | -     | -          | -         | 半導体・半導体製造装置            |
| 小計                                | 株数・金額   | 6,780   | 5,070 | 20,920     | 843,706   |                        |
|                                   | 銘柄数<比率> | 11      | 8     | -          | <0.1%>    |                        |
| <b>(スイス)</b>                      |         |         |       | 千スイス・フラン   |           |                        |
| ABB LTD                           |         | 1,452   | 1,589 | 5,368      | 908,495   | 資本財                    |
| ADECCO GROUP AG-REG               |         | 147     | 158   | 656        | 111,058   | 商業・専門サービス              |
| ALCON INC                         |         | 461     | 496   | 3,101      | 524,900   | ヘルスケア機器・サービス           |
| BACHEM HOLDING AG-REG B           |         | 30      | 33    | 240        | 40,698    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BALOISE HOLDING AG                |         | 42      | 45    | 596        | 100,939   | 保険                     |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG      |         | 27      | 29    | 303        | 51,337    | 銀行                     |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG            |         | 3       | 3     | 527        | 89,208    | 食品・飲料・タバコ              |
| BKW AG                            |         | 19      | 20    | 325        | 55,031    | 公益事業                   |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC        |         | 0.96    | 0.95  | 1,030      | 174,423   | 食品・飲料・タバコ              |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG       |         | 0.10    | 0.10  | 1,084      | 183,434   | 食品・飲料・タバコ              |
| CIE FINANCIERE RICHEMON-REG       |         | 482     | 518   | 5,841      | 988,549   | 耐久消費財・アパレル             |
| CLARIANT AG                       |         | 199     | 214   | 286        | 48,486    | 素材                     |
| CREDIT SUISSE GROUP AG            |         | 3,329   | -     | -          | -         | 金融サービス                 |
| DUFREY AG-REG                     |         | -       | 95    | 303        | 51,277    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG         |         | 6       | 7     | 434        | 73,546    | 素材                     |
| GEBERIT AG-REG                    |         | 33      | 33    | 1,584      | 268,049   | 資本財                    |
| GIVAUDAN-REG                      |         | 8       | 9     | 2,960      | 501,059   | 素材                     |
| HELVETIA HOLDING AG-REG           |         | -       | 36    | 454        | 76,885    | 保険                     |
| HOLCIM LTD                        |         | 512     | 517   | 3,196      | 540,945   | 素材                     |
| JULIUS BAER GROUP LTD             |         | 197     | 204   | 1,139      | 192,897   | 金融サービス                 |
| KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG        |         | 50      | 54    | 1,330      | 225,157   | 運輸                     |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG        |         | 159     | 163   | 1,234      | 208,885   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LONZA GROUP AG                    |         | 68      | 74    | 2,628      | 444,721   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NESTLE SA                         |         | 2,542   | 2,653 | 26,270     | 4,445,437 | 食品・飲料・タバコ              |
| NOVARTIS AG                       |         | 1,999   | 2,037 | 17,131     | 2,899,007 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG         |         | 20      | 22    | 2,540      | 429,862   | 金融サービス                 |
| ROCHE HOLDING AG                  |         | 649     | 698   | 16,588     | 2,807,149 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ROCHE HOLDING AG-BR               |         | 24      | 31    | 808        | 136,786   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SANDOZ GROUP AG                   |         | -       | 407   | 1,040      | 176,077   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG          |         | 22      | 23    | 440        | 74,489    | 資本財                    |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT       |         | 37      | 40    | 775        | 131,198   | 資本財                    |
| SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE |         | 147     | 149   | 1,099      | 186,077   | 商業・専門サービス              |
| SIG GROUP AG                      |         | 282     | 304   | 637        | 107,838   | 素材                     |



## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                        | 期首(前期末)          | 当期末          |              |              | 業種等                    |  |
|---------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|--|
|                           | 株数               | 株数           | 評価額          |              |                        |  |
|                           |                  |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額       |                        |  |
| <b>(スイス)</b>              | 百株               | 百株           | 千スイス・フラン     | 千円           |                        |  |
| SIKA AG-BEARER            | 135              | 145          | 3,424        | 579,510      | 素材                     |  |
| SONOVA HOLDING AG-REG     | 48               | 51           | 1,198        | 202,860      | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| STRAUMANN HOLDING AG      | 103              | 110          | 1,330        | 225,144      | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| SWATCH GROUP AG           | 26               | 28           | 674          | 114,216      | 耐久消費財・アパレル             |  |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG | 28               | 29           | 1,692        | 286,480      | 保険                     |  |
| SWISS PRIME SITE-REG      | 70               | 76           | 647          | 109,560      | 不動産管理・開発               |  |
| SWISS RE AG               | 278              | 299          | 2,996        | 507,000      | 保険                     |  |
| SWISSCOM AG               | 24               | 26           | 1,333        | 225,582      | 電気通信サービス               |  |
| TEMENOS GROUP AG-REG      | 58               | 63           | 439          | 74,370       | ソフトウェア・サービス            |  |
| THE SWATCH GROUP AG-REG   | 50               | 53           | 237          | 40,271       | 耐久消費財・アパレル             |  |
| UBS GROUP AG              | 3,094            | 3,267        | 7,561        | 1,279,628    | 金融サービス                 |  |
| VAT GROUP AG              | 24               | 26           | 1,016        | 171,955      | 資本財                    |  |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | 139              | 149          | 6,534        | 1,105,761    | 保険                     |  |
| 小計                        | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 17,045<br>43 | 15,004<br>45 | 131,049<br>- | 22,176,253<br><2.7%>   |  |
| <b>(デンマーク)</b>            |                  |              | 千デンマーク・クローネ  |              |                        |  |
| A P MOLLER - MAERSK A/S   | 4                | 4            | 4,928        | 108,074      | 運輸                     |  |
| A P MOLLER - MAERSK A/S   | 2                | 3            | 3,103        | 68,067       | 運輸                     |  |
| CARLSBERG AS-B            | 89               | 97           | 8,297        | 181,966      | 食品・飲料・タバコ              |  |
| CHR HANSEN HOLDING A/S    | 97               | 104          | 5,737        | 125,821      | 素材                     |  |
| COLOPLAST-B               | 109              | 118          | 8,803        | 193,053      | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| DANSKE BANK A/S           | 637              | 685          | 12,152       | 266,498      | 銀行                     |  |
| DEMANT A/S                | 85               | 100          | 2,754        | 60,415       | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| DSV A/S                   | 173              | 184          | 20,067       | 440,070      | 運輸                     |  |
| GENMAB A/S                | 60               | 65           | 14,552       | 319,133      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| NOVO-NORDISK A/S          | 1,530            | 3,243        | 225,195      | 4,938,537    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| NOVOZYMES A/S             | 189              | 203          | 7,323        | 160,603      | 素材                     |  |
| ORSTED A/S                | 174              | 188          | 5,882        | 128,996      | 公益事業                   |  |
| PANDORA A/S               | 83               | 83           | 7,736        | 169,652      | 耐久消費財・アパレル             |  |
| ROCKWOOL A/S-B SHS        | 8                | 9            | 1,511        | 33,146       | 資本財                    |  |
| TRYGVESTA AS              | 333              | 348          | 4,987        | 109,365      | 保険                     |  |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S   | 933              | 1,003        | 17,834       | 391,114      | 資本財                    |  |
| 小計                        | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,515<br>16  | 6,444<br>16  | 350,867<br>- | 7,694,519<br><0.9%>    |  |
| <b>(ノルウェー)</b>            |                  |              | 千ノルウェー・クローネ  |              |                        |  |
| ADEVINTA ASA-B            | 269              | 289          | 3,156        | 43,777       | メディア・娯楽                |  |
| AKER BP ASA               | 291              | 313          | 9,659        | 133,975      | エネルギー                  |  |

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                          | 期首(前期末)          | 当期末         |              |              | 業種等                    |  |
|-----------------------------|------------------|-------------|--------------|--------------|------------------------|--|
|                             | 株数               | 株数          | 評価額          |              |                        |  |
|                             |                  |             | 外貨建金額        | 邦貨換算金額       |                        |  |
| <b>(ノルウェー)</b>              | 百株               | 百株          | 千ノルウェー・クローネ  | 千円           |                        |  |
| DNB BANK ASA                | 859              | 917         | 18,678       | 259,064      | 銀行                     |  |
| EQUINOR ASA                 | 879              | 894         | 31,231       | 433,183      | エネルギー                  |  |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA   | 184              | 198         | 3,508        | 48,661       | 保険                     |  |
| KONGSBERG GRUPPEN ASA       | 81               | 86          | 4,060        | 56,321       | 資本財                    |  |
| MOWI ASA                    | 382              | 436         | 8,135        | 112,839      | 食品・飲料・タバコ              |  |
| NORSK HYDRO ASA             | 1,242            | 1,316       | 8,544        | 118,512      | 素材                     |  |
| ORKLA ASA                   | 693              | 743         | 5,786        | 80,263       | 食品・飲料・タバコ              |  |
| SALMAR ASA                  | 60               | 72          | 4,156        | 57,649       | 食品・飲料・タバコ              |  |
| TELENOR ASA                 | 659              | 715         | 8,092        | 112,242      | 電気通信サービス               |  |
| YARA INTERNATIONAL ASA      | 152              | 163         | 6,115        | 84,821       | 素材                     |  |
| 小計                          | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 5,757<br>12 | 6,149<br>12  | 111,125<br>- | 1,541,313<br><0.2%>    |  |
| <b>(スウェーデン)</b>             |                  |             | 千スウェーデン・クローナ |              |                        |  |
| ALFA LAVAL AB               | 267              | 287         | 10,952       | 156,078      | 資本財                    |  |
| ASSA ABLOY AB               | 926              | 995         | 26,229       | 373,771      | 資本財                    |  |
| ATLAS COPCO AB              | 1,447            | 1,551       | 21,228       | 302,505      | 資本財                    |  |
| ATLAS COPCO AB-A SHS        | 2,478            | 2,668       | 42,460       | 605,068      | 資本財                    |  |
| BEIJER REF AB               | -                | 382         | 4,634        | 66,043       | 資本財                    |  |
| BIOVITRUM                   | 157              | 194         | 4,712        | 67,149       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| BOLIDEN AB                  | 252              | 271         | 8,004        | 114,067      | 素材                     |  |
| BOLIDEN AB RED SHS          | 252              | -           | -            | -            | 素材                     |  |
| ELECTROLUX AB               | 203              | -           | -            | -            | 耐久消費財・アパレル             |  |
| EMBRACER GROUP AB           | 605              | -           | -            | -            | メディア・娯楽                |  |
| EPIROC AB-A                 | 607              | 653         | 12,524       | 178,474      | 資本財                    |  |
| EPIROC AB-B                 | 362              | 388         | 6,292        | 89,669       | 資本財                    |  |
| EQT AB                      | 328              | 353         | 8,749        | 124,686      | 金融サービス                 |  |
| ESSITY AKTIEBOLAG-B         | 562              | 604         | 15,455       | 220,240      | 家庭用品・パーソナル用品           |  |
| EVOLUTION AB                | 169              | 182         | 19,456       | 277,250      | 消費者サービス                |  |
| FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS | 581              | 647         | 4,007        | 57,105       | 不動産管理・開発               |  |
| GETINGE AB-B SHS            | 211              | 227         | 4,976        | 70,911       | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| HENNES & MAURITZ AB         | 675              | 641         | 10,769       | 153,469      | 一般消費財・サービス流通・小売り       |  |
| HEXAGON AB-B SHS            | 1,799            | 2,063       | 21,020       | 299,536      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| HOLMEN AB-B SHARES          | 86               | 92          | 3,996        | 56,946       | 素材                     |  |
| HUSQVARNA AB-B SHS          | 387              | 346         | 2,726        | 38,854       | 資本財                    |  |
| INDUSTRIVARDEN AB-A SHS     | 118              | 130         | 3,984        | 56,783       | 金融サービス                 |  |
| INDUSTRIVARDEN AB-C SHS     | 143              | 150         | 4,575        | 65,196       | 金融サービス                 |  |
| INDUTRADE AB                | 252              | 272         | 6,137        | 87,455       | 資本財                    |  |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                  |                                 | 期首(前期末) |        | 当期末     |           | 業種等                |
|---------------------|---------------------------------|---------|--------|---------|-----------|--------------------|
|                     |                                 | 株数      | 株数     | 評価額     |           |                    |
|                     |                                 |         |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |                    |
| <b>(スウェーデン)</b>     |                                 | 百株      | 百株     | 千ユーロ    | 千円        |                    |
|                     | INVESTMENT AB LATOUR-B SHS      | 137     | 147    | 3,249   | 46,307    | 資本財                |
|                     | INVESTOR AB                     | 1,680   | 1,718  | 36,313  | 517,464   | 金融サービス             |
|                     | INVESTOR AB-A SHS               | 464     | -      | -       | -         | 金融サービス             |
|                     | KINNEVIK AB - B                 | 223     | -      | -       | -         | 金融サービス             |
|                     | LIFCO AB-B SHS                  | 215     | 231    | 5,235   | 74,603    | 資本財                |
|                     | LUNDBERGS AB-B SHS              | 70      | 74     | 3,595   | 51,238    | 金融サービス             |
|                     | NIBE INDUSTRIER AB-B SHS        | 1,400   | 1,506  | 9,854   | 140,421   | 資本財                |
|                     | NORDEA BANK ABP                 | 3,057   | 3,200  | 38,531  | 549,066   | 銀行                 |
|                     | SAAB AB-B                       | -       | 79     | 4,413   | 62,885    | 資本財                |
|                     | SAGAX AB-B                      | 176     | 196    | 4,568   | 65,105    | 不動産管理・開発           |
|                     | SANDVIK AB                      | 984     | 1,058  | 21,421  | 305,257   | 資本財                |
|                     | SECURITAS AB                    | 453     | 487    | 4,381   | 62,433    | 商業・専門サービス          |
|                     | SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A    | 1,492   | 1,574  | 19,874  | 283,216   | 銀行                 |
|                     | SKANSKA AB-B SHS                | 314     | 337    | 5,622   | 80,124    | 資本財                |
|                     | SKF AB                          | 353     | 338    | 6,425   | 91,559    | 資本財                |
|                     | SVENSKA CELLULOOSA AB           | 559     | 601    | 9,725   | 138,589   | 素材                 |
|                     | SVENSKA HANDELSBANKEN           | 1,347   | 1,447  | 14,259  | 203,201   | 銀行                 |
|                     | SWEDBANK AB - A SHARES          | 836     | 842    | 15,530  | 221,305   | 銀行                 |
|                     | TELE2 AB                        | 538     | 554    | 4,511   | 64,290    | 電気通信サービス           |
|                     | TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON | 2,696   | 2,909  | 15,192  | 216,489   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
|                     | TELIA CO AB                     | 2,527   | 2,474  | 5,977   | 85,182    | 電気通信サービス           |
|                     | VOLVO AB                        | 1,388   | 1,494  | 34,777  | 495,575   | 資本財                |
|                     | VOLVO AB-A SHS                  | 190     | 203    | 4,862   | 69,293    | 資本財                |
|                     | VOLVO CAR AB-B                  | 550     | 592    | 2,148   | 30,616    | 自動車・自動車部品          |
| 小計                  | 株数・金額                           | 34,536  | 35,179 | 513,368 | 7,315,494 |                    |
|                     | 銘柄数<比率>                         | 46      | 43     | -       | <0.9%>    |                    |
| <b>(ユーロ/アイルランド)</b> |                                 |         |        | 千ユーロ    |           |                    |
|                     | AIB GROUP PLC                   | 985     | 1,427  | 598     | 97,890    | 銀行                 |
|                     | BANK OF IRELAND GROUP PLC       | 988     | 1,048  | 901     | 147,377   | 銀行                 |
|                     | CRH PLC                         | 690     | -      | -       | -         | 素材                 |
|                     | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC.      | 154     | 175    | 2,545   | 416,239   | 消費者サービス            |
|                     | KERRY GROUP PLC-A               | 147     | 158    | 1,153   | 188,706   | 食品・飲料・タバコ          |
|                     | KINGSPAN GROUP PLC              | 142     | 153    | 1,061   | 173,517   | 資本財                |
|                     | SMURFIT KAPPA GROUP PLC         | 228     | 258    | 820     | 134,155   | 素材                 |
| 小計                  | 株数・金額                           | 3,336   | 3,222  | 7,080   | 1,157,886 |                    |
|                     | 銘柄数<比率>                         | 7       | 6      | -       | <0.1%>    |                    |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                            | 期首(前期末)          | 当期末          |              |             | 業種等                    |
|-------------------------------|------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
|                               | 株数               | 株数           | 評価額          |             |                        |
|                               |                  |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額      |                        |
| <b>(ユーロ/オランダ)</b>             | 百株               | 百株           | 千ユーロ         | 千円          |                        |
| ABN AMRO BANK NV              | 372              | 399          | 507          | 83,006      | 銀行                     |
| ADYEN NV                      | 20               | 21           | 2,239        | 366,189     | 金融サービス                 |
| AIRBUS SE                     | 546              | 589          | 7,792        | 1,274,319   | 資本財                    |
| AKZO NOBEL NV                 | 167              | 169          | 1,165        | 190,667     | 素材                     |
| ASM INTERNATIONAL NV          | 43               | 46           | 2,171        | 355,060     | 半導体・半導体製造装置            |
| ASML HOLDING NV               | 372              | 400          | 25,190       | 4,119,695   | 半導体・半導体製造装置            |
| ASR NEDERLAND NV              | -                | 158          | 583          | 95,401      | 保険                     |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES   | -                | 76           | 916          | 149,957     | 半導体・半導体製造装置            |
| CNH INDUSTRIAL NV             | 945              | 1,016        | 952          | 155,745     | 資本財                    |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV      | 482              | 518          | 533          | 87,187      | 食品・飲料・タバコ              |
| DSM-FIRMENICH AG              | 158              | 184          | 1,699        | 277,936     | 素材                     |
| EURONEXT NV                   | 79               | 85           | 625          | 102,239     | 金融サービス                 |
| EXOR NV                       | 99               | 107          | 924          | 151,218     | 金融サービス                 |
| FERRARI NV                    | 116              | 125          | 4,128        | 675,132     | 自動車・自動車部品              |
| HEINEKEN HOLDING NV           | 106              | 128          | 913          | 149,368     | 食品・飲料・タバコ              |
| HEINEKEN NV                   | 239              | 286          | 2,381        | 389,430     | 食品・飲料・タバコ              |
| IMCD NV                       | 52               | 56           | 760          | 124,444     | 資本財                    |
| ING GROEP NV-CVA              | 3,443            | 3,595        | 4,585        | 749,974     | 銀行                     |
| JDE PEET'S BV                 | 92               | 124          | 318          | 52,125      | 食品・飲料・タバコ              |
| JUST EAT TAKEAWAY             | 169              | -            | -            | -           | 消費者サービス                |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | 965              | 964          | 2,567        | 419,889     | 生活必需品流通・小売り            |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV        | 858              | 922          | 1,789        | 292,647     | ヘルスケア機器・サービス           |
| NN GROUP NV                   | 257              | 249          | 799          | 130,702     | 保険                     |
| OCI NV                        | 97               | 104          | 222          | 36,396      | 素材                     |
| PROSUS                        | 740              | 1,519        | 4,594        | 751,406     | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| QIAGEN NV                     | 210              | 226          | 816          | 133,540     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RANDSTAD NV                   | 110              | 109          | 585          | 95,797      | 商業・専門サービス              |
| ROYAL KPN NV                  | 3,123            | 3,297        | 1,044        | 170,770     | 電気通信サービス               |
| STMICROELECTRONICS NV         | 631              | 679          | 2,846        | 465,557     | 半導体・半導体製造装置            |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP BV      | 670              | 814          | 1,951        | 319,182     | メディア・娯楽                |
| WOLTERS KLUWER NV             | 237              | 255          | 3,133        | 512,380     | 商業・専門サービス              |
| 小計                            | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 15,413<br>29 | 17,234<br>30 | 78,741<br>- | 12,877,372<br><1.6%>   |
| <b>(ユーロ/ベルギー)</b>             |                  |              |              |             |                        |
| AGEAS                         | 148              | 158          | 610          | 99,819      | 保険                     |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV    | 802              | 863          | 4,854        | 793,841     | 食品・飲料・タバコ              |
| ARGENX SE                     | 51               | 55           | 2,515        | 411,416     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                          | 期首(前期末)          | 当期末         |             |             | 業種等                 |                        |
|-----------------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|------------------------|
|                             |                  | 株数          | 株数          | 評価額         |                     |                        |
|                             |                  |             |             | 外貨建金額       |                     | 邦貨換算金額                 |
| <b>(ユーロ/ベルギー)</b>           |                  | 百株          | 百株          | 千ユーロ        | 千円                  |                        |
| D'IETTEREN GROUP            |                  | 23          | 21          | 332         | 54,449              | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| ELIA GROUP SA/NV            |                  | 30          | 29          | 298         | 48,837              | 公益事業                   |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA |                  | 92          | 94          | 687         | 112,443             | 金融サービス                 |
| KBC GROEP NV                |                  | 231         | 248         | 1,324       | 216,548             | 銀行                     |
| LOTUS BAKERIES              |                  | -           | 0,41        | 308         | 50,489              | 食品・飲料・タバコ              |
| SOFINA                      |                  | 14          | 15          | 308         | 50,387              | 金融サービス                 |
| SOLVAY SA                   |                  | 68          | 73          | 759         | 124,177             | 素材                     |
| UCB SA                      |                  | 116         | 125         | 860         | 140,710             | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UMICORE                     |                  | 193         | 208         | 485         | 79,376              | 素材                     |
| 小計                          | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,773<br>11 | 1,894<br>12 | 13,345<br>- | 2,182,500<br><0.3%> |                        |
| <b>(ユーロ/ルクセンブルグ)</b>        |                  |             |             |             |                     |                        |
| ARCELORMITTAL               |                  | 485         | 507         | 1,112       | 181,869             | 素材                     |
| TENARIS SA                  |                  | 435         | 468         | 733         | 119,940             | エネルギー                  |
| 小計                          | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 921<br>2    | 975<br>2    | 1,845<br>-  | 301,810<br><0.0%>   |                        |
| <b>(ユーロ/フランス)</b>           |                  |             |             |             |                     |                        |
| ACCOR                       |                  | 157         | 183         | 576         | 94,268              | 消費者サービス                |
| ADP                         |                  | 27          | 29          | 341         | 55,866              | 運輸                     |
| AIR LIQUIDE                 |                  | 483         | 520         | 8,861       | 1,449,269           | 素材                     |
| ALSTOM RGPT                 |                  | 295         | 284         | 352         | 57,583              | 資本財                    |
| AMUNDI SA                   |                  | 56          | 60          | 338         | 55,438              | 金融サービス                 |
| ARKEMA                      |                  | 55          | 59          | 555         | 90,843              | 素材                     |
| AXA SA                      |                  | 1,738       | 1,823       | 5,176       | 846,562             | 保険                     |
| BIOMERIEUX                  |                  | 38          | 41          | 394         | 64,510              | ヘルスケア機器・サービス           |
| BNP PARIBAS                 |                  | 1,026       | 1,042       | 5,914       | 967,266             | 銀行                     |
| BOLLORE SE                  |                  | 818         | 732         | 389         | 63,746              | メディア・娯楽                |
| BOUYGUES                    |                  | 208         | 189         | 661         | 108,106             | 資本財                    |
| BUREAU VERITAS SA           |                  | 271         | 293         | 648         | 105,996             | 商業・専門サービス              |
| CAPGEMINI SA                |                  | 151         | 163         | 2,915       | 476,788             | ソフトウェア・サービス            |
| CARREFOUR SA                |                  | 547         | 592         | 1,008       | 164,915             | 生活必需品流通・小売り            |
| CIE DE SAINT-GOBAIN         |                  | 452         | 459         | 2,682       | 438,659             | 資本財                    |
| CREDIT AGRICOLE SA          |                  | 1,125       | 1,201       | 1,413       | 231,219             | 銀行                     |
| DANONE                      |                  | 593         | 639         | 3,681       | 602,067             | 食品・飲料・タバコ              |
| DASSAULT AVIATION SA        |                  | 23          | 20          | 384         | 62,802              | 資本財                    |
| DASSAULT SYSTEMES SA        |                  | 616         | 665         | 2,799       | 457,895             | ソフトウェア・サービス            |
| EDENRED                     |                  | 230         | 248         | 1,240       | 202,878             | 金融サービス                 |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                  | 期首(前期末)          | 当期末          |              |              | 業種等                    |
|-------------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
|                                     | 株数               | 株数           | 評価額          |              |                        |
|                                     |                  |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額       |                        |
| (ユーロ/フランス)                          | 百株               | 百株           | 千ユーロ         | 千円           |                        |
| EIFFAGE                             | 77               | 72           | 661          | 108,240      | 資本財                    |
| ENGIE                               | 1,688            | 1,815        | 2,832        | 463,156      | 公益事業                   |
| ESSILORLUXOTTICA                    | 268              | 293          | 5,256        | 859,597      | ヘルスケア機器・サービス           |
| EURAZEO                             | 40               | 43           | 254          | 41,699       | 金融サービス                 |
| EUROFINS SCIENTIFIC                 | 124              | 134          | 706          | 115,494      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GETLINK SE - REGR                   | 405              | 355          | 578          | 94,603       | 運輸                     |
| HERMES INTERNATIONAL                | 29               | 31           | 6,058        | 990,830      | 耐久消費財・アパレル             |
| IPSEN                               | 34               | 37           | 401          | 65,611       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KERING                              | 69               | 74           | 2,992        | 489,348      | 耐久消費財・アパレル             |
| LA FRANCAISE DES JEUX SAEM          | 97               | 104          | 341          | 55,886       | 消費者サービス                |
| LEGRAND SA                          | 246              | 265          | 2,321        | 379,582      | 資本財                    |
| L'OREAL SA                          | 223              | 239          | 10,162       | 1,662,045    | 家庭用品・パーソナル用品           |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 255              | 274          | 19,530       | 3,194,030    | 耐久消費財・アパレル             |
| MICHELIN (C.G.D.E.)                 | 627              | 674          | 1,999        | 326,941      | 自動車・自動車部品              |
| ORANGE S.A.                         | 1,867            | 1,882        | 2,084        | 340,899      | 電気通信サービス               |
| PERNOD-RICARD                       | 190              | 203          | 3,401        | 556,208      | 食品・飲料・タバコ              |
| PUBLICIS GROUPE                     | 211              | 227          | 1,680        | 274,826      | メディア・娯楽                |
| REMY COINTREAU                      | 21               | 22           | 256          | 41,893       | 食品・飲料・タバコ              |
| RENAULT SA                          | 177              | 190          | 677          | 110,854      | 自動車・自動車部品              |
| SAFRAN SA                           | 315              | 339          | 5,453        | 891,852      | 資本財                    |
| SANOFI                              | 1,054            | 1,129        | 9,698        | 1,586,026    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH            | 25               | 27           | 550          | 90,036       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE               | 501              | 540          | 8,980        | 1,468,592    | 資本財                    |
| SEB SA                              | 23               | 24           | 250          | 40,952       | 耐久消費財・アパレル             |
| SOCIETE GENERALE                    | 745              | 722          | 1,632        | 267,054      | 銀行                     |
| SODEXO                              | 81               | 87           | 891          | 145,725      | 消費者サービス                |
| TELEPERFORMANCE                     | 54               | 58           | 794          | 129,958      | 商業・専門サービス              |
| THALES SA                           | 98               | 104          | 1,442        | 235,894      | 資本財                    |
| TOTALENERGIES SE                    | 2,299            | 2,234        | 13,811       | 2,258,753    | エネルギー                  |
| VALEO SA                            | 191              | 205          | 277          | 45,401       | 自動車・自動車部品              |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT                | 615              | 675          | 1,895        | 310,005      | 公益事業                   |
| VINCI SA                            | 497              | 528          | 5,778        | 945,023      | 資本財                    |
| VIVENDI SA                          | 664              | 673          | 592          | 96,880       | メディア・娯楽                |
| WENDEL                              | 24               | 26           | 194          | 31,799       | 金融サービス                 |
| WORLDLINE SA                        | 221              | 238          | 328          | 53,705       | 金融サービス                 |
| 小計                                  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 22,991<br>55 | 23,812<br>55 | 155,106<br>- | 25,366,102<br><3.1%>   |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末) |       | 当期末   |           | 業種等                    |
|------------------------------|---------|-------|-------|-----------|------------------------|
|                              | 株数      | 株数    | 評価額   |           |                        |
|                              |         |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額    |                        |
| (ユーロ/ドイツ)                    | 百株      | 百株    | 千ユーロ  | 千円        |                        |
| ADIDAS AG                    | 149     | 161   | 2,892 | 473,020   | 耐久消費財・アパレル             |
| ALLIANZ SE                   | 372     | 400   | 9,157 | 1,497,558 | 保険                     |
| AROUNDTOWN SA                | 924     | -     | -     | -         | 不動産管理・開発               |
| BASF SE                      | 848     | 888   | 3,935 | 643,556   | 素材                     |
| BAYER AG                     | 908     | 976   | 4,046 | 661,787   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG  | 305     | 298   | 2,844 | 465,155   | 自動車・自動車部品              |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF | 54      | 57    | 501   | 81,953    | 自動車・自動車部品              |
| BECHTLE AG                   | 75      | 81    | 383   | 62,732    | ソフトウェア・サービス            |
| BEIERSDORF AG                | 93      | 100   | 1,246 | 203,934   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| BRENNTAG SE                  | 142     | 145   | 1,112 | 181,922   | 資本財                    |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR   | 37      | 40    | 347   | 56,762    | ヘルスケア機器・サービス           |
| COMMERZBANK AG               | 982     | 1,056 | 1,181 | 193,190   | 銀行                     |
| CONTINENTAL AG               | 101     | 109   | 752   | 123,041   | 自動車・自動車部品              |
| COVESTRO AG                  | 178     | 191   | 921   | 150,639   | 素材                     |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG     | 418     | 490   | 1,431 | 234,156   | 資本財                    |
| DELIVERY HERO SE             | 158     | 174   | 573   | 93,767    | 消費者サービス                |
| DEUTSCHE BANK AG             | 1,908   | 1,923 | 2,149 | 351,511   | 金融サービス                 |
| DEUTSCHE BOERSE AG           | 175     | 188   | 3,185 | 520,983   | 金融サービス                 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG        | 551     | 593   | 474   | 77,574    | 運輸                     |
| DEUTSCHE TELEKOM AG          | 3,008   | 3,234 | 6,972 | 1,140,219 | 電気通信サービス               |
| DHL GROUP                    | 916     | 984   | 3,990 | 652,610   | 運輸                     |
| DR ING HC F PORSCHE AG       | 105     | 113   | 1,029 | 168,332   | 自動車・自動車部品              |
| E.ON SE                      | 2,074   | 2,229 | 2,576 | 421,368   | 公益事業                   |
| EVONIK INDUSTRIES AG         | 193     | 209   | 386   | 63,224    | 素材                     |
| FRESENIUS SE & CO KGAA       | 390     | 419   | 1,146 | 187,495   | ヘルスケア機器・サービス           |
| GEA GROUP AG                 | 139     | 152   | 532   | 87,136    | 資本財                    |
| HANNOVER RUECK SE            | 55      | 59    | 1,250 | 204,468   | 保険                     |
| HEIDELBERG MATERIALS AG      | 133     | 143   | 1,022 | 167,268   | 素材                     |
| HELLOFRESH SE                | 150     | 154   | 247   | 40,447    | 生活必需品流通・小売り            |
| HENKEL AG & CO KGAA          | 97      | 104   | 654   | 107,111   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| HENKEL KGAA-VORZUG           | 163     | 167   | 1,194 | 195,280   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG     | 1,206   | 1,297 | 4,357 | 712,665   | 半導体・半導体製造装置            |
| KNORR-BREMSE AG              | 67      | 72    | 401   | 65,700    | 資本財                    |
| LEG IMMOBILIEN SE            | 68      | 73    | 520   | 85,069    | 不動産管理・開発               |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG       | 741     | 797   | 4,672 | 764,087   | 自動車・自動車部品              |
| MERCK KGAA                   | 119     | 128   | 2,015 | 329,649   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MTU AERO ENGINES HOLDING AG  | 49      | 53    | 994   | 162,647   | 資本財                    |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                | 期首(前期末)          | 当期末          |              |              | 業種等                    |
|-----------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
|                                   | 株数               | 株数           | 評価額          |              |                        |
|                                   |                  |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額       |                        |
| <b>(ユーロ/ドイツ)</b>                  | 百株               | 百株           | 千ユーロ         | 千円           |                        |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG  | 129              | 135          | 5,122        | 837,661      | 保険                     |
| NEMETSCHKE SE                     | 53               | 57           | 455          | 74,502       | ソフトウェア・サービス            |
| PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF | 141              | 152          | 702          | 114,810      | 自動車・自動車部品              |
| PUMA AG                           | 97               | 104          | 555          | 90,777       | 耐久消費財・アパレル             |
| RATIONAL AG                       | 4                | 5            | 309          | 50,694       | 資本財                    |
| RHEINMETALL AG                    | 40               | 43           | 1,207        | 197,501      | 資本財                    |
| RWE AG                            | 593              | 627          | 2,407        | 393,694      | 公益事業                   |
| SAP SE                            | 965              | 1,037        | 14,239       | 2,328,765    | ソフトウェア・サービス            |
| SARTORIUS AG-VORZUG               | 22               | 26           | 712          | 116,599      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCOUT24 SE                        | 73               | 74           | 469          | 76,714       | メディア・娯楽                |
| SIEMENS AG                        | 707              | 755          | 11,213       | 1,833,804    | 資本財                    |
| SIEMENS ENERGY AG                 | 402              | 516          | 603          | 98,657       | 資本財                    |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG           | 260              | 280          | 1,402        | 229,441      | ヘルスケア機器・サービス           |
| SYMRISE AG                        | 122              | 132          | 1,280        | 209,482      | 素材                     |
| TALANX AG                         | -                | 62           | 400          | 65,438       | 保険                     |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI      | 1,017            | 956          | 224          | 36,724       | 電気通信サービス               |
| UNITED INTERNET AG-REG SHARE      | 91               | -            | -            | -            | 電気通信サービス               |
| VOLKSWAGEN AG                     | 27               | 29           | 358          | 58,560       | 自動車・自動車部品              |
| VOLKSWAGEN AG                     | 171              | 204          | 2,227        | 364,235      | 自動車・自動車部品              |
| VONOVIA SE                        | 662              | 729          | 1,837        | 300,461      | 不動産管理・開発               |
| WACKER CHEMIE AG                  | -                | 18           | 219          | 35,836       | 素材                     |
| ZALANDO SE                        | 206              | 222          | 513          | 84,034       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| 小計                                | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 23,862<br>57 | 24,445<br>57 | 117,564<br>- | 19,226,433<br><2.3%>   |
| <b>(ユーロ/ポルトガル)</b>                |                  |              |              |              |                        |
| EDP RENOVAVEIS SA                 | 265              | 305          | 499          | 81,671       | 公益事業                   |
| EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH      | 265              | -            | -            | -            | 公益事業                   |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA           | 2,565            | 3,117        | 1,334        | 218,182      | 公益事業                   |
| GALP ENERGIA SGPS SA              | 462              | 487          | 656          | 107,344      | エネルギー                  |
| JERONIMO MARTINS                  | 261              | 281          | 611          | 100,029      | 生活必需品流通・小売り            |
| 小計                                | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 3,820<br>5   | 4,192<br>4   | 3,101<br>-   | 507,227<br><0.1%>      |
| <b>(ユーロ/スペイン)</b>                 |                  |              |              |              |                        |
| ACCIONA SA                        | 22               | 24           | 317          | 51,853       | 公益事業                   |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV       | 201              | 217          | 779          | 127,484      | 資本財                    |
| AENA SME SA                       | 69               | 74           | 1,140        | 186,446      | 運輸                     |
| AMADEUS IT GROUP SA               | 416              | 447          | 2,800        | 458,068      | 消費者サービス                |



## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                 | 期首(前期末)          | 当期末          |              |             | 業種等                    |
|------------------------------------|------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
|                                    | 株数               | 株数           | 評価額          |             |                        |
|                                    |                  |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額      |                        |
| <b>(ユーロ/スペイン)</b>                  | 百株               | 百株           | 千ユーロ         | 千円          |                        |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | 5,570            | 5,926        | 4,909        | 802,889     | 銀行                     |
| BANCO SANTANDER SA                 | 15,514           | 16,076       | 5,985        | 978,850     | 銀行                     |
| CAIXABANK                          | 4,095            | 4,100        | 1,660        | 271,527     | 銀行                     |
| CELLNEX TELECOM SAU                | 524              | 564          | 1,836        | 300,322     | 電気通信サービス               |
| CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA       | 60               | 65           | 176          | 28,943      | 公益事業                   |
| ENAGAS SA                          | 230              | 247          | 400          | 65,463      | 公益事業                   |
| ENDESA SA                          | 292              | 314          | 616          | 100,783     | 公益事業                   |
| FERROVIAL S.A.                     | 450              | -            | -            | -           | 資本財                    |
| FERROVIAL SE                       | -                | 505          | 1,528        | 249,989     | 資本財                    |
| GRIFOLS SA                         | 275              | 296          | 375          | 61,340      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IBERDROLA SA                       | 5,677            | 6,048        | 6,695        | 1,094,922   | 公益事業                   |
| INDITEX SA                         | 1,008            | 1,083        | 3,865        | 632,130     | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| NATURGY ENERGY GROUP SA            | 134              | 124          | 336          | 55,003      | 公益事業                   |
| REDEIA CORPORACION SA              | 376              | 405          | 613          | 100,276     | 公益事業                   |
| REPSOL SA                          | 1,269            | 1,266        | 1,747        | 285,774     | エネルギー                  |
| TELEFONICA SA                      | 4,857            | 5,212        | 1,956        | 319,941     | 電気通信サービス               |
| 小計                                 | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 41,047<br>19 | 43,002<br>19 | 37,740<br>- | 6,172,011<br><0.7%>    |
| <b>(ユーロ/イタリア)</b>                  |                  |              |              |             |                        |
| AMPLIFON SPA                       | 115              | 123          | 340          | 55,704      | ヘルスケア機器・サービス           |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA         | 1,025            | 1,006        | 1,957        | 320,158     | 保険                     |
| DIASORIN ITALIA SPA                | 23               | 22           | 197          | 32,355      | ヘルスケア機器・サービス           |
| ENEL SPA                           | 7,515            | 8,080        | 5,175        | 846,426     | 公益事業                   |
| ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA | 2,308            | 2,346        | 3,522        | 576,149     | エネルギー                  |
| FINECOBANK SPA                     | 563              | 607          | 746          | 122,130     | 銀行                     |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL       | 324              | 347          | 371          | 60,745      | 電気通信サービス               |
| INTESA SANPAOLO                    | 14,919           | 15,442       | 4,144        | 677,830     | 銀行                     |
| MEDIOBANCA SPA                     | 549              | 547          | 644          | 105,358     | 銀行                     |
| MONCLER SPA                        | 189              | 204          | 1,032        | 168,839     | 耐久消費財・アパレル             |
| NEXI SPA                           | 545              | 587          | 406          | 66,543      | 金融サービス                 |
| POSTE ITALIANE SPA                 | 482              | 518          | 527          | 86,261      | 保険                     |
| PRYSMIAN SPA                       | 235              | 260          | 932          | 152,520     | 資本財                    |
| RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA        | 96               | 103          | 469          | 76,768      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SNAM SPA                           | 1,860            | 2,002        | 900          | 147,302     | 公益事業                   |
| STELLANTIS NV                      | 2,078            | 2,198        | 4,060        | 664,039     | 自動車・自動車部品              |
| TELECOM ITALIA SPA                 | 9,330            | 10,078       | 261          | 42,689      | 電気通信サービス               |
| TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA | 1,298            | 1,395        | 1,049        | 171,560     | 公益事業                   |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                    |                  | 期首(前期末)            |                    | 当期末          |                        | 業種等                    |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------|------------------------|------------------------|
|                                       |                  | 株数                 | 株数                 | 評価額          |                        |                        |
|                                       |                  |                    |                    | 外貨建金額        | 邦貨換算金額                 |                        |
| <b>(ユーロ/イタリア)</b>                     |                  | 百株                 | 百株                 | 千ユーロ         | 千円                     |                        |
| UNICREDIT SPA                         |                  | 1,775              | 1,831              | 4,585        | 749,840                | 銀行                     |
| 小計                                    | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 45,238<br>19       | 47,705<br>19       | 31,327<br>-  | 5,123,226<br><0.6%>    |                        |
| <b>(ユーロ/フィンランド)</b>                   |                  |                    |                    |              |                        |                        |
| ELISA OYJ                             |                  | 134                | 145                | 610          | 99,865                 | 電気通信サービス               |
| FORTUM OYJ                            |                  | 414                | 445                | 565          | 92,420                 | 公益事業                   |
| KESKO OYJ-B SHS                       |                  | 252                | 271                | 465          | 76,083                 | 生活必需品流通・小売り            |
| KONE OYJ                              |                  | 314                | 337                | 1,395        | 228,267                | 資本財                    |
| METSO CORPORATION                     |                  | 613                | 658                | 596          | 97,522                 | 資本財                    |
| NESTE OYJ                             |                  | 390                | 420                | 1,449        | 237,097                | エネルギー                  |
| NOKIA OYJ                             |                  | 4,998              | 5,313              | 1,737        | 284,172                | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ORION OYJ-CLASS B                     |                  | 98                 | 107                | 402          | 65,866                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SAMPO OYJ                             |                  | 443                | 456                | 1,774        | 290,135                | 保険                     |
| STORA ENSO OYJ                        |                  | 508                | 577                | 703          | 115,057                | 素材                     |
| UPM-KYMMENE OYJ                       |                  | 493                | 530                | 1,749        | 286,139                | 素材                     |
| WARTSILA OYJ                          |                  | 436                | 469                | 557          | 91,247                 | 資本財                    |
| 小計                                    | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 9,098<br>12        | 9,735<br>12        | 12,008<br>-  | 1,963,877<br><0.2%>    |                        |
| <b>(ユーロ/オーストリア)</b>                   |                  |                    |                    |              |                        |                        |
| ERSTE GROUP BANK AG                   |                  | 317                | 341                | 1,225        | 200,386                | 銀行                     |
| OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A             |                  | 62                 | 67                 | 577          | 94,524                 | 公益事業                   |
| OMV AG                                |                  | 136                | 146                | 597          | 97,762                 | エネルギー                  |
| VOESTALPINE AG                        |                  | 106                | 115                | 301          | 49,304                 | 素材                     |
| 小計                                    | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 623<br>4           | 670<br>4           | 2,702<br>-   | 441,978<br><0.1%>      |                        |
| <b>(ユーロ/その他)</b>                      |                  |                    |                    |              |                        |                        |
| AEGON LTD                             |                  | 1,654              | 1,674              | 831          | 135,919                | 保険                     |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA |                  | 189                | 203                | 730          | 119,528                | ヘルスケア機器・サービス           |
| 小計                                    | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,844<br>2         | 1,878<br>2         | 1,561<br>-   | 255,448<br><0.0%>      |                        |
| ユーロ計                                  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 169,971<br>222     | 178,770<br>222     | 462,124<br>- | 75,575,875<br><9.1%>   |                        |
| 合計                                    | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,040,017<br>1,213 | 1,128,688<br>1,219 | -<br>-       | 780,690,036<br><94.4%> |                        |

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

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

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

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

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

(2) 外国（外貨建）投資信託証券

| 銘柄                               | 期首(前期末)          |             | 当期末         |             |                      |
|----------------------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
|                                  | □数               | □数          | 評価額         |             |                      |
|                                  |                  |             | 外貨建金額       | 邦貨換算金額      |                      |
| (アメリカ)                           | 千口               | 千口          | 千米ドル        | 千円          |                      |
| BOSTON PROPERTIES INC            | 13               | 14          | 815         | 122,319     |                      |
| CROWN CASTLE INC                 | 40               | 43          | 4,481       | 672,039     |                      |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT     | 14               | 16          | 1,695       | 254,272     |                      |
| PROLOGIS INC                     | 85               | 91          | 10,103      | 1,514,977   |                      |
| ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT       | 43               | 49          | 875         | 131,231     |                      |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC        | 12               | 14          | 2,384       | 357,577     |                      |
| CAMDEN PROPERTY TRUST            | 9                | 10          | 927         | 139,023     |                      |
| EQUITY RESIDENTIAL               | 33               | 35          | 1,982       | 297,268     |                      |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC         | 5                | 6           | 1,345       | 201,752     |                      |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC        | 49               | 54          | 895         | 134,254     |                      |
| WELLTOWER INC                    | 43               | 49          | 4,321       | 648,006     |                      |
| HOST HOTELS AND RESORTS INC      | 66               | 70          | 1,219       | 182,844     |                      |
| KIMCO REALTY CORP                | 57               | 61          | 1,158       | 173,724     |                      |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM       | 10               | 11          | 1,407       | 211,072     |                      |
| PUBLIC STORAGE                   | 14               | 15          | 4,052       | 607,724     |                      |
| REGENCY CENTERS CORP             | 14               | 16          | 1,018       | 152,690     |                      |
| SIMON PROPERTY GROUP INC         | 30               | 32          | 3,953       | 592,882     |                      |
| SUN COMMUNITIES INC              | 11               | 12          | 1,518       | 227,649     |                      |
| UDR INC                          | 30               | 31          | 1,019       | 152,941     |                      |
| VENTAS INC                       | 36               | 39          | 1,770       | 265,454     |                      |
| WP CAREY INC                     | 19               | 21          | 1,202       | 180,305     |                      |
| REALTY INCOME CORP               | 58               | 66          | 3,542       | 531,258     |                      |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES      | 16               | 17          | 1,221       | 183,128     |                      |
| EXTRA SPACE STORAGE INC          | 12               | 21          | 2,693       | 403,903     |                      |
| DIGITAL REALTY TRUST INC         | 26               | 28          | 3,895       | 584,183     |                      |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC     | 55               | —           | —           | —           |                      |
| IRON MOUNTAIN INC                | 26               | 28          | 1,802       | 270,330     |                      |
| AMERICAN TOWER REIT INC          | 43               | 46          | 9,161       | 1,373,736   |                      |
| EQUINIX INC                      | 8                | 9           | 7,200       | 1,079,681   |                      |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPOR | 35               | 37          | 540         | 81,112      |                      |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A         | 29               | 32          | 1,166       | 174,845     |                      |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE     | 23               | 26          | 1,184       | 177,584     |                      |
| SBA COMMUNICATIONS CORP          | 9                | 10          | 2,517       | 377,432     |                      |
| INVITATION HOMES INC             | 56               | 60          | 2,038       | 305,646     |                      |
| VICI PROPERTIES INC              | 89               | 99          | 2,853       | 427,918     |                      |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,133<br>35 | 1,185<br>34 | 87,967<br>— | 13,190,775<br><1.6%> |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                               |         | 期首(前期末) |       | 当期末    |             |        |
|----------------------------------|---------|---------|-------|--------|-------------|--------|
|                                  |         | □数      | □数    | 評価額    |             |        |
|                                  |         |         |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額      |        |
| <b>(カナダ)</b>                     |         |         | 千口    | 千口     | 千カナダ・ドル     | 千円     |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA     |         |         | 8     | 8      | 380         | 41,606 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR      |         |         | 14    | 15     | 267         | 29,258 |
| 小計                               | □数・金額   | 22      | 23    | 648    | 70,865      |        |
|                                  | 銘柄数<比率> | 2       | 2     | —      | <0.0%>      |        |
| <b>(オーストラリア)</b>                 |         |         |       |        | 千オーストラリア・ドル |        |
| GPT GROUP                        |         | 176     | 189   | 790    | 77,115      |        |
| GOODMAN GROUP                    |         | 156     | 168   | 3,896  | 380,163     |        |
| STOCKLAND                        |         | 220     | 236   | 943    | 92,088      |        |
| MIRVAC GROUP                     |         | 364     | 391   | 802    | 78,273      |        |
| VICINITY CENTRES                 |         | 356     | 383   | 710    | 69,313      |        |
| LENDLEASE GROUP                  |         | 63      | 68    | 469    | 45,776      |        |
| SCENTRE GROUP                    |         | 479     | 515   | 1,369  | 133,663     |        |
| DEXUS/AU                         |         | 99      | 106   | 764    | 74,544      |        |
| 小計                               | □数・金額   | 1,916   | 2,060 | 9,746  | 950,939     |        |
|                                  | 銘柄数<比率> | 8       | 8     | —      | <0.1%>      |        |
| <b>(香港)</b>                      |         |         |       |        | 千香港ドル       |        |
| LINK REIT                        |         | 199     | 251   | 10,013 | 192,552     |        |
| 小計                               | □数・金額   | 199     | 251   | 10,013 | 192,552     |        |
|                                  | 銘柄数<比率> | 1       | 1     | —      | <0.0%>      |        |
| <b>(シンガポール)</b>                  |         |         |       |        | 千シンガポール・ドル  |        |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT         |         | 311     | 370   | 1,036  | 115,648     |        |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL |         | 490     | 528   | 983    | 109,713     |        |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST        |         | 311     | 343   | 542    | 60,570      |        |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TR |         | 217     | 235   | 325    | 36,305      |        |
| 小計                               | □数・金額   | 1,330   | 1,478 | 2,888  | 322,238     |        |
|                                  | 銘柄数<比率> | 4       | 4     | —      | <0.0%>      |        |
| <b>(イギリス)</b>                    |         |         |       |        | 千イギリス・ポンド   |        |
| BRITISH LAND CO PLC              |         | 81      | —     | —      | —           |        |
| LAND SECURITIES GROUP PLC        |         | 65      | 70    | 457    | 85,405      |        |
| SEGRO PLC                        |         | 111     | 115   | 952    | 177,792     |        |
| 小計                               | □数・金額   | 257     | 185   | 1,409  | 263,197     |        |
|                                  | 銘柄数<比率> | 3       | 2     | —      | <0.0%>      |        |
| <b>(ユーロ/ベルギー)</b>                |         |         |       |        | 千ユーロ        |        |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA           |         | 15      | 16    | 420    | 68,833      |        |
| 小計                               | □数・金額   | 15      | 16    | 420    | 68,833      |        |
|                                  | 銘柄数<比率> | 1       | 1     | —      | <0.0%>      |        |

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                        | 期首(前期末) |       | 当期末   |         |            |
|---------------------------|---------|-------|-------|---------|------------|
|                           | □数      | □数    | 評価額   |         |            |
|                           |         |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |            |
| (ユーロ/フランス)                | 千口      | 千口    | 千ユーロ  | 千円      |            |
| KLEPIERRE                 | 19      | 21    | 492   | 80,601  |            |
| GECINA SA                 | 4       | 4     | 454   | 74,317  |            |
| COVIVIO                   | 4       | 5     | 226   | 36,969  |            |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 10      | 11    | 641   | 104,934 |            |
| 小計                        | □数・金額   | 39    | 42    | 1,814   | 296,824    |
|                           | 銘柄数<比率> | 4     | 4     | —       | <0.0%>     |
| ユーロ計                      | □数・金額   | 54    | 59    | 2,235   | 365,657    |
|                           | 銘柄数<比率> | 5     | 5     | —       | <0.0%>     |
| 合計                        | □数・金額   | 4,914 | 5,244 | —       | 15,356,225 |
|                           | 銘柄数<比率> | 58    | 56    | —       | <1.9%>     |

(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 |
|                          | 百万円    | 百万円 |
| 外 国 S&P 500 EMINI FUTURE | 22,132 | —   |
| FTSE 100                 | 2,204  | —   |
| DJ EURO STOXX 50         | 5,574  | —   |

(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

2023年11月20日現在

| 項目           | 当期末         |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評価額         | 比率    |
|              | 千円          | %     |
| 株式           | 780,690,036 | 94.2  |
| 投資信託証券       | 15,356,225  | 1.9   |
| コール・ローン等、その他 | 32,982,118  | 4.0   |
| 投資信託財産総額     | 829,028,380 | 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149.95円、1カナダ・ドル109.25円、1オーストラリア・ドル97.57円、1香港ドル19.23円、1シンガポール・ドル111.57円、1ニュージーランド・ドル89.96円、1イギリス・ポンド186.69円、1イスラエル・シケル40.328円、1スイス・フラン169.22円、1デンマーク・クローネ21.93円、1ノルウェー・クローネ13.87円、1スウェーデン・クローナ14.25円、1ユーロ163.54円です。

(注2) 外貨建純資産 (810,509,466千円) の投資信託財産総額 (829,028,380千円) に対する比率は97.8%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

# ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月20日現在)

| 項目              | 当期末              |
|-----------------|------------------|
| (A)資産           | 843,905,268,660円 |
| コール・ローン等        | 19,901,926,195   |
| 株式(評価額)         | 780,690,036,233  |
| 投資信託証券(評価額)     | 15,356,225,963   |
| 未収入金            | 16,020,545,503   |
| 未収配当金           | 950,156,766      |
| 差入委託証拠金         | 10,986,378,000   |
| (B)負債           | 16,847,404,762   |
| 未払金             | 15,040,401,421   |
| 未払解約金           | 1,806,984,938    |
| その他未払費用         | 18,403           |
| (C)純資産総額(A-B)   | 827,057,863,898  |
| 元本              | 220,818,463,085  |
| 次期繰越損益金         | 606,239,400,813  |
| (D)受益権総口数       | 220,818,463,085口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 37,454円          |

(注1) 期首元本額 205,978,181,520円  
 期中追加設定元本額 26,115,488,072円  
 期中一部解約元本額 11,275,206,507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ンド別内訳は、次の通りです。

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| DCニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)             | 794,706,462円     |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)               | 3,806,956,625円   |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)             | 3,508,595,111円   |
| ニッセイ外国株式インデックスS A(適格機関投資家限定)          | 2,154,739,003円   |
| ニッセイインデックスバリュS A(適格機関投資家限定)           | 949,369円         |
| ニッセイインデックスバリュS A(一般投資家限定)             | 5,648,440円       |
| ニッセイインデックスバリュS A(一般投資家限定)             | 5,790,300円       |
| ニッセイ外国株式インデックスA II(適格機関投資家限定)         | 326,433,259円     |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド        | 158,220,790,915円 |
| DCニッセイ外国株式インデックス                      | 39,070,481,438円  |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバリュS A(4資産均等型) | 2,629,645,151円   |
| DCニッセイターゲットデットファンド2055                | 395,039,390円     |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型)               | 177,542,196円     |
| DCニッセイターゲットデットファンド2045                | 454,908,719円     |
| DCニッセイターゲットデットファンド2035                | 677,865,953円     |
| DCニッセイターゲットデットファンド2025                | 13,655,388円      |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバリュS A(6資産均等型) | 94,377,931円      |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)               | 7,675,694円       |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式・リート)           | 10,219,362円      |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式・リート・債券)        | 3,714,441円       |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバリュS A(8資産均等型) | 21,299,634円      |
| DCニッセイターゲットデットファンド2060                | 312,220,561円     |
| DCニッセイターゲットデットファンド2050                | 199,356,481円     |
| DCニッセイターゲットデットファンド2040                | 390,015,492円     |
| DCニッセイターゲットデットファンド2030                | 184,195,638円     |
| ニッセイ海外資産インデックス・バリュS A(適格機関投資家限定)      | 161,299,099円     |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ世界株式ファンド(GDP型バスケツト)   | 253,851,314円     |
| ニッセイ海外資産インデックス・バリュS A(適格機関投資家限定)      | 162,468,312円     |
| ニッセイ海外資産インデックス・バリュS A(適格機関投資家限定)      | 159,155,707円     |
| ニッセイ海外資産インデックス・バリュS A(適格機関投資家限定)      | 158,496,026円     |
| ニッセイ海外資産インデックス・バリュS A(適格機関投資家限定)      | 141,595,628円     |
| ニッセイ先進国株式インデックス(高成長セクターあり)(ラップ専用)     | 30,410,953円      |
| ニッセイ先進国株式インデックス(高成長セクターなし)(ラップ専用)     | 6,069,453,038円   |
| FWニッセイ先進国株式インデックス                     | 56,059,397円      |
| DCニッセイターゲットデットファンド2065                | 58,158,827円      |
| ニッセイ海外資産インデックス・バリュS A(適格機関投資家限定)      | 100,296,022円     |
| DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト                 | 395,809円         |

## 損益の状況

当期(2023年5月23日~2023年11月20日)

| 項目                | 当期               |
|-------------------|------------------|
| (A)配当等収益          | 6,521,239,758円   |
| 受取配当金             | 6,238,208,851    |
| 受取利息              | 61,970,427       |
| 受取その他収益           | 224,459,610      |
| 支払利息              | △ 3,399,130      |
| (B)有価証券売買損益       | 98,381,228,951   |
| 売却益               | 129,007,619,592  |
| 売却損               | △ 30,626,390,641 |
| (C)先物取引等損益        | 1,018,859,721    |
| 取引利益              | 1,903,646,971    |
| 取引損失              | △ 884,787,250    |
| (D)信託報酬等          | △ 63,394,060     |
| (E)当期損益金(A+B+C+D) | 105,857,934,370  |
| (F)前期繰越損益金        | 462,865,060,071  |
| (G)追加信託差損益金       | 65,902,196,199   |
| (H)解約差損益金         | △ 28,385,789,827 |
| (I)合計(E+F+G+H)    | 606,239,400,813  |
| 次期繰越損益金(I)        | 606,239,400,813  |

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

(注3) (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

- ・ M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）

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

### ■ 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ T O P I X（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・ M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ N O M U R A - B P I 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ F T S E 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・ J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J P モルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

## 第2期末 (2023年12月11日)

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 10,657円 |
| 純資産総額 | 13百万円   |
| 騰落率   | 8.2%    |
| 分配金   | 0円      |

# F Wニッセイ新興国株 インデックス

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:2022年12月13日～2023年12月11日

第2期(決算日 2023年12月11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「FWニッセイ新興国株インデックス」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

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

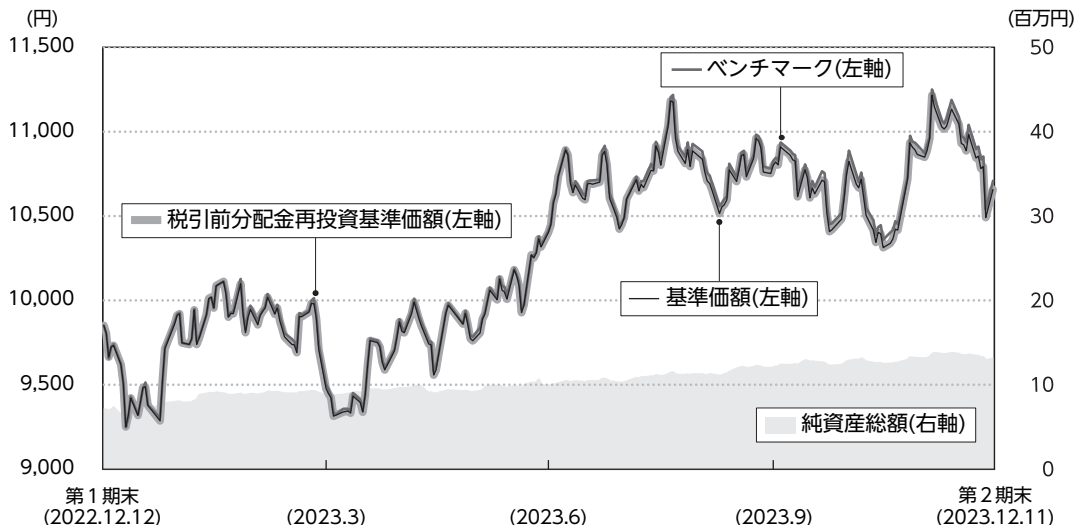
東京都千代田区丸の内1-6-6



# 運用経過

2022年12月13日～2023年12月11日

## 基準価額等の推移



|      |         |                |      |
|------|---------|----------------|------|
| 第2期首 | 9,851円  | 既払分配金          | 0円   |
| 第2期末 | 10,657円 | 騰落率(分配金再投資ベース) | 8.2% |

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークは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>

- ・2023年1月に中国における経済活動再開の動きや米金融政策転換への期待感の高まりを背景に株価が上昇したこと
- ・6月から7月にかけて、中国における景気支援策への期待感や米国の金融引き締めに対する過度な懸念の後退を受けて株価が上昇したこと

### <下落要因>

- ・2023年9月から10月にかけて、中国における景気の見通しや不動産市場の不透明感、地政学リスクへの懸念等を背景に株価が下落したこと

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       | 34円  | 0.329%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は10,273円です。</p>                     |
| (投信会社)     | (29) | (0.285) | 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)  | (0.022) | 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    | 3    | 0.031   |   |
| (株式)       | (2)  | (0.018) | 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)  | (0.012) | 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料  |
| (投資信託証券)   | (0)  | (0.001) |   |
| 有価証券取引税    | 3    | 0.027   |   |
| (株式)       | (3)  | (0.027) | 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      | 25   | 0.242   | 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)     | (18) | (0.170) | 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)     | (1)  | (0.009) | 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)  | (0.063) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul> |
| 合計         | 65   | 0.629   |   |

(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。

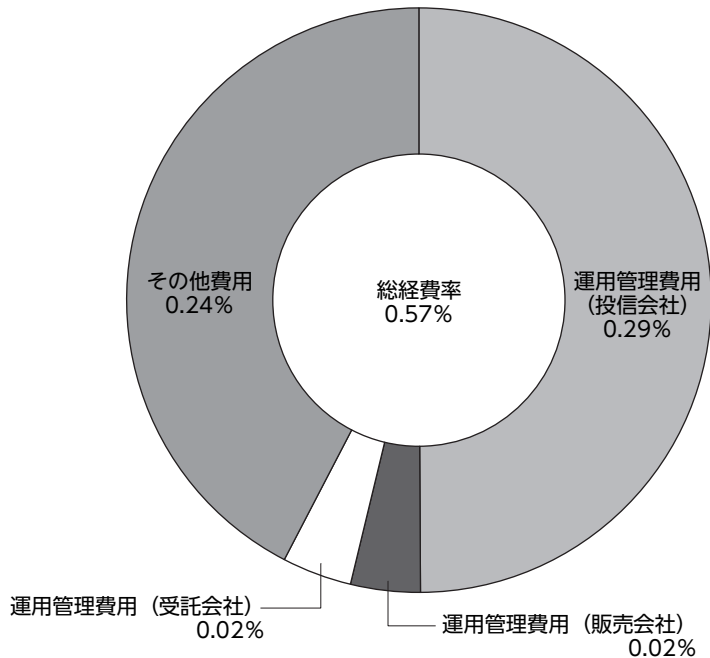
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.57%**です。



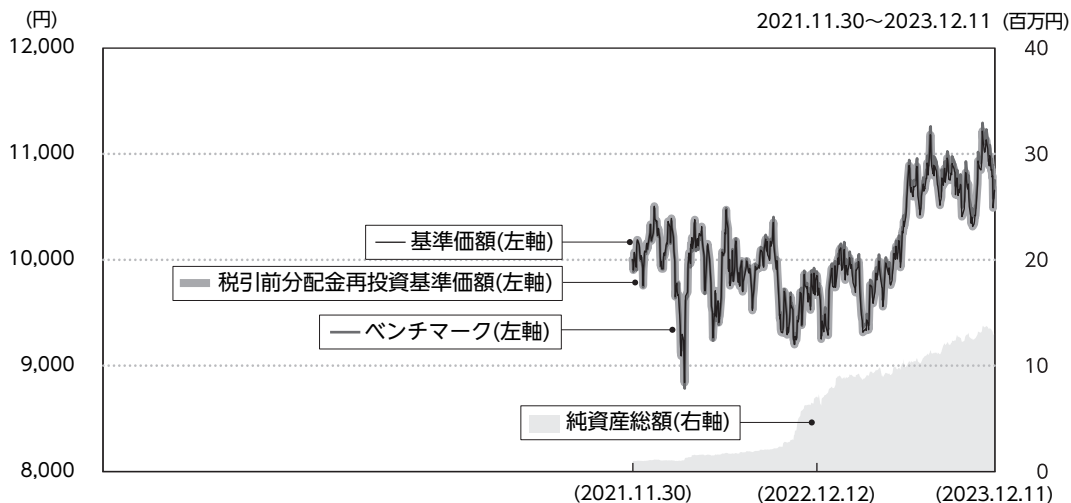
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

(注2) 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3) 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。

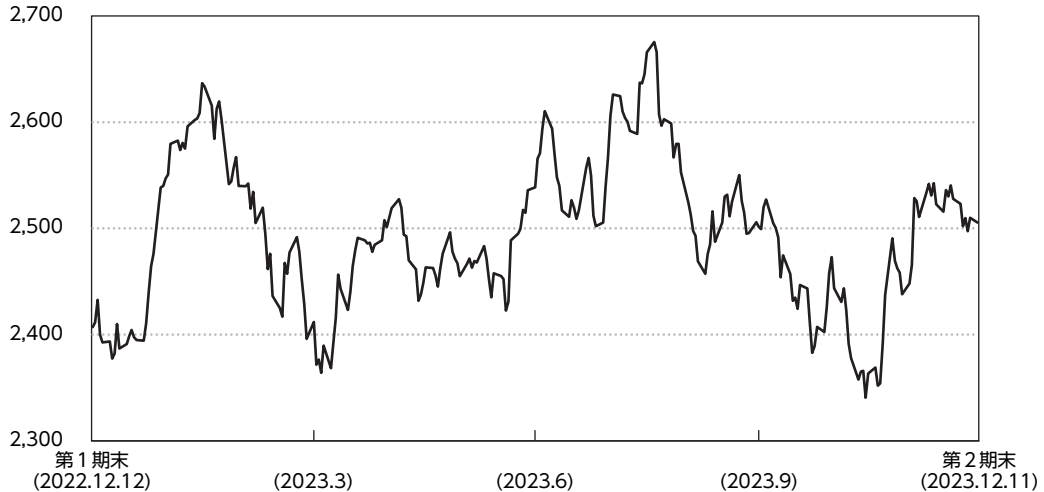
(注4) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日               |       | 2021年11月30日 | 2022年12月12日 | 2023年12月11日 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 基準価額（分配落）         | (円)   | 10,000      | 9,851       | 10,657      |
| 期間分配金合計（税引前）      | (円)   | －           | 0           | 0           |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | －           | △1.5        | 8.2         |
| ベンチマーク騰落率         | (%)   | －           | △1.1        | 8.7         |
| 純資産総額             | (百万円) | 1           | 7           | 13          |

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 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) FactSetのデータを使用しています。

新興国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初から2023年1月にかけては、米国の金融引き締め長期化や世界経済の減速が懸念された一方、中国における「ゼロコロナ」政策の緩和姿勢や大手不動産開発会社への支援等が好感され株価は上昇しました。2月から5月にかけては、米国の金融引き締めへの警戒感や欧米金融市場における信用不安、地政学リスクの高まりなどを受けて投資家心理が悪化し株価は軟調に推移しました。6月から10月にかけては、米国の金融引き締めに対する懸念の一服や中国における金融市場・景気への支援策が好感された一方、中国景気や不動産市場の不透明感は根強く株価は一進一退の展開となりました。11月に入ると米国の金融引き締めへの懸念の後退と中国における景気支援策への期待感から株価は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

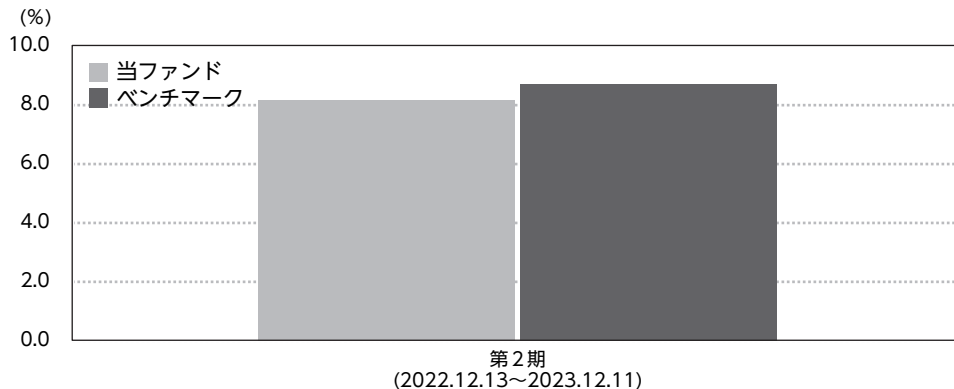
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■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+8.2%となり、ベンチマーク騰落率(+8.7%)を下回りました。これはマザーファンドにおける証券保管費用や売買費用等、さらに当ファンドの信託報酬等の費用を控除した影響などによるものです。

(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<br>2022年12月13日～2023年12月11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  | 844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<br>2023年12月11日 |
|----------------------------|---------------------|
| ニッセイ新興国株式インデックス<br>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。

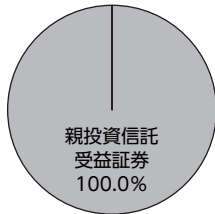
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

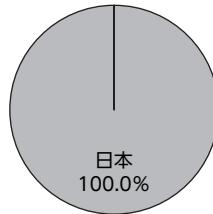
| 項目         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 13,075,008円         |
| 受益権総口数     | 12,269,055口         |
| 1万口当たり基準価額 | 10,657円             |

(注) 当期間中における追加設定元本額は9,203,729円、同解約元本額は4,105,474円です。

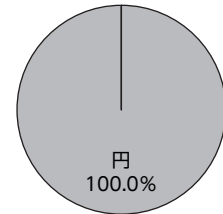
### ■資産別配分



### ■国別配分



### ■通貨別配分

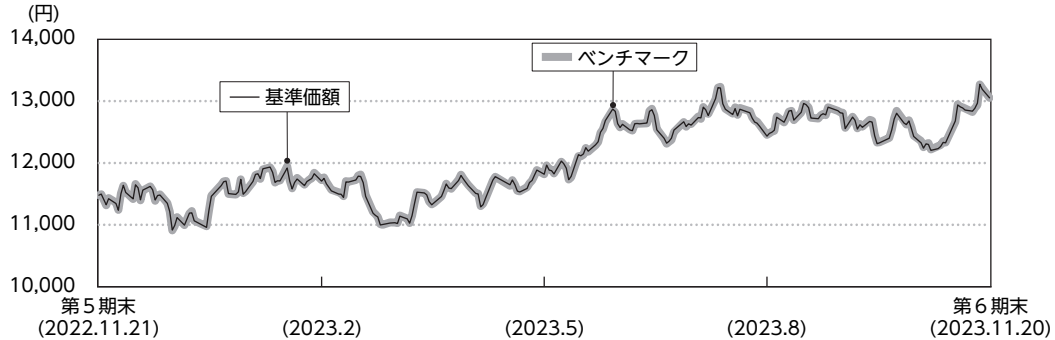


(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年12月11日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。



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



■ 上位銘柄

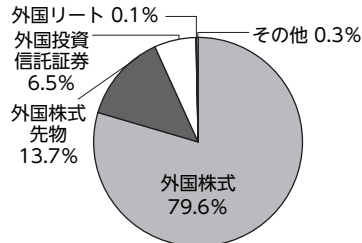
| 銘柄名                                | 通貨      | 比率    |
|------------------------------------|---------|-------|
| MINI MSCI EM INDEX FUTURE 202312 買 | 米ドル     | 13.7% |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 台湾ドル    | 5.8   |
| ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF      | 米ドル     | 3.7   |
| TENCENT HOLDINGS LTD               | 香港ドル    | 3.5   |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD         | 韓国ウォン   | 3.4   |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD          | 香港ドル    | 2.0   |
| ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF        | 米ドル     | 1.2   |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED        | インド・ルピー | 1.1   |
| MEITUAN-B                          | 香港ドル    | 0.9   |
| PDD HOLDINGS INC(ADR)              | 米ドル     | 0.9   |
| 組入銘柄数                              |         | 1,055 |

■ 1万口当たりの費用明細

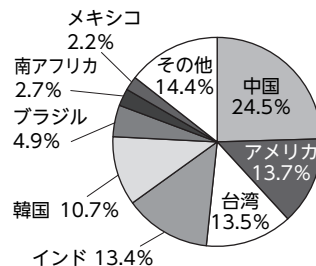
2022.11.22~2023.11.20

| 項目                     | 金額           |
|------------------------|--------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)        | ( 2)         |
| (先物・オプション)<br>(投資信託証券) | ( 1)<br>( 0) |
| 有価証券取引税<br>(株式)        | 3<br>( 3)    |
| (投資信託証券)               | ( 0)         |
| その他費用<br>(保管費用)        | 29<br>(21)   |
| (その他)                  | ( 8)         |
| 合計                     | 36           |

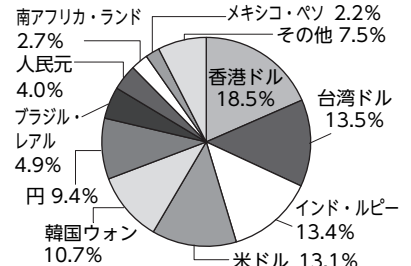
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



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

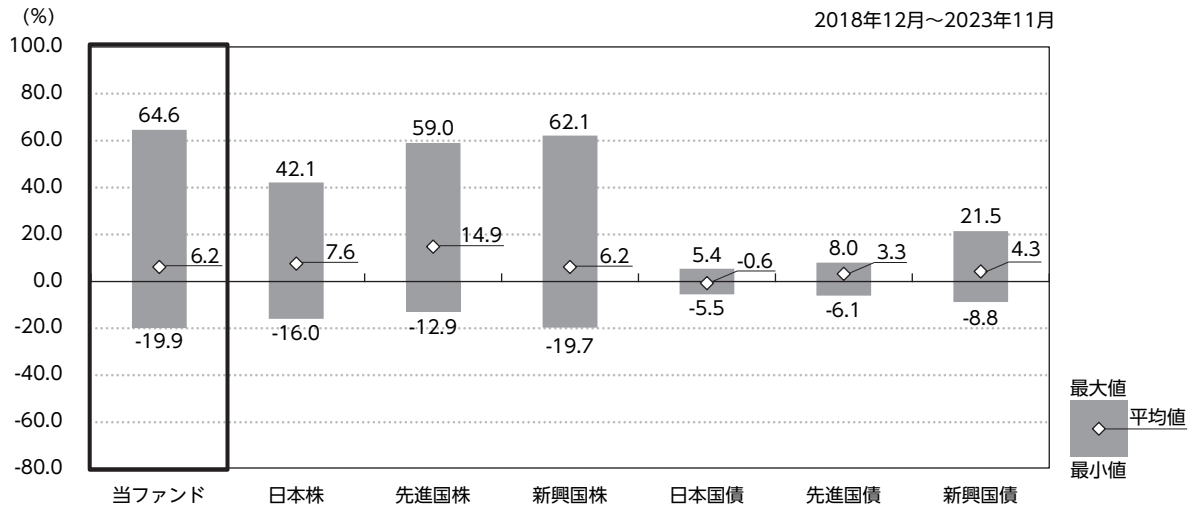
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年11月20日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

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

参考情報

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- (注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。
- (注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。
- (注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

- ・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)          | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 債券<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|------------|------------|------------|--------------------|-----------|
|                 |               |            |           | 基準価額+<br>累計分配金 |            |           |            |            |            |                    |           |
| (設定日)           | 円             | 円          | %         | 円              |            | %         | %          | %          | %          | %                  | 百万円       |
| 2021年11月30日     | 10,000        | -          | -         | 10,000         | 10,000     | -         | -          | -          | -          | -                  | 1         |
| 1期(2022年12月12日) | 9,851         | 0          | △1.5      | 9,851          | 9,890      | △1.1      | 86.1       | 6.6        | -          | 7.2                | 7         |
| 2期(2023年12月11日) | 10,657        | 0          | 8.2       | 10,657         | 10,751     | 8.7       | 87.4       | 5.4        | -          | 7.1                | 13        |

(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」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(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   |       | ベンチ<br>マーク | 騰落率   | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 債券<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|------------------|--------|-------|------------|-------|------------|------------|------------|--------------------|
|                  | 円      | %     |            |       |            |            |            |                    |
| (期首) 2022年12月12日 | 9,851  | -     | 9,890      | -     | 86.1       | 6.6        | -          | 7.2                |
| 12月末             | 9,378  | △ 4.8 | 9,418      | △ 4.8 | 84.3       | 8.4        | -          | 7.1                |
| 2023年 1 月末       | 10,036 | 1.9   | 10,095     | 2.1   | 82.9       | 10.5       | -          | 6.5                |
| 2 月末             | 9,736  | △ 1.2 | 9,794      | △ 1.0 | 80.3       | 13.0       | -          | 6.4                |
| 3 月末             | 9,762  | △ 0.9 | 9,811      | △ 0.8 | 85.3       | 7.4        | -          | 7.0                |
| 4 月末             | 9,674  | △ 1.8 | 9,721      | △ 1.7 | 82.5       | 10.0       | -          | 7.3                |
| 5 月末             | 10,084 | 2.4   | 10,150     | 2.6   | 80.3       | 13.5       | -          | 7.0                |
| 6 月末             | 10,688 | 8.5   | 10,753     | 8.7   | 83.1       | 9.8        | -          | 7.0                |
| 7 月末             | 11,032 | 12.0  | 11,093     | 12.2  | 79.0       | 14.2       | -          | 6.5                |
| 8 月末             | 10,864 | 10.3  | 10,930     | 10.5  | 83.8       | 9.0        | -          | 7.2                |
| 9 月末             | 10,631 | 7.9   | 10,713     | 8.3   | 84.0       | 8.7        | -          | 7.1                |
| 10 月末            | 10,365 | 5.2   | 10,457     | 5.7   | 81.3       | 11.9       | -          | 6.6                |
| 11 月末            | 10,886 | 10.5  | 10,980     | 11.0  | 78.9       | 14.6       | -          | 6.4                |
| (期末) 2023年12月11日 | 10,657 | 8.2   | 10,751     | 8.7   | 87.4       | 5.4        | -          | 7.1                |

(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

2022年12月13日～2023年12月11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 | 7,791 | 9,307 | 3,504 | 4,181 |

(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     | 3,111,951千円            |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 5,946,441千円            |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.52                   |

(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

2022年12月13日～2023年12月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2023年12月11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 | 6,078   | 10,365 | 13,075 |

(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7,242,099千口です。

投資信託財産の構成

2023年12月11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 | 13,075 | 99.2  |
| コール・ローン等、その他           | 108    | 0.8   |
| 投資信託財産総額               | 13,184 | 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12月11日における邦貨換算レートは、1米ドル145.40円、1香港ドル18.62円、1台湾ドル4.631円、1イギリス・ポンド182.49円、1トルコ・リラ5.021円、1メキシコ・ペソ8.38円、1フィリピン・ペソ2.624円、100チリ・ペソ16.65円、100コロンビア・ペソ3.643円、1インド・ルピー1.75円、100インドネシア・ルピア0.94円、1ブラジル・レアル29.474円、1チェコ・コルナ6.412円、100韓国ウォン11.06円、1人民元20.225円、1マレーシア・リンギット31.078円、1南アフリカ・ランド7.66円、1タイ・バーツ4.11円、1ポーランド・ズロチ36.102円、100ハンガリー・フォリント41.194円、1ユーロ156.58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(9,008,824千円)の投資信託財産総額(9,221,463千円)に対する比率は97.7%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

(2023年12月11日現在)

| 項目                          | 当期末                |
|-----------------------------|--------------------|
| <b>(A) 資産</b>               | <b>13,184,252円</b> |
| コール・ローン等                    | 18,830             |
| 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) | 13,075,365         |
| 未収入金                        | 90,057             |
| <b>(B) 負債</b>               | <b>109,244</b>     |
| 未払解約金                       | 89,185             |
| 未払信託報酬                      | 19,495             |
| その他未払費用                     | 564                |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b>       | <b>13,075,008</b>  |
| 元本                          | 12,269,055         |
| 次期繰越損益金                     | 805,953            |
| <b>(D) 受益権総口数</b>           | <b>12,269,055口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)             | <b>10,657円</b>     |

(注) 期首元本額 7,170,800円  
 期中追加設定元本額 9,203,729円  
 期中一部解約元本額 4,105,474円

損益の状況

当期(2022年12月13日~2023年12月11日)

| 項目                    | 当期              |
|-----------------------|-----------------|
| <b>(A) 有価証券売買損益</b>   | <b>772,952円</b> |
| 売 益                   | 911,043         |
| 売 損                   | △138,091        |
| <b>(B) 信託報酬等</b>      | <b>△34,906</b>  |
| <b>(C) 当期損益金(A+B)</b> | <b>738,046</b>  |
| <b>(D) 前期繰越損益金</b>    | <b>109,163</b>  |
| (分配準備積立金)             | (109,163)       |
| <b>(E) 追加信託差損益金*</b>  | <b>△41,256</b>  |
| (配当等相当額)              | (188,881)       |
| (売買損益相当額)             | (△230,137)      |
| <b>(F) 合計(C+D+E)</b>  | <b>805,953</b>  |
| <b>次期繰越損益金(F)</b>     | <b>805,953</b>  |
| 追加信託差損益金              | △41,256         |
| (配当等相当額)              | (188,881)       |
| (売買損益相当額)             | (△230,137)      |
| 分配準備積立金               | 847,209         |

(注1) (A)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) (B)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) (D)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) (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。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       | 738,046円   |
| (c) 信託約款に定める収益調整金         | 188,881円   |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金       | 109,163円   |
| (e) 分配対象額 (a + b + c + d) | 1,036,090円 |
| (f) 分配対象額 (1万口当たり)        | 844.47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

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は1百万円(元本1百万円、ファンド全体の8.2%)です。当社は当該保有分を解約することがあります。

## ■ 約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年9月9日)

# 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  | FWニッセイ新興国株<br>インデックス  | 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<br>インデックス<br>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    | FWニッセイ新興国株<br>インデックス  | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・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<br>インデックス<br>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。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・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。  |   |



