

第1期末 (2018年11月20日)

基準価額	8,882円
純資産総額	695百万円
騰落率	△11.2%
分配金	0円

<購入・換金手数料なし> ニッセイ新興国株式 インデックスファンド

追加型投信／海外／株式／インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2017年10月13日～2018年11月20日

第1期(決算日 2018年11月20日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

当ファンドは、「ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の株式等に投資することにより、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

 **0120-762-506** (コールセンター)

受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。

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

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