# ニッセイ新興国株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 6 期

(計算期間：2022年11月22日～2023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

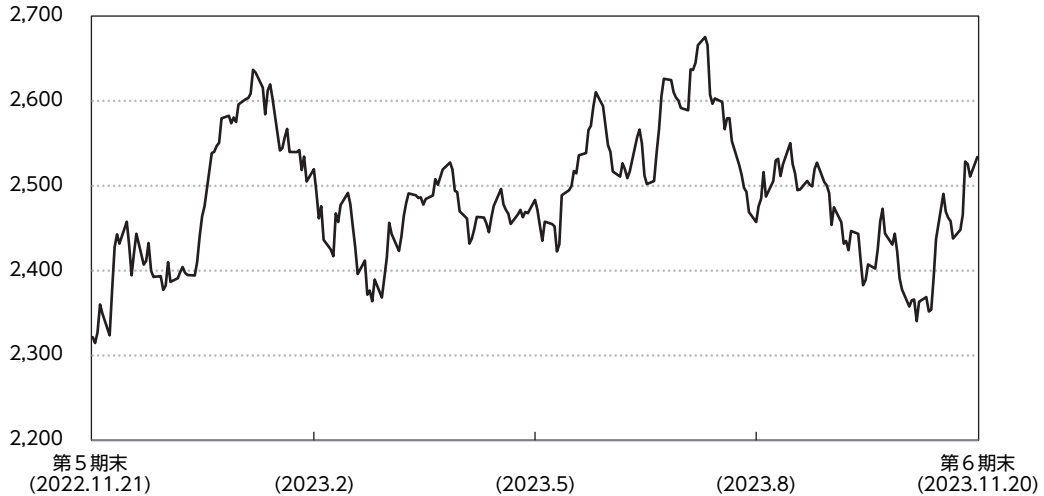
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2022年11月22日～2023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】

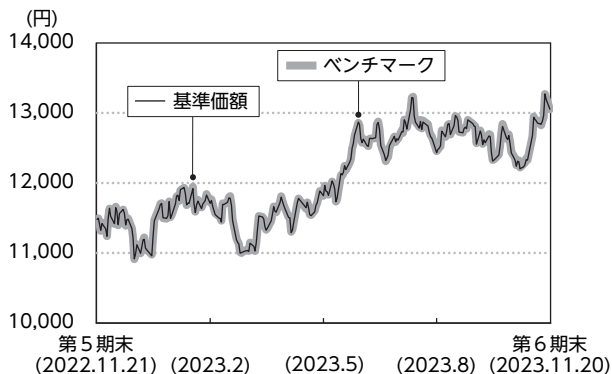


(注) 指数はブルームバーグのデータを使用しています。

新興国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初から2023年1月にかけては、米国の金融引き締め長期化や世界経済の減速が懸念された一方、中国における「ゼロコロナ」政策の緩和姿勢や大手不動産開発会社への支援等が好感され株価は上昇しました。2月から5月にかけては、米国の金融引き締めへの警戒感や欧米金融市場における信用不安、地政学リスクの高まりなどを受けて投資家心理が悪化し株価は軟調に推移しました。6月から10月にかけては、米国の金融引き締めに対する懸念の一服や中国における金融市場・景気への支援策が好感された一方、中国景気や不動産市場の不透明感は根強く株価は一進一退の展開となりました。11月に入ると米国の金融引き締めへの懸念の後退と中国における景気支援策への期待感から株価は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>

- ・ 2023年1月に中国における経済活動再開の動きや米金融政策転換への期待感の高まりを背景に株価が上昇したこと
- ・ 6月から7月にかけて、中国における景気支援策への期待感や米国の金融引き締めに対する過度な懸念の後退を受けて株価が上昇したこと

#### <下落要因>

- ・ 2023年9月から10月にかけて、中国における景気の見通しや不動産市場の不透明感、地政学リスクへの懸念等を背景に株価が下落したこと

## 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+13.7%となり、ベンチマーク騰落率（+13.7%）に連動しました。

## 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。

## 最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   | 期中    | ベンチ<br>マーク | 期中    | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 債券<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|--------|-------|------------|-------|------------|------------|------------|--------------------|-----------|
|                 |        | 騰落率   |            | 騰落率   |            |            |            |                    |           |
|                 | 円      | %     |            | %     | %          | %          | %          | %                  | 百万円       |
| 2期(2019年11月20日) | 9,354  | 5.1   | 10,252     | 5.8   | 85.7       | 8.5        | -          | 4.1                | 2,160     |
| 3期(2020年11月20日) | 10,400 | 11.2  | 11,393     | 11.1  | 92.3       | 3.5        | -          | 4.0                | 2,353     |
| 4期(2021年11月22日) | 12,243 | 17.7  | 13,481     | 18.3  | 86.1       | 8.1        | 0.0        | 5.6                | 4,467     |
| 5期(2022年11月21日) | 11,479 | △ 6.2 | 12,677     | △ 6.0 | 81.4       | 11.1       | -          | 7.2                | 5,428     |
| 6期(2023年11月20日) | 13,051 | 13.7  | 14,414     | 13.7  | 79.6       | 13.7       | -          | 6.6                | 9,289     |

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日              | 基準価額   | 騰落率   | ベンチ<br>マーク | 騰落率   | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 債券<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|------------------|--------|-------|------------|-------|------------|------------|------------|--------------------|
|                  |        | %     |            | %     |            |            |            |                    |
| (期首) 2022年11月21日 | 11,479 | -     | 12,677     | -     | 81.4       | 11.1       | -          | 7.2                |
| 11月末             | 11,502 | 0.2   | 12,708     | 0.2   | 80.8       | 12.7       | -          | 6.9                |
| 12月末             | 11,065 | △ 3.6 | 12,220     | △ 3.6 | 84.3       | 8.4        | -          | 7.1                |
| 2023年 1月末        | 11,845 | 3.2   | 13,099     | 3.3   | 82.9       | 10.5       | -          | 6.5                |
| 2月末              | 11,493 | 0.1   | 12,709     | 0.2   | 80.3       | 13.0       | -          | 6.4                |
| 3月末              | 11,527 | 0.4   | 12,731     | 0.4   | 85.3       | 7.4        | -          | 7.0                |
| 4月末              | 11,427 | △ 0.5 | 12,613     | △ 0.5 | 82.5       | 10.0       | -          | 7.3                |
| 5月末              | 11,915 | 3.8   | 13,171     | 3.9   | 80.3       | 13.5       | -          | 7.0                |
| 6月末              | 12,632 | 10.0  | 13,953     | 10.1  | 83.1       | 9.8        | -          | 7.0                |
| 7月末              | 13,042 | 13.6  | 14,395     | 13.5  | 79.0       | 14.2       | -          | 6.5                |
| 8月末              | 12,847 | 11.9  | 14,182     | 11.9  | 83.8       | 9.0        | -          | 7.2                |
| 9月末              | 12,575 | 9.5   | 13,901     | 9.7   | 84.0       | 8.7        | -          | 7.1                |
| 10月末             | 12,264 | 6.8   | 13,570     | 7.0   | 81.3       | 11.9       | -          | 6.6                |
| (期末) 2023年11月20日 | 13,051 | 13.7  | 14,414     | 13.7  | 79.6       | 13.7       | -          | 6.6                |

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

2022年11月22日～2023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    | 4円   | 0.030%  |   |
| (株式)       | (2)  | (0.017) | 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)  | (0.012) | 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料  |
| (投資信託証券)   | (0)  | (0.001) |   |
| 有価証券取引税    | 3    | 0.025   |   |
| (株式)       | (3)  | (0.025) | 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      | 29   | 0.240   | 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)     | (21) | (0.174) | 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)      | (8)  | (0.065) | ・ 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<br>・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計         | 36   | 0.295   |   |

(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（12,060円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2022年11月22日～2023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<br>367<br>( 7)  | 千米ドル<br>521                | 百株<br>175 | 千米ドル<br>298            |
|    | 香港     | 22,920<br>( 106)   | 千香港ドル<br>35,314<br>(△ 26)  | 3,020     | 千香港ドル<br>1,139         |
|    | 台湾     | 9,090<br>( 175)    | 千台湾ドル<br>81,852<br>(△ 319) | 40        | 千台湾ドル<br>776           |
|    | トルコ    | 874<br>( 205)      | 千トルコ・リラ<br>4,284           | 107       | 千トルコ・リラ<br>556         |
|    | メキシコ   | 2,155<br>( 179)    | 千メキシコ・ペソ<br>8,406          | 1,329     | 千メキシコ・ペソ<br>1,809      |
|    | フィリピン  | 700<br>( 17)       | 千フィリピン・ペソ<br>4,593         | 1,031     | 千フィリピン・ペソ<br>812       |
|    | チリ     | 2,455<br>( 1)      | 千チリ・ペソ<br>91,042           | 77        | 千チリ・ペソ<br>13,943       |
|    | コロンビア  | 28                 | 千コロンビア・ペソ<br>76,723        | 180       | 千コロンビア・ペソ<br>41,390    |
|    | インド    | 4,373<br>( 445)    | 千インド・ルピー<br>233,491        | 112       | 千インド・ルピー<br>8,258      |
|    | インドネシア | 79,116<br>( 1,938) | 千インドネシア・ルピア<br>5,291,617   | 777       | 千インドネシア・ルピア<br>164,096 |

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<br>1,984<br>( 14) | 千ブラジル・リアル<br>4,432       | 百株<br>156 | 千ブラジル・リアル<br>214    |
|    | チェコ         | 3                    | 千チェコ・コルナ<br>358          | —         | 千チェコ・コルナ<br>—       |
|    | 韓国          | 376<br>(△ 0.56)      | 千韓国ウォン<br>2,969,206      | 24        | 千韓国ウォン<br>84,777    |
|    | 中国          | 5,589<br>( 89)       | 千人民元<br>7,476            | 931       | 千人民元<br>1,055       |
|    | マレーシア       | 1,744                | 千マレーシア・リングgit<br>1,177   | 399       | 千マレーシア・リングgit<br>35 |
|    | 南アフリカ       | 817                  | 千南アフリカ・ランド<br>(△ 35)     | 88        | 千南アフリカ・ランド<br>1,058 |
|    | タイ          | 3,512<br>(△ 202)     | 千タイ・バーツ<br>13,907        | 295       | 千タイ・バーツ<br>871      |
|    | ポーランド       | 174                  | 千ポーランド・ズロチ<br>777        | 27        | 千ポーランド・ズロチ<br>119   |
|    | ハンガリー       | 22                   | 千ハンガリー・フォリント<br>12,382   | —         | 千ハンガリー・フォリント<br>—   |
|    | ユーロ<br>ギリシャ | 423                  | 千ユーロ<br>135<br>(△ 0.819) | 30        | 千ユーロ<br>45          |

(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。

## ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

### (2) 投資信託証券

| 銘柄                                  | 買付   |          | 売付    |          |
|-------------------------------------|------|----------|-------|----------|
|                                     | 口数   | 金額       | 口数    | 金額       |
| (アメリカ)                              | 千口   | 千米ドル     | 千口    | 千米ドル     |
| ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF         | 20   | 308      | 0.700 | 10       |
| ISHARES MSCI QATAR CP ETF           | 10   | 189      | —     | —        |
| ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF       | 19   | 753      | —     | —        |
| ISHARES MSCI KUWAIT ETF             | 6    | 211      | —     | —        |
| (香港)                                |      | 千香港ドル    |       | 千香港ドル    |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | —    | —        | 1     | 1        |
|                                     | ( 1) | ( 1)     |       |          |
| (メキシコ)                              |      | 千メキシコ・ペソ |       | 千メキシコ・ペソ |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA         | 2    | 63       | —     | —        |

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

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

### (3) 先物取引の種類別取引状況

| 種類別       | 買建    |       | 売建    |     |
|-----------|-------|-------|-------|-----|
|           | 新規買付額 | 決済額   | 新規売付額 | 決済額 |
| 外国 株式先物取引 | 百万円   | 百万円   | 百万円   | 百万円 |
|           | 4,825 | 4,235 | —     | —   |

(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

2022年11月22日～2023年11月20日

### 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      |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 60    | 144,172 | 2,402   | TRIP.COM GROUP LTD           | 3     | 16,954 | 4,577  |
| TENCENT HOLDINGS LTD               | 18    | 111,167 | 5,944   | AMERICA MOVIL SAB DE CV      | 107   | 14,798 | 138    |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD         | 11    | 80,817  | 7,134   | LI AUTO INC - ADR            | 3     | 9,192  | 2,918  |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD          | 47    | 73,336  | 1,550   | BEIGENE LTD-ADR              | 0.239 | 6,074  | 25,415 |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED        | 7     | 31,857  | 4,291   | KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A     | 0.100 | 3,797  | 37,977 |
| MEITUAN-B                          | 12    | 30,530  | 2,482   | XPENG INC - ADR              | 2     | 3,459  | 1,433  |
| PDD HOLDINGS INC(ADR)              | 1     | 23,595  | 12,490  | CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A | 25    | 2,973  | 118    |
| ECOPRO CO LTD                      | 0.159 | 22,208  | 139,677 | TERNA ENERGY SA              | 1     | 2,666  | 2,621  |
| TRIP.COM GROUP LTD                 | 4     | 21,614  | 4,803   | ZAI LAB LTD-ADR              | 0.559 | 2,632  | 4,709  |
| ICICI BANK LTD                     | 12    | 20,506  | 1,611   | HDFC BANK LTD                | 0.919 | 2,607  | 2,837  |

(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

2023年11月20日現在

## (1) 外国株式

| 銘柄                                       | 期首(前期末) |     | 当期末   |        | 業種等                   |
|--|---------|-----|-------|--------|-----------------------|
|  | 株数      | 株数  | 評価額   |        |                       |
|  |         |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |                       |
| (アメリカ)                                   | 百株      | 百株  | 千米ドル  | 千円     |                       |
| AUTOHOME INC-ADR                         | 5       | 5   | 14    | 2,147  | メディア・娯楽               |
| BEIGENE LTD-ADR                          | 2       | —   | —     | —      | 医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR             | 5       | 5   | 4     | 701    | 素材                    |
| CREDICORP LTD                            | 4       | 4   | 63    | 9,483  | 銀行                    |
| DAQO NEW ENERGY CORP-ADR                 | 4       | 4   | 10    | 1,618  | 半導体・半導体製造装置           |
| H WORLD GROUP LIMITED(ADR)               | 10      | 14  | 53    | 8,093  | 消費者サービス               |
| HUTCHMED CHINA LIMITED ADR               | 6       | —   | —     | —      | 医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INNER MONGOLIA YITAI COAL-B              | —       | 99  | 13    | 2,023  | エネルギー                 |
| IQIYI INC-ADR                            | 9       | 32  | 16    | 2,437  | メディア・娯楽               |
| JOYY INC                                 | 3       | 3   | 13    | 2,082  | メディア・娯楽               |
| KANZHUN LTD                              | 11      | 19  | 31    | 4,718  | メディア・娯楽               |
| KE HOLDINGS INC                          | 38      | 52  | 81    | 12,149 | 不動産管理・開発              |
| LEGEND BIOTECH CORP-ADR                  | 2       | 5   | 36    | 5,488  | 医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LI AUTO INC - ADR                        | 31      | —   | —     | —      | 自動車・自動車部品             |
| LUFAX HOLDING LTD                        | —       | 59  | 5     | 804    | 金融サービス                |
| LUKOIL PJSC-SPON ADR                     | 18      | 18  | 0.000 | 0.026  | エネルギー                 |
| MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS                | 14      | —   | —     | —      | 生活必需品流通・小売り           |
| MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR             | —       | 7   | 18    | 2,797  | 一般消費財・サービス流通・小売り      |
| MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK CO | 29      | 29  | 0.000 | 0.043  | 電気通信サービス              |
| NIO INC - ADR                            | 77      | 113 | 83    | 12,568 | 自動車・自動車部品             |
| NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S              | 4       | 4   | 0.000 | 0.005  | エネルギー                 |
| NOVOLIPET STEEL-GDR REG S                | 7       | 7   | 0.000 | 0.010  | 素材                    |
| OZON HOLDINGS PLC - ADR                  | 3       | 3   | 0.000 | 0.004  | 一般消費財・サービス流通・小売り      |
| PDD HOLDINGS INC(ADR)                    | 28      | 47  | 545   | 81,861 | 一般消費財・サービス流通・小売り      |
| PHOSAGRO PJSC-GDR REG S                  | 5       | 5   | 0.000 | 0.007  | 素材                    |
| PJSC GAZPROM ADR                         | 279     | 279 | 0.003 | 0.418  | エネルギー                 |
| PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR              | 27      | 27  | 0.000 | 0.040  | 素材                    |
| POLYUS PJSC-REG S-GDR                    | 4       | 4   | 0.000 | 0.005  | 素材                    |
| QIFU TECHNOLOGY INC(ADR)                 | 5       | 5   | 8     | 1,264  | 金融サービス                |
| RLX TECHNOLOGY INC-ADR                   | 32      | —   | —     | —      | 食品・飲料・タバコ             |
| ROSNEFT OJSC-GDR                         | 54      | 54  | 0.001 | 0.080  | エネルギー                 |
| SBERBANK OF RUSSIA                       | 498     | 498 | 0.005 | 0.746  | 銀行                    |
| SEVERSTAL PAO - GDR REG S                | 13      | 13  | 0.000 | 0.019  | 素材                    |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B             | —       | 43  | 9     | 1,408  | 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>(アメリカ)</b>                     |         | 百株      | 百株    | 千米ドル  | 千円      |                        |
| SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B      |         | 22      | —     | —     | —       | 不動産管理・開発               |
| SOUTHERN COPPER CORP              |         | 4       | 7     | 53    | 8,059   | 素材                     |
| SURGUTNEFTEGAS PJSC ADR           |         | 51      | 51    | 0.001 | 0.076   | エネルギー                  |
| TAL EDUCATION GROUP- ADR          |         | 28      | 28    | 26    | 4,022   | 消費者サービス                |
| TATNEFT-SPONSORED ADR             |         | 12      | 12    | 0.000 | 0.017   | エネルギー                  |
| TCS GROUP HOLDING-GDR REG S       |         | 5       | 5     | 0.000 | 0.007   | 銀行                     |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR      |         | 34      | 59    | 49    | 7,496   | メディア・娯楽                |
| TRIP.COM GROUP LTD                |         | 31      | —     | —     | —       | 消費者サービス                |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR        |         | 23      | 26    | 40    | 6,108   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| VK COMPANY LTD-GDR                |         | 3       | 3     | 0.000 | 0.004   | メディア・娯楽                |
| VTB BANK JSC-GDR-REG S/WI         |         | 66      | 66    | 0.001 | 0.098   | 銀行                     |
| WEIBO CORP-SPON ADR               |         | 3       | 3     | 3     | 585     | メディア・娯楽                |
| X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR      |         | 4       | 4     | 0.000 | 0.005   | 生活必需品流通・小売り            |
| XPENG INC - ADR                   |         | 24      | —     | —     | —       | 自動車・自動車部品              |
| YANDEX NV-A                       |         | 13      | 13    | 0.000 | 0.019   | メディア・娯楽                |
| YUM CHINA HOLDINGS INC            |         | 22      | 34    | 157   | 23,575  | 消費者サービス                |
| ZAI LAB LTD-ADR                   |         | 5       | —     | —     | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR        |         | 24      | 33    | 75    | 11,317  | 運輸                     |
| 小計                                | 株数・金額   | 1,618   | 1,818 | 1,419 | 212,816 |                        |
|                                   | 銘柄数<比率> | 48      | 43    | —     | <2.3%>  |                        |
| <b>(香港)</b>                       |         |         |       | 千香港ドル |         |                        |
| 3SBIO INC                         |         | 40      | 155   | 109   | 2,113   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN      |         | 35      | 35    | 71    | 1,373   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H      |         | 1,580   | 2,170 | 616   | 11,851  | 銀行                     |
| AIR CHINA LIMITED-H               |         | 100     | 100   | 53    | 1,026   | 運輸                     |
| AKESO INC                         |         | —       | 40    | 187   | 3,599   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD         |         | 848     | 1,312 | 9,610 | 184,807 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION T      |         | 300     | 520   | 238   | 4,589   | 生活必需品流通・小売り            |
| ALIBABA PICTURES GROUP LTD        |         | 400     | —     | —     | —       | メディア・娯楽                |
| A-LIVING SMART CITY SERVICES CO-H |         | 15      | —     | —     | —       | エクイティ不動産投資信託(REIT)     |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H      |         | 240     | 240   | 95    | 1,841   | 素材                     |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H       |         | 60      | 115   | 218   | 4,192   | 素材                     |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B      |         | 7       | 7     | 90    | 1,733   | 食品・飲料・タバコ              |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD          |         | 70      | 108   | 881   | 16,957  | 耐久消費財・アパレル             |
| AVICHINA INDUSTRY & TECH-H        |         | 40      | 40    | 14    | 275     | 資本財                    |

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                     | 期首(前期末) |       | 当期末   |        | 業種等                    |
|--|---------|-------|-------|--------|------------------------|
|  | 株数      | 株数    | 評価額   |        |                        |
|  |         |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |                        |
| (香港)                                   | 百株      | 百株    | 千香港ドル | 千円     |                        |
| BAIDU INC-CLASS A                      | 125     | 186   | 1,925 | 37,019 | メディア・娯楽                |
| BANK OF CHINA LTD - H                  | 4,210   | 6,180 | 1,748 | 33,632 | 銀行                     |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-H            | 380     | 770   | 352   | 6,781  | 銀行                     |
| BEIGENE LTD                            | —       | 58    | 667   | 12,826 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H           | 40      | 40    | 11    | 226    | 運輸                     |
| BEIJING ENTERPRISES HLDGS              | 15      | 45    | 119   | 2,306  | 公益事業                   |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GR           | 160     | 160   | 26    | 501    | 公益事業                   |
| BILIBILI INC-CLASS Z                   | 11      | 19    | 205   | 3,954  | メディア・娯楽                |
| BOC AVIATION LTD                       | 5       | 19    | 100   | 1,925  | 資本財                    |
| BOSIDENG INTL HLDGS LTD                | 160     | 160   | 49    | 947    | 耐久消費財・アパレル             |
| BYD CO LTD                             | 45      | 80    | 1,953 | 37,567 | 自動車・自動車部品              |
| BYD ELECTRONIC INTL CO LTD             | 30      | 65    | 250   | 4,812  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| C&D INTERNATIONAL INVESTMENT           | —       | 60    | 105   | 2,021  | 不動産管理・開発               |
| CANSINO BIOLOGICS INC-H                | 4       | —     | —     | —      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CGN POWER CO LTD-H                     | 650     | 650   | 121   | 2,337  | 公益事業                   |
| CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H           | 280     | 280   | 22    | 425    | 金融サービス                 |
| CHINA CITIC BANK                       | 490     | 770   | 270   | 5,197  | 銀行                     |
| CHINA COAL ENERGY CO - H               | —       | 200   | 122   | 2,357  | エネルギー                  |
| CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H           | 80      | 80    | 26    | 518    | 資本財                    |
| CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS           | 85      | 85    | 52    | 1,005  | 資本財                    |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H              | 5,310   | 7,690 | 3,483 | 66,989 | 銀行                     |
| CHINA COSCO HOLDINGS-H                 | 146     | 301   | 234   | 4,510  | 運輸                     |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H           | 120     | 120   | 26    | 507    | 銀行                     |
| CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD | 150     | 150   | 40    | 773    | 商業・専門サービス              |
| CHINA FEIHE LTD                        | 170     | 320   | 152   | 2,922  | 食品・飲料・タバコ              |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-H           | 115     | 115   | 51    | 984    | 金融サービス                 |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD                 | 150     | 268   | 191   | 3,684  | 公益事業                   |
| CHINA HONGQIAO GROUP LTD               | 140     | 140   | 95    | 1,833  | 素材                     |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H           | 116     | 132   | 182   | 3,502  | 金融サービス                 |
| CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP            | 560     | 560   | 48    | 936    | 不動産管理・開発               |
| CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L           | 50      | —     | —     | —      | 資本財                    |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H              | 440     | 620   | 677   | 13,019 | 保険                     |
| CHINA LITERATURE LTD                   | 36      | 36    | 103   | 1,993  | メディア・娯楽                |
| CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H           | 170     | 320   | 207   | 3,993  | 公益事業                   |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING           | 80      | 80    | 109   | 2,098  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS            | 20      | 20    | 10    | 193    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO                 | 170     | 280   | 686   | 13,191 | 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 |                        |
| (香港)                                  | 百株      | 百株    | 千香港ドル | 千円     |                        |
| CHINA MERCHANTS BANK - H              | 230     | 335   | 989   | 19,036 | 銀行                     |
| CHINA MERCHANTS HLDGS INTL            | 100     | 100   | 100   | 1,934  | 運輸                     |
| CHINA MINSHENG BANKING-H              | 229     | 559   | 144   | 2,784  | 銀行                     |
| CHINA NATIONAL BUILDING MA-H          | 200     | 420   | 155   | 2,988  | 素材                     |
| CHINA OILFIELD SERVICES-H             | 120     | 120   | 102   | 1,966  | エネルギー                  |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST          | 230     | 355   | 519   | 9,994  | 不動産管理・開発               |
| CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD          | 50      | 50    | 33    | 643    | 不動産管理・開発               |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H          | 148     | 222   | 382   | 7,351  | 保険                     |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H          | 1,340   | 1,840 | 756   | 14,542 | エネルギー                  |
| CHINA PHARMACEUTICAL GROUP            | 528     | 748   | 512   | 9,863  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA POWER INTERNATIONAL             | 330     | 330   | 98    | 1,897  | 公益事業                   |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD - H           | 280     | 280   | 99    | 1,906  | 資本財                    |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS         | 100     | 140   | 543   | 10,445 | 食品・飲料・タバコ              |
| CHINA RESOURCES CEMENT                | 180     | 180   | 33    | 640    | 素材                     |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LT          | 40      | 82    | 202   | 3,894  | 公益事業                   |
| CHINA RESOURCES LAND LTD              | 180     | 260   | 754   | 14,499 | 不動産管理・開発               |
| CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY          | 44      | 44    | 128   | 2,470  | 不動産管理・開発               |
| CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC          | -       | 180   | 88    | 1,703  | 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 | 100     | 160   | 252   | 4,855  | 公益事業                   |
| CHINA RUYI HOLDINGS LTD               | -       | 520   | 96    | 1,849  | メディア・娯楽                |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO - H           | 185     | 260   | 646   | 12,424 | エネルギー                  |
| CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H          | -       | 140   | 111   | 2,142  | エネルギー                  |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H          | 240     | 240   | 92    | 1,781  | 運輸                     |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INT          | 120     | 120   | 107   | 2,067  | 資本財                    |
| CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H          | 140     | -     | -     | -      | エネルギー                  |
| CHINA TAIPING INSURANCE HOLD          | 66      | 66    | 47    | 917    | 保険                     |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H          | -       | 6     | 53    | 1,030  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CHINA TOWER CORP LTD-H                | 2,160   | 4,020 | 313   | 6,029  | 電気通信サービス               |
| CHINA TRADITIONAL CHINESE ME          | 60      | 60    | 21    | 409    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA VANKE CO LTD-H                  | 138     | 138   | 108   | 2,093  | 不動産管理・開発               |
| CHINASOFT INTERNATIONAL LTD           | 120     | 120   | 74    | 1,430  | ソフトウェア・サービス            |
| CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU          | -       | 132   | 152   | 2,939  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD            | 249     | -     | -     | -      | エクイティ不動産投資信託(REIT)     |
| CITIC LTD                             | 320     | 500   | 351   | 6,759  | 資本財                    |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H             | 145     | 165   | 275   | 5,305  | 金融サービス                 |
| CMOC GROUP LIMITED-H                  | 240     | 240   | 104   | 2,002  | 素材                     |
| COSCO PACIFIC LTD                     | 60      | 60    | 30    | 581    | 運輸                     |

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                             | 期首(前期末) | 当期末   |       |        | 業種等                    |
|--------------------------------|---------|-------|-------|--------|------------------------|
|                                | 株数      | 株数    | 評価額   |        |                        |
|                                |         |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |                        |
| (香港)                           | 百株      | 百株    | 千香港ドル | 千円     |                        |
| COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO     | 480     | —     | —     | —      | 不動産管理・開発               |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD   | 110     | 210   | 149   | 2,883  | 不動産管理・開発               |
| CRRG CORP LTD H                | 340     | 340   | 109   | 2,111  | 資本財                    |
| DALI FOODS GROUP CO LTD        | 215     | —     | —     | —      | 食品・飲料・タバコ              |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H    | 180     | 180   | 66    | 1,277  | 自動車・自動車部品              |
| DONGYUE GROUP                  | 80      | 80    | 43    | 839    | 素材                     |
| EAST BUY HOLDING LIMITED       | —       | 30    | 85    | 1,652  | 消費者サービス                |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD        | 43      | 58    | 327   | 6,290  | 公益事業                   |
| FAR EAST HORIZON LTD           | 70      | 70    | 41    | 795    | 金融サービス                 |
| FLAT GLASS GROUP CO LTD-H      | 30      | 30    | 43    | 844    | 半導体・半導体製造装置            |
| FOSUN INTERNATIONAL            | 170     | 170   | 77    | 1,487  | 資本財                    |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H   | 32      | 32    | 116   | 2,239  | 自動車・自動車部品              |
| GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H | 22      | 22    | 61    | 1,180  | 素材                     |
| GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD   | —       | 1,700 | 200   | 3,857  | 半導体・半導体製造装置            |
| GDS HOLDINGS LTD-CL A          | 57      | 57    | 62    | 1,194  | ソフトウェア・サービス            |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT   | 350     | 570   | 544   | 10,467 | 自動車・自動車部品              |
| GENSCRIPT BIOTECH CORP         | 60      | 100   | 236   | 4,547  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GF SECURITIES CO LTD-H         | 48      | 48    | 49    | 943    | 金融サービス                 |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H     | 150     | 150   | 173   | 3,340  | 自動車・自動車部品              |
| GREENTOWN CHINA HOLDINGS       | —       | 115   | 92    | 1,778  | 不動産管理・開発               |
| GREENTOWN SERVICE GROUP CO L   | 60      | —     | —     | —      | 不動産管理・開発               |
| GUANGDONG INVESTMENT LTD       | 160     | 300   | 165   | 3,172  | 公益事業                   |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H   | 196     | 196   | 71    | 1,371  | 自動車・自動車部品              |
| H Aidilao INTERNATIONAL HOLDI  | 50      | 160   | 257   | 4,959  | 消費者サービス                |
| HAIER SMART HOME CO LTD-H      | 114     | 180   | 406   | 7,822  | 耐久消費財・アパレル             |
| HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS    | 50      | 50    | 97    | 1,871  | 資本財                    |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H    | 100     | 100   | 46    | 884    | 金融サービス                 |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H   | 12      | —     | —     | —      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP    | 80      | 80    | 117   | 2,258  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD       | 45      | 45    | 124   | 2,397  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS    | 53      | —     | —     | —      | エクイティ不動産投資信託(REIT)     |
| HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD     | 30      | 30    | 54    | 1,049  | 半導体・半導体製造装置            |
| HUANENG POWER INTL INC-H       | 140     | 140   | 55    | 1,060  | 公益事業                   |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-H     | 54      | 54    | 58    | 1,127  | 金融サービス                 |
| HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C   | 20      | 20    | 97    | 1,874  | ヘルスケア機器・サービス           |
| IND & COMM BK OF CHINA - H     | 3,120   | 5,150 | 1,931 | 37,137 | 銀行                     |
| INNOVENT BIOLOGICS INC         | 55      | 90    | 401   | 7,727  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 当期末   |       |        | 業種等                    |
|------------------------------|---------|-------|-------|--------|------------------------|
|                              | 株数      | 株数    | 評価額   |        |                        |
|                              |         |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |                        |
| (香港)                         | 百株      | 百株    | 千香港ドル | 千円     |                        |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC  | 69      | 105   | 399   | 7,678  | 生活必需品流通・小売り            |
| JD LOGISTICS INC             | —       | 221   | 217   | 4,173  | 運輸                     |
| JD.COM INC - CL A            | 122     | 191   | 2,019 | 38,828 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| JIANGSU EXPRESS CO LTD-H     | 20      | 20    | 13    | 259    | 運輸                     |
| JIANGXI COPPER CO LTD-H      | 90      | 90    | 97    | 1,876  | 素材                     |
| JINXIN FERTILITY GROUP LTD   | 40      | —     | —     | —      | ヘルスケア機器・サービス           |
| JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD | 30      | 90    | 74    | 1,433  | 消費者サービス                |
| KINGBOARD HOLDINGS LIMITED   | 40      | 40    | 76    | 1,473  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| KINGBOARD LAMINATES HOLDING  | 25      | 25    | 18    | 352    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR  | 140     | 230   | 265   | 5,104  | ソフトウェア・サービス            |
| KINGSOFT CORP LTD            | 52      | 80    | 244   | 4,692  | メディア・娯楽                |
| KUAISHOU TECHNOLOGY          | 97      | 197   | 1,154 | 22,199 | メディア・娯楽                |
| KUNLUN ENERGY CO LTD         | 200     | 360   | 257   | 4,942  | 公益事業                   |
| LEGEND GROUP LTD             | 400     | 580   | 559   | 10,751 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LI AUTO INC-CLASS A          | —       | 91    | 1,429 | 27,491 | 自動車・自動車部品              |
| LI NING CO LTD               | 135     | 205   | 473   | 9,106  | 耐久消費財・アパレル             |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD   | 90      | 155   | 198   | 3,809  | 不動産管理・開発               |
| MEITUAN-B                    | 247     | 407   | 4,373 | 84,103 | 消費者サービス                |
| MICROPORT SCIENTIFIC CORP    | 53      | 53    | 70    | 1,359  | ヘルスケア機器・サービス           |
| MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN | 20      | —     | —     | —      | ソフトウェア・サービス            |
| MINITH GROUP LTD             | 40      | 40    | 72    | 1,389  | 自動車・自動車部品              |
| NETEASE INC                  | 118     | 156   | 2,798 | 53,817 | メディア・娯楽                |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H | 60      | 60    | 98    | 1,889  | 保険                     |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC | 98      | 111   | 594   | 11,430 | 消費者サービス                |
| NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS  | 30      | 30    | 12    | 233    | 素材                     |
| NONGFU SPRING CO LTD-H       | 102     | 150   | 675   | 12,994 | 食品・飲料・タバコ              |
| ORIENT OVERSEAS INTL LTD     | 10      | 10    | 94    | 1,817  | 運輸                     |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H | 230     | 230   | 58    | 1,132  | 保険                     |
| PETROCHINA CO LTD-H          | 1,220   | 1,380 | 705   | 13,560 | エネルギー                  |
| PHARMARON BEIJING CO LTD-H   | 9       | —     | —     | —      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PICC PROPERTY & CASUALTY -H  | 410     | 470   | 430   | 8,269  | 保険                     |
| PING AN HEALTHCARE AND TECHN | 16      | 16    | 29    | 568    | 生活必需品流通・小売り            |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 365     | 550   | 2,095 | 40,296 | 保険                     |
| POP MART INTERNATIONAL GROUP | 38      | 38    | 85    | 1,651  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H | 400     | 670   | 237   | 4,560  | 銀行                     |
| SANY HEAVY EQUIPMENT INTL    | —       | 110   | 99    | 1,922  | 資本財                    |
| SEAZEN GROUP LTD             | 80      | —     | —     | —      | エクイティ不動産投資信託(REIT)     |

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      |                        |
| SHANDONG GOLD MINING CO LT-H  | 57      | 57    | 84     | 1,627   | 素材                     |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H  | 164     | 164   | 130    | 2,500   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H  | 30      | 30    | 54     | 1,053   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H    | 27      | 27    | 31     | 604     | ヘルスケア機器・サービス           |
| SHENZHEN INTL HOLDINGS        | 15      | 15    | 8      | 159     | 運輸                     |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP  | 44      | 68    | 554    | 10,657  | 耐久消費財・アパレル             |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL        | 570     | 940   | 360    | 6,923   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SINOPHARM GROUP CO-H          | 88      | 100   | 187    | 3,596   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SINOTRUK HONG KONG LTD        | 20      | 60    | 101    | 1,956   | 資本財                    |
| SMOORE INTERNATIONAL HOLDING  | 100     | 210   | 136    | 2,616   | 食品・飲料・タバコ              |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD      | 230     | -     | -      | -       | 不動産管理・開発               |
| SUNNY OPTICAL TECH            | 42      | 60    | 439    | 8,451   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TENCENT HOLDINGS LTD          | 348     | 535   | 16,863 | 324,279 | メディア・娯楽                |
| TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO  | 120     | 120   | 119    | 2,302   | 食品・飲料・タバコ              |
| TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD | 80      | 80    | 116    | 2,246   | 消費者サービス                |
| TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD  | 40      | 180   | 118    | 2,274   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H    | 30      | 100   | 125    | 2,415   | 消費者サービス                |
| TRIP.COM GROUP LTD            | -       | 45    | 1,233  | 23,710  | 消費者サービス                |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-H     | 40      | 40    | 218    | 4,199   | 食品・飲料・タバコ              |
| UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS  | 30      | 30    | 16     | 313     | 食品・飲料・タバコ              |
| WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD  | 280     | 280   | 125    | 2,412   | 食品・飲料・タバコ              |
| WEICHAI POWER CO LTD-H        | 120     | 120   | 169    | 3,258   | 資本財                    |
| WHARF HOLDINGS LTD            | 70      | -     | -      | -       | エクイティ不動産投資信託(REIT)     |
| WUXI APPTec CO LTD-H          | 25      | 28    | 264    | 5,084   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC     | 205     | 325   | 1,535  | 29,530  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| XIAOMI CORP-CLASS B           | 884     | 1,294 | 2,062  | 39,664  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H   | 24      | -     | -      | -       | 資本財                    |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD      | 260     | 440   | 219    | 4,213   | 半導体・半導体製造装置            |
| XPENG INC - CLASS A SHARES    | -       | 74    | 482    | 9,270   | 自動車・自動車部品              |
| XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS   | 90      | 90    | 46     | 893     | 耐久消費財・アパレル             |
| YADEA GROUP HOLDINGS LTD      | 40      | 100   | 148    | 2,857   | 自動車・自動車部品              |
| YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD  | 100     | 150   | 205    | 3,951   | エネルギー                  |
| YIHAI INTERNATIONAL HOLDING   | 20      | 20    | 25     | 499     | 食品・飲料・タバコ              |
| YUEXIU PROPERTY CO LTD        | 32      | 172   | 129    | 2,497   | 不動産管理・開発               |
| ZAI LAB LTD                   | -       | 78    | 168    | 3,232   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H   | -       | 125   | 118    | 2,273   | 素材                     |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H      | 20      | 20    | 10     | 198     | 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             |
| <b>(香港)</b>                   |         | 百株      | 百株     | 千香港ドル  | 千円        |                    |
| ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H  |         | 31      | 77     | 158    | 3,042     | 保険                 |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS     |         | 35      | 65     | 125    | 2,407     | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H |         | 39      | 39     | 98     | 1,886     | 資本財                |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H   |         | 300     | 480    | 565    | 10,873    | 素材                 |
| ZTE CORP-H                    |         | 62      | 62     | 115    | 2,212     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小計                            | 株数・金額   | 43,708  | 63,715 | 89,174 | 1,714,820 |                    |
|                               | 銘柄数<比率> | 185     | 186    | -      | <18.5%>   |                    |
| <b>(台湾)</b>                   |         |         |        | 千台湾ドル  |           |                    |
| ACCTON TECHNOLOGY CORP        |         | 30      | 40     | 2,128  | 10,027    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ACER INC                      |         | 130     | 210    | 717    | 3,379     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ADVANTECH CO LTD              |         | 20      | 34     | 1,185  | 5,588     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP    |         | 10      | 10     | 1,100  | 5,183     | 資本財                |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD |         | 170     | 240    | 3,012  | 14,193    | 半導体・半導体製造装置        |
| ASIA CEMENT CORP              |         | 70      | 160    | 663    | 3,125     | 素材                 |
| ASUSTEK COMPUTER INC          |         | 40      | 60     | 2,355  | 11,097    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AUO CORPORATION               |         | 328     | 518    | 859    | 4,052     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD     |         | 40      | 40     | 766    | 3,609     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO   |         | 460     | 830    | 3,801  | 17,913    | 保険                 |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD      |         | 78      | 130    | 2,319  | 10,929    | 金融サービス             |
| CHANG HWA COMMERCIAL BANK     |         | 199     | 204    | 361    | 1,705     | 銀行                 |
| CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD  |         | 130     | 130    | 605    | 2,851     | 自動車・自動車部品          |
| CHINA AIRLINES LTD            |         | -       | 200    | 436    | 2,054     | 運輸                 |
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL   |         | 830     | 1,270  | 1,518  | 7,156     | 保険                 |
| CHINA STEEL CORP              |         | 700     | 990    | 2,494  | 11,756    | 素材                 |
| CHUNGHWA TELECOM CO LTD       |         | 210     | 280    | 3,276  | 15,437    | 電気通信サービス           |
| COMPAL ELECTRONICS            |         | 130     | 360    | 1,092  | 5,148     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD |         | 1,080   | 1,510  | 4,054  | 19,105    | 銀行                 |
| DELTA ELECTRONICS INC         |         | 110     | 150    | 4,575  | 21,558    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| E INK HOLDINGS INC            |         | 50      | 60     | 1,086  | 5,117     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING CO    |         | 773     | 1,191  | 2,996  | 14,119    | 銀行                 |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LTD     |         | 10      | 10     | 578    | 2,723     | 耐久消費財・アパレル         |
| EMEMORY TECHNOLOGY INC        |         | -       | 10     | 2,475  | 11,662    | 半導体・半導体製造装置        |
| EVA AIRWAYS CORP              |         | -       | 180    | 578    | 2,727     | 運輸                 |
| EVERGREEN MARINE              |         | 56      | 56     | 650    | 3,067     | 運輸                 |
| FAR EASTERN NEW CENTURY CORP  |         | 100     | 210    | 645    | 3,042     | 資本財                |
| FAR EASTONE TELECOMM CO LTD   |         | 80      | 80     | 633    | 2,985     | 電気通信サービス           |
| FENG TAY ENTERPRISE CO LTD    |         | 33      | 37     | 684    | 3,223     | 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 |                        |
| (台湾)                          | 百株      | 百株    | 千台湾ドル  | 千円     |                        |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO    | 560     | 865   | 2,383  | 11,232 | 銀行                     |
| FORMOSA CHEMICALS & FIBRE     | 180     | 270   | 1,733  | 8,168  | 素材                     |
| FORMOSA PETROCHEMICAL CORP    | 70      | 120   | 1,004  | 4,733  | エネルギー                  |
| FORMOSA PLASTICS CORP         | 230     | 330   | 2,666  | 12,564 | 素材                     |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO    | 427     | 606   | 3,831  | 18,053 | 保険                     |
| GIANT MANUFACTURING           | 10      | 20    | 347    | 1,635  | 耐久消費財・アパレル             |
| GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD    | -       | 40    | 922    | 4,344  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| GLOBAL UNICHIP CORP           | -       | 10    | 1,735  | 8,175  | 半導体・半導体製造装置            |
| GLOBALWAFERS CO LTD           | 10      | 20    | 1,064  | 5,013  | 半導体・半導体製造装置            |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY    | 702     | 1,002 | 10,270 | 48,397 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HOTAI MOTOR COMPANY LTD       | 20      | 20    | 1,393  | 6,565  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C  | 453     | 703   | 1,518  | 7,156  | 銀行                     |
| INNOLUX CORPORATION           | 425     | 755   | 967    | 4,557  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| INVENTEC CO LTD               | 80      | 230   | 980    | 4,622  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LARGAN PRECISION CO LTD       | 10      | 10    | 2,120  | 9,990  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP       | 110     | 160   | 1,752  | 8,255  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MEDIATEK INC                  | 90      | 120   | 10,848 | 51,119 | 半導体・半導体製造装置            |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD | 594     | 941   | 3,692  | 17,400 | 銀行                     |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL CO   | 40      | 50    | 830    | 3,911  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MOMO.COM INC                  | -       | 11    | 558    | 2,633  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| NAN YA PLASTICS CORP          | 250     | 410   | 2,796  | 13,176 | 素材                     |
| NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD  | 10      | 20    | 474    | 2,233  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| NANYA TECHNOLOGY CORP         | 80      | 80    | 539    | 2,540  | 半導体・半導体製造装置            |
| NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD   | 10      | 10    | 334    | 1,573  | 耐久消費財・アパレル             |
| NOVATEK MICROELECTRONICS LTD  | 30      | 50    | 2,475  | 11,662 | 半導体・半導体製造装置            |
| PARADE TECHNOLOGIES LTD       | 10      | 10    | 1,050  | 4,947  | 半導体・半導体製造装置            |
| PEGATRON CORP                 | 100     | 160   | 1,292  | 6,092  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| PHARMAESSENTIA CORP           | -       | 20    | 724    | 3,411  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| POU CHEN                      | 70      | 70    | 215    | 1,015  | 耐久消費財・アパレル             |
| POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU  | 150     | 320   | 929    | 4,380  | 半導体・半導体製造装置            |
| PRESIDENT CHAIN STORE CORP    | 20      | 50    | 1,337  | 6,302  | 生活必需品流通・小売り            |
| QUANTA COMPUTER INC           | 150     | 210   | 4,378  | 20,632 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP    | 30      | 40    | 1,712  | 8,067  | 半導体・半導体製造装置            |
| RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD    | 97      | 88    | 324    | 1,530  | 不動産管理・開発               |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDING   | 562     | 562   | 509    | 2,398  | 保険                     |
| SILERGY CORP                  | 20      | 30    | 1,255  | 5,916  | 半導体・半導体製造装置            |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS    | 600     | 694   | 1,308  | 6,167  | 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>(台湾)</b>                        | 百株               | 百株           | 千台湾ドル        | 千円           |                      |  |
| SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP        | 80               | 80           | 536          | 2,529        | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |  |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDING          | 508              | 911          | 1,640        | 7,729        | 銀行                   |  |
| TAIWAN BUSINESS BANK               | –                | 471          | 626          | 2,952        | 銀行                   |  |
| TAIWAN CEMENT                      | 340              | 500          | 1,662        | 7,836        | 素材                   |  |
| TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL       | 602              | 895          | 2,367        | 11,157       | 銀行                   |  |
| TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP        | 60               | 60           | 181          | 856          | 運輸                   |  |
| TAIWAN MOBILE CO LTD               | 80               | 140          | 1,367        | 6,445        | 電気通信サービス             |  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 1,370            | 1,970        | 114,260      | 538,427      | 半導体・半導体製造装置          |  |
| THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA       | 220              | 350          | 1,603        | 7,553        | 銀行                   |  |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP          | 80               | 110          | 1,749        | 8,241        | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |  |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO       | 250              | 350          | 2,485        | 11,710       | 食品・飲料・タバコ            |  |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP       | 680              | 930          | 4,626        | 21,802       | 半導体・半導体製造装置          |  |
| VANGUARD INTERNATIONAL SEMI        | 40               | 80           | 590          | 2,782        | 半導体・半導体製造装置          |  |
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY         | –                | 10           | 1,495        | 7,044        | 資本財                  |  |
| WALSIN LIHWA CORP                  | 150              | 240          | 912          | 4,297        | 資本財                  |  |
| WAN HAI LINES LIMITED              | 37               | 37           | 179          | 844          | 運輸                   |  |
| WIN SEMICONDUCTORS CORP            | 20               | –            | –            | –            | 半導体・半導体製造装置          |  |
| WINBOND ELECTRONICS CORP           | 170              | 170          | 470          | 2,215        | 半導体・半導体製造装置          |  |
| WISTRON CORP                       | –                | 220          | 2,178        | 10,263       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |  |
| WIWYNN CORP                        | 10               | 10           | 1,830        | 8,623        | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |  |
| WPG HOLDINGS LTD                   | 57               | 117          | 837          | 3,945        | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |  |
| YAGEO CORPORATION                  | 23               | 23           | 1,305        | 6,152        | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |  |
| YANG MING MARINE TRANSPORT         | 90               | 90           | 376          | 1,772        | 運輸                   |  |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO        | 595              | 685          | 1,738        | 8,191        | 金融サービス               |  |
| ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING       | 40               | 40           | 418          | 1,969        | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |  |
| 小計                                 | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 17,581<br>81 | 26,807<br>90 | 265,364<br>– | 1,250,476<br><13.5%> |  |
| <b>(イギリス)</b>                      |                  |              |              | 千イギリス・ポンド    |                      |  |
| POLYMETAL INTERNATIONAL PLC        | 19               | 19           | 0.000        | 0.035        | 素材                   |  |
| 小計                                 | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 19<br>1      | 19<br>1      | 0.000<br>–   | 0.035<br><0.0%>      |  |
| <b>(トルコ)</b>                       |                  |              |              | 千トルコ・リラ      |                      |  |
| AKBANK T.A.S.                      | 258              | 293          | 881          | 4,614        | 銀行                   |  |
| ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI          | 21               | 116          | 492          | 2,577        | 資本財                  |  |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS          | 25               | 25           | 786          | 4,117        | 生活必需品流通・小売り          |  |
| EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK       | 81               | 81           | 311          | 1,629        | 素材                   |  |
| FORD OTOMOTIV SANAYI AS            | 1                | 5            | 503          | 2,635        | 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>(トルコ)</b>                 |                  | 百株       | 百株          | 千トルコ・リラ     | 千円               |  |
| HACI OMER SABANCI HOLDING    | –                | 68       | 400         | 2,097       | 銀行               |  |
| HEKTAS TICARET T.A.S         | –                | 91       | 188         | 987         | 素材               |  |
| KOC HOLDING AS               | 87               | 58       | 832         | 4,356       | 資本財              |  |
| PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS | –                | 4        | 303         | 1,587       | 運輸               |  |
| SASA POLYESTER SANAYI        | –                | 82       | 363         | 1,904       | 素材               |  |
| TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA  | –                | 10       | 268         | 1,405       | 自動車・自動車部品        |  |
| TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE | 10               | 85       | 1,318       | 6,898       | エネルギー            |  |
| TURK HAVA YOLLARI AO         | –                | 37       | 952         | 4,987       | 運輸               |  |
| TURK SISE VE CAM FABRIKALARI | –                | 105      | 513         | 2,688       | 資本財              |  |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET AS  | 118              | 118      | 670         | 3,508       | 電気通信サービス         |  |
| TURKIYE IS BANKASI-C         | 325              | 325      | 669         | 3,502       | 銀行               |  |
| YAPI VE KREDI BANKASI        | –                | 392      | 662         | 3,469       | 銀行               |  |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 930<br>9 | 1,903<br>17 | 10,119<br>– | 52,966<br><0.6%> |  |
| <b>(メキシコ)</b>                |                  |          |             | 千メキシコ・ペソ    |                  |  |
| ALFA S.A.B.-A                | 179              | 179      | 208         | 1,818       | 資本財              |  |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV      | 1,563            | –        | –           | –           | 電気通信サービス         |  |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV      | –                | 1,586    | 2,415       | 21,025      | 電気通信サービス         |  |
| ARCA CONTINENTAL SAB DE CV   | 18               | 40       | 712         | 6,199       | 食品・飲料・タバコ        |  |
| BANCO DEL BAJIO SA           | –                | 59       | 345         | 3,004       | 銀行               |  |
| CEMEX SAB-CPO                | 782              | 1,254    | 1,512       | 13,163      | 素材               |  |
| COCA-COLA FEMSA SAB DE CV    | 28               | 32       | 476         | 4,147       | 食品・飲料・タバコ        |  |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD | 111              | 150      | 3,272       | 28,484      | 食品・飲料・タバコ        |  |
| GRUMA S.A.B.-B               | 12               | 12       | 389         | 3,388       | 食品・飲料・タバコ        |  |
| GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B | 10               | 15       | 627         | 5,463       | 運輸               |  |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH | 19               | 28       | 684         | 5,959       | 運輸               |  |
| GRUPO BIMBO SAB- SERIES A    | 89               | 101      | 843         | 7,346       | 食品・飲料・タバコ        |  |
| GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1 | 9                | 53       | 727         | 6,328       | 資本財              |  |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O   | 152              | 212      | 3,413       | 29,709      | 銀行               |  |
| GRUPO FINANCIERO INBURSA-O   | 146              | 166      | 689         | 6,005       | 銀行               |  |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B | 169              | 243      | 1,905       | 16,589      | 素材               |  |
| GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO   | 140              | 140      | 111         | 972         | メディア・娯楽          |  |
| INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV | 3                | 11       | 270         | 2,353       | 素材               |  |
| KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A   | 100              | 100      | 340         | 2,967       | 家庭用品・パーソナル用品     |  |
| OPERADORA DE SITES MEX- A-1  | 120              | 120      | 240         | 2,096       | 電気通信サービス         |  |
| ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV | 33               | 125      | 417         | 3,630       | 素材               |  |
| PROMOTORA Y OPERADORA DE INF | 4                | 17       | 297         | 2,592       | 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            |             |
| <b>(メキシコ)</b>                |                  | 百株          | 百株          | 千メキシコ・ペソ    | 千円                |             |
| SITIOS LATINOAMERICA SAB DE  |                  | 78          | -           | -           | -                 | 電気通信サービス    |
| WALMART DE MEXICO-SER V      |                  | 300         | 427         | 2,910       | 25,337            | 生活必需品流通・小売り |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,067<br>22 | 5,072<br>22 | 22,814<br>- | 198,585<br><2.1%> |             |
| <b>(フィリピン)</b>               |                  |             |             | 千フィリピン・ペソ   |                   |             |
| ABOITIZ EQUITY VENTURES INC  |                  | 63          | 63          | 297         | 802               | 資本財         |
| ACEN CORPORATION             |                  | 469         | -           | -           | -                 | 公益事業        |
| AYALA CORPORATION            |                  | 17          | 17          | 1,161       | 3,127             | 資本財         |
| AYALA LAND INC               |                  | 488         | 553         | 1,642       | 4,422             | 不動産管理・開発    |
| BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN |                  | 125         | 152         | 1,604       | 4,319             | 銀行          |
| BDO UNIBANK INC              |                  | 111         | 214         | 2,793       | 7,523             | 銀行          |
| GLOBE TELECOM INC            |                  | 0.65        | -           | -           | -                 | 電気通信サービス    |
| GT CAPITAL HOLDINGS INC      |                  | 1           | -           | -           | -                 | 資本財         |
| INTL CONTAINER TERM SVCS INC |                  | 56          | 92          | 1,947       | 5,244             | 運輸          |
| JG SUMMIT HOLDINGS INC       |                  | 185         | 185         | 712         | 1,919             | 資本財         |
| JOLLIBEE FOODS CORP          |                  | 13          | 13          | 317         | 854               | 消費者サービス     |
| MANILA ELECTRIC COMPANY      |                  | 13          | 13          | 517         | 1,394             | 公益事業        |
| METRO PACIFIC INVESTMENTS CO |                  | 281         | -           | -           | -                 | 金融サービス      |
| METROPOLITAN BANK & TRUST    |                  | 151         | 151         | 788         | 2,122             | 銀行          |
| MONDE NISSIN CORP            |                  | 292         | -           | -           | -                 | 食品・飲料・タバコ   |
| PLDT INC                     |                  | 5           | 5           | 725         | 1,953             | 電気通信サービス    |
| SM INVESTMENTS CORP          |                  | 15          | 17          | 1,534       | 4,132             | 資本財         |
| SM PRIME HOLDINGS INC        |                  | 603         | 1,057       | 3,329       | 8,966             | 不動産管理・開発    |
| UNIVERSAL ROBINA CORP        |                  | 28          | 72          | 813         | 2,191             | 食品・飲料・タバコ   |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 2,925<br>19 | 2,610<br>14 | 18,186<br>- | 48,974<br><0.5%>  |             |
| <b>(チリ)</b>                  |                  |             |             | 千チリ・ペソ      |                   |             |
| BANCO DE CHILE               |                  | 3,064       | 3,474       | 32,869      | 5,545             | 銀行          |
| BANCO DE CREDITO E INVERSION |                  | 1           | 6           | 15,719      | 2,651             | 銀行          |
| BANCO SANTANDER CHILE        |                  | 5,533       | 6,273       | 26,379      | 4,450             | 銀行          |
| CENCOSUD SA                  |                  | 43          | 92          | 14,555      | 2,455             | 生活必需品流通・小売り |
| CIA CERVECERIAS UNIDAS SA    |                  | 2           | 2           | 1,405       | 237               | 食品・飲料・タバコ   |
| CIA SUD AMERICANA DE VAPORES |                  | 928         | 928         | 4,790       | 808               | 運輸          |
| EMPRESAS CMPC SA             |                  | 37          | 101         | 17,889      | 3,017             | 素材          |
| EMPRESAS COPEC SA            |                  | 30          | 30          | 19,736      | 3,329             | エネルギー       |
| ENEL CHILE SA                |                  | 904         | 904         | 5,003       | 844               | 公益事業        |
| ENERSIS SA                   |                  | 994         | 2,052       | 20,116      | 3,393             | 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>(チリ)</b>                  |         |         |        | 千チリ・ペソ    | 千円     |                        |
| FALABELLA SA                 |         | 24      | 75     | 15,203    | 2,564  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B |         | 7       | 10     | 47,004    | 7,929  | 資本財                    |
| 小計                           | 株数・金額   | 11,573  | 13,953 | 220,672   | 37,227 |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 12      | 12     | -         | <0.4%> |                        |
| <b>(コロンビア)</b>               |         |         |        | 千コロンビア・ペソ |        |                        |
| BANCOLOMBIA SA               |         | 25      | 25     | 76,013    | 2,783  | 銀行                     |
| BANCOLOMBIA SA-PREF          |         | 16      | 45     | 126,121   | 4,618  | 銀行                     |
| ECOPETROL SA                 |         | 180     | -      | -         | -      | エネルギー                  |
| INTERCONEXION ELECTRICA SA   |         | 14      | 14     | 23,187    | 849    | 公益事業                   |
| 小計                           | 株数・金額   | 237     | 85     | 225,321   | 8,251  |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 4       | 3      | -         | <0.1%> |                        |
| <b>(インド)</b>                 |         |         |        | 千インド・ルピー  |        |                        |
| ABB INDIA LTD                |         | -       | 5      | 2,215     | 4,009  | 資本財                    |
| ACC LTD                      |         | 2       | -      | -         | -      | 素材                     |
| ADANI ENTERPRISES LTD        |         | 15      | 15     | 3,450     | 6,244  | 資本財                    |
| ADANI GREEN ENERGY LTD       |         | 18      | 27     | 2,592     | 4,693  | 公益事業                   |
| ADANI PORTS AND SPECIAL ECON |         | 33      | 38     | 3,082     | 5,578  | 運輸                     |
| ADANI POWER LTD              |         | 51      | 51     | 1,988     | 3,598  | 公益事業                   |
| ADANI TOTAL GAS LTD          |         | 16      | -      | -         | -      | 公益事業                   |
| ADANI TRANSMISSION LTD       |         | 16      | -      | -         | -      | 公益事業                   |
| AMBUJA CEMENTS LTD           |         | 25      | 50     | 2,140     | 3,874  | 素材                     |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE  |         | 4       | 8      | 4,520     | 8,181  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ASHOK LEYLAND LTD            |         | -       | 114    | 1,996     | 3,614  | 資本財                    |
| ASIAN PAINTS LTD             |         | 22      | 30     | 9,665     | 17,493 | 素材                     |
| ASTRAL LTD                   |         | -       | 10     | 1,955     | 3,539  | 資本財                    |
| AU SMALL FINANCE BANK LTD    |         | 11      | 11     | 841       | 1,522  | 銀行                     |
| AUROBINDO PHARMA LTD         |         | 8       | 20     | 2,112     | 3,823  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AVENUE SUPERMARTS LTD        |         | 8       | 13     | 5,049     | 9,139  | 生活必需品流通・小売り            |
| AXIS BANK LTD                |         | 131     | 186    | 18,537    | 33,553 | 銀行                     |
| BAJAJ AUTO LTD               |         | 2       | 5      | 3,339     | 6,044  | 自動車・自動車部品              |
| BAJAJ FINANCE LTD            |         | 15      | 22     | 16,420    | 29,721 | 金融サービス                 |
| BAJAJ FINSERV LTD            |         | 21      | 32     | 5,214     | 9,438  | 金融サービス                 |
| BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN |         | -       | 2      | 1,579     | 2,859  | 金融サービス                 |
| BALKRISHNA INDUSTRIES LTD    |         | 3       | 3      | 875       | 1,583  | 自動車・自動車部品              |
| BANDHAN BANK LTD             |         | 35      | 35     | 771       | 1,396  | 銀行                     |
| BANK OF BARODA               |         | -       | 94     | 1,868     | 3,382  | 銀行                     |
| BERGER PAINTS INDIA LTD      |         | 19      | 23     | 1,390     | 2,517  | 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 |                        |
| (インド)                                     | 百株      | 百株  | 千インド・ルピー | 千円     |                        |
| BHARAT ELECTRONICS LTD                    | 212     | 240 | 3,517    | 6,366  | 資本財                    |
| BHARAT FORGE LTD                          | 17      | 17  | 1,906    | 3,450  | 自動車・自動車部品              |
| BHARAT PETROLEUM CORP LTD                 | 50      | 50  | 1,971    | 3,567  | エネルギー                  |
| BHARTI AIRTEL LTD                         | 120     | 181 | 17,236   | 31,197 | 電気通信サービス               |
| BIOCON LTD                                | 15      | —   | —        | —      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD                  | 5       | 8   | 4,142    | 7,498  | 食品・飲料・タバコ              |
| CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LIMITED | —       | 47  | 1,839    | 3,330  | 資本財                    |
| CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND              | 21      | 36  | 4,145    | 7,502  | 金融サービス                 |
| CIPLA LIMITED                             | 25      | 43  | 5,486    | 9,929  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COAL INDIA LTD                            | 120     | 136 | 4,708    | 8,523  | エネルギー                  |
| COLGATE PALMOLIVE (INDIA)                 | 7       | 7   | 1,602    | 2,900  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| CONTAINER CORP OF INDIA LTD               | 16      | 16  | 1,271    | 2,301  | 運輸                     |
| CUMMINS INDIA LTD                         | —       | 10  | 1,954    | 3,536  | 資本財                    |
| DABUR INDIA LTD                           | 37      | 42  | 2,322    | 4,203  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| DIVI'S LABORATORIES LTD                   | 7       | 8   | 2,898    | 5,246  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DLF LTD                                   | 40      | 45  | 2,876    | 5,206  | 不動産管理・開発               |
| DR. REDDY'S LABORATORIES                  | 6       | 8   | 4,595    | 8,318  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EICHER MOTORS LTD                         | 6       | 11  | 4,271    | 7,730  | 自動車・自動車部品              |
| GAIL INDIA LTD                            | 148     | 148 | 1,872    | 3,389  | 公益事業                   |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD              | 26      | 29  | 2,976    | 5,388  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| GODREJ PROPERTIES LTD                     | 6       | 6   | 1,128    | 2,043  | 不動産管理・開発               |
| GRASIM INDUSTRIES LTD                     | 14      | 16  | 3,294    | 5,963  | 素材                     |
| HAVELLS INDIA LTD                         | 14      | 16  | 2,159    | 3,908  | 資本財                    |
| HCL TECHNOLOGIES LTD                      | 61      | 77  | 10,194   | 18,451 | ソフトウェア・サービス            |
| HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD              | —       | 7   | 2,287    | 4,140  | 金融サービス                 |
| HDFC BANK LTD                             | —       | 225 | 33,900   | 61,360 | 銀行                     |
| HDFC LIFE INSURANCE CO LTD                | 51      | 82  | 5,408    | 9,789  | 保険                     |
| HERO MOTOCORP LTD                         | 7       | 8   | 2,757    | 4,991  | 自動車・自動車部品              |
| HINDALCO INDUSTRIES LTD                   | 88      | 100 | 4,997    | 9,046  | 素材                     |
| HINDUSTAN AERONAUTICS LTD                 | —       | 14  | 3,142    | 5,687  | 資本財                    |
| HINDUSTAN PETROLEUM CORP                  | 19      | 19  | 598      | 1,082  | エネルギー                  |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD                    | 44      | 68  | 17,238   | 31,202 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE               | 96      | —   | —        | —      | 金融サービス                 |
| ICICI BANK LTD                            | 288     | 415 | 38,348   | 69,409 | 銀行                     |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURA              | 14      | 16  | 2,387    | 4,321  | 保険                     |
| ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA              | 23      | 23  | 1,313    | 2,377  | 保険                     |
| IDFC BANK LTD                             | —       | 262 | 2,234    | 4,043  | 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  |                        |
| (インド)                                   | 百株      | 百株   | 千ドル・ルピー | 千円      |                        |
| INDIAN HOTELS CO LTD                    | —       | 77   | 3,178   | 5,753   | 消費者サービス                |
| INDIAN OIL CORPORATION LTD              | 89      | 256  | 2,635   | 4,770   | エネルギー                  |
| INDIAN RAILWAY CATERING & TO            | 13      | 13   | 941     | 1,704   | 商業・専門サービス              |
| INDRAPRASTHA GAS LTD                    | 10      | 10   | 422     | 765     | 公益事業                   |
| INDUS TOWERS LTD                        | 41      | —    | —       | —       | 電気通信サービス               |
| INFO EDGE INDIA LTD                     | 3       | 5    | 2,849   | 5,157   | メディア・娯楽                |
| INFOSYS TECHNOLOGIES LTD                | 187     | 267  | 38,396  | 69,498  | ソフトウェア・サービス            |
| INTERGLOBE AVIATION LTD                 | 5       | 10   | 2,846   | 5,151   | 運輸                     |
| ITC LTD                                 | 159     | 235  | 10,351  | 18,736  | 食品・飲料・タバコ              |
| JINDAL STEEL & POWER LTD                | 27      | 27   | 1,807   | 3,271   | 素材                     |
| JIO FINANCIAL SERVICES LTD              | —       | 215  | 4,753   | 8,603   | 金融サービス                 |
| JSW STEEL LTD                           | 46      | 52   | 4,052   | 7,334   | 素材                     |
| JUBILANT FOODWORKS LTD                  | 20      | 20   | 1,090   | 1,973   | 消費者サービス                |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD                 | 32      | 88   | 15,528  | 28,106  | 銀行                     |
| LARSEN & TOUBRO LTD                     | 40      | 53   | 16,664  | 30,162  | 資本財                    |
| LTIMINDTREE LIMITED                     | 3       | 6    | 3,449   | 6,242   | ソフトウェア・サービス            |
| LUPIN LTD                               | 9       | 9    | 1,085   | 1,963   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD                 | 50      | 76   | 12,148  | 21,989  | 自動車・自動車部品              |
| MARICO LTD                              | 28      | 46   | 2,445   | 4,426   | 食品・飲料・タバコ              |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD                 | 6       | 11   | 11,670  | 21,123  | 自動車・自動車部品              |
| MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD            | —       | 65   | 3,970   | 7,186   | ヘルスケア機器・サービス           |
| MINDTREE LTD                            | 3       | —    | —       | —       | ソフトウェア・サービス            |
| MPHASIS LTD                             | 4       | 4    | 967     | 1,750   | ソフトウェア・サービス            |
| MRF LTD                                 | 0.07    | 0.07 | 780     | 1,412   | 自動車・自動車部品              |
| MUTHOOT FINANCE LTD                     | 4       | 4    | 600     | 1,086   | 金融サービス                 |
| NESTLE INDIA LTD                        | 1       | 2    | 6,629   | 11,999  | 食品・飲料・タバコ              |
| NTPC LTD                                | 244     | 382  | 9,628   | 17,428  | 公益事業                   |
| OIL & NATURAL GAS CORP LTD              | 145     | 279  | 5,488   | 9,934   | エネルギー                  |
| PAGE INDUSTRIES LTD                     | 0.33    | 0.55 | 2,062   | 3,732   | 耐久消費財・アパレル             |
| PETRONET LNG LTD                        | 18      | 66   | 1,312   | 2,375   | エネルギー                  |
| PI INDUSTRIES LTD                       | 3       | 7    | 2,671   | 4,836   | 素材                     |
| PIDILITE INDUSTRIES LTD                 | 8       | 15   | 3,820   | 6,915   | 素材                     |
| POWER FINANCE CORPORATION               | —       | 95   | 3,027   | 5,479   | 金融サービス                 |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD            | 166     | 394  | 8,259   | 14,950  | 公益事業                   |
| REC LTD                                 | —       | 90   | 3,077   | 5,570   | 金融サービス                 |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED             | 169     | 244  | 57,494  | 104,064 | エネルギー                  |
| SAMWARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD | 90      | 244  | 2,205   | 3,992   | 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                     |  |
| SBI CARDS & PAYMENT SERVICES  | 10               | 27           | 2,045        | 3,702        | 金融サービス                 |  |
| SBI LIFE INSURANCE CO LTD     | 23               | 36           | 5,228        | 9,464        | 保険                     |  |
| SHREE CEMENT LTD              | 0.75             | 0.75         | 1,964        | 3,556        | 素材                     |  |
| SHRIRAM FINANCE LIMITED       | 12               | 22           | 4,500        | 8,145        | 金融サービス                 |  |
| SIEMENS LTD                   | –                | 6            | 2,221        | 4,020        | 資本財                    |  |
| SONA BLW PRECISION FORGINGS   | –                | 39           | 2,289        | 4,144        | 自動車・自動車部品              |  |
| SRF LTD                       | 7                | 13           | 3,150        | 5,701        | 素材                     |  |
| STATE BANK OF INDIA           | 105              | 148          | 8,333        | 15,082       | 銀行                     |  |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS      | 51               | 71           | 8,599        | 15,565       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| SUPREME INDUSTRIES LTD        | –                | 5            | 2,106        | 3,812        | 素材                     |  |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD     | 51               | 73           | 25,795       | 46,689       | ソフトウェア・サービス            |  |
| TATA CONSUMER PRODUCTS LTD    | 33               | 38           | 3,553        | 6,431        | 食品・飲料・タバコ              |  |
| TATA ELXSI LTD                | 2                | 2            | 1,744        | 3,157        | ソフトウェア・サービス            |  |
| TATA MOTORS LTD               | 95               | 139          | 9,521        | 17,234       | 自動車・自動車部品              |  |
| TATA POWER CO LTD             | –                | 138          | 3,637        | 6,584        | 公益事業                   |  |
| TATA STEEL LTD                | 446              | 598          | 7,489        | 13,556       | 素材                     |  |
| TECH MAHINDRA LTD             | 32               | 47           | 5,666        | 10,255       | ソフトウェア・サービス            |  |
| TITAN CO LTD                  | 19               | 26           | 8,841        | 16,002       | 耐久消費財・アパレル             |  |
| TORRENT PHARMACEUTICALS LTD   | 5                | 5            | 1,070        | 1,937        | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| TRENT LTD                     | 11               | 12           | 3,346        | 6,057        | 一般消費財・サービス流通・小売り       |  |
| TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT  | –                | 8            | 2,842        | 5,144        | 自動車・自動車部品              |  |
| TVS MOTOR CO LTD              | –                | 20           | 3,524        | 6,380        | 自動車・自動車部品              |  |
| ULTRATECH CEMENT LTD          | 5                | 9            | 8,175        | 14,797       | 素材                     |  |
| UNITED SPIRITS LTD            | 18               | 18           | 1,903        | 3,445        | 食品・飲料・タバコ              |  |
| UPL LTD                       | 25               | 46           | 2,616        | 4,736        | 素材                     |  |
| VARUN BEVERAGES LTD           | –                | 40           | 4,246        | 7,686        | 食品・飲料・タバコ              |  |
| VEDANTA LTD                   | 47               | 47           | 1,129        | 2,043        | 素材                     |  |
| WIPRO LTD                     | 67               | 106          | 4,199        | 7,601        | ソフトウェア・サービス            |  |
| YES BANK LTD                  | –                | 925          | 1,924        | 3,483        | 銀行                     |  |
| ZOMATO LTD                    | 78               | 260          | 3,183        | 5,762        | 消費者サービス                |  |
| 小計                            | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,875<br>105 | 9,581<br>122 | 687,767<br>– | 1,244,859<br><13.4%>   |  |
| <b>(インドネシア)</b>               |                  |              |              | 千インドネシア・ルピア  |                        |  |
| ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT | 842              | 842          | 213,868      | 2,074        | エネルギー                  |  |
| ADARO MINERALS INDONESIA TBK  | 529              | –            | –            | –            | 素材                     |  |
| ANEKA TAMBANG TBK             | 532              | 532          | 86,982       | 843          | 素材                     |  |
| ASTRA INTERNATIONAL TBK PT    | 1,220            | 1,734        | 988,380      | 9,587        | 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>(インドネシア)</b>                  |                  | 百株           | 百株            | 千インドネシア・ルピア     | 千円                     |  |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT         | 3,297            | 4,642        | 4,212,615     | 40,862          | 銀行                     |  |
| BANK JAGO TBK PT                 | 224              | —            | —             | —               | 銀行                     |  |
| BANK MANDIRI TBK                 | 1,081            | 3,107        | 1,833,130     | 17,781          | 銀行                     |  |
| BANK NEGARA INDONESIA PERSER     | 487              | 1,104        | 549,792       | 5,332           | 銀行                     |  |
| BANK RAKYAT INDONESIA            | 3,757            | 5,757        | 3,008,032     | 29,177          | 銀行                     |  |
| BARITO PACIFIC TBK PT            | 885              | 2,725        | 317,576       | 3,080           | 素材                     |  |
| CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT    | 455              | 455          | 250,250       | 2,427           | 食品・飲料・タバコ              |  |
| GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT      | —                | 69,688       | 585,379       | 5,678           | 一般消費財・サービス流通・小売り       |  |
| GUDANG GARAM TBK PT              | 11               | —            | —             | —               | 食品・飲料・タバコ              |  |
| INDAH KIAT PULP & PAPER TBK      | 60               | 60           | 51,000        | 494             | 素材                     |  |
| INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T     | 96               | 96           | 100,560       | 975             | 食品・飲料・タバコ              |  |
| INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT       | 104              | 104          | 66,820        | 648             | 食品・飲料・タバコ              |  |
| INTERNATIONAL NICKEL INDONES     | 181              | 181          | 83,079        | 805             | 素材                     |  |
| KALBE FARMA TBK PT               | 569              | 1,761        | 285,282       | 2,767           | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| MERDEKA COPPER GOLD TBK PT       | 628              | 1,136        | 268,096       | 2,600           | 素材                     |  |
| SARANA MENARA NUSANTARA PT       | 1,626            | 1,626        | 159,348       | 1,545           | 電気通信サービス               |  |
| SEMEN INDONESIA PERSERO TBK      | 94               | 94           | 62,275        | 604             | 素材                     |  |
| SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P     | 998              | 998          | 288,422       | 2,797           | 生活必需品流通・小売り            |  |
| TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT  | 2,690            | 4,000        | 1,420,000     | 13,774          | 電気通信サービス               |  |
| UNILEVER INDONESIA TBK PT        | 491              | 491          | 170,377       | 1,652           | 家庭用品・パーソナル用品           |  |
| UNITED TRACTORS TBK PT           | 106              | 106          | 242,475       | 2,352           | エネルギー                  |  |
| 小計                               | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 20,963<br>24 | 101,239<br>22 | 15,243,739<br>— | 147,864<br><1.6%>      |  |
| <b>(ブラジル)</b>                    |                  |              |               | 千ブラジル・リアル       |                        |  |
| AMBEV SA                         | 268              | 365          | 496           | 15,154          | 食品・飲料・タバコ              |  |
| AMERICANAS SA                    | 38               | —            | —             | —               | 一般消費財・サービス流通・小売り       |  |
| ATACADAO SA                      | 19               | 19           | 20            | 618             | 生活必需品流通・小売り            |  |
| BANCO BRADESCO S.A.              | 63               | 172          | 236           | 7,216           | 銀行                     |  |
| BANCO BRADESCO SA-PREF           | 329              | 413          | 638           | 19,492          | 銀行                     |  |
| BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT        | 69               | 92           | 307           | 9,397           | 金融サービス                 |  |
| BANCO DO BRASIL SA               | 57               | 65           | 329           | 10,052          | 銀行                     |  |
| BANCO SANTANDER BRASIL SA/BRAZIL | 30               | 30           | 92            | 2,830           | 銀行                     |  |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES      | 39               | 44           | 139           | 4,268           | 保険                     |  |
| BM&FBOVESPA SA                   | 349              | 477          | 607           | 18,537          | 金融サービス                 |  |
| BRF SA                           | 43               | —            | —             | —               | 食品・飲料・タバコ              |  |
| CCR SA                           | 68               | 68           | 89            | 2,721           | 運輸                     |  |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER     | 69               | 101          | 408           | 12,460          | 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      |                        |
| (ブラジル)                       | 百株               | 百株          | 千ブラジル・リアル   | 千円          |                        |
| CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B | 7                | 26          | 114         | 3,509       | 公益事業                   |
| CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF | 84               | 84          | 113         | 3,459       | 公益事業                   |
| CIA SANEAMENTO BASICO DE SP  | 22               | 25          | 161         | 4,935       | 公益事業                   |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL SA  | -                | 51          | 75          | 2,313       | 素材                     |
| COSAN SA                     | 56               | 104         | 186         | 5,696       | エネルギー                  |
| CPFL ENERGIA SA              | -                | 30          | 109         | 3,341       | 公益事業                   |
| ENERGISA SA-UNITS            | 6                | 23          | 118         | 3,629       | 公益事業                   |
| ENEVA SA                     | -                | 83          | 106         | 3,253       | 公益事業                   |
| ENGIE BRASIL ENERGIA SA      | 6                | 6           | 29          | 887         | 公益事業                   |
| EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD  | 53               | 86          | 294         | 8,992       | 公益事業                   |
| GERDAU SA-PREF               | 62               | 100         | 245         | 7,497       | 素材                     |
| HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE | 276              | 435         | 199         | 6,083       | ヘルスケア機器・サービス           |
| HYPERA S.A                   | 26               | 29          | 98          | 3,005       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA     | 282              | 406         | 1,237       | 37,788      | 銀行                     |
| ITAUSA SA                    | 282              | 413         | 406         | 12,411      | 銀行                     |
| JBS SA                       | 42               | 71          | 153         | 4,690       | 食品・飲料・タバコ              |
| KLABIN SA - UNIT             | 40               | 40          | 92          | 2,824       | 素材                     |
| LOCALIZA RENT A CAR          | 41               | 73          | 449         | 13,726      | 運輸                     |
| LOJAS RENNER S.A.            | 59               | 59          | 85          | 2,611       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MAGAZINE LUIZA SA            | 152              | 152         | 33          | 1,030       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| NATURA &CO HOLDING SA        | 42               | 73          | 111         | 3,400       | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS    | 211              | 320         | 1,264       | 38,608      | エネルギー                  |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 271              | 366         | 1,343       | 41,018      | エネルギー                  |
| PRIO S.A.                    | 38               | 67          | 311         | 9,507       | エネルギー                  |
| RAIA DROGASIL SA             | 59               | 109         | 299         | 9,131       | 生活必需品流通・小売り            |
| REDE D'OR SAO LUIZ SA        | 25               | 53          | 133         | 4,079       | ヘルスケア機器・サービス           |
| RUMO SA                      | 72               | 82          | 190         | 5,820       | 運輸                     |
| SENDAS DISTRIBUIDORA SA      | -                | 117         | 153         | 4,682       | 生活必需品流通・小売り            |
| SUZANO S.A.                  | 37               | 56          | 297         | 9,086       | 素材                     |
| TELEFONICA BRASIL S.A.       | 27               | 31          | 156         | 4,766       | 電気通信サービス               |
| TIM SA                       | 35               | 35          | 58          | 1,771       | 電気通信サービス               |
| TOTVS SA                     | 25               | 44          | 143         | 4,369       | ソフトウェア・サービス            |
| ULTRAPAR PARTICIPACOES SA    | 22               | 52          | 128         | 3,908       | エネルギー                  |
| VALE SA                      | 228              | 275         | 2,045       | 62,450      | 素材                     |
| VIBRA ENERGIA SA             | 69               | 78          | 167         | 5,114       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| WEG SA                       | 85               | 124         | 413         | 12,611      | 資本財                    |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,188<br>45 | 6,030<br>47 | 14,896<br>- | 454,768<br><4.9%>      |

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>(チェコ)</b>                       |         | 百株      | 百株   | 千チェコ・コルナ | 千円     |                        |
| CEZ AS                             |         | 10      | 13   | 1,379    | 9,201  | 公益事業                   |
| KOMERCNI BANKA AS                  |         | 6       | 6    | 444      | 2,960  | 銀行                     |
| MONETA MONEY BANK AS               |         | 11      | 11   | 102      | 682    | 銀行                     |
| 小計                                 | 株数・金額   | 27      | 31   | 1,926    | 12,844 |                        |
|                                    | 銘柄数<比率> | 3       | 3    | -        | <0.1%> |                        |
| <b>(韓国)</b>                        |         |         |      | 千韓国ウォン   |        |                        |
| ALTEOGEN INC                       |         | 0.98    | -    | -        | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMOREPACIFIC CORP                  |         | 1       | 3    | 47,902   | 5,537  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| AMOREPACIFIC GROUP                 |         | 3       | -    | -        | -      | 家庭用品・パーソナル用品           |
| BGF RETAIL CO LTD/NEW              |         | 0.15    | 0.15 | 2,002    | 231    | 生活必需品流通・小売り            |
| CELLTRION HEALTHCARE CO LTD        |         | 4       | 9    | 68,987   | 7,974  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CELLTRION INC                      |         | 5       | 9    | 154,591  | 17,870 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CELLTRION PHARM INC                |         | -       | 1    | 14,402   | 1,664  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHEIL WORLDWIDE INC                |         | 1       | -    | -        | -      | メディア・娯楽                |
| CJ CHEILJEDANG CORP                |         | 0.61    | 0.61 | 19,459   | 2,249  | 食品・飲料・タバコ              |
| CJ CORP                            |         | 0.53    | -    | -        | -      | 資本財                    |
| CJ ENM CO LTD                      |         | 0.28    | -    | -        | -      | メディア・娯楽                |
| CJ LOGISTICS                       |         | 0.16    | -    | -        | -      | 運輸                     |
| COSMOAM&T CO LTD                   |         | -       | 2    | 32,595   | 3,767  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| COWAY CO LTD                       |         | 3       | 3    | 16,192   | 1,871  | 耐久消費財・アパレル             |
| DAUM COMMUNICATIONS CORP           |         | 17      | 24   | 117,895  | 13,628 | メディア・娯楽                |
| DB INSURANCE CO LTD                |         | 1       | 3    | 29,620   | 3,424  | 保険                     |
| DOOSAN BOBCAT INC                  |         | 2       | 2    | 11,124   | 1,286  | 資本財                    |
| DOOSAN HEAVY INDUSTRIES            |         | -       | 33   | 48,422   | 5,597  | 資本財                    |
| ECOPRO BM CO LTD                   |         | 2       | 4    | 99,246   | 11,472 | 資本財                    |
| ECOPRO CO LTD                      |         | -       | 1    | 107,961  | 12,480 | 素材                     |
| E-MART CO LTD                      |         | 0.63    | -    | -        | -      | 生活必需品流通・小売り            |
| F&F CO LTD / NEW                   |         | 0.90    | 0.90 | 7,956    | 919    | 耐久消費財・アパレル             |
| GREEN CROSS CORP                   |         | 0.38    | -    | -        | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GS ENGINEERING & CONSTRUCT         |         | 1       | -    | -        | -      | 資本財                    |
| GS HOLDINGS CORP                   |         | 4       | 4    | 17,297   | 1,999  | 資本財                    |
| HANA FINANCIAL GROUP               |         | 16      | 24   | 100,131  | 11,575 | 銀行                     |
| HANKOOK TIRE AND TECHNOLOGY CO LTD |         | 5       | 5    | 23,815   | 2,753  | 自動車・自動車部品              |
| HANMI PHARM CO LTD                 |         | 0.58    | 0.59 | 17,788   | 2,056  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD         |         | -       | 3    | 23,047   | 2,664  | 半導体・半導体製造装置            |
| HANON SYSTEMS                      |         | 9       | 9    | 6,902    | 797    | 自動車・自動車部品              |
| HANWHA AEROSPACE CO LTD            |         | -       | 3    | 40,029   | 4,627  | 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>(韓国)</b>   | 百株      | 百株   | 千韓国ウォン  | 千円     |                    |
| HANWHA SOLUTIONS CORP                                 | 6       | 9    | 30,734  | 3,552  | 素材                 |
| HD HYUNDAI  | 3       | 3    | 21,407  | 2,474  | エネルギー              |
| HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD                    | 1       | 1    | 14,259  | 1,648  | 資本財                |
| HD KOREA SHIPBUILDING AND OFFSHORE ENGINEERING CO LTD | 2       | 3    | 33,093  | 3,825  | 資本財                |
| HLB INC   | 5       | 6    | 19,896  | 2,300  | ヘルスケア機器・サービス       |
| HLB INC-RIGHTS  | 0.52    | -    | -       | -      | ヘルスケア機器・サービス       |
| HMM CO LTD  | 12      | 22   | 34,162  | 3,949  | 運輸                 |
| HOTEL SHILLA CO LTD                                   | 0.99    | 2    | 17,371  | 2,008  | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| HYBE CO LTD   | 0.99    | 1    | 29,877  | 3,453  | メディア・娯楽            |
| HYUNDAI ENGINEERING & CONST                           | 4       | 4    | 17,395  | 2,010  | 資本財                |
| HYUNDAI GLOVIS CO LTD                                 | 1       | 1    | 22,990  | 2,657  | 運輸                 |
| HYUNDAI MIPO DOCKYARD                                 | -       | 2    | 15,984  | 1,847  | 資本財                |
| HYUNDAI MOBIS   | 3       | 4    | 113,373 | 13,105 | 自動車・自動車部品          |
| HYUNDAI MOTOR CO                                      | 7       | 10   | 198,230 | 22,915 | 自動車・自動車部品          |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF                          | 2       | 2    | 25,764  | 2,978  | 自動車・自動車部品          |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF                              | 1       | 1    | 18,258  | 2,110  | 自動車・自動車部品          |
| HYUNDAI STEEL CO                                      | 5       | 5    | 18,559  | 2,145  | 素材                 |
| INDUSTRIAL BANK OF KOREA                              | 22      | 22   | 25,754  | 2,977  | 銀行                 |
| JYP ENTERTAINMENT CORP                                | -       | 2    | 19,595  | 2,265  | メディア・娯楽            |
| KAKAO GAMES CORP                                      | 1       | 1    | 3,862   | 446    | メディア・娯楽            |
| KAKAOBANK CORP  | 7       | 16   | 39,579  | 4,575  | 銀行                 |
| KAKAOPAY CORP   | -       | 2    | 10,366  | 1,198  | 金融サービス             |
| KANGWON LAND INC                                      | 3       | 3    | 5,498   | 635    | 消費者サービス            |
| KB FINANCIAL GROUP INC                                | 21      | 29   | 162,817 | 18,821 | 銀行                 |
| KIA CORPORATION                                       | 15      | 20   | 178,834 | 20,673 | 自動車・自動車部品          |
| KOREA AEROSPACE INDUSTRIES                            | 5       | 5    | 23,690  | 2,738  | 資本財                |
| KOREA ELECTRIC POWER CORP                             | 13      | 21   | 37,658  | 4,353  | 公益事業               |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO                          | 1       | 4    | 27,849  | 3,219  | 金融サービス             |
| KOREA ZINC CO LTD                                     | 0.53    | 0.53 | 25,890  | 2,992  | 素材                 |
| KOREAN AIR LINES CO LTD                               | 11      | 11   | 27,014  | 3,122  | 運輸                 |
| KRAFTON INC   | 1       | 2    | 46,344  | 5,357  | メディア・娯楽            |
| KT CORP   | -       | 7    | 24,655  | 2,850  | 電気通信サービス           |
| KT&G CORP   | 4       | 7    | 71,562  | 8,272  | 食品・飲料・タバコ          |
| KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD                           | 1       | 1    | 13,241  | 1,530  | 素材                 |
| L&F CO LTD  | 1       | 1    | 29,175  | 3,372  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LG CHEM LTD   | 2       | 4    | 194,568 | 22,492 | 素材                 |
| LG CHEM LTD-PREFERENCE                                | 0.56    | 0.56 | 16,744  | 1,935  | 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>(韓国)</b>                            | 百株      | 百株   | 千韓国ウォン    | 千円      |                        |
| LG CORP                                | 5       | 8    | 73,102    | 8,450   | 資本財                    |
| LG DISPLAY CO LTD                      | 13      | 13   | 18,087    | 2,090   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LG ELECTRONICS INC                     | 6       | 9    | 96,926    | 11,204  | 耐久消費財・アパレル             |
| LG ENERGY SOLUTION                     | 1       | 3    | 165,456   | 19,126  | 資本財                    |
| LG H AND H CO LTD                      | 0.64    | 1    | 33,750    | 3,901   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| LG H AND H CO LTD-PFD                  | 0.04    | -    | -         | -       | 家庭用品・パーソナル用品           |
| LG INNOTEK CO LTD                      | 0.83    | 0.83 | 20,667    | 2,389   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LG INVESTMENT & SECURITIES CO LTD      | 13      | 13   | 13,936    | 1,611   | 金融サービス                 |
| LG UPLUS CORP                          | 8       | 8    | 8,508     | 983     | 電気通信サービス               |
| LOTTE CHEMICAL CORP                    | 1       | 1    | 17,503    | 2,023   | 素材                     |
| LOTTE ENERGY MATERIALS CORPORATION     | 1       | 1    | 5,210     | 602     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LOTTE SHOPPING CO                      | 0.22    | -    | -         | -       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MERITZ FINANCIAL GROUP INC             | -       | 8    | 47,403    | 5,479   | 金融サービス                 |
| MERITZ FIRE & MARINE INSURAN           | 2       | -    | -         | -       | 保険                     |
| MERITZ SECURITIES CO LTD               | 10      | -    | -         | -       | 金融サービス                 |
| MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD          | 13      | 13   | 9,669     | 1,117   | 金融サービス                 |
| NAVER CORP                             | 7       | 10   | 219,574   | 25,382  | メディア・娯楽                |
| NCSOFT CORPORATION                     | 0.86    | 1    | 33,428    | 3,864   | メディア・娯楽                |
| NETMARBLE CORPORATION                  | 0.58    | 0.58 | 2,781     | 321     | メディア・娯楽                |
| ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA           | 0.92    | 2    | 28,220    | 3,262   | 食品・飲料・タバコ              |
| PEARL ABYSS CORP                       | 1       | 1    | 6,582     | 760     | メディア・娯楽                |
| POSCO FUTURE M CO LTD                  | 1       | 2    | 77,220    | 8,926   | 資本財                    |
| POSCO HOLDINGS INC                     | 4       | 5    | 272,538   | 31,505  | 素材                     |
| POSCO INTERNATIONAL CORPORATION        | -       | 4    | 24,835    | 2,871   | 資本財                    |
| S-1 CORPORATION                        | 0.32    | -    | -         | -       | 商業・専門サービス              |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD               | 1       | 1    | 104,835   | 12,118  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SAMSUNG C&T CORP                       | 4       | 7    | 82,647    | 9,554   | 資本財                    |
| SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO           | 3       | 5    | 69,978    | 8,089   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD             | 266     | 379  | 2,750,940 | 318,008 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SAMSUNG ELECTRONICS-PFD                | 46      | 67   | 387,895   | 44,840  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SAMSUNG ENGINEERING CO LTD             | 8       | 12   | 30,426    | 3,517   | 資本財                    |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD | 1       | 2    | 49,245    | 5,692   | 保険                     |
| SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES               | 32      | 51   | 37,754    | 4,364   | 資本財                    |
| SAMSUNG LIFE INSURANCE CO., LTD        | 4       | 4    | 34,204    | 3,954   | 保険                     |
| SAMSUNG SDI CO LTD                     | 3       | 4    | 198,912   | 22,994  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SAMSUNG SDS CO LTD                     | 1       | 3    | 53,874    | 6,227   | ソフトウェア・サービス            |
| SAMSUNG SECURITIES CO LTD              | 4       | 4    | 17,537    | 2,027   | 金融サービス                 |

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                             | 期首(前期末)          | 当期末        |              |                | 業種等                    |
|--------------------------------|------------------|------------|--------------|----------------|------------------------|
|                                | 株数               | 株数         | 評価額          |                |                        |
|                                |                  |            | 外貨建金額        | 邦貨換算金額         |                        |
| <b>(韓国)</b>                    | 百株               | 百株         | 千韓国ウォン       | 千円             |                        |
| SD BIOSENSOR INC               | 2                | -          | -            | -              | ヘルスケア機器・サービス           |
| SEEGENE INC                    | 1                | -          | -            | -              | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD    | 26               | 35         | 129,454      | 14,964         | 銀行                     |
| SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD   | 1                | 1          | 13,026       | 1,505          | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SK BIOSCIENCE CO LTD           | 1                | 1          | 7,716        | 892            | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SK CHEMICALS CO LTD/NEW        | 0.36             | -          | -            | -              | 素材                     |
| SK HYNIX INC                   | 30               | 43         | 570,780      | 65,982         | 半導体・半導体製造装置            |
| SK IE TECHNOLOGY CO LTD        | 1                | 1          | 12,217       | 1,412          | 素材                     |
| SK INC                         | 2                | 3          | 54,768       | 6,331          | 資本財                    |
| SK INNOVATION CO LTD           | 3                | 4          | 66,961       | 7,740          | エネルギー                  |
| SK SQUARE CO LTD               | 5                | 5          | 26,341       | 3,045          | 資本財                    |
| SKC CO LTD                     | 1                | 1          | 12,693       | 1,467          | 素材                     |
| S-OIL CORPORATION              | 3                | 3          | 20,340       | 2,351          | エネルギー                  |
| STX PAN OCEAN CO LTD           | 18               | 18         | 7,611        | 879            | 運輸                     |
| WOORI FINANCIAL GROUP INC      | 38               | 43         | 54,055       | 6,248          | 銀行                     |
| YUHAN CORP                     | 1                | 4          | 27,596       | 3,190          | 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<br>銘柄数<比率> | 875<br>109 | 1,227<br>103 | 8,620,643<br>- | 996,546<br><10.7%>     |
| <b>(中国)</b>                    |                  |            | 千人民元         |                |                        |
| 360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A   | 45               | 45         | 42           | 889            | ソフトウェア・サービス            |
| ADVANCED MICRO-FABRICATION-A   | 5                | 5          | 88           | 1,838          | 半導体・半導体製造装置            |
| AECC AVIATION POWER CO-A       | 10               | 31         | 115          | 2,391          | 資本財                    |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A   | 338              | 718        | 260          | 5,410          | 銀行                     |
| AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A   | 35               | 46         | 80           | 1,677          | ヘルスケア機器・サービス           |
| AIR CHINA LTD-A                | -                | 101        | 82           | 1,704          | 運輸                     |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A   | -                | 148        | 86           | 1,788          | 素材                     |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A    | 10               | 10         | 23           | 486            | 素材                     |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A   | 3                | 3          | 77           | 1,608          | 食品・飲料・タバコ              |
| ASYMCHAM LABORATORIES TIAN-A   | 1                | 1          | 20           | 422            | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLDINGS | 92               | 92         | 31           | 658            | 金融サービス                 |
| BANK OF BEIJING CO LTD -A      | 86               | 86         | 38           | 797            | 銀行                     |
| BANK OF CHINA LTD-A            | 321              | 321        | 126          | 2,632          | 銀行                     |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-A    | 222              | 222        | 128          | 2,668          | 銀行                     |
| BANK OF JIANGSU CO LTD-A       | 78               | 78         | 52           | 1,081          | 銀行                     |
| BANK OF NANJING CO LTD -A      | -                | 88         | 67           | 1,397          | 銀行                     |
| BANK OF NINGBO CO LTD -A       | 17               | 43         | 106          | 2,220          | 銀行                     |
| BANK OF SHANGHAI CO LTD-A      | 45               | 45         | 27           | 560            | 銀行                     |

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                     | 期首(前期末) | 当期末 |       |        | 業種等                    |
|--|---------|-----|-------|--------|------------------------|
|  | 株数      | 株数  | 評価額   |        |                        |
|  |         |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |                        |
| (中国)                                   | 百株      | 百株  | 千人民元  | 千円     |                        |
| BAOSHAN IRON & STEEL CO-A              | 57      | 57  | 35    | 731    | 素材                     |
| BBMG CORPORATION-A                     | 141     | -   | -     | -      | 素材                     |
| BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A           | 2       | 2   | 71    | 1,481  | ソフトウェア・サービス            |
| BEIJING TONGRENTANG CO-A               | -       | 20  | 100   | 2,082  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEIJING UNITED INFORMATION-A           | -       | 13  | 49    | 1,025  | 資本財                    |
| BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A            | 4       | 5   | 27    | 564    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A            | 197     | 242 | 118   | 2,461  | 運輸                     |
| BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A           | 110     | 454 | 180   | 3,750  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| BYD CO LTD -A                          | 7       | 13  | 307   | 6,389  | 自動車・自動車部品              |
| CAITONG SECURITIES CO LTD-A            | 75      | 75  | 61    | 1,279  | 金融サービス                 |
| CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A            | 1       | 1   | 15    | 328    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHANGJIANG SECURITIES CO L-A           | 123     | 123 | 71    | 1,480  | 金融サービス                 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-A              | 96      | 96  | 61    | 1,271  | 銀行                     |
| CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A              | 32      | 32  | 82    | 1,707  | 資本財                    |
| CHINA EASTERN AIRLINES CO-A            | 68      | 68  | 28    | 594    | 運輸                     |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A             | 97      | 370 | 108   | 2,242  | 銀行                     |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-A           | 69      | 69  | 92    | 1,923  | 金融サービス                 |
| CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A           | -       | 24  | 105   | 2,189  | 金融サービス                 |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-A              | 10      | 10  | 31    | 655    | 保険                     |
| CHINA MERCHANTS BANK-A                 | 69      | 108 | 327   | 6,799  | 銀行                     |
| CHINA MERCHANTS SECURITIES-A           | 27      | 105 | 150   | 3,121  | 金融サービス                 |
| CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A           | 19      | 19  | 20    | 425    | 不動産管理・開発               |
| CHINA MINSHENG BANKING-A               | 212     | 212 | 80    | 1,672  | 銀行                     |
| CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A           | 106     | 106 | 74    | 1,553  | 公益事業                   |
| CHINA NORTHERN RARE EARTH -A           | 16      | 16  | 33    | 701    | 素材                     |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A           | 15      | 40  | 96    | 2,006  | 保険                     |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A           | 84      | 259 | 140   | 2,924  | エネルギー                  |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-A              | 88      | 88  | 51    | 1,061  | 資本財                    |
| CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A           | 171     | 108 | 50    | 1,053  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CHINA RESOURCES MICROELECT-A           | -       | 14  | 77    | 1,605  | 半導体・半導体製造装置            |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO-A              | 20      | 48  | 147   | 3,068  | エネルギー                  |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A           | 47      | 47  | 28    | 598    | 運輸                     |
| CHINA STATE CONSTRUCTION -A            | 108     | 229 | 116   | 2,419  | 資本財                    |
| CHINA THREE GORGES RENEWAB-A           | 128     | 128 | 60    | 1,254  | 公益事業                   |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD | 8       | 8   | 74    | 1,554  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CHINA VANKE CO LTD -A                  | 22      | 81  | 94    | 1,953  | 不動産管理・開発               |
| CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A           | 90      | 134 | 303   | 6,291  | 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>(中国)</b>                                       | 百株      | 百株  | 千人民元  | 千円     |                        |
| CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A                      | 5       | 5   | 34    | 724    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A                      | 246     | 246 | 61    | 1,276  | 銀行                     |
| CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A                       | 58      | 58  | 96    | 2,004  | 自動車・自動車部品              |
| CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A                      | 4       | 6   | 38    | 801    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CITIC SECURITIES CO-A                             | 28      | 67  | 150   | 3,132  | 金融サービス                 |
| CMOC GROUP LTD-A                                  | 113     | 113 | 59    | 1,231  | 素材                     |
| CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A                      | -       | 13  | 69    | 1,448  | 素材                     |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A                      | 9       | 22  | 412   | 8,553  | 資本財                    |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A                      | 50      | 50  | 49    | 1,019  | 運輸                     |
| CSC FINANCIAL CO LTD-A                            | 26      | 26  | 68    | 1,421  | 金融サービス                 |
| DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A                      | -       | 42  | 63    | 1,320  | 資本財                    |
| EAST MONEY INFORMATION CO-A                       | 50      | 60  | 91    | 1,909  | 金融サービス                 |
| EVE ENERGY CO LTD-A                               | 9       | 9   | 40    | 850    | 資本財                    |
| FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A                      | 59      | 59  | 39    | 813    | メディア・娯楽                |
| FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A                      | 10      | 25  | 97    | 2,019  | 食品・飲料・タバコ              |
| FOUNDER SECURITIES CO LTD-A                       | 83      | 116 | 116   | 2,419  | 金融サービス                 |
| FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A                      | 26      | 63  | 103   | 2,138  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A                      | -       | 28  | 104   | 2,162  | 自動車・自動車部品              |
| GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-A                    | 7       | 28  | 123   | 2,560  | 素材                     |
| GD POWER DEVELOPMENT CO -A                        | 132     | 132 | 51    | 1,065  | 公益事業                   |
| GEM CO LTD-A                                      | -       | 133 | 79    | 1,639  | 素材                     |
| GF SECURITIES CO LTD-A                            | 37      | 37  | 54    | 1,137  | 金融サービス                 |
| GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC-A                    | 1       | 1   | 20    | 427    | 半導体・半導体製造装置            |
| GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A                      | 2       | 2   | 13    | 289    | 資本財                    |
| GOERTEK INC -A                                    | 10      | 10  | 19    | 399    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| GOLDWIND SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD-A          | 39      | 39  | 35    | 732    | 資本財                    |
| GONGNIU GROUP CO LTD-A                            | -       | 7   | 68    | 1,419  | 資本財                    |
| GOTION HIGH-TECH CO LTD-A                         | 18      | 18  | 42    | 874    | 資本財                    |
| GREAT WALL MOTOR CO LTD-A                         | 7       | 35  | 97    | 2,029  | 自動車・自動車部品              |
| GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A                      | 32      | 32  | 104   | 2,158  | 耐久消費財・アパレル             |
| GUANGDONG HAID GROUP CO-A                         | 10      | 10  | 44    | 929    | 食品・飲料・タバコ              |
| GUANGHUI ENERGY CO LTD-A                          | 54      | 54  | 40    | 836    | エネルギー                  |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A                      | -       | 87  | 86    | 1,793  | 自動車・自動車部品              |
| GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A                       | 13      | 13  | 38    | 796    | ヘルスケア機器・サービス           |
| GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A                      | 10      | 10  | 27    | 565    | 素材                     |
| GUANGZHOU YUJIXIU CAPITAL HOLDINGS GROUP CO LTD-A | 98      | 98  | 64    | 1,348  | 金融サービス                 |
| GUOSEN SECURITIES CO LTD-A                        | 112     | 112 | 110   | 2,287  | 金融サービス                 |



ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                       | 期首(前期末) |     | 当期末   |        | 業種等                    |
|--|---------|-----|-------|--------|------------------------|
|  | 株数      | 株数  | 評価額   |        |                        |
|  |         |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |                        |
| (中国)                                     | 百株      | 百株  | 千人民元  | 千円     |                        |
| GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A             | 33      | 33  | 50    | 1,046  | 金融サービス                 |
| HAIER SMART HOME CO LTD-A                | 20      | 55  | 122   | 2,536  | 耐久消費財・アパレル             |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-A              | 29      | 126 | 126   | 2,618  | 金融サービス                 |
| HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A             | 8       | 11  | 30    | 634    | 半導体・半導体製造装置            |
| HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A             | 8       | 8   | 20    | 421    | 食品・飲料・タバコ              |
| HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A              | 28      | 79  | 110   | 2,304  | 素材                     |
| HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A             | 28      | 28  | 37    | 778    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HENGYI PETROCHEMICAL CO -A               | 57      | 57  | 39    | 828    | 素材                     |
| HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A             | -       | 7   | 105   | 2,188  | 金融サービス                 |
| HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A             | 4       | 4   | 21    | 453    | 素材                     |
| HUADONG MEDICINE CO LTD-A                | 13      | 13  | 53    | 1,115  | ヘルスケア機器・サービス           |
| HUANENG POWER INTL INC-A                 | 77      | 77  | 59    | 1,232  | 公益事業                   |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-A               | 21      | 85  | 134   | 2,794  | 金融サービス                 |
| HUAXI SECURITIES CO LTD-A                | 41      | 41  | 33    | 694    | 金融サービス                 |
| HUAXIA BANK CO LTD-A                     | 62      | 62  | 34    | 715    | 銀行                     |
| HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A              | 14      | 14  | 24    | 512    | 自動車・自動車部品              |
| HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A             | 5       | 5   | 69    | 1,434  | 自動車・自動車部品              |
| HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A               | 11      | 11  | 38    | 798    | ソフトウェア・サービス            |
| IFLYTEK CO LTD - A                       | 12      | 12  | 59    | 1,225  | ソフトウェア・サービス            |
| IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A             | 1       | 1   | 32    | 677    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IND & COMM BK OF CHINA-A                 | 280     | 544 | 260   | 5,397  | 銀行                     |
| INDUSTRIAL BANK CO LTD -A                | 89      | 140 | 205   | 4,274  | 銀行                     |
| INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A              | 324     | 324 | 51    | 1,076  | 素材                     |
| INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A             | 21      | 21  | 8     | 174    | 素材                     |
| INNER MONGOLIA YILI INDUS-A              | 28      | 28  | 75    | 1,566  | 食品・飲料・タバコ              |
| JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A             | 9       | 13  | 31    | 652    | 半導体・半導体製造装置            |
| JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A             | 29      | 29  | 30    | 627    | 素材                     |
| JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A             | 10      | 10  | 58    | 1,217  | 資本財                    |
| JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO LTD-A | 33      | 33  | 159   | 3,311  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A             | -       | 13  | 70    | 1,465  | 食品・飲料・タバコ              |
| JIANGSU YANGHE BREWERY -A                | 4       | 9   | 104   | 2,174  | 食品・飲料・タバコ              |
| JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A             | 22      | 22  | 31    | 649    | 資本財                    |
| JIANGXI COPPER CO LTD-A                  | 20      | 20  | 35    | 742    | 素材                     |
| JINKO SOLAR CO LTD-A                     | -       | 60  | 60    | 1,265  | 半導体・半導体製造装置            |
| KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A              | -       | 66  | 96    | 1,996  | 資本財                    |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A                 | 4       | 6   | 1,052 | 21,838 | 食品・飲料・タバコ              |
| LB GROUP CO LTD-A                        | 29      | 29  | 51    | 1,064  | 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     |                        |
| LENS TECHNOLOGY CO LTD-A     | 24      | 24  | 32    | 675    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A | 139     | 139 | 94    | 1,956  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A | 30      | 64  | 152   | 3,173  | 半導体・半導体製造装置            |
| LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A | 30      | 30  | 98    | 2,045  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A      | 4       | 9   | 187   | 3,891  | 食品・飲料・タバコ              |
| MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A | 13      | 13  | 36    | 754    | メディア・娯楽                |
| MAXSCEND MICROELECTRONICS -A | 4       | 4   | 65    | 1,353  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| METALLURGICAL CORP OF CHIN-A | 205     | 205 | 66    | 1,370  | 資本財                    |
| MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A  | -       | 9   | 58    | 1,211  | 半導体・半導体製造装置            |
| MUYUAN FOODS CO LTD-A        | 21      | 21  | 80    | 1,679  | 食品・飲料・タバコ              |
| NARI TECHNOLOGY CO LTD-A     | 25      | 31  | 69    | 1,433  | 資本財                    |
| NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A  | 2       | 2   | 49    | 1,025  | 半導体・半導体製造装置            |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A | 9       | 9   | 29    | 602    | 保険                     |
| NEW HOPE LIUHE CO LTD-A      | 18      | 18  | 17    | 369    | 食品・飲料・タバコ              |
| NINESTAR CORP-A              | 17      | 17  | 48    | 1,001  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| NINGBO SHANSHAN CO LTD-A     | -       | 54  | 76    | 1,582  | 素材                     |
| NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A  | 7       | 7   | 51    | 1,059  | 自動車・自動車部品              |
| NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A | 44      | 44  | 63    | 1,311  | 素材                     |
| ORIENT SECURITIES CO LTD-A   | 45      | 45  | 40    | 839    | 金融サービス                 |
| PETROCHINA CO LTD-A          | 69      | 297 | 209   | 4,340  | エネルギー                  |
| PHARMARON BEIJING CO LTD-A   | 4       | 6   | 23    | 479    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PICC HOLDING CO-A            | 149     | 149 | 77    | 1,617  | 保険                     |
| PING AN BANK CO LTD-A        | 97      | 97  | 98    | 2,043  | 銀行                     |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-A | 37      | 49  | 209   | 4,339  | 保険                     |
| POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A | 27      | 27  | 29    | 607    | 不動産管理・開発               |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A | 122     | 122 | 54    | 1,139  | 銀行                     |
| POWER CONSTRUCTION CORP OF-A | 100     | 100 | 51    | 1,062  | 資本財                    |
| QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A | 27      | 27  | 45    | 936    | 素材                     |
| RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A   | 30      | 30  | 33    | 690    | 素材                     |
| S F HOLDING CO LTD-A         | 22      | 22  | 90    | 1,870  | 運輸                     |
| SAIC MOTOR CORP LTD-A        | 21      | 80  | 115   | 2,404  | 自動車・自動車部品              |
| SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A | -       | 51  | 74    | 1,548  | 半導体・半導体製造装置            |
| SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A | 30      | 30  | 42    | 884    | 資本財                    |
| SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A  | -       | 46  | 72    | 1,512  | 素材                     |
| SDIC CAPITAL CO LTD-A        | -       | 137 | 97    | 2,021  | 金融サービス                 |
| SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A | 57      | -   | -     | -      | 公益事業                   |
| SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A     | 23      | 23  | 28    | 581    | 不動産管理・開発               |

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄   | 期首(前期末) | 当期末 |       |        | 業種等                    |
|--|---------|-----|-------|--------|------------------------|
|  | 株数      | 株数  | 評価額   |        |                        |
|  |         |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |                        |
| (中国)   | 百株      | 百株  | 千人民元  | 千円     |                        |
| SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A                       | 47      | 47  | 86    | 1,802  | エネルギー                  |
| SHANDONG GOLD MINING CO LT-A                       | 4       | 4   | 10    | 217    | 素材                     |
| SHANDONG HUALU HENGSHENG-A                         | 19      | 19  | 56    | 1,177  | 素材                     |
| SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A                        | -       | 302 | 89    | 1,855  | 素材                     |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A                       | 13      | 15  | 67    | 1,399  | ソフトウェア・サービス            |
| SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A                       | 63      | 63  | 28    | 593    | 資本財                    |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A                       | 7       | 36  | 101   | 2,107  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A                       | 86      | 86  | 41    | 871    | 運輸                     |
| SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A                        | 51      | 51  | 55    | 1,152  | 不動産管理・開発               |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A                         | -       | 55  | 99    | 2,056  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A                       | 67      | 189 | 129   | 2,691  | 銀行                     |
| SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A                       | 8       | 11  | 28    | 593    | 素材                     |
| SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A                       | -       | 148 | 85    | 1,766  | 銀行                     |
| SHANXI SECURITIES CO LTD-A                         | 56      | 56  | 32    | 671    | 金融サービス                 |
| SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A                       | 4       | 4   | 113   | 2,351  | 食品・飲料・タバコ              |
| SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A                       | -       | 79  | 84    | 1,749  | 素材                     |
| SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A                          | 1       | 1   | 10    | 221    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A                        | 110     | 110 | 50    | 1,054  | 金融サービス                 |
| SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A                        | 1       | 1   | 12    | 252    | 素材                     |
| SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A                       | 15      | 15  | 92    | 1,911  | 資本財                    |
| SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A                       | 4       | 4   | 14    | 298    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A                       | 5       | 5   | 142   | 2,963  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A                       | 3       | 3   | 41    | 861    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A                       | -       | 18  | 41    | 862    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SINOLINK SECURITIES CO LTD-A                       | 19      | -   | -     | -      | 金融サービス                 |
| SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A                       | 5       | 5   | 43    | 907    | 資本財                    |
| SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A                       | 1       | 1   | 19    | 404    | 資本財                    |
| TBEA CO LTD-A                                      | 22      | 28  | 40    | 836    | 資本財                    |
| TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A                        | 40      | 44  | 18    | 380    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY TECHNOLOGY CO LTD-A | 15      | 18  | 34    | 723    | 半導体・半導体製造装置            |
| TIANMA MICROELECTRONICS-A                          | 72      | 72  | 76    | 1,594  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TIANQI LITHIUM CORP-A                              | -       | 13  | 70    | 1,460  | 素材                     |
| TONGWEI CO LTD-A                                   | 15      | 39  | 106   | 2,210  | 半導体・半導体製造装置            |
| TRINA SOLAR CO LTD-A                               | 10      | 10  | 33    | 690    | 半導体・半導体製造装置            |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-A                          | 6       | 6   | 47    | 977    | 食品・飲料・タバコ              |
| UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A                       | 4       | 4   | 32    | 674    | 半導体・半導体製造装置            |
| UNISPLENDOR CORP LTD-A                             | 9       | 9   | 21    | 437    | 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      |                        |
| <b>(中国)</b>                    | 百株               | 百株           | 千人民元          | 千円          |                        |
| WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A    | 15               | 15           | 123           | 2,562       | 素材                     |
| WEICHAI POWER CO LTD-A         | 34               | 34           | 49            | 1,029       | 資本財                    |
| WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A   | 18               | 18           | 32            | 682         | 食品・飲料・タバコ              |
| WESTERN SECURITIES CO LTD-A    | 97               | 97           | 65            | 1,367       | 金融サービス                 |
| WILL SEMICONDUCTOR LTD-A       | 4                | 4            | 43            | 899         | 半導体・半導体製造装置            |
| WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A   | 2                | 2            | 10            | 207         | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A    | 51               | 51           | 23            | 491         | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A   | 40               | 52           | 41            | 865         | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| WULIANGYE YIBIN CO LTD-A       | 15               | 23           | 356           | 7,400       | 食品・飲料・タバコ              |
| WUXI APPTec CO LTD-A           | 6                | 18           | 159           | 3,317       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A     | 26               | 26           | 14            | 307         | 資本財                    |
| XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A       | -                | 47           | 82            | 1,714       | 素材                     |
| YANKUANG ENERGY GROUP CO-A     | -                | 52           | 102           | 2,128       | エネルギー                  |
| YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A   | 13               | 13           | 44            | 931         | 食品・飲料・タバコ              |
| YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A    | 16               | 16           | 29            | 612         | ソフトウェア・サービス            |
| YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A     | 25               | 25           | 33            | 702         | 運輸                     |
| YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A   | 7                | 7            | 35            | 730         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A   | 3                | 3            | 19            | 410         | 素材                     |
| ZHANGZHOU PIEN TZE HUANG PHA-A | 3                | 3            | 74            | 1,548       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A     | 11               | 11           | 25            | 531         | 資本財                    |
| ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A    | 30               | 30           | 62            | 1,294       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A   | 6                | 6            | 23            | 489         | 素材                     |
| ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A    | 8                | 8            | 35            | 747         | 半導体・半導体製造装置            |
| ZHEJIANG NHU CO LTD-A          | 10               | 10           | 16            | 346         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A   | 20               | 20           | 20            | 428         | 金融サービス                 |
| ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A   | -                | 124          | 90            | 1,884       | 金融サービス                 |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A    | 71               | 71           | 84            | 1,764       | 素材                     |
| ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A    | 94               | 94           | 61            | 1,266       | 資本財                    |
| ZTE CORP-A                     | 7                | 7            | 19            | 400         | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| 小計                             | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 9,244<br>201 | 13,991<br>229 | 17,861<br>- | 370,771<br><4.0%>      |
| <b>(マレーシア)</b>                 |                  |              | 千マレーシア・リンギット  |             |                        |
| AMBANK HOLDINGS BHD            | 97               | 97           | 38            | 1,220       | 銀行                     |
| AXIATA GROUP BERHAD            | 205              | 205          | 49            | 1,588       | 電気通信サービス               |
| CELCOMDIGI BERHAD              | 225              | 225          | 95            | 3,068       | 電気通信サービス               |
| CIMB GROUP HOLDINGS BHD        | 403              | 593          | 343           | 11,011      | 銀行                     |
| DIALOG GROUP BHD               | 149              | 149          | 31            | 1,020       | 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>(マレーシア)</b>               |                  | 百株          | 百株          | マレーシア・リンギット | 千円                |  |
| GAMUDA BHD                   | –                | 188         | 87          | 2,804       | 資本財               |  |
| GENTING BHD                  | 67               | 67          | 29          | 928         | 消費者サービス           |  |
| GENTING MALAYSIA BHD         | 113              | 113         | 28          | 918         | 消費者サービス           |  |
| HAP SENG CONSOLIDATED        | 11               | –           | –           | –           | 資本財               |  |
| HARTALEGA HOLDINGS BHD       | 47               | –           | –           | –           | ヘルスケア機器・サービス      |  |
| HONG LEONG BANK BERHAD       | 45               | 45          | 85          | 2,751       | 銀行                |  |
| HONG LEONG FINANCIAL GROUP   | 19               | 19          | 31          | 1,015       | 銀行                |  |
| IHH HEALTHCARE BHD           | 63               | 172         | 102         | 3,276       | ヘルスケア機器・サービス      |  |
| INARI AMERTRON BHD           | 166              | 166         | 49          | 1,578       | 半導体・半導体製造装置       |  |
| IOI CORPORATION BHD          | 197              | 197         | 78          | 2,522       | 食品・飲料・タバコ         |  |
| KUALA LUMPUR KEPONG BHD      | 34               | 34          | 74          | 2,394       | 食品・飲料・タバコ         |  |
| MALAYAN BANKING BHD          | 287              | 465         | 424         | 13,577      | 銀行                |  |
| MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD  | 49               | 49          | 36          | 1,165       | 運輸                |  |
| MAXIS BHD                    | 196              | 196         | 79          | 2,560       | 電気通信サービス          |  |
| MISC BHD                     | 50               | 50          | 36          | 1,182       | 運輸                |  |
| MR DIY GROUP M BHD           | 163              | 163         | 25          | 829         | 一般消費財・サービス流通・小売り  |  |
| NESTLE (MALAYSIA) BERHAD     | 2                | 6           | 73          | 2,356       | 食品・飲料・タバコ         |  |
| PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD | 133              | 285         | 205         | 6,587       | 素材                |  |
| PETRONAS DAGANGAN BHD        | 7                | 33          | 75          | 2,402       | エネルギー             |  |
| PETRONAS GAS BHD             | 22               | 54          | 92          | 2,963       | 公益事業              |  |
| PPB GROUP BERHAD             | 18               | 56          | 84          | 2,691       | 食品・飲料・タバコ         |  |
| PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN | 230              | 261         | 127         | 4,077       | 素材                |  |
| PUBLIC BANK BHD              | 874              | 1,226       | 518         | 16,603      | 銀行                |  |
| QL RESOURCES BHD             | 30               | 30          | 16          | 537         | 食品・飲料・タバコ         |  |
| RHB BANK BHD                 | 49               | 170         | 95          | 3,064       | 銀行                |  |
| SIME DARBY BERHAD            | 48               | 48          | 11          | 374         | 資本財               |  |
| SIME DARBY PLANTATION BHD    | 77               | 190         | 83          | 2,664       | 食品・飲料・タバコ         |  |
| TELEKOM MALAYSIA BHD         | 22               | 125         | 65          | 2,093       | 電気通信サービス          |  |
| TENAGA NASIONAL BHD          | 129              | 236         | 235         | 7,525       | 公益事業              |  |
| TOP GLOVE CORP BHD           | 341              | –           | –           | –           | ヘルスケア機器・サービス      |  |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,568<br>34 | 5,913<br>32 | 3,415<br>–  | 109,361<br><1.2%> |  |
| <b>(南アフリカ)</b>               |                  |             |             | 千南アフリカ・ランド  |                   |  |
| ABSA GROUP LTD               | 47               | 68          | 1,211       | 9,901       | 銀行                |  |
| AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD | 6                | 6           | 109         | 892         | 素材                |  |
| ANGLO PLATINUM LTD           | 2                | 7           | 513         | 4,193       | 素材                |  |
| ANGLOGOLD ASHANTI LTD        | 28               | –           | –           | –           | 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>(南アフリカ)</b>               | 百株               | 百株          | 千南アフリカ・ランド  | 千円          |                        |
| ANGLOGOLD ASHANTI PLC        | —                | 31          | 999         | 8,163       | 素材                     |
| ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT | 22               | 22          | 386         | 3,158       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BID CORP LTD                 | 19               | 26          | 1,094       | 8,944       | 生活必需品流通・小売り            |
| BIDVEST GROUP LTD            | 17               | 19          | 550         | 4,497       | 資本財                    |
| CAPITEC BANK HOLDINGS LTD    | 5                | 8           | 1,621       | 13,244      | 銀行                     |
| CLICKS GROUP LTD             | 12               | 20          | 598         | 4,887       | 生活必需品流通・小売り            |
| DISCOVERY HOLDINGS LIMITED   | 24               | 50          | 697         | 5,694       | 保険                     |
| EXXARO RESOURCES LTD         | 15               | 15          | 285         | 2,330       | エネルギー                  |
| FIRSTRAND LTD                | 299              | 392         | 2,549       | 20,829      | 金融サービス                 |
| GOLD FIELDS LTD              | 46               | 73          | 1,755       | 14,345      | 素材                     |
| HARMONY GOLD MINING CO LTD   | 38               | 38          | 389         | 3,179       | 素材                     |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD | 45               | 66          | 543         | 4,442       | 素材                     |
| KUMBA IRON ORE LTD           | 4                | 4           | 244         | 1,994       | 素材                     |
| MR PRICE GROUP LTD           | 13               | —           | —           | —           | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MTN GROUP LTD                | 99               | 133         | 1,246       | 10,183      | 電気通信サービス               |
| MULTICHOICE GROUP LTD        | 13               | —           | —           | —           | メディア・娯楽                |
| NASPERS LTD-N SHS            | 12               | 15          | 5,248       | 42,881      | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| NEDBANK GROUP LTD            | 25               | 38          | 802         | 6,559       | 銀行                     |
| NEPI ROCKCASTLE S.A.         | 12               | 33          | 368         | 3,012       | 不動産管理・開発               |
| NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT | 19               | 36          | 429         | 3,508       | 素材                     |
| OLD MUTUAL LTD               | 287              | 287         | 354         | 2,895       | 保険                     |
| OUTSURANCE GROUP LTD         | —                | 66          | 289         | 2,368       | 保険                     |
| PEPKOR HOLDINGS LTD          | —                | 145         | 271         | 2,221       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| REINET INVESTMENTS SCA       | 7                | 7           | 333         | 2,724       | 金融サービス                 |
| REMGRO LTD                   | 27               | 31          | 447         | 3,654       | 金融サービス                 |
| SANLAM LIMITED               | 97               | 142         | 991         | 8,098       | 保険                     |
| SASOL LTD                    | 30               | 42          | 965         | 7,891       | 素材                     |
| SHOPRITE HOLDINGS LTD        | 25               | 39          | 980         | 8,006       | 生活必需品流通・小売り            |
| SIBANYE STILLWATER LTD       | 156              | 249         | 592         | 4,836       | 素材                     |
| SPAR GROUP LIMITED/THE       | 5                | —           | —           | —           | 生活必需品流通・小売り            |
| STANDARD BANK GROUP LTD      | 78               | 121         | 2,345       | 19,160      | 銀行                     |
| VODACOM GROUP LTD            | 42               | 66          | 679         | 5,547       | 電気通信サービス               |
| WOOLWORTHS HOLDINGS LTD      | 60               | 68          | 461         | 3,771       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,650<br>34 | 2,378<br>33 | 30,357<br>— | 248,024<br><2.7%>      |
| <b>(タイ)</b>                  |                  |             | 千タイ・パーツ     |             |                        |
| ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG |                  | 66          | 112         | 2,441       | 10,425 電気通信サービス        |

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                   | 期首(前期末) | 当期末 |         |        | 業種等                |
|--------------------------------------|---------|-----|---------|--------|--------------------|
|                                      | 株数      | 株数  | 評価額     |        |                    |
|                                      |         |     | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |                    |
| (タイ)                                 | 百株      | 百株  | 千タイ・パーツ | 千円     |                    |
| AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR         | 255     | 380 | 2,622   | 11,195 | 運輸                 |
| ASSET WORLD CORP PCL-FOREIGN         | 881     | 881 | 320     | 1,369  | 消費者サービス            |
| B GRIMM POWER PCL-FOREIGN            | 31      | 31  | 81      | 347    | 公益事業               |
| BANGKOK COMMERCIAL-FOREIGN           | 90      | —   | —       | —      | 金融サービス             |
| BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F          | 597     | 934 | 2,475   | 10,568 | ヘルスケア機器・サービス       |
| BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-FOREIGN | 236     | 713 | 581     | 2,481  | 運輸                 |
| BANPU PUBLIC CO LTD-FOR REG          | —       | 856 | 693     | 2,960  | エネルギー              |
| BERLI JUCKER PUB CO-FORGN            | 60      | 60  | 166     | 710    | 生活必需品流通・小売り        |
| BTS GROUP HOLDINGS PCL               | 574     | 574 | 421     | 1,801  | 運輸                 |
| BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN          | 39      | 44  | 963     | 4,114  | ヘルスケア機器・サービス       |
| CARABAO GROUP PCL-F                  | 26      | —   | —       | —      | 食品・飲料・タバコ          |
| CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI         | 126     | 143 | 950     | 4,060  | 不動産管理・開発           |
| CENTRAL RETAIL CORP-FOREIGN          | 67      | 157 | 620     | 2,648  | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN          | 268     | 268 | 503     | 2,151  | 食品・飲料・タバコ          |
| CP ALL PCL-FOREIGN                   | 343     | 505 | 2,865   | 12,237 | 生活必需品流通・小売り        |
| CP AXTRA PUBLIC COMPANY LIMITED (F)  | —       | 199 | 587     | 2,506  | 生活必需品流通・小売り        |
| DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN         | —       | 255 | 2,071   | 8,846  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ELECTRICITY GEN PUB CO-FOR R         | 10      | 10  | 127     | 544    | 公益事業               |
| ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN          | 89      | 192 | 912     | 3,894  | 公益事業               |
| GLOBAL POWER SYNERGY PCL-F           | 24      | 88  | 415     | 1,775  | 公益事業               |
| GULF ENERGY DEVELOPM-FOREIGN         | 173     | 196 | 911     | 3,891  | 公益事業               |
| HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR          | 184     | 444 | 541     | 2,312  | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| INDORAMA VENTURES-FOREIGN            | 122     | 122 | 311     | 1,328  | 素材                 |
| INTOUCH HOLDINGS PCL-F               | 63      | 63  | 452     | 1,930  | 電気通信サービス           |
| JMT NETWORK SERVICES-FOREIGN         | 57      | —   | —       | —      | 金融サービス             |
| KASIKORNBANK PCL-FOREIGN             | 49      | 49  | 651     | 2,782  | 銀行                 |
| KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI         | 323     | 323 | 594     | 2,537  | 銀行                 |
| KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN           | 54      | 155 | 709     | 3,027  | 金融サービス             |
| LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG         | 285     | 285 | 218     | 930    | 不動産管理・開発           |
| MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR          | 185     | 185 | 508     | 2,172  | 消費者サービス            |
| MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG         | 21      | 21  | 91      | 392    | 金融サービス             |
| OSOTSPA PCL-FOREIGN                  | 32      | 32  | 77      | 332    | 食品・飲料・タバコ          |
| PTT EXPLORATION & PROD-FOR           | 79      | 90  | 1,426   | 6,091  | エネルギー              |
| PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR          | 143     | 143 | 543     | 2,320  | 素材                 |
| PTT OIL & RETAIL BUS-FOREIGN         | 142     | 329 | 654     | 2,795  | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| PTT PCL/FOREIGN                      | 526     | 753 | 2,579   | 11,012 | エネルギー              |
| RATCH GROUP PCL-FOREIGN              | 23      | 165 | 536     | 2,289  | 公益事業               |

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄             |                              | 期首(前期末) |        | 当期末          |         | 業種等                    |
|----------------|------------------------------|---------|--------|--------------|---------|------------------------|
|                |                              | 株数      | 株数     | 評価額          |         |                        |
|                |                              |         |        | 外貨建金額        | 邦貨換算金額  |                        |
| <b>(タイ)</b>    |                              | 百株      | 百株     | 千タイ・パーツ      | 千円      |                        |
|                | SCB X PCL-FOREIGN            | 68      | 68     | 673          | 2,874   | 銀行                     |
|                | SCG PACKAGING PCL-FOREIGN    | 73      | 73     | 273          | 1,168   | 素材                     |
|                | SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG   | 42      | 70     | 2,037        | 8,697   | 素材                     |
|                | SRISAWADCORP PCL - FOREIGN   | 24      | —      | —            | —       | 金融サービス                 |
|                | THAI OIL PCL-FRGN            | 93      | 93     | 465          | 1,985   | エネルギー                  |
|                | THAI UNION GROUP PCL-F       | 98      | —      | —            | —       | 食品・飲料・タバコ              |
|                | TRUE CORP PCL/NEW-FOREIGN    | —       | 607    | 370          | 1,583   | 電気通信サービス               |
|                | TRUE CORP PCL-FOREIGN        | 1,013   | —      | —            | —       | 電気通信サービス               |
| 小計             | 株数・金額                        | 7,654   | 10,668 | 34,449       | 147,100 |                        |
|                | 銘柄数<比率>                      | 42      | 40     | —            | <1.6%>  |                        |
| <b>(ポーランド)</b> |                              |         |        | 千ポーランド・ズロチ   |         |                        |
|                | ALLEGRO.EU SA                | 16      | 34     | 101          | 3,774   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
|                | BANK PEKAO SA                | 11      | 13     | 185          | 6,897   | 銀行                     |
|                | BUDIMEX                      | —       | 0.97   | 52           | 1,966   | 資本財                    |
|                | CD PROJEKT SA                | 4       | 4      | 48           | 1,800   | メディア・娯楽                |
|                | CYFROWY POLSAT SA            | 10      | 10     | 12           | 470     | メディア・娯楽                |
|                | DINO POLSKA SA               | 2       | 3      | 146          | 5,446   | 生活必需品流通・小売り            |
|                | KGHM POLSKA MIEDZ SA         | 8       | 15     | 183          | 6,836   | 素材                     |
|                | LPP SA                       | 0.04    | 0.09   | 137          | 5,114   | 耐久消費財・アパレル             |
|                | MBANK SA                     | —       | 1      | 63           | 2,374   | 銀行                     |
|                | ORANGE POLSKA SA             | 13      | —      | —            | —       | 電気通信サービス               |
|                | ORLEN SA                     | 40      | 46     | 288          | 10,751  | エネルギー                  |
|                | PEPCO GROUP NV               | —       | 15     | 29           | 1,088   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
|                | PGE SA                       | 17      | 88     | 62           | 2,346   | 公益事業                   |
|                | PKO BANK POLSKI SA           | 50      | 71     | 340          | 12,686  | 銀行                     |
|                | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE | 34      | 49     | 231          | 8,623   | 保険                     |
|                | SANTANDER BANK POLSKA S.A.   | 1       | 3      | 176          | 6,575   | 銀行                     |
| 小計             | 株数・金額                        | 211     | 358    | 2,059        | 76,754  |                        |
|                | 銘柄数<比率>                      | 13      | 15     | —            | <0.8%>  |                        |
| <b>(ハンガリー)</b> |                              |         |        | 千ハンガリー・フォリント |         |                        |
|                | MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL | 26      | 42     | 11,976       | 5,164   | エネルギー                  |
|                | OTP BANK RT                  | 11      | 18     | 25,192       | 10,862  | 銀行                     |
|                | RICHTER GEDEON NYRT          | 8       | 8      | 7,638        | 3,293   | 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                        | 46      | 69     | 44,807       | 19,320  |                        |
|                | 銘柄数<比率>                      | 3       | 3      | —            | <0.2%>  |                        |



## ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

| 銘柄                                       | 期首(前期末) | 当期末     |         |        | 業種等              |
|--|---------|---------|---------|--------|------------------|
|  | 株数      | 株数      | 評価額     |        |                  |
|  |         |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |                  |
| (ユーロ/ギリシャ)                               | 百株      | 百株      | 千ユーロ    | 千円     |                  |
| ALPHA SERVICES AND HOLDINGS              | –       | 126     | 19      | 3,128  | 銀行               |
| EUROBANK ERGASIAS SERVICES A             | –       | 173     | 29      | 4,750  | 銀行               |
| FF GROUP                                 | 1       | 1       | 0.619   | 101    | 耐久消費財・アパレル       |
| HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION | 15      | 17      | 22      | 3,681  | 電気通信サービス         |
| JUMBO SA                                 | 9       | 11      | 30      | 4,910  | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| MOTOR OIL (HELLAS) SA                    | –       | 5       | 12      | 2,062  | エネルギー            |
| MYTILINEOS S.A.                          | 13      | 7       | 24      | 4,015  | 資本財              |
| NATIONAL BANK OF GREECE                  | –       | 46      | 28      | 4,604  | 銀行               |
| OPAP SA                                  | 18      | 20      | 30      | 4,973  | 消費者サービス          |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S             | –       | 55      | 17      | 2,828  | 銀行               |
| PUBLIC POWER CORP                        | 27      | 14      | 14      | 2,389  | 公益事業             |
| 小計                                       | 株数・金額   | 85      | 479     | 228    | 37,446           |
|  | 銘柄数<比率> | 6       | 11      | –      | <0.4%>           |
| 合計                                       | 株数・金額   | 137,055 | 267,956 | –      | 7,389,780        |
|  | 銘柄数<比率> | 1,000   | 1,048   | –      | <79.6%>          |

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

## ニッセイ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   |         | 31      | 51  | 767        | 115,062 |
| ISHARES MSCI QATAR CP ETF     |         | 19      | 29  | 521        | 78,163  |
| ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF |         | 38      | 57  | 2,268      | 340,208 |
| ISHARES MSCI KUWAIT ETF       |         | 8       | 14  | 443        | 66,483  |
| 小計                            | □数・金額   | 97      | 152 | 4,000      | 599,918 |
|                               | 銘柄数<比率> | 4       | 4   | —          | <6.5%>  |
| <b>(メキシコ)</b>                 |         |         |     | 千メキシコ・ペソ   |         |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA   |         | 18      | 21  | 613        | 5,339   |
| 小計                            | □数・金額   | 18      | 21  | 613        | 5,339   |
|                               | 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    |         | 19      | 19  | 200        | 1,640   |
| 小計                            | □数・金額   | 19      | 19  | 200        | 1,640   |
|                               | 銘柄数<比率> | 1       | 1   | —          | <0.0%>  |
| 合計                            | □数・金額   | 136     | 193 | —          | 606,898 |
|                               | 銘柄数<比率> | 6       | 6   | —          | <6.5%>  |

(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  |                            | 百万円   | 百万円 |
|     | MINI MSCI EM INDEX FUTURES | 1,268 | —   |

(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

2023年11月20日現在

| 項目           | 当期末       |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評価額       | 比率    |
|              | 千円        | %     |
| 株式           | 7,389,780 | 79.0  |
| 投資信託証券       | 606,898   | 6.5   |
| コール・ローン等、その他 | 1,352,276 | 14.5  |
| 投資信託財産総額     | 9,348,956 | 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相場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149.95円、1香港ドル19.23円、1台湾ドル4.712円、1イギリス・ポンド186.69円、1トルコ・リラ5.234円、1メキシコ・ペソ8.704円、1フィリピン・ペソ2.692円、100チリ・ペソ16.87円、100コロンビア・ペソ3.662円、1インド・ルピー1.81円、100インドネシア・ルピア0.97円、1ブラジル・レアル30.529円、1チェコ・コルナ6.667円、100韓国ウォン11.56円、1人民元20.758円、1マレーシア・リングギット32.015円、1南アフリカ・ランド8.17円、1タイ・バーツ4.27円、1ポーランド・ズロチ37.264円、100ハンガリー・フォリント43.119円、1ユーロ163.54円です。

(注2) 外貨建純資産 (8,413,245千円) の投資信託財産総額 (9,348,956千円) に対する比率は90.0%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月20日現在)

| 項目                     |          | 当期末                    |
|------------------------|----------|------------------------|
| <b>(A)資産</b>           | <b>産</b> | <b>10,223,961,401円</b> |
| コーポレート債等               |          | 1,012,938,757          |
| 株式(評価額)                |          | 7,389,780,711          |
| 投資信託証券(評価額)            |          | 606,898,904            |
| 未収入金                   |          | 910,597,799            |
| 未収配当金                  |          | 8,747,913              |
| 差入委託証拠金                |          | 294,997,317            |
| <b>(B)負債</b>           | <b>債</b> | <b>934,857,729</b>     |
| 未払金                    |          | 886,347,454            |
| 未払解約金                  |          | 48,509,343             |
| その他未払費用                |          | 932                    |
| <b>(C)純資産総額(A - B)</b> |          | <b>9,289,103,672</b>   |
| 元本                     |          | 7,117,768,792          |
| 次期繰越損益金                |          | 2,171,334,880          |
| <b>(D)受益権総口数</b>       |          | <b>7,117,768,792口</b>  |
| 1万口当たり基準価額(C / D)      |          | <b>13,051円</b>         |

(注1) 期首元本額 4,729,645,782円  
 期中追加設定元本額 3,508,693,484円  
 期中一部解約元本額 1,120,570,474円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

<購入・換金手数料なし>ニッセイ新興国株式インデックスファンド 2,915,896,360円  
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式) 21,977,301円  
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式/リート) 29,170,813円  
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式/リート/債券) 10,602,726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) 60,797,503円  
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ世界株式ファンド (GDP型バスケット) 613,202,841円  
 ニッセイ新興国株式インデックス (ラップ専用) 1,803,005,099円  
 FWニッセイ新興国株インデックス 10,439,849円  
 DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト 141,867円  
 DCニッセイ新興国株式インデックス 1,652,534,433円

### 損益の状況

当期 (2022年11月22日~2023年11月20日)

| 項目                             | 当期                   |
|--------------------------------|----------------------|
| <b>(A)配当等収益</b>                | <b>187,395,746円</b>  |
| 受取配当金                          | 175,723,318          |
| 受取利息                           | 2,893,239            |
| その他収益金                         | 8,993,546            |
| 支払利息                           | △ 214,357            |
| <b>(B)有価証券売買損益</b>             | <b>776,451,878</b>   |
| 売買益                            | 1,402,492,963        |
| 売買損                            | △ 626,041,085        |
| <b>(C)先物取引等損益</b>              | <b>5,285,260</b>     |
| 取引益                            | 73,976,707           |
| 取引損                            | △ 68,691,447         |
| <b>(D)信託報酬等</b>                | <b>△ 16,654,430</b>  |
| <b>(E)当期損益金(A + B + C + D)</b> | <b>952,478,454</b>   |
| <b>(F)前期繰越損益金</b>              | <b>699,291,835</b>   |
| <b>(G)追加信託差損益金</b>             | <b>761,284,175</b>   |
| <b>(H)解約差損益金</b>               | <b>△ 241,719,584</b> |
| <b>(I)合計(E + F + G + H)</b>    | <b>2,171,334,880</b> |
| 次期繰越損益金(I)                     | <b>2,171,334,880</b> |

(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

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

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

### ■ 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ T O P I X（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・ M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ N O M U R A - B P I 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ F T S E 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・ J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J P モルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

## 第2期末 (2023年12月11日)

|       |        |
|-------|--------|
| 基準価額  | 9,374円 |
| 純資産総額 | 39百万円  |
| 騰落率   | △2.4%  |
| 分配金   | 0円     |

# FWニッセイ国内債 インデックス

追加型投信／国内／債券／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年12月13日～2023年12月11日

第2期(決算日 2023年12月11日)

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

NISSAY  
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「FWニッセイ国内債インデックス」は、  
このたび第2期の決算を行いました。

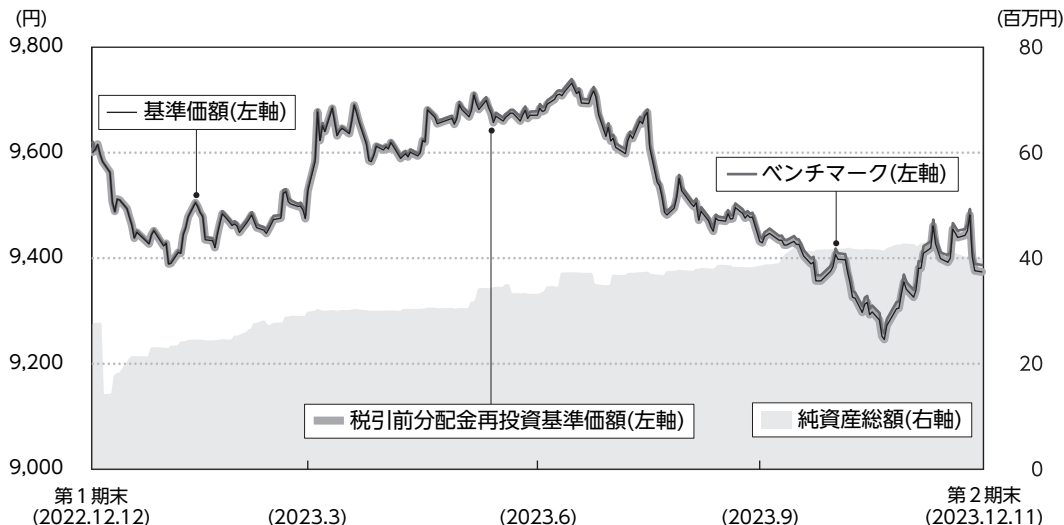
当ファンドは、「ニッセイ国内債券パッシブ  
マザーファンド」受益証券への投資を通じて、  
実質的に国内の公社債に投資することにより、  
NOMURA-BPI 総合の動きに連動する投資  
成果を目標に運用を行いました。ここに運用状  
況をご報告申し上げます。

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

2022年12月13日～2023年12月11日

## 基準価額等の推移



|      |        |                |       |
|------|--------|----------------|-------|
| 第2期首 | 9,601円 | 既払分配金          | 0円    |
| 第2期末 | 9,374円 | 騰落率(分配金再投資ベース) | △2.4% |

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークはNOMURA-BPI総合で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ■基準価額の主な変動要因

## &lt;上昇要因&gt;

- ・2023年3月中旬から下旬にかけて、日銀が金融緩和の現状維持を改めて示したことから金利が低下(債券価格は上昇)したこと
- ・11月初旬から月末にかけて、米金融引き締め of 長期化観測が後退したことを背景に金利が低下したこと

## &lt;下落要因&gt;

- ・期初から2023年1月中旬にかけて、日銀が金融政策決定会合において長期金利の変動許容幅を従来のプラスマイナス0.25%程度から同0.50%程度に拡大したことを受けて金利が上昇したこと
- ・7月から10月末にかけて、日銀による金融政策の修正観測が高まったことや米金利の上昇を受けて金利が上昇基調となったこと

## 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   | 19円  | 0.197%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は9,524円です。</p>                  |
| (投信会社) | (15) | (0.154) | 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)  | (0.022) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価   |
| (受託会社) | (2)  | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価  |
| その他費用  | 1    | 0.010   | その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数   |
| (監査費用) | (1)  | (0.010) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用  |
| (その他)  | (0)  | (0.000) | <ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>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</li> </ul> |
| 合計     | 20   | 0.207   |   |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

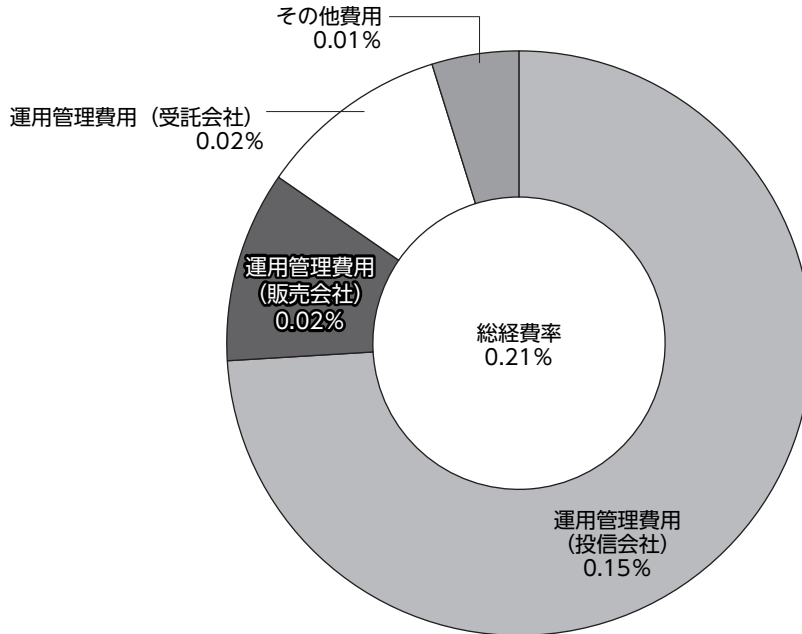
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。



(参考情報)

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.21%**です。



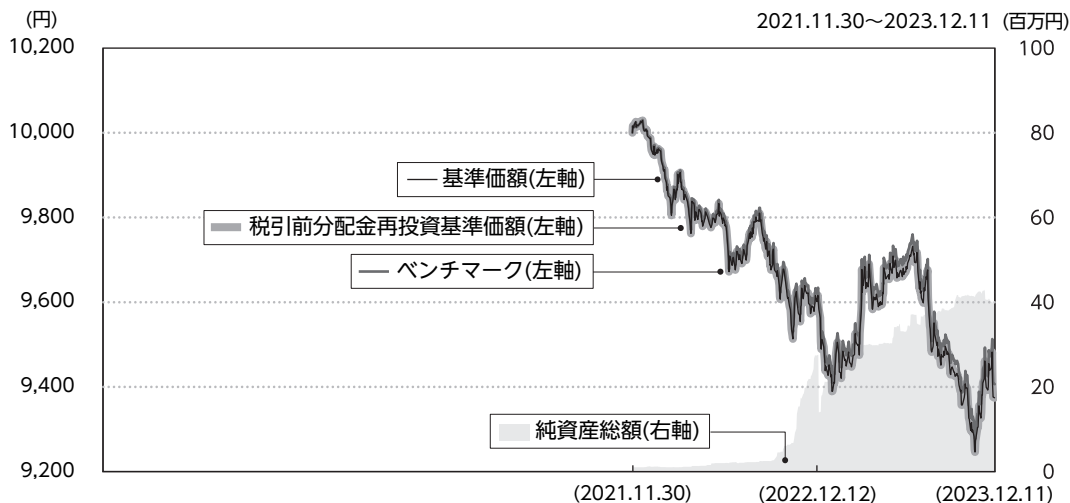
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

## 最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

(注2) 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3) 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。

| 決算日               |       | 2021年11月30日 | 2022年12月12日 | 2023年12月11日 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 基準価額（分配落）         | (円)   | 10,000      | 9,601       | 9,374       |
| 期間分配金合計（税引前）      | (円)   | —           | 0           | 0           |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | —           | △4.0        | △2.4        |
| ベンチマーク騰落率         | (%)   | —           | △3.8        | △2.2        |
| 純資産総額             | (百万円) | 1           | 27          | 39          |

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 国内債券市況



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、日銀が金融政策決定会合において長期金利の変動許容幅を従来のプラスマイナス0.25%程度から同0.50%程度に拡大したことを受けて金利は上昇しました。2023年1月中旬には日銀による金融緩和姿勢の継続が確認されていたん金利は低下したものの、1月下旬には再度上昇し、その後はおおむね横ばいとなりました。3月中旬には日銀が金融緩和の現状維持を改めて示したことから金利は低下しました。

4月に入ると日銀の金融政策決定会合において金融政策の現状維持が発表されたことで、6月末まで緩やかに低下しましたが、7月に入ると内田日銀副総裁のインタビューや日銀の物価上昇率の見通し引き上げ報道等から金融政策の修正観測が高まり金利は大きく上昇し、その後も米金利の上昇を受けて上昇基調で推移しました。9月上旬には植田日銀総裁のインタビューをきっかけにさらなる金融政策の修正観測が高まったことで、金利は上昇基調となりました。11月に入ると米金融引き締め長期化観測が後退したことを背景に金利は低下しましたが、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

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

### ■マザーファンド

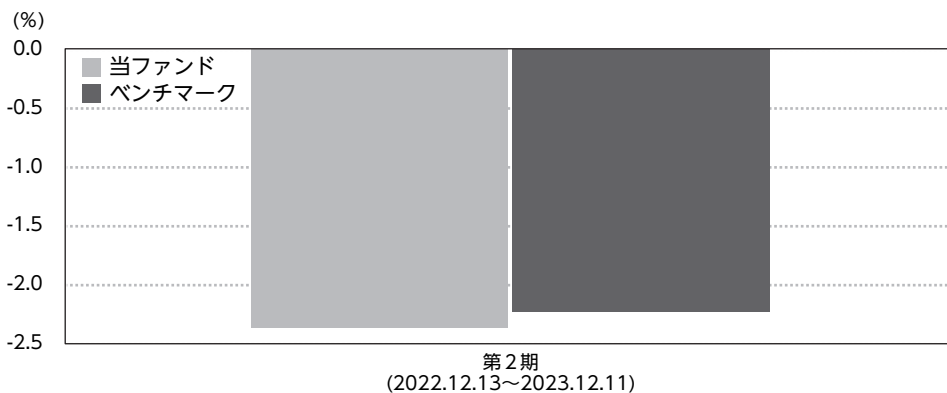
ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比（短期・中期・長期・超長期の構成比）等を調整し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

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

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

\*ベンチマークはNOMURA-BPI総合です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-2.4%となり、ベンチマーク騰落率（-2.2%）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<br>2022年12月13日～2023年12月11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  | —                             |

(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、実質的に国内の公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

引き続き、クオンツモデルに基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### 組入ファンド

|                         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|-------------------------|---------------------|
| ニッセイ国内債券<br>パッシブマザーファンド | 100.0%              |

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

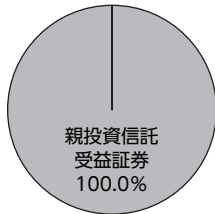
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### 純資産等

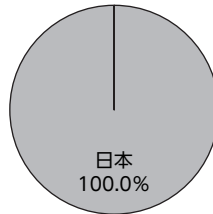
| 項目         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 39,749,321円         |
| 受益権総口数     | 42,401,887口         |
| 1万口当たり基準価額 | 9,374円              |

(注) 当期間中における追加設定元本額は40,682,519円、同解約元本額は26,783,101円です。

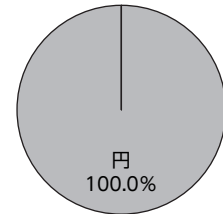
### 資産別配分



### 国別配分



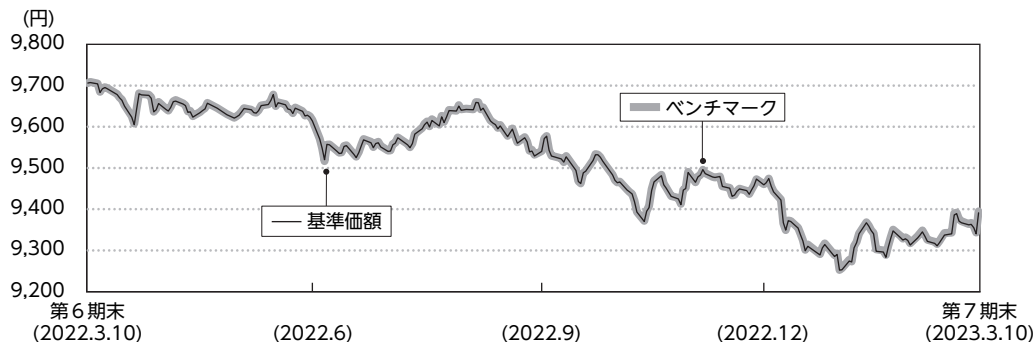
### 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年12月11日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドの概要

## ■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

## ■ 上位銘柄

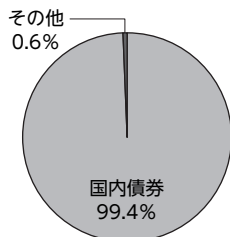
| 銘柄名             | 通貨 | 比率   |
|-----------------|----|------|
| 第350回 利付国債（10年） | 円  | 0.9% |
| 第364回 利付国債（10年） | 円  | 0.9  |
| 第368回 利付国債（10年） | 円  | 0.8  |
| 第365回 利付国債（10年） | 円  | 0.8  |
| 第349回 利付国債（10年） | 円  | 0.8  |
| 第338回 利付国債（10年） | 円  | 0.8  |
| 第360回 利付国債（10年） | 円  | 0.8  |
| 第361回 利付国債（10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

## ■ 1万口当たりの費用明細

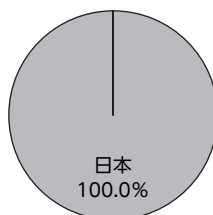
2022.3.11～2023.3.10

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

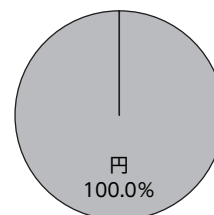
## ■ 資産別配分



## ■ 国別配分



## ■ 通貨別配分



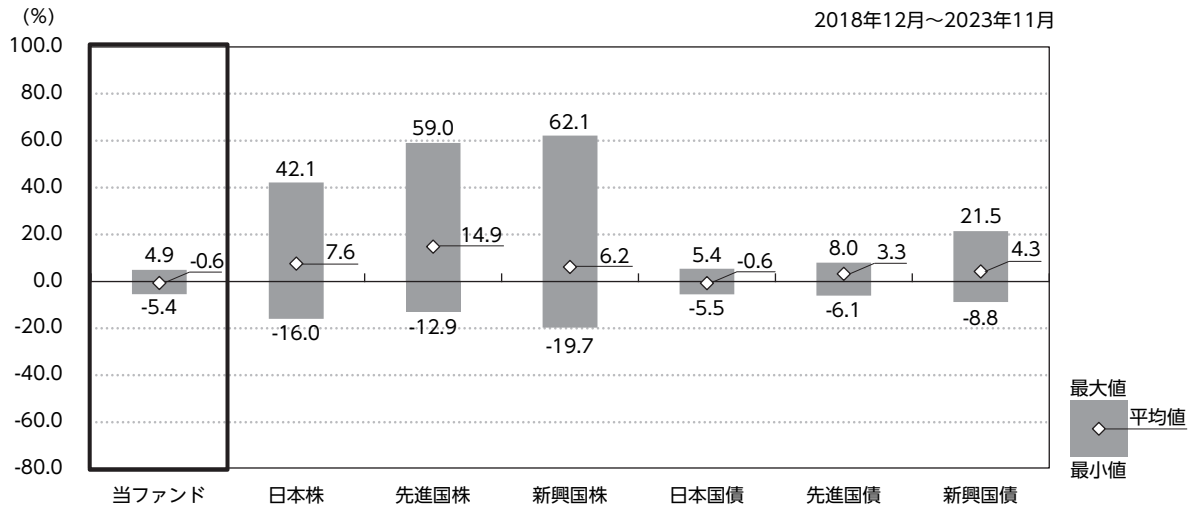
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2023年3月10日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

## &lt;代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数&gt;

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマーキング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

- ・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。



設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)          | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 債券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                 |               |            |           | 基準価額+<br>累計分配金 |            |           |            |           |
| (設定日)           | 円             | 円          | %         | 円              |            | %         | %          | 百万円       |
| 2021年11月30日     | 10,000        | —          | —         | 10,000         | 10,000     | —         | —          | 1         |
| 1期(2022年12月12日) | 9,601         | 0          | △4.0      | 9,601          | 9,621      | △3.8      | 99.1       | 27        |
| 2期(2023年12月11日) | 9,374         | 0          | △2.4      | 9,374          | 9,407      | △2.2      | 98.8       | 39        |

(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) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注6) 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<br>マーク | 騰落率  | 債券<br>組入比率 |      |
|-----------------|-------|------|------------|------|------------|------|
|                 |       |      |            |      | 円          | %    |
| (期首)2022年12月12日 | 9,601 | —    | 9,621      | —    |            | 99.1 |
| 12月末            | 9,449 | △1.6 | 9,472      | △1.5 |            | 99.2 |
| 2023年1月末        | 9,420 | △1.9 | 9,446      | △1.8 |            | 99.2 |
| 2月末             | 9,523 | △0.8 | 9,549      | △0.7 |            | 99.1 |
| 3月末             | 9,657 | 0.6  | 9,682      | 0.6  |            | 99.3 |
| 4月末             | 9,681 | 0.8  | 9,705      | 0.9  |            | 99.2 |
| 5月末             | 9,671 | 0.7  | 9,696      | 0.8  |            | 99.2 |
| 6月末             | 9,694 | 1.0  | 9,722      | 1.1  |            | 99.5 |
| 7月末             | 9,544 | △0.6 | 9,571      | △0.5 |            | 99.1 |
| 8月末             | 9,475 | △1.3 | 9,502      | △1.2 |            | 99.1 |
| 9月末             | 9,404 | △2.1 | 9,434      | △1.9 |            | 99.3 |
| 10月末            | 9,252 | △3.6 | 9,284      | △3.5 |            | 99.2 |
| 11月末            | 9,448 | △1.6 | 9,479      | △1.5 |            | 99.2 |
| (期末)2023年12月11日 | 9,374 | △2.4 | 9,407      | △2.2 |            | 98.8 |

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2022年12月13日～2023年12月11日

|                     | 設定     |        | 解約     |        |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|
|                     | 口数     | 金額     | 口数     | 金額     |
|                     | 千口     | 千円     | 千口     | 千円     |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 41,261 | 38,770 | 27,241 | 25,720 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2022年12月13日～2023年12月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2023年12月11日現在

| 種類                  | 期首(前期末) | 当期末    |        |
|---------------------|---------|--------|--------|
|                     | 口数      | 口数     | 評価額    |
|                     | 千口      | 千口     | 千円     |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 28,929  | 42,949 | 39,749 |

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内債券パッシブマザーファンド全体の口数は56,949,608千口です。

## 投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

| 項目                  | 当期末    |       |
|---------------------|--------|-------|
|                     | 評価額    | 比率    |
|                     | 千円     | %     |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 39,749 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他        | 39     | 0.1   |
| 投資信託財産総額            | 39,789 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## FWニッセイ国内債インデックス

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日現在)

| 項目                           | 当期末                |
|------------------------------|--------------------|
| <b>(A)資産</b>                 | <b>39,789,712円</b> |
| コール・ローン等                     | 39,026             |
| ニッセイ国内債券パッシブ<br>マザーファンド(評価額) | 39,749,999         |
| 未収入金                         | 687                |
| <b>(B)負債</b>                 | <b>40,391</b>      |
| 未払信託報酬                       | 38,332             |
| その他未払費用                      | 2,059              |
| <b>(C)純資産総額(A-B)</b>         | <b>39,749,321</b>  |
| 元本                           | 42,401,887         |
| 次期繰越損益金                      | △ 2,652,566        |
| <b>(D)受益権総口数</b>             | <b>42,401,887口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)              | <b>9,374円</b>      |

- (注1) 期首元本額 28,502,469円  
 期中追加設定元本額 40,682,519円  
 期中一部解約元本額 26,783,101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2,652,566円です。

### 損益の状況

当期(2022年12月13日~2023年12月11日)

| 項目                   | 当期                 |
|----------------------|--------------------|
| <b>(A)有価証券売買損益</b>   | <b>△ 659,168円</b>  |
| 売                    | 143,147            |
| 買                    | △ 802,315          |
| <b>(B)信託報酬等</b>      | <b>△ 68,985</b>    |
| <b>(C)当期損益金(A+B)</b> | <b>△ 728,153</b>   |
| <b>(D)前期繰越損益金</b>    | <b>△ 27,797</b>    |
| (繰越欠損金)              | (△ 27,797)         |
| <b>(E)追加信託差損益金*</b>  | <b>△ 1,896,616</b> |
| (売買損益相当額)            | (△ 1,896,616)      |
| <b>(F)合計(C+D+E)</b>  | <b>△ 2,652,566</b> |
| <b>次期繰越損益金(F)</b>    | <b>△ 2,652,566</b> |
| 追加信託差損益金             | △ 1,896,616        |
| (売買損益相当額)            | (△ 1,896,616)      |
| 繰越欠損金                | △ 755,950          |

- (注1) **(A)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) **(B)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) **(D)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) **(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。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

### 分配金の計算過程

| 項目                  | 当期    |
|---------------------|-------|
| (a) 経費控除後の配当等収益     | 0円    |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0円    |
| (c) 信託約款に定める収益調整金   | 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)  | 0円    |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)   | 0.00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

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は0.9百万円（元本1百万円、ファンド全体の2.4%）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

## ■ 約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年9月9日)

# 当ファンドの概要

|         |   |  |
|---------|---|--|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／国内／債券／インデックス型   |  |
| 信 託 期 間 | 無期限   |  |
| 運 用 方 針 | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債に投資することにより、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |  |
| 主要運用対象  | FWニッセイ国内債インデックス   | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド受益証券  |
|         | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド   | 国内の公社債   |
| 運用方法    | FWニッセイ国内債インデックス   | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに<br>限ります。 |
|         | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド   | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに<br>限ります。 |
| 分 配 方 針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。                            |  |

# ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド

## 運用報告書

### 第 7 期

(計算期間：2022年3月11日～2023年3月10日)

#### 運用方針

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

#### 主要運用 対象

国内の公社債

#### 運用方法

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



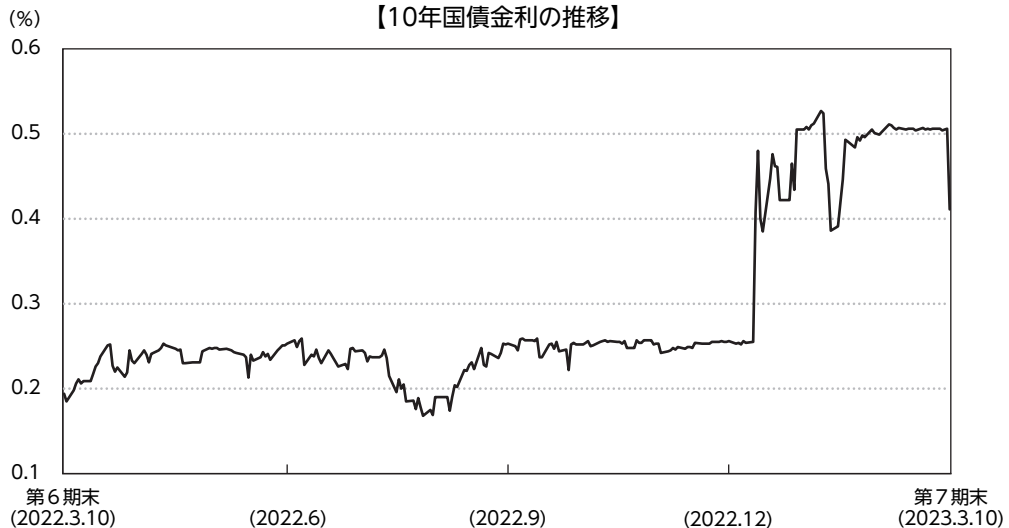
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2022年3月11日～2023年3月10日

## 国内債券市況



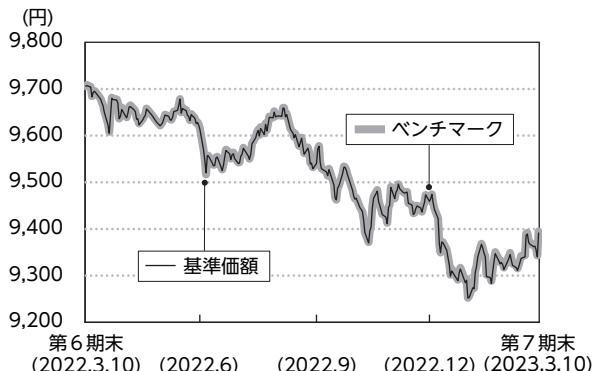
(注) 10年国債金利はブルームバーグのデータを使用しています。

10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

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

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

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

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

#### <下落要因>

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

## ポートフォリオ

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

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

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

## ベンチマークとの差異

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

## 今後の運用方針

引き続き、クオンツモデルに基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。



## 最近5期の運用実績

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

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

2022年3月11日～2023年3月10日

| 項目    | 当期  |         | 項目の概要   |
|-------|-----|---------|---|
|       | 金額  | 比率      |   |
| その他費用 | 0円  | 0.000%  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数   |
| (その他) | (0) | (0.000) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul> |
| 合計    | 0   | 0.000   |   |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（9,511円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2022年3月11日～2023年3月10日

## 公社債

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

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

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

## 主要な売買銘柄

2022年3月11日～2023年3月10日

## 公社債

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

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2023年3月10日現在

## 国内(邦貨建)公社債

| 区分               | 当期末                        |                            |                |                 |                |                |              |
|------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
|                  | 額面金額                       | 評価額                        | 組入比率           | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率      |                |              |
|                  |                            |                            |                |                 | 5年以上           | 2年以上           | 2年未満         |
| 千円               | 千円                         | %                          | %              | %               | %              | %              |              |
| 国債証券             | 50,701,000<br>(18,982,000) | 51,151,638<br>(17,952,162) | 77.3<br>(27.1) | -               | 55.2<br>(19.2) | 16.5<br>(4.2)  | 5.6<br>(3.7) |
| 地方債証券            | 3,568,000<br>(3,568,000)   | 3,660,443<br>(3,660,443)   | 5.5<br>(5.5)   | -               | 4.4<br>(4.4)   | 0.5<br>(0.5)   | 0.7<br>(0.7) |
| 特殊債券<br>(除く金融債券) | 4,944,100<br>(4,944,100)   | 5,065,603<br>(5,065,603)   | 7.7<br>(7.7)   | -               | 5.5<br>(5.5)   | 1.4<br>(1.4)   | 0.8<br>(0.8) |
| 金融債券             | 600,000<br>(600,000)       | 599,343<br>(599,343)       | 0.9<br>(0.9)   | -               | -              | 0.8<br>(0.8)   | 0.2<br>(0.2) |
| 社債券              | 5,300,000<br>(5,300,000)   | 5,306,786<br>(5,306,786)   | 8.0<br>(8.0)   | -               | 1.4<br>(1.4)   | 4.1<br>(4.1)   | 2.6<br>(2.6) |
| 合計               | 65,113,100<br>(33,394,100) | 65,783,815<br>(32,584,339) | 99.4<br>(49.2) | -               | 66.5<br>(30.5) | 23.1<br>(10.8) | 9.8<br>(7.9) |

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

(注2) ( )内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

(国内公社債の内訳)

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

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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



## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

### 投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年3月10日現在)

| 項目                          | 当期末                    |
|-----------------------------|------------------------|
| <b>(A)資産</b>                | <b>66,219,439,587円</b> |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等             | 235,628,795            |
| 公 社 債 (評価額)                 | 65,783,815,052         |
| 未 収 利 息                     | 193,844,712            |
| 前 払 費 用                     | 6,151,028              |
| <b>(B)負債</b>                | <b>27,573,877</b>      |
| 未 払 解 約 金                   | 27,572,838             |
| そ の 他 未 払 費 用               | 1,039                  |
| <b>(C)純 資 産 総 額 (A - B)</b> | <b>66,191,865,710</b>  |
| 元 本                         | 70,484,284,906         |
| 次 期 繰 越 損 益 金               | △ 4,292,419,196        |
| <b>(D)受 益 権 総 口 数</b>       | <b>70,484,284,906口</b> |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D) | <b>9,391円</b>          |

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

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

ニッセイ国内債券パッシブDB (適格機関投資家限定)

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

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

### 損益の状況

当期 (2022年3月11日~2023年3月10日)

| 項目                              | 当期                    |
|---------------------------------|-----------------------|
| <b>(A)配 当 等 収 益</b>             | <b>629,378,589円</b>   |
| 受 取 利 息                         | 629,671,064           |
| 支 払 利 息                         | △ 292,475             |
| <b>(B)有 価 証 券 売 買 損 益</b>       | <b>△3,074,930,138</b> |
| 売 買 益                           | 32,615,280            |
| 売 買 損                           | △ 3,107,545,418       |
| <b>(C)信 託 報 酬 等</b>             | <b>△ 15,093</b>       |
| <b>(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)</b> | <b>△2,445,566,642</b> |
| <b>(E)前 期 繰 越 損 益 金</b>         | <b>△2,366,578,609</b> |
| <b>(F)追 加 信 託 差 損 益 金</b>       | <b>△ 444,694,736</b>  |
| <b>(G)解 約 差 損 益 金</b>           | <b>964,420,791</b>    |
| <b>(H)合 計 (D + E + F + G)</b>   | <b>△4,292,419,196</b> |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H)               | △4,292,419,196        |

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

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

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

## 指数に関して

### ■ ファンドのベンチマーク等について

#### ・ NOMURA-BPI 総合

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

### ■ 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ TOPIX（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・ MSCI コクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、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. は同指数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。
- ・ MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、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. は同指数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。
- ・ NOMURA-BPI 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ FTSE 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
- ・ J P モルガン GB I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J P モルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

## 第2期末 (2023年12月11日)

|       |        |
|-------|--------|
| 基準価額  | 8,055円 |
| 純資産総額 | 31百万円  |
| 騰落率   | △5.0%  |
| 分配金   | 0円     |

# FWニッセイ外国債 インデックス (為替ヘッジあり)

追加型投信／海外／債券／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年12月13日～2023年12月11日

第2期(決算日 2023年12月11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「FWニッセイ外国債インデックス(為替ヘッジあり)」は、このたび第2期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジベース)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

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

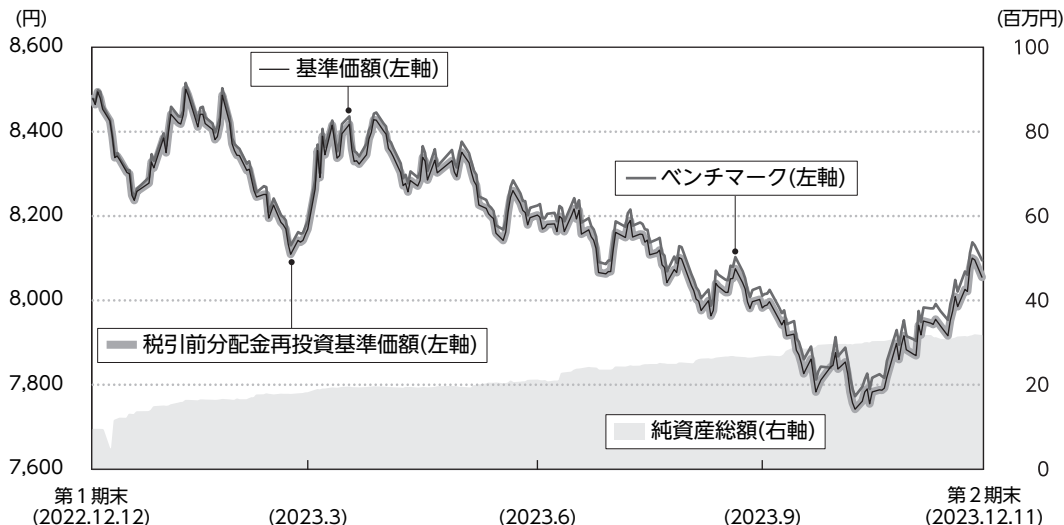
東京都千代田区丸の内1-6-6



# 運用経過

2022年12月13日～2023年12月11日

## 基準価額等の推移



|      |        |                 |       |
|------|--------|-----------------|-------|
| 第2期首 | 8,478円 | 既払分配金           | 0円    |
| 第2期末 | 8,055円 | 騰落率 (分配金再投資ベース) | △5.0% |

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークはF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）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>

- ・2023年3月に米地方銀行の経営破綻をきっかけに投資家のリスク回避姿勢が強まったことから海外金利が低下（債券価格は上昇）したこと
- ・10月下旬から当期末にかけて、中東情勢の悪化により投資家のリスク回避姿勢が強まったことや物価上昇率の鈍化を受けて将来の利下げ観測が強まったことから海外金利が低下したこと

### <下落要因>

- ・2023年4月から10月中旬にかけて堅調な米経済指標を背景に利上げ観測が強まったことを受けて海外金利が上昇したこと

## 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   | 20円  | 0.241%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は8,154円です。</p>                      |
| (投信会社) | (16) | (0.197) | 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)  | (0.022) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価   |
| (受託会社) | (2)  | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価  |
| その他費用  | 2    | 0.030   | その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数   |
| (保管費用) | (2)  | (0.020) | 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) | (1)  | (0.010) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用  |
| (その他)  | (0)  | (0.000) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul> |
| 合計     | 22   | 0.271   |   |

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

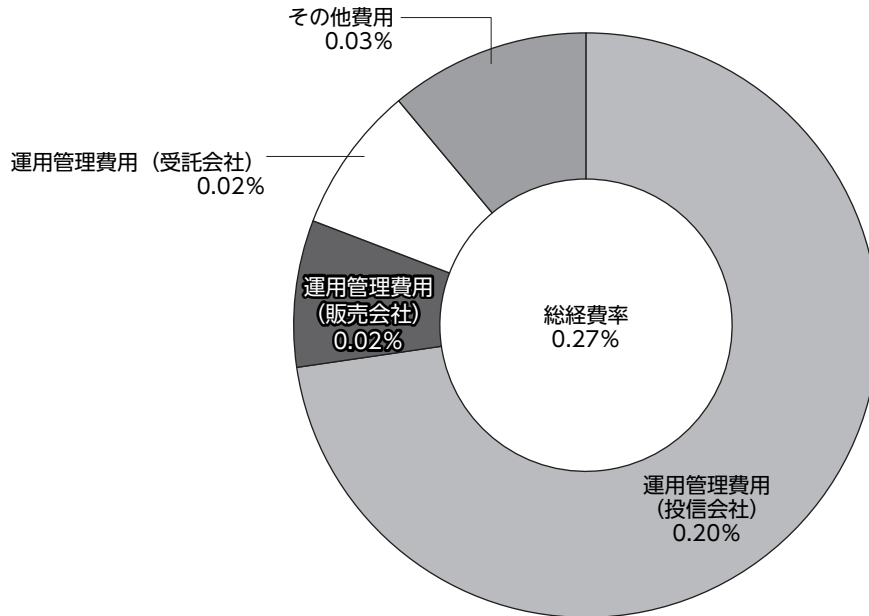
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

（参考情報）

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.27%**です。



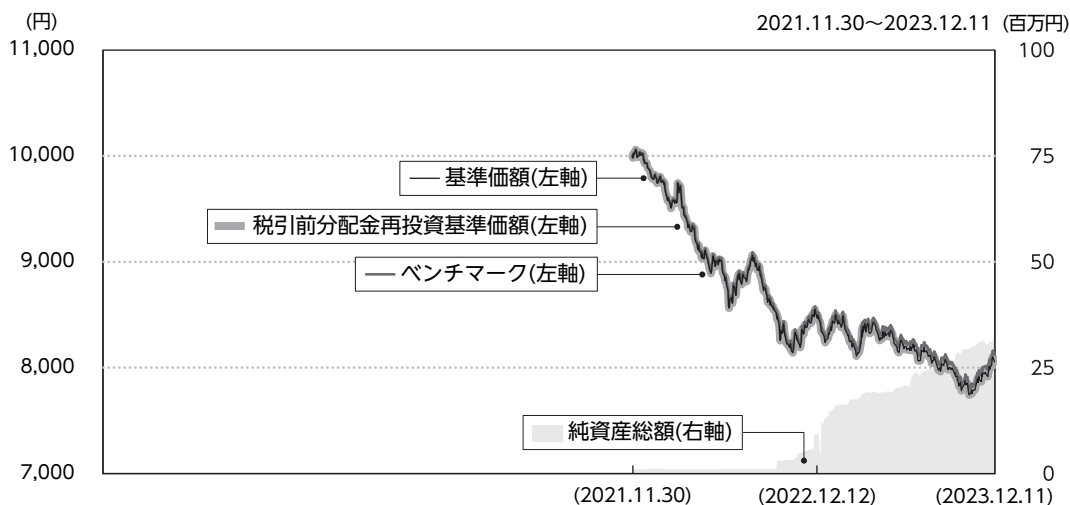
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

(注2) 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3) 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。

| 決算日               |       | 2021年11月30日 | 2022年12月12日 | 2023年12月11日 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 基準価額（分配落）         | (円)   | 10,000      | 8,478       | 8,055       |
| 期間分配金合計（税引前）      | (円)   | —           | 0           | 0           |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | —           | △15.2       | △5.0        |
| ベンチマーク騰落率         | (%)   | —           | △15.0       | △4.5        |
| 純資産総額             | (百万円) | 1           | 9           | 31          |

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 海外債券市況



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は、期初以降、堅調な米経済指標を背景に利上げの継続が意識されたことからおおむね上昇基調となりました。2023年3月には米地方銀行の経営破綻をきっかけに投資家のリスク回避姿勢が強まったことから一時的に金利は低下しましたが、その後の堅調な米経済指標を背景に10月中旬にかけて上昇基調となりました。10月下旬以降は中東情勢の悪化により投資家のリスク回避姿勢が強まったことや物価上昇率の鈍化を受けて将来の利下げ観測が強まったことから金利は低下基調に転じましたが、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初から2023年5月にかけて欧州中央銀行（ECB）の金融政策動向の影響を受けて大きく上下する場面があったものの、おおむね横ばい圏での推移となりました。その後は各国の利上げや米金利の上昇を受けて上昇基調となり、9月にはECBが利上げ休止を示唆し、成長率予測を引き下げたことなどから上昇幅を縮小する動きとなりました。10月下旬以降は中東情勢の悪化により投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて低下基調に転じましたが、結局、期を通じて見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

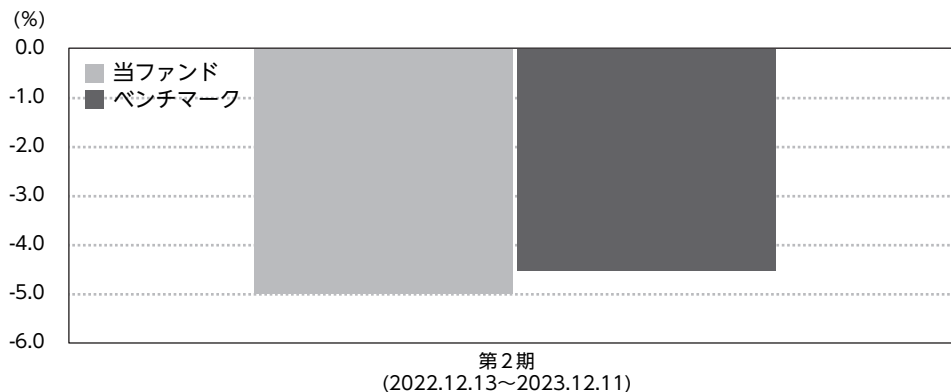
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。なお、組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りました。

\*ベンチマークはF T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）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-5.0%となり、ベンチマーク騰落率（-4.5%）を下回りました。これは主に時価評価差（基準価額算出時に使用する債券時価とベンチマークの計算に使用する時価の差異）などによる影響です。

(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<br>2022年12月13日～2023年12月11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  | 0円                            |

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

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

## 今後の運用方針

### ■当ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。なお、組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。

# 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<br>2023年12月11日 |
|------------------------------|---------------------|
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券<br>パッシブマザーファンド | 100.0%              |

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

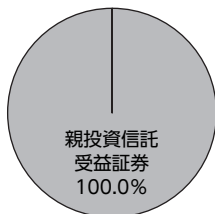
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■ 純資産等

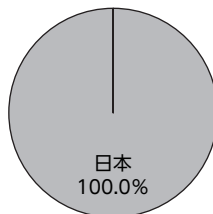
| 項目         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 31,485,565円         |
| 受益権総口数     | 39,089,475口         |
| 1万口当たり基準価額 | 8,055円              |

(注) 当期間中における追加設定元本額は42,017,468円、同解約元本額は13,830,598円です。

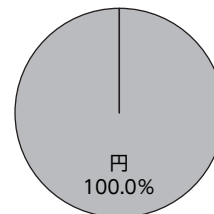
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



### ■ 通貨別配分

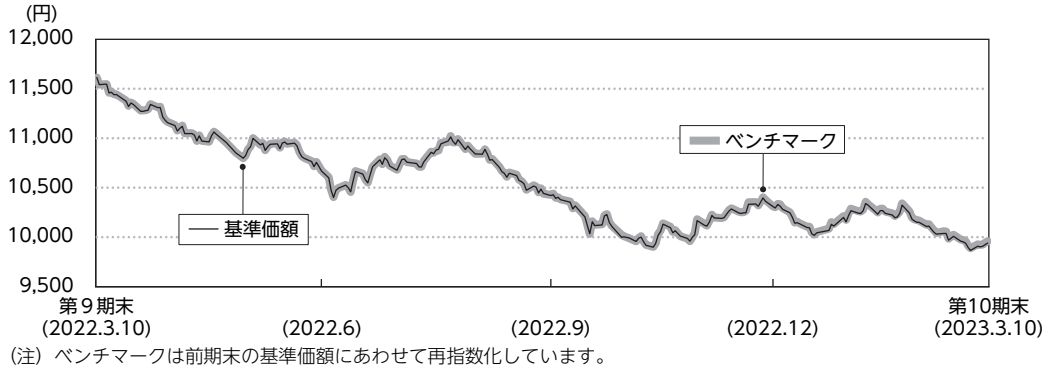


(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年12月11日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。



## ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンドの概要

### ■ 基準価額の推移



### ■ 上位銘柄

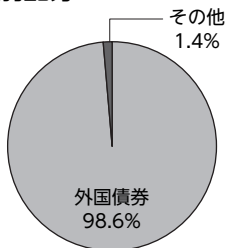
| 銘柄名                          | 通貨  | 比率   |
|------------------------------|-----|------|
| US TREASURY 2.375% 2024/8/15 | 米ドル | 3.5% |
| US TREASURY 2.5% 2024/5/15   | 米ドル | 3.3  |
| US TREASURY 2.25% 2024/11/15 | 米ドル | 2.0  |
| US TREASURY 2.0% 2025/2/15   | 米ドル | 1.9  |
| US TREASURY 2.125% 2025/5/15 | 米ドル | 1.9  |
| US TREASURY 2.0% 2025/8/15   | 米ドル | 1.6  |
| US TREASURY 2.25% 2027/11/15 | 米ドル | 1.6  |
| US TREASURY 2.25% 2025/11/15 | 米ドル | 1.5  |
| US TREASURY 2.25% 2027/8/15  | 米ドル | 1.5  |
| US TREASURY 1.625% 2026/2/15 | 米ドル | 1.5  |
| 組入銘柄数                        |     | 374  |

### ■ 1万口当たりの費用明細

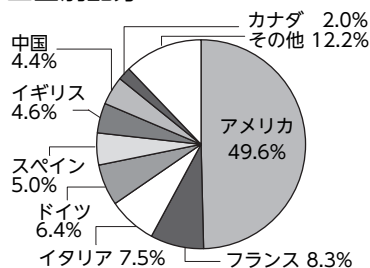
2022.3.11~2023.3.10

| 項目                       | 金額               |
|--------------------------|------------------|
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 2円<br>(2)<br>(0) |
| 合計                       | 2                |

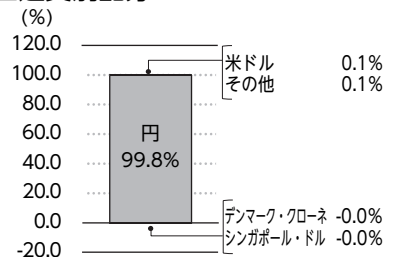
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



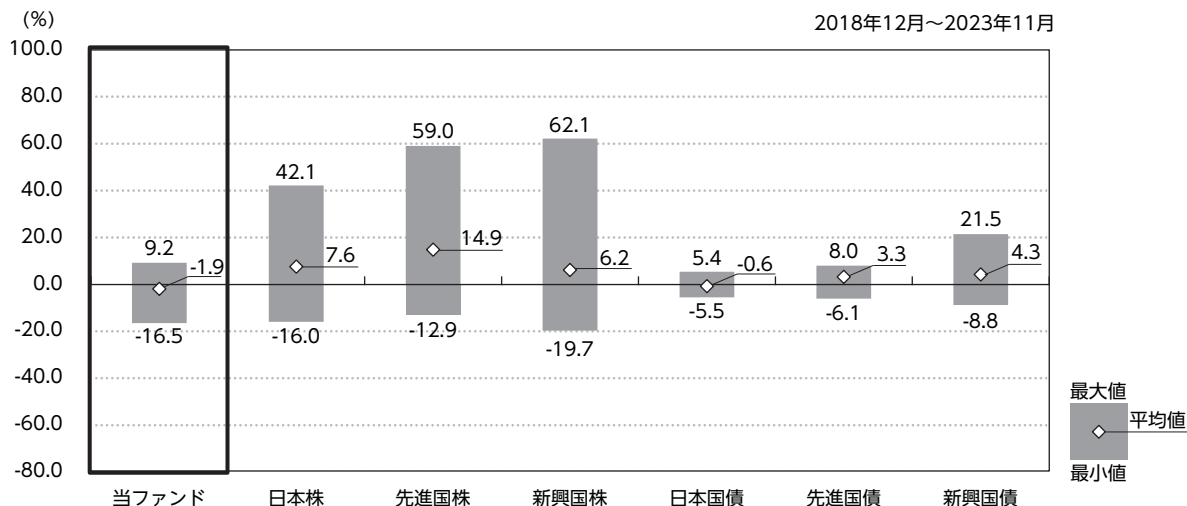
### ■ 通貨別配分



- (注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。
- (注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年3月10日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
- (注3) 通貨別配分につきましては、為替ヘッジを加味した組入比率を記載しています。
- (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。

参考情報

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

- ・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)          | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 債券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                 |               |            |           | 基準価額+<br>累計分配金 |            |           |            |           |
| (設定日)           | 円             | 円          | %         | 円              |            | %         | %          | 百万円       |
| 2021年11月30日     | 10,000        | —          | —         | 10,000         | 10,000     | —         | —          | 1         |
| 1期(2022年12月12日) | 8,478         | 0          | △15.2     | 8,478          | 8,504      | △15.0     | 99.4       | 9         |
| 2期(2023年12月11日) | 8,055         | 0          | △5.0      | 8,055          | 8,120      | △4.5      | 97.1       | 31        |

(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) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注6) 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<br>マーク | 騰落率  | 債券<br>組入比率 |
|------------------|-------|------|------------|------|------------|
|                  |       |      |            |      |            |
| (期首) 2022年12月12日 | 8,478 | —    | 8,504      | —    | 99.4       |
| 12月末             | 8,258 | △2.6 | 8,290      | △2.5 | 96.9       |
| 2023年1月末         | 8,381 | △1.1 | 8,424      | △0.9 | 100.0      |
| 2月末              | 8,179 | △3.5 | 8,223      | △3.3 | 102.8      |
| 3月末              | 8,323 | △1.8 | 8,367      | △1.6 | 98.1       |
| 4月末              | 8,285 | △2.3 | 8,332      | △2.0 | 100.7      |
| 5月末              | 8,210 | △3.2 | 8,263      | △2.8 | 100.2      |
| 6月末              | 8,157 | △3.8 | 8,209      | △3.5 | 104.0      |
| 7月末              | 8,113 | △4.3 | 8,170      | △3.9 | 97.4       |
| 8月末              | 8,052 | △5.0 | 8,105      | △4.7 | 101.2      |
| 9月末              | 7,826 | △7.7 | 7,885      | △7.3 | 101.1      |
| 10月末             | 7,787 | △8.2 | 7,844      | △7.8 | 98.9       |
| 11月末             | 8,009 | △5.5 | 8,073      | △5.1 | 98.2       |
| (期末) 2023年12月11日 | 8,055 | △5.0 | 8,120      | △4.5 | 97.1       |

(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

2022年12月13日～2023年12月11日

|                          | 設定     |        | 解約     |        |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                          | 口数     | 金額     | 口数     | 金額     |
|                          | 千口     | 千円     | 千口     | 千円     |
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド | 34,517 | 34,447 | 11,418 | 11,487 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2022年12月13日～2023年12月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2023年12月11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     |
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド | 8,964   | 32,063 | 31,486 |

(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為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド全体の口数は111,074,787千口です。

投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

| 項目                       | 当期末    |       |
|--------------------------|--------|-------|
|                          | 評価額    | 比率    |
|                          | 千円     | %     |
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド | 31,486 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他             | 33     | 0.1   |
| 投資信託財産総額                 | 31,519 | 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12月11日における邦貨換算レートは、1米ドル145.40円、1カナダ・ドル107.02円、1オーストラリア・ドル95.59円、1シンガポール・ドル108.39円、1ニュージーランド・ドル89.03円、1イギリス・ポンド182.49円、1イスラエル・シェケル39.262円、1デンマーク・クローネ21.00円、1ノルウェー・クローネ13.34円、1スウェーデン・クローナ13.89円、1メキシコ・ペソ8.38円、1人民元20.225円、1ポーランド・ズロチ36.102円、1ユーロ156.58円です。

(注2) ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（106,575,525千円）の投資信託財産総額（110,040,268千円）に対する比率は96.9%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## FWニッセイ外国債インデックス（為替ヘッジあり）

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日現在)

| 項目                                | 当期末                |
|-----------------------------------|--------------------|
| <b>(A)資産</b>                      | <b>31,519,387円</b> |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等                   | 32,735             |
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブ<br>マザーファンド(評価額) | 31,486,219         |
| 未 収 入 金                           | 433                |
| <b>(B)負債</b>                      | <b>33,822</b>      |
| 未 払 信 託 報 酬                       | 32,431             |
| そ の 他 未 払 費 用                     | 1,391              |
| <b>(C)純資産総額(A-B)</b>              | <b>31,485,565</b>  |
| 元 本                               | 39,089,475         |
| 次 期 繰 越 損 益 金                     | △ 7,603,910        |
| <b>(D)受益権総口数</b>                  | <b>39,089,475口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                   | <b>8,055円</b>      |

- (注1) 期首元本額 10,902,605円  
 期中追加設定元本額 42,017,468円  
 期中一部解約元本額 13,830,598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7,603,910円です。

### 損益の状況

当期 (2022年12月13日~2023年12月11日)

| 項目                   | 当期                 |
|----------------------|--------------------|
| <b>(A)有価証券売買損益</b>   | <b>△ 545,945円</b>  |
| 売 買 益                | 148,600            |
| 売 買 損                | △ 694,545          |
| <b>(B)信託報酬等</b>      | <b>△ 55,359</b>    |
| <b>(C)当期損益金(A+B)</b> | <b>△ 601,304</b>   |
| <b>(D)前期繰越損益金</b>    | <b>△ 34,840</b>    |
| (繰越欠損金)              | (△ 34,840)         |
| <b>(E)追加信託差損益金*</b>  | <b>△ 6,967,766</b> |
| (配当等相当額)             | ( 3,604)           |
| (売買損益相当額)            | (△ 6,971,370)      |
| <b>(F)合計(C+D+E)</b>  | <b>△ 7,603,910</b> |
| <b>次期繰越損益金(F)</b>    | <b>△ 7,603,910</b> |
| 追加信託差損益金             | △ 6,967,766        |
| (配当等相当額)             | ( 3,604)           |
| (売買損益相当額)            | (△ 6,971,370)      |
| 繰越欠損金                | △ 636,144          |

- (注1) **(A)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) **(B)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) **(D)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) **(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。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

### 分配金の計算過程

| 項目                  | 当期     |
|---------------------|--------|
| (a) 経費控除後の配当等収益     | 0円     |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0円     |
| (c) 信託約款に定める収益調整金   | 3,604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)  | 3,604円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)   | 0.92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

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は0.8百万円（元本1百万円、ファンド全体の2.6%）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

## ■ 約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

（2023年9月9日）

## 当ファンドの概要

|         |  |   |
|---------|--|---|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／海外／債券／インデックス型  |   |
| 信 託 期 間 | 無期限  |   |
| 運 用 方 針 | <p>①ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。</p> <p>②実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。</p> |   |
| 主要運用対象  | F W ニ ッ セ イ<br>外国債インデックス<br>（為替ヘッジあり）  | ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド受益証券  |
|         | ニッセイ為替ヘッジ<br>外国債券パッシブ<br>マザーファンド   | 日本を除く主要国の国債   |
| 運用方法    | F W ニ ッ セ イ<br>外国債インデックス<br>（為替ヘッジあり）  | <p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> </ul> |
|         | ニッセイ為替ヘッジ<br>外国債券パッシブ<br>マザーファンド   | <p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>     |
| 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。   |   |

# ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブ マザーファンド

## 運用報告書

### 第 10 期

(計算期間：2022年3月11日～2023年3月10日)

#### 運用方針

- ① 主に日本を除く主要国の国債に投資することにより、F T S E世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。
- ② 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

#### 主要運用 対象

日本を除く主要国の国債

#### 運用方法

- 以下の様な投資制限のもと運用を行います。
- ・ 株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。
  - ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

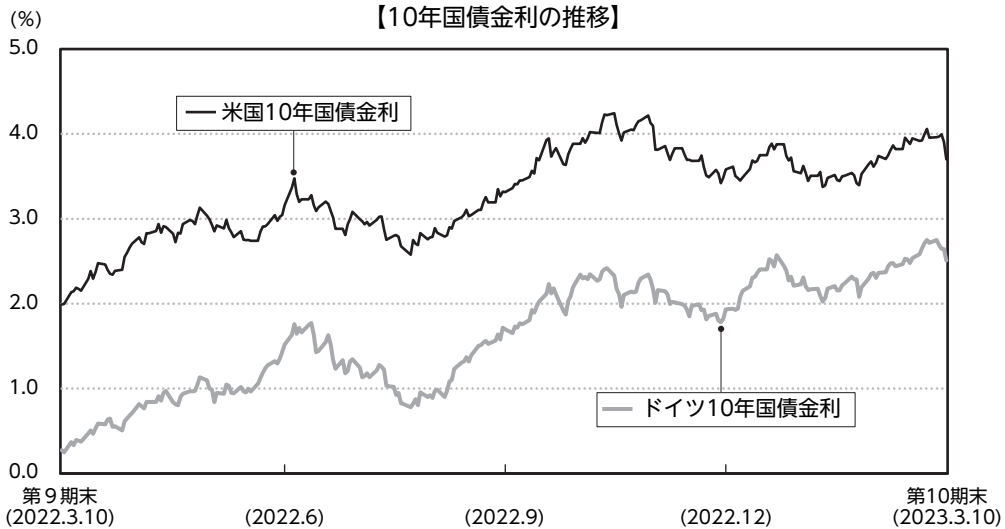
東京都千代田区丸の内1-6-6



# 運用経過

2022年3月11日～2023年3月10日

## 海外債券市況

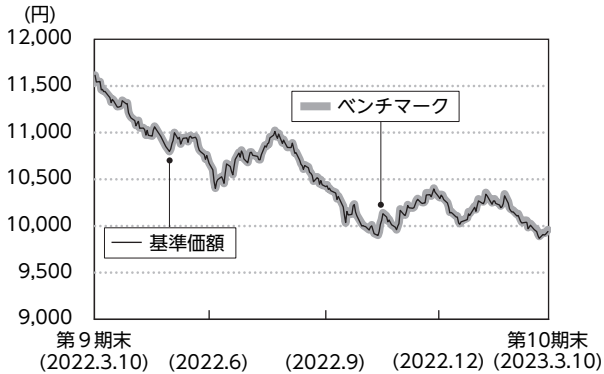


(注) 10年国債金利はブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は、期初から6月中旬にかけて物価上昇を背景に米連邦準備制度理事会（FRB）高官から早期の大幅利上げを示唆する発言が相次いだことなどから、大幅に上昇しました。その後は利上げによる景気減速懸念を受けて一時低下する場面がありましたが、8月から10月にかけては堅調な米経済指標や物価上昇を背景に再び上昇しました。その後、景気減速懸念等を受けた利上げペースの鈍化観測によりやや低下する局面もありましたが、2月以降は堅調な米経済指標の発表を受けて緩やかな上昇基調となり、結局、期初を大きく上回る水準で当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初から6月中旬にかけて欧州域内の物価上昇が加速する中、欧州中央銀行（ECB）高官が早期利上げを示唆したことなどから、大幅に上昇しました。6月下旬から7月にかけてはロシアからの天然ガス供給の不透明感による景気減速懸念等を受けて一時低下しましたが、10月にかけては物価上昇を背景に欧州の各中央銀行が利上げを実施したことや、イギリスの大幅減税政策発表を受けた財政懸念によりイギリス国債金利が急上昇したことなどから、再び上昇基調となりました。その後は、物価の落ち着きや米利上げペースの鈍化観測を背景に横ばいでの推移となりましたが、2月以降は、英・欧の堅調な経済指標を受けて上昇基調で推移し、結局、期初を大きく上回る水準で当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■ 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

- ・ 6月下旬から7月にかけて利上げによる景気減速懸念やロシアから欧州への天然ガス供給の不透明感を受けて欧米金利が低下（債券価格は上昇）基調となったこと

#### <下落要因>

- ・ 期初から6月中旬にかけて物価上昇を背景にFRB高官から早期の大幅利上げを示唆する発言が相次いだことなどから、欧米金利が上昇したこと
- ・ 8月から10月にかけて堅調な米経済指標や欧州各国中央銀行の利上げ実施に加え、イギリスの大幅減税政策発表を受けた財政懸念の高まりもあり、欧米金利が上昇したこと

## ポートフォリオ

主に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。なお、組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は-14.4%となり、ベンチマーク騰落率（-14.2%）にほぼ連動しました。

## 今後の運用方針

主に日本を除く主要国の国債に投資することにより、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。なお、組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。

最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 債券組入比率 | 純資産総額   |
|-----------------|--------|-------|--------|-------|--------|---------|
|                 | 円      | %     |        | %     | %      | 百万円     |
| 6期(2019年3月11日)  | 11,241 | 1.9   | 11,269 | 1.9   | 97.6   | 71,940  |
| 7期(2020年3月10日)  | 12,501 | 11.2  | 12,528 | 11.2  | 97.1   | 90,771  |
| 8期(2021年3月10日)  | 12,032 | △ 3.8 | 12,085 | △ 3.5 | 100.4  | 102,646 |
| 9期(2022年3月10日)  | 11,614 | △ 3.5 | 11,669 | △ 3.4 | 99.3   | 111,764 |
| 10期(2023年3月10日) | 9,940  | △14.4 | 10,006 | △14.2 | 98.6   | 105,223 |

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日            | 基準価額   | 騰落率   | ベンチマーク | 騰落率   | 債券組入比率 |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|
|                | 円      | %     |        | %     | %      |
| (期首)2022年3月10日 | 11,614 | —     | 11,669 | —     | 99.3   |
| 3月末            | 11,283 | △ 2.9 | 11,345 | △ 2.8 | 105.4  |
| 4月末            | 11,039 | △ 5.0 | 11,098 | △ 4.9 | 101.7  |
| 5月末            | 10,923 | △ 5.9 | 10,981 | △ 5.9 | 98.1   |
| 6月末            | 10,630 | △ 8.5 | 10,685 | △ 8.4 | 103.6  |
| 7月末            | 10,943 | △ 5.8 | 11,004 | △ 5.7 | 97.3   |
| 8月末            | 10,562 | △ 9.1 | 10,617 | △ 9.0 | 102.7  |
| 9月末            | 10,117 | △12.9 | 10,172 | △12.8 | 102.1  |
| 10月末           | 10,095 | △13.1 | 10,153 | △13.0 | 102.0  |
| 11月末           | 10,246 | △11.8 | 10,300 | △11.7 | 94.6   |
| 12月末           | 10,043 | △13.5 | 10,099 | △13.5 | 96.9   |
| 2023年1月末       | 10,195 | △12.2 | 10,262 | △12.1 | 100.0  |
| 2月末            | 9,951  | △14.3 | 10,017 | △14.2 | 102.8  |
| (期末)2023年3月10日 | 9,940  | △14.4 | 10,006 | △14.2 | 98.6   |

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

2022年3月11日～2023年3月10日

| 項目     | 当期  |         | 項目の概要   |
|--------|-----|---------|---|
|        | 金額  | 比率      |   |
| その他費用  | 2円  | 0.018%  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数   |
| (保管費用) | (2) | (0.018) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用  |
| (その他)  | (0) | (0.000) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・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</li> <li>・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</li> </ul> |
| 合計     | 2   | 0.018   |   |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,517円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2022年3月11日～2023年3月10日

## 公社債

|        |               | 買付額                   | 売付額                    |                |
|--------|---------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| 外国     | アメリカ          | 千米ドル<br>258,169       | 千米ドル<br>284,943        |                |
|        | カナダ           | 千カナダ・ドル<br>10,755     | 千カナダ・ドル<br>11,776      |                |
|        | オーストラリア       | 千オーストラリア・ドル<br>7,620  | 千オーストラリア・ドル<br>8,308   |                |
|        | シンガポール        | 千シンガポール・ドル<br>4,252   | 千シンガポール・ドル<br>5,065    |                |
|        | ニュージーランド      | 千ニュージーランド・ドル<br>3,074 | 千ニュージーランド・ドル<br>234    |                |
|        | イギリス          | 千イギリス・ポンド<br>15,823   | 千イギリス・ポンド<br>15,923    |                |
|        | イスラエル         | 千イスラエル・シケル<br>4,384   | 千イスラエル・シケル<br>7,399    |                |
|        | デンマーク         | 千デンマーク・クローネ<br>5,973  | 千デンマーク・クローネ<br>10,975  |                |
|        | ノルウェー         | 千ノルウェー・クローネ<br>4,823  | 千ノルウェー・クローネ<br>9,846   |                |
|        | スウェーデン        | 千スウェーデン・クローナ<br>9,461 | 千スウェーデン・クローナ<br>15,566 |                |
|        | メキシコ          | 千メキシコ・ペソ<br>59,314    | 千メキシコ・ペソ<br>70,774     |                |
|        | 中国            | 千人民元<br>186,248       | 千人民元<br>13,997         |                |
|        | ポーランド         | 千ポーランド・ズロチ<br>8,592   | 千ポーランド・ズロチ<br>10,293   |                |
|        | ユーロ           | アイルランド                | 千ユーロ<br>1,553          | 千ユーロ<br>2,497  |
|        |               | オランダ                  | 千ユーロ<br>6,217          | 千ユーロ<br>8,325  |
|        |               | ベルギー                  | 千ユーロ<br>6,223          | 千ユーロ<br>8,167  |
|        |               | フランス                  | 千ユーロ<br>35,158         | 千ユーロ<br>44,442 |
|        |               | ドイツ                   | 千ユーロ<br>28,812         | 千ユーロ<br>33,822 |
|        |               | スペイン                  | 千ユーロ<br>25,752         | 千ユーロ<br>30,418 |
|        |               | イタリア                  | 千ユーロ<br>33,132         | 千ユーロ<br>41,915 |
| フィンランド |               | 千ユーロ<br>1,712         | 千ユーロ<br>2,249          |                |
| オーストリア | 千ユーロ<br>5,149 | 千ユーロ<br>6,106         |                        |                |

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。

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

主要な売買銘柄

2022年3月11日～2023年3月10日

公社債

| 買付          |           | 売付                       |           |
|-------------|-----------|--------------------------|-----------|
| 銘柄          | 金額        | 銘柄                       | 金額        |
|             | 千円        |                          | 千円        |
| US TREASURY | 3,131,248 | US TREASURY              | 5,745,533 |
| US TREASURY | 3,043,666 | US TREASURY              | 4,188,775 |
| US TREASURY | 2,234,880 | US TREASURY              | 3,767,614 |
| US TREASURY | 2,039,710 | US TREASURY              | 2,429,421 |
| US TREASURY | 1,485,335 | US TREASURY              | 2,339,052 |
| US TREASURY | 1,359,487 | US TREASURY              | 2,003,179 |
| US TREASURY | 1,300,700 | US TREASURY              | 1,675,516 |
| US TREASURY | 1,192,210 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1,390,272 |
| US TREASURY | 1,185,219 | US TREASURY              | 1,385,319 |
| US TREASURY | 1,158,275 | US TREASURY              | 1,140,212 |

(注1) 金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2023年3月10日現在

外国（外貨建）公社債

| 区分        | 当期末           |               |            |      |                 |           |      |      |
|-----------|---------------|---------------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
|           | 額面金額          | 評価額           |            | 組入比率 | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|           |               | 外貨建金額         | 邦貨換算金額     |      |                 | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
|           | 千米ドル          | 千米ドル          | 千円         | %    | %               | %         | %    | %    |
| アメリカ      | 431,960       | 383,844       | 52,206,736 | 49.6 | —               | 21.8      | 17.1 | 10.7 |
|           | 千カナダ・ドル       | 千カナダ・ドル       |            |      |                 |           |      |      |
| カナダ       | 23,610        | 21,670        | 2,131,765  | 2.0  | —               | 1.1       | 0.5  | 0.4  |
|           | 千オーストラリア・ドル   | 千オーストラリア・ドル   |            |      |                 |           |      |      |
| オーストラリア   | 19,570        | 18,291        | 1,638,695  | 1.6  | —               | 1.1       | 0.4  | 0.1  |
|           | 千シンガポール・ドル    | 千シンガポール・ドル    |            |      |                 |           |      |      |
| シンガポール    | 10,820        | 10,299        | 1,035,577  | 1.0  | —               | 0.6       | 0.3  | 0.1  |
|           | 千ニューージーランド・ドル | 千ニューージーランド・ドル |            |      |                 |           |      |      |
| ニューージーランド | 3,250         | 2,790         | 231,637    | 0.2  | —               | 0.1       | 0.1  | —    |
|           | 千イギリス・ポンド     | 千イギリス・ポンド     |            |      |                 |           |      |      |
| イギリス      | 34,750        | 30,034        | 4,874,223  | 4.6  | —               | 3.4       | 1.0  | 0.2  |

## ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 区分     | 当期末                    |                        |               |           |                 |           |          |        |     |
|--------|------------------------|------------------------|---------------|-----------|-----------------|-----------|----------|--------|-----|
|        | 額面金額                   | 評価額                    |               | 組入比率      | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |          |        |     |
|        |                        | 外貨建金額                  | 邦貨換算金額        |           |                 | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満   |     |
| イスラエル  | 千イスラエル・シケル<br>10,050   | 千イスラエル・シケル<br>9,186    | 千円<br>346,355 | %<br>0.3  | %<br>-          | %<br>0.1  | %<br>0.2 | %<br>- |     |
| デンマーク  | 千デンマーク・クローネ<br>17,400  | 千デンマーク・クローネ<br>17,213  | 333,260       | 0.3       | -               | 0.2       | 0.1      | -      |     |
| ノルウェー  | 千ノルウェー・クローネ<br>17,540  | 千ノルウェー・クローネ<br>16,294  | 208,075       | 0.2       | -               | 0.1       | 0.0      | 0.1    |     |
| スウェーデン | 千スウェーデン・クローナ<br>18,250 | 千スウェーデン・クローナ<br>16,935 | 215,075       | 0.2       | -               | 0.1       | 0.1      | -      |     |
| メキシコ   | 千メキシコ・ペソ<br>132,870    | 千メキシコ・ペソ<br>124,416    | 922,881       | 0.9       | -               | 0.5       | 0.2      | 0.2    |     |
| 中国     | 千人民元<br>239,400        | 千人民元<br>238,750        | 4,655,259     | 4.4       | -               | 2.1       | 1.6      | 0.8    |     |
| ポーランド  | 千ポーランド・ズロチ<br>18,460   | 千ポーランド・ズロチ<br>15,706   | 482,822       | 0.5       | -               | 0.1       | 0.2      | 0.1    |     |
| ユーロ    | 千ユーロ                   | 千ユーロ                   |               |           |                 |           |          |        |     |
|        | アイルランド                 | 5,310                  | 4,590         | 661,205   | 0.6             | -         | 0.5      | 0.2    | -   |
|        | オランダ                   | 12,740                 | 11,002        | 1,584,973 | 1.5             | -         | 1.0      | 0.5    | 0.1 |
|        | ベルギー                   | 14,730                 | 13,415        | 1,932,533 | 1.8             | -         | 1.3      | 0.4    | 0.1 |
|        | フランス                   | 66,690                 | 60,312        | 8,688,080 | 8.3             | -         | 5.1      | 2.8    | 0.4 |
|        | ドイツ                    | 51,620                 | 46,666        | 6,722,327 | 6.4             | -         | 3.3      | 2.0    | 1.1 |
|        | スペイン                   | 40,110                 | 36,233        | 5,219,426 | 5.0             | -         | 2.9      | 1.3    | 0.8 |
|        | イタリア                   | 61,180                 | 55,020        | 7,925,651 | 7.5             | -         | 4.0      | 2.3    | 1.2 |
|        | フィンランド                 | 4,470                  | 3,741         | 539,013   | 0.5             | -         | 0.3      | 0.1    | 0.1 |
|        | オーストリア                 | 9,610                  | 8,643         | 1,245,104 | 1.2             | -         | 0.6      | 0.6    | -   |
| 合計     | -                      | -                      | 103,800,683   | 98.6      | -               | 50.3      | 31.8     | 16.5   |     |

(注1) 外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

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

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

(外国公社債の内訳)

| 銘柄名         | 利率     | 償還年月日      | 額面金額   | 評価額    |           |
|-------------|--------|------------|--------|--------|-----------|
|             |        |            |        | 千米ドル   | 千円        |
| アメリカ        | %      |            | 千米ドル   | 千米ドル   | 千円        |
| 国債証券        |        |            |        |        |           |
| US TREASURY | 5.3750 | 2031/02/15 | 360    | 392    | 53,438    |
| US TREASURY | 2.5000 | 2024/05/15 | 26,120 | 25,298 | 3,440,852 |
| US TREASURY | 2.3750 | 2024/08/15 | 28,330 | 27,235 | 3,704,277 |
| US TREASURY | 2.2500 | 2024/11/15 | 16,310 | 15,577 | 2,118,742 |
| US TREASURY | 2.0000 | 2025/02/15 | 15,400 | 14,569 | 1,981,552 |
| US TREASURY | 2.1250 | 2025/05/15 | 15,310 | 14,456 | 1,966,224 |
| US TREASURY | 2.0000 | 2025/08/15 | 13,440 | 12,603 | 1,714,219 |
| US TREASURY | 2.2500 | 2025/11/15 | 12,570 | 11,807 | 1,605,989 |
| US TREASURY | 1.6250 | 2026/02/15 | 12,250 | 11,260 | 1,531,583 |
| US TREASURY | 1.6250 | 2026/05/15 | 11,340 | 10,367 | 1,410,034 |
| US TREASURY | 1.5000 | 2026/08/15 | 10,330 | 9,355  | 1,272,437 |
| US TREASURY | 2.0000 | 2026/11/15 | 11,360 | 10,420 | 1,417,357 |
| US TREASURY | 2.2500 | 2027/02/15 | 9,920  | 9,158  | 1,245,707 |
| US TREASURY | 2.3750 | 2027/05/15 | 9,900  | 9,153  | 1,244,932 |
| US TREASURY | 2.2500 | 2027/08/15 | 12,500 | 11,465 | 1,559,456 |
| US TREASURY | 2.2500 | 2027/11/15 | 13,690 | 12,519 | 1,702,759 |
| US TREASURY | 2.7500 | 2028/02/15 | 10,560 | 9,864  | 1,341,673 |
| US TREASURY | 2.8750 | 2028/05/15 | 8,600  | 8,061  | 1,096,440 |
| US TREASURY | 1.2500 | 2028/05/31 | 1,820  | 1,569  | 213,412   |
| US TREASURY | 2.8750 | 2028/08/15 | 7,140  | 6,676  | 908,095   |
| US TREASURY | 3.1250 | 2028/11/15 | 9,520  | 9,006  | 1,224,959 |
| US TREASURY | 2.6250 | 2029/02/15 | 8,220  | 7,550  | 1,026,940 |
| US TREASURY | 2.3750 | 2029/05/15 | 6,600  | 5,962  | 810,942   |
| US TREASURY | 1.6250 | 2029/08/15 | 6,490  | 5,601  | 761,880   |
| US TREASURY | 1.7500 | 2029/11/15 | 6,300  | 5,471  | 744,125   |
| US TREASURY | 1.5000 | 2030/02/15 | 6,380  | 5,404  | 735,065   |
| US TREASURY | 0.6250 | 2030/08/15 | 7,030  | 5,522  | 751,132   |
| US TREASURY | 1.1250 | 2031/02/15 | 8,210  | 6,669  | 907,182   |
| US TREASURY | 1.2500 | 2031/08/15 | 9,360  | 7,578  | 1,030,766 |
| US TREASURY | 1.8750 | 2032/02/15 | 9,830  | 8,318  | 1,131,417 |
| US TREASURY | 2.7500 | 2032/08/15 | 8,970  | 8,140  | 1,107,158 |
| US TREASURY | 4.5000 | 2036/02/15 | 340    | 363    | 49,397    |
| US TREASURY | 5.0000 | 2037/05/15 | 480    | 537    | 73,159    |
| US TREASURY | 4.5000 | 2038/05/15 | 530    | 563    | 76,708    |
| US TREASURY | 4.2500 | 2039/05/15 | 830    | 857    | 116,657   |
| US TREASURY | 4.3750 | 2039/11/15 | 920    | 964    | 131,184   |
| US TREASURY | 1.1250 | 2040/05/15 | 1,420  | 904    | 122,993   |
| US TREASURY | 1.1250 | 2040/08/15 | 2,760  | 1,746  | 237,579   |
| US TREASURY | 4.2500 | 2040/11/15 | 1,270  | 1,309  | 178,056   |



ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名            |                       | 利率     | 償還年月日      | 額面金額        | 評価額         |            |
|----------------|-----------------------|--------|------------|-------------|-------------|------------|
|                |                       |        |            |             | 千円          | 邦貨換算金額     |
| <b>アメリカ</b>    |                       | %      |            | 千円ドル        | 千円ドル        | 千円         |
| 国債証券           | US TREASURY           | 1.8750 | 2041/02/15 | 4,600       | 3,298       | 448,631    |
|                | US TREASURY           | 3.1250 | 2041/11/15 | 2,810       | 2,461       | 334,739    |
|                | US TREASURY           | 2.3750 | 2042/02/15 | 3,760       | 2,900       | 394,430    |
|                | US TREASURY           | 3.0000 | 2042/05/15 | 2,080       | 1,774       | 241,325    |
|                | US TREASURY           | 3.3750 | 2042/08/15 | 2,470       | 2,228       | 303,032    |
|                | US TREASURY           | 2.7500 | 2042/11/15 | 2,930       | 2,388       | 324,797    |
|                | US TREASURY           | 3.6250 | 2043/08/15 | 3,780       | 3,529       | 480,036    |
|                | US TREASURY           | 3.1250 | 2044/08/15 | 4,060       | 3,488       | 474,417    |
|                | US TREASURY           | 2.8750 | 2045/08/15 | 2,900       | 2,378       | 323,431    |
|                | US TREASURY           | 2.2500 | 2046/08/15 | 4,200       | 3,047       | 414,436    |
|                | US TREASURY           | 2.7500 | 2047/08/15 | 4,810       | 3,848       | 523,464    |
|                | US TREASURY           | 3.0000 | 2048/08/15 | 6,750       | 5,669       | 771,066    |
|                | US TREASURY           | 2.2500 | 2049/08/15 | 7,370       | 5,325       | 724,299    |
|                | US TREASURY           | 1.3750 | 2050/08/15 | 10,590      | 6,114       | 831,569    |
|                | US TREASURY           | 2.0000 | 2051/08/15 | 10,980      | 7,430       | 1,010,651  |
|                | US TREASURY           | 3.0000 | 2052/08/15 | 7,710       | 6,522       | 887,073    |
|                | US TREASURY           | 0.6250 | 2030/05/15 | 2,500       | 1,974       | 268,578    |
|                | US TREASURY           | 4.3750 | 2040/05/15 | 940         | 983         | 133,762    |
|                | US TREASURY           | 4.3750 | 2041/05/15 | 4,010       | 4,194       | 570,493    |
| 小計             |                       | -      | -          | -           | -           | 52,206,736 |
| <b>カナダ</b>     |                       |        |            | 千カナダ・ドル     | 千カナダ・ドル     |            |
| 国債証券           | CANADIAN GOVERNMENT   | 2.5000 | 2024/06/01 | 4,770       | 4,663       | 458,704    |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 2.2500 | 2025/06/01 | 2,320       | 2,237       | 220,118    |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 0.2500 | 2026/03/01 | 2,770       | 2,499       | 245,860    |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 1.0000 | 2027/06/01 | 760         | 690         | 67,928     |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 2.0000 | 2028/06/01 | 260         | 244         | 24,066     |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 2.2500 | 2029/06/01 | 1,340       | 1,270       | 124,967    |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 1.2500 | 2030/06/01 | 1,970       | 1,722       | 169,394    |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 1.5000 | 2031/06/01 | 2,550       | 2,236       | 220,029    |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 2.0000 | 2032/06/01 | 2,200       | 1,990       | 195,785    |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 5.0000 | 2037/06/01 | 630         | 759         | 74,665     |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 4.0000 | 2041/06/01 | 100         | 111         | 10,942     |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 3.5000 | 2045/12/01 | 570         | 601         | 59,171     |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 2.0000 | 2051/12/01 | 2,060       | 1,629       | 160,318    |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 1.7500 | 2053/12/01 | 1,050       | 774         | 76,193     |
|                | CANADIAN GOVERNMENT   | 2.7500 | 2064/12/01 | 260         | 240         | 23,616     |
|                | 小計                    |        | -          | -           | -           | -          |
| <b>オーストラリア</b> |                       |        |            | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル |            |
| 国債証券           | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2024/04/21 | 820         | 812         | 72,753     |
|                | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 0.2500 | 2025/11/21 | 2,080       | 1,911       | 171,221    |

ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名      |                        | 利率     | 償還年月日      | 額面金額         | 評価額          |           |
|----------|------------------------|--------|------------|--------------|--------------|-----------|
|          |                        |        |            |              | 千円           | 邦貨換算金額    |
| オーストラリア  |                        | %      |            | 千オーストラリア・ドル  | 千オーストラリア・ドル  | 千円        |
| 国債証券     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 4.2500 | 2026/04/21 | 620          | 634          | 56,873    |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 4.7500 | 2027/04/21 | 2,340        | 2,453        | 219,833   |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.2500 | 2028/05/21 | 1,950        | 1,835        | 164,407   |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3.2500 | 2029/04/21 | 780          | 767          | 68,763    |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.5000 | 2030/05/21 | 2,550        | 2,371        | 212,485   |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1.5000 | 2031/06/21 | 1,720        | 1,455        | 130,421   |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1.2500 | 2032/05/21 | 1,600        | 1,297        | 116,220   |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 4.5000 | 2033/04/21 | 1,930        | 2,057        | 184,353   |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3.7500 | 2037/04/21 | 1,210        | 1,189        | 106,542   |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.7500 | 2041/05/21 | 410          | 341          | 30,609    |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3.0000 | 2047/03/21 | 930          | 775          | 69,511    |
|          | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1.7500 | 2051/06/21 | 630          | 387          | 34,699    |
|          | 小計                     |        | -          | -            | -            | -         |
| シンガポール   |                        |        |            | 千シンガポール・ドル   | 千シンガポール・ドル   |           |
| 国債証券     | SINGAPORE GOVERNMENT   | 3.0000 | 2024/09/01 | 600          | 593          | 59,714    |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.3750 | 2025/06/01 | 440          | 428          | 43,039    |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.1250 | 2026/06/01 | 2,670        | 2,547        | 256,118   |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.6250 | 2028/05/01 | 1,210        | 1,167        | 117,346   |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.8750 | 2030/09/01 | 1,490        | 1,435        | 144,366   |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 3.3750 | 2033/09/01 | 2,300        | 2,296        | 230,918   |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.7500 | 2042/04/01 | 460          | 435          | 43,791    |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.7500 | 2046/03/01 | 450          | 429          | 43,211    |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 1.8750 | 2050/03/01 | 1,200        | 965          | 97,070    |
| 小計       |                        | -      | -          | -            | -            | 1,035,577 |
| ニュージーランド |                        |        |            | 千ニュージーランド・ドル | 千ニュージーランド・ドル |           |
| 国債証券     | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2025/04/15 | 700          | 668          | 55,489    |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 0.5000 | 2026/05/15 | 760          | 664          | 55,177    |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3.0000 | 2029/04/20 | 250          | 228          | 18,979    |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/05/15 | 670          | 531          | 44,096    |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.2500 | 2034/05/15 | 150          | 145          | 12,114    |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2037/04/15 | 420          | 337          | 28,043    |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2051/05/15 | 300          | 213          | 17,735    |
| 小計       |                        | -      | -          | -            | -            | 231,637   |
| イギリス     |                        |        |            | 千イギリス・ポンド    | 千イギリス・ポンド    |           |
| 国債証券     | UK TREASURY            | 1.0000 | 2024/04/22 | 160          | 154          | 25,080    |
|          | UK TREASURY            | 2.7500 | 2024/09/07 | 1,320        | 1,294        | 210,056   |
|          | UK TREASURY            | 0.6250 | 2025/06/07 | 3,050        | 2,844        | 461,587   |
|          | UK TREASURY            | 0.1250 | 2026/01/30 | 490          | 441          | 71,707    |
|          | UK TREASURY            | 1.5000 | 2026/07/22 | 1,450        | 1,345        | 218,285   |
|          | UK TREASURY            | 1.2500 | 2027/07/22 | 1,150        | 1,036        | 168,138   |

ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名         |                    | 利率         | 償還年月日      | 額面金額        | 評価額         |           |
|-------------|--------------------|------------|------------|-------------|-------------|-----------|
|             |                    |            |            |             | 千円          | 邦貨換算金額    |
| イギリス        |                    | %          |            | 千イギリス・ポンド   | 千イギリス・ポンド   | 千円        |
| 国債証券        | UK TREASURY        | 4.2500     | 2027/12/07 | 1,010       | 1,032       | 167,600   |
|             | UK TREASURY        | 1.6250     | 2028/10/22 | 1,640       | 1,470       | 238,693   |
|             | UK TREASURY        | 0.8750     | 2029/10/22 | 880         | 736         | 119,564   |
|             | UK TREASURY        | 0.3750     | 2030/10/22 | 1,340       | 1,048       | 170,103   |
|             | UK TREASURY        | 0.2500     | 2031/07/31 | 1,630       | 1,227       | 199,248   |
|             | UK TREASURY        | 4.2500     | 2032/06/07 | 1,730       | 1,807       | 293,311   |
|             | UK TREASURY        | 0.6250     | 2035/07/31 | 1,250       | 849         | 137,918   |
|             | UK TREASURY        | 4.2500     | 2036/03/07 | 1,520       | 1,570       | 254,828   |
|             | UK TREASURY        | 1.7500     | 2037/09/07 | 880         | 662         | 107,478   |
|             | UK TREASURY        | 4.7500     | 2038/12/07 | 810         | 876         | 142,299   |
|             | UK TREASURY        | 4.2500     | 2040/12/07 | 900         | 918         | 148,985   |
|             | UK TREASURY        | 1.2500     | 2041/10/22 | 1,200       | 759         | 123,242   |
|             | UK TREASURY        | 4.5000     | 2042/12/07 | 960         | 1,011       | 164,177   |
|             | UK TREASURY        | 0.8750     | 2046/01/31 | 2,120       | 1,104       | 179,214   |
|             | UK TREASURY        | 4.2500     | 2046/12/07 | 1,570       | 1,593       | 258,553   |
|             | UK TREASURY        | 1.7500     | 2049/01/22 | 620         | 387         | 62,949    |
|             | UK TREASURY        | 4.2500     | 2049/12/07 | 970         | 988         | 160,420   |
|             | UK TREASURY        | 1.2500     | 2051/07/31 | 1,000       | 526         | 85,479    |
|             | UK TREASURY        | 3.7500     | 2052/07/22 | 170         | 160         | 25,981    |
|             | UK TREASURY        | 1.6250     | 2054/10/22 | 590         | 336         | 54,654    |
|             | UK TREASURY        | 4.2500     | 2055/12/07 | 1,140       | 1,179       | 191,469   |
| UK TREASURY | 4.0000             | 2060/01/22 | 1,180      | 1,188       | 192,848     |           |
| UK TREASURY | 2.5000             | 2065/07/22 | 180        | 128         | 20,876      |           |
| UK TREASURY | 3.5000             | 2068/07/22 | 980        | 899         | 145,996     |           |
| UK TREASURY | 1.6250             | 2071/10/22 | 860        | 452         | 73,469      |           |
| 小計          |                    | -          | -          | -           | -           | 4,874,223 |
| イスラエル       |                    |            |            | 千イスラエル・シケル  | 千イスラエル・シケル  |           |
| 国債証券        | ISRAEL FIXED BOND  | 0.5000     | 2025/04/30 | 3,050       | 2,820       | 106,332   |
|             | ISRAEL FIXED BOND  | 0.5000     | 2026/02/27 | 650         | 585         | 22,080    |
|             | ISRAEL FIXED BOND  | 2.0000     | 2027/03/31 | 2,190       | 2,060       | 77,675    |
|             | ISRAEL FIXED BOND  | 1.0000     | 2030/03/31 | 1,770       | 1,470       | 55,458    |
|             | ISRAEL FIXED BOND  | 1.5000     | 2037/05/31 | 400         | 295         | 11,159    |
|             | ISRAEL FIXED BOND  | 3.7500     | 2047/03/31 | 1,990       | 1,953       | 73,650    |
| 小計          |                    | -          | -          | -           | -           | 346,355   |
| デンマーク       |                    |            |            | 千デンマーク・クローネ | 千デンマーク・クローネ |           |
| 国債証券        | KINGDOM OF DENMARK | 1.7500     | 2025/11/15 | 4,220       | 4,064       | 78,680    |
|             | KINGDOM OF DENMARK | 0.5000     | 2027/11/15 | 730         | 651         | 12,611    |
|             | KINGDOM OF DENMARK | 0.5000     | 2029/11/15 | 800         | 684         | 13,255    |
|             | KINGDOM OF DENMARK | 0.0000     | 2031/11/15 | 5,360       | 4,204       | 81,403    |
|             | KINGDOM OF DENMARK | 4.5000     | 2039/11/15 | 6,290       | 7,608       | 147,309   |
| 小計          |                    | -          | -          | -           | -           | 333,260   |

ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名    |                         | 利率      | 償還年月日      | 額面金額         |              | 評価額     |        |
|--------|-------------------------|---------|------------|--------------|--------------|---------|--------|
|        |                         |         |            |              |              | 千円      | 邦貨換算金額 |
| ノルウェー  |                         | %       |            | 千ノルウェー・クローネ  | 千ノルウェー・クローネ  | 千円      |        |
| 国債証券   | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 3.0000  | 2024/03/14 | 4,570        | 4,541        | 57,999  |        |
|        | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 1.5000  | 2026/02/19 | 2,750        | 2,604        | 33,254  |        |
|        | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 1.7500  | 2029/09/06 | 5,720        | 5,215        | 66,596  |        |
|        | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 1.2500  | 2031/09/17 | 3,000        | 2,564        | 32,748  |        |
|        | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 2.1250  | 2032/05/18 | 1,500        | 1,368        | 17,475  |        |
| 小計     |                         | -       | -          | -            | -            | 208,075 |        |
| スウェーデン |                         |         |            | 千スウェーデン・クローナ | 千スウェーデン・クローナ |         |        |
| 国債証券   | SWEDISH GOVERNMENT      | 2.5000  | 2025/05/12 | 2,900        | 2,851        | 36,218  |        |
|        | SWEDISH GOVERNMENT      | 1.0000  | 2026/11/12 | 3,000        | 2,802        | 35,588  |        |
|        | SWEDISH GOVERNMENT      | 0.7500  | 2028/05/12 | 5,810        | 5,261        | 66,822  |        |
|        | SWEDISH GOVERNMENT      | 0.1250  | 2031/05/12 | 4,450        | 3,669        | 46,601  |        |
|        | SWEDISH GOVERNMENT      | 3.5000  | 2039/03/30 | 2,090        | 2,349        | 29,844  |        |
| 小計     |                         | -       | -          | -            | -            | 215,075 |        |
| メキシコ   |                         |         |            | 千メキシコ・ペソ     | 千メキシコ・ペソ     |         |        |
| 国債証券   | MEX BONOS DESARR FIX RT | 10.0000 | 2024/12/05 | 27,000       | 26,486       | 196,470 |        |
|        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 5.7500  | 2026/03/05 | 3,200        | 2,825        | 20,957  |        |
|        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.5000  | 2027/06/03 | 30,870       | 28,521       | 211,560 |        |
|        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000  | 2029/05/31 | 11,300       | 10,827       | 80,316  |        |
|        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500  | 2031/05/29 | 18,550       | 16,931       | 125,592 |        |
|        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500  | 2034/11/23 | 2,500        | 2,234        | 16,575  |        |
|        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000  | 2038/11/18 | 34,450       | 32,198       | 238,840 |        |
|        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000  | 2047/11/07 | 5,000        | 4,390        | 32,568  |        |
| 小計     |                         | -       | -          | -            | -            | 922,881 |        |
| 中国     |                         |         |            | 千人民元         | 千人民元         |         |        |
| 国債証券   | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.2800  | 2024/03/17 | 12,000       | 12,003       | 234,039 |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.1800  | 2024/06/25 | 4,000        | 3,990        | 77,810  |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.4700  | 2024/09/02 | 12,100       | 12,119       | 236,303 |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 1.9900  | 2024/09/15 | 11,000       | 10,941       | 213,341 |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.2900  | 2024/12/25 | 4,000        | 3,991        | 77,833  |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.2600  | 2025/02/24 | 1,300        | 1,295        | 25,259  |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.2400  | 2025/05/25 | 7,000        | 6,960        | 135,710 |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.1800  | 2025/08/25 | 14,000       | 13,891       | 270,862 |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.2800  | 2025/11/25 | 7,500        | 7,456        | 145,397 |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.6900  | 2026/08/12 | 13,100       | 13,126       | 255,952 |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.3700  | 2027/01/20 | 7,600        | 7,517        | 146,569 |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.4800  | 2027/04/15 | 12,200       | 12,101       | 235,953 |        |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.5000  | 2027/07/25 | 6,100        | 6,051        | 117,994 |        |

ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名    |                         | 利率     | 償還年月日      | 額面金額       | 評価額        |           |
|--------|-------------------------|--------|------------|------------|------------|-----------|
|        |                         |        |            |            | 千人民元       | 千円        |
| 中国     |                         | %      |            | 千人民元       | 千人民元       | 千円        |
| 国債証券   | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.4400 | 2027/10/15 | 16,800     | 16,632     | 324,297   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.9100 | 2028/10/14 | 14,900     | 15,013     | 292,734   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.8000 | 2029/03/24 | 5,500      | 5,497      | 107,198   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.7500 | 2029/06/15 | 6,900      | 6,866      | 133,891   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.6200 | 2029/09/25 | 11,000     | 10,862     | 211,807   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.7900 | 2029/12/15 | 5,800      | 5,783      | 112,777   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 3.0200 | 2031/05/27 | 3,900      | 3,954      | 77,104    |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.8900 | 2031/11/18 | 6,400      | 6,413      | 125,056   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.7500 | 2032/02/17 | 4,100      | 4,056      | 79,097    |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.7600 | 2032/05/15 | 5,600      | 5,546      | 108,153   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.6900 | 2032/08/15 | 2,900      | 2,851      | 55,595    |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.6000 | 2032/09/01 | 7,600      | 7,415      | 144,594   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 2.8000 | 2032/11/15 | 8,100      | 8,044      | 156,848   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 3.7200 | 2051/04/12 | 2,900      | 3,124      | 60,929    |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 3.5300 | 2051/10/18 | 7,500      | 7,815      | 152,379   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 3.3200 | 2052/04/15 | 8,900      | 8,982      | 175,140   |
|        | CHINA GOVERNMENT BOND   | 3.1200 | 2052/10/25 | 8,700      | 8,442      | 164,621   |
| 小計     |                         | -      | -          | -          | -          | 4,655,259 |
| ポーランド  |                         |        |            | 千ポーランド・ズロチ | 千ポーランド・ズロチ |           |
| 国債証券   | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2.2500 | 2024/10/25 | 4,570      | 4,304      | 132,322   |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 3.2500 | 2025/07/25 | 1,350      | 1,264      | 38,881    |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2.5000 | 2026/07/25 | 810        | 720        | 22,163    |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2.5000 | 2027/07/25 | 5,110      | 4,400      | 135,288   |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2.7500 | 2028/04/25 | 2,350      | 2,000      | 61,504    |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 1.2500 | 2030/10/25 | 4,270      | 3,014      | 92,662    |
| 小計     |                         | -      | -          | -          | -          | 482,822   |
| ユーロ    |                         |        |            | 千ユーロ       | 千ユーロ       |           |
| アイルランド |                         |        |            |            |            |           |
| 国債証券   | IRELAND GOVERNMENT BOND | 5.4000 | 2025/03/13 | 800        | 833        | 120,067   |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.0000 | 2026/05/15 | 350        | 327        | 47,245    |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.9000 | 2028/05/15 | 410        | 368        | 53,062    |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.1000 | 2029/05/15 | 810        | 721        | 103,929   |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.2000 | 2030/10/18 | 340        | 274        | 39,613    |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.0000 | 2031/10/18 | 780        | 600        | 86,506    |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.3000 | 2033/05/15 | 860        | 720        | 103,858   |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 2.0000 | 2045/02/18 | 840        | 662        | 95,362    |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.5000 | 2050/05/15 | 120        | 80         | 11,558    |
| 小計     |                         | -      | -          | -          | -          | 661,205   |
| オランダ   |                         |        |            |            |            |           |
| 国債証券   | NETHERLANDS GOVERNMENT  | 2.0000 | 2024/07/15 | 530        | 520        | 75,037    |

ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名         |                        | 利率     | 償還年月日      | 額面金額  | 評価額   |           |
|-------------|------------------------|--------|------------|-------|-------|-----------|
|             |                        |        |            |       | 千ユーロ  | 千円        |
| ユーロ         |                        | %      |            | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円        |
| <b>オランダ</b> |                        |        |            |       |       |           |
| 国債証券        | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.2500 | 2025/07/15 | 1,160 | 1,083 | 156,059   |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2026/07/15 | 1,340 | 1,231 | 177,345   |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2027/01/15 | 110   | 98    | 14,124    |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.7500 | 2027/07/15 | 1,050 | 954   | 137,527   |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.7500 | 2028/07/15 | 1,440 | 1,283 | 184,956   |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.2500 | 2029/07/15 | 280   | 237   | 34,147    |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2030/07/15 | 1,580 | 1,277 | 184,095   |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2032/07/15 | 970   | 779   | 112,250   |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 4.0000 | 2037/01/15 | 960   | 1,066 | 153,600   |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2040/01/15 | 1,380 | 938   | 135,168   |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 3.7500 | 2042/01/15 | 280   | 311   | 44,928    |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.7500 | 2047/01/15 | 860   | 847   | 122,130   |
|             | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2052/01/15 | 800   | 372   | 53,600    |
|             | 小計                     |        | -          | -     | -     | -         |
| <b>ベルギー</b> |                        |        |            |       |       |           |
| 国債証券        | BELGIUM KINGDOM        | 2.6000 | 2024/06/22 | 1,080 | 1,068 | 153,979   |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 0.8000 | 2025/06/22 | 850   | 805   | 115,962   |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 1.0000 | 2026/06/22 | 1,180 | 1,101 | 158,651   |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 0.8000 | 2027/06/22 | 960   | 871   | 125,518   |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 0.8000 | 2028/06/22 | 1,380 | 1,229 | 177,057   |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 0.9000 | 2029/06/22 | 920   | 807   | 116,294   |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 1.0000 | 2031/06/22 | 1,240 | 1,047 | 150,865   |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 0.0000 | 2031/10/22 | 570   | 434   | 62,637    |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 0.3500 | 2032/06/22 | 870   | 671   | 96,702    |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 5.0000 | 2035/03/28 | 1,570 | 1,819 | 262,129   |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 1.4500 | 2037/06/22 | 280   | 217   | 31,396    |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 4.2500 | 2041/03/28 | 1,260 | 1,383 | 199,263   |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 3.7500 | 2045/06/22 | 390   | 403   | 58,162    |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 1.6000 | 2047/06/22 | 420   | 290   | 41,803    |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 1.7000 | 2050/06/22 | 410   | 281   | 40,504    |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 1.4000 | 2053/06/22 | 180   | 110   | 15,858    |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 2.2500 | 2057/06/22 | 690   | 522   | 75,274    |
|             | BELGIUM KINGDOM        | 2.1500 | 2066/06/22 | 480   | 350   | 50,472    |
| 小計          |                        | -      | -          | -     | -     | 1,932,533 |
| <b>フランス</b> |                        |        |            |       |       |           |
| 国債証券        | FRANCE (GOVT OF)       | 2.2500 | 2024/05/25 | 2,920 | 2,880 | 414,998   |
|             | FRANCE (GOVT OF)       | 0.0000 | 2025/03/25 | 1,920 | 1,795 | 258,626   |

ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名  |                          | 利率     | 償還年月日      | 額面金額  |       | 評価額       |    |
|------|--------------------------|--------|------------|-------|-------|-----------|----|
|      |                          |        |            |       |       | 千ユーロ      | 千円 |
| ユーロ  |                          | %      |            | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円        |    |
| フランス |                          |        |            |       |       |           |    |
| 国債証券 | FRANCE (GOVT OF)         | 0.5000 | 2025/05/25 | 2,720 | 2,559 | 368,663   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.0000 | 2025/11/25 | 2,930 | 2,763 | 398,055   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.0000 | 2026/02/25 | 2,000 | 1,820 | 262,248   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 3.5000 | 2026/04/25 | 3,540 | 3,571 | 514,429   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.2500 | 2026/11/25 | 3,100 | 2,789 | 401,810   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.0000 | 2027/05/25 | 5,530 | 5,071 | 730,590   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.7500 | 2028/05/25 | 4,410 | 3,919 | 564,613   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.5000 | 2029/05/25 | 6,220 | 5,332 | 768,213   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 2.5000 | 2030/05/25 | 4,170 | 4,027 | 580,229   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.5000 | 2031/05/25 | 4,170 | 3,712 | 534,726   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.0000 | 2032/05/25 | 3,010 | 2,270 | 327,096   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 5.7500 | 2032/10/25 | 1,560 | 1,897 | 273,335   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.2500 | 2034/05/25 | 1,560 | 1,270 | 183,019   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 4.7500 | 2035/04/25 | 1,130 | 1,294 | 186,491   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.2500 | 2036/05/25 | 1,860 | 1,454 | 209,480   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 4.0000 | 2038/10/25 | 1,680 | 1,806 | 260,202   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.5000 | 2040/05/25 | 810   | 508   | 73,207    |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 4.5000 | 2041/04/25 | 2,060 | 2,360 | 340,014   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 3.2500 | 2045/05/25 | 1,910 | 1,863 | 268,433   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 2.0000 | 2048/05/25 | 1,140 | 873   | 125,791   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.5000 | 2050/05/25 | 1,200 | 803   | 115,752   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.7500 | 2052/05/25 | 1,340 | 699   | 100,785   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.7500 | 2053/05/25 | 1,090 | 554   | 79,942    |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 4.0000 | 2055/04/25 | 900   | 998   | 143,832   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 4.0000 | 2060/04/25 | 740   | 827   | 119,239   |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.7500 | 2066/05/25 | 650   | 427   | 61,570    |    |
|      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.5000 | 2072/05/25 | 420   | 157   | 22,680    |    |
| 小計   |                          | -      | -          | -     | -     | 8,688,080 |    |
| ドイツ  |                          |        |            |       |       |           |    |
| 国債証券 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.5000 | 2024/05/15 | 4,830 | 4,729 | 681,213   |    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.0000 | 2024/08/15 | 2,230 | 2,159 | 311,006   |    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2025/02/15 | 1,190 | 1,129 | 162,728   |    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.0000 | 2025/08/15 | 2,500 | 2,375 | 342,215   |    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2026/02/15 | 2,460 | 2,287 | 329,515   |    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2027/02/15 | 4,050 | 3,658 | 527,028   |    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2027/08/15 | 3,240 | 2,930 | 422,098   |    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2028/02/15 | 3,550 | 3,182 | 458,414   |    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2028/08/15 | 1,530 | 1,339 | 192,908   |    |

ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名  | 利率                       | 償還年月日  | 額面金額       | 評価額   |       |           |
|------|--------------------------|--------|------------|-------|-------|-----------|
|      |                          |        |            | 千ユーロ  | 千円    |           |
| ユーロ  |                          |        | %          | 千ユーロ  | 千円    |           |
| ドイツ  |                          |        |            |       |       |           |
| 国債証券 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2029/02/15 | 2,800 | 2,426 | 349,538   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2030/02/15 | 2,890 | 2,408 | 346,948   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/02/15 | 500   | 407   | 58,642    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/08/15 | 2,570 | 2,067 | 297,884   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2032/02/15 | 2,100 | 1,668 | 240,306   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.7000 | 2032/08/15 | 600   | 554   | 79,833    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2034/07/04 | 1,130 | 1,357 | 195,510   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2035/05/15 | 970   | 702   | 101,226   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.0000 | 2037/01/04 | 1,480 | 1,700 | 245,025   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.2500 | 2039/07/04 | 970   | 1,165 | 167,886   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2040/07/04 | 810   | 1,037 | 149,512   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 3.2500 | 2042/07/04 | 860   | 932   | 134,362   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2046/08/15 | 2,300 | 2,269 | 326,921   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2050/08/15 | 2,960 | 1,505 | 216,826   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2052/08/15 | 1,460 | 706   | 101,774   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 5.5000 | 2031/01/04 | 1,640 | 1,964 | 282,996   |
| 小計   |                          |        | -          | -     | -     | 6,722,327 |
| スペイン |                          |        |            |       |       |           |
| 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.8000 | 2024/04/30 | 1,200 | 1,205 | 173,682   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.2500 | 2024/07/30 | 1,170 | 1,120 | 161,436   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.0000 | 2025/01/31 | 3,860 | 3,623 | 522,014   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.6500 | 2025/07/30 | 530   | 545   | 78,555    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.0000 | 2026/01/31 | 1,940 | 1,761 | 253,685   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.3000 | 2026/10/31 | 3,950 | 3,679 | 530,072   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.5000 | 2027/04/30 | 1,170 | 1,087 | 156,631   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2027/10/31 | 2,400 | 2,205 | 317,709   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4000 | 2028/07/30 | 3,790 | 3,426 | 493,565   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2029/04/30 | 610   | 546   | 78,673    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.6000 | 2029/10/31 | 1,850 | 1,547 | 222,971   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.9500 | 2030/07/30 | 1,900 | 1,719 | 247,745   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.1000 | 2031/04/30 | 1,570 | 1,201 | 173,049   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.5000 | 2031/10/31 | 1,100 | 857   | 123,572   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.7500 | 2032/07/30 | 900   | 1,057 | 152,326   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.5500 | 2032/10/31 | 1,700 | 1,558 | 224,566   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.8500 | 2035/07/30 | 3,200 | 2,601 | 374,700   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8500 | 2037/07/30 | 550   | 368   | 53,101    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.9000 | 2040/07/30 | 1,730 | 1,938 | 279,280   |



ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名  |                          | 利率     | 償還年月日      | 額面金額  | 評価額   |           |
|------|--------------------------|--------|------------|-------|-------|-----------|
|      |                          |        |            |       | 千ユーロ  | 千円        |
| ユーロ  |                          | %      |            | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円        |
| スペイン |                          |        |            |       |       |           |
| 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.2000 | 2040/10/31 | 330   | 216   | 31,211    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.0000 | 2042/07/30 | 700   | 425   | 61,337    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.1500 | 2044/10/31 | 950   | 1,119 | 161,233   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.9000 | 2046/10/31 | 640   | 541   | 77,995    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.7000 | 2048/10/31 | 1,140 | 915   | 131,839   |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.9000 | 2052/10/31 | 510   | 325   | 46,819    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.4500 | 2066/07/30 | 720   | 636   | 91,645    |
| 小計   |                          | -      | -          | -     | -     | 5,219,426 |
| イタリア |                          |        |            |       |       |           |
| 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.8500 | 2024/05/15 | 3,670 | 3,595 | 517,894   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.4500 | 2024/11/15 | 4,310 | 4,156 | 598,672   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2025/03/01 | 1,070 | 1,095 | 157,855   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.5000 | 2025/06/01 | 3,040 | 2,896 | 417,220   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0000 | 2025/12/01 | 3,010 | 2,872 | 413,775   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.0000 | 2026/08/01 | 3,400 | 2,990 | 430,791   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.2500 | 2026/12/01 | 3,250 | 2,963 | 426,926   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0500 | 2027/08/01 | 1,670 | 1,550 | 223,286   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0000 | 2028/02/01 | 3,720 | 3,411 | 491,496   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2028/12/01 | 3,940 | 3,711 | 534,621   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.0000 | 2029/08/01 | 1,570 | 1,482 | 213,504   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.2500 | 2029/11/01 | 1,340 | 1,438 | 207,168   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2030/08/01 | 3,530 | 2,824 | 406,822   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 6.0000 | 2031/05/01 | 1,420 | 1,603 | 231,046   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.6000 | 2031/08/01 | 2,320 | 1,740 | 250,690   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.6500 | 2032/03/01 | 2,570 | 2,082 | 300,020   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.5000 | 2032/12/01 | 1,000 | 860   | 123,937   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.4500 | 2033/09/01 | 1,880 | 1,580 | 227,681   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2034/08/01 | 1,440 | 1,508 | 217,309   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.4500 | 2036/03/01 | 1,170 | 827   | 119,267   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2037/02/01 | 1,440 | 1,368 | 197,081   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.9500 | 2038/09/01 | 700   | 579   | 83,443    |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2040/09/01 | 2,910 | 3,057 | 440,463   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.7500 | 2044/09/01 | 1,030 | 1,052 | 151,628   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.5000 | 2045/04/30 | 810   | 473   | 68,205    |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.7000 | 2047/03/01 | 1,150 | 850   | 122,485   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.4500 | 2050/09/01 | 1,450 | 988   | 142,344   |
|      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.7000 | 2051/09/01 | 1,000 | 566   | 81,644    |

ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

| 銘柄名           |                          | 利率     | 償還年月日      | 額面金額  | 評価額   |             |
|---------------|--------------------------|--------|------------|-------|-------|-------------|
|               |                          |        |            |       | 千ユーロ  | 千円          |
| ユーロ           |                          | %      |            | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円          |
| <b>イタリア</b>   |                          |        |            |       |       |             |
| 国債証券          | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.1500 | 2052/09/01 | 700   | 434   | 62,639      |
|               | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2067/03/01 | 670   | 456   | 65,722      |
| 小計            |                          | -      | -          | -     | -     | 7,925,651   |
| <b>フィンランド</b> |                          |        |            |       |       |             |
| 国債証券          | FINNISH GOVERNMENT       | 0.0000 | 2024/09/15 | 530   | 504   | 72,649      |
|               | FINNISH GOVERNMENT       | 0.8750 | 2025/09/15 | 140   | 132   | 19,041      |
|               | FINNISH GOVERNMENT       | 0.5000 | 2026/04/15 | 810   | 748   | 107,815     |
|               | FINNISH GOVERNMENT       | 2.7500 | 2028/07/04 | 580   | 569   | 82,085      |
|               | FINNISH GOVERNMENT       | 0.0000 | 2030/09/15 | 410   | 324   | 46,713      |
|               | FINNISH GOVERNMENT       | 0.1250 | 2031/09/15 | 560   | 434   | 62,635      |
|               | FINNISH GOVERNMENT       | 1.1250 | 2034/04/15 | 460   | 369   | 53,258      |
|               | FINNISH GOVERNMENT       | 0.2500 | 2040/09/15 | 360   | 216   | 31,129      |
|               | FINNISH GOVERNMENT       | 1.3750 | 2047/04/15 | 620   | 442   | 63,684      |
| 小計            |                          | -      | -          | -     | -     | 539,013     |
| <b>オーストリア</b> |                          |        |            |       |       |             |
| 国債証券          | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0.0000 | 2025/04/20 | 1,660 | 1,549 | 223,183     |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 4.8500 | 2026/03/15 | 1,040 | 1,089 | 156,877     |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0.7500 | 2026/10/20 | 690   | 633   | 91,284      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0.7500 | 2028/02/20 | 1,110 | 990   | 142,674     |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0.5000 | 2029/02/20 | 290   | 248   | 35,794      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0.0000 | 2031/02/20 | 890   | 692   | 99,793      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0.9000 | 2032/02/20 | 710   | 583   | 84,006      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 2.4000 | 2034/05/23 | 180   | 165   | 23,859      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 4.1500 | 2037/03/15 | 1,050 | 1,146 | 165,086     |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0.0000 | 2040/10/20 | 240   | 135   | 19,513      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 3.1500 | 2044/06/20 | 480   | 474   | 68,371      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0.7500 | 2051/03/20 | 500   | 279   | 40,215      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 3.8000 | 2062/01/26 | 290   | 328   | 47,389      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 1.5000 | 2086/11/02 | 120   | 69    | 10,031      |
|               | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 2.1000 | 2117/09/20 | 360   | 257   | 37,022      |
|               | 小計                       |        | -          | -     | -     | -           |
| ユーロ小計         |                          | -      | -          | -     | -     | 34,518,316  |
| 合計            |                          | -      | -          | -     | -     | 103,800,683 |

## 投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

| 項目           | 当期末         |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評価額         | 比率    |
|              | 千円          | %     |
| 公社債          | 103,800,683 | 98.6  |
| コール・ローン等、その他 | 1,439,679   | 1.4   |
| 投資信託財産総額     | 105,240,362 | 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相場の仲値により邦貨換算したものです。なお3月10日における邦貨換算レートは、1米ドル136.01円、1カナダ・ドル98.37円、1オーストラリア・ドル89.59円、1シンガポール・ドル100.55円、1ニュージーランド・ドル83.02円、1イギリス・ポンド162.29円、1イスラエル・シェケル37.702円、1デンマーク・クローネ19.36円、1ノルウェー・クローネ12.77円、1スウェーデン・クローナ12.70円、1メキシコ・ペソ7.417円、1人民元19.498円、1ポーランド・ズロチ30.74円、1ユーロ144.05円です。

(注2) 外貨建純資産（104,808,368千円）の投資信託財産総額（105,240,362千円）に対する比率は99.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

# ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年3月10日現在)

| 項目                         | 当期末                     |
|----------------------------|-------------------------|
| <b>(A)資産</b>               | <b>217,092,658,168円</b> |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等            | 439,924,750             |
| 公 社 債(評価額)                 | 103,800,683,515         |
| 未 収 入 金                    | 112,167,076,335         |
| 未 収 利 息                    | 605,060,448             |
| 前 払 費 用                    | 79,913,120              |
| <b>(B)負債</b>               | <b>111,869,400,315</b>  |
| 未 払 金                      | 111,866,598,085         |
| 未 払 解 約 金                  | 2,800,152               |
| そ の 他 未 払 費 用              | 2,078                   |
| <b>(C)純 資 産 総 額(A - B)</b> | <b>105,223,257,853</b>  |
| 元 本                        | 105,855,722,510         |
| 次 期 繰 越 損 益 金              | △ 632,464,657           |
| <b>(D)受 益 権 総 口 数</b>      | <b>105,855,722,510口</b> |
| <b>1万口当たり基準価額(C / D)</b>   | <b>9,940円</b>           |

- (注1) 期首元本額 96,232,114,558円  
 期中追加設定元本額 17,724,469,433円  
 期中一部解約元本額 8,100,861,481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。  
 ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブDB  
 (適格機関投資家限定) 93,490,674,345円  
 ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2020-02  
 (適格機関投資家限定) 2,549,794,342円  
 ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2020-09  
 (適格機関投資家限定) 2,568,138,398円  
 ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-01  
 (適格機関投資家限定) 2,516,414,035円  
 ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-05  
 (適格機関投資家限定) 2,504,300,057円  
 ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-08  
 (適格機関投資家限定) 2,208,355,201円  
 FWニッセイ外国債インデックス(為替ヘッジあり) 18,046,132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632,464,657円です。

## 損益の状況

当期(2022年3月11日~2023年3月10日)

| 項目                             | 当期                     |
|--------------------------------|------------------------|
| <b>(A)配 当 等 収 益</b>            | <b>2,503,038,526円</b>  |
| 受 取 利 息                        | 2,503,284,014          |
| そ の 他 収 益 金                    | 7,972                  |
| 支 払 利 息                        | △ 253,460              |
| <b>(B)有 価 証 券 売 買 損 益</b>      | <b>△19,273,808,158</b> |
| 売 買 益                          | 31,539,599,509         |
| 売 買 損                          | △50,813,407,667        |
| <b>(C)信 託 報 酬 等</b>            | <b>△ 19,479,031</b>    |
| <b>(D)当 期 損 益 金(A + B + C)</b> | <b>△16,790,248,663</b> |
| <b>(E)前 期 繰 越 損 益 金</b>        | <b>15,531,955,446</b>  |
| <b>(F)追 加 信 託 差 損 益 金</b>      | <b>1,140,599,462</b>   |
| <b>(G)解 約 差 損 益 金</b>          | <b>△ 514,770,902</b>   |
| <b>(H)合 計(D + E + F + G)</b>   | <b>△ 632,464,657</b>   |
| <b>次 期 繰 越 損 益 金(H)</b>        | <b>△ 632,464,657</b>   |

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

## 指数に関して

### ■ ファンドのベンチマーク等について

- ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）

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

### ■ 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ T O P I X（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・ M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ N O M U R A - B P I 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ F T S E 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・ J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J P モルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

## 第2期末 (2023年12月11日)

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 10,712円 |
| 純資産総額 | 61百万円   |
| 騰落率   | 6.8%    |
| 分配金   | 0円      |

# FWニッセイ外国債 インデックス

追加型投信／海外／債券／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年12月13日～2023年12月11日

第2期(決算日 2023年12月11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「FWニッセイ外国債インデックス」は、このたび第2期の決算を行いました。

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

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



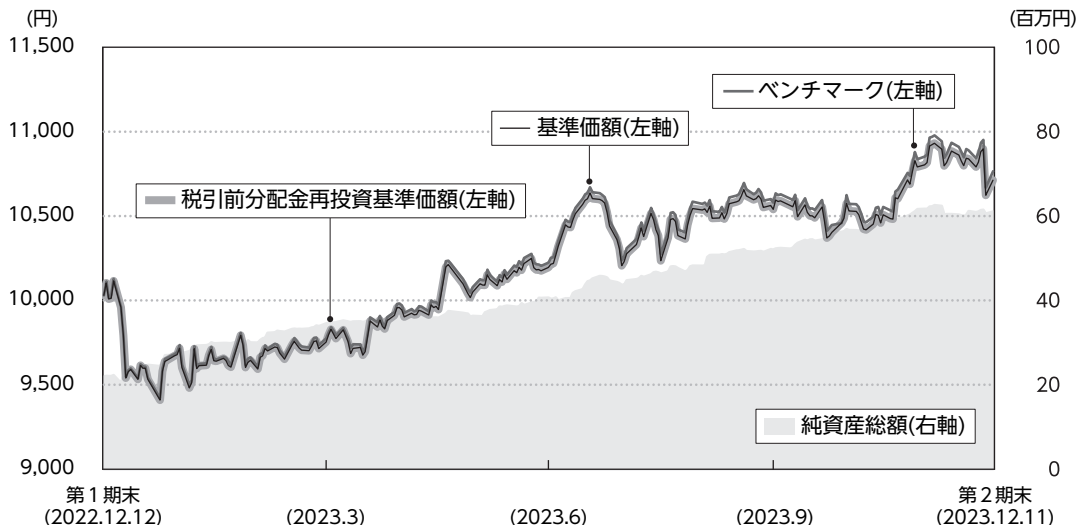
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2022年12月13日～2023年12月11日

## 基準価額等の推移



|      |         |                |      |
|------|---------|----------------|------|
| 第2期首 | 10,030円 | 既払分配金          | 0円   |
| 第2期末 | 10,712円 | 騰落率(分配金再投資ベース) | 6.8% |

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークはF T S E世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ■基準価額の主な変動要因

## &lt;上昇要因&gt;

- ・2023年2月から6月にかけて、堅調な米経済指標や植田日銀新総裁が金融緩和を継続するとの見方が強まったことから米ドル高円安基調となったこと
- ・10月下旬から11月上旬にかけて、中東情勢の悪化により投資家のリスク回避姿勢が強まったことや物価上昇率の鈍化を受けて将来の利下げ観測が強まったことから海外金利が低下(債券価格は上昇)したこと

## &lt;下落要因&gt;

- ・期初から2023年1月中旬にかけて、日銀の金融政策決定会合でイールドカーブ・コントロール(長短金利操作、YCC)の修正が実施され、日米金利差が縮小するとの見方から米ドル安円高となったこと
- ・11月中旬から当期末にかけて、米国の将来の利下げ観測が意識される一方で日本の金融政策正常化観測が高まったことで米ドル安円高基調となったこと

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   | 29円  | 0.285%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,198円です。                            |
| (投信会社) | (25) | (0.241) | 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)  | (0.022) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価   |
| (受託会社) | (2)  | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価  |
| その他費用  | 5    | 0.047   | $\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$  |
| (保管費用) | (4)  | (0.036) | 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) | (1)  | (0.010) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用  |
| (その他)  | (0)  | (0.000) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul> |
| 合計     | 34   | 0.332   |   |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

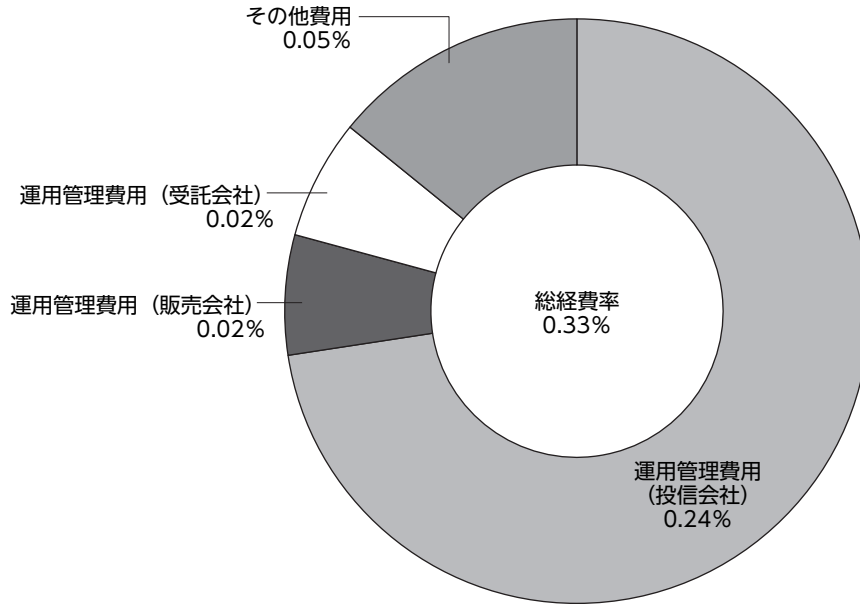
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。



(参考情報)

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.33%**です。



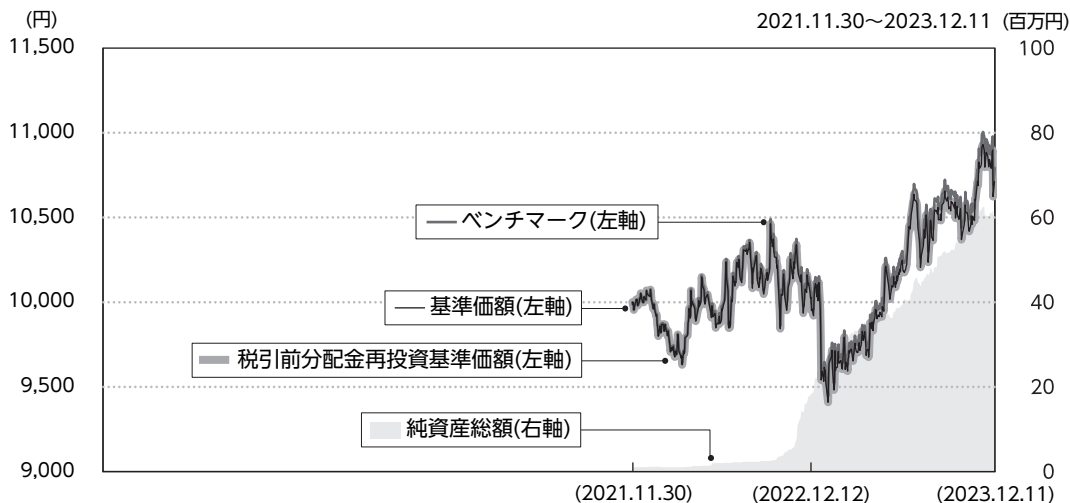
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

(注2) 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3) 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。

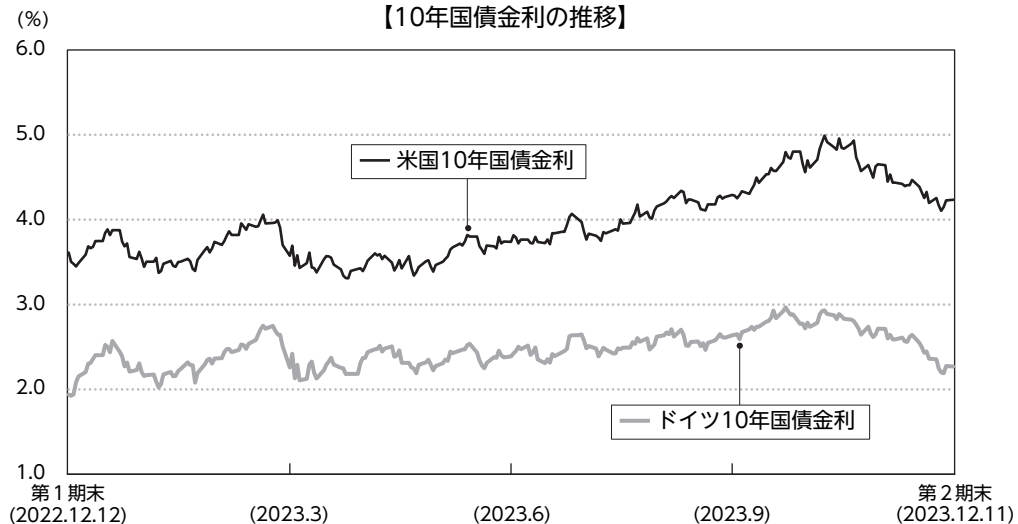
(注4) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日               |       | 2021年11月30日 | 2022年12月12日 | 2023年12月11日 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 基準価額 (分配落)        | (円)   | 10,000      | 10,030      | 10,712      |
| 期間分配金合計 (税引前)     | (円)   | —           | 0           | 0           |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | —           | 0.3         | 6.8         |
| ベンチマーク騰落率         | (%)   | —           | 0.6         | 7.3         |
| 純資産総額             | (百万円) | 1           | 21          | 61          |

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 投資環境

## ■海外債券市況

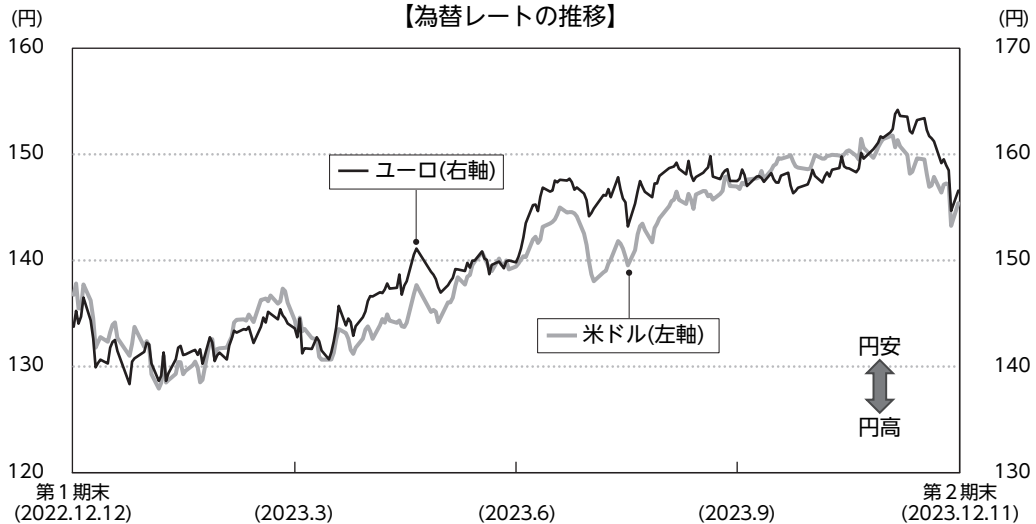


(注) プルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は、期初以降、堅調な米経済指標を背景に利上げの継続が意識されたことからおおむね上昇基調となりました。2023年3月には米地方銀行の経営破綻をきっかけに投資家のリスク回避姿勢が強まったことから一時的に金利は低下しましたが、その後の堅調な米経済指標を背景に10月中旬にかけて上昇基調となりました。10月下旬以降は中東情勢の悪化により投資家のリスク回避姿勢が強まったことや物価上昇率の鈍化を受けて将来の利下げ観測が強まったことから金利は低下基調に転じましたが、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初から2023年5月にかけて欧州中央銀行（ECB）の金融政策動向の影響を受けて大きく上下する場面があったものの、おおむね横ばい圏での推移となりました。その後は各国の利上げや米金利の上昇を受けて上昇基調となり、9月にはECBが利上げ休止を示唆し、成長率予測を引き下げたことなどから上昇幅を縮小する動きとなりました。10月下旬以降は中東情勢の悪化により投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて低下基調に転じましたが、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。

## ■為替市況



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初から2023年1月中旬にかけて日銀によるYCCの修正などから米ドル安円高基調で推移しましたが、その後は堅調な米経済指標や植田日銀新総裁が金融緩和を継続するとの見方が強まったことから米ドル高円安基調に転じました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けて大きく円高に振れる場面があったものの、その後は米国が利上げ方向である一方で日本が金融緩和方向であったことから日米金利差が拡大し、大幅な米ドル高円安基調となりました。11月以降は米国の将来の利下げ観測が意識される一方で日本の金融政策正常化観測が高まったことで米ドル安円高基調に転じましたが、結局、期を通じて見ると米ドル高円安で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、期初から2023年1月中旬にかけて日銀によるYCCの修正などからユーロ安円高基調で推移しましたが、その後はECBが継続的に物価上昇リスクを警戒していたことや米金利の上昇に連れて欧州金利が上昇したことなどからユーロ高円安基調に転じました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けてユーロ安円高に転じましたが、その後は日・欧中央銀行の金融政策の影響を受けて上下に振れつつも横ばい圏での推移となりました。11月以降は大手格付け機関によるイタリア国債の格下げが回避されたことなどをを受けてユーロに対する懸念が後退したことによりユーロ高円安となり、その後は日本の金融政策正常化観測が高まったことでユーロ安円高基調に転じましたが、結局、期を通じて見るとユーロ高円安で当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

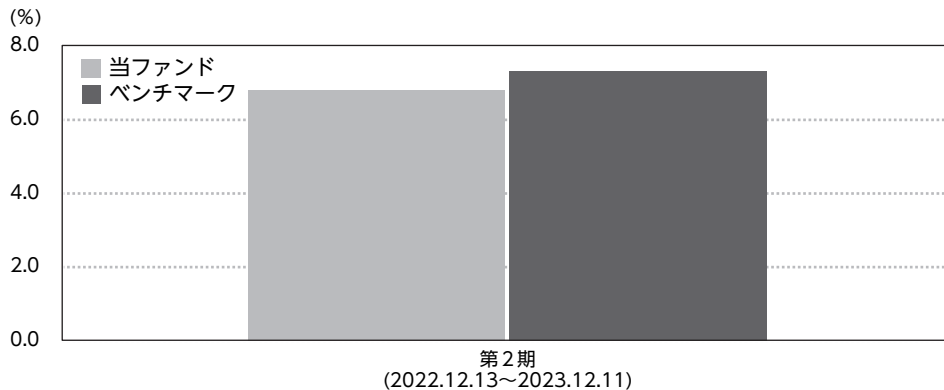
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

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

\*ベンチマークはF T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+6.8%となり、ベンチマーク騰落率（+7.3%）を下回りました。これは主に時価評価差（基準価額算出時に使用する債券時価とベンチマークの計算に使用する時価の差異）などによる影響です。

(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<br>2022年12月13日～2023年12月11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  | 711円                          |

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

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

## 今後の運用方針

### ■当ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

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

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■ 組入ファンド

|                           | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|---------------------------|---------------------|
| ニッセイ外国債券インデックス<br>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。

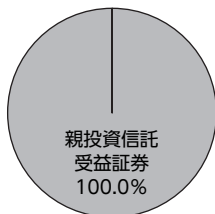
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■ 純資産等

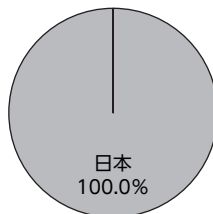
| 項目         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 61,064,272円         |
| 受益権総口数     | 57,007,244口         |
| 1万口当たり基準価額 | 10,712円             |

(注) 当期間中における追加設定元本額は49,101,514円、同解約元本額は13,963,459円です。

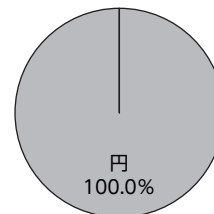
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



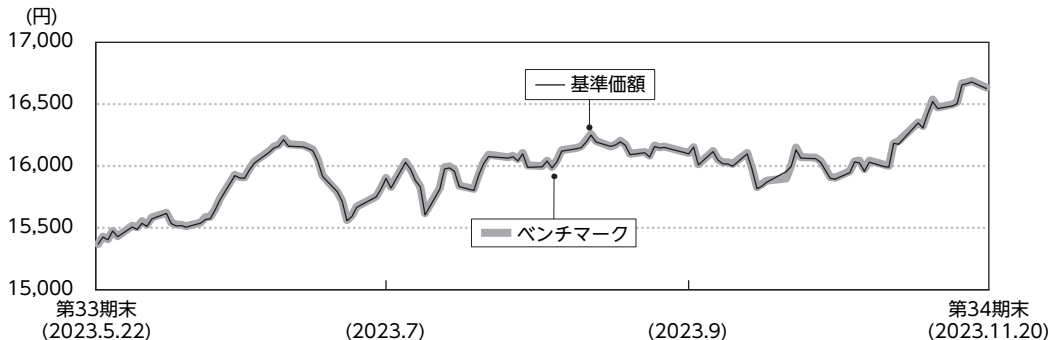
### ■ 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年12月11日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 上位銘柄

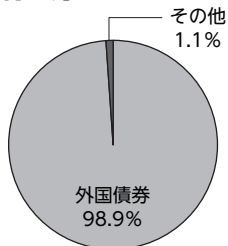
| 銘柄名                          | 通貨  | 比率   |
|------------------------------|-----|------|
| US TREASURY 2.0% 2025/2/15   | 米ドル | 1.7% |
| US TREASURY 2.25% 2025/11/15 | 米ドル | 1.6  |
| US TREASURY 2.125% 2025/5/15 | 米ドル | 1.5  |
| US TREASURY 2.25% 2024/11/15 | 米ドル | 1.5  |
| US TREASURY 1.625% 2026/2/15 | 米ドル | 1.5  |
| US TREASURY 2.875% 2028/8/15 | 米ドル | 1.3  |
| US TREASURY 1.625% 2026/5/15 | 米ドル | 1.3  |
| US TREASURY 1.5% 2026/8/15   | 米ドル | 1.3  |
| US TREASURY 2.25% 2027/11/15 | 米ドル | 1.2  |
| US TREASURY 2.0% 2025/8/15   | 米ドル | 1.1  |
| 組入銘柄数                        |     | 817  |

■ 1万口当たりの費用明細

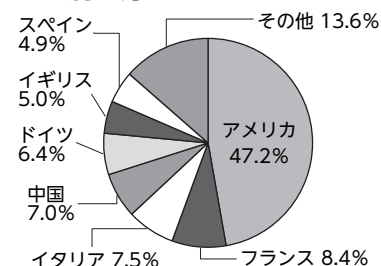
2023.5.23~2023.11.20

| 項目              | 金額        |
|-----------------|-----------|
| その他費用<br>(保管費用) | 3円<br>(3) |
| (その他)           | (0)       |
| 合計              | 3         |

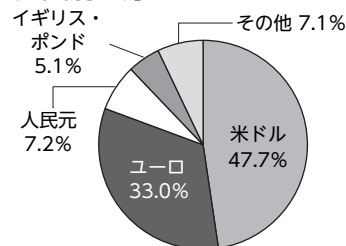
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



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

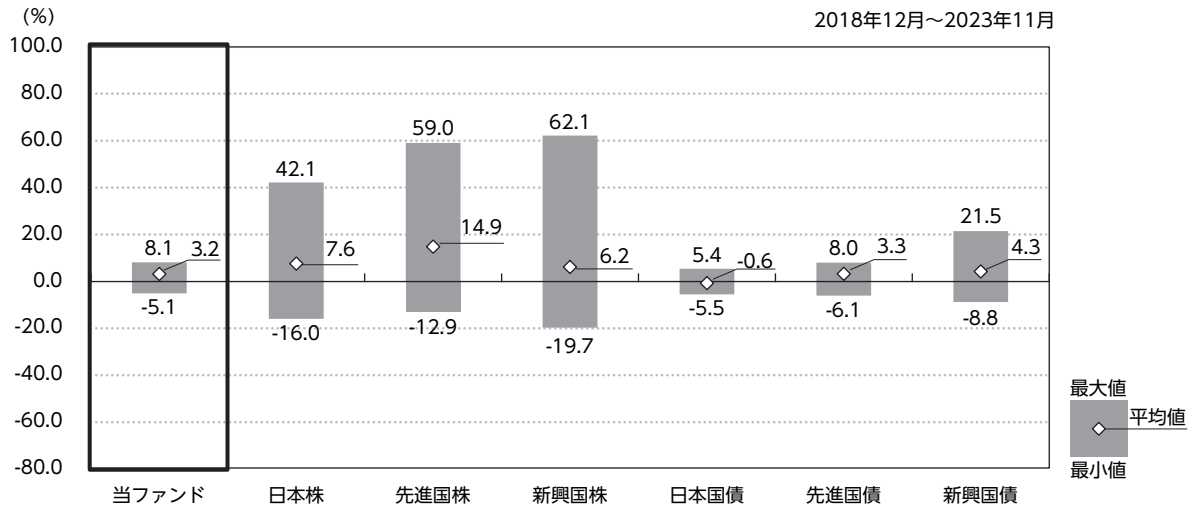
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2023年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(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。



## 参考情報

## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- (注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。
- (注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。
- (注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

## &lt;代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数&gt;

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマーキング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

- ・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)<br>基準価額+<br>累計分配金 | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 債券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|-------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| (設定日)           | 円             | 円          | %         | 円                       |            | %         | %          | 百万円       |
| 2021年11月30日     | 10,000        | —          | —         | 10,000                  | 10,000     | —         | —          | 1         |
| 1期(2022年12月12日) | 10,030        | 0          | 0.3       | 10,030                  | 10,055     | 0.6       | 100.5      | 21        |
| 2期(2023年12月11日) | 10,712        | 0          | 6.8       | 10,712                  | 10,793     | 7.3       | 99.1       | 61        |

(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) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注6) 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<br>マーク | 騰落率  | 債券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|------|------------|------|------------|
|                 | 円      | %    |            | %    | %          |
| (期首)2022年12月12日 | 10,030 | —    | 10,055     | —    | 100.5      |
| 12月末            | 9,532  | △5.0 | 9,566      | △4.9 | 99.0       |
| 2023年1月末        | 9,643  | △3.9 | 9,684      | △3.7 | 99.2       |
| 2月末             | 9,757  | △2.7 | 9,802      | △2.5 | 99.1       |
| 3月末             | 9,877  | △1.5 | 9,925      | △1.3 | 98.7       |
| 4月末             | 9,946  | △0.8 | 9,998      | △0.6 | 98.9       |
| 5月末             | 10,196 | 1.7  | 10,258     | 2.0  | 99.1       |
| 6月末             | 10,603 | 5.7  | 10,668     | 6.1  | 98.9       |
| 7月末             | 10,371 | 3.4  | 10,435     | 3.8  | 99.2       |
| 8月末             | 10,656 | 6.2  | 10,723     | 6.6  | 98.9       |
| 9月末             | 10,489 | 4.6  | 10,562     | 5.0  | 99.2       |
| 10月末            | 10,481 | 4.5  | 10,553     | 4.9  | 99.0       |
| 11月末            | 10,842 | 8.1  | 10,925     | 8.6  | 98.8       |
| (期末)2023年12月11日 | 10,712 | 6.8  | 10,793     | 7.3  | 99.1       |

(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。

# FWニッセイ外国債インデックス

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2022年12月13日～2023年12月11日

|                       | 設定     |        | 解約    |        |
|-----------------------|--------|--------|-------|--------|
|                       | 口数     | 金額     | 口数    | 金額     |
|                       | 千口     | 千円     | 千口    | 千円     |
| ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド | 32,223 | 49,989 | 9,242 | 14,521 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2022年12月13日～2023年12月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2023年12月11日現在

| 種類                    | 期首(前期末) | 当期末    |        |
|-----------------------|---------|--------|--------|
|                       | 口数      | 口数     | 評価額    |
|                       | 千口      | 千口     | 千円     |
| ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド | 14,372  | 37,353 | 61,065 |

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ外国債券インデックスマザーファンド全体の口数は43,638,546千口です。

## 投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

| 項目                    | 当期末    |       |
|-----------------------|--------|-------|
|                       | 評価額    | 比率    |
|                       | 千円     | %     |
| ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド | 61,065 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他          | 75     | 0.1   |
| 投資信託財産総額              | 61,141 | 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12月11日における邦貨換算レートは、1米ドル145.40円、1カナダ・ドル107.02円、1オーストラリア・ドル95.59円、1シンガポール・ドル108.39円、1ニュージーランド・ドル89.03円、1イギリス・ポンド182.49円、1イスラエル・シェケル39.262円、1デンマーク・クローネ21.00円、1ノルウェー・クローネ13.34円、1スウェーデン・クローナ13.89円、1メキシコ・ペソ8.38円、1人民元20.225円、1マレーシア・リンギット31.078円、1ポーランド・ズロチ36.102円、1ユーロ156.58円です。

(注2) ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（71,293,639千円）の投資信託財産総額（71,877,142千円）に対する比率は99.2%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## FWニッセイ外国債インデックス

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日現在)

| 項目                             | 当期末                |
|--------------------------------|--------------------|
| <b>(A)資産</b>                   | <b>61,141,433円</b> |
| コール・ローン等                       | 74,191             |
| ニッセイ外国債券インデックス<br>マザーファンド(評価額) | 61,065,748         |
| 未収入金                           | 1,494              |
| <b>(B)負債</b>                   | <b>77,161</b>      |
| 未払信託報酬                         | 74,382             |
| その他未払費用                        | 2,779              |
| <b>(C)純資産総額(A-B)</b>           | <b>61,064,272</b>  |
| 元本                             | 57,007,244         |
| 次期繰越損益金                        | 4,057,028          |
| <b>(D)受益権総口数</b>               | <b>57,007,244口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                | 10,712円            |

|           |             |
|-----------|-------------|
| (注) 期首元本額 | 21,869,189円 |
| 期中追加設定元本額 | 49,101,514円 |
| 期中一部解約元本額 | 13,963,459円 |

### 損益の状況

当期(2022年12月13日~2023年12月11日)

| 項目                   | 当期                |
|----------------------|-------------------|
| <b>(A)有価証券売買損益</b>   | <b>3,213,844円</b> |
| 売    買    益          | 3,680,921         |
| 売    買    損          | △ 467,077         |
| <b>(B)信託報酬等</b>      | <b>△ 125,274</b>  |
| <b>(C)当期損益金(A+B)</b> | <b>3,088,570</b>  |
| <b>(D)前期繰越損益金</b>    | <b>△ 137,259</b>  |
| (繰越欠損金)              | (△ 137,259)       |
| <b>(E)追加信託差損益金*</b>  | <b>1,105,717</b>  |
| (売買損益相当額)            | ( 1,105,717)      |
| <b>(F)合計(C+D+E)</b>  | <b>4,057,028</b>  |
| <b>次期繰越損益金(F)</b>    | <b>4,057,028</b>  |
| 追加信託差損益金             | 1,105,717         |
| (売買損益相当額)            | ( 1,105,717)      |
| 分配準備積立金              | 2,951,311         |

- (注1) (A)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) (B)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) (D)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) (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。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 | 2,951,311円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金   | 1,105,717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)  | 4,057,028円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)   | 711.67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

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は1百万円(元本1百万円、ファンド全体の1.8%)です。当社は当該保有分を解約することがあります。

## ■ 約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年9月9日)

# 当ファンドの概要

|         |   |   |
|---------|---|---|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／海外／債券／インデックス型   |   |
| 信 託 期 間 | 無期限   |   |
| 運 用 方 針 | ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |   |
| 主要運用対象  | FWニッセイ外国債インデックス   | ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド受益証券   |
|         | ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド   | 日本を除く主要国の国債   |
| 運用方法    | FWニッセイ外国債インデックス   | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br><ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> </ul> |
|         | ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド   | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br><ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>     |
| 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金額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。  |   |

# ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 34 期

(計算期間：2023年5月23日～2023年11月20日)

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

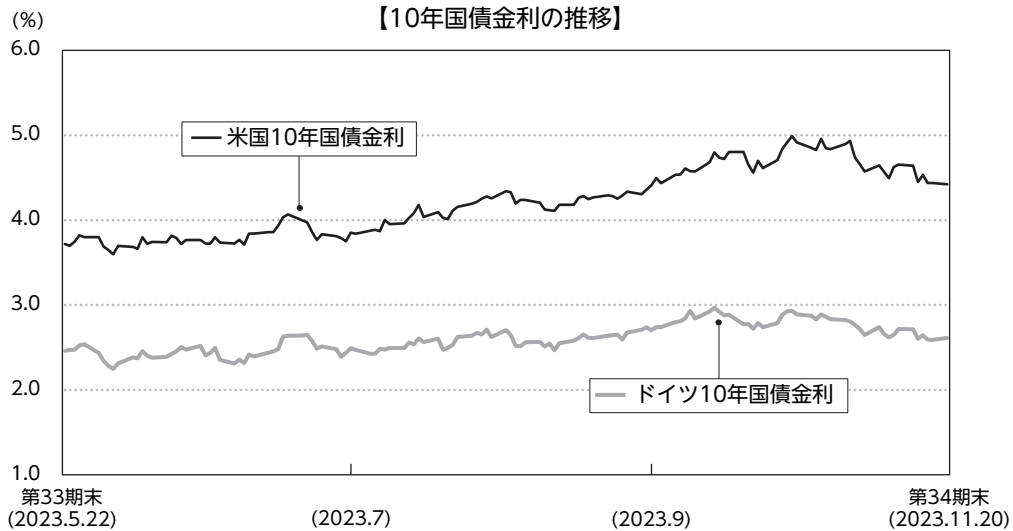
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2023年5月23日～2023年11月20日

## 投資環境

### 海外債券市況



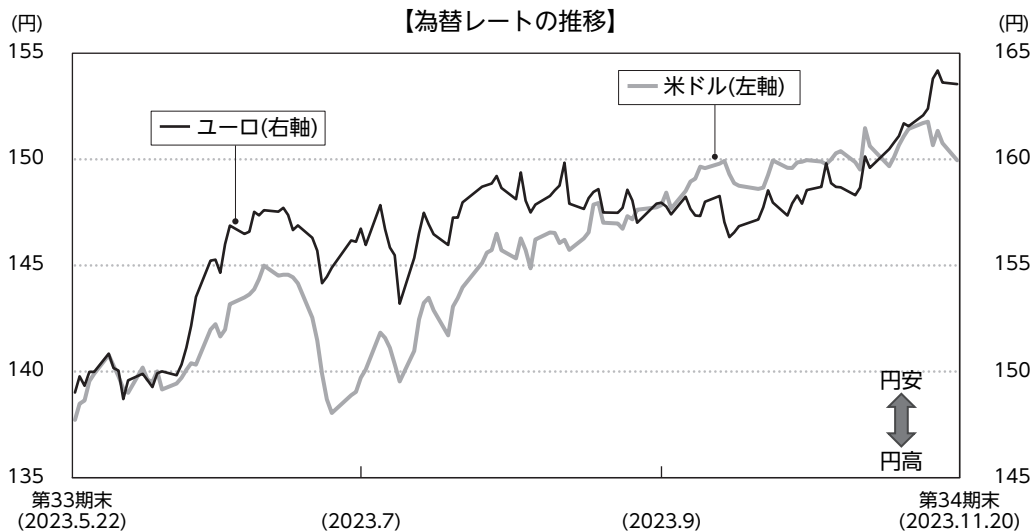
(注) 10年国債金利はブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は、期初から10月中旬にかけて堅調な米経済指標を背景に利上げの継続が意識されたことから上昇基調となりました。その後は中東情勢の悪化により投資家のリスク回避姿勢が強まったことや物価上昇率の鈍化を受けて将来の利下げ観測が強まったことから金利は低下に転じましたが、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初以降、各国の利上げや米金利の上昇を受けて上昇基調となり、9月には欧州中央銀行（ECB）が利上げ休止を示唆し、成長率予測を引き下げたことなどから上昇幅を縮小する動きとなりました。その後は中東情勢の悪化により投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて低下に転じましたが、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。



## ■為替市況

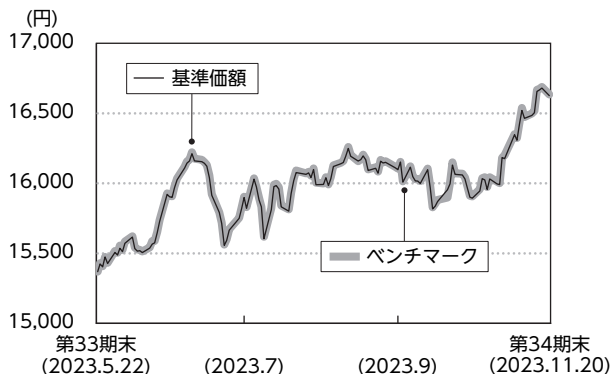


(注) 為替レートは対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、7月に日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けて大きく円高に振れる場面があったものの、その後は米国が利上げ方向である一方で日本が金融緩和方向であったことから日米金利差が拡大し、大幅な米ドル高円安基調となりました。11月には米国の将来の利下げ観測が意識される一方で日本の金融政策正常化観測が高まったことでやや米ドル安円高となりましたが、結局、期を通じて見ると米ドル高円安で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、ECBが物価上昇リスクを警戒していたことや米金利の上昇に連れて欧州金利が上昇したことなどからユーロ高円安基調で始まりました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けてユーロ安円高に転じましたが、その後は日・欧中央銀行の金融政策の影響を受けて上下に振れつつも横ばい圏での推移となりました。11月には大手格付け機関によるイタリア国債の格下げが回避されたことなどをを受けてユーロに対する懸念が後退したことや日銀の金融緩和と政策継続への見方が強まったことなどからユーロ高円安となり、結局、期を通じて見るとユーロ高円安で当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

- ・ 期初から6月にかけて、米金融政策が利上げ方向であった一方で、国内においては金融緩和を維持したことから日米金利差が拡大し大幅な米ドル高円安基調となったこと

#### <下落要因>

- ・ 7月上旬から中旬にかけて、日銀の金融政策が修正されるとの見方が強まったことや米国の物価指標が鈍化し利上げ期待が後退したことで米ドル安円高となったこと

## ポートフォリオ

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

## ベンチマークとの差異

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

## 今後の運用方針

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

## 最近5期の運用実績

| 決算期              | 基準価額   | 期中   | ベンチ<br>マーク | 期中   | 債券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|------------------|--------|------|------------|------|------------|-----------|
|                  |        | 騰落率  |            | 騰落率  |            |           |
|                  | 円      | %    |            | %    | %          | 百万円       |
| 30期(2021年11月22日) | 15,210 | 2.5  | 15,395     | 2.6  | 99.2       | 46,402    |
| 31期(2022年5月20日)  | 14,990 | △1.4 | 15,179     | △1.4 | 99.1       | 50,588    |
| 32期(2022年11月21日) | 15,301 | 2.1  | 15,493     | 2.1  | 99.0       | 56,285    |
| 33期(2023年5月22日)  | 15,369 | 0.4  | 15,569     | 0.5  | 99.0       | 61,820    |
| 34期(2023年11月20日) | 16,626 | 8.2  | 16,850     | 8.2  | 98.9       | 72,121    |

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日             | 基準価額        | 騰落率    | ベンチ<br>マーク | 騰落率    | 債券<br>組入比率 |
|-----------------|-------------|--------|------------|--------|------------|
|                 |             | %      |            | %      |            |
| (期首)2023年5月22日  | 円<br>15,369 | %<br>- | 15,569     | %<br>- | %<br>99.0  |
| 5月末             | 15,536      | 1.1    | 15,757     | 1.2    | 99.1       |
| 6月末             | 16,160      | 5.1    | 16,386     | 5.2    | 98.9       |
| 7月末             | 15,811      | 2.9    | 16,028     | 3.0    | 99.2       |
| 8月末             | 16,249      | 5.7    | 16,470     | 5.8    | 98.9       |
| 9月末             | 15,998      | 4.1    | 16,224     | 4.2    | 99.2       |
| 10月末            | 15,990      | 4.0    | 16,209     | 4.1    | 99.0       |
| (期末)2023年11月20日 | 16,626      | 8.2    | 16,850     | 8.2    | 98.9       |

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

2023年5月23日～2023年11月20日

| 項目     | 当期  |         | 項目の概要   |
|--------|-----|---------|---|
|        | 金額  | 比率      |   |
| その他費用  | 3円  | 0.018%  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数   |
| (保管費用) | (3) | (0.018) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用  |
| (その他)  | (0) | (0.000) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・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</li> <li>・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</li> </ul> |
| 合計     | 3   | 0.018   |   |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（15,977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5月23日～2023年11月20日

## 公社債

|        |          | 買付額                   | 売付額                 |            |
|--------|----------|-----------------------|---------------------|------------|
| 外国     | アメリカ     | 千米ドル<br>45,934        | 千米ドル<br>31,181      |            |
|        | カナダ      | 千カナダ・ドル<br>2,352      | 千カナダ・ドル<br>1,575    |            |
|        | オーストラリア  | 千オーストラリア・ドル<br>809    | 千オーストラリア・ドル<br>149  |            |
|        | シンガポール   | 千シンガポール・ドル<br>363     | 千シンガポール・ドル<br>227   |            |
|        | ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル<br>318   | 千ニュージーランド・ドル<br>142 |            |
|        | イギリス     | 千イギリス・ポンド<br>3,209    | 千イギリス・ポンド<br>677    |            |
|        | イスラエル    | 千イスラエル・シケル<br>765     | 千イスラエル・シケル<br>-     |            |
|        | デンマーク    | 千デンマーク・クローネ<br>1,154  | 千デンマーク・クローネ<br>494  |            |
|        | ノルウェー    | 千ノルウェー・クローネ<br>1,358  | 千ノルウェー・クローネ<br>153  |            |
|        | スウェーデン   | 千スウェーデン・クローナ<br>769   | 千スウェーデン・クローナ<br>109 |            |
|        | メキシコ     | 千メキシコ・ペソ<br>12,620    | 千メキシコ・ペソ<br>9,652   |            |
|        | 中国       | 千人民元<br>95,906        | 千人民元<br>11,808      |            |
|        | マレーシア    | 千マレーシア・リンギット<br>1,343 | 千マレーシア・リンギット<br>898 |            |
|        | ポーランド    | 千ポーランド・ズロチ<br>1,656   | 千ポーランド・ズロチ<br>1,027 |            |
|        | ユーロ      | アイルランド                | 千ユーロ<br>179         | 千ユーロ<br>99 |
|        |          | オランダ                  | 728                 | 566        |
|        |          | ベルギー                  | 957                 | 892        |
|        |          | フランス                  | 4,686               | 1,961      |
|        |          | ドイツ                   | 4,705               | 2,969      |
|        |          | スペイン                  | 2,717               | 1,872      |
| イタリア   |          | 4,114                 | 2,597               |            |
| フィンランド |          | 330                   | 133                 |            |
| オーストリア | 681      | 608                   |                     |            |

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。

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

## 主要な売買銘柄

2023年5月23日～2023年11月20日

## 公社債

| 買付                    |         | 売付                    |           |
|-----------------------|---------|-----------------------|-----------|
| 銘柄                    | 金額      | 銘柄                    | 金額        |
|                       | 千円      |                       | 千円        |
| US TREASURY           | 583,684 | US TREASURY           | 1,489,814 |
| US TREASURY           | 513,310 | US TREASURY           | 997,560   |
| US TREASURY           | 465,255 | US TREASURY           | 566,698   |
| US TREASURY           | 443,347 | US TREASURY           | 285,027   |
| US TREASURY           | 431,366 | US TREASURY           | 266,439   |
| US TREASURY           | 410,156 | US TREASURY           | 226,269   |
| US TREASURY           | 381,800 | FRANCE (GOVT OF)      | 118,720   |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 354,137 | CHINA GOVERNMENT BOND | 115,046   |
| US TREASURY           | 334,300 | US TREASURY           | 100,990   |
| US TREASURY           | 316,543 | US TREASURY           | 91,027    |

(注1) 金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2023年11月20日現在

## 外国（外貨建）公社債

| 区分        | 当期末           |               |            |      |                 |           |      |      |
|-----------|---------------|---------------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
|           | 額面金額          | 評価額           |            | 組入比率 | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|           |               | 外貨建金額         | 邦貨換算金額     |      |                 | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
|           | 千米ドル          | 千米ドル          | 千円         | %    | %               | %         | %    | %    |
| アメリカ      | 261,780       | 227,170       | 34,064,156 | 47.2 | —               | 19.2      | 17.6 | 10.4 |
|           | 千カナダ・ドル       | 千カナダ・ドル       |            |      |                 |           |      |      |
| カナダ       | 14,150        | 12,794        | 1,397,794  | 1.9  | —               | 1.0       | 0.4  | 0.5  |
|           | 千オーストラリア・ドル   | 千オーストラリア・ドル   |            |      |                 |           |      |      |
| オーストラリア   | 12,140        | 10,689        | 1,042,944  | 1.4  | —               | 1.0       | 0.3  | 0.1  |
|           | 千シンガポール・ドル    | 千シンガポール・ドル    |            |      |                 |           |      |      |
| シンガポール    | 2,890         | 2,782         | 310,487    | 0.4  | —               | 0.3       | 0.1  | 0.1  |
|           | 千ニューージーランド・ドル | 千ニューージーランド・ドル |            |      |                 |           |      |      |
| ニューージーランド | 2,140         | 1,849         | 166,401    | 0.2  | —               | 0.1       | 0.1  | 0.0  |
|           | 千イギリス・ポンド     | 千イギリス・ポンド     |            |      |                 |           |      |      |
| イギリス      | 23,780        | 19,415        | 3,624,647  | 5.0  | —               | 3.6       | 0.9  | 0.6  |
|           | 千イスラエル・シケル    | 千イスラエル・シケル    |            |      |                 |           |      |      |
| イスラエル     | 6,010         | 5,511         | 222,259    | 0.3  | —               | 0.1       | 0.1  | 0.1  |

## ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 区分     | 当期末                    |                        |               |           |                 |           |          |          |     |
|--------|------------------------|------------------------|---------------|-----------|-----------------|-----------|----------|----------|-----|
|        | 額面金額                   | 評価額                    |               | 組入比率      | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |          |          |     |
|        |                        | 外貨建金額                  | 邦貨換算金額        |           |                 | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満     |     |
| デンマーク  | 千デンマーク・クローネ<br>11,260  | 千デンマーク・クローネ<br>10,387  | 千円<br>227,799 | %<br>0.3  | %<br>-          | %<br>0.2  | %<br>0.0 | %<br>0.1 |     |
| ノルウェー  | 千ノルウェー・クローネ<br>9,770   | 千ノルウェー・クローネ<br>9,006   | 124,924       | 0.2       | -               | 0.1       | 0.1      | 0.0      |     |
| スウェーデン | 千スウェーデン・クローナ<br>10,890 | 千スウェーデン・クローナ<br>10,268 | 146,325       | 0.2       | -               | 0.1       | 0.1      | 0.0      |     |
| メキシコ   | 千メキシコ・ペソ<br>82,270     | 千メキシコ・ペソ<br>75,107     | 653,762       | 0.9       | -               | 0.5       | 0.3      | 0.1      |     |
| 中国     | 千人民元<br>241,970        | 千人民元<br>243,949        | 5,063,949     | 7.0       | -               | 3.1       | 2.8      | 1.2      |     |
| マレーシア  | 千マレーシア・リンギット<br>11,450 | 千マレーシア・リンギット<br>11,601 | 371,431       | 0.5       | -               | 0.3       | 0.1      | 0.0      |     |
| ポーランド  | 千ポーランド・ズロチ<br>10,660   | 千ポーランド・ズロチ<br>9,821    | 366,007       | 0.5       | -               | 0.2       | 0.3      | 0.1      |     |
| ユーロ    | 千ユーロ                   | 千ユーロ                   |               |           |                 |           |          |          |     |
|        | アイルランド                 | 2,930                  | 2,530         | 413,911   | 0.6             | -         | 0.4      | 0.1      | 0.1 |
|        | オランダ                   | 7,360                  | 6,591         | 1,078,018 | 1.5             | -         | 0.9      | 0.5      | 0.1 |
|        | ベルギー                   | 8,590                  | 7,693         | 1,258,182 | 1.7             | -         | 1.2      | 0.5      | 0.1 |
|        | フランス                   | 40,920                 | 36,907        | 6,035,786 | 8.4             | -         | 5.0      | 2.4      | 0.9 |
|        | ドイツ                    | 30,720                 | 28,173        | 4,607,563 | 6.4             | -         | 3.4      | 2.1      | 0.9 |
|        | スペイン                   | 23,770                 | 21,775        | 3,561,212 | 4.9             | -         | 2.8      | 1.5      | 0.7 |
|        | イタリア                   | 35,540                 | 32,922        | 5,384,213 | 7.5             | -         | 4.1      | 2.3      | 1.1 |
|        | フィンランド                 | 2,670                  | 2,269         | 371,179   | 0.5             | -         | 0.3      | 0.2      | 0.1 |
|        | オーストリア                 | 5,890                  | 5,150         | 842,327   | 1.2             | -         | 0.7      | 0.4      | 0.1 |
| 合計     | -                      | -                      | 71,335,288    | 98.9      | -               | 48.6      | 33.1     | 17.2     |     |

(注1) 外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

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

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

## ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

(外国公社債の内訳)

| 銘柄名  |             | 利率     | 償還年月日      | 額面金額  | 評価額   |           |
|------|-------------|--------|------------|-------|-------|-----------|
|      |             |        |            |       | 千米ドル  | 千円        |
| アメリカ |             | %      |            | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円        |
| 国債証券 | US TREASURY | 6.0000 | 2026/02/15 | 100   | 102   | 15,354    |
|      | US TREASURY | 6.1250 | 2027/11/15 | 120   | 126   | 19,012    |
|      | US TREASURY | 5.2500 | 2028/11/15 | 120   | 123   | 18,587    |
|      | US TREASURY | 5.3750 | 2031/02/15 | 180   | 190   | 28,531    |
|      | US TREASURY | 2.2500 | 2024/11/15 | 7,280 | 7,069 | 1,060,033 |
|      | US TREASURY | 2.2500 | 2024/12/31 | 3,320 | 3,213 | 481,848   |
|      | US TREASURY | 2.0000 | 2025/02/15 | 8,420 | 8,100 | 1,214,727 |
|      | US TREASURY | 2.6250 | 2025/03/31 | 2,870 | 2,776 | 416,266   |
|      | US TREASURY | 2.1250 | 2025/05/15 | 7,710 | 7,386 | 1,107,603 |
|      | US TREASURY | 2.7500 | 2025/06/30 | 4,920 | 4,749 | 712,131   |
|      | US TREASURY | 2.0000 | 2025/08/15 | 5,760 | 5,476 | 821,165   |
|      | US TREASURY | 3.5000 | 2025/09/15 | 2,590 | 2,524 | 378,583   |
|      | US TREASURY | 3.0000 | 2025/09/30 | 1,050 | 1,013 | 152,040   |
|      | US TREASURY | 2.2500 | 2025/11/15 | 7,890 | 7,498 | 1,124,447 |
|      | US TREASURY | 2.6250 | 2025/12/31 | 1,900 | 1,816 | 272,317   |
|      | US TREASURY | 1.6250 | 2026/02/15 | 7,490 | 6,991 | 1,048,359 |
|      | US TREASURY | 2.2500 | 2026/03/31 | 2,580 | 2,436 | 365,411   |
|      | US TREASURY | 1.6250 | 2026/05/15 | 6,880 | 6,382 | 957,098   |
|      | US TREASURY | 1.8750 | 2026/06/30 | 2,140 | 1,993 | 298,966   |
|      | US TREASURY | 1.5000 | 2026/08/15 | 6,890 | 6,331 | 949,366   |
|      | US TREASURY | 0.7500 | 2026/08/31 | 1,360 | 1,222 | 183,306   |
|      | US TREASURY | 1.6250 | 2026/09/30 | 1,260 | 1,159 | 173,880   |
|      | US TREASURY | 2.0000 | 2026/11/15 | 4,160 | 3,855 | 578,174   |
|      | US TREASURY | 1.7500 | 2026/12/31 | 2,130 | 1,955 | 293,203   |
|      | US TREASURY | 2.2500 | 2027/02/15 | 3,590 | 3,339 | 500,718   |
|      | US TREASURY | 0.6250 | 2027/03/31 | 2,070 | 1,817 | 272,493   |
|      | US TREASURY | 2.3750 | 2027/05/15 | 4,460 | 4,146 | 621,721   |
|      | US TREASURY | 0.5000 | 2027/06/30 | 2,170 | 1,879 | 281,831   |
|      | US TREASURY | 2.2500 | 2027/08/15 | 5,270 | 4,858 | 728,463   |
|      | US TREASURY | 0.3750 | 2027/09/30 | 1,460 | 1,246 | 186,924   |
|      | US TREASURY | 2.2500 | 2027/11/15 | 6,090 | 5,587 | 837,856   |
|      | US TREASURY | 0.6250 | 2027/12/31 | 1,170 | 1,000 | 150,028   |
|      | US TREASURY | 2.7500 | 2028/02/15 | 5,640 | 5,259 | 788,657   |
|      | US TREASURY | 1.1250 | 2028/02/29 | 1,240 | 1,078 | 161,691   |
|      | US TREASURY | 1.2500 | 2028/03/31 | 1,150 | 1,002 | 150,381   |
|      | US TREASURY | 1.2500 | 2028/04/30 | 1,390 | 1,209 | 181,382   |
|      | US TREASURY | 2.8750 | 2028/05/15 | 5,770 | 5,390 | 808,358   |



ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名         | 利率     | 償還年月日      | 額面金額  | 評価額   |         |
|-------------|--------|------------|-------|-------|---------|
|             |        |            |       | 千米ドル  | 千円      |
| アメリカ        | %      |            | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円      |
| 国債証券        |        |            |       |       |         |
| US TREASURY | 1.2500 | 2028/05/31 | 900   | 781   | 117,151 |
| US TREASURY | 2.8750 | 2028/08/15 | 6,900 | 6,426 | 963,677 |
| US TREASURY | 1.1250 | 2028/08/31 | 1,720 | 1,473 | 220,918 |
| US TREASURY | 1.3750 | 2028/10/31 | 1,940 | 1,674 | 251,107 |
| US TREASURY | 3.1250 | 2028/11/15 | 2,330 | 2,188 | 328,228 |
| US TREASURY | 1.5000 | 2028/11/30 | 1,520 | 1,317 | 197,553 |
| US TREASURY | 2.6250 | 2029/02/15 | 4,740 | 4,329 | 649,154 |
| US TREASURY | 2.3750 | 2029/05/15 | 4,050 | 3,636 | 545,237 |
| US TREASURY | 1.6250 | 2029/08/15 | 3,630 | 3,118 | 467,580 |
| US TREASURY | 1.7500 | 2029/11/15 | 3,200 | 2,754 | 413,017 |
| US TREASURY | 1.5000 | 2030/02/15 | 3,790 | 3,182 | 477,176 |
| US TREASURY | 0.6250 | 2030/08/15 | 4,980 | 3,875 | 581,091 |
| US TREASURY | 0.8750 | 2030/11/15 | 2,420 | 1,907 | 286,090 |
| US TREASURY | 1.1250 | 2031/02/15 | 2,330 | 1,862 | 279,258 |
| US TREASURY | 1.6250 | 2031/05/15 | 2,250 | 1,849 | 277,379 |
| US TREASURY | 1.2500 | 2031/08/15 | 2,520 | 1,997 | 299,465 |
| US TREASURY | 1.3750 | 2031/11/15 | 2,390 | 1,899 | 284,855 |
| US TREASURY | 1.8750 | 2032/02/15 | 2,330 | 1,917 | 287,490 |
| US TREASURY | 2.8750 | 2032/05/15 | 2,260 | 2,006 | 300,867 |
| US TREASURY | 2.7500 | 2032/08/15 | 2,190 | 1,918 | 287,725 |
| US TREASURY | 4.1250 | 2032/11/15 | 2,200 | 2,143 | 321,395 |
| US TREASURY | 3.5000 | 2033/02/15 | 2,190 | 2,031 | 304,555 |
| US TREASURY | 3.3750 | 2033/05/15 | 2,210 | 2,026 | 303,841 |
| US TREASURY | 3.8750 | 2033/08/15 | 2,100 | 2,004 | 300,526 |
| US TREASURY | 4.5000 | 2036/02/15 | 180   | 181   | 27,208  |
| US TREASURY | 5.0000 | 2037/05/15 | 140   | 147   | 22,067  |
| US TREASURY | 4.3750 | 2038/02/15 | 150   | 147   | 22,075  |
| US TREASURY | 4.5000 | 2038/05/15 | 170   | 168   | 25,276  |
| US TREASURY | 3.5000 | 2039/02/15 | 170   | 148   | 22,337  |
| US TREASURY | 4.2500 | 2039/05/15 | 270   | 257   | 38,672  |
| US TREASURY | 4.5000 | 2039/08/15 | 280   | 274   | 41,201  |
| US TREASURY | 4.3750 | 2039/11/15 | 300   | 289   | 43,429  |
| US TREASURY | 4.6250 | 2040/02/15 | 300   | 297   | 44,659  |
| US TREASURY | 1.1250 | 2040/05/15 | 890   | 520   | 78,080  |
| US TREASURY | 1.1250 | 2040/08/15 | 1,090 | 632   | 94,791  |
| US TREASURY | 3.8750 | 2040/08/15 | 290   | 261   | 39,167  |
| US TREASURY | 1.3750 | 2040/11/15 | 1,210 | 731   | 109,705 |
| US TREASURY | 4.2500 | 2040/11/15 | 280   | 264   | 39,601  |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名         | 利率     | 償還年月日      | 額面金額  | 評価額   |         |
|-------------|--------|------------|-------|-------|---------|
|             |        |            |       | 千米ドル  | 千円      |
| アメリカ        | %      |            | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円      |
| 国債証券        |        |            |       |       |         |
| US TREASURY | 1.8750 | 2041/02/15 | 1,480 | 974   | 146,104 |
| US TREASURY | 4.7500 | 2041/02/15 | 300   | 300   | 45,093  |
| US TREASURY | 2.2500 | 2041/05/15 | 1,260 | 881   | 132,159 |
| US TREASURY | 1.7500 | 2041/08/15 | 1,670 | 1,061 | 159,227 |
| US TREASURY | 2.0000 | 2041/11/15 | 1,390 | 920   | 138,068 |
| US TREASURY | 3.1250 | 2041/11/15 | 300   | 240   | 36,037  |
| US TREASURY | 2.3750 | 2042/02/15 | 1,140 | 803   | 120,413 |
| US TREASURY | 3.1250 | 2042/02/15 | 310   | 247   | 37,132  |
| US TREASURY | 3.0000 | 2042/05/15 | 290   | 226   | 33,919  |
| US TREASURY | 3.2500 | 2042/05/15 | 1,000 | 808   | 121,272 |
| US TREASURY | 2.7500 | 2042/08/15 | 330   | 246   | 36,946  |
| US TREASURY | 3.3750 | 2042/08/15 | 870   | 715   | 107,263 |
| US TREASURY | 2.7500 | 2042/11/15 | 500   | 372   | 55,797  |
| US TREASURY | 4.0000 | 2042/11/15 | 880   | 791   | 118,707 |
| US TREASURY | 3.1250 | 2043/02/15 | 420   | 330   | 49,622  |
| US TREASURY | 3.8750 | 2043/02/15 | 870   | 767   | 115,086 |
| US TREASURY | 2.8750 | 2043/05/15 | 670   | 505   | 75,792  |
| US TREASURY | 3.8750 | 2043/05/15 | 860   | 758   | 113,662 |
| US TREASURY | 3.6250 | 2043/08/15 | 480   | 407   | 61,038  |
| US TREASURY | 4.3750 | 2043/08/15 | 580   | 548   | 82,214  |
| US TREASURY | 3.7500 | 2043/11/15 | 490   | 422   | 63,380  |
| US TREASURY | 3.6250 | 2044/02/15 | 530   | 447   | 67,167  |
| US TREASURY | 3.3750 | 2044/05/15 | 480   | 389   | 58,373  |
| US TREASURY | 3.1250 | 2044/08/15 | 610   | 473   | 71,045  |
| US TREASURY | 3.0000 | 2044/11/15 | 540   | 409   | 61,440  |
| US TREASURY | 2.5000 | 2045/02/15 | 700   | 483   | 72,552  |
| US TREASURY | 3.0000 | 2045/05/15 | 360   | 271   | 40,779  |
| US TREASURY | 2.8750 | 2045/08/15 | 480   | 353   | 53,028  |
| US TREASURY | 3.0000 | 2045/11/15 | 280   | 210   | 31,584  |
| US TREASURY | 2.5000 | 2046/02/15 | 580   | 395   | 59,370  |
| US TREASURY | 2.5000 | 2046/05/15 | 590   | 401   | 60,218  |
| US TREASURY | 2.2500 | 2046/08/15 | 710   | 457   | 68,661  |
| US TREASURY | 2.8750 | 2046/11/15 | 330   | 240   | 36,115  |
| US TREASURY | 3.0000 | 2047/02/15 | 650   | 484   | 72,643  |
| US TREASURY | 3.0000 | 2047/05/15 | 500   | 372   | 55,818  |
| US TREASURY | 2.7500 | 2047/08/15 | 690   | 488   | 73,282  |
| US TREASURY | 2.7500 | 2047/11/15 | 730   | 516   | 77,479  |
| US TREASURY | 3.0000 | 2048/02/15 | 820   | 608   | 91,219  |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名         |                     | 利率         | 償還年月日      | 額面金額    | 評価額     |            |
|-------------|---------------------|------------|------------|---------|---------|------------|
|             |                     |            |            |         | 千米ドル    | 千円         |
| アメリカ        |                     | %          |            | 千米ドル    | 千米ドル    | 千円         |
| 国債証券        | US TREASURY         | 3.1250     | 2048/05/15 | 870     | 660     | 99,038     |
|             | US TREASURY         | 3.0000     | 2048/08/15 | 940     | 696     | 104,420    |
|             | US TREASURY         | 3.3750     | 2048/11/15 | 990     | 786     | 117,970    |
|             | US TREASURY         | 3.0000     | 2049/02/15 | 1,050   | 777     | 116,583    |
|             | US TREASURY         | 2.8750     | 2049/05/15 | 1,000   | 722     | 108,385    |
|             | US TREASURY         | 2.2500     | 2049/08/15 | 970     | 612     | 91,872     |
|             | US TREASURY         | 2.3750     | 2049/11/15 | 910     | 591     | 88,679     |
|             | US TREASURY         | 2.0000     | 2050/02/15 | 1,130   | 671     | 100,666    |
|             | US TREASURY         | 1.3750     | 2050/08/15 | 1,450   | 722     | 108,354    |
|             | US TREASURY         | 1.6250     | 2050/11/15 | 1,470   | 786     | 117,901    |
|             | US TREASURY         | 1.8750     | 2051/02/15 | 1,610   | 920     | 137,976    |
|             | US TREASURY         | 2.3750     | 2051/05/15 | 1,660   | 1,072   | 160,832    |
|             | US TREASURY         | 2.0000     | 2051/08/15 | 1,600   | 941     | 141,156    |
|             | US TREASURY         | 1.8750     | 2051/11/15 | 1,530   | 870     | 130,457    |
|             | US TREASURY         | 2.2500     | 2052/02/15 | 1,400   | 876     | 131,369    |
|             | US TREASURY         | 2.8750     | 2052/05/15 | 1,330   | 960     | 144,018    |
|             | US TREASURY         | 3.0000     | 2052/08/15 | 1,260   | 934     | 140,159    |
|             | US TREASURY         | 4.0000     | 2052/11/15 | 1,290   | 1,161   | 174,128    |
|             | US TREASURY         | 3.6250     | 2053/02/15 | 1,260   | 1,059   | 158,809    |
|             | US TREASURY         | 3.6250     | 2053/05/15 | 1,260   | 1,059   | 158,913    |
|             | US TREASURY         | 4.1250     | 2053/08/15 | 1,130   | 1,041   | 156,125    |
|             | US TREASURY         | 6.2500     | 2030/05/15 | 150     | 164     | 24,666     |
|             | US TREASURY         | 0.6250     | 2030/05/15 | 4,270   | 3,350   | 502,445    |
|             | US TREASURY         | 4.3750     | 2040/05/15 | 290     | 278     | 41,810     |
| US TREASURY | 4.3750              | 2041/05/15 | 280        | 267     | 40,135  |            |
| US TREASURY | 3.7500              | 2041/08/15 | 280        | 246     | 36,926  |            |
| US TREASURY | 1.2500              | 2050/05/15 | 1,330      | 640     | 96,077  |            |
| 小計          |                     | -          | -          | -       | -       | 34,064,156 |
| カナダ         |                     |            |            | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル |            |
| 国債証券        | CANADIAN GOVERNMENT | 3.0000     | 2024/11/01 | 320     | 314     | 34,356     |
|             | CANADIAN GOVERNMENT | 3.7500     | 2025/02/01 | 320     | 316     | 34,533     |
|             | CANADIAN GOVERNMENT | 1.2500     | 2025/03/01 | 190     | 181     | 19,875     |
|             | CANADIAN GOVERNMENT | 1.5000     | 2025/04/01 | 270     | 258     | 28,261     |
|             | CANADIAN GOVERNMENT | 3.7500     | 2025/05/01 | 340     | 335     | 36,663     |
|             | CANADIAN GOVERNMENT | 2.2500     | 2025/06/01 | 250     | 241     | 26,375     |
|             | CANADIAN GOVERNMENT | 3.5000     | 2025/08/01 | 420     | 412     | 45,077     |
|             | CANADIAN GOVERNMENT | 0.5000     | 2025/09/01 | 610     | 568     | 62,128     |
|             | CANADIAN GOVERNMENT | 3.0000     | 2025/10/01 | 230     | 223     | 24,453     |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名                   | 利率     | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額         |           |
|-----------------------|--------|------------|------|-------------|-----------|
|                       |        |            |      | 千カナダ・ドル     | 千円        |
| カナダ                   |        |            | %    | 千カナダ・ドル     | 千円        |
| 国債証券                  |        |            |      | 千カナダ・ドル     | 千円        |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 4.5000 | 2025/11/01 | 370  | 370         | 40,437    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 0.2500 | 2026/03/01 | 400  | 365         | 39,896    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 3.0000 | 2026/04/01 | 220  | 213         | 23,333    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 1.5000 | 2026/06/01 | 170  | 159         | 17,381    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 1.0000 | 2026/09/01 | 390  | 358         | 39,113    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 1.2500 | 2027/03/01 | 360  | 329         | 35,983    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 1.0000 | 2027/06/01 | 170  | 153         | 16,806    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.7500 | 2027/09/01 | 350  | 335         | 36,625    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 3.5000 | 2028/03/01 | 320  | 315         | 34,421    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.0000 | 2028/06/01 | 150  | 138         | 15,183    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 3.2500 | 2028/09/01 | 440  | 428         | 46,862    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 4.0000 | 2029/03/01 | 70   | 70          | 7,719     |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.2500 | 2029/06/01 | 140  | 129         | 14,183    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 5.7500 | 2029/06/01 | 170  | 186         | 20,417    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.2500 | 2029/12/01 | 110  | 101         | 11,083    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 1.2500 | 2030/06/01 | 720  | 616         | 67,348    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 0.5000 | 2030/12/01 | 620  | 496         | 54,236    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 1.5000 | 2031/06/01 | 780  | 666         | 72,790    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 1.5000 | 2031/12/01 | 650  | 550         | 60,126    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.0000 | 2032/06/01 | 540  | 472         | 51,615    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.5000 | 2032/12/01 | 460  | 417         | 45,582    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.7500 | 2033/06/01 | 420  | 388         | 42,405    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 5.7500 | 2033/06/01 | 190  | 220         | 24,116    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 3.2500 | 2033/12/01 | 340  | 327         | 35,802    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 5.0000 | 2037/06/01 | 120  | 135         | 14,857    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 4.0000 | 2041/06/01 | 180  | 188         | 20,547    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 3.5000 | 2045/12/01 | 220  | 216         | 23,683    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.7500 | 2048/12/01 | 240  | 208         | 22,777    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.0000 | 2051/12/01 | 880  | 641         | 70,113    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 1.7500 | 2053/12/01 | 690  | 466         | 51,017    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.7500 | 2055/12/01 | 170  | 144         | 15,813    |
| CANADIAN GOVERNMENT   | 2.7500 | 2064/12/01 | 150  | 126         | 13,782    |
| 小計                    |        |            | -    | -           | 1,397,794 |
| オーストラリア               |        |            |      | 千オーストラリア・ドル |           |
| 国債証券                  |        |            |      | 千オーストラリア・ドル |           |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 0.2500 | 2024/11/21 | 600  | 576         | 56,238    |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2025/04/21 | 450  | 443         | 43,311    |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 0.2500 | 2025/11/21 | 440  | 407         | 39,740    |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.2500 | 2026/04/21 | 450  | 451         | 44,065    |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名     | 利率                    | 償還年月日  | 額面金額       | 評価額         |             |           |
|---------|-----------------------|--------|------------|-------------|-------------|-----------|
|         |                       |        |            | 千円          | 千円          |           |
| オーストラリア |                       |        | %          | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円        |
| 国債証券    | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 0.5000 | 2026/09/21 | 550         | 497         | 48,558    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.7500 | 2027/04/21 | 490         | 500         | 48,812    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2027/11/21 | 400         | 380         | 37,104    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.2500 | 2028/05/21 | 350         | 323         | 31,556    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2028/11/21 | 320         | 300         | 29,276    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2029/04/21 | 440         | 420         | 41,017    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2029/11/21 | 410         | 378         | 36,913    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.5000 | 2030/05/21 | 510         | 459         | 44,811    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.0000 | 2030/12/21 | 440         | 351         | 34,318    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/06/21 | 540         | 441         | 43,052    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.0000 | 2031/11/21 | 690         | 533         | 52,070    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.2500 | 2032/05/21 | 640         | 497         | 48,554    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2032/11/21 | 600         | 481         | 46,941    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.5000 | 2033/04/21 | 530         | 532         | 51,912    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2033/11/21 | 500         | 441         | 43,064    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.7500 | 2034/05/21 | 420         | 394         | 38,509    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2034/12/21 | 360         | 328         | 32,098    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2035/06/21 | 300         | 252         | 24,638    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.7500 | 2037/04/21 | 270         | 247         | 24,123    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2039/06/21 | 230         | 193         | 18,891    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2041/05/21 | 320         | 244         | 23,810    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2047/03/21 | 310         | 231         | 22,561    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2051/06/21 | 430         | 230         | 22,447    |
|         | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.7500 | 2054/06/21 | 150         | 149         | 14,540    |
| 小計      |                       |        | -          | -           | -           | 1,042,944 |
| シンガポール  |                       |        |            | 千シンガポール・ドル  | 千シンガポール・ドル  |           |
| 国債証券    | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.3750 | 2025/06/01 | 220         | 216         | 24,135    |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 0.5000 | 2025/11/01 | 170         | 161         | 17,964    |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.1250 | 2026/06/01 | 160         | 155         | 17,387    |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 1.2500 | 2026/11/01 | 130         | 123         | 13,742    |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 3.5000 | 2027/03/01 | 210         | 212         | 23,741    |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.8750 | 2027/09/01 | 70          | 69          | 7,794     |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.6250 | 2028/05/01 | 140         | 138         | 15,408    |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.8750 | 2028/08/01 | 60          | 59          | 6,672     |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.8750 | 2029/07/01 | 160         | 159         | 17,785    |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.8750 | 2030/09/01 | 200         | 198         | 22,175    |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 1.6250 | 2031/07/01 | 120         | 109         | 12,170    |
|         | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.6250 | 2032/08/01 | 120         | 116         | 13,040    |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名      |                        | 利率     | 償還年月日      | 額面金額         | 評価額          |         |
|----------|------------------------|--------|------------|--------------|--------------|---------|
|          |                        |        |            |              | 千シンガポール・ドル   | 千円      |
| シンガポール   |                        | %      |            | 千シンガポール・ドル   | 千シンガポール・ドル   | 千円      |
| 国債証券     | SINGAPORE GOVERNMENT   | 3.3750 | 2033/09/01 | 200          | 206          | 23,089  |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.2500 | 2036/08/01 | 180          | 166          | 18,556  |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.3750 | 2039/07/01 | 120          | 111          | 12,402  |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.7500 | 2042/04/01 | 120          | 116          | 13,001  |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.7500 | 2046/03/01 | 160          | 153          | 17,155  |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 1.8750 | 2050/03/01 | 140          | 112          | 12,495  |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 1.8750 | 2051/10/01 | 100          | 80           | 9,004   |
|          | SINGAPORE GOVERNMENT   | 3.0000 | 2072/08/01 | 110          | 114          | 12,763  |
|          | 小計                     |        | -          | -            | -            | -       |
| ニュージーランド |                        |        |            | 千ニュージーランド・ドル | 千ニュージーランド・ドル |         |
| 国債証券     | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2025/04/15 | 240          | 232          | 20,903  |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 0.5000 | 2026/05/15 | 290          | 261          | 23,480  |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.5000 | 2027/04/15 | 80           | 79           | 7,145   |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 0.2500 | 2028/05/15 | 140          | 115          | 10,346  |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3.0000 | 2029/04/20 | 250          | 229          | 20,657  |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.5000 | 2030/05/15 | 110          | 108          | 9,746   |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/05/15 | 140          | 111          | 9,993   |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.0000 | 2032/05/15 | 180          | 144          | 13,019  |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3.5000 | 2033/04/14 | 270          | 242          | 21,786  |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.2500 | 2034/05/15 | 90           | 85           | 7,657   |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2037/04/15 | 130          | 100          | 9,080   |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1.7500 | 2041/05/15 | 100          | 61           | 5,504   |
|          | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2051/05/15 | 120          | 78           | 7,078   |
|          | 小計                     |        | -          | -            | -            | -       |
| イギリス     |                        |        |            | 千イギリス・ポンド    | 千イギリス・ポンド    |         |
| 国債証券     | UK TREASURY            | 0.2500 | 2025/01/31 | 680          | 645          | 120,507 |
|          | UK TREASURY            | 5.0000 | 2025/03/07 | 390          | 391          | 73,144  |
|          | UK TREASURY            | 0.6250 | 2025/06/07 | 340          | 320          | 59,892  |
|          | UK TREASURY            | 2.0000 | 2025/09/07 | 310          | 296          | 55,431  |
|          | UK TREASURY            | 3.5000 | 2025/10/22 | 650          | 637          | 119,061 |
|          | UK TREASURY            | 0.1250 | 2026/01/30 | 340          | 311          | 58,132  |
|          | UK TREASURY            | 1.5000 | 2026/07/22 | 360          | 335          | 62,716  |
|          | UK TREASURY            | 0.3750 | 2026/10/22 | 590          | 528          | 98,730  |
|          | UK TREASURY            | 4.1250 | 2027/01/29 | 710          | 707          | 132,172 |
|          | UK TREASURY            | 1.2500 | 2027/07/22 | 330          | 298          | 55,795  |
|          | UK TREASURY            | 4.2500 | 2027/12/07 | 330          | 332          | 62,027  |
|          | UK TREASURY            | 0.1250 | 2028/01/31 | 340          | 289          | 54,014  |
|          | UK TREASURY            | 4.5000 | 2028/06/07 | 290          | 294          | 55,018  |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名         | 利率     | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額 |         |
|-------------|--------|------------|------|-----|---------|
|             |        |            |      | 千円  | 千円      |
| イギリス        | %      |            | 千円   | 千円  | 千円      |
| 国債証券        |        |            |      |     |         |
| UK TREASURY | 1.6250 | 2028/10/22 | 320  | 286 | 53,567  |
| UK TREASURY | 6.0000 | 2028/12/07 | 260  | 283 | 52,898  |
| UK TREASURY | 0.5000 | 2029/01/31 | 600  | 502 | 93,735  |
| UK TREASURY | 0.8750 | 2029/10/22 | 340  | 285 | 53,270  |
| UK TREASURY | 0.3750 | 2030/10/22 | 400  | 313 | 58,605  |
| UK TREASURY | 4.7500 | 2030/12/07 | 450  | 471 | 88,008  |
| UK TREASURY | 0.2500 | 2031/07/31 | 610  | 459 | 85,775  |
| UK TREASURY | 1.0000 | 2032/01/31 | 780  | 615 | 114,975 |
| UK TREASURY | 4.2500 | 2032/06/07 | 480  | 488 | 91,173  |
| UK TREASURY | 3.2500 | 2033/01/31 | 740  | 692 | 129,234 |
| UK TREASURY | 0.8750 | 2033/07/31 | 490  | 363 | 67,906  |
| UK TREASURY | 4.6250 | 2034/01/31 | 80   | 82  | 15,478  |
| UK TREASURY | 4.5000 | 2034/09/07 | 310  | 317 | 59,361  |
| UK TREASURY | 0.6250 | 2035/07/31 | 470  | 313 | 58,600  |
| UK TREASURY | 4.2500 | 2036/03/07 | 370  | 369 | 68,950  |
| UK TREASURY | 1.7500 | 2037/09/07 | 480  | 350 | 65,452  |
| UK TREASURY | 3.7500 | 2038/01/29 | 420  | 390 | 72,859  |
| UK TREASURY | 4.7500 | 2038/12/07 | 330  | 342 | 63,867  |
| UK TREASURY | 1.1250 | 2039/01/31 | 510  | 324 | 60,577  |
| UK TREASURY | 4.2500 | 2039/09/07 | 290  | 283 | 52,884  |
| UK TREASURY | 4.2500 | 2040/12/07 | 330  | 320 | 59,885  |
| UK TREASURY | 1.2500 | 2041/10/22 | 550  | 332 | 61,997  |
| UK TREASURY | 4.5000 | 2042/12/07 | 410  | 409 | 76,365  |
| UK TREASURY | 3.2500 | 2044/01/22 | 470  | 389 | 72,775  |
| UK TREASURY | 3.5000 | 2045/01/22 | 450  | 385 | 71,980  |
| UK TREASURY | 0.8750 | 2046/01/31 | 370  | 181 | 33,924  |
| UK TREASURY | 4.2500 | 2046/12/07 | 380  | 363 | 67,824  |
| UK TREASURY | 1.5000 | 2047/07/22 | 420  | 236 | 44,085  |
| UK TREASURY | 1.7500 | 2049/01/22 | 260  | 152 | 28,435  |
| UK TREASURY | 4.2500 | 2049/12/07 | 300  | 286 | 53,437  |
| UK TREASURY | 0.6250 | 2050/10/22 | 380  | 152 | 28,387  |
| UK TREASURY | 1.2500 | 2051/07/31 | 590  | 288 | 53,806  |
| UK TREASURY | 3.7500 | 2052/07/22 | 290  | 254 | 47,425  |
| UK TREASURY | 1.5000 | 2053/07/31 | 370  | 189 | 35,318  |
| UK TREASURY | 3.7500 | 2053/10/22 | 480  | 418 | 78,105  |
| UK TREASURY | 1.6250 | 2054/10/22 | 310  | 162 | 30,355  |
| UK TREASURY | 4.2500 | 2055/12/07 | 380  | 363 | 67,939  |
| UK TREASURY | 1.7500 | 2057/07/22 | 420  | 225 | 42,011  |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名   |                      | 利率     | 償還年月日      | 額面金額        | 評価額         |         |
|-------|----------------------|--------|------------|-------------|-------------|---------|
|       |                      |        |            |             | 千円          | 邦貨換算金額  |
| イギリス  |                      | %      |            | 千イギリス・ポンド   | 千イギリス・ポンド   | 千円      |
| 国債証券  | UK TREASURY          | 4.0000 | 2060/01/22 | 300         | 276         | 51,676  |
|       | UK TREASURY          | 0.5000 | 2061/10/22 | 470         | 141         | 26,424  |
|       | UK TREASURY          | 4.0000 | 2063/10/22 | 230         | 211         | 39,490  |
|       | UK TREASURY          | 2.5000 | 2065/07/22 | 350         | 225         | 42,118  |
|       | UK TREASURY          | 3.5000 | 2068/07/22 | 350         | 291         | 54,459  |
|       | UK TREASURY          | 1.6250 | 2071/10/22 | 310         | 146         | 27,304  |
|       | UK TREASURY          | 1.1250 | 2073/10/22 | 220         | 81          | 15,279  |
|       | 小計                   |        | -          | -           | -           | -       |
| イスラエル |                      |        |            | 千イスラエル・シケル  | 千イスラエル・シケル  |         |
| 国債証券  | ISRAEL FIXED BOND    | 0.4000 | 2024/10/31 | 300         | 290         | 11,719  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 0.5000 | 2025/04/30 | 520         | 497         | 20,044  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 1.7500 | 2025/08/31 | 630         | 609         | 24,576  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 0.5000 | 2026/02/27 | 420         | 390         | 15,755  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 6.2500 | 2026/10/30 | 330         | 352         | 14,212  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 2.0000 | 2027/03/31 | 560         | 534         | 21,574  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 2.2500 | 2028/09/28 | 520         | 482         | 19,454  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 3.7500 | 2029/02/28 | 180         | 181         | 7,327   |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 1.0000 | 2030/03/31 | 530         | 442         | 17,831  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 1.3000 | 2032/04/30 | 360         | 288         | 11,615  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 1.5000 | 2037/05/31 | 480         | 333         | 13,460  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 5.5000 | 2042/01/31 | 430         | 489         | 19,733  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 3.7500 | 2047/03/31 | 560         | 486         | 19,604  |
|       | ISRAEL FIXED BOND    | 2.8000 | 2052/11/29 | 190         | 132         | 5,350   |
| 小計    |                      | -      | -          | -           | -           | 222,259 |
| デンマーク |                      |        |            | 千デンマーク・クローネ | 千デンマーク・クローネ |         |
| 国債証券  | KINGDOM OF DENMARK   | 0.0000 | 2024/11/15 | 1,400       | 1,355       | 29,717  |
|       | KINGDOM OF DENMARK   | 1.7500 | 2025/11/15 | 1,370       | 1,338       | 29,348  |
|       | KINGDOM OF DENMARK   | 0.5000 | 2027/11/15 | 1,450       | 1,333       | 29,244  |
|       | KINGDOM OF DENMARK   | 0.5000 | 2029/11/15 | 1,250       | 1,102       | 24,172  |
|       | KINGDOM OF DENMARK   | 0.0000 | 2031/11/15 | 1,550       | 1,251       | 27,439  |
|       | KINGDOM OF DENMARK   | 2.2500 | 2033/11/15 | 640         | 608         | 13,340  |
|       | KINGDOM OF DENMARK   | 4.5000 | 2039/11/15 | 2,330       | 2,778       | 60,925  |
|       | KINGDOM OF DENMARK   | 0.2500 | 2052/11/15 | 1,270       | 620         | 13,610  |
| 小計    |                      | -      | -          | -           | -           | 227,799 |
| ノルウェー |                      |        |            | 千ノルウェー・クローネ | 千ノルウェー・クローネ |         |
| 国債証券  | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2025/03/13 | 1,350       | 1,310       | 18,175  |
|       | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.5000 | 2026/02/19 | 1,070       | 1,015       | 14,089  |
|       | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2027/02/17 | 1,060       | 994         | 13,797  |



ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名                     |                         | 利率         | 償還年月日      | 額面金額         |              | 評価額     |  |
|-------------------------|-------------------------|------------|------------|--------------|--------------|---------|--|
|                         |                         |            |            |              |              | 邦貨換算金額  |  |
| ノルウェー                   |                         | %          |            | 千ノルウェー・クローネ  | 千ノルウェー・クローネ  | 千円      |  |
| 国債証券                    | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 2.0000     | 2028/04/26 | 850          | 792          | 10,986  |  |
|                         | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 1.7500     | 2029/09/06 | 940          | 848          | 11,770  |  |
|                         | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 1.3750     | 2030/08/19 | 1,240        | 1,074        | 14,901  |  |
|                         | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 1.2500     | 2031/09/17 | 880          | 739          | 10,252  |  |
|                         | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 2.1250     | 2032/05/18 | 920          | 819          | 11,360  |  |
|                         | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 3.0000     | 2033/08/15 | 1,020        | 965          | 13,394  |  |
|                         | NORWEGIAN GOVERNMENT    | 3.5000     | 2042/10/06 | 440          | 446          | 6,197   |  |
| 小計                      |                         | -          | -          | -            | -            | 124,924 |  |
| スウェーデン                  |                         |            |            | 千スウェーデン・クローナ | 千スウェーデン・クローナ |         |  |
| 国債証券                    | SWEDISH GOVERNMENT      | 2.5000     | 2025/05/12 | 1,780        | 1,758        | 25,055  |  |
|                         | SWEDISH GOVERNMENT      | 1.0000     | 2026/11/12 | 1,850        | 1,752        | 24,967  |  |
|                         | SWEDISH GOVERNMENT      | 0.7500     | 2028/05/12 | 1,610        | 1,480        | 21,091  |  |
|                         | SWEDISH GOVERNMENT      | 0.7500     | 2029/11/12 | 1,530        | 1,373        | 19,575  |  |
|                         | SWEDISH GOVERNMENT      | 0.1250     | 2031/05/12 | 1,220        | 1,016        | 14,482  |  |
|                         | SWEDISH GOVERNMENT      | 2.2500     | 2032/06/01 | 1,110        | 1,077        | 15,348  |  |
|                         | SWEDISH GOVERNMENT      | 1.7500     | 2033/11/11 | 830          | 765          | 10,910  |  |
|                         | SWEDISH GOVERNMENT      | 3.5000     | 2039/03/30 | 960          | 1,045        | 14,894  |  |
| 小計                      |                         | -          | -          | -            | -            | 146,325 |  |
| メキシコ                    |                         |            |            | 千メキシコ・ペソ     | 千メキシコ・ペソ     |         |  |
| 国債証券                    | MEX BONOS DESARR FIX RT | 10.0000    | 2024/12/05 | 4,840        | 4,801        | 41,794  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 5.0000     | 2025/03/06 | 3,200        | 3,006        | 26,170  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 5.7500     | 2026/03/05 | 9,850        | 9,047        | 78,754  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.0000     | 2026/09/03 | 2,000        | 1,872        | 16,303  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 5.5000     | 2027/03/04 | 8,020        | 7,122        | 61,997  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.5000     | 2027/06/03 | 7,620        | 7,158        | 62,313  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000     | 2029/03/01 | 1,050        | 1,016        | 8,846   |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000     | 2029/05/31 | 6,240        | 6,023        | 52,433  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500     | 2031/05/29 | 9,310        | 8,503        | 74,020  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.5000     | 2033/05/26 | 4,950        | 4,363        | 37,979  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500     | 2034/11/23 | 2,120        | 1,883        | 16,392  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000     | 2035/05/24 | 600          | 542          | 4,720   |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 10.0000    | 2036/11/20 | 1,650        | 1,721        | 14,983  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000     | 2038/11/18 | 4,810        | 4,418        | 38,463  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500     | 2042/11/13 | 6,670        | 5,632        | 49,023  |  |
|                         | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000     | 2047/11/07 | 5,840        | 5,007        | 43,589  |  |
| MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000                  | 2053/07/31 | 3,500      | 2,984        | 25,974       |         |  |
| 小計                      |                         | -          | -          | -            | -            | 653,762 |  |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名                   | 利率     | 償還年月日      | 額面金額   | 評価額    |         |
|-----------------------|--------|------------|--------|--------|---------|
|                       |        |            |        | 千人民元   | 千円      |
| 中国                    | %      |            | 千人民元   | 千人民元   | 千円      |
| 国債証券                  |        |            |        |        |         |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.2900 | 2024/12/25 | 14,000 | 14,001 | 290,638 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3500 | 2025/03/15 | 3,000  | 3,000  | 62,281  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.2400 | 2025/05/25 | 5,500  | 5,489  | 113,946 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.0000 | 2025/06/15 | 6,000  | 5,969  | 123,907 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.1800 | 2025/08/25 | 8,300  | 8,280  | 171,886 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.2200 | 2025/09/25 | 4,000  | 3,992  | 82,877  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.2800 | 2025/11/25 | 7,500  | 7,487  | 155,418 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4600 | 2026/02/15 | 7,000  | 7,014  | 145,612 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 3.0300 | 2026/03/11 | 1,200  | 1,221  | 25,353  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3000 | 2026/05/15 | 17,600 | 17,587 | 365,081 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6900 | 2026/08/12 | 4,400  | 4,437  | 92,112  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.1800 | 2026/08/15 | 1,500  | 1,491  | 30,966  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3700 | 2027/01/20 | 3,200  | 3,196  | 66,345  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4800 | 2027/04/15 | 6,700  | 6,703  | 139,159 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5000 | 2027/07/25 | 4,800  | 4,807  | 99,791  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4400 | 2027/10/15 | 10,300 | 10,287 | 213,546 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6400 | 2028/01/15 | 4,400  | 4,432  | 92,017  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6200 | 2028/04/15 | 10,200 | 10,261 | 213,008 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 3.0100 | 2028/05/13 | 720    | 737    | 15,300  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4000 | 2028/07/15 | 11,300 | 11,255 | 233,650 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.9100 | 2028/10/14 | 5,400  | 5,498  | 114,132 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8000 | 2029/03/24 | 3,600  | 3,646  | 75,685  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2029/06/15 | 4,500  | 4,535  | 94,158  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6200 | 2029/09/25 | 5,300  | 5,302  | 110,064 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7900 | 2029/12/15 | 6,900  | 6,964  | 144,562 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8000 | 2030/03/25 | 8,400  | 8,480  | 176,046 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6200 | 2030/06/25 | 7,400  | 7,394  | 153,486 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6000 | 2030/09/15 | 4,000  | 3,989  | 82,823  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 3.0200 | 2031/05/27 | 1,000  | 1,028  | 21,354  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8900 | 2031/11/18 | 3,340  | 3,394  | 70,463  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2032/02/17 | 2,600  | 2,613  | 54,260  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7600 | 2032/05/15 | 4,100  | 4,130  | 85,743  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6900 | 2032/08/15 | 1,000  | 1,001  | 20,793  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6000 | 2032/09/01 | 3,500  | 3,477  | 72,192  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8000 | 2032/11/15 | 5,700  | 5,763  | 119,641 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8800 | 2033/02/25 | 4,100  | 4,186  | 86,912  |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6700 | 2033/05/25 | 7,900  | 7,899  | 163,983 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5200 | 2033/08/25 | 6,400  | 6,334  | 131,485 |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名   |                       | 利率     | 償還年月日      | 額面金額         | 評価額          |           |
|-------|-----------------------|--------|------------|--------------|--------------|-----------|
|       |                       |        |            |              | 千人民元         | 千円        |
| 中国    |                       | %      |            | 千人民元         | 千人民元         | 千円        |
| 国債証券  | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.8100 | 2050/09/14 | 1,200        | 1,372        | 28,486    |
|       | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.7200 | 2051/04/12 | 1,260        | 1,419        | 29,469    |
|       | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.5300 | 2051/10/18 | 3,650        | 4,006        | 83,162    |
|       | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.3200 | 2052/04/15 | 5,400        | 5,704        | 118,408   |
|       | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.1200 | 2052/10/25 | 5,800        | 5,887        | 122,208   |
|       | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.1900 | 2053/04/15 | 7,900        | 8,262        | 171,521   |
| 小計    |                       | -      | -          | -            | -            | 5,063,949 |
| マレーシア |                       |        |            | 千マレーシア・リンギット | 千マレーシア・リンギット |           |
| 国債証券  | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.8820 | 2025/03/14 | 340          | 342          | 10,960    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.9550 | 2025/09/15 | 680          | 685          | 21,947    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.3920 | 2026/04/15 | 360          | 366          | 11,742    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.9060 | 2026/07/15 | 250          | 252          | 8,083     |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.9000 | 2026/11/30 | 370          | 373          | 11,943    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.8920 | 2027/03/15 | 610          | 615          | 19,705    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.8990 | 2027/11/16 | 530          | 535          | 17,133    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.7330 | 2028/06/15 | 550          | 550          | 17,615    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.5040 | 2029/04/30 | 160          | 165          | 5,283     |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.8850 | 2029/08/15 | 440          | 440          | 14,109    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.4980 | 2030/04/15 | 490          | 507          | 16,250    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 2.6320 | 2031/04/15 | 340          | 312          | 9,995     |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.2320 | 2031/06/30 | 380          | 387          | 12,399    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.5820 | 2032/07/15 | 390          | 379          | 12,138    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.8440 | 2033/04/15 | 410          | 408          | 13,065    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.6420 | 2033/11/07 | 340          | 361          | 11,583    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.8280 | 2034/07/05 | 460          | 451          | 14,470    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.2540 | 2035/05/31 | 320          | 326          | 10,447    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.7620 | 2037/04/07 | 590          | 630          | 20,198    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.8930 | 2038/06/08 | 500          | 545          | 17,480    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3.7570 | 2040/05/22 | 540          | 507          | 16,259    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.6960 | 2042/10/15 | 420          | 445          | 14,255    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.9350 | 2043/09/30 | 190          | 206          | 6,603     |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.7360 | 2046/03/15 | 240          | 252          | 8,078     |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.9210 | 2048/07/06 | 360          | 389          | 12,460    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.0650 | 2050/06/15 | 610          | 579          | 18,555    |
|       | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4.4570 | 2053/03/31 | 240          | 244          | 7,825     |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT  | 3.5020 | 2027/05/31 | 340          | 338          | 10,840    |
| 小計    |                       | -      | -          | -            | -            | 371,431   |

## ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名    |                         | 利率     | 償還年月日      | 額面金額     |          | 評価額      |          |
|--------|-------------------------|--------|------------|----------|----------|----------|----------|
|        |                         |        |            |          |          | 千ポランド・ズチ | 千ポランド・ズチ |
| ポーランド  |                         | %      |            | 千ポランド・ズチ | 千ポランド・ズチ | 千円       |          |
| 国債証券   | POLAND GOVERNMENT BOND  | 0.7500 | 2025/04/25 | 770      | 723      | 26,960   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 3.2500 | 2025/07/25 | 1,030    | 997      | 37,162   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2.5000 | 2026/07/25 | 1,200    | 1,120    | 41,767   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 0.2500 | 2026/10/25 | 730      | 634      | 23,642   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 3.7500 | 2027/05/25 | 730      | 696      | 25,973   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2.5000 | 2027/07/25 | 710      | 647      | 24,123   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2.7500 | 2028/04/25 | 820      | 741      | 27,639   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 7.5000 | 2028/07/25 | 930      | 1,013    | 37,755   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 5.7500 | 2029/04/25 | 570      | 581      | 21,660   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2.7500 | 2029/10/25 | 1,040    | 911      | 33,983   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 1.2500 | 2030/10/25 | 880      | 680      | 25,371   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 1.7500 | 2032/04/25 | 800      | 604      | 22,532   |          |
|        | POLAND GOVERNMENT BOND  | 6.0000 | 2033/10/25 | 450      | 467      | 17,434   |          |
|        | 小計                      |        | -          | -        | -        | -        | 366,007  |
| ユーロ    |                         |        |            | 千ユーロ     | 千ユーロ     |          |          |
| アイルランド |                         |        |            |          |          |          |          |
| 国債証券   | IRELAND GOVERNMENT BOND | 5.4000 | 2025/03/13 | 250      | 257      | 42,057   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.0000 | 2026/05/15 | 250      | 238      | 39,011   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.2000 | 2027/05/15 | 170      | 155      | 25,389   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.9000 | 2028/05/15 | 180      | 165      | 27,101   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.1000 | 2029/05/15 | 210      | 191      | 31,343   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 2.4000 | 2030/05/15 | 210      | 203      | 33,346   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.2000 | 2030/10/18 | 180      | 149      | 24,518   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.3500 | 2031/03/18 | 150      | 134      | 22,071   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.0000 | 2031/10/18 | 200      | 159      | 26,077   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.3000 | 2033/05/15 | 120      | 103      | 16,905   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.4000 | 2035/05/15 | 120      | 88       | 14,550   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.7000 | 2037/05/15 | 170      | 140      | 23,046   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.5500 | 2041/04/22 | 90       | 56       | 9,320    |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 3.0000 | 2043/10/18 | 80       | 76       | 12,558   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 2.0000 | 2045/02/18 | 240      | 187      | 30,657   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.5000 | 2050/05/15 | 200      | 132      | 21,596   |          |
|        | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.3500 | 2032/10/18 | 110      | 87       | 14,358   |          |
| 小計     |                         | -      | -          | -        | -        | 413,911  |          |
| オランダ   |                         |        |            |          |          |          |          |
| 国債証券   | NETHERLANDS GOVERNMENT  | 0.2500 | 2025/07/15 | 440      | 420      | 68,705   |          |
|        | NETHERLANDS GOVERNMENT  | 0.0000 | 2026/01/15 | 300      | 281      | 46,069   |          |
|        | NETHERLANDS GOVERNMENT  | 0.5000 | 2026/07/15 | 420      | 394      | 64,586   |          |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名  | 利率                     | 償還年月日  | 額面金額       | 評価額  |     |           |
|------|------------------------|--------|------------|------|-----|-----------|
|      |                        |        |            | 千ユーロ | 千円  |           |
| ユーロ  |                        |        | %          | 千ユーロ | 千円  |           |
| オランダ |                        |        |            |      |     |           |
| 国債証券 | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2027/01/15 | 350  | 320 | 52,487    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.7500 | 2027/07/15 | 370  | 344 | 56,339    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 5.5000 | 2028/01/15 | 290  | 320 | 52,437    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.7500 | 2028/07/15 | 430  | 393 | 64,299    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2029/01/15 | 270  | 234 | 38,414    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.2500 | 2029/07/15 | 270  | 235 | 38,480    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2030/01/15 | 170  | 167 | 27,371    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2030/07/15 | 310  | 258 | 42,316    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2031/07/15 | 330  | 267 | 43,711    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2032/07/15 | 300  | 246 | 40,351    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2033/01/15 | 350  | 340 | 55,633    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2033/07/15 | 250  | 241 | 39,497    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 4.0000 | 2037/01/15 | 390  | 430 | 70,394    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2038/01/15 | 230  | 149 | 24,510    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2040/01/15 | 350  | 237 | 38,829    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 3.7500 | 2042/01/15 | 410  | 448 | 73,345    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 3.2500 | 2044/01/15 | 100  | 103 | 16,844    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.7500 | 2047/01/15 | 450  | 429 | 70,276    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2052/01/15 | 390  | 172 | 28,257    |
|      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.0000 | 2054/01/15 | 190  | 152 | 24,858    |
| 小計   |                        |        | -          | -    | -   | 1,078,018 |
| ベルギー |                        |        |            |      |     |           |
| 国債証券 | BELGIUM KINGDOM        | 0.8000 | 2025/06/22 | 490  | 472 | 77,232    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 4.5000 | 2026/03/28 | 270  | 279 | 45,655    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 1.0000 | 2026/06/22 | 350  | 333 | 54,505    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 0.8000 | 2027/06/22 | 360  | 335 | 54,813    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 0.0000 | 2027/10/22 | 240  | 214 | 35,153    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 5.5000 | 2028/03/28 | 460  | 510 | 83,443    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 0.8000 | 2028/06/22 | 380  | 347 | 56,828    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 0.9000 | 2029/06/22 | 420  | 378 | 61,822    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 0.1000 | 2030/06/22 | 310  | 257 | 42,191    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 1.0000 | 2031/06/22 | 380  | 328 | 53,701    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 0.0000 | 2031/10/22 | 310  | 244 | 39,919    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 4.0000 | 2032/03/28 | 200  | 213 | 34,918    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 0.3500 | 2032/06/22 | 360  | 285 | 46,730    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 1.2500 | 2033/04/22 | 240  | 203 | 33,320    |
|      | BELGIUM KINGDOM        | 3.0000 | 2033/06/22 | 390  | 384 | 62,803    |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名  |                  | 利率     | 償還年月日      | 額面金額  | 評価額   |           |
|------|------------------|--------|------------|-------|-------|-----------|
|      |                  |        |            |       | 千ユーロ  | 千円        |
| ユーロ  |                  | %      |            | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円        |
| ベルギー |                  |        |            |       |       |           |
| 国債証券 | BELGIUM KINGDOM  | 3.0000 | 2034/06/22 | 210   | 205   | 33,592    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 5.0000 | 2035/03/28 | 440   | 509   | 83,244    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 1.4500 | 2037/06/22 | 150   | 118   | 19,304    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 1.9000 | 2038/06/22 | 190   | 155   | 25,471    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 2.7500 | 2039/04/22 | 120   | 109   | 17,844    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 0.4000 | 2040/06/22 | 200   | 121   | 19,857    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 4.2500 | 2041/03/28 | 370   | 402   | 65,744    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 3.4500 | 2043/06/22 | 90    | 87    | 14,298    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 3.7500 | 2045/06/22 | 220   | 223   | 36,494    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 1.6000 | 2047/06/22 | 240   | 162   | 26,573    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 1.7000 | 2050/06/22 | 250   | 166   | 27,238    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 1.4000 | 2053/06/22 | 240   | 142   | 23,237    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 3.3000 | 2054/06/22 | 210   | 192   | 31,539    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 2.2500 | 2057/06/22 | 160   | 117   | 19,136    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 2.1500 | 2066/06/22 | 200   | 139   | 22,819    |
|      | BELGIUM KINGDOM  | 0.6500 | 2071/06/22 | 140   | 53    | 8,744     |
| 小計   |                  | -      | -          | -     | -     | 1,258,182 |
| フランス |                  |        |            |       |       |           |
| 国債証券 | FRANCE (GOVT OF) | 1.7500 | 2024/11/25 | 800   | 786   | 128,581   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2025/02/25 | 700   | 671   | 109,881   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2025/03/25 | 1,070 | 1,025 | 167,654   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.5000 | 2025/05/25 | 1,020 | 980   | 160,341   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 6.0000 | 2025/10/25 | 630   | 664   | 108,637   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 1.0000 | 2025/11/25 | 830   | 797   | 130,418   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2026/02/25 | 1,010 | 944   | 154,543   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 3.5000 | 2026/04/25 | 980   | 991   | 162,227   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.5000 | 2026/05/25 | 1,110 | 1,044 | 170,840   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 2.5000 | 2026/09/24 | 930   | 918   | 150,207   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.2500 | 2026/11/25 | 880   | 813   | 133,039   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2027/02/25 | 900   | 820   | 134,117   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 1.0000 | 2027/05/25 | 900   | 844   | 138,066   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 2.7500 | 2027/10/25 | 1,230 | 1,224 | 200,299   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2028/02/25 | 1,010 | 925   | 151,289   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2028/05/25 | 1,380 | 1,258 | 205,779   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2028/11/25 | 1,310 | 1,182 | 193,417   |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 2.7500 | 2029/02/25 | 610   | 605   | 99,034    |
|      | FRANCE (GOVT OF) | 5.5000 | 2029/04/25 | 880   | 993   | 162,434   |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名  |                   | 利率     | 償還年月日      | 額面金額  | 評価額   |           |
|------|-------------------|--------|------------|-------|-------|-----------|
|      |                   |        |            |       | 千ユーロ  | 千円        |
| ユーロ  |                   | %      |            | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円        |
| フランス |                   |        |            |       |       |           |
| 国債証券 | FRANCE (GOVT OF)  | 0.5000 | 2029/05/25 | 1,220 | 1,074 | 175,794   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 0.0000 | 2029/11/25 | 1,050 | 885   | 144,796   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 2.5000 | 2030/05/25 | 1,340 | 1,308 | 214,013   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 0.0000 | 2030/11/25 | 1,270 | 1,037 | 169,610   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 1.5000 | 2031/05/25 | 1,340 | 1,211 | 198,169   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 0.0000 | 2031/11/25 | 1,160 | 916   | 149,811   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 0.0000 | 2032/05/25 | 780   | 605   | 98,991    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 5.7500 | 2032/10/25 | 780   | 941   | 154,033   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 2.0000 | 2032/11/25 | 1,000 | 917   | 150,057   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 3.0000 | 2033/05/25 | 830   | 823   | 134,625   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 3.5000 | 2033/11/25 | 140   | 144   | 23,582    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 1.2500 | 2034/05/25 | 980   | 812   | 132,943   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 4.7500 | 2035/04/25 | 640   | 730   | 119,542   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 1.2500 | 2036/05/25 | 1,030 | 814   | 133,175   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 1.2500 | 2038/05/25 | 370   | 278   | 45,576    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 4.0000 | 2038/10/25 | 590   | 630   | 103,165   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 1.7500 | 2039/06/25 | 730   | 585   | 95,821    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 0.5000 | 2040/05/25 | 560   | 352   | 57,714    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 4.5000 | 2041/04/25 | 840   | 950   | 155,508   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 2.5000 | 2043/05/25 | 280   | 238   | 38,991    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 0.5000 | 2044/06/25 | 430   | 241   | 39,419    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 3.2500 | 2045/05/25 | 670   | 639   | 104,562   |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 2.0000 | 2048/05/25 | 660   | 491   | 80,325    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 1.5000 | 2050/05/25 | 720   | 465   | 76,069    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 0.7500 | 2052/05/25 | 730   | 364   | 59,576    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 0.7500 | 2053/05/25 | 690   | 336   | 55,024    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 3.0000 | 2054/05/25 | 400   | 352   | 57,587    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 4.0000 | 2055/04/25 | 440   | 469   | 76,715    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 4.0000 | 2060/04/25 | 440   | 472   | 77,260    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 1.7500 | 2066/05/25 | 370   | 230   | 37,684    |
|      | FRANCE (GOVT OF)  | 0.5000 | 2072/05/25 | 260   | 90    | 14,825    |
| 小計   |                   | -      | -          | -     | -     | 6,035,786 |
| ドイツ  |                   |        |            |       |       |           |
| 国債証券 | BUNDES OblIGATION | 0.0000 | 2025/04/11 | 480   | 459   | 75,155    |
|      | BUNDES OblIGATION | 0.0000 | 2025/10/10 | 160   | 151   | 24,783    |
|      | BUNDES OblIGATION | 0.0000 | 2025/10/10 | 610   | 577   | 94,372    |
|      | BUNDES OblIGATION | 0.0000 | 2026/04/10 | 610   | 571   | 93,409    |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名                      | 利率     | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額  |         |
|--------------------------|--------|------------|------|------|---------|
|                          |        |            |      | 千ユーロ | 千円      |
| ユーロ                      | %      |            | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円      |
| ドイツ                      |        |            |      |      |         |
| 国債証券                     |        |            |      |      |         |
| BUNDESobligation         | 0.0000 | 2026/10/09 | 530  | 490  | 80,240  |
| BUNDESobligation         | 0.0000 | 2027/04/16 | 490  | 448  | 73,393  |
| BUNDESobligation         | 1.3000 | 2027/10/15 | 190  | 181  | 29,677  |
| BUNDESobligation         | 1.3000 | 2027/10/15 | 650  | 620  | 101,478 |
| BUNDESobligation         | 2.2000 | 2028/04/13 | 550  | 542  | 88,675  |
| BUNDESobligation         | 2.4000 | 2028/10/19 | 500  | 497  | 81,300  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2025/02/15 | 680  | 657  | 107,560 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.0000 | 2025/08/15 | 640  | 618  | 101,097 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2026/02/15 | 750  | 712  | 116,481 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2026/08/15 | 720  | 669  | 109,434 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2027/02/15 | 650  | 602  | 98,554  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2027/08/15 | 720  | 668  | 109,259 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2027/11/15 | 490  | 443  | 72,536  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2028/02/15 | 640  | 588  | 96,305  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2028/08/15 | 630  | 567  | 92,882  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2028/11/15 | 600  | 531  | 86,882  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2029/02/15 | 620  | 553  | 90,526  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2029/08/15 | 650  | 565  | 92,491  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.1000 | 2029/11/15 | 570  | 557  | 91,194  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 6.2500 | 2030/01/04 | 260  | 315  | 51,549  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2030/02/15 | 610  | 524  | 85,774  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2030/08/15 | 210  | 178  | 29,213  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2030/08/15 | 720  | 611  | 100,028 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.4000 | 2030/11/15 | 180  | 178  | 29,214  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/02/15 | 620  | 519  | 84,984  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/08/15 | 200  | 165  | 27,074  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/08/15 | 710  | 587  | 96,097  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2032/02/15 | 670  | 546  | 89,407  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.7000 | 2032/08/15 | 620  | 580  | 94,942  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.3000 | 2033/02/15 | 140  | 137  | 22,449  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.3000 | 2033/02/15 | 850  | 833  | 136,235 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.6000 | 2033/08/15 | 480  | 480  | 78,605  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2034/07/04 | 540  | 645  | 105,497 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2035/05/15 | 500  | 369  | 60,360  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2036/05/15 | 570  | 407  | 66,656  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.0000 | 2037/01/04 | 610  | 693  | 113,353 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.0000 | 2038/05/15 | 450  | 354  | 58,006  |



ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名  | 利率                       | 償還年月日  | 額面金額       | 評価額  |     |           |
|------|--------------------------|--------|------------|------|-----|-----------|
|      |                          |        |            | 千ユーロ | 千円  |           |
| ユーロ  | %                        |        | 千ユーロ       | 千ユーロ | 千円  |           |
| ドイツ  |                          |        |            |      |     |           |
| 国債証券 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.2500 | 2039/07/04 | 420  | 495 | 81,043    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2040/07/04 | 470  | 589 | 96,451    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 3.2500 | 2042/07/04 | 420  | 444 | 72,686    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2044/07/04 | 660  | 626 | 102,415   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2046/08/15 | 690  | 653 | 106,927   |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.2500 | 2048/08/15 | 810  | 590 | 96,604    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2050/08/15 | 220  | 107 | 17,540    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2050/08/15 | 870  | 421 | 68,995    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2052/08/15 | 600  | 275 | 45,023    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.8000 | 2053/08/15 | 100  | 80  | 13,118    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.8000 | 2053/08/15 | 530  | 424 | 69,379    |
|      | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN  | 2.2000 | 2024/12/12 | 190  | 187 | 30,690    |
|      | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN  | 2.5000 | 2025/03/13 | 390  | 386 | 63,179    |
|      | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN  | 2.8000 | 2025/06/12 | 400  | 397 | 65,051    |
|      | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN  | 3.1000 | 2025/09/18 | 370  | 370 | 60,554    |
|      | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN  | 3.1000 | 2025/12/12 | 50   | 50  | 8,200     |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 6.5000 | 2027/07/04 | 300  | 339 | 55,485    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 5.6250 | 2028/01/04 | 380  | 425 | 69,556    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2028/07/04 | 300  | 328 | 53,796    |
|      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 5.5000 | 2031/01/04 | 480  | 573 | 93,717    |
| 小計   |                          | -      | -          | -    | -   | 4,607,563 |
| スペイン |                          |        |            |      |     |           |
| 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.7500 | 2024/10/31 | 510  | 505 | 82,735    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.0000 | 2025/01/31 | 480  | 460 | 75,378    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.6000 | 2025/04/30 | 490  | 477 | 78,122    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.0000 | 2025/05/31 | 530  | 503 | 82,370    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.6500 | 2025/07/30 | 430  | 439 | 71,833    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.1500 | 2025/10/31 | 600  | 588 | 96,217    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.0000 | 2026/01/31 | 470  | 438 | 71,697    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.9500 | 2026/04/30 | 510  | 495 | 81,001    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.8000 | 2026/05/31 | 480  | 475 | 77,709    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.9000 | 2026/07/30 | 530  | 566 | 92,582    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.3000 | 2026/10/31 | 620  | 588 | 96,179    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.0000 | 2027/01/31 | 480  | 434 | 71,051    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.5000 | 2027/04/30 | 570  | 539 | 88,257    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8000 | 2027/07/30 | 510  | 468 | 76,647    |
|      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2027/10/31 | 560  | 525 | 85,895    |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名                      | 利率     | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額  |           |
|--------------------------|--------|------------|------|------|-----------|
|                          |        |            |      | 千ユーロ | 千円        |
| ユーロ                      | %      |            | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円        |
| スペイン                     |        |            |      |      |           |
| 国債証券                     |        |            |      |      |           |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.0000 | 2028/01/31 | 600  | 526  | 86,146    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4000 | 2028/04/30 | 620  | 575  | 94,126    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4000 | 2028/07/30 | 540  | 499  | 81,658    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.1500 | 2028/10/31 | 450  | 490  | 80,192    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 6.0000 | 2029/01/31 | 590  | 668  | 109,392   |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2029/04/30 | 470  | 429  | 70,280    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.5000 | 2029/05/31 | 80   | 81   | 13,262    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8000 | 2029/07/30 | 590  | 516  | 84,472    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.6000 | 2029/10/31 | 540  | 464  | 75,930    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.5000 | 2030/04/30 | 550  | 463  | 75,763    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.9500 | 2030/07/30 | 530  | 488  | 79,884    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.2500 | 2030/10/31 | 540  | 472  | 77,261    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.1000 | 2031/04/30 | 540  | 426  | 69,755    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.5000 | 2031/10/31 | 490  | 392  | 64,259    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.7000 | 2032/04/30 | 520  | 417  | 68,280    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.7500 | 2032/07/30 | 540  | 633  | 103,593   |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.5500 | 2032/10/31 | 500  | 464  | 76,032    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.1500 | 2033/04/30 | 540  | 523  | 85,609    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.3500 | 2033/07/30 | 440  | 397  | 65,025    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.5500 | 2033/10/31 | 480  | 478  | 78,258    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.8500 | 2035/07/30 | 490  | 404  | 66,173    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.2000 | 2037/01/31 | 500  | 520  | 85,104    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8500 | 2037/07/30 | 320  | 218  | 35,706    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.9000 | 2039/07/30 | 190  | 187  | 30,725    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.9000 | 2040/07/30 | 450  | 498  | 81,455    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.2000 | 2040/10/31 | 440  | 289  | 47,289    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.7000 | 2041/07/30 | 470  | 510  | 83,539    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.0000 | 2042/07/30 | 230  | 139  | 22,775    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.4500 | 2043/07/30 | 210  | 191  | 31,325    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.1500 | 2044/10/31 | 350  | 402  | 65,787    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.9000 | 2046/10/31 | 440  | 361  | 59,166    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.7000 | 2048/10/31 | 400  | 311  | 50,972    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.0000 | 2050/10/31 | 500  | 248  | 40,707    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.9000 | 2052/10/31 | 370  | 228  | 37,414    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.4500 | 2066/07/30 | 320  | 268  | 43,965    |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2071/10/31 | 170  | 74   | 12,236    |
| 小計                       | -      | -          | -    | -    | 3,561,212 |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名                      | 利率     | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額  |         |
|--------------------------|--------|------------|------|------|---------|
|                          |        |            |      | 千ユーロ | 千円      |
| ユーロ                      | %      |            | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円      |
| イタリア                     |        |            |      |      |         |
| 国債証券                     |        |            |      |      |         |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.4500 | 2024/11/15 | 360  | 352  | 57,649  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.5000 | 2024/12/01 | 500  | 494  | 80,875  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.0000 | 2024/12/15 | 350  | 337  | 55,113  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.3500 | 2025/02/01 | 460  | 442  | 72,404  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2025/03/01 | 480  | 488  | 79,861  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.4000 | 2025/03/28 | 400  | 398  | 65,211  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.4500 | 2025/05/15 | 370  | 359  | 58,723  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.5000 | 2025/06/01 | 470  | 455  | 74,536  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.8500 | 2025/07/01 | 410  | 399  | 65,291  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.2000 | 2025/08/15 | 360  | 345  | 56,578  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.6000 | 2025/09/29 | 220  | 220  | 36,013  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.5000 | 2025/11/15 | 430  | 422  | 69,060  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0000 | 2025/12/01 | 440  | 427  | 69,904  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.5000 | 2026/01/15 | 380  | 380  | 62,186  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.5000 | 2026/02/01 | 460  | 431  | 70,510  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.5000 | 2026/03/01 | 460  | 469  | 76,833  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.0000 | 2026/04/01 | 480  | 442  | 72,355  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8000 | 2026/04/15 | 350  | 352  | 57,656  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.6000 | 2026/06/01 | 500  | 477  | 78,087  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.1000 | 2026/07/15 | 390  | 376  | 61,559  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.0000 | 2026/08/01 | 440  | 400  | 65,569  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8500 | 2026/09/15 | 190  | 191  | 31,345  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.2500 | 2026/12/01 | 460  | 430  | 70,440  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.8500 | 2027/01/15 | 440  | 405  | 66,328  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.1000 | 2027/04/01 | 320  | 295  | 48,374  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.2000 | 2027/06/01 | 410  | 392  | 64,148  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0500 | 2027/08/01 | 430  | 408  | 66,755  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2027/09/15 | 480  | 435  | 71,302  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 6.5000 | 2027/11/01 | 600  | 664  | 108,634 |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.6500 | 2027/12/01 | 400  | 386  | 63,163  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0000 | 2028/02/01 | 530  | 497  | 81,382  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.2500 | 2028/03/15 | 410  | 355  | 58,153  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.4000 | 2028/04/01 | 400  | 396  | 64,858  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.5000 | 2028/07/15 | 360  | 312  | 51,074  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8000 | 2028/08/01 | 370  | 372  | 60,851  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.7500 | 2028/09/01 | 550  | 576  | 94,277  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2028/12/01 | 500  | 480  | 78,565  |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名                      | 利率     | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額  |         |
|--------------------------|--------|------------|------|------|---------|
|                          |        |            |      | 千ユーロ | 千円      |
| ユーロ                      | %      |            | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円      |
| イタリア                     |        |            |      |      |         |
| 国債証券                     |        |            |      |      |         |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.1000 | 2029/02/01 | 100  | 101  | 16,623  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.4500 | 2029/02/15 | 360  | 304  | 49,813  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2029/06/15 | 350  | 333  | 54,465  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.0000 | 2029/08/01 | 510  | 490  | 80,215  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.2500 | 2029/11/01 | 680  | 732  | 119,854 |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8500 | 2029/12/15 | 410  | 410  | 67,080  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.5000 | 2030/03/01 | 600  | 589  | 96,390  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.3500 | 2030/04/01 | 500  | 430  | 70,328  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.7000 | 2030/06/15 | 310  | 306  | 50,091  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2030/08/01 | 420  | 347  | 56,850  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2030/11/15 | 120  | 120  | 19,677  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.6500 | 2030/12/01 | 520  | 447  | 73,154  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9000 | 2031/04/01 | 540  | 435  | 71,213  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 6.0000 | 2031/05/01 | 700  | 792  | 129,648 |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.6000 | 2031/08/01 | 470  | 365  | 59,750  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2031/10/30 | 220  | 219  | 35,947  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2031/12/01 | 460  | 363  | 59,493  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.6500 | 2032/03/01 | 550  | 458  | 74,952  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2032/06/01 | 460  | 357  | 58,463  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.5000 | 2032/12/01 | 400  | 351  | 57,470  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.7500 | 2033/02/01 | 540  | 605  | 98,958  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.4000 | 2033/05/01 | 470  | 477  | 78,152  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.4500 | 2033/09/01 | 440  | 378  | 61,949  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.3500 | 2033/11/01 | 440  | 443  | 72,540  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.2000 | 2034/03/01 | 160  | 158  | 25,951  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2034/08/01 | 590  | 623  | 101,928 |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.3500 | 2035/03/01 | 350  | 317  | 51,923  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2035/04/30 | 250  | 241  | 39,539  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.4500 | 2036/03/01 | 290  | 208  | 34,108  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.2500 | 2036/09/01 | 380  | 298  | 48,865  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2037/02/01 | 690  | 657  | 107,509 |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2037/03/01 | 380  | 247  | 40,452  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.2500 | 2038/03/01 | 230  | 198  | 32,391  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.9500 | 2038/09/01 | 330  | 273  | 44,661  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2039/08/01 | 560  | 582  | 95,259  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.1000 | 2040/03/01 | 320  | 264  | 43,204  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2040/09/01 | 510  | 529  | 86,618  |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名    |                          | 利率     | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額  |           |
|--------|--------------------------|--------|------------|------|------|-----------|
|        |                          |        |            |      | 千ユーロ | 千円        |
| ユーロ    |                          | %      |            | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円        |
| イタリア   |                          |        |            |      |      |           |
| 国債証券   | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.8000 | 2041/03/01 | 340  | 226  | 37,035    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.4500 | 2043/09/01 | 200  | 192  | 31,507    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.7500 | 2044/09/01 | 410  | 411  | 67,283    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.5000 | 2045/04/30 | 300  | 174  | 28,507    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.2500 | 2046/09/01 | 390  | 313  | 51,210    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.7000 | 2047/03/01 | 420  | 305  | 49,946    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.4500 | 2048/03/01 | 400  | 329  | 53,940    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8500 | 2049/09/01 | 340  | 296  | 48,515    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.4500 | 2050/09/01 | 320  | 213  | 34,948    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.7000 | 2051/09/01 | 330  | 183  | 30,075    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.1500 | 2052/09/01 | 200  | 121  | 19,856    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.5000 | 2053/10/01 | 180  | 171  | 28,075    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2067/03/01 | 210  | 138  | 22,650    |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.1500 | 2072/03/01 | 110  | 60   | 9,815     |
|        | BUONI POLIENNALI DEL TES | 7.2500 | 2026/11/01 | 220  | 242  | 39,702    |
| 小計     |                          | -      | -          | -    | -    | 5,384,213 |
| フィンランド |                          |        |            |      |      |           |
| 国債証券   | FINNISH GOVERNMENT       | 4.0000 | 2025/07/04 | 100  | 101  | 16,554    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.8750 | 2025/09/15 | 140  | 134  | 22,012    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.5000 | 2026/04/15 | 140  | 132  | 21,638    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.0000 | 2026/09/15 | 90   | 82   | 13,567    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 1.3750 | 2027/04/15 | 100  | 95   | 15,555    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.5000 | 2027/09/15 | 150  | 137  | 22,463    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 2.7500 | 2028/07/04 | 120  | 119  | 19,533    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.5000 | 2028/09/15 | 150  | 133  | 21,902    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 2.8750 | 2029/04/15 | 70   | 69   | 11,427    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.5000 | 2029/09/15 | 150  | 130  | 21,423    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.0000 | 2030/09/15 | 130  | 106  | 17,415    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.7500 | 2031/04/15 | 110  | 93   | 15,358    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.1250 | 2031/09/15 | 140  | 112  | 18,326    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 1.5000 | 2032/09/15 | 130  | 114  | 18,707    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 3.0000 | 2033/09/15 | 110  | 108  | 17,794    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 1.1250 | 2034/04/15 | 100  | 82   | 13,449    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.1250 | 2036/04/15 | 110  | 74   | 12,253    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 2.7500 | 2038/04/15 | 90   | 83   | 13,689    |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 0.2500 | 2040/09/15 | 90   | 54   | 8,925     |
|        | FINNISH GOVERNMENT       | 2.6250 | 2042/07/04 | 120  | 108  | 17,700    |

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名    | 利率                  | 償還年月日  | 額面金額       | 評価額  |     |            |
|--------|---------------------|--------|------------|------|-----|------------|
|        |                     |        |            | 千ユーロ | 千円  |            |
| ユーロ    | %                   |        | 千ユーロ       | 千ユーロ | 千円  |            |
| フィンランド |                     |        |            |      |     |            |
| 国債証券   |                     |        |            |      |     |            |
|        | FINNISH GOVERNMENT  | 0.5000 | 2043/04/15 | 100  | 59  | 9,736      |
|        | FINNISH GOVERNMENT  | 1.3750 | 2047/04/15 | 130  | 89  | 14,703     |
|        | FINNISH GOVERNMENT  | 0.1250 | 2052/04/15 | 100  | 43  | 7,039      |
|        | 小計                  | -      | -          | -    | -   | 371,179    |
| オーストリア |                     |        |            |      |     |            |
| 国債証券   |                     |        |            |      |     |            |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2025/04/20 | 200  | 191 | 31,264     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.2000 | 2025/10/20 | 290  | 280 | 45,806     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 4.8500 | 2026/03/15 | 190  | 197 | 32,321     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.0000 | 2026/07/15 | 130  | 126 | 20,741     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7500 | 2026/10/20 | 330  | 309 | 50,691     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.5000 | 2027/04/20 | 320  | 295 | 48,291     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 6.2500 | 2027/07/15 | 210  | 234 | 38,269     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7500 | 2028/02/20 | 280  | 256 | 41,921     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2028/10/20 | 180  | 156 | 25,535     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.5000 | 2029/02/20 | 300  | 264 | 43,327     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.9000 | 2029/05/23 | 70   | 69  | 11,447     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2030/02/20 | 300  | 249 | 40,787     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.4500 | 2030/10/20 | 90   | 92  | 15,094     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2031/02/20 | 330  | 265 | 43,410     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.9000 | 2032/02/20 | 270  | 227 | 37,167     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.9000 | 2033/02/20 | 280  | 274 | 44,903     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.4000 | 2034/05/23 | 210  | 195 | 31,955     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.2500 | 2036/10/20 | 150  | 102 | 16,733     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 4.1500 | 2037/03/15 | 340  | 369 | 60,449     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2040/10/20 | 140  | 80  | 13,102     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.1500 | 2044/06/20 | 190  | 183 | 30,021     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.5000 | 2047/02/20 | 220  | 153 | 25,104     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.8500 | 2049/05/23 | 110  | 81  | 13,280     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7500 | 2051/03/20 | 210  | 112 | 18,472     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.1500 | 2053/10/20 | 80   | 75  | 12,401     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.8000 | 2062/01/26 | 100  | 108 | 17,714     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7000 | 2071/04/20 | 80   | 32  | 5,378      |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.5000 | 2086/11/02 | 60   | 33  | 5,397      |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.1000 | 2117/09/20 | 130  | 88  | 14,531     |
|        | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.8500 | 2120/06/30 | 100  | 41  | 6,801      |
|        | 小計                  | -      | -          | -    | -   | 842,327    |
|        | ユーロ小計               | -      | -          | -    | -   | 23,552,394 |
|        | 合計                  | -      | -          | -    | -   | 71,335,288 |

## 投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

| 項目           | 当期末        |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評価額        | 比率    |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 71,335,288 | 98.5  |
| コール・ローン等、その他 | 1,073,573  | 1.5   |
| 投資信託財産総額     | 72,408,861 | 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149.95円、1カナダ・ドル109.25円、1オーストラリア・ドル97.57円、1シンガポール・ドル111.57円、1ニュージーランド・ドル89.96円、1イギリス・ポンド186.69円、1イスラエル・シケル40.328円、1デンマーク・クローネ21.93円、1ノルウェー・クローネ13.87円、1スウェーデン・クローナ14.25円、1メキシコ・ペソ8,704円、1人民元20,758円、1マレーシア・リンギット32,015円、1ポーランド・ズロチ37,264円、1ユーロ163.54円です。

(注2) 外貨建純資産（72,065,479千円）の投資信託財産総額（72,408,861千円）に対する比率は99.5%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月20日現在)

| 項目                   | 当期末                    |
|----------------------|------------------------|
| <b>(A)資産</b>         | <b>72,444,606,071円</b> |
| コーポレート債(評価額)         | 605,236,430            |
| 未収入金                 | 71,335,288,110         |
| 未収利息                 | 36,295,942             |
| 前払費用                 | 429,300,020            |
|                      | 38,485,569             |
| <b>(B)負債</b>         | <b>債 323,415,867</b>   |
| 未払金                  | 177,113,599            |
| 未払解約金                | 146,301,983            |
| その他未払費用              | 285                    |
| <b>(C)純資産総額(A-B)</b> | <b>72,121,190,204</b>  |
| 元本                   | 43,378,960,163         |
| 次期繰越損益金              | 28,742,230,041         |
| <b>(D)受益権総口数</b>     | <b>43,378,960,163口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)      | <b>16,626円</b>         |

(注1) 期首元本額 40,223,772,028円  
 期中追加設定元本額 6,712,335,044円  
 期中一部解約元本額 3,557,146,909円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるペーパーファンド別内訳は、次の通りです。  
 DCニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型) 3,461,059,032円  
 DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型) 6,218,098,531円  
 DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型) 2,547,097,324円  
 ニッセイ外国債券インデックスSA(適格機関投資家限定) 912,607,004円  
 ニッセイインデックスバランス(債券重視型) 2,067,561円  
 SA(適格機関投資家限定)  
 ニッセイインデックスバランス(標準型) 6,149,747円  
 SA(適格機関投資家限定)  
 ニッセイインデックスバランス(成長型) 4,503,470円  
 SA(適格機関投資家限定)  
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ外国債券インデックスファンド 15,831,877,263円  
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型) 5,727,201,586円  
 DCニッセイ外国債券インデックス 4,257,065,641円  
 DCニッセイターゲットデートファンド2055 293,816,747円  
 DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型) 1,933,271,698円  
 DCニッセイターゲットデートファンド2045 341,078,933円  
 DCニッセイターゲットデートファンド2035 552,481,112円  
 DCニッセイターゲットデートファンド2025 64,415,551円  
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(6資産均等型) 205,521,429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) 20,223,791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) 46,373,044円  
 DCニッセイターゲットデートファンド2060 229,109,652円  
 DCニッセイターゲットデートファンド2050 148,732,633円  
 DCニッセイターゲットデートファンド2040 297,949,699円  
 DCニッセイターゲットデートファンド2030 198,032,837円  
 FWニッセイ外国債券インデックス 37,526,371円  
 DCニッセイターゲットデートファンド2065 42,699,507円

### 損益の状況

当期(2023年5月23日~2023年11月20日)

| 項目                     | 当期                     |
|------------------------|------------------------|
| <b>(A)配当等収益</b>        | <b>834,723,988円</b>    |
| 受取利息                   | 834,786,873            |
| その他収益金                 | 1,295                  |
| 支払利息                   | △ 64,180               |
| <b>(B)有価証券売買損益</b>     | <b>4,471,632,159</b>   |
| 売買益                    | 5,971,897,645          |
| 売買損                    | △ 1,500,265,486        |
| <b>(C)信託報酬等</b>        | <b>△ 12,212,316</b>    |
| <b>(D)当期損益金(A+B+C)</b> | <b>5,294,143,831</b>   |
| <b>(E)前期繰越損益金</b>      | <b>21,597,154,622</b>  |
| <b>(F)追加信託差損益金</b>     | <b>3,985,363,819</b>   |
| <b>(G)解約差損益金</b>       | <b>△ 2,134,432,231</b> |
| <b>(H)合計(D+E+F+G)</b>  | <b>28,742,230,041</b>  |
| 次期繰越損益金(H)             | <b>28,742,230,041</b>  |

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



## 指数に関して

### ■ ファンドのベンチマーク等について

- ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）

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

### ■ 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ T O P I X（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・ M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ N O M U R A - B P I 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ F T S E 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・ J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J P モルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

## 第2期末 (2023年12月11日)

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 10,284円 |
| 純資産総額 | 49百万円   |
| 騰落率   | 8.5%    |
| 分配金   | 0円      |

# FWニッセイ新興国債 インデックス

追加型投信／海外／債券／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年12月13日～2023年12月11日

第2期(決算日 2023年12月11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「FWニッセイ新興国債インデックス」は、このたび第2期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ新興国債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、実質的に新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



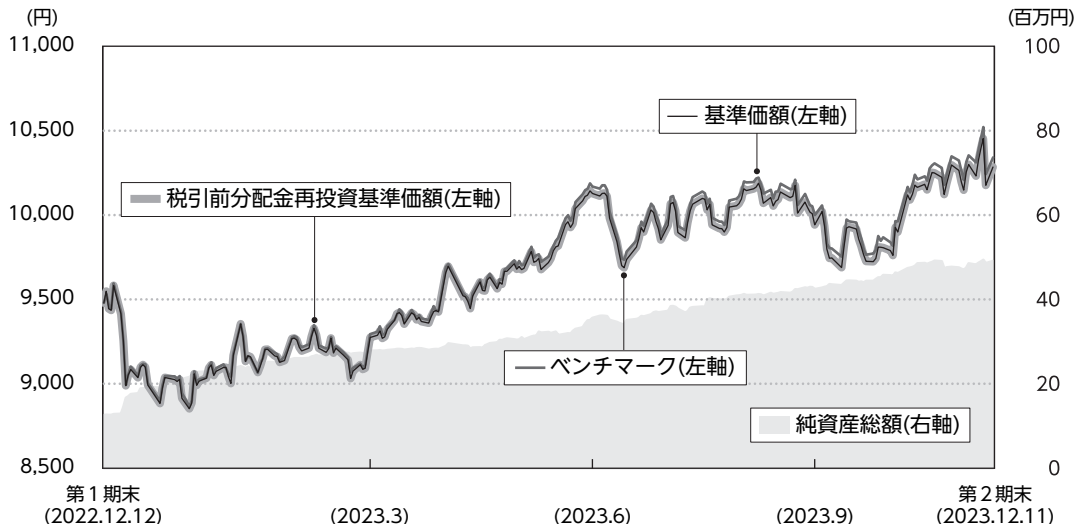
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2022年12月13日～2023年12月11日

## 基準価額等の推移



|      |         |                 |      |
|------|---------|-----------------|------|
| 第2期首 | 9,479円  | 既払分配金           | 0円   |
| 第2期末 | 10,284円 | 騰落率 (分配金再投資ベース) | 8.5% |

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークはJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (除くB格以下、円換算ベース) 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>

- ・2023年2月から6月にかけて、米経済指標が堅調であったことや植田日銀新総裁が金融緩和を継続するとの見方が強まったことから、米ドル高円安基調となったこと
- ・10月から当期末にかけて、米経済指標が軟調であったことなどから米追加利上げ観測が後退し、米国国債金利の低下を受けて新興国債券金利も低下 (債券価格は上昇) 基調となったこと

### <下落要因>

- ・2022年12月中旬から2023年1月中旬にかけて、日銀の金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロール (長短金利操作、YCC) の修正が実施され、日米金利差が縮小するとの見方から米ドル安円高となったこと
- ・7月上旬から中旬にかけて、内田日銀副総裁の発言で金融緩和修正への期待感が強まったことや米物価指標が鈍化したことで米国の利上げへの期待感が後退し米ドル安円高となったこと

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   | 29円  | 0.296%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は9,656円です。</p>                  |
| (投信会社) | (24) | (0.252) | 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)  | (0.022) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価   |
| (受託会社) | (2)  | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価  |
| その他費用  | 3    | 0.031   | $\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$  |
| (保管費用) | (2)  | (0.020) | 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) | (1)  | (0.010) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用  |
| (その他)  | (0)  | (0.000) | <ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>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</li> </ul> |
| 合計     | 32   | 0.327   |   |

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

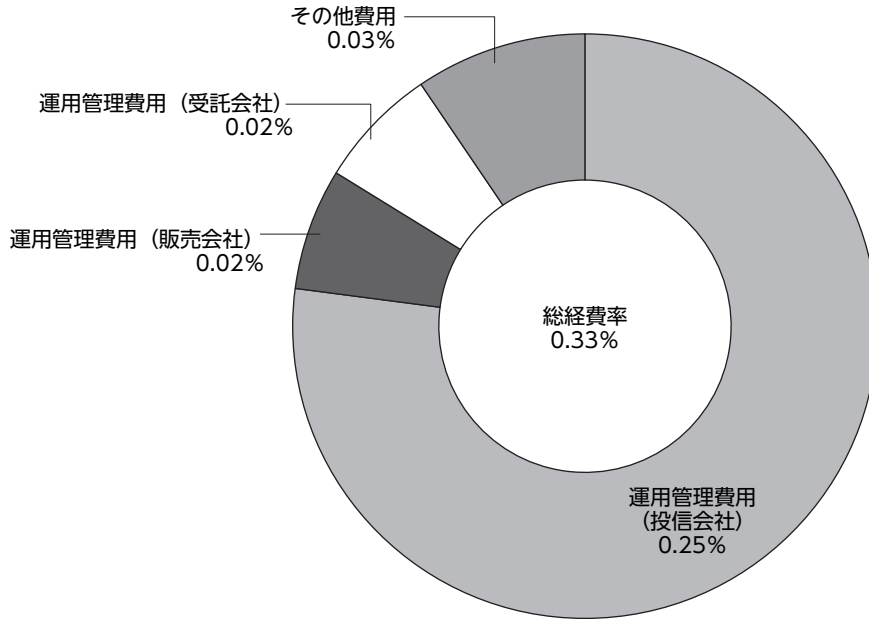
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

(参考情報)

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.33%**です。



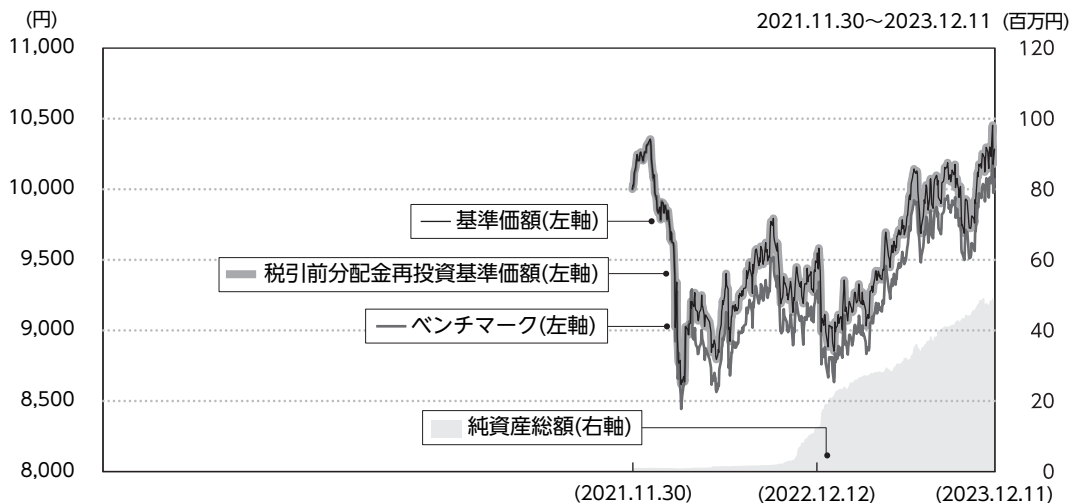
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

(注2) 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3) 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。

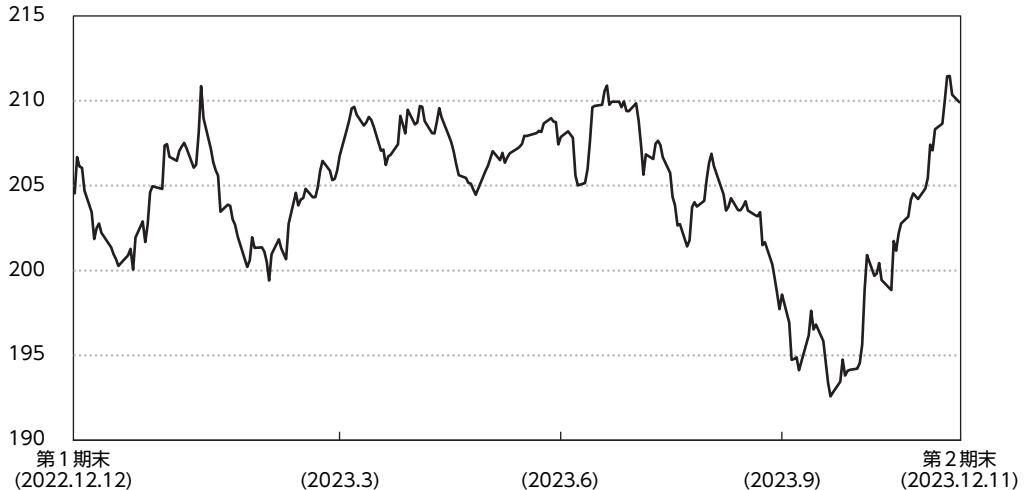
(注4) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日               |       | 2021年11月30日 | 2022年12月12日 | 2023年12月11日 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 基準価額 (分配前)        | (円)   | 10,000      | 9,479       | 10,284      |
| 期間分配金合計 (税引前)     | (円)   | —           | 0           | 0           |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | —           | △5.2        | 8.5         |
| ベンチマーク騰落率         | (%)   | —           | △7.7        | 9.1         |
| 純資産総額             | (百万円) | 1           | 12          | 49          |

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 新興国債券市場

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



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の新興国債券市場は米ドル建て新興国債券金利が上昇（債券価格は下落）しましたが、債券のクーポン収入がプラス寄与したことから上昇しました。

期初から2023年7月末にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融政策動向の影響を受けて新興国債券金利は大きく上下に振れ方向感がない展開となりました。米国国債に対するスプレッド（上乗せ金利）は3月に米シリコンバレーバンクの経営破綻やスイス金融大手のクレディ・スイス・グループの経営不安を受けて拡大しましたが、6月から7月にかけては投資家のリスク選好姿勢が強まったことから縮小し、相対的に小幅な動きとなりました。

8月から10月中旬にかけては、米経済指標が堅調であったことから米国国債金利が上昇し新興国債券金利もおおむね上昇基調となりました。また、中国の景気減速懸念が高まったことや大手格付け機関が米銀を格下げする可能性を示したことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まりスプレッドがやや拡大しました。その後、当期末にかけては、11月上旬に発表された米サプライマネジメント協会（ISM）製造業景況感指数や米雇用統計が軟調であったことなどから米追加利上げ観測が後退し、米国国債金利の低下を受けて新興国債券金利も低下基調となりましたが、結局、期を通じて見ると新興国債券金利は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

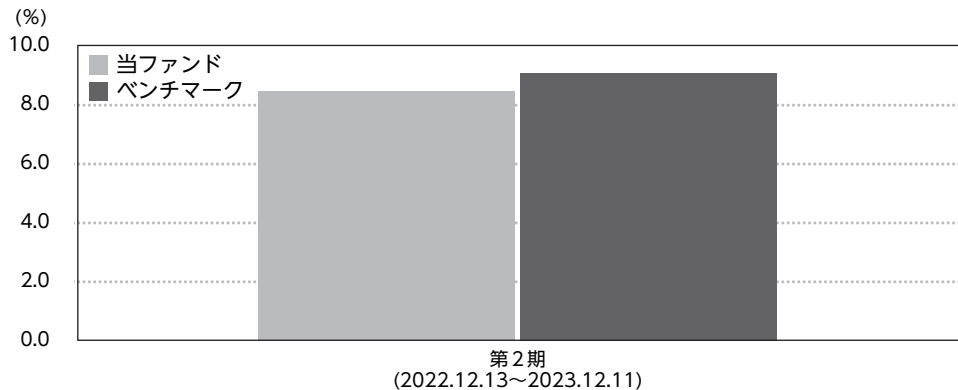
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

\*ベンチマークはJ Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+8.5%となり、ベンチマーク騰落率（+9.1%）を下回りました。これは主に時価評価差（基準価額算出時に使用する債券時価とベンチマークの計算に使用する時価の差異）などによる影響です。

(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<br>2022年12月13日～2023年12月11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  | 740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、実質的に新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# 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<br>2023年12月11日 |
|---------------------------|---------------------|
| ニッセイ新興国債インデックス<br>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。

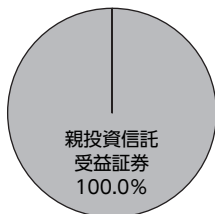
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

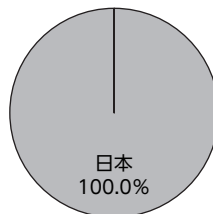
| 項目         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 49,107,539円         |
| 受益権総口数     | 47,751,310口         |
| 1万口当たり基準価額 | 10,284円             |

(注) 当期間中における追加設定元本額は45,163,345円、同解約元本額は10,676,853円です。

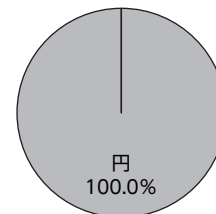
### ■資産別配分



### ■国別配分



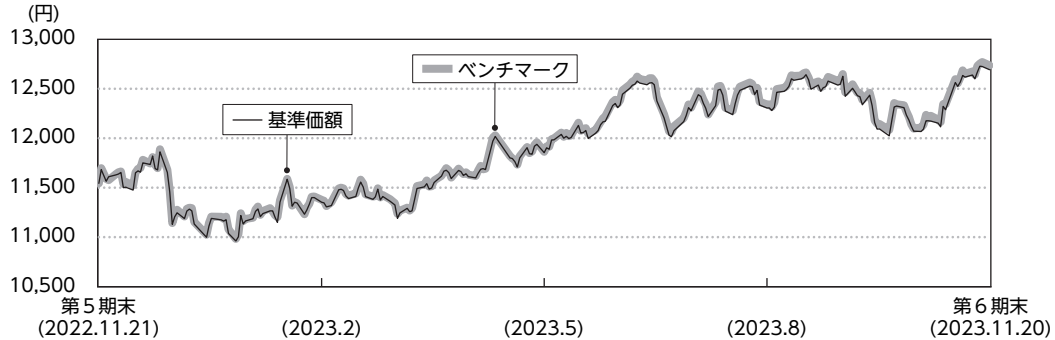
### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年12月11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。

## ニッセイ新興国債インデックスマザーファンドの概要

### ■ 基準価額の推移



### ■ 上位銘柄

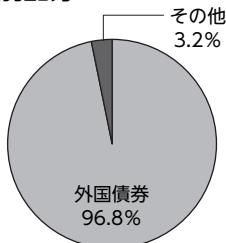
| 銘柄名                                      | 通貨  | 比率   |
|--|-----|------|
| STATE OF QATAR 4.817% 2049/3/14          | 米ドル | 2.6% |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL 6.0% 2033/10/20   | 米ドル | 1.9  |
| STATE OF QATAR 3.75% 2030/4/16           | 米ドル | 1.9  |
| CHINA GOVT INTL BOND 0.55% 2025/10/21    | 米ドル | 1.9  |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL 3.875% 2030/6/12  | 米ドル | 1.8  |
| DOMINICAN REPUBLIC 5.875% 2060/1/30      | 米ドル | 1.7  |
| STATE OF QATAR 4.4% 2050/4/16            | 米ドル | 1.7  |
| UNITED MEXICAN STATES 2.659% 2031/5/24   | 米ドル | 1.6  |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.75% 2050/1/14   | 米ドル | 1.4  |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.75% 2049/9/30 | 米ドル | 1.4  |
| 組入銘柄数                                    |     | 104  |

### ■ 1万口当たりの費用明細

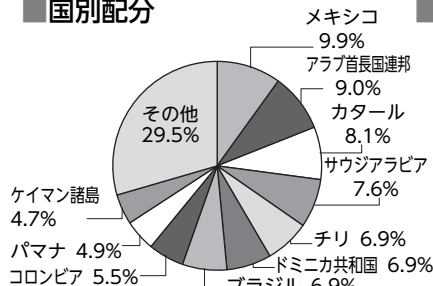
2022.11.22~2023.11.20

| 項目              | 金額        |
|-----------------|-----------|
| その他費用<br>(保管費用) | 3円<br>(3) |
| (その他)           | (0)       |
| 合計              | 3         |

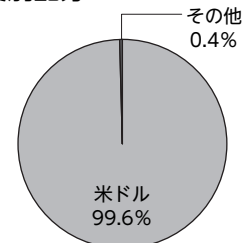
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



### ■ 通貨別配分



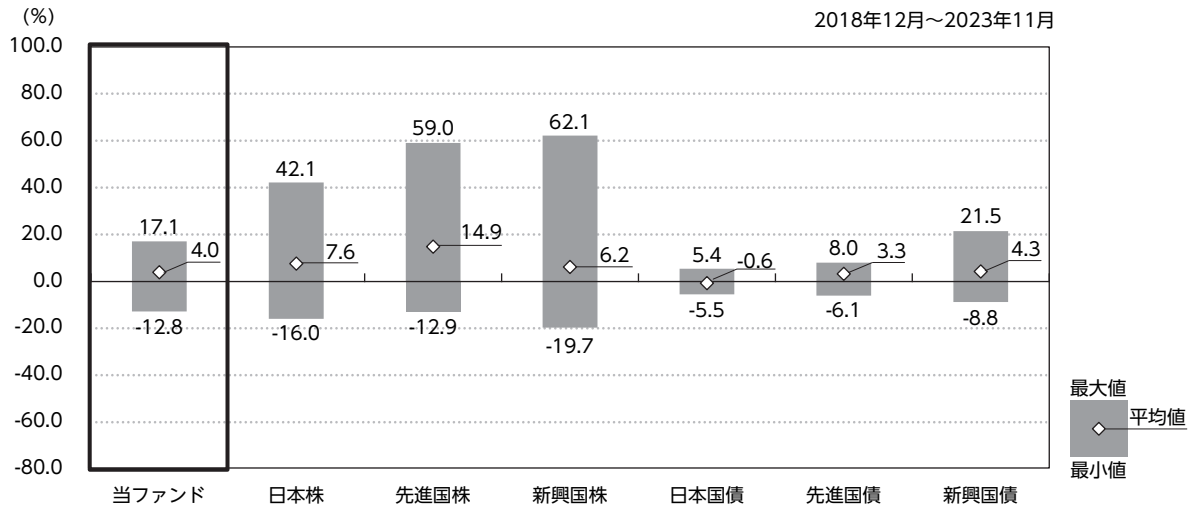
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023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。

参考情報

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- (注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。
- (注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。
- (注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

- ・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)          | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 債券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                 |               |            |           | 基準価額+<br>累計分配金 |            |           |            |           |
| (設定日)           | 円             | 円          | %         | 円              |            | %         | %          | 百万円       |
| 2021年11月30日     | 10,000        | —          | —         | 10,000         | 10,000     | —         | —          | 1         |
| 1期(2022年12月12日) | 9,479         | 0          | △5.2      | 9,479          | 9,232      | △7.7      | 97.4       | 12        |
| 2期(2023年12月11日) | 10,284        | 0          | 8.5       | 10,284         | 10,072     | 9.1       | 96.6       | 49        |

(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) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注6) 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<br>マーク | 騰落率  | 債券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|------|------------|------|------------|
|                 |        |      |            |      |            |
| (期首)2022年12月12日 | 9,479  | —    | 9,232      | —    | 97.4       |
| 12月末            | 8,991  | △5.1 | 8,769      | △5.0 | 96.7       |
| 2023年1月末        | 9,097  | △4.0 | 8,853      | △4.1 | 97.4       |
| 2月末             | 9,270  | △2.2 | 9,040      | △2.1 | 96.5       |
| 3月末             | 9,274  | △2.2 | 9,053      | △1.9 | 97.3       |
| 4月末             | 9,426  | △0.6 | 9,190      | △0.4 | 97.6       |
| 5月末             | 9,695  | 2.3  | 9,475      | 2.6  | 97.7       |
| 6月末             | 10,127 | 6.8  | 9,903      | 7.3  | 96.4       |
| 7月末             | 9,939  | 4.9  | 9,720      | 5.3  | 96.9       |
| 8月末             | 10,155 | 7.1  | 9,933      | 7.6  | 97.5       |
| 9月末             | 9,942  | 4.9  | 9,739      | 5.5  | 96.1       |
| 10月末            | 9,760  | 3.0  | 9,562      | 3.6  | 96.2       |
| 11月末            | 10,254 | 8.2  | 10,045     | 8.8  | 96.4       |
| (期末)2023年12月11日 | 10,284 | 8.5  | 10,072     | 9.1  | 96.6       |

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2022年12月13日～2023年12月11日

|                       | 設定     |        | 解約    |        |
|-----------------------|--------|--------|-------|--------|
|                       | 口数     | 金額     | 口数    | 金額     |
|                       | 千口     | 千円     | 千口    | 千円     |
| ニッセイ新興国債インデックスマザーファンド | 36,433 | 43,496 | 8,692 | 10,591 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2022年12月13日～2023年12月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2023年12月11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     |
| ニッセイ新興国債インデックスマザーファンド | 10,715  | 38,456 | 49,108 |

(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債インデックスマザーファンド全体の口数は2,448,211千口です。

投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

| 項目                    | 当期末    |       |
|-----------------------|--------|-------|
|                       | 評価額    | 比率    |
|                       | 千円     | %     |
| ニッセイ新興国債インデックスマザーファンド | 49,108 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他          | 61     | 0.1   |
| 投資信託財産総額              | 49,170 | 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12月11日における邦貨換算レートは、1米ドル145.40円です。

(注2) ニッセイ新興国債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(3,108,013千円)の投資信託財産総額(3,127,004千円)に対する比率は99.4%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日現在)

| 項目                             | 当期末         |
|--------------------------------|-------------|
| (A)資産                          | 49,170,561円 |
| コール・ローン等                       | 60,559      |
| ニッセイ新興国債インデックス<br>マザーファンド(評価額) | 49,108,766  |
| 未収入金                           | 1,236       |
| (B)負債                          | 63,022      |
| 未払信託報酬                         | 60,858      |
| その他未払費用                        | 2,164       |
| (C)純資産総額(A-B)                  | 49,107,539  |
| 元本                             | 47,751,310  |
| 次期繰越損益金                        | 1,356,229   |
| (D)受益権総口数                      | 47,751,310口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                | 10,284円     |

|           |             |
|-----------|-------------|
| (注) 期首元本額 | 13,264,818円 |
| 期中追加設定元本額 | 45,163,345円 |
| 期中一部解約元本額 | 10,676,853円 |

損益の状況

当期(2022年12月13日~2023年12月11日)

| 項目            | 当期            |
|---------------|---------------|
| (A)有価証券売買損益   | 3,203,575円    |
| 売             | 3,626,471     |
| 買             | △ 422,896     |
| (B)信託報酬等      | △ 101,758     |
| (C)当期損益金(A+B) | 3,101,817     |
| (D)前期繰越損益金    | 88,838        |
| (分配準備積立金)     | ( 88,838)     |
| (E)追加信託差損益金*  | △ 1,834,426   |
| (配当等相当額)      | ( 346,255)    |
| (売買損益相当額)     | (△ 2,180,681) |
| (F)合計(C+D+E)  | 1,356,229     |
| 次期繰越損益金(F)    | 1,356,229     |
| 追加信託差損益金      | △ 1,834,426   |
| (配当等相当額)      | ( 346,255)    |
| (売買損益相当額)     | (△ 2,180,681) |
| 分配準備積立金       | 3,190,655     |

- (注1) (A)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) (B)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) (D)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) (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。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 | 3,101,817円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金   | 346,255円   |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 88,838円    |
| (e) 分配対象額(a+b+c+d)  | 3,536,910円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)   | 740.69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

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は1百万円(元本1百万円、ファンド全体の2.1%)です。当社は当該保有分を解約することがあります。

## ■ 約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年9月9日)

## ■ 自社の実質保有比率

2023年11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32.6%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／債券／インデックス型   |   |
| 信 託 期 間 | 無期限   |   |
| 運 用 方 針 | ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |   |
| 主要運用対象  | FWニッセイ新興国債インデックス  | ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド受益証券  |
|         | ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド  | 新興国の米ドル建て公社債  |
| 運用方法    | FWニッセイ新興国債インデックス  | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br><ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> </ul> |
|         | ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド  | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br><ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>     |
| 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金額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。  |   |

# ニッセイ新興国債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 6 期

(計算期間：2022年11月22日～2023年11月20日)

#### 運用方針

主に新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

#### 主要運用 対象

新興国の米ドル建て公社債

#### 運用方法

- 以下の様な投資制限のもと運用を行います。
- ・ 株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。
  - ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

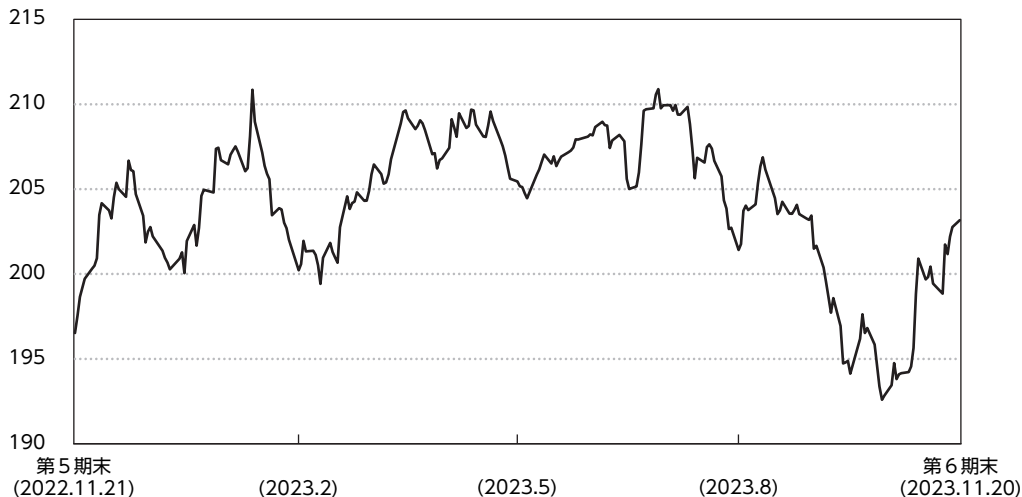
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2022年11月22日～2023年11月20日

## 新興国債券市況

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



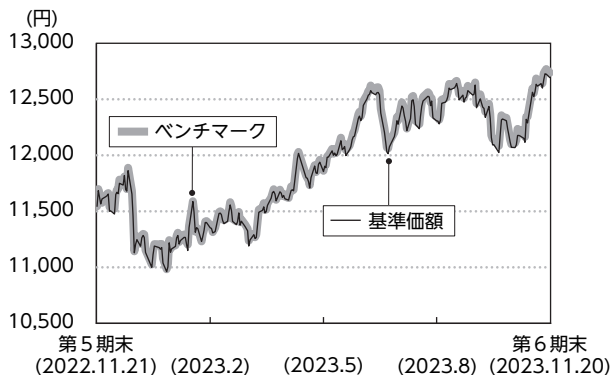
(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期の新興国債券市場は米ドル建て新興国債券金利が上昇（債券価格は下落）しましたが、債券のクーポン収入がプラス寄与したことから上昇しました。

期初から2023年7月末にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融政策動向の影響を受けて新興国債券金利は大きく上下に振れ方向感がない展開となりました。米国国債に対するスプレッド（上乗せ金利）は3月に米シリコンバレーバンクの経営破綻やスイス金融大手のクレディ・スイス・グループの経営不安を受けて拡大しましたが、6月から7月にかけては投資家のリスク選好姿勢が強まったことから縮小し、相対的に小幅な動きとなりました。

8月から10月中旬にかけては、米経済指標が堅調であったことから米国国債金利が上昇し新興国債券金利もおおむね上昇基調となりました。特に中国の景気減速懸念が高まったことや大手格付け機関が米銀を格下げする可能性を示したことから投資家のリスク回避姿勢が強まりスプレッドがやや拡大しました。その後、当期末にかけては、11月上旬に発表された米サプライマネジメント協会（ISM）製造業景況感指数や米雇用統計が軟調だったことなどから米追加利上げ観測が後退し、米国国債金利の低下を受けて新興国債券金利も低下基調となり、結局、新興国債券金利は期を通じて見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>

- ・ 2023年2月から6月にかけて、米経済指標が堅調であったことや植田日銀新総裁が金融緩和を継続するとの見方が強まったことから、米ドル高円安基調となったこと

#### <下落要因>

- ・ 2022年12月中旬から2023年1月中旬にかけて、日銀の金融政策決定会合においてイーロドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）の修正が実施され、日米金利差が縮小するとの見方から米ドル安円高となったこと
- ・ 7月上旬から中旬にかけて、内田日銀副総裁の発言で金融緩和修正への期待感が強まったことや米物価指標が鈍化したことで米国の利上げへの期待感が後退し米ドル安円高となったこと

## ポートフォリオ

新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+9.9%となり、ベンチマーク騰落率（+10.3%）におおむね連動しました。

## 今後の運用方針

新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率  | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|
|                 | 円      | %     |        | %      | %      | 百万円   |
| 2期(2019年11月20日) | 11,204 | 14.0  | 11,247 | 14.3   | 98.1   | 1,142 |
| 3期(2020年11月20日) | 11,831 | 5.6   | 11,878 | 5.6    | 98.2   | 1,206 |
| 4期(2021年11月22日) | 12,600 | 6.5   | 12,677 | 6.7    | 96.8   | 1,299 |
| 5期(2022年11月21日) | 11,544 | △ 8.4 | 11,277 | △ 11.0 | 97.1   | 1,455 |
| 6期(2023年11月20日) | 12,692 | 9.9   | 12,441 | 10.3   | 96.8   | 2,980 |

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日             | 基準価額   | 騰落率   | ベンチマーク | 騰落率   | 債券組入比率 |
|-----------------|--------|-------|--------|-------|--------|
|                 | 円      | %     |        | %     | %      |
| (期首)2022年11月21日 | 11,544 | —     | 11,277 | —     | 97.1   |
| 11月末            | 11,654 | 1.0   | 11,393 | 1.0   | 97.6   |
| 12月末            | 11,132 | △ 3.6 | 10,896 | △ 3.4 | 96.7   |
| 2023年 1 月末      | 11,266 | △ 2.4 | 11,000 | △ 2.5 | 97.4   |
| 2 月末            | 11,483 | △ 0.5 | 11,233 | △ 0.4 | 96.5   |
| 3 月末            | 11,491 | △ 0.5 | 11,249 | △ 0.2 | 97.3   |
| 4 月末            | 11,682 | 1.2   | 11,420 | 1.3   | 97.6   |
| 5 月末            | 12,019 | 4.1   | 11,773 | 4.4   | 97.7   |
| 6 月末            | 12,558 | 8.8   | 12,306 | 9.1   | 96.4   |
| 7 月末            | 12,328 | 6.8   | 12,078 | 7.1   | 96.9   |
| 8 月末            | 12,599 | 9.1   | 12,343 | 9.5   | 97.5   |
| 9 月末            | 12,338 | 6.9   | 12,102 | 7.3   | 96.1   |
| 10月末            | 12,115 | 4.9   | 11,882 | 5.4   | 96.2   |
| (期末)2023年11月20日 | 12,692 | 9.9   | 12,441 | 10.3  | 96.8   |

(注) 騰落率は期首比です。

## 1 万口当たりの費用明細

2022年11月22日～2023年11月20日

| 項目     | 当期  |         | 項目の概要   |
|--------|-----|---------|---|
|        | 金額  | 比率      |   |
| その他費用  | 3円  | 0.023%  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数   |
| (保管費用) | (3) | (0.023) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用  |
| (その他)  | (0) | (0.001) | ・ 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<br>・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計     | 3   | 0.023   |   |

(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（11,909円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2022年11月22日～2023年11月20日

## 公社債

|    |      |      | 買付額    | 売付額   |
|----|------|------|--------|-------|
|    |      |      | 千米ドル   | 千米ドル  |
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 13,565 | 4,820 |
|    |      | 特殊債券 | 955    | —     |
|    |      |      |        |       |

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

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

主要な売買銘柄

2022年11月22日～2023年11月20日

公社債

| 買付                     |        | 売付                       |        |
|------------------------|--------|--------------------------|--------|
| 銘柄                     | 金額     | 銘柄                       | 金額     |
|                        | 千円     |                          | 千円     |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL | 55,142 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 30,064 |
| REPUBLIC OF COLOMBIA   | 53,243 | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 28,754 |
| STATE OF QATAR         | 52,553 | STATE OF QATAR           | 28,604 |
| DOMINICAN REPUBLIC     | 41,375 | STATE OF QATAR           | 28,513 |
| DOMINICAN REPUBLIC     | 32,558 | OMAN GOV INTERNTL BOND   | 27,135 |
| ROMANIA                | 30,276 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 27,013 |
| UNITED MEXICAN STATES  | 29,702 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 26,914 |
| HUNGARY                | 29,632 | OMAN GOV INTERNTL BOND   | 26,425 |
| OMAN GOV INTERNTL BOND | 29,499 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 26,228 |
| UAE INT'L GOVT BOND    | 29,339 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 26,028 |

(注1) 金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2023年11月20日現在

外国（外貨建）公社債

| 区分   | 当期末    |        |           |      |                 |           |      |      |
|------|--------|--------|-----------|------|-----------------|-----------|------|------|
|      | 額面金額   | 評価額    |           | 組入比率 | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|      |        | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |      |                 | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
|      | 千米ドル   | 千米ドル   | 千円        | %    | %               | %         | %    | %    |
| アメリカ | 23,340 | 19,248 | 2,886,257 | 96.8 | 20.0            | 86.3      | 6.7  | 3.8  |

(注1) 外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

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

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド

(外国公社債の内訳)

| 銘柄名                      | 利率     | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額  |        |
|--------------------------|--------|------------|------|------|--------|
|                          |        |            |      | 千米ドル | 千円     |
| アメリカ                     | %      |            | 千米ドル | 千米ドル | 千円     |
| 国債証券                     |        |            |      |      |        |
| ABU DHABI GOVT INT'L     | 2.5000 | 2025/04/16 | 200  | 192  | 28,835 |
| ABU DHABI GOVT INT'L     | 1.6250 | 2028/06/02 | 200  | 174  | 26,130 |
| ABU DHABI GOVT INT'L     | 2.5000 | 2029/09/30 | 200  | 177  | 26,541 |
| ABU DHABI GOVT INT'L     | 3.1250 | 2030/04/16 | 200  | 181  | 27,203 |
| ABU DHABI GOVT INT'L     | 1.7000 | 2031/03/02 | 200  | 162  | 24,309 |
| ABU DHABI GOVT INT'L     | 3.1250 | 2049/09/30 | 200  | 131  | 19,676 |
| ABU DHABI GOVT INT'L     | 3.8750 | 2050/04/16 | 200  | 150  | 22,578 |
| ABU DHABI GOVT INT'L     | 2.7000 | 2070/09/02 | 200  | 110  | 16,534 |
| CHINA GOVT INTL BOND     | 0.5500 | 2025/10/21 | 400  | 367  | 55,151 |
| CHINA GOVT INTL BOND     | 1.2500 | 2026/10/26 | 200  | 180  | 27,068 |
| CHINA GOVT INTL BOND     | 2.1250 | 2029/12/03 | 200  | 176  | 26,398 |
| CHINA GOVT INTL BOND     | 1.2000 | 2030/10/21 | 200  | 161  | 24,236 |
| DOMINICAN REPUBLIC       | 5.5000 | 2029/02/22 | 300  | 278  | 41,711 |
| DOMINICAN REPUBLIC       | 4.5000 | 2030/01/30 | 150  | 129  | 19,474 |
| DOMINICAN REPUBLIC       | 4.8750 | 2032/09/23 | 300  | 250  | 37,620 |
| DOMINICAN REPUBLIC       | 6.0000 | 2033/02/22 | 150  | 136  | 20,463 |
| DOMINICAN REPUBLIC       | 5.3000 | 2041/01/21 | 150  | 113  | 17,088 |
| DOMINICAN REPUBLIC       | 6.4000 | 2049/06/05 | 150  | 124  | 18,737 |
| DOMINICAN REPUBLIC       | 5.8750 | 2060/01/30 | 450  | 342  | 51,398 |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 4.5000 | 2029/05/30 | 200  | 187  | 28,058 |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 3.8750 | 2030/06/12 | 400  | 350  | 52,616 |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 3.7500 | 2031/09/12 | 200  | 170  | 25,543 |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 6.0000 | 2033/10/20 | 400  | 382  | 57,301 |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 4.7500 | 2050/01/14 | 400  | 281  | 42,192 |
| HUNGARY                  | 6.1250 | 2028/05/22 | 200  | 200  | 30,038 |
| HUNGARY                  | 5.2500 | 2029/06/16 | 200  | 191  | 28,717 |
| HUNGARY                  | 2.1250 | 2031/09/22 | 200  | 149  | 22,442 |
| HUNGARY                  | 6.2500 | 2032/09/22 | 200  | 199  | 29,946 |
| HUNGARY                  | 3.1250 | 2051/09/21 | 200  | 116  | 17,478 |
| OMAN GOV INTERNTL BOND   | 6.0000 | 2029/08/01 | 200  | 199  | 29,883 |
| OMAN GOV INTERNTL BOND   | 6.2500 | 2031/01/25 | 200  | 200  | 30,097 |
| OMAN SOVEREIGN SUKUK     | 4.8750 | 2030/06/15 | 200  | 190  | 28,581 |
| PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 4.4000 | 2027/06/06 | 200  | 194  | 29,175 |
| PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 4.7000 | 2032/06/06 | 200  | 189  | 28,448 |
| REPUBLIC OF CHILE        | 2.7500 | 2027/01/31 | 200  | 185  | 27,795 |
| REPUBLIC OF CHILE        | 2.5500 | 2032/01/27 | 200  | 163  | 24,479 |



ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名  |                          | 利率     | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額  |        |
|------|--------------------------|--------|------------|------|------|--------|
|      |                          |        |            |      | 千米ドル | 千円     |
| アメリカ |                          | %      |            | 千米ドル | 千米ドル | 千円     |
| 国債証券 | REPUBLIC OF CHILE        | 2.5500 | 2033/07/27 | 200  | 156  | 23,407 |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 4.9500 | 2036/01/05 | 200  | 185  | 27,831 |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 3.1000 | 2041/05/07 | 200  | 138  | 20,721 |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 4.3400 | 2042/03/07 | 200  | 163  | 24,489 |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 3.5000 | 2050/01/25 | 200  | 135  | 20,314 |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 3.5000 | 2053/04/15 | 200  | 134  | 20,131 |
|      | REPUBLIC OF CHILE        | 3.1000 | 2061/01/22 | 200  | 116  | 17,476 |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 3.0000 | 2030/01/30 | 200  | 157  | 23,552 |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 3.1250 | 2031/04/15 | 200  | 150  | 22,581 |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 3.2500 | 2032/04/22 | 200  | 146  | 21,897 |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 8.0000 | 2033/04/20 | 200  | 202  | 30,359 |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 7.5000 | 2034/02/02 | 200  | 194  | 29,112 |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 5.2000 | 2049/05/15 | 200  | 134  | 20,194 |
|      | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 4.1250 | 2051/05/15 | 200  | 114  | 17,188 |
|      | REPUBLIC OF INDONESIA    | 3.8500 | 2030/10/15 | 200  | 183  | 27,449 |
|      | REPUBLIC OF INDONESIA    | 4.2000 | 2050/10/15 | 200  | 157  | 23,625 |
|      | REPUBLIC OF INDONESIA    | 3.0500 | 2051/03/12 | 200  | 131  | 19,730 |
|      | REPUBLIC OF PANAMA       | 3.1600 | 2030/01/23 | 200  | 163  | 24,583 |
|      | REPUBLIC OF PANAMA       | 2.2520 | 2032/09/29 | 200  | 139  | 20,864 |
|      | REPUBLIC OF PANAMA       | 6.4000 | 2035/02/14 | 200  | 185  | 27,833 |
|      | REPUBLIC OF PANAMA       | 4.5000 | 2056/04/01 | 400  | 248  | 37,255 |
|      | REPUBLIC OF PANAMA       | 3.8700 | 2060/07/23 | 200  | 110  | 16,502 |
|      | REPUBLIC OF PANAMA       | 4.5000 | 2063/01/19 | 200  | 121  | 18,222 |
|      | REPUBLIC OF PERU         | 2.7830 | 2031/01/23 | 330  | 272  | 40,885 |
|      | REPUBLIC OF PERU         | 3.0000 | 2034/01/15 | 260  | 203  | 30,482 |
|      | REPUBLIC OF PERU         | 3.5500 | 2051/03/10 | 160  | 106  | 16,029 |
|      | REPUBLIC OF PERU         | 2.7800 | 2060/12/01 | 210  | 113  | 17,079 |
|      | REPUBLIC OF PHILIPPINES  | 2.6500 | 2045/12/10 | 200  | 124  | 18,649 |
|      | REPUBLIC OF PHILIPPINES  | 3.2000 | 2046/07/06 | 200  | 135  | 20,322 |
|      | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 4.8500 | 2029/09/30 | 200  | 177  | 26,575 |
|      | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 5.7500 | 2049/09/30 | 400  | 281  | 42,187 |
|      | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 7.3000 | 2052/04/20 | 200  | 167  | 25,162 |
|      | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 4.3750 | 2031/01/23 | 140  | 134  | 20,144 |
|      | ROMANIA                  | 7.1250 | 2033/01/17 | 200  | 205  | 30,762 |
|      | ROMANIA                  | 4.0000 | 2051/02/14 | 190  | 123  | 18,460 |
|      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.7500 | 2028/01/18 | 200  | 197  | 29,629 |
|      | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.3750 | 2029/04/16 | 200  | 193  | 28,944 |

ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド

| 銘柄名                   |                          | 利率         | 償還年月日      | 額面金額 | 評価額    |           |
|-----------------------|--------------------------|------------|------------|------|--------|-----------|
|                       |                          |            |            |      | 千円     | 千ドル       |
| アメリカ                  |                          | %          |            | 千ドル  | 千ドル    | 千円        |
| 国債証券                  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3.2500     | 2030/10/22 | 200  | 177    | 26,641    |
|                       | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 2.2500     | 2033/02/02 | 200  | 156    | 23,495    |
|                       | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.8750     | 2033/07/18 | 200  | 193    | 29,073    |
|                       | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.0000     | 2053/01/18 | 200  | 168    | 25,226    |
|                       | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3.7500     | 2055/01/21 | 200  | 135    | 20,299    |
|                       | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.5000     | 2060/04/22 | 200  | 154    | 23,157    |
|                       | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3.4500     | 2061/02/02 | 200  | 124    | 18,599    |
|                       | STATE OF QATAR           | 3.4000     | 2025/04/16 | 200  | 194    | 29,213    |
|                       | STATE OF QATAR           | 4.0000     | 2029/03/14 | 200  | 192    | 28,841    |
|                       | STATE OF QATAR           | 3.7500     | 2030/04/16 | 400  | 375    | 56,333    |
|                       | STATE OF QATAR           | 4.8170     | 2049/03/14 | 600  | 522    | 78,334    |
|                       | STATE OF QATAR           | 4.4000     | 2050/04/16 | 400  | 329    | 49,376    |
|                       | UAE INT'L GOVT BOND      | 4.0500     | 2032/07/07 | 200  | 188    | 28,302    |
|                       | UAE INT'L GOVT BOND      | 4.9170     | 2033/09/25 | 200  | 200    | 30,040    |
|                       | UAE INT'L GOVT BOND      | 3.2500     | 2061/10/19 | 200  | 128    | 19,278    |
|                       | UNITED MEXICAN STATES    | 3.2500     | 2030/04/16 | 200  | 173    | 25,975    |
|                       | UNITED MEXICAN STATES    | 2.6590     | 2031/05/24 | 400  | 320    | 48,112    |
|                       | UNITED MEXICAN STATES    | 4.7500     | 2032/04/27 | 200  | 182    | 27,402    |
|                       | UNITED MEXICAN STATES    | 4.8750     | 2033/05/19 | 200  | 182    | 27,372    |
|                       | UNITED MEXICAN STATES    | 3.5000     | 2034/02/12 | 200  | 159    | 23,891    |
| UNITED MEXICAN STATES | 6.3500                   | 2035/02/09 | 200        | 198  | 29,720 |           |
| UNITED MEXICAN STATES | 4.2800                   | 2041/08/14 | 200        | 151  | 22,681 |           |
| UNITED MEXICAN STATES | 5.0000                   | 2051/04/27 | 200        | 157  | 23,663 |           |
| UNITED MEXICAN STATES | 4.4000                   | 2052/02/12 | 200        | 142  | 21,408 |           |
| UNITED MEXICAN STATES | 6.3380                   | 2053/05/04 | 200        | 185  | 27,801 |           |
| UNITED MEXICAN STATES | 3.7710                   | 2061/05/24 | 200        | 121  | 18,264 |           |
| 特殊債券                  | KSA SUKUK LTD            | 5.2680     | 2028/10/25 | 200  | 202    | 30,357    |
|                       | KSA SUKUK LTD            | 4.2740     | 2029/05/22 | 200  | 193    | 28,951    |
|                       | KSA SUKUK LTD            | 2.9690     | 2029/10/29 | 200  | 178    | 26,801    |
|                       | KSA SUKUK LTD            | 2.2500     | 2031/05/17 | 200  | 164    | 24,642    |
|                       | KSA SUKUK LTD            | 4.5110     | 2033/05/22 | 200  | 189    | 28,394    |
| 合計                    |                          | —          | —          | —    | —      | 2,886,257 |

## ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド

### 投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

| 項目           | 当期末       |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評価額       | 比率    |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 2,886,257 | 96.7  |
| コール・ローン等、その他 | 96,994    | 3.3   |
| 投資信託財産総額     | 2,983,251 | 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149.95円です。

(注2) 外貨建純資産 (2,969,035千円) の投資信託財産総額 (2,983,251千円) に対する比率は99.5%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月20日現在)

| 項目                   | 当期末                   |
|----------------------|-----------------------|
| <b>(A)資産</b>         | <b>3,004,689,950円</b> |
| コール・ローン等             | 62,205,689            |
| 公社債(評価額)             | 2,886,257,514         |
| 未収入金                 | 21,549,158            |
| 未収利息                 | 31,999,193            |
| 前払費用                 | 2,678,396             |
| <b>(B)負債</b>         | <b>23,795,062</b>     |
| 未払金                  | 21,539,282            |
| 未払解約金                | 2,255,760             |
| その他未払費用              | 20                    |
| <b>(C)純資産総額(A-B)</b> | <b>2,980,894,888</b>  |
| 元本                   | 2,348,731,962         |
| 次期繰越損益金              | 632,162,926           |
| <b>(D)受益権総口数</b>     | <b>2,348,731,962口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)      | 12,692円               |

(注1) 期首元本額 1,261,138,911円  
 期中追加設定元本額 1,353,818,211円  
 期中一部解約元本額 266,225,160円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。  
 ニッセイ新興国債券インデックスファンド  
 (適格機関投資家限定) 782,930,621円  
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス  
 バランスファンド(8資産均等型) 61,032,986円  
 ニッセイ新興国債券インデックス  
 (ラップ専用) 1,466,128,608円  
 F Wニッセイ新興国債券インデックス 38,639,747円

### 損益の状況

当期 (2022年11月22日~2023年11月20日)

| 項目                     | 当期                  |
|------------------------|---------------------|
| <b>(A)配当等収益</b>        | <b>105,321,719円</b> |
| 受取利息                   | 105,316,830         |
| その他収益金                 | 12,140              |
| 支払利息                   | △ 7,251             |
| <b>(B)有価証券売買損益</b>     | <b>116,636,338</b>  |
| 売買益                    | 229,123,997         |
| 売買損                    | △ 112,487,659       |
| <b>(C)信託報酬等</b>        | <b>△ 487,321</b>    |
| <b>(D)当期損益金(A+B+C)</b> | <b>221,470,736</b>  |
| <b>(E)前期繰越損益金</b>      | <b>194,672,758</b>  |
| <b>(F)追加信託差損益金</b>     | <b>282,187,439</b>  |
| <b>(G)解約差損益金</b>       | <b>△ 66,168,007</b> |
| <b>(H)合計(D+E+F+G)</b>  | <b>632,162,926</b>  |
| 次期繰越損益金(H)             | 632,162,926         |

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

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

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

## 指数に関して

### ■ ファンドのベンチマーク等について

- ・ J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (除くB格以下、円換算ベース)  
J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (除くB格以下) は J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (以下「EMBI+」といいます) から格付がB格以下の債券等を除いたものです。EMBI+は時価総額加重型の米ドル建て新興国債券インデックスであり、インデックスが対象とする新興国によって発行された確定・変動利付債券等やローンを対象としています。J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (除くB格以下) の情報は信頼性が高いとみなす情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。ニッセイアセットマネジメント株式会社は、同インデックスの使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンからの書面による事前の承諾なく同インデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。Copyright ©2016 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複写・転載を禁じます。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

### ■ 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ T O P I X (東証株価指数) の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X総研または株式会社 J P X総研の関連会社 (以下「J P X」といいます) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P Xが有します。J P Xは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・ M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ N O M U R A - B P I 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ F T S E 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・ J Pモルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J Pモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

## 第2期末 (2023年12月11日)

|       |        |
|-------|--------|
| 基準価額  | 9,696円 |
| 純資産総額 | 975万円  |
| 騰落率   | △2.2%  |
| 分配金   | 0円     |

# FWニッセイ国内 リートインデックス

追加型投信/国内/不動産投信/インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年12月13日~2023年12月11日

第2期(決算日 2023年12月11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「FWニッセイ国内リートインデックス」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」-REIT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、実質的に国内の金融商品取引所に上場しているJリート（不動産投資信託）に投資することにより、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

### 商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



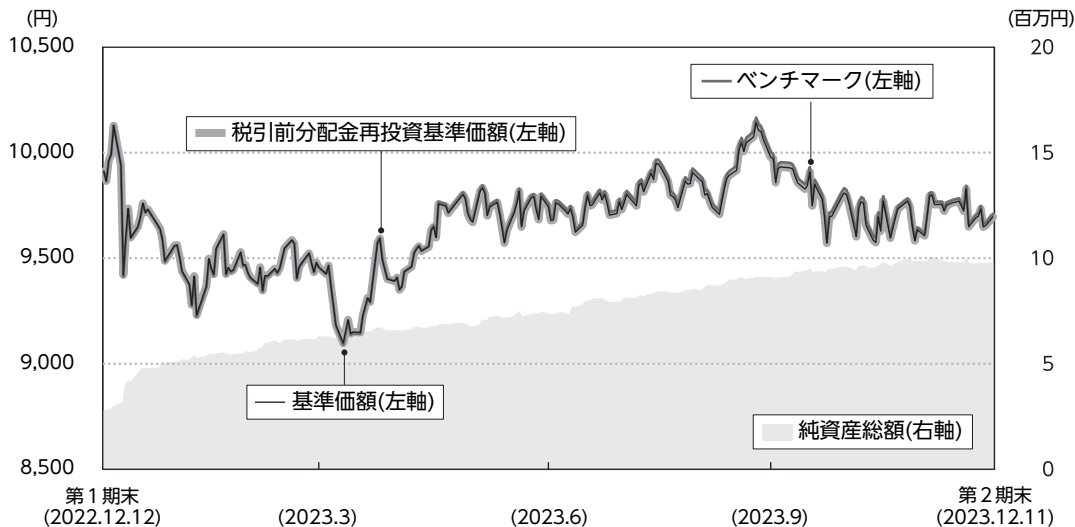
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2022年12月13日～2023年12月11日

## 基準価額等の推移



|      |        |                 |       |
|------|--------|-----------------|-------|
| 第2期首 | 9,911円 | 既払分配金           | 0円    |
| 第2期末 | 9,696円 | 騰落率 (分配金再投資ベース) | △2.2% |

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークは東証REIT指数（配当込み）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

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所に上場しているJリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は下落しました。詳しくは後掲の「Jリート市況」をご参照ください。

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     | 28円  | 0.285%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は9,667円です。</p>                      |
| (投信会社)   | (23) | (0.241) | 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) | (0.022) | 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  | 0    | 0.000   | $\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$  |
| (投資信託証券) | ( 0) | (0.000) | 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料  |
| その他費用    | 1    | 0.008   | $\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$  |
| (監査費用)   | ( 1) | (0.008) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用  |
| (その他)    | ( 0) | (0.000) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul> |
| 合計       | 28   | 0.293   |   |

(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。

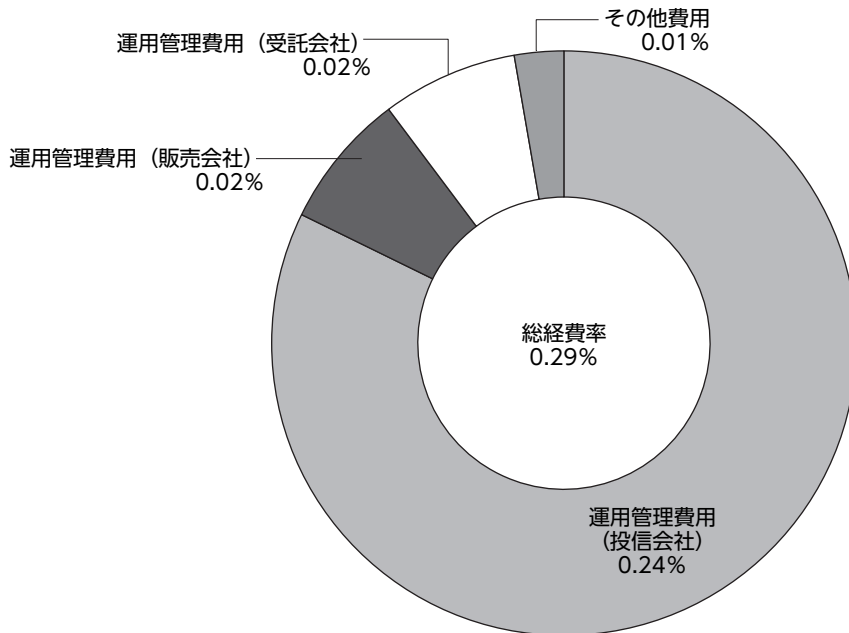
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.29%**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。

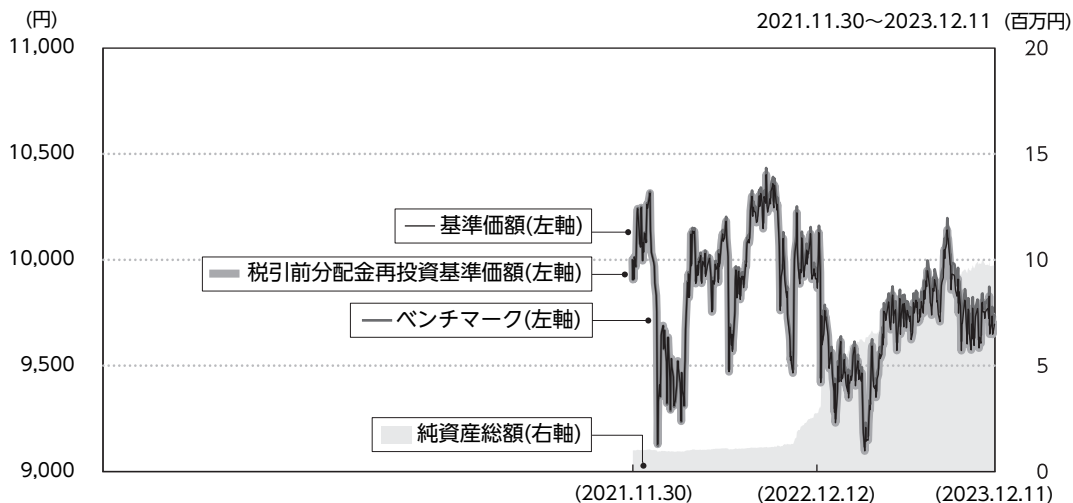
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(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。



最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

(注2) 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3) 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。

| 決算日               |       | 2021年11月30日 | 2022年12月12日 | 2023年12月11日 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 基準価額（分配落）         | (円)   | 10,000      | 9,911       | 9,696       |
| 期間分配金合計（税引前）      | (円)   | —           | 0           | 0           |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | —           | △0.9        | △2.2        |
| ベンチマーク騰落率         | (%)   | —           | △0.6        | △2.0        |
| 純資産総額             | (百万円) | 1           | 2           | 9           |

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## Jリート市況



(注) FactSetのデータを使用しています。

Jリート市場は期初以降、日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）の運用を見直し、長期金利の変動幅を変更したことから国内長期金利の上昇が意識され、大きく下落しました。その後2023年3月中旬には、海外金融機関の破綻や経営危機が報じられたことを受け、Jリート市場は一時急落したものの、クレジット市場の悪化懸念が弱まると上昇に転じました。その後は狭いレンジでもみ合う展開が続きましたが、オフィス型リートの決算内容からオフィス需要の底堅さが確認されると、8月下旬から9月上旬にかけてJリート市場は反発しました。その後、当期末にかけては国内長期金利が0.7%を超過し、再び金利上昇リスクが意識されたことなどから軟調となり、前期末と比較すると下落して当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

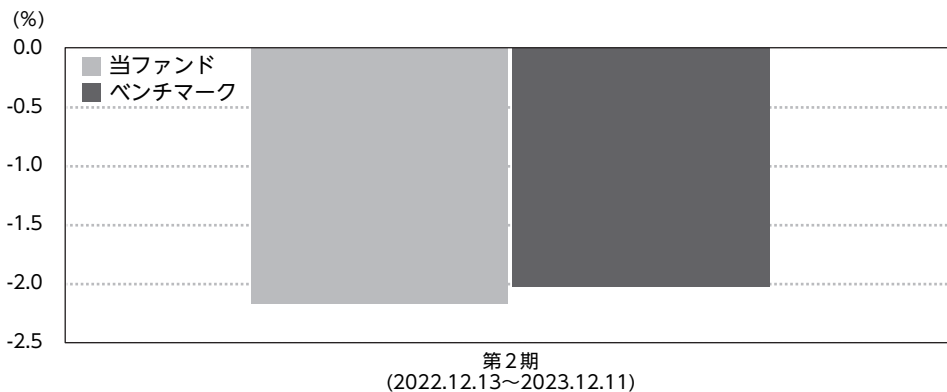
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

国内の金融商品取引所に上場しているJリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

\*ベンチマークは東証REIT指数（配当込み）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-2.2%となり、ベンチマーク騰落率（-2.0%）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<br>2022年12月13日～2023年12月11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  | —                             |

(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、実質的に国内の金融商品取引所に上場しているJリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

国内の金融商品取引所に上場しているJリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# 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<br>2023年12月11日 |
|-----------------------------|---------------------|
| ニッセイJ-REITインデックス<br>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。

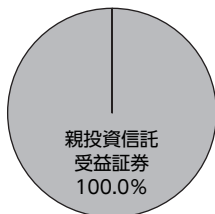
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

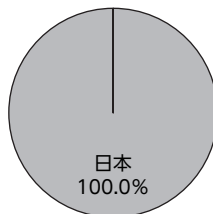
| 項目         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 9,755,640円          |
| 受益権総口数     | 10,061,865口         |
| 1万口当たり基準価額 | 9,696円              |

(注) 当期間中における追加設定元本額は9,220,199円、同解約元本額は1,930,015円です。

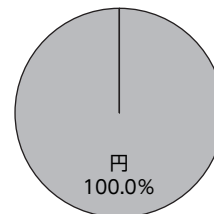
### ■資産別配分



### ■国別配分



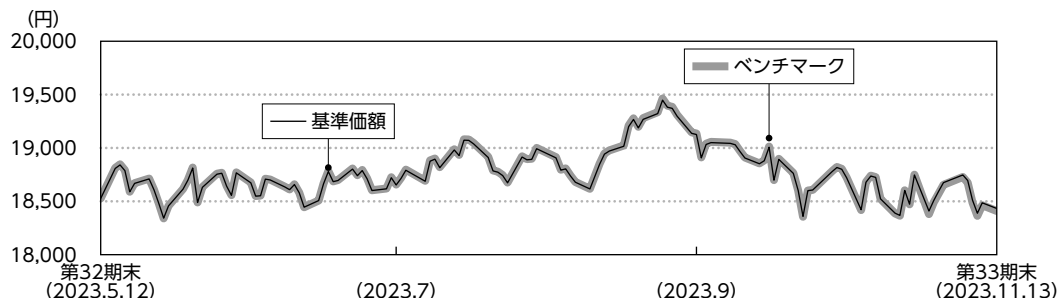
### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年12月11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J-REITインデックスマザーファンドの概要

### ■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■ 上位銘柄

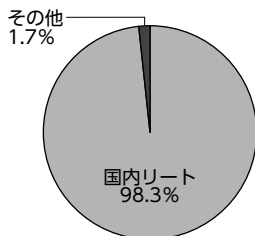
| 銘柄名               | 通貨 | 比率   |
|-------------------|----|------|
| 日本ビルファンド投資法人      | 円  | 6.7% |
| ジャパンリアルエステイト投資法人  | 円  | 5.5  |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | 円  | 5.2  |
| 日本プロロジスリート投資法人    | 円  | 4.5  |
| 日本都市ファンド投資法人      | 円  | 4.5  |
| GLP投資法人           | 円  | 4.4  |
| KDX不動産投資法人        | 円  | 4.4  |
| 大和ハウスリート投資法人      | 円  | 3.9  |
| オリックス不動産投資法人      | 円  | 3.2  |
| ユナイテッド・アーバン投資法人   | 円  | 3.2  |
| 組入銘柄数             |    | 58   |

### ■ 1万口当たりの費用明細

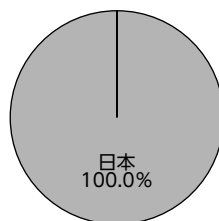
2023.5.13~2023.11.13

| 項目                  | 金額        |
|---------------------|-----------|
| 売買委託手数料<br>(投資信託証券) | 0円<br>(0) |
| その他費用<br>(その他)      | 0<br>(0)  |
| 合計                  | 0         |

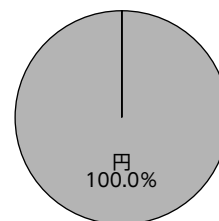
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



### ■ 通貨別配分



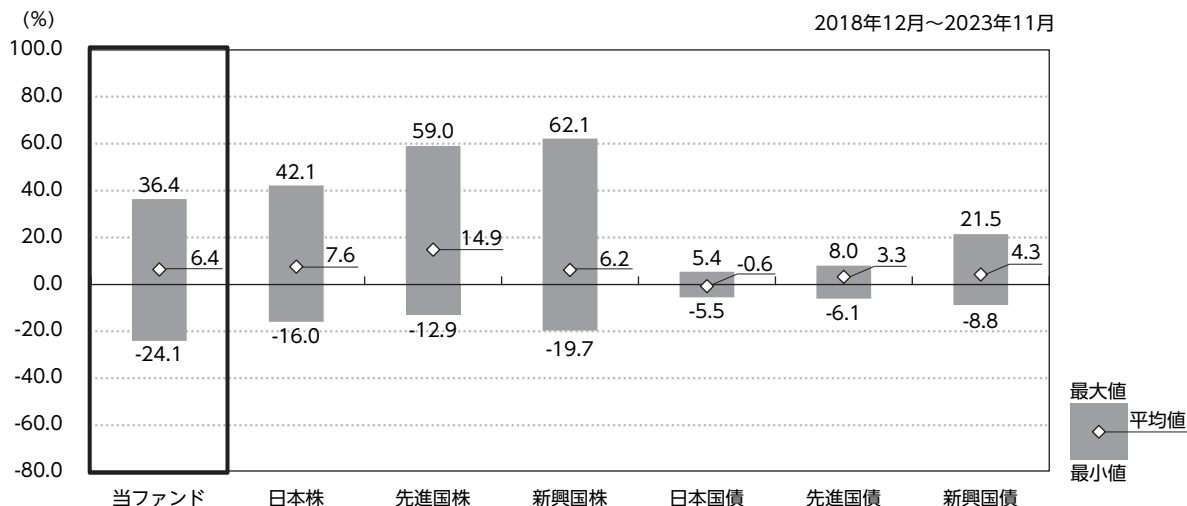
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年11月13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。

参考情報

■ 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

< 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数 >

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

- ・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)<br>基準価額+<br>累計分配金 | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|-------------------------|------------|-----------|--------------------|-----------|
| (設定日)           | 円             | 円          | %         | 円                       |            | %         | %                  | 百万円       |
| 2021年11月30日     | 10,000        | —          | —         | 10,000                  | 10,000     | —         | —                  | 1         |
| 1期(2022年12月12日) | 9,911         | 0          | △0.9      | 9,911                   | 9,940      | △0.6      | 98.9               | 2         |
| 2期(2023年12月11日) | 9,696         | 0          | △2.2      | 9,696                   | 9,739      | △2.0      | 98.9               | 9         |

(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) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「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6) 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<br>マーク | 騰落率  | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|------|------------|------|--------------------|
|                 | 円      | %    |            | %    | %                  |
| (期首)2022年12月12日 | 9,911  | —    | 9,940      | —    | 98.9               |
| 12月末            | 9,731  | △1.8 | 9,759      | △1.8 | 98.6               |
| 2023年1月末        | 9,425  | △4.9 | 9,447      | △5.0 | 98.7               |
| 2月末             | 9,568  | △3.5 | 9,598      | △3.4 | 98.3               |
| 3月末             | 9,292  | △6.2 | 9,318      | △6.3 | 98.0               |
| 4月末             | 9,757  | △1.6 | 9,795      | △1.5 | 98.3               |
| 5月末             | 9,817  | △0.9 | 9,859      | △0.8 | 98.6               |
| 6月末             | 9,753  | △1.6 | 9,798      | △1.4 | 98.5               |
| 7月末             | 9,864  | △0.5 | 9,912      | △0.3 | 98.4               |
| 8月末             | 10,006 | 1.0  | 10,059     | 1.2  | 98.1               |
| 9月末             | 9,849  | △0.6 | 9,902      | △0.4 | 98.2               |
| 10月末            | 9,646  | △2.7 | 9,689      | △2.5 | 98.5               |
| 11月末            | 9,828  | △0.8 | 9,873      | △0.7 | 98.7               |
| (期末)2023年12月11日 | 9,696  | △2.2 | 9,739      | △2.0 | 98.9               |

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。



親投資信託受益証券の設定、解約状況

2022年12月13日～2023年12月11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J-REITインデックスマザーファンド | 4,812 | 8,899 | 1,018 | 1,899 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2022年12月13日～2023年12月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2023年12月11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J-REITインデックスマザーファンド | 1,448   | 5,242 | 9,755 |

(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J-REITインデックスマザーファンド全体の口数は16,635,955千口です。

投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

| 項目                      | 当期末   |       |
|-------------------------|-------|-------|
|                         | 評価額   | 比率    |
|                         | 千円    | %     |
| ニッセイJ-REITインデックスマザーファンド | 9,755 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他            | 12    | 0.1   |
| 投資信託財産総額                | 9,768 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日現在)

| 項目                               | 当期末         |
|----------------------------------|-------------|
| (A)資産                            | 9,768,619円  |
| コール・ローン等                         | 12,511      |
| ニッセイJ-REITインデックス<br>マザーファンド(評価額) | 9,755,874   |
| 未収入金                             | 234         |
| (B)負債                            | 12,979      |
| 未払信託報酬                           | 12,611      |
| その他未払費用                          | 368         |
| (C)純資産総額(A-B)                    | 9,755,640   |
| 元本                               | 10,061,865  |
| 次期繰越損益金                          | △ 306,225   |
| (D)受益権総口数                        | 10,061,865口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                  | 9,696円      |

- (注1) 期首元本額 2,771,681円  
 期中追加設定元本額 9,220,199円  
 期中一部解約元本額 1,930,015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306,225円です。

損益の状況

当期(2022年12月13日~2023年12月11日)

| 項目            | 当期          |
|---------------|-------------|
| (A)有価証券売買損益   | 1,185円      |
| 売             | 25,747      |
| 買             | △ 24,562    |
| (B)信託報酬等      | △ 21,603    |
| (C)当期損益金(A+B) | △ 20,418    |
| (D)前期繰越損益金    | △ 17,271    |
| (繰越欠損金)       | (△ 17,271)  |
| (E)追加信託差損益金*  | △ 268,536   |
| (売買損益相当額)     | (△ 268,536) |
| (F)合計(C+D+E)  | △ 306,225   |
| 次期繰越損益金(F)    | △ 306,225   |
| 追加信託差損益金      | △ 268,536   |
| (売買損益相当額)     | (△ 268,536) |
| 繰越欠損金         | △ 37,689    |

- (注1) (A)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) (B)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) (D)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) (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。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

| 項目                  | 当期    |
|---------------------|-------|
| (a) 経費控除後の配当等収益     | 0円    |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0円    |
| (c) 信託約款に定める収益調整金   | 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)  | 0円    |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)   | 0.00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

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は0.9百万円（元本1百万円、ファンド全体の9.9%）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

# 当ファンドの概要

|         |   |   |
|---------|---|---|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／国内／不動産投信／インデックス型  |   |
| 信 託 期 間 | 無期限   |   |
| 運 用 方 針 | ニッセイJ-REIT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、実質的に国内の金融商品取引所に上場しているJリート（不動産投資信託）に投資することにより、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する成果を目標に運用を行います。 |   |
| 主要運用対象  | FWニッセイ国内リートインデックス   | ニッセイJ-REITインデックスマザーファンド受益証券   |
|         | ニッセイJ-REITインデックスマザーファンド   | 国内の金融商品取引所に上場しているJリート   |
| 運用方法    | FWニッセイ国内リートインデックス   | <p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の投資信託証券（マザーファンドは除きます）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul> |
|         | ニッセイJ-REITインデックスマザーファンド   | <p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>                   |
| 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J-REIT インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第 33 期

(計算期間：2023年5月13日～2023年11月13日)

|               |  |             |  |
|---------------|--|-------------|--|
| <b>運用方針</b>   | <p>①国内の金融商品取引所に上場しているJリート（不動産投資信託）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標とします。</p> <p>②Jリートへの投資にあたっては、東証REIT指数採用銘柄（採用予定を含みます）に投資を行うものとします。なお、東証REIT指数の採用銘柄の追加・変更があった場合は、適宜追加・見直しを行います。</p> | <b>運用方法</b> | <p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li><li>・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、東証REIT指数（配当込み）における時価の構成割合が30%を超える投資信託証券がある場合には、当該投資信託証券を東証REIT指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。</li><li>・外貨建資産への投資は行いません。</li></ul> |
| <b>主要運用対象</b> | 国内の金融商品取引所に上場しているJリート  |             |  |



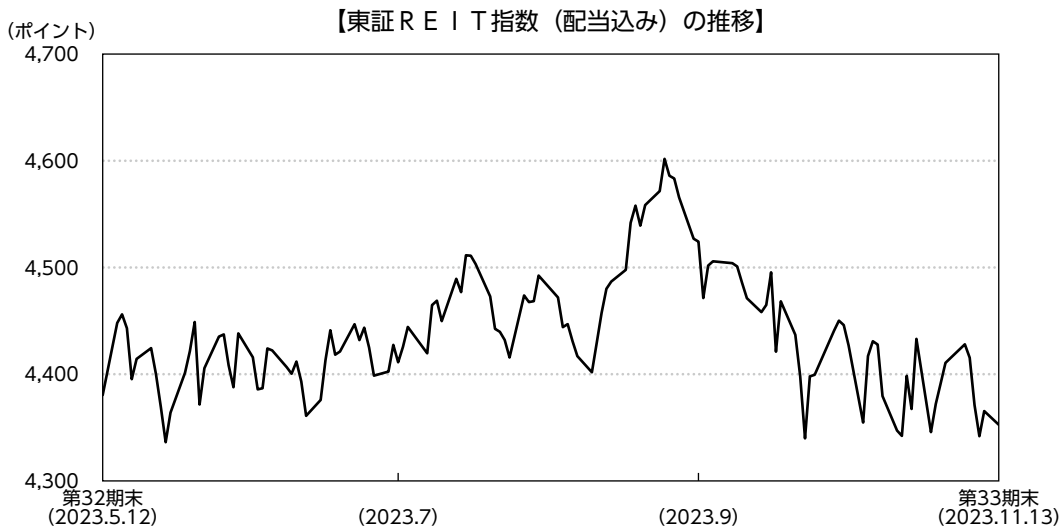
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2023年5月13日～2023年11月13日

## Jリート市況

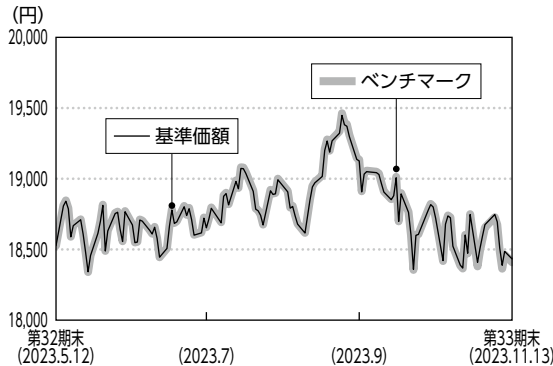


(注) 指数はブルームバーグのデータを使用しています。

Jリート市場は期を通じて見ると下落しました。

期初から6月にかけて、主に国内金融機関の買いが下値を支える一方で、日銀の金融政策の不透明感などを受けて上値が抑えられる展開となり、狭いレンジで安定的に推移しました。7月上旬から下旬にかけて、7月末に開催された日銀の金融政策決定会合において、長期金利の変動幅が据え置かれるとの見通しが高まり、金利上昇に対する過度な警戒感が後退したことを背景に上昇しました。8月上旬以降は株式市場の動向や金利見通しにつれて上下しながらやや下落したものの、下旬以降は金利上昇に対する過度な懸念が後退したことやオフィス型リートの決算からオフィス需要の底堅さが確認されたことで上昇しました。その後は、ファンダメンタルズ（リートの営業収益や利益といった業績や資産、負債などの財務状況を表す指標）の改善傾向が確認されたものの、日米の金利上昇がJリート市場の下押し材料となり、前期末と比較すると下落して当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■ 基準価額の主な変動要因

国内の金融商品取引所に上場している J リートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は下落しました。詳しくは前掲の「J リート市場」をご参照ください。

## ポートフォリオ

国内の金融商品取引所に上場している J リートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

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

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は $-0.5\%$ となり、ベンチマーク騰落率( $-0.6\%$ )にほぼ連動しました。

## 今後の運用方針

東証 R E I T 指数採用全銘柄について完全法にて投資を行い、ベンチマークの動きに連動する成果を目標に運用を行います。

最近５期の運用実績

| 決算期                | 基準価額   | 期中   | ベンチマーク | 期中   | 投資信託証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|--------------------|--------|------|--------|------|----------------|-----------|
|                    |        | 騰落率  |        | 騰落率  |                |           |
|                    | 円      | %    |        | %    | %              | 百万円       |
| 29期 (2021年11月12日)  | 19,395 | 1.9  | 18,966 | 1.9  | 98.4           | 32,023    |
| 30期 (2022年 5 月12日) | 18,642 | △3.9 | 18,222 | △3.9 | 98.1           | 31,255    |
| 31期 (2022年11月14日)  | 19,056 | 2.2  | 18,630 | 2.2  | 98.8           | 32,174    |
| 32期 (2023年 5 月12日) | 18,527 | △2.8 | 18,108 | △2.8 | 98.4           | 31,880    |
| 33期 (2023年11月13日)  | 18,433 | △0.5 | 17,993 | △0.6 | 98.3           | 30,812    |

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日               | 基準価額   | 騰落率  | ベンチマーク | 騰落率  | 投資信託証券<br>組入比率 |
|-------------------|--------|------|--------|------|----------------|
|                   |        | %    |        | %    |                |
| (期首) 2023年 5 月12日 | 18,527 | －    | 18,108 | －    | 98.4           |
| 5 月末              | 18,812 | 1.5  | 18,391 | 1.6  | 98.6           |
| 6 月末              | 18,695 | 0.9  | 18,276 | 0.9  | 98.5           |
| 7 月末              | 18,911 | 2.1  | 18,490 | 2.1  | 98.4           |
| 8 月末              | 19,188 | 3.6  | 18,764 | 3.6  | 98.1           |
| 9 月末              | 18,893 | 2.0  | 18,471 | 2.0  | 98.2           |
| 10 月末             | 18,508 | △0.1 | 18,073 | △0.2 | 98.5           |
| (期末) 2023年11月13日  | 18,433 | △0.5 | 17,993 | △0.6 | 98.3           |

(注) 騰落率は期首比です。



## 1万口当たりの費用明細

2023年5月13日～2023年11月13日

| 項目                  | 当期        |                   | 項目の概要  |
|---------------------|-----------|-------------------|--|
|                     | 金額        | 比率                |  |
| 売買委託手数料<br>(投資信託証券) | 0円<br>(0) | 0.000%<br>(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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料  |
| その他費用<br>(その他)      | 0<br>(0)  | 0.000<br>(0.000)  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>・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<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計                  | 0         | 0.000             |  |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（18,770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5月13日～2023年11月13日

## 投資信託証券

| 銘柄                      | 買付    |         | 売付    |         |
|-------------------------|-------|---------|-------|---------|
|                         | 口数    | 金額      | 口数    | 金額      |
|                         | 千口    | 千円      | 千口    | 千円      |
| エスコンジャパンリート投資法人         | 0.020 | 2,331   | 0.033 | 3,884   |
| サンケイリアルエステート投資法人        | 0.032 | 2,877   | 0.051 | 4,557   |
| ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人         | 0.055 | 7,066   | 0.081 | 10,657  |
| 東海道リート投資法人              | 0.015 | 1,826   | 0.077 | 9,322   |
| 日本アコモデーションファンド投資法人      | 0.035 | 22,239  | 0.056 | 36,839  |
| 森ヒルズリート投資法人             | 0.117 | 16,960  | 0.189 | 27,922  |
| 産業ファンド投資法人              | 0.153 | 22,260  | 0.247 | 37,826  |
| アドバンス・レジデンス投資法人         | 0.186 | 62,381  | 0.302 | 105,944 |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 0.076 | 16,586  | 0.108 | 23,246  |
|                         | (△ 2) |         |       |         |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人      | 0.050 | 20,378  | 0.092 | 37,513  |
| ＧＬＰ投資法人                 | 0.768 | 110,399 | 0.524 | 75,429  |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人      | 0.085 | 27,893  | 0.074 | 25,665  |
| 日本プロロジスリート投資法人          | 0.333 | 98,071  | 0.271 | 78,989  |
| 星野リゾート・リート投資法人          | 0.048 | 30,612  | 0.030 | 19,012  |
| Oneリート投資法人              | 0.016 | 3,995   | 0.027 | 6,637   |
| イオンリート投資法人              | 0.351 | 52,775  | 0.190 | 29,043  |
| ヒューリックリート投資法人           | 0.093 | 14,791  | 0.150 | 23,392  |
| 日本リート投資法人               | 0.033 | 11,312  | 0.053 | 17,895  |
| 積水ハウス・リート投資法人           | 0.300 | 24,613  | 0.485 | 39,179  |
| トーセイ・リート投資法人            | 0.021 | 2,850   | 0.067 | 9,054   |
| ケネディクス商業リート投資法人         | 0.044 | 11,920  | 0.064 | 17,247  |
|                         | (△ 1) |         |       |         |
| ヘルスケア&メディカル投資法人         | 0.024 | 3,674   | 0.040 | 6,432   |
| サムティ・レジデンシャル投資法人        | 0.064 | 7,419   | 0.043 | 5,031   |
| 野村不動産マスターファンド投資法人       | 0.323 | 53,833  | 0.522 | 85,426  |
| いちごホテルリート投資法人           | 0.017 | 1,835   | 0.028 | 2,902   |
| ラサールロジポート投資法人           | 0.284 | 43,485  | 0.200 | 31,642  |
| スターアジア不動産投資法人           | 0.988 | 54,146  | 0.204 | 11,924  |
| マリモ地方創生リート投資法人          | 0.020 | 2,562   | 0.026 | 3,399   |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人     | 0.100 | 48,325  | 0.063 | 31,875  |
| 大江戸温泉リート投資法人            | 0.014 | 911     | 0.049 | 3,188   |
| 投資法人みらい                 | 0.312 | 14,437  | 0.198 | 9,039   |

国内

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド

| 銘柄                 | 買付    |         | 売付    |         |
|--------------------|-------|---------|-------|---------|
|                    | 口数    | 金額      | 口数    | 金額      |
|                    | 千口    | 千円      | 千口    | 千円      |
| 三菱地所物流リート投資法人      | 0.040 | 16,015  | 0.056 | 23,207  |
| ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人 | 0.048 | 8,336   | 0.068 | 12,467  |
| ザイマックス・リート投資法人     | 0.016 | 1,816   | 0.026 | 2,939   |
| タカラレーベン不動産投資法人     | 0.056 | 5,378   | 0.077 | 7,296   |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人  | 0.052 | 6,845   | 0.072 | 9,676   |
| 日本ビルファンド投資法人       | 0.115 | 66,601  | 0.187 | 107,047 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人   | 0.108 | 60,629  | 0.166 | 90,997  |
| 日本都市ファンド投資法人       | 0.470 | 45,665  | 1     | 147,389 |
| オリックス不動産投資法人       | 0.199 | 35,341  | 0.322 | 57,946  |
| 日本プライムリアルティ投資法人    | 0.069 | 24,447  | 0.111 | 39,157  |
| ＮＴＴ都市開発リート投資法人     | 0.236 | 30,712  | 0.140 | 18,501  |
| 東急リアル・エステート投資法人    | 0.067 | 12,381  | 0.108 | 20,116  |
| グローバル・ワン不動産投資法人    | 0.083 | 9,388   | 0.120 | 13,314  |
| ユナイテッド・アーバン投資法人    | 0.225 | 34,725  | 0.362 | 54,308  |
| 森トラストリート投資法人       | 0.383 | 27,832  | 0.303 | 21,667  |
| インヴィンシブル投資法人       | 1     | 101,216 | 0.694 | 40,284  |
| フロンティア不動産投資法人      | 0.036 | 16,892  | 0.059 | 28,522  |
| 平和不動産リート投資法人       | 0.256 | 38,041  | 0.111 | 16,311  |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人  | 0.062 | 18,609  | 0.202 | 62,372  |
| 福岡リート投資法人          | 0.052 | 8,414   | 0.084 | 13,669  |
| KDX不動産投資法人         | 0.057 | 18,570  | 0.128 | 34,182  |
|                    | ( 6)  |         |       |         |
| いちごオフィスリート投資法人     | 0.082 | 7,241   | 0.132 | 11,689  |
| 大和証券オフィス投資法人       | 0.023 | 14,425  | 0.035 | 21,699  |
| 阪急阪神リート投資法人        | 0.120 | 17,228  | 0.074 | 10,643  |
| スターツプロシード投資法人      | 0.018 | 3,967   | 0.029 | 6,665   |
| 大和ハウスリート投資法人       | 0.152 | 42,329  | 0.245 | 68,605  |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人   | 0.684 | 52,674  | 0.522 | 38,009  |
| 大和証券リビング投資法人       | 0.395 | 43,888  | 0.224 | 25,562  |
| ジャパンエクセレント投資法人     | 0.084 | 10,615  | 0.283 | 36,652  |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

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

## 組入有価証券明細表

2023年11月13日現在

## 国内投資信託証券

| 銘柄                      | 期首(前期末) | 当期末   |           |
|-------------------------|---------|-------|-----------|
|                         | 口数      | 口数    | 評価額       |
|                         | 千口      | 千口    | 千円        |
| エスコンジャパンリート投資法人         | 0.611   | 0.598 | 70,145    |
| サンケイリアルエステート投資法人        | 0.962   | 0.943 | 84,681    |
| S O S I L A 物流リート投資法人   | 1       | 1     | 174,985   |
| 東海道リート投資法人              | 0.500   | 0.438 | 54,662    |
| 日本アコモデーションファンド投資法人      | 1       | 1     | 618,744   |
| 森ヒルズリート投資法人             | 3       | 3     | 479,902   |
| 産業ファンド投資法人              | 4       | 4     | 604,219   |
| アドバンス・レジデンス投資法人         | 3       | 2     | 936,831   |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 2       | —     | —         |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人      | 1       | 1     | 616,056   |
| G L P 投資法人              | 9       | 9     | 1,357,667 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人      | 1       | 1     | 457,252   |
| 日本プロロジスリート投資法人          | 5       | 5     | 1,392,975 |
| 星野リゾート・リート投資法人          | 0.525   | 0.543 | 326,886   |
| Oneリート投資法人              | 0.524   | 0.513 | 132,251   |
| イオンリート投資法人              | 3       | 3     | 512,117   |
| ヒューリックリート投資法人           | 2       | 2     | 415,427   |
| 日本リート投資法人               | 0.976   | 0.956 | 326,952   |
| 積水ハウス・リート投資法人           | 9       | 8     | 686,061   |
| トーセイ・リート投資法人            | 0.666   | 0.620 | 84,072    |
| ケネディクス商業リート投資法人         | 1       | —     | —         |
| ヘルスケア&メディカル投資法人         | 0.741   | 0.725 | 103,892   |
| サムティ・レジデンシャル投資法人        | 0.781   | 0.802 | 86,535    |
| 野村不動産マスターファンド投資法人       | 9       | 9     | 1,598,520 |
| いちごホテルリート投資法人           | 0.498   | 0.487 | 50,307    |
| ラサールロジポート投資法人           | 3       | 3     | 565,278   |
| スターアジア不動産投資法人           | 3       | 4     | 257,984   |
| マリモ地方創生リート投資法人          | 0.459   | 0.453 | 57,168    |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人     | 1       | 1     | 572,220   |
| 大江戸温泉リート投資法人            | 0.485   | 0.450 | 29,340    |
| 投資法人みらい                 | 3       | 3     | 167,829   |
| 三菱地所物流リート投資法人           | 1       | 1     | 383,032   |
| C R E ロジスティクスファンド投資法人   | 1       | 1     | 202,593   |
| ザイマックス・リート投資法人          | 0.487   | 0.477 | 55,522    |
| タカラレーベン不動産投資法人          | 1       | 1     | 135,454   |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人       | 1       | 1     | 160,480   |

## ニッセイ J-REIT インデックス マザー ファンド

| 銘柄                | 期首(前期末)          | 当期末       |                                    |
|-------------------|------------------|-----------|------------------------------------|
|                   | 口数               | 口数        | 評価額                                |
|                   | 千口               | 千口        | 千円                                 |
| 日本ビルファンド投資法人      | 3                | 3         | 2,079,792                          |
| ジャパンリアルエステイト投資法人  | 3                | 3         | 1,680,232                          |
| 日本都市ファンド投資法人      | 15               | 14        | 1,379,273                          |
| オリックス不動産投資法人      | 5                | 5         | 994,781                            |
| 日本プライムリアルティ投資法人   | 2                | 2         | 696,152                            |
| NTT都市開発リート投資法人    | 2                | 2         | 380,630                            |
| 東急リアル・エステート投資法人   | 2                | 1         | 350,799                            |
| グローバル・ワン不動産投資法人   | 2                | 2         | 244,027                            |
| ユナイテッド・アーバン投資法人   | 6                | 6         | 985,983                            |
| 森トラストリート投資法人      | 5                | 5         | 415,117                            |
| インヴィンシブル投資法人      | 13               | 14        | 819,145                            |
| フロンティア不動産投資法人     | 1                | 1         | 492,492                            |
| 平和不動産リート投資法人      | 2                | 2         | 307,939                            |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 2                | 1         | 536,282                            |
| 福岡リート投資法人         | 1                | 1         | 245,346                            |
| KDX不動産投資法人        | 1                | 8         | 1,354,720                          |
| いちごオフィスリート投資法人    | 2                | 2         | 200,595                            |
| 大和証券オフィス投資法人      | 0.622            | 0.610     | 397,720                            |
| 阪急阪神リート投資法人       | 1                | 1         | 197,402                            |
| スタートアップロシード投資法人   | 0.521            | 0.510     | 103,020                            |
| 大和ハウスリート投資法人      | 4                | 4         | 1,208,094                          |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人  | 9                | 9         | 663,822                            |
| 大和証券リビング投資法人      | 4                | 4         | 467,097                            |
| ジャパンエクセレント投資法人    | 2                | 2         | 333,432                            |
| 合計                | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 182<br>60 | 185<br>58<br>30,291,949<br><98.3%> |

(注1) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

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

### 投資信託財産の構成

2023年11月13日現在

| 項目           | 当期末        |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評価額        | 比率    |
|              | 千円         | %     |
| 投資信託証券       | 30,291,949 | 98.1  |
| コール・ローン等、その他 | 586,282    | 1.9   |
| 投資信託財産総額     | 30,878,231 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## ニッセイ J-R E I T インデックス マザー ファンド

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月13日現在)

| 項目                    | 当期末                    |
|-----------------------|------------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>30,878,231,422円</b> |
| コール・ローン等              | 286,676,474            |
| 投資信託証券(評価額)           | 30,291,949,200         |
| 未収配当金                 | 299,605,748            |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>65,562,319</b>      |
| 未払解約金                 | 65,561,750             |
| その他未払費用               | 569                    |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b> | <b>30,812,669,103</b>  |
| 元本                    | 16,716,012,931         |
| 次期繰越損益金               | 14,096,656,172         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>16,716,012,931口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)       | <b>18,433円</b>         |

(注1) 期首元本額 17,208,055,347円  
 期中追加設定元本額 2,361,824,590円  
 期中一部解約元本額 2,853,867,006円

(注2) 当マザーファンドの当期期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

ニッセイ J-R E I T インデックス ファンド (適格機関投資家限定)  
 56,841,873円  
 DCニッセイ J-R E I T インデックス ファンド 1,080,525,327円  
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ Jリート インデックス ファンド  
 8,890,804,254円  
 ニッセイ J-R E I T インデックス ファンド2013-02 (適格機関投資家限定)  
 1,637,278,520円  
 DCニッセイ J-R E I T インデックス ファンド A  
 2,982,848,934円  
 DCニッセイ J-R E I T インデックス ファンド B  
 1,803,563,289円  
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス バランス ファンド (6資産均等型)  
 177,025,489円  
 ニッセイ・インデックス パッケージ (内外・株式/リート)  
 19,243,470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)  
 6,990,409円  
 ニッセイ・インデックス パッケージ (国内・株式/リート/債券)  
 14,716,384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)  
 40,515,311円  
 ニッセイ 国内3資産 高値参照型 バランス ファンド (安定型)  
 108,494円  
 ニッセイ 国内3資産 高値参照型 バランス ファンド (積極型)  
 236,567円  
 FWニッセイ 国内リート インデックス  
 5,314,610円

### 損益の状況

当期 (2023年5月13日~2023年11月13日)

| 項目                      | 当期                     |
|-------------------------|------------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>        | <b>645,010,267円</b>    |
| 受取配当金                   | 645,115,691            |
| 受取利息                    | 4,455                  |
| その他収益金                  | 1                      |
| 支払利息                    | △ 109,880              |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>     | <b>△ 780,994,702</b>   |
| 売買益                     | 651,774,293            |
| 売買損                     | △ 1,432,768,995        |
| <b>(C) 信託報酬等</b>        | <b>△ 3,421</b>         |
| <b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b> | <b>△ 135,987,856</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>      | <b>14,672,716,502</b>  |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>     | <b>2,060,496,409</b>   |
| <b>(G) 解約差損益金</b>       | <b>△ 2,500,568,883</b> |
| <b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>  | <b>14,096,656,172</b>  |
| 次期繰越損益金(H)              | <b>14,096,656,172</b>  |

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

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

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

## 指数に関して

### ■ ファンドのベンチマーク等について

#### ・ 東証 R E I T 指数（配当込み）

東証 R E I T 指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止または同指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。J P X は、同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。J P X は、同指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、J P X により提供、保証または販売されるものではありません。J P X は、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。J P X は、ニッセイアセットマネジメント株式会社または当ファンドの購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、J P X は当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

### ■ 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ T O P I X（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・ M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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.は同指数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。
- ・ N O M U R A - B P I 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ F T S E 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・ J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J P モルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

## 第2期末（2023年12月11日）

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 10,683円 |
| 純資産総額 | 16百万円   |
| 騰落率   | 8.4%    |
| 分配金   | 0円      |

# FWニッセイ先進国 リートインデックス

追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年12月13日～2023年12月11日

第2期(決算日 2023年12月11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「FWニッセイ先進国リートインデックス」は、このたび第2期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ先進国リート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、実質的に各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く先進国のリート（不動産投資信託）に投資することにより、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

NISSAY  
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6



# 運用経過

2022年12月13日～2023年12月11日

## 基準価額等の推移



|      |         |                |      |
|------|---------|----------------|------|
| 第2期首 | 9,855円  | 既払分配金          | 0円   |
| 第2期末 | 10,683円 | 騰落率(分配金再投資ベース) | 8.4% |

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークはS&P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)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>

- ・2023年1月から2月にかけて、米連邦準備制度理事会(FRB)高官から利上げ幅の縮小を支持する発言が相次いだことが好感されリート市場が上昇したこと
- ・4月から7月にかけて、為替が円安基調で推移する中、米オフィスリート大手による物件売却のニュースが好感されたことや、米国やイギリスで発表された消費者物価指数(CPI)が市場予想を下回ったことなどから金融引き締め長期化への過度な警戒感が後退しリート市場が上昇したこと
- ・11月に入り発表された米経済指標がインフレ鈍化を示し、長期金利が大きく低下に転じたことなどが好感されリート市場が上昇したこと

#### <下落要因>

- ・期初から2022年12月にかけて、各国における金利上昇懸念の高まりや中国におけるコロナウイルス感染再拡大の報道等が嫌気されリート市場が下落したこと
- ・2023年3月に米シリコンバレーバンクの経営破綻等を受けて欧米の金融システム不安が高まり融資基準の厳格化等、不動産市況への悪影響が懸念されリート市場が下落したこと
- ・9月から10月にかけて、米経済の底堅さを示す経済指標の発表が続いたため、FRBによる金融引き締めの長期化観測が強まったことが嫌気されリート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       | 32円  | 0.318%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は10,022円です。</p>  |
| (投信会社)     | (27) | (0.274) | 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)  | (0.022) | 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    | 4    | 0.037   | $\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$ <p>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</p>   |
| (先物・オプション) | (1)  | (0.007) |  |
| (投資信託証券)   | (3)  | (0.030) |  |
| 有価証券取引税    | 2    | 0.016   | $\text{有価証券取引税} = \text{期中の有価証券取引税} / \text{期中の平均受益権口数}$ <p>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</p>   |
| (投資信託証券)   | (2)  | (0.016) |  |
| その他費用      | 14   | 0.142   | $\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$ <p>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</p> <p>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</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul> |
| (保管費用)     | (13) | (0.125) |  |
| (監査費用)     | (1)  | (0.009) |  |
| (その他)      | (1)  | (0.008) |  |
| 合計         | 51   | 0.513   |  |

(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。

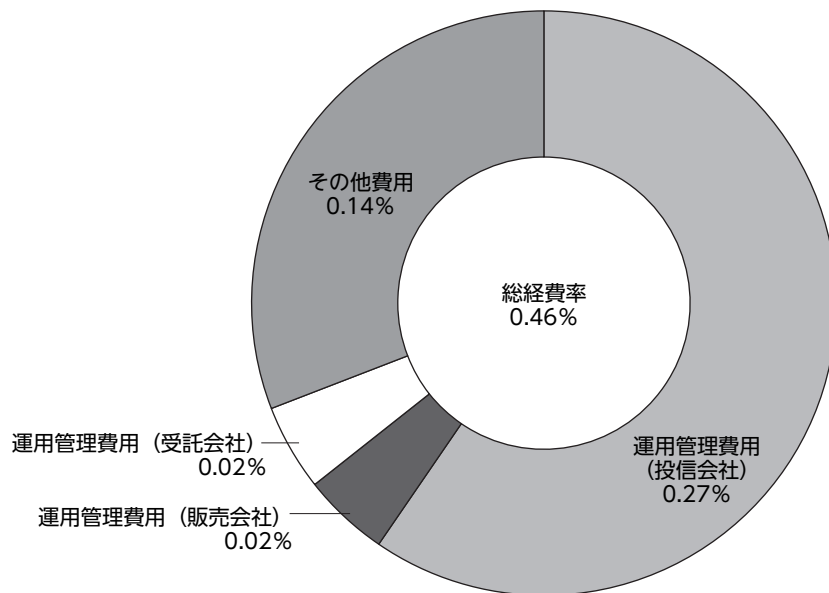
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.46%**です。



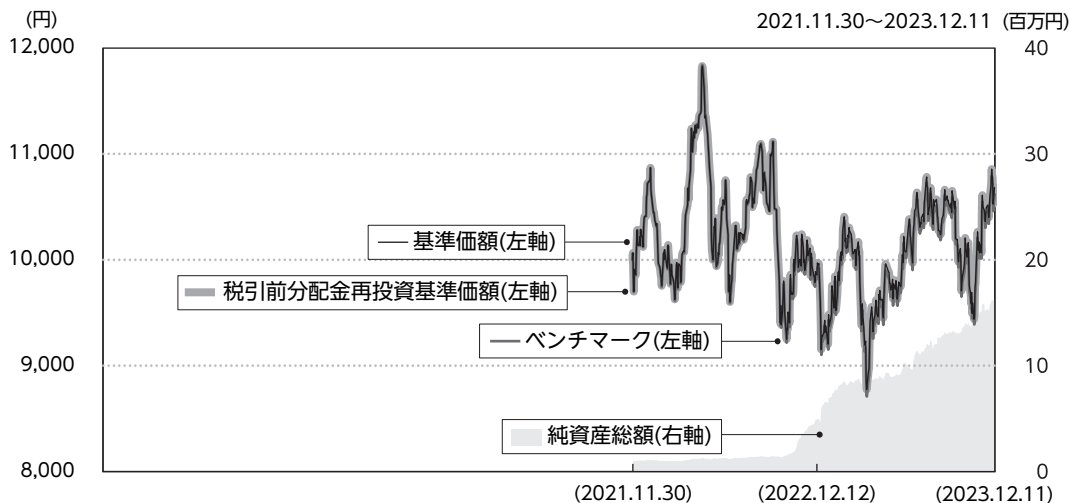
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

(注2) 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3) 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。

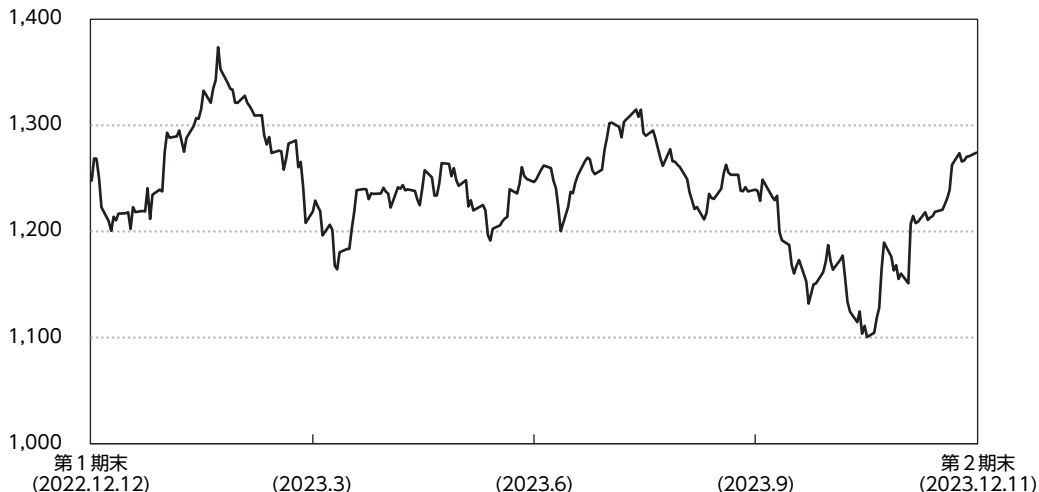
| 決算日               |       | 2021年11月30日 | 2022年12月12日 | 2023年12月11日 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 基準価額（分配落）         | (円)   | 10,000      | 9,855       | 10,683      |
| 期間分配金合計（税引前）      | (円)   | —           | 0           | 0           |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | —           | △1.5        | 8.4         |
| ベンチマーク騰落率         | (%)   | —           | △1.8        | 8.2         |
| 純資産総額             | (百万円) | 1           | 4           | 16          |

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

投資環境

■先進国リート市況

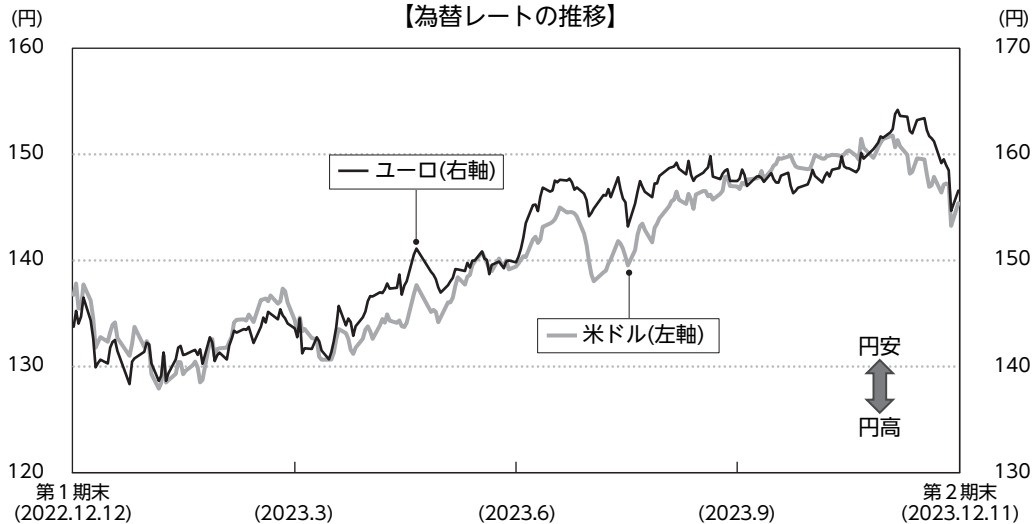
【S & P先進国REITインデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の先進国リート市場は、期初以降、各国における金利上昇懸念の高まりや中国におけるコロナウイルス感染再拡大の報道等が嫌気され下落して始まりました。その後、FRB高官から利上げ幅の縮小を支持する発言が相次いだことで反発したものの、2023年3月には米シリコンバレーバンクの経営破綻等を受けて欧米の金融システム不安が高まり融資基準の厳格化等、不動産市況への悪影響が懸念されたことからリート市場は下落しました。その後、7月にかけては米オフィスリート大手のSLグリーン・リアルティによる物件売却のニュースが好感されたことや、米国やイギリスで発表されたCPIが市場予想を下回ったことなどから金融引き締め長期化への過度な警戒感が後退し、リート市場は上昇基調で推移しました。10月にかけては米経済の底堅さを示す経済指標の発表が続いたため、FRBによる金融引き締めの長期化観測が強まり、高金利のもとで不動産市況の回復にも遅れが出るとの懸念からリート市場は再び軟調な推移となりましたが、11月に入り発表された経済指標がインフレ鈍化を示し、長期金利が大きく低下に転じたことなどが好感され当期末にかけて反発しました。

■為替市況



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初から2023年1月中旬にかけて日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）の修正などから米ドル安円高基調で推移しましたが、その後は堅調な米経済指標や植田日銀新総裁が金融緩和を継続するとの見方が強まったことから米ドル高円安基調に転じました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けて大きく円高に振れる場面があったものの、その後は米国が利上げ方向である一方で日本が金融緩和方向であったことから日米金利差が拡大し、大幅な米ドル高円安基調となりました。11月以降は米国の将来の利下げ観測が意識される一方で日本の金融政策正常化観測が高まったことで米ドル安円高基調に転じましたが、結局、期を通じて見ると米ドル高円安で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、期初から2023年1月中旬にかけて日銀によるYCCの修正などからユーロ安円高基調で推移しましたが、その後は欧州中央銀行（ECB）が継続的に物価上昇リスクを警戒していたことや米金利の上昇に連れて欧州金利が上昇したことなどからユーロ高円安基調に転じました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けてユーロ安円高に転じましたが、その後は日・欧中央銀行の金融政策の影響を受けて上下に振れつつも横ばい圏での推移となりました。11月以降は大手格付け機関によるイタリア国債の格下げが回避されたことなどを受けてユーロに対する懸念が後退したことによりユーロ高円安となり、その後は日本の金融政策正常化観測が高まったことでユーロ安円高基調に転じましたが、結局、期を通じて見るとユーロ高円安で当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

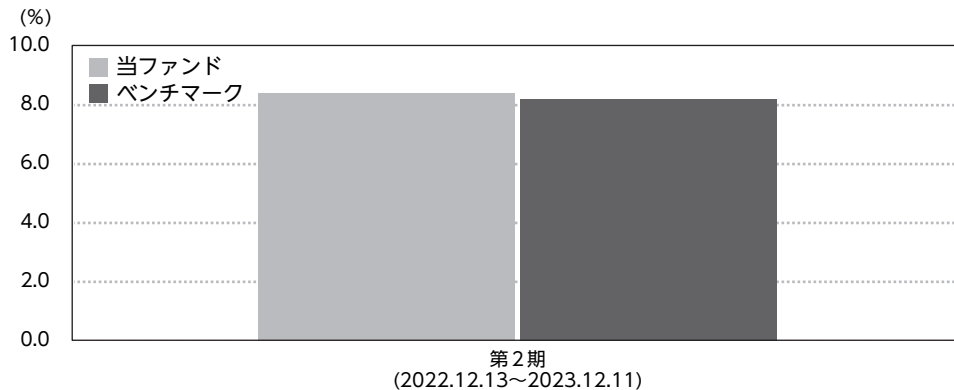
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

\*ベンチマークはS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+8.4%となり、ベンチマーク騰落率（+8.2%）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<br>2022年12月13日～2023年12月11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  | 682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、実質的に各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。



# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

|                             | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|-----------------------------|---------------------|
| ニッセイ先進国リートインデックス<br>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。

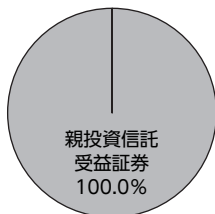
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

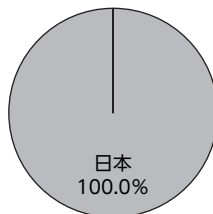
| 項目         | 第2期末<br>2023年12月11日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 16,318,793円         |
| 受益権総口数     | 15,275,540口         |
| 1万口当たり基準価額 | 10,683円             |

(注) 当期間中における追加設定元本額は13,970,820円、同解約元本額は3,642,742円です。

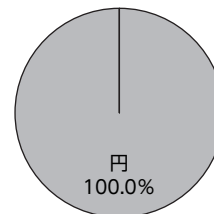
### ■資産別配分



### ■国別配分



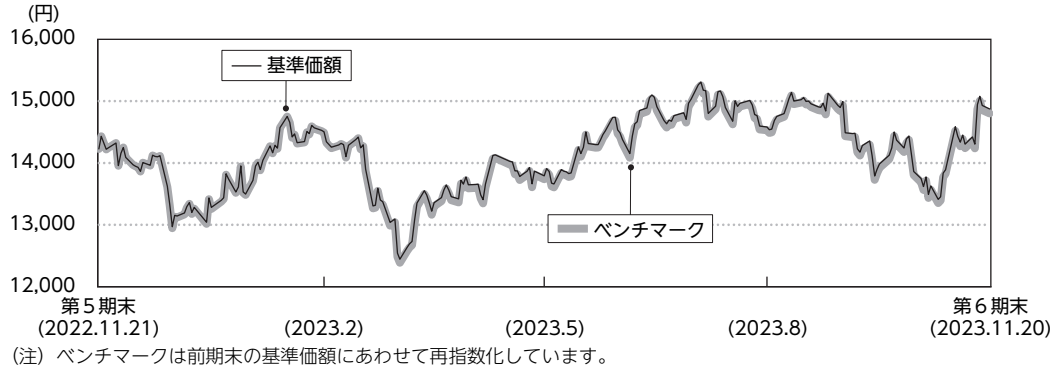
### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年12月11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。

## ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンドの概要

### ■ 基準価額の推移



### ■ 上位銘柄

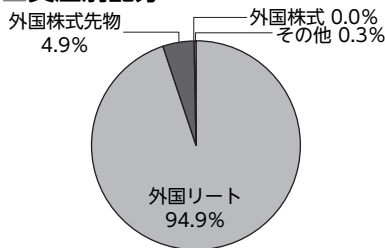
| 銘柄名   | 通貨  | 比率   |
|---|-----|------|
| PROLOGIS INC                                      | 米ドル | 7.9% |
| EQUINIX INC                                       | 米ドル | 5.6  |
| DOW JONES U.S. REAL ESTATE INDEX FUTURES 202312 買 | 米ドル | 4.3  |
| WELLTOWER INC                                     | 米ドル | 3.5  |
| DIGITAL REALTY TRUST INC                          | 米ドル | 3.2  |
| PUBLIC STORAGE                                    | 米ドル | 3.2  |
| SIMON PROPERTY GROUP INC                          | 米ドル | 3.1  |
| REALTY INCOME CORP                                | 米ドル | 2.9  |
| VICI PROPERTIES INC                               | 米ドル | 2.3  |
| EXTRA SPACE STORAGE INC                           | 米ドル | 2.1  |
| 組入銘柄数   |     | 300  |

### ■ 1万口当たりの費用明細

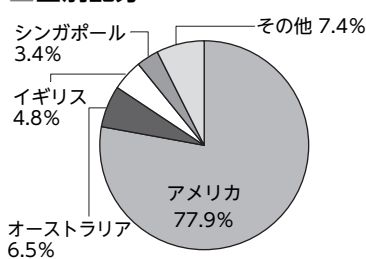
2022.11.22~2023.11.20

| 項目                    | 金額         |
|-----------------------|------------|
| 売買委託手数料<br>(先物・オプション) | 5円<br>( 1) |
| (投資信託証券)              | ( 4)       |
| 有価証券取引税<br>(投資信託証券)   | 2<br>( 2)  |
| その他費用<br>(保管費用)       | 19<br>(18) |
| (その他)                 | ( 1)       |
| 合計                    | 27         |

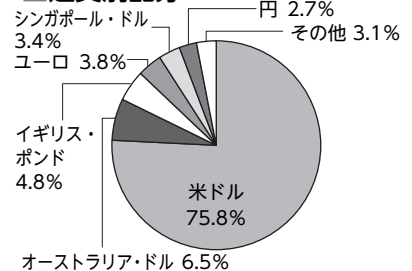
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



### ■ 通貨別配分



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

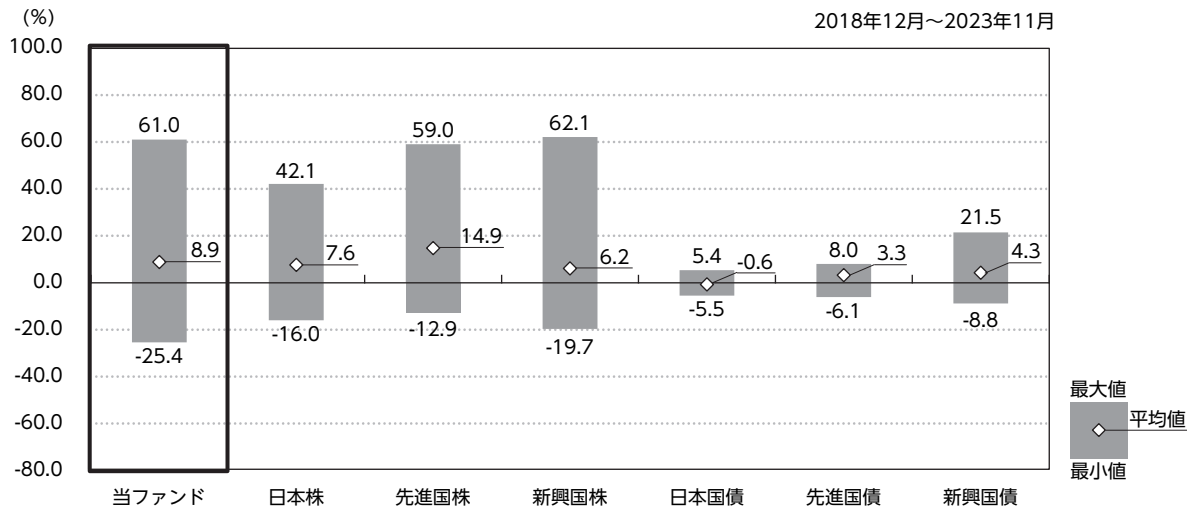
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年11月20日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

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

参考情報

■ 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

< 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数 >

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

- ・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)          | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|------------|------------|--------------------|-----------|
|                 |               |            |           | 基準価額+<br>累計分配金 |            |           |            |            |                    |           |
| (設定日)           | 円             | 円          | %         | 円              |            | %         | %          | %          | %                  | 百万円       |
| 2021年11月30日     | 10,000        | -          | -         | 10,000         | 10,000     | -         | -          | -          | -                  | 1         |
| 1期(2022年12月12日) | 9,855         | 0          | △1.5      | 9,855          | 9,815      | △1.8      | -          | -          | 98.4               | 4         |
| 2期(2023年12月11日) | 10,683        | 0          | 8.4       | 10,683         | 10,620     | 8.2       | 0.0        | 3.7        | 96.2               | 16        |

(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<br>マーク | 騰落率  | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|------|------------|------|------------|------------|--------------------|
|                 |        |      |            |      |            |            |                    |
| (期首)2022年12月12日 | 9,855  | -    | 9,815      | -    | -          | -          | 98.4               |
| 12月末            | 9,373  | △4.9 | 9,325      | △5.0 | -          | -          | 98.7               |
| 2023年1月末        | 9,993  | 1.4  | 9,954      | 1.4  | -          | -          | 98.9               |
| 2月末             | 10,098 | 2.5  | 10,059     | 2.5  | -          | -          | 98.4               |
| 3月末             | 9,415  | △4.5 | 9,348      | △4.8 | -          | -          | 97.9               |
| 4月末             | 9,629  | △2.3 | 9,564      | △2.6 | 0.0        | -          | 98.0               |
| 5月末             | 9,764  | △0.9 | 9,705      | △1.1 | 0.0        | -          | 98.4               |
| 6月末             | 10,461 | 6.1  | 10,399     | 6.0  | 0.0        | -          | 97.9               |
| 7月末             | 10,508 | 6.6  | 10,455     | 6.5  | 0.0        | 3.3        | 97.2               |
| 8月末             | 10,661 | 8.2  | 10,612     | 8.1  | 0.0        | 2.4        | 97.5               |
| 9月末             | 10,054 | 2.0  | 10,000     | 1.9  | 0.0        | 5.1        | 95.0               |
| 10月末            | 9,468  | △3.9 | 9,418      | △4.0 | 0.0        | 2.9        | 96.9               |
| 11月末            | 10,459 | 6.1  | 10,396     | 5.9  | 0.0        | 3.0        | 96.8               |
| (期末)2023年12月11日 | 10,683 | 8.4  | 10,620     | 8.2  | 0.0        | 3.7        | 96.2               |

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2022年12月13日～2023年12月11日

|                         | 設定          |              | 解約          |             |
|-------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|                         | 口数          | 金額           | 口数          | 金額          |
| ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド | 千口<br>9,845 | 千円<br>13,978 | 千口<br>2,590 | 千円<br>3,739 |

(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                      |
|-------------------|-------------------------|
|                   | ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | 0千円                     |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 993千円                   |
| (c) 売買高比率 (a)÷(b) | 0.00                    |

(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

2022年12月13日～2023年12月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2023年12月11日現在

| 種類                      | 期首(前期末)     | 当期末          |              |
|-------------------------|-------------|--------------|--------------|
|                         | 口数          | 口数           | 評価額          |
| ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド | 千口<br>3,492 | 千口<br>10,746 | 千円<br>16,319 |

(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先進国リートインデックスマザーファンド全体の口数は6,367,125千口です。

投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

| 項目                      | 当期末          |           |
|-------------------------|--------------|-----------|
|                         | 評価額          | 比率        |
| ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド | 千円<br>16,319 | %<br>99.9 |
| コール・ローン等、その他            | 20           | 0.1       |
| 投資信託財産総額                | 16,339       | 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12月11日における邦貨換算レートは、1米ドル145.40円、1カナダ・ドル107.02円、1オーストラリア・ドル95.59円、1香港ドル18.62円、1シンガポール・ドル108.39円、1ニュージーランド・ドル89.03円、1イギリス・ポンド182.49円、1イスラエル・シェケル39.262円、1ユーロ156.58円です。

(注2) ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(9,555,790千円)の投資信託財産総額(9,735,316千円)に対する比率は98.2%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日現在)

| 項目                               | 当期末         |
|----------------------------------|-------------|
| (A)資産                            | 16,339,954円 |
| コール・ローン等                         | 20,294      |
| ニッセイ先進国リートインデックス<br>マザーファンド(評価額) | 16,319,225  |
| 未収入金                             | 435         |
| (B)負債                            | 21,161      |
| 未払信託報酬                           | 20,554      |
| その他未払費用                          | 607         |
| (C)純資産総額(A-B)                    | 16,318,793  |
| 元本                               | 15,275,540  |
| 次期繰越損益金                          | 1,043,253   |
| (D)受益権総口数                        | 15,275,540口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                  | 10,683円     |

|           |             |
|-----------|-------------|
| (注) 期首元本額 | 4,947,462円  |
| 期中追加設定元本額 | 13,970,820円 |
| 期中一部解約元本額 | 3,642,742円  |

損益の状況

当期(2022年12月13日~2023年12月11日)

| 項目            | 当期         |
|---------------|------------|
| (A)有価証券売買損益   | 1,076,014円 |
| 売買益           | 1,206,946  |
| 売買損           | △ 130,932  |
| (B)信託報酬等      | △ 34,473   |
| (C)当期損益金(A+B) | 1,041,541  |
| (D)前期繰越損益金    | △ 56,577   |
| (繰越欠損金)       | (△ 56,577) |
| (E)追加信託差損益金*  | 58,289     |
| (売買損益相当額)     | ( 58,289)  |
| (F)合計(C+D+E)  | 1,043,253  |
| 次期繰越損益金(F)    | 1,043,253  |
| 追加信託差損益金      | 58,289     |
| (売買損益相当額)     | ( 58,289)  |
| 分配準備積立金       | 984,964    |

- (注1) (A)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) (B)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) (D)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) (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。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 | 984,964円   |
| (c) 信託約款に定める収益調整金   | 58,289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)  | 1,043,253円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)   | 682.96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

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は1百万円(元本1百万円、ファンド全体の6.5%)です。当社は当該保有分を解約することがあります。

## ■ 約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年9月9日)

## ■ 関連会社の実質保有比率

2023年11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、委託会社の株主である日本生命保険相互会社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に26.4%保有しています。当該実質保有分は、日本生命保険相互会社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

# 当ファンドの概要

|         |   |  |
|---------|---|--|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型  |  |
| 信 託 期 間 | 無期限   |  |
| 運 用 方 針 | ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含まず）している日本を除く先進国のリート（不動産投資信託）に投資することにより、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |  |
| 主要運用対象  | FWニッセイ先進国リートインデックス  | ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド受益証券  |
|         | ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド   | 各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含まず）している日本を除く先進国のリート  |
| 運用方法    | FWニッセイ先進国リートインデックス  | <p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券等を除きま）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> </ul> |
|         | ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド   | <p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>                |
| 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。  |  |



# ニッセイ先進国リートインデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 6 期

(計算期間：2022年11月22日～2023年11月20日)

#### 運用方針

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

#### 主要運用対象

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

#### 運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

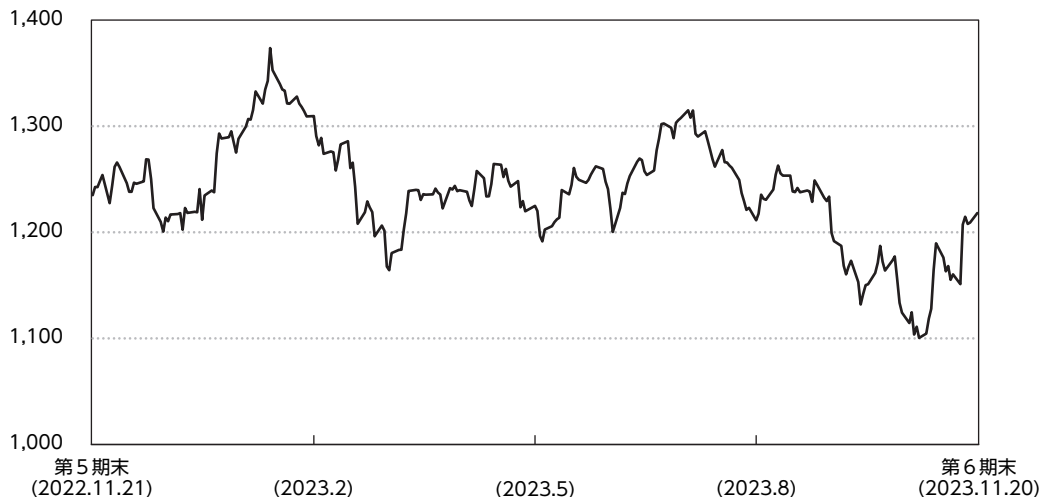
## 運用経過

2022年11月22日～2023年11月20日

## 投資環境

## ■先進国リート市況

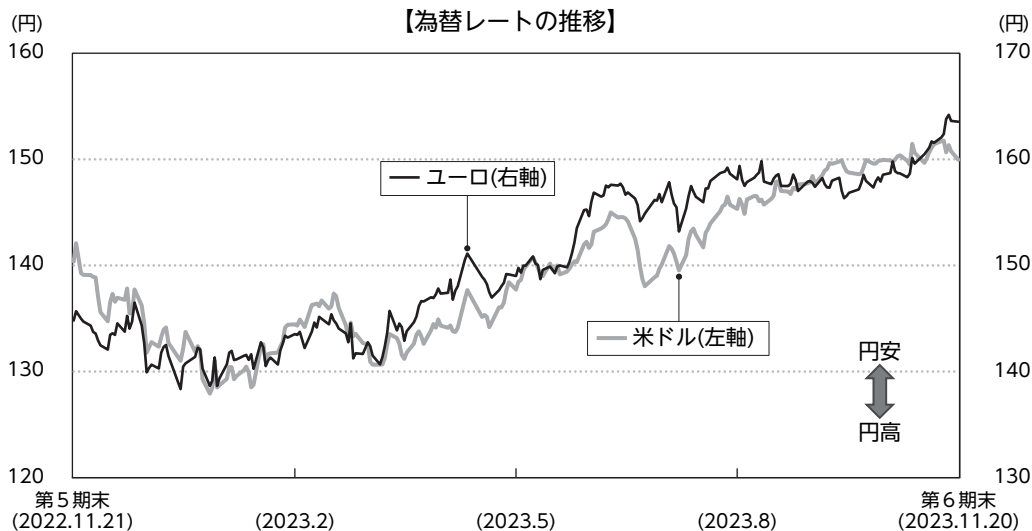
【S &amp; P先進国REITインデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】



(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期の先進国リート市場は、期初以降、各国における金利上昇懸念の高まりや中国におけるコロナウイルス感染再拡大の報道等が嫌気され下落して始まりしました。その後、FRB高官から利上げ幅の縮小を支持する発言が相次いだことで反発したものの、2023年3月には米シリコンバレーバンクの経営破綻等を受けて欧米の金融システム不安が高まり融資基準の厳格化等、不動産市況への悪影響が懸念されたことからリート市場は下落しました。その後、7月にかけては米オフィスリート大手のSLグリーン・リアルティによる物件売却のニュースが好感されたことや、米国やイギリスで発表されたCPIが市場予想を下回ったことなどから金融引き締め長期化への過度な警戒感が後退し、リート市場は上昇基調で推移しました。10月にかけては米経済の底堅さを示す経済指標の発表が続いたため、FRBによる金融引き締めの長期化観測が強まり、高金利のもとで不動産市況の回復にも遅れが出るとの懸念からリート市場は再び軟調な推移となりましたが、11月に入り発表された経済指標がインフレ鈍化を示し、長期金利が大きく低下したことなどが好感され当期末にかけて反発しました。

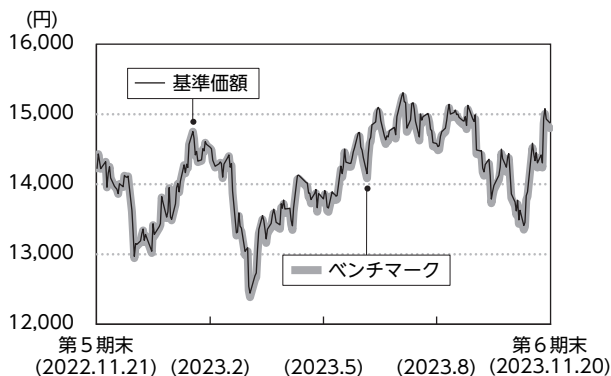
## ■為替市況



当期の米ドル／円レートは、期初から2023年1月中旬にかけて日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）の修正などから米ドル安円高基調で推移しましたが、その後は堅調な米経済指標や植田日銀新総裁が金融緩和を継続するとの見方が強まったことから米ドル高円安基調に転じました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けて大きく円高に振れる場面があったものの、その後は米国が利上げ方向である一方で日本が金融緩和方向であったことから日米金利差が拡大し、大幅な米ドル高円安基調となりました。11月には米国の将来の利下げ観測が意識される一方で日本の金融政策正常化観測が高まったことでやや米ドル安円高となりましたが、結局、期を通じて見ると米ドル高円安で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは、期初から2023年1月中旬にかけて日銀によるYCCの修正などからユーロ安円高基調で推移しましたが、その後は欧州中央銀行（ECB）が継続的に物価上昇リスクを警戒していたことや米金利の上昇に連れて欧州金利が上昇したことなどからユーロ高円安基調に転じました。7月には日銀の金融政策が修正されるとの見方を受けてユーロ安円高に転じましたが、その後は日・欧中央銀行の金融政策の影響を受けて上下に振れつつも横ばい圏での推移となりました。11月には大手格付け機関によるイタリア国債の格下げが回避されたことなどを受けてユーロに対する懸念が後退したことや日銀の金融緩和政策継続への見方が強まったことなどからユーロ高円安となり、結局、期を通じて見るとユーロ高円安で当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■ 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

- ・ 2023年1月から2月にかけて、米連邦準備制度理事会 (F R B) 高官から利上げ幅の縮小を支持する発言が相次いだことが好感されリート市場が上昇したこと
- ・ 4月から7月にかけて、為替が円安基調で推移する中、米オフィスリート大手による物件売却のニュースが好感されたことや、米国やイギリスで発表された消費者物価指数 (C P I) が市場予想を下回ったことなどから金融引き締め長期化への過度な警戒感が後退しリート市場が上昇したこと
- ・ 11月に入り発表された米経済指標がインフレ鈍化を示し、長期金利が大きく低下したことなどが好感されリート市場が上昇したこと

#### <下落要因>

- ・ 期初から2022年12月にかけて、各国における金利上昇懸念の高まりや中国におけるコロナウイルス感染再拡大の報道等が嫌気されリート市場が下落したこと
- ・ 2023年3月に米シリコンバレーバンクの経営破綻等を受けて欧米の金融システム不安が高まり融資基準の厳格化等、不動産市況への悪影響が懸念されリート市場が下落したこと
- ・ 9月から10月にかけて、米経済の底堅さを示す経済指標の発表が続いたため、F R Bによる金融引き締めの長期化観測が強まったことが嫌気されリート市場が下落したこと

## ポートフォリオ

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+4.5%となり、ベンチマーク騰落率 (+4.0%) を上回りました。これはキャッシュフローに伴うタイミング効果等によるものです。

## 今後の運用方針

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   | 期中    | ベンチ<br>マーク | 期中    | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|--------|-------|------------|-------|------------|------------|----------------|-----------|
|                 |        | 騰落率   |            | 騰落率   |            |            |                |           |
|                 | 円      | %     |            | %     | %          | %          | %              | 百万円       |
| 2期(2019年11月20日) | 11,556 | 12.2  | 11,458     | 11.8  | —          | —          | 97.7           | 2,470     |
| 3期(2020年11月20日) | 9,969  | △13.7 | 9,745      | △14.9 | —          | —          | 98.4           | 2,497     |
| 4期(2021年11月22日) | 14,373 | 44.2  | 14,056     | 44.2  | —          | —          | 98.9           | 4,519     |
| 5期(2022年11月21日) | 14,227 | △ 1.0 | 13,816     | △ 1.7 | —          | —          | 99.3           | 5,896     |
| 6期(2023年11月20日) | 14,874 | 4.5   | 14,372     | 4.0   | 0.0        | 4.9        | 94.9           | 9,294     |

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日             | 基準価額   | 騰落率  | ベンチ<br>マーク | 騰落率  | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託証券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|------|------------|------|------------|------------|----------------|
|                 |        | %    |            | %    |            |            |                |
|                 | 円      | %    |            | %    | %          | %          | %              |
| (期首)2022年11月21日 | 14,227 | —    | 13,816     | —    | —          | —          | 99.3           |
| 11月末            | 14,157 | △0.5 | 13,746     | △0.5 | —          | —          | 98.8           |
| 12月末            | 13,282 | △6.6 | 12,877     | △6.8 | —          | —          | 98.7           |
| 2023年 1 月末      | 14,164 | △0.4 | 13,746     | △0.5 | —          | —          | 98.9           |
| 2 月末            | 14,317 | 0.6  | 13,892     | 0.6  | —          | —          | 98.4           |
| 3 月末            | 13,352 | △6.2 | 12,909     | △6.6 | —          | —          | 97.9           |
| 4 月末            | 13,659 | △4.0 | 13,208     | △4.4 | 0.0        | —          | 98.0           |
| 5 月末            | 13,855 | △2.6 | 13,402     | △3.0 | 0.0        | —          | 98.4           |
| 6 月末            | 14,847 | 4.4  | 14,362     | 4.0  | 0.0        | —          | 97.9           |
| 7 月末            | 14,918 | 4.9  | 14,439     | 4.5  | 0.0        | 3.3        | 97.2           |
| 8 月末            | 15,140 | 6.4  | 14,655     | 6.1  | 0.0        | 2.4        | 97.5           |
| 9 月末            | 14,281 | 0.4  | 13,810     | △0.0 | 0.0        | 5.1        | 95.0           |
| 10月末            | 13,453 | △5.4 | 13,006     | △5.9 | 0.0        | 2.9        | 96.9           |
| (期末)2023年11月20日 | 14,874 | 4.5  | 14,372     | 4.0  | 0.0        | 4.9        | 94.9           |

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

2022年11月22日～2023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<br>(先物・オプション) | 5円<br>(1) | 0.037%<br>(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<br>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)              | (4)       | (0.031)           |   |
| 有価証券取引税               | 2         | 0.015             |   |
| (投資信託証券)              | (2)       | (0.015)           | 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<br>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                 | 19        | 0.137             | 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)                | (18)      | (0.129)           | 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)                 | (1)       | (0.009)           | ・ 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<br>・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計                    | 27        | 0.190             |   |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（14,169円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2022年11月22日～2023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  | 千米ドル | 百株 | 千米ドル  |
|    |      | —   | —    | —  | 0.003 |
|    |      | (4) | (9)  |    |       |

(注1) 金額は受渡代金です。

(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。

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

(2) 投資信託証券

| 銘柄                           | 買付    |       | 売付    |       |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|
|                              | 口数    | 金額    | 口数    | 金額    |
| (アメリカ)                       | 千口    | 千米ドル  | 千口    | 千米ドル  |
| BOSTON PROPERTIES INC        | 2     | 151   | 0.436 | 23    |
| ACADIA REALTY TRUST          | 0.539 | 7     | —     | —     |
| AGREE REALTY CORP            | 2     | 132   | —     | —     |
| ALEXANDER'S INC              | 0.103 | 19    | —     | —     |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 2     | 356   | 0.334 | 41    |
| PROLOGIS INC                 | 16    | 1,952 | 2     | 279   |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A  | 2     | 16    | —     | —     |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 2     | 438   | 0.256 | 43    |
| BRANDYWINE REALTY TRUST      | 4     | 20    | —     | —     |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 1     | 201   | 0.264 | 29    |
| NNN REIT INC                 | 3     | 133   | 0.428 | 19    |
| COPT DEFENSE PROPERTIES      | 1     | 45    | —     | —     |
| COUSINS PROPERTIES INC       | 2     | 57    | —     | —     |
| SITE CENTERS CORP            | 2     | 35    | —     | —     |
| EASTGROUP PROPERTIES         | 0.791 | 132   | —     | —     |
| EPR PROPERTIES               | 1     | 48    | —     | —     |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 6     | 388   | 0.766 | 48    |
| 外国 ESSEX PROPERTY TRUST INC  | 1     | 251   | 0.222 | 49    |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 1     | 125   | 0.198 | 20    |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR   | 2     | 120   | 0.322 | 16    |
| GETTY REALTY CORP            | 0.949 | 28    | —     | —     |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP    | 0.150 | 1     | —     | —     |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 9     | 204   | 0.621 | 15    |
| WELLTOWER INC                | 9     | 782   | 0.286 | 19    |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC     | 1     | 39    | —     | —     |
| SERVICE PROPERTIES TRUST     | 1     | 8     | —     | —     |
| HOST HOTELS AND RESORTS INC  | 12    | 209   | 2     | 34    |
| EQUITY COMMONWEALTH          | 2     | 66    | —     | —     |
| CENTERSPACE                  | 0.314 | 19    | —     | —     |
| SAFEHOLD INC                 | 0.471 | 10    | —     | 0.033 |
|                              | (△ 1) | (△ 9) |       |       |
| KILROY REALTY CORP           | 1     | 54    | —     | —     |
| KIMCO REALTY CORP            | 10    | 210   | 1     | 30    |
| LXP INDUSTRIAL TRUST         | 6     | 62    | —     | —     |
| LTC PROPERTIES INC           | 0.763 | 25    | —     | —     |
| MACERICH CO/THE              | 3     | 34    | —     | —     |
| VERIS RESIDENTIAL INC        | 1     | 25    | —     | —     |

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 買付       |       | 売付    |       |
|------------------------------|----------|-------|-------|-------|
|                              | 口数       | 金額    | 口数    | 金額    |
| (アメリカ)                       | 千口       | 千米ドル  | 千口    | 千米ドル  |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 2        | 303   | 0.147 | 21    |
| NATL HEALTH INVESTORS INC    | 0.714    | 38    | –     | –     |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS   | 4        | 144   | 0.711 | 22    |
| PUBLIC STORAGE               | 2        | 781   | 0.400 | 115   |
| RPT REALTY                   | 0.580    | 6     | –     | –     |
| REGENCY CENTERS CORP         | 2        | 169   | 0.236 | 14    |
|                              | ( 0.367) |       |       |       |
| SAUL CENTERS INC             | 0.387    | 14    | –     | –     |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 4        | 12    | –     | –     |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 5        | 646   | 0.985 | 111   |
| SL GREEN REALTY CORP         | 0.816    | 25    | –     | –     |
| LIFE STORAGE INC             | 0.954    | 118   | 0.205 | 26    |
|                              | (△ 3)    |       |       |       |
| SUN COMMUNITIES INC          | 2        | 284   | 0.333 | 45    |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 1        | 38    | –     | –     |
| UDR INC                      | 5        | 217   | 1     | 40    |
| UMH PROPERTIES INC           | 1        | 18    | –     | –     |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 0.325    | 15    | –     | –     |
| VENTAS INC                   | 6        | 316   | 1     | 51    |
| VORNADO REALTY TRUST         | 2        | 42    | –     | –     |
| WP CAREY INC                 | 3        | 261   | 0.279 | 17    |
| ELME COMMUNITIES             | 1        | 24    | –     | –     |
| REALTY INCOME CORP           | 14       | 837   | 0.433 | 26    |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 3        | 245   | 0.462 | 31    |
| KITE REALTY GROUP TRUST      | 3        | 80    | –     | –     |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 2        | 394   | 0.332 | 48    |
|                              | ( 3)     |       |       |       |
| CUBESMART                    | 3        | 169   | 0.604 | 26    |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 5        | 633   | 0.672 | 69    |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO   | 3        | 25    | –     | –     |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 10       | 93    | 1     | 18    |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 3        | 35    | –     | –     |
| URSTADT BIDDLE - CL A        | 0.029    | 0.659 | –     | 0.031 |
|                              | (△ 1)    |       |       |       |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 2        | 2     | –     | –     |
| DOUGLAS EMMETT INC           | 3        | 36    | –     | –     |
| IRON MOUNTAIN INC            | 5        | 287   | 0.657 | 35    |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 3        | 21    | –     | –     |

外国



ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                                     | 買付    |       | 売付    |      |
|--|-------|-------|-------|------|
|  | 口数    | 金額    | 口数    | 金額   |
| (アメリカ)                                 | 千口    | 千米ドル  | 千口    | 千米ドル |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN           | 2     | 16    | —     | —    |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST                | 0.888 | 12    | —     | —    |
| TERRENO REALTY CORP                    | 2     | 122   | —     | —    |
| RLJ LODGING TRUST                      | 2     | 25    | —     | —    |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC              | 0.279 | 5     | —     | —    |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN           | 2     | 29    | —     | —    |
| CHATHAM LODGING TRUST                  | 0.053 | 0.498 | —     | —    |
| STAG INDUSTRIAL INC                    | 3     | 110   | —     | —    |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC            | 0.509 | 2     | —     | —    |
| EQUINIX INC                            | 1     | 1,204 | 0.162 | 118  |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A | 6     | 124   | 1     | 21   |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC             | 3     | 47    | —     | —    |
| WHITESTONE REIT                        | 0.118 | 1     | —     | —    |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES           | 1     | 103   | 0.166 | 14   |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A               | 5     | 182   | —     | —    |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN           | 1     | 20    | —     | —    |
| PHYSICIANS REALTY TRUST                | 5     | 72    | —     | —    |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN           | 4     | 230   | —     | —    |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC              | 2     | 92    | 0.448 | 18   |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST IN           | 0.630 | 5     | —     | —    |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE           | 4     | 223   | 0.477 | 23   |
| BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC         | 1     | 4     | —     | —    |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC             | 5     | 110   | 1     | 24   |
| CARETRUST REIT INC                     | 1     | 35    | —     | —    |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN           | 3     | 56    | —     | —    |
| STORE CAPITAL CORP                     | 0.716 | 22    | 9     | 319  |
| PARAMOUNT GROUP INC                    | 0.710 | 3     | —     | —    |
| URBAN EDGE PROPERTIES                  | 0.860 | 13    | —     | —    |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI           | 2     | 29    | —     | —    |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC             | 1     | 18    | —     | —    |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES            | 1     | 35    | —     | —    |
| NEXPOINT RESIDENTIAL                   | 0.354 | 15    | —     | —    |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC             | 3     | 51    | —     | —    |
| CITY OFFICE REIT INC                   | 0.789 | 4     | —     | —    |
| GLOBAL NET LEASE INC                   | 0.901 | 8     | —     | —    |
|  | ( 3)  |       |       |      |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST            | 1     | 40    | —     | —    |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I           | 0.613 | 21    | —     | —    |

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄   | 買付       |          | 売付    |       |
|--|----------|----------|-------|-------|
|  | 口数       | 金額       | 口数    | 金額    |
| (アメリカ)                                       | 千口       | 千米ドル     | 千口    | 千米ドル  |
| FARMLAND PARTNERS INC                        | 0.983    | 11       | —     | —     |
| MANULIFE US REAL ESTATE INV                  | 17       | 3        | —     | —     |
| PARK HOTELS & RESORTS INC-WI                 | 2        | 29       | —     | —     |
| INVITATION HOMES INC                         | 10       | 333      | 1     | 50    |
| JBG SMITH PROPERTIES                         | 1        | 27       | —     | —     |
| ALEXANDER & BALDWIN INC                      | 1        | 26       | —     | —     |
| GLADSTONE LAND CORP                          | 0.675    | 11       | —     | —     |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC                      | 0.214    | 1        | —     | —     |
| VICI PROPERTIES INC                          | 18       | 589      | 1     | 62    |
| AMERICOLD REALTY TRUST                       | 4        | 141      | 0.908 | 29    |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER<br>SAFEHOLD INC | 0.490    | 36       | —     | —     |
|  | —        | —        | —     | —     |
|  | (△0.586) |          |       |       |
| THE NECESSITY RETAIL REIT INC                | 2        | 15       | —     | —     |
|  | (△ 5)    |          |       |       |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY                  | 1        | 46       | —     | —     |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC                 | 0.151    | 3        | —     | —     |
| PRIME US REIT                                | 22       | 4        | —     | —     |
|  |          | (△0.284) |       |       |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT                   | 24       | 7        | —     | —     |
|  |          | (△0.549) |       |       |
| APARTMENT INCOME REIT CO                     | 2        | 90       | 0.411 | 14    |
| NETSTREIT CORP                               | 1        | 25       | —     | —     |
| CTO REALTY GROWTH INC                        | 0.836    | 14       | —     | —     |
| BROADSTONE NET LEASE INC-A                   | 4        | 64       | —     | —     |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST                    | 0.750    | 3        | —     | —     |
| INDUS REALTY TRUST INC                       | —        | —        | 0.103 | 6     |
| POSTAL REALTY TRUST INC- A                   | 0.882    | 12       | —     | —     |
| ORION OFFICE REIT INC                        | 1        | 7        | —     | —     |
| PHILLIPS EDISON & COMPANY IN                 | 2        | 73       | —     | —     |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES                  | 0.592    | 13       | —     | —     |
| INVENTRUST PROPERTIES CORP                   | 1        | 25       | —     | —     |
| DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT                 | 25       | 14       | —     | —     |
|  |          | (△0.272) |       |       |
| BLUEROCK HOMES TRUST INC                     | —        | —        | 0.147 | 1     |
| NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES                 | 1        | 17       | —     | 0.003 |
|  | ( 0.016) | ( 0.147) |       |       |
| PEAKSTONE REALTY TRUST                       | 1        | 34       | —     | —     |

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄  | 買付      |             | 売付    |             |
|---|---------|-------------|-------|-------------|
|   | 口数      | 金額          | 口数    | 金額          |
| <b>(アメリカ)</b>                             | 千口      | 千米ドル        | 千口    | 千米ドル        |
| UNITI GROUP INC                           | 12      | 63          | —     | —           |
| NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I              | —       | —           | —     | —           |
|   | (0.688) |             |       |             |
| <b>(カナダ)</b>                              |         | 千カナダ・ドル     |       | 千カナダ・ドル     |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST              | 0.137   | 9           | —     | —           |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1       | 29          | —     | —           |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA              | 1       | 66          | —     | —           |
| H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS              | 0.611   | 5           | —     | —           |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR               | 2       | 46          | —     | —           |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT              | 1       | 23          | —     | —           |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTME              | 1       | 18          | —     | —           |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT              | 4       | 34          | —     | —           |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST              | 2       | 25          | —     | —           |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME              | 0.465   | 35          | —     | —           |
| CHOICE PROPERTIES REIT                    | 3       | 48          | —     | —           |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI              | 1       | 20          | —     | —           |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TR              | 1       | 24          | —     | —           |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE              | 2       | 31          | —     | —           |
| SLATE GROCERY REIT                        | 0.057   | 0.567       | —     | —           |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE              | 0.254   | 4           | —     | —           |
| SLATE OFFICE REIT                         | —       | —           | 2     | 3           |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI              | —       | —           | 2     | 63          |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE               | 0.044   | 0.566       | —     | —           |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN              | 0.626   | 8           | —     | —           |
| AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E              | —       | —           | 0.800 | 8           |
| BTB REAL ESTATE INVESTMENT T              | 7       | 22          | —     | —           |
| EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES              | —       | —           | 2     | 5           |
| INOVALIS REAL ESTATE INVESTM              | —       | —           | 2     | 8           |
| PRIMARIS REIT                             | 0.125   | 1           | —     | —           |
| <b>(オーストラリア)</b>                          |         | 千オーストラリア・ドル |       | 千オーストラリア・ドル |
| GPT GROUP                                 | 31      | 133         | 7     | 31          |
| GOODMAN GROUP                             | 29      | 596         | 4     | 90          |
| STOCKLAND                                 | 39      | 161         | 8     | 31          |
| BWP TRUST                                 | 11      | 39          | —     | —           |
| MIRVAC GROUP                              | 70      | 156         | 11    | 25          |
| CHARTER HALL RETAIL REIT                  | 10      | 36          | —     | —           |
| VICINITY CENTRES                          | 69      | 131         | 10    | 18          |
| CHARTER HALL GROUP                        | 6       | 77          | —     | —           |

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                                     | 買付    |             | 売付 |             |
|--|-------|-------------|----|-------------|
|  | 口数    | 金額          | 口数 | 金額          |
| <b>(オーストラリア)</b>                       | 千口    | 千オーストラリア・ドル | 千口 | 千オーストラリア・ドル |
| CROMWELL PROPERTY GROUP                | 60    | 25          | —  | —           |
| REGION RE LTD                          | 20    | 43          | —  | —           |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR           | 0.369 | 0.768       | —  | —           |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP              | 6     | 25          | —  | —           |
| DEXUS INDUSTRIA REIT                   | 0.685 | 1           | —  | —           |
| NATIONAL STORAGE REIT                  | 24    | 57          | —  | —           |
| SCENTRE GROUP                          | 91    | 249         | 9  | 28          |
| ARENA REIT                             | 7     | 29          | —  | —           |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE     | 1     | 2           | —  | —           |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L           | 5     | 17          | —  | —           |
| WAYPOINT REIT LTD                      | 11    | 28          | —  | —           |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT            | 12    | 42          | —  | —           |
| RURAL FUNDS GROUP                      | 0.486 | 0.927       | —  | —           |
| CENTURIA OFFICE REIT                   | 0.599 | 0.668       | —  | —           |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT               | 3     | 10          | —  | —           |
| CENTURIA CAPITAL GROUP                 | 3     | 5           | —  | —           |
| HOMECO DAILY NEEDS REIT                | 36    | 45          | —  | —           |
| <b>外国</b> DEXUS/AU                     | 19    | 152         | 2  | 18          |
| HMC CAPITAL LTD                        | 4     | 24          | —  | —           |
| RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE           | 33    | 24          | 33 | 24          |
| HEALTHCO REIT                          | 9     | 13          | —  | —           |
| ABACUS STORAGE KING                    | —     | —           | —  | —           |
|  | ( 14) |             |    |             |
| <b>(香港)</b>                            |       | 千香港ドル       |    | 千香港ドル       |
| CHAMPION REIT                          | 39    | 107         | —  | —           |
| LINK REIT                              | 56    | 2,682       | 2  | 120         |
| PROSPERITY REIT                        | 98    | 184         | —  | —           |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST    | 75    | 123         | —  | —           |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST            | 45    | 145         | —  | —           |
| FORTUNE REIT                           | 42    | 242         | —  | —           |
| LINK REIT-RIGHTS                       | —     | —           | 15 | 50          |
|  | ( 15) |             |    |             |
| <b>(シンガポール)</b>                        |       | 千シンガポール・ドル  |    | 千シンガポール・ドル  |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT               | 67    | 186         | —  | —           |
|  |       | (△ 2)       |    |             |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 92    | 180         | 14 | 27          |
|  |       | (△0.764)    |    |             |

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                                   | 買付  |                | 売付  |            |
|--------------------------------------|-----|----------------|-----|------------|
|                                      | 口数  | 金額             | 口数  | 金額         |
| (シンガポール)                             | 千口  | 千シンガポール・ドル     | 千口  | 千シンガポール・ドル |
| KEPPEL REIT                          | 37  | 32<br>(△0.345) | —   | —          |
| SUNTEC REIT                          | 36  | 47<br>(△0.714) | —   | —          |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST            | 57  | 95<br>(△ 5)    | —   | —          |
| STARHILL GLOBAL REIT                 | 40  | 19             | —   | —          |
| CAPITALAND ASCOTT TRUST              | 49  | 52<br>(△ 1)    | —   | —          |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST            | 16  | 35             | —   | —          |
| ESR-LOGOS REIT                       | 110 | 34<br>(△ 1)    | —   | —          |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS               | 4   | 4<br>(△0.257)  | —   | —          |
| CAPITALAND CHINA TRUST               | 6   | 5<br>(△ 2)     | —   | —          |
| AIMS APAC REIT                       | 15  | 19<br>(△0.729) | —   | —          |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST         | 48  | 12<br>(△0.448) | 78  | 17         |
| PARKWAY LIFE REAL ESTATE             | 11  | 42<br>(△0.582) | —   | —          |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST           | 34  | 78<br>(△0.316) | —   | —          |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST  | 43  | 69<br>(△0.801) | —   | —          |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST           | 33  | 21<br>(△0.108) | —   | —          |
| OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I         | 88  | 28<br>(△0.194) | 140 | 29         |
| PARAGON REIT                         | 43  | 39             | —   | —          |
| KEPPEL DC REIT                       | 30  | 61<br>(△ 1)    | —   | —          |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST | 48  | 59<br>(△ 1)    | —   | —          |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTME         | 38  | 29<br>(△0.053) | —   | —          |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL          | 7   | 4              | —   | —          |

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 買付    |              | 売付 |              |
|------------------------------|-------|--------------|----|--------------|
|                              | 口数    | 金額           | 口数 | 金額           |
| <b>(シンガポール)</b>              | 千口    | 千シンガポール・ドル   | 千口 | 千シンガポール・ドル   |
| EC WORLD REIT                | 17    | 5            | —  | —            |
| DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST  | —     | —            | 32 | 17           |
|                              |       | (△ 1)        |    |              |
| <b>(ニュージーランド)</b>            |       | 千ニュージーランド・ドル |    | 千ニュージーランド・ドル |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD      | 40    | 36           | —  | —            |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL | 34    | 45           | —  | —            |
| GOODMAN PROPERTY TRUST       | 26    | 54           | —  | —            |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR | —     | —            | 14 | 29           |
| ARGOSY PROPERTY LTD          | 4     | 5            | —  | —            |
| STRIDE PROPERTY GROUP        | 13    | 18           | 29 | 37           |
| <b>(イギリス)</b>                |       | 千イギリス・ポンド    |    | 千イギリス・ポンド    |
| BRITISH LAND CO PLC          | 14    | 51           | —  | —            |
| HAMMERSON PLC                | 47    | 12           | —  | —            |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    | 13    | 83           | 2  | 16           |
| SEGRO PLC                    | 21    | 165          | 2  | 17           |
| WORKSPACE GROUP PLC          | 0.615 | 3            | —  | —            |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES    | 27    | 27           | —  | —            |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC   | 3     | 17           | —  | —            |
| SHAFTESBURY PLC              | —     | —            | —  | —            |
|                              | (△ 8) |              |    |              |
| BIG YELLOW GROUP PLC         | 2     | 28           | —  | —            |
| DERWENT LONDON PLC           | 1     | 25           | —  | —            |
| SHAFTESBURY CAPITAL PLC      | 30    | 35           | —  | —            |
|                              | ( 28) |              |    |              |
| INVISTA FOUNDATION PROPERTY  | 23    | 10           | —  | —            |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC    | 15    | 27           | —  | —            |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC      | 30    | 41           | —  | —            |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC       | 3     | 27           | —  | —            |
| ASSURA PLC                   | 53    | 25           | —  | —            |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 14    | 13           | —  | —            |
| REGIONAL REIT LTD            | 7     | 3            | —  | —            |
| NEWRIVER REIT PLC            | 7     | 6            | —  | —            |
| UNITE GROUP PLC              | 7     | 66           | 1  | 16           |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC   | 11    | 9            | 26 | 20           |
| LXI REIT PLC                 | 27    | 25           | —  | —            |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT  | 1     | 0.966        | —  | —            |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD   | 13    | 10           | —  | —            |
| AEW UK REIT PLC              | 8     | 8            | —  | —            |

外国

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                                     | 買付    |            | 売付 |            |
|--|-------|------------|----|------------|
|  | 口数    | 金額         | 口数 | 金額         |
| <b>(イギリス)</b>                          | 千口    | 千イギリス・ポンド  | 千口 | 千イギリス・ポンド  |
| BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD | 2     | 1          | —  | —          |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC            | 33    | 28         | —  | —          |
| CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC     | 17    | 15         | —  | —          |
| ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED    | 10    | 5          | —  | —          |
| PRS REIT PLC/THE                       | 2     | 1          | —  | —          |
| EDISTON PROPERTY INVESTMENT            | 21    | 14         | 21 | 14         |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC               | 2     | 2          | —  | —          |
| WAREHOUSE REIT PLC                     | 0.572 | 0.401      | —  | —          |
| CLS HOLDINGS PLC                       | 8     | 12         | —  | —          |
| HELICAL PLC                            | 5     | 15         | —  | —          |
| TARGET HEALTHCARE REIT PLC             | 34    | 26         | —  | —          |
| LIFE SCIENCE REIT PLC                  | 22    | 15         | —  | —          |
| <b>(イスラエル)</b>                         |       | 千イスラエル・シケル |    | 千イスラエル・シケル |
| REIT 1 LTD                             | 3     | 58         | —  | —          |
| SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT           | 5     | 41         | —  | —          |
| MENIVIM- THE NEW REIT LTD              | 8     | 14         | —  | —          |
| <b>(ユーロ/アイルランド)</b>                    |       | 千ユーロ       |    | 千ユーロ       |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES           | 15    | 16         | —  | —          |
| <b>(ユーロ/オランダ)</b>                      |       |            |    |            |
| WERELDHAVE NV                          | 0.190 | 2          | —  | —          |
| NSI NV                                 | 0.811 | 17         | —  | —          |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV           | 0.250 | 5          | —  | —          |
| <b>(ユーロ/ベルギー)</b>                      |       |            |    |            |
| COFINIMMO                              | 0.754 | 54         | —  | —          |
| RETAIL ESTATES                         | 0.288 | 18         | —  | —          |
| INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES       | 0.026 | 0.525      | —  | —          |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA                 | 3     | 90         | —  | —          |
| AEDIFICA                               | 1     | 69         | —  | —          |
| XIOR STUDENT HOUSING NV                | 1     | 31         | —  | —          |
| MONTEA NV                              | 0.520 | 35         | —  | —          |
| CARE PROPERTY INVEST                   | 1     | 25         | —  | —          |
| CARE PROPERTY INVEST NV-RTS            | —     | —          | 1  | 1          |
|  | ( 1)  |            |    |            |
| AEDIFICA SA-RIGHTS                     | —     | —          | 1  | 0.648      |
|  | ( 1)  |            |    |            |
| <b>(ユーロ/フランス)</b>                      |       |            |    |            |
| KLEPIERRE                              | 3     | 73         | —  | —          |
|  |       | (△ 6)      |    |            |

## ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                           | 買付    |                        | 売付    |      |
|------------------------------|-------|------------------------|-------|------|
|                              | 口数    | 金額                     | 口数    | 金額   |
| (ユーロ/フランス)                   | 千口    | 千ユーロ                   | 千口    | 千ユーロ |
| GECINA SA                    | 0.973 | 95                     | 0.319 | 31   |
| COVIVIO                      | 0.892 | 38                     | –     | –    |
| MERCIALYS                    | 1     | 14                     | –     | –    |
| ICADE                        | 0.584 | 22                     | –     | –    |
| ALTAREA                      | 0.013 | 1<br>(△ 2)<br>(△0.031) | –     | –    |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | 1     | 94                     | 0.424 | 20   |
| CARMILA                      | 0.972 | 13<br>(△ 2)            | –     | –    |
| (ユーロ/ドイツ)                    |       |                        |       |      |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG       | –     | –<br>( 0.656)          | 0.508 | 2    |
| HAMBORNER REIT AG            | 4     | 28                     | –     | –    |
| (ユーロ/スペイン)                   |       |                        |       |      |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM | 2     | 11<br>(△0.548)         | –     | –    |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA  | 5     | 46                     | –     | –    |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI | 4     | 26<br>(△0.598)         | –     | –    |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。

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

### (3) 先物取引の種類別取引状況

| 種類別       | 買建    |       | 売建    |     |
|-----------|-------|-------|-------|-----|
|           | 新規買付額 | 決済額   | 新規売付額 | 決済額 |
| 外国 株式先物取引 | 百万円   | 百万円   | 百万円   | 百万円 |
|           | 2,106 | 1,654 | –     | –   |

(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

2022年11月22日～2023年11月20日

## 株式

| 買付 |    |    |      | 売付            |    |       |      |
|----|----|----|------|---------------|----|-------|------|
| 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 | 銘柄            | 株数 | 金額    | 平均単価 |
|    | 千株 | 千円 | 円    |               | 千株 | 千円    | 円    |
| —  | —  | —  | —    | STAR HOLDINGS | —  | 0.437 | —    |

(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

2023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 |                     |
| (アメリカ)       | 百株      | 百株  | 千米ドル | 千円    |                     |
| STARHOLDINGS | —       | 4   | 5    | 898   | エクイティ不動産投資信託 (REIT) |
| 合計           | 株数・金額   | —   | 4    | —     | 898                 |
|              | 銘柄数<比率> | —   | 1    | —     | <0.0%>              |

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

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

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

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

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

(2) 外国（外貨建）投資信託証券

| 銘柄                           | 期首(前期末) |       | 当期末   |         |
|------------------------------|---------|-------|-------|---------|
|                              | 口数      | 口数    | 評価額   |         |
|                              |         |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |
| (アメリカ)                       | 千口      | 千口    | 千米ドル  | 千円      |
| BOSTON PROPERTIES INC        | 4       | 6     | 377   | 56,633  |
| ACADIA REALTY TRUST          | 3       | 4     | 60    | 9,120   |
| AGREE REALTY CORP            | 2       | 4     | 265   | 39,786  |
| ALEXANDER'S INC              | 0.045   | 0.148 | 28    | 4,287   |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 4       | 7     | 782   | 117,299 |
| PROLOGIS INC                 | 30      | 44    | 4,903 | 735,347 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A  | 4       | 6     | 44    | 6,675   |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 4       | 6     | 1,157 | 173,503 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST      | 5       | 9     | 39    | 5,928   |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 3       | 5     | 446   | 66,879  |
| NNN REIT INC                 | 6       | 8     | 347   | 52,111  |
| COPT DEFENSE PROPERTIES      | 3       | 5     | 125   | 18,816  |
| COUSINS PROPERTIES INC       | 4       | 7     | 145   | 21,795  |
| SITE CENTERS CORP            | 6       | 8     | 118   | 17,758  |
| EASTGROUP PROPERTIES         | 1       | 2     | 377   | 56,616  |
| EPR PROPERTIES               | 2       | 3     | 168   | 25,231  |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 11      | 16    | 921   | 138,224 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 2       | 3     | 647   | 97,110  |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 2       | 3     | 336   | 50,385  |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR   | 4       | 6     | 287   | 43,091  |
| GETTY REALTY CORP            | 1       | 2     | 65    | 9,892   |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP    | 1       | 1     | 21    | 3,152   |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 18      | 27    | 445   | 66,743  |
| WELLTOWER INC                | 15      | 25    | 2,189 | 328,358 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST     | 0.962   | 0.962 | 9     | 1,430   |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC     | 3       | 5     | 99    | 14,956  |
| SERVICE PROPERTIES TRUST     | 6       | 7     | 52    | 7,889   |
| HOST HOTELS AND RESORTS INC  | 23      | 34    | 590   | 88,496  |
| EQUITY COMMONWEALTH          | 2       | 5     | 99    | 14,960  |
| CENTERSPACE                  | 0.486   | 0.800 | 42    | 6,372   |
| SAFEHOLD INC                 | 3       | 1     | 33    | 5,084   |
| KILROY REALTY CORP           | 3       | 5     | 156   | 23,495  |
| KIMCO REALTY CORP            | 20      | 30    | 565   | 84,766  |
| LXP INDUSTRIAL TRUST         | 8       | 14    | 119   | 17,854  |
| LTC PROPERTIES INC           | 1       | 1     | 64    | 9,671   |
| MACERICH CO/THE              | 7       | 10    | 117   | 17,551  |
| VERIS RESIDENTIAL INC        | 2       | 3     | 49    | 7,363   |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 3       | 5     | 694   | 104,089 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC    | 1       | 2     | 112   | 16,852  |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS   | 7       | 11    | 374   | 56,185  |

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                            | 期首(前期末) | 当期末   |       |         |
|-------------------------------|---------|-------|-------|---------|
|                               | □数      | □数    | 評価額   |         |
|                               |         |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |
| (アメリカ)                        | 千□      | 千□    | 千米ドル  | 千円      |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC    | 0.420   | 0.420 | 8     | 1,238   |
| PUBLIC STORAGE                | 5       | 7     | 1,956 | 293,448 |
| RPT REALTY                    | 3       | 4     | 49    | 7,422   |
| REGENCY CENTERS CORP          | 5       | 8     | 498   | 74,783  |
| SAUL CENTERS INC              | 0.390   | 0.777 | 27    | 4,189   |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST  | 5       | 10    | 22    | 3,376   |
| SIMON PROPERTY GROUP INC      | 10      | 15    | 1,910 | 286,515 |
| SL GREEN REALTY CORP          | 2       | 2     | 102   | 15,297  |
| LIFE STORAGE INC              | 2       | —     | —     | —       |
| SUN COMMUNITIES INC           | 4       | 5     | 731   | 109,620 |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER  | 3       | 5     | 129   | 19,420  |
| UDR INC                       | 10      | 14    | 480   | 72,024  |
| UMH PROPERTIES INC            | 1       | 3     | 45    | 6,784   |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME  | 0.291   | 0.616 | 24    | 3,703   |
| VENTAS INC                    | 13      | 19    | 853   | 127,958 |
| VORNADO REALTY TRUST          | 5       | 7     | 172   | 25,909  |
| WP CAREY INC                  | 6       | 10    | 583   | 87,520  |
| ELME COMMUNITIES              | 2       | 4     | 53    | 8,012   |
| REALTY INCOME CORP            | 20      | 34    | 1,806 | 270,956 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES   | 5       | 8     | 624   | 93,712  |
| KITE REALTY GROUP TRUST       | 7       | 10    | 223   | 33,511  |
| EXTRA SPACE STORAGE INC       | 4       | 10    | 1,300 | 195,076 |
| CUBESMART                     | 7       | 10    | 420   | 63,122  |
| DIGITAL REALTY TRUST INC      | 9       | 14    | 1,965 | 294,744 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO    | 6       | 9     | 82    | 12,374  |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC  | 20      | 28    | 132   | 19,906  |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC  | 6       | 9     | 97    | 14,589  |
| URSTADT BIDDLE - CL A         | 1       | —     | —     | —       |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C  | 1       | 3     | 8     | 1,339   |
| DOUGLAS EMMETT INC            | 5       | 8     | 101   | 15,212  |
| IRON MOUNTAIN INC             | 9       | 14    | 873   | 130,947 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A  | 3       | 6     | 40    | 6,128   |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC | 4       | 6     | 36    | 5,519   |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST       | 4       | 5     | 67    | 10,066  |
| TERRENO REALTY CORP           | 2       | 4     | 226   | 33,980  |
| RLJ LODGING TRUST             | 5       | 8     | 83    | 12,528  |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC     | 1       | 2     | 40    | 6,084   |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN  | 4       | 6     | 75    | 11,318  |
| CHATHAM LODGING TRUST         | 1       | 1     | 16    | 2,519   |
| STAG INDUSTRIAL INC           | 5       | 8     | 319   | 47,954  |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC   | 4       | 4     | 28    | 4,263   |

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                               | 期首(前期末) |       | 当期末   |         |
|----------------------------------|---------|-------|-------|---------|
|                                  | □数      | □数    | 評価額   |         |
|                                  |         |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |
| (アメリカ)                           | 千□      | 千□    | 千米ドル  | 千円      |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST   | 1       | 1     | 9     | 1,486   |
| EQUINIX INC                      | 3       | 4     | 3,497 | 524,450 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPOR | 12      | 18    | 260   | 39,022  |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC       | 7       | 11    | 160   | 24,061  |
| WHITESTONE REIT                  | 1       | 1     | 21    | 3,155   |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES     | 1       | 2     | 283   | 42,484  |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A         | 9       | 15    | 547   | 82,066  |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN     | 1       | 3     | 38    | 5,755   |
| PHYSICIANS REALTY TRUST          | 6       | 11    | 130   | 19,583  |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN     | 5       | 10    | 469   | 70,475  |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC        | 4       | 6     | 276   | 41,485  |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST IN     | 4       | 5     | 48    | 7,330   |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE     | 8       | 12    | 575   | 86,347  |
| BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC   | 1       | 2     | 5     | 838     |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC       | 10      | 14    | 312   | 46,896  |
| CARETRUST REIT INC               | 3       | 4     | 109   | 16,432  |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN     | 7       | 11    | 144   | 21,702  |
| STORE CAPITAL CORP               | 9       | -     | -     | -       |
| PARAMOUNT GROUP INC              | 5       | 6     | 29    | 4,432   |
| URBAN EDGE PROPERTIES            | 4       | 5     | 86    | 12,951  |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI     | 2       | 4     | 50    | 7,630   |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC       | 3       | 5     | 63    | 9,562   |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES      | 3       | 4     | 134   | 20,216  |
| NEXPOINT RESIDENTIAL             | 0.720   | 1     | 32    | 4,894   |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC       | 7       | 10    | 172   | 25,861  |
| CITY OFFICE REIT INC             | 1       | 1     | 8     | 1,253   |
| GLOBAL NET LEASE INC             | 4       | 9     | 80    | 12,067  |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST      | 2       | 4     | 94    | 14,137  |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I     | 0.490   | 1     | 29    | 4,406   |
| FARMLAND PARTNERS INC            | 1       | 2     | 28    | 4,264   |
| MANULIFE US REAL ESTATE INV      | 59      | 76    | 7     | 1,095   |
| PARK HOTELS & RESORTS INC-WI     | 7       | 9     | 140   | 21,142  |
| INVITATION HOMES INC             | 19      | 27    | 934   | 140,055 |
| JBG SMITH PROPERTIES             | 3       | 4     | 66    | 9,977   |
| ALEXANDER & BALDWIN INC          | 2       | 3     | 58    | 8,771   |
| CLIPPER REALTY INC               | 0.093   | 0.093 | 0.451 | 67      |
| GLADSTONE LAND CORP              | 0.938   | 1     | 23    | 3,485   |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC          | 2       | 2     | 23    | 3,539   |
| VICI PROPERTIES INC              | 32      | 48    | 1,397 | 209,555 |
| AMERICOLD REALTY TRUST           | 8       | 12    | 338   | 50,743  |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT     | 2       | 2     | 6     | 968     |

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                               | 期首(前期末) |       | 当期末     |         |
|----------------------------------|---------|-------|---------|---------|
|                                  | □数      | □数    | 評価額     |         |
|                                  |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |
| <b>(アメリカ)</b>                    | 千□      | 千□    | 千米ドル    | 千円      |
| BRT APARTMENTS CORP              | 0.345   | 0.345 | 5       | 897     |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER     | 0.857   | 1     | 106     | 15,898  |
| SAFEHOLD INC                     | 0.586   | —     | —       | —       |
| THE NECESSITY RETAIL REIT INC    | 3       | —     | —       | —       |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY      | 5       | 7     | 165     | 24,886  |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC     | 1       | 1     | 28      | 4,238   |
| EAGLE HOSPITALITY TRUST          | 20      | 20    | 0.020   | 3       |
| PRIME US REIT                    | 11      | 33    | 5       | 806     |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT       | 15      | 39    | 11      | 1,658   |
| APARTMENT INCOME REIT CO         | 5       | 7     | 223     | 33,448  |
| NETSTREIT CORP                   | 1       | 3     | 48      | 7,213   |
| CTO REALTY GROWTH INC            | 0.453   | 1     | 21      | 3,212   |
| BROADSTONE NET LEASE INC-A       | 5       | 9     | 141     | 21,214  |
| ALPINE INCOME PROPERTY TRUST     | 0.337   | 0.337 | 5       | 809     |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST        | 0.629   | 1     | 3       | 485     |
| INDUS REALTY TRUST INC           | 0.103   | —     | —       | —       |
| POSTAL REALTY TRUST INC- A       | 0.399   | 1     | 18      | 2,700   |
| ORION OFFICE REIT INC            | 1       | 2     | 12      | 1,926   |
| PHILLIPS EDISON & COMPANY IN     | 3       | 5     | 199     | 29,847  |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES      | 0.610   | 1     | 27      | 4,093   |
| INVENTRUST PROPERTIES CORP       | 2       | 3     | 78      | 11,713  |
| DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT     | 14      | 39    | 22      | 3,359   |
| BLUEROCK HOMES TRUST INC         | 0.147   | —     | —       | —       |
| NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES     | —       | 1     | 12      | 1,840   |
| PEAKSTONE REALTY TRUST           | —       | 1     | 31      | 4,674   |
| UNITI GROUP INC                  | —       | 12    | 66      | 9,972   |
| NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I     | —       | 0.688 | 10      | 1,632   |
| <b>小計</b>                        | □数・金額   | 839   | 1,278   | 45,655  |
|                                  | 銘柄数<比率> | 145   | 142     | —       |
|                                  |         |       |         | <73.7%> |
| <b>(カナダ)</b>                     |         |       | 千カナダ・ドル |         |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST     | 0.900   | 1     | 68      | 7,507   |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTM | 2       | 3     | 79      | 8,644   |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA     | 2       | 4     | 181     | 19,774  |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTM | 1       | 1     | 9       | 993     |
| H&R REAL ESTATE INVESTMNT-UTS    | 4       | 5     | 49      | 5,391   |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR      | 4       | 7     | 124     | 13,591  |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT     | 2       | 3     | 56      | 6,136   |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT     | 2       | 2     | 13      | 1,459   |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTME     | 1       | 3     | 41      | 4,492   |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT     | 2       | 6     | 28      | 3,074   |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST     | 1       | 3     | 44      | 4,829   |

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                               |                  | 期首(前期末) |       | 当期末         |         |
|----------------------------------|------------------|---------|-------|-------------|---------|
|                                  |                  | □数      | □数    | 評価額         |         |
|                                  |                  |         |       | 外貨建金額       | 邦貨換算金額  |
| <b>(カナダ)</b>                     |                  | 千□      | 千□    | 千カナダ・ドル     | 千円      |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME     |                  | 1       | 1     | 108         | 11,889  |
| CHOICE PROPERTIES REIT           |                  | 3       | 6     | 90          | 9,908   |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI     |                  | 0.200   | 1     | 19          | 2,156   |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TR     |                  | 1       | 2     | 37          | 4,141   |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE     |                  | 4       | 6     | 78          | 8,610   |
| SLATE GROCERY REIT               |                  | 1       | 1     | 18          | 1,996   |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE     |                  | 2       | 2     | 38          | 4,242   |
| SLATE OFFICE REIT                |                  | 2       | —     | —           | —       |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI     |                  | 2       | —     | —           | —       |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E     |                  | 0.900   | 0.900 | 1           | 130     |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE      |                  | 1       | 1     | 19          | 2,107   |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN     |                  | 4       | 4     | 65          | 7,135   |
| AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E     |                  | 0.800   | —     | —           | —       |
| BTB REAL ESTATE INVESTMENT T     |                  | —       | 7     | 20          | 2,200   |
| EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES     |                  | 2       | —     | —           | —       |
| INOVALIS REAL ESTATE INVESTM     |                  | 2       | —     | —           | —       |
| NEXUS INDUSTRIAL REIT            |                  | 0.800   | 0.800 | 5           | 650     |
| PRIMARIS REIT                    |                  | 1       | 2     | 27          | 2,968   |
| PRO REAL ESTATE INVESTMENT T     |                  | 2       | 2     | 11          | 1,306   |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 61      | 82    | 1,238       | 135,340 |
| <b>(オーストラリア)</b>                 |                  | 29      | 25    | —           | <1.5%>  |
|                                  |                  |         |       | 千オーストラリア・ドル |         |
| GPT GROUP                        |                  | 67      | 91    | 381         | 37,238  |
| GOODMAN GROUP                    |                  | 57      | 82    | 1,902       | 185,605 |
| STOCKLAND                        |                  | 83      | 115   | 458         | 44,777  |
| BWP TRUST                        |                  | 13      | 24    | 86          | 8,432   |
| MIRVAC GROUP                     |                  | 131     | 190   | 390         | 38,077  |
| CHARTER HALL RETAIL REIT         |                  | 17      | 28    | 92          | 9,019   |
| ABACUS GROUP                     |                  | 14      | 14    | 15          | 1,476   |
| VICINITY CENTRES                 |                  | 131     | 190   | 351         | 34,319  |
| CHARTER HALL GROUP               |                  | 16      | 23    | 247         | 24,168  |
| CROMWELL PROPERTY GROUP          |                  | 40      | 100   | 43          | 4,210   |
| REGION RE LTD                    |                  | 39      | 59    | 128         | 12,491  |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR     |                  | 10      | 11    | 26          | 2,549   |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP        |                  | 11      | 17    | 76          | 7,425   |
| GDI PROPERTY GROUP               |                  | 14      | 14    | 8           | 780     |
| DEXUS INDUSTRIA REIT             |                  | 10      | 11    | 29          | 2,871   |
| NATIONAL STORAGE REIT            |                  | 36      | 61    | 134         | 13,092  |
| SCENTRE GROUP                    |                  | 175     | 256   | 681         | 66,535  |
| ARENA REIT                       |                  | 9       | 17    | 58          | 5,664   |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU |                  | 11      | 12    | 32          | 3,207   |

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                               |                  | 期首(前期末) |       | 当期末         |         |
|----------------------------------|------------------|---------|-------|-------------|---------|
|                                  |                  | □数      | □数    | 評価額         |         |
|                                  |                  |         |       | 外貨建金額       | 邦貨換算金額  |
| <b>(オーストラリア)</b>                 |                  | 千□      | 千□    | 千オーストラリア・ドル | 千円      |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L     |                  | 5       | 10    | 28          | 2,770   |
| WAYPOINT REIT LTD                |                  | 24      | 35    | 85          | 8,298   |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT      |                  | 23      | 35    | 121         | 11,818  |
| RURAL FUNDS GROUP                |                  | 14      | 14    | 27          | 2,709   |
| CENTURIA OFFICE REIT             |                  | 17      | 18    | 23          | 2,271   |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT         |                  | 21      | 24    | 76          | 7,480   |
| CENTURIA CAPITAL GROUP           |                  | 28      | 31    | 44          | 4,366   |
| HOMECO DAILY NEEDS REIT          |                  | 56      | 92    | 105         | 10,330  |
| DEXUS/AU                         |                  | 35      | 52    | 378         | 36,965  |
| HMC CAPITAL LTD                  |                  | 7       | 12    | 62          | 6,084   |
| HEALTHCO REIT                    |                  | 12      | 22    | 31          | 3,031   |
| ABACUS STORAGE KING              |                  | —       | 14    | 16          | 1,567   |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,137   | 1,687 | 6,145       | 599,635 |
| <b>(香港)</b>                      |                  |         |       | 千香港ドル       |         |
| CHAMPION REIT                    |                  | 50      | 89    | 223         | 4,295   |
| LINK REIT                        |                  | 68      | 122   | 4,885       | 93,950  |
| PROSPERITY REIT                  |                  | —       | 98    | 131         | 2,525   |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR |                  | 38      | 113   | 132         | 2,542   |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST      |                  | 15      | 60    | 127         | 2,446   |
| FORTUNE REIT                     |                  | 30      | 72    | 345         | 6,645   |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 201     | 554   | 5,845       | 112,405 |
| <b>(シンガポール)</b>                  |                  |         |       | 千シンガポール・ドル  |         |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT         |                  | 106     | 174   | 487         | 54,356  |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL |                  | 169     | 247   | 460         | 51,367  |
| KEPPEL REIT                      |                  | 63      | 100   | 85          | 9,511   |
| SUNTEC REIT                      |                  | 70      | 107   | 119         | 13,383  |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST        |                  | 106     | 163   | 258         | 28,821  |
| STARHILL GLOBAL REIT             |                  | 42      | 82    | 40          | 4,526   |
| CAPITALAND ASCOTT TRUST          |                  | 63      | 112   | 102         | 11,437  |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST        |                  | 37      | 53    | 116         | 13,047  |
| ESR-LOGOS REIT                   |                  | 213     | 323   | 96          | 10,815  |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS           |                  | 37      | 42    | 43          | 4,800   |
| CAPITALAND CHINA TRUST           |                  | 50      | 56    | 46          | 5,155   |
| AIMS APAC REIT                   |                  | 22      | 37    | 48          | 5,398   |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST     |                  | 29      | —     | —           | —       |
| PARKWAY LIFE REAL ESTATE         |                  | 7       | 18    | 66          | 7,427   |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST       |                  | 61      | 96    | 218         | 24,363  |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TR |                  | 64      | 107   | 148         | 16,582  |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST       |                  | 26      | 60    | 38          | 4,298   |

## ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                               |                  | 期首(前期末) | 当期末   |              |         |
|----------------------------------|------------------|---------|-------|--------------|---------|
|                                  |                  | □数      | □数    | 評価額          |         |
|                                  |                  |         |       | 外貨建金額        | 邦貨換算金額  |
| <b>(シンガポール)</b>                  |                  | 千□      | 千□    | 千シンガポール・ドル   | 千円      |
| OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I     |                  | 52      | —     | —            | —       |
| PARAGON REIT                     |                  | 16      | 60    | 50           | 5,651   |
| KEPPEL DC REIT                   |                  | 36      | 67    | 125          | 13,978  |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T |                  | 95      | 144   | 155          | 17,388  |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTME     |                  | 5       | 43    | 30           | 3,396   |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL      |                  | 59      | 67    | 38           | 4,330   |
| EC WORLD REIT                    |                  | —       | 17    | 4            | 556     |
| DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST      |                  | 32      | —     | —            | —       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,470   | 2,184 | 2,783        | 310,596 |
|                                  |                  | 24      | 22    | —            | <3.3%>  |
| <b>(ニュージーランド)</b>                |                  |         |       | 千ニュージーランド・ドル |         |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD          |                  | 33      | 74    | 61           | 5,538   |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL     |                  | 27      | 61    | 71           | 6,451   |
| GOODMAN PROPERTY TRUST           |                  | 23      | 50    | 104          | 9,431   |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR     |                  | 14      | —     | —            | —       |
| ARGOSY PROPERTY LTD              |                  | 34      | 39    | 44           | 3,976   |
| STRIDE PROPERTY GROUP            |                  | 15      | —     | —            | —       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 149     | 225   | 282          | 25,398  |
|                                  |                  | 6       | 4     | —            | <0.3%>  |
| <b>(イギリス)</b>                    |                  |         |       | 千イギリス・ポンド    |         |
| BRITISH LAND CO PLC              |                  | 29      | 44    | 163          | 30,477  |
| HAMMERSON PLC                    |                  | 134     | 182   | 49           | 9,226   |
| LAND SECURITIES GROUP PLC        |                  | 25      | 36    | 237          | 44,275  |
| SEGRO PLC                        |                  | 41      | 60    | 498          | 93,101  |
| WORKSPACE GROUP PLC              |                  | 4       | 5     | 31           | 5,973   |
| INTU PROPERTIES PLC              |                  | 19      | 19    | 0.020        | 3       |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES        |                  | 39      | 66    | 65           | 12,262  |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC       |                  | 7       | 11    | 48           | 9,075   |
| SHAFTESBURY PLC                  |                  | 8       | —     | —            | —       |
| BIG YELLOW GROUP PLC             |                  | 5       | 8     | 89           | 16,688  |
| DERWENT LONDON PLC               |                  | 3       | 4     | 110          | 20,600  |
| SHAFTESBURY CAPITAL PLC          |                  | 27      | 86    | 106          | 19,919  |
| INVISTA FOUNDATION PROPERTY      |                  | 6       | 30    | 13           | 2,427   |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC        |                  | 32      | 48    | 88           | 16,517  |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC          |                  | 60      | 90    | 138          | 25,850  |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC           |                  | 7       | 10    | 82           | 15,419  |
| ASSURA PLC                       |                  | 88      | 142   | 64           | 12,064  |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC     |                  | 16      | 31    | 29           | 5,451   |
| REGIONAL REIT LTD                |                  | 15      | 23    | 7            | 1,337   |
| NEWRIVER REIT PLC                |                  | 6       | 14    | 12           | 2,325   |



ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                               |                  | 期首(前期末) |       | 当期末        |         |
|----------------------------------|------------------|---------|-------|------------|---------|
|                                  |                  | □数      | □数    | 評価額        |         |
|                                  |                  |         |       | 外貨建金額      | 邦貨換算金額  |
| <b>(イギリス)</b>                    |                  | 千□      | 千□    | 千イギリス・ポンド  | 千円      |
| UNITE GROUP PLC                  |                  | 13      | 19    | 189        | 35,336  |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC       |                  | 14      | —     | —          | —       |
| LXI REIT PLC                     |                  | 60      | 87    | 85         | 15,990  |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC       |                  | 10      | 10    | 8          | 1,627   |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT      |                  | 28      | 30    | 17         | 3,252   |
| TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING      |                  | 11      | 11    | 7          | 1,417   |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD       |                  | 13      | 26    | 17         | 3,347   |
| AEW UK REIT PLC                  |                  | 3       | 11    | 11         | 2,133   |
| BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU |                  | 25      | 28    | 19         | 3,592   |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC      |                  | 32      | 66    | 54         | 10,262  |
| CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT P |                  | 5       | 23    | 21         | 3,974   |
| ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIM  |                  | 9       | 20    | 9          | 1,855   |
| HOME REIT PLC                    |                  | 24      | 24    | 0.002      | 0.457   |
| PRS REIT PLC/THE                 |                  | 21      | 24    | 20         | 3,841   |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC         |                  | 15      | 18    | 21         | 3,979   |
| WAREHOUSE REIT PLC               |                  | 17      | 17    | 14         | 2,729   |
| CLS HOLDINGS PLC                 |                  | —       | 8     | 8          | 1,575   |
| HELICAL PLC                      |                  | —       | 5     | 12         | 2,379   |
| TARGET HEALTHCARE REIT PLC       |                  | —       | 34    | 29         | 5,498   |
| LIFE SCIENCE REIT PLC            |                  | —       | 22    | 14         | 2,737   |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 892     | 1,408 | 2,402      | 448,531 |
| <b>(イスラエル)</b>                   |                  |         |       | 千イスラエル・シケル |         |
| REIT 1 LTD                       |                  | 5       | 9     | 139        | 5,626   |
| SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT     |                  | 5       | 10    | 83         | 3,356   |
| MENIVIM- THE NEW REIT LTD        |                  | 23      | 32    | 48         | 1,969   |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 34      | 51    | 271        | 10,952  |
| <b>(ユーロ/アイルランド)</b>              |                  |         |       | 千ユーロ       |         |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES     |                  | 6       | 21    | 21         | 3,471   |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 6       | 21    | 21         | 3,471   |
| <b>(ユーロ/オランダ)</b>                |                  |         |       |            |         |
| WERELDHAVE NV                    |                  | 1       | 1     | 25         | 4,155   |
| VASTNED RETAIL NV                |                  | 0.513   | 0.513 | 9          | 1,610   |
| NSI NV                           |                  | 0.299   | 1     | 19         | 3,158   |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV     |                  | 1       | 1     | 40         | 6,559   |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 3       | 5     | 94         | 15,483  |
|                                  |                  | 4       | 4     | —          | <0.2%>  |

## ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

| 銘柄                               |                  | 期首(前期末) |       | 当期末   |           |
|----------------------------------|------------------|---------|-------|-------|-----------|
|                                  |                  | □数      | □数    | 評価額   |           |
|                                  |                  |         |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額    |
| <b>(ユーロ/ベルギー)</b>                |                  | 千□      | 千□    | 千ユーロ  | 千円        |
| COFINIMMO                        |                  | 0.914   | 1     | 108   | 17,703    |
| RETAIL ESTATES                   |                  | 0.211   | 0.499 | 31    | 5,230     |
| INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES |                  | 0.773   | 0.799 | 16    | 2,678     |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA           |                  | 4       | 7     | 197   | 32,245    |
| AEDIFICA                         |                  | 1       | 2     | 136   | 22,281    |
| XIOR STUDENT HOUSING NV          |                  | 0.383   | 1     | 47    | 7,784     |
| MONTEA NV                        |                  | 0.231   | 0.751 | 53    | 8,732     |
| CARE PROPERTY INVEST             |                  | —       | 1     | 22    | 3,722     |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 7       | 17    | 613   | 100,378   |
|                                  |                  | 7       | 8     | —     | <1.1%>    |
| <b>(ユーロ/フランス)</b>                |                  |         |       |       |           |
| KLEPIERRE                        |                  | 6       | 9     | 221   | 36,250    |
| GECINA SA                        |                  | 1       | 2     | 244   | 40,012    |
| COVIVIO                          |                  | 1       | 2     | 105   | 17,182    |
| MERCIALYS                        |                  | 2       | 4     | 39    | 6,539     |
| ICADE                            |                  | 0.966   | 1     | 50    | 8,289     |
| ALTAREA                          |                  | 0.195   | 0.208 | 14    | 2,394     |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD        |                  | 3       | 5     | 281   | 46,077    |
| CARMILA                          |                  | 1       | 2     | 41    | 6,753     |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 19      | 28    | 999   | 163,499   |
|                                  |                  | 8       | 8     | —     | <1.8%>    |
| <b>(ユーロ/ドイツ)</b>                 |                  |         |       |       |           |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG           |                  | 0.508   | —     | —     | —         |
| HAMBORNER REIT AG                |                  | —       | 4     | 28    | 4,673     |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 0.508   | 4     | 28    | 4,673     |
|                                  |                  | 1       | 1     | —     | <0.1%>    |
| <b>(ユーロ/スペイン)</b>                |                  |         |       |       |           |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM     |                  | 1       | 3     | 19    | 3,268     |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA      |                  | 10      | 16    | 147   | 24,125    |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI     |                  | 8       | 13    | 78    | 12,806    |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 20      | 33    | 245   | 40,199    |
|                                  |                  | 3       | 3     | —     | <0.4%>    |
| <b>(ユーロ/イタリア)</b>                |                  |         |       |       |           |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ     |                  | 1       | 1     | 2     | 400       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 1       | 1     | 2     | 400       |
|                                  |                  | 1       | 1     | —     | <0.0%>    |
| ユーロ計                             | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 59      | 111   | 2,006 | 328,108   |
|                                  |                  | 25      | 26    | —     | <3.5%>    |
| 合計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,847   | 7,584 | —     | 8,817,010 |
|                                  |                  | 303     | 297   | —     | <94.9%>   |

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

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

(注3) □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  |                                  | 百万円 | 百万円 |
|     | DOW JONES U.S. REAL ESTATE INDEX | 397 | —   |
|     | THE STOXX 600 REAL ESTATE INDEX  | 53  | —   |

(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

2023年11月20日現在

| 項目           | 当期末       |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評価額       | 比率    |
|              | 千円        | %     |
| 株式           | 898       | 0.0   |
| 投資信託証券       | 8,817,010 | 94.0  |
| コール・ローン等、その他 | 563,862   | 6.0   |
| 投資信託財産総額     | 9,381,771 | 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149.95円、1カナダ・ドル109.25円、1オーストラリア・ドル97.57円、1香港ドル19.23円、1シンガポール・ドル111.57円、1ニュージーランド・ドル89.96円、1イギリス・ポンド186.69円、1イスラエル・シェケル40.328円、1ユーロ163.54円です。

(注2) 外貨建純資産(9,045,847千円)の投資信託財産総額(9,381,771千円)に対する比率は96.4%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月20日現在)

| 項目              | 当期末            |
|-----------------|----------------|
| (A)資産           | 9,728,737,025円 |
| コール・ローン等        | 357,301,076    |
| 株式(評価額)         | 898,341        |
| 投資信託証券(評価額)     | 8,817,010,783  |
| 未収入金            | 379,118,898    |
| 未収配当金           | 12,866,575     |
| 差入委託証拠金         | 161,541,352    |
| (B)負債           | 434,459,848    |
| 未払金             | 352,836,280    |
| 未払解約金           | 81,623,291     |
| その他未払費用         | 277            |
| (C)純資産総額(A-B)   | 9,294,277,177  |
| 元本              | 6,248,675,491  |
| 次期繰越損益金         | 3,045,601,686  |
| (D)受益権総口数       | 6,248,675,491口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,874円        |

(注1) 期首元本額 4,144,508,902円  
期中追加設定元本額 2,938,566,020円  
期中一部解約元本額 834,399,431円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。  
ニッセイ先進国リートインデックスファンド  
(適格機関投資家限定) 1,674,789,330円  
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランス  
ファンド(6資産均等型) 239,219,115円  
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)  
25,900,702円  
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート/債券)  
9,414,551円  
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランス  
ファンド(8資産均等型) 53,976,772円  
ニッセイ海外リートインデックス(為替ヘッジあり)  
(ラップ専用) 53,464,777円  
ニッセイ海外リートインデックス(為替ヘッジなし)  
(ラップ専用) 2,047,968,511円  
FWニッセイ先進国リートインデックス 10,622,530円  
DCニッセイ先進国リートインデックス 2,133,319,203円

## 損益の状況

当期(2022年11月22日~2023年11月20日)

| 項目                | 当期            |
|-------------------|---------------|
| (A)配当等収益          | 292,302,853円  |
| 受取配当金             | 289,084,682   |
| 受取利息              | 1,262,567     |
| 受取の他収益            | 2,015,027     |
| 受取の他利益            | 59,423        |
| (B)有価証券売買損益       | 132,255,436   |
| 売却益               | 967,466,655   |
| 買入損               | 835,211,219   |
| (C)先物取引等損益        | △ 16,186,065  |
| 取引利益              | 34,744,055    |
| 取引損               | △ 50,930,120  |
| (D)信託報酬等          | △ 9,690,975   |
| (E)当期損益金(A+B+C+D) | 398,681,249   |
| (F)前期繰越損益金        | 1,752,061,386 |
| (G)追加信託差損益金       | 1,249,986,926 |
| (H)解約差損益金         | △ 355,127,875 |
| (I)合計(E+F+G+H)    | 3,045,601,686 |
| 次期繰越損益金(I)        | 3,045,601,686 |

(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

- ・ S & P 先進国 R E I T インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）  
S & P 先進国 R E I T インデックス（除く日本）は S&P Dow Jones Indices LLC（「S P D J I」）の商品であり、これを利用するライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's<sup>®</sup>および S&P<sup>®</sup>は Standard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>は Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスが S P D J I に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、同インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

### ■ 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ T O P I X（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・ M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、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. は同指数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。
- ・ M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、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. は同指数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。
- ・ N O M U R A - B P I 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ F T S E 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
- ・ J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J P モルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。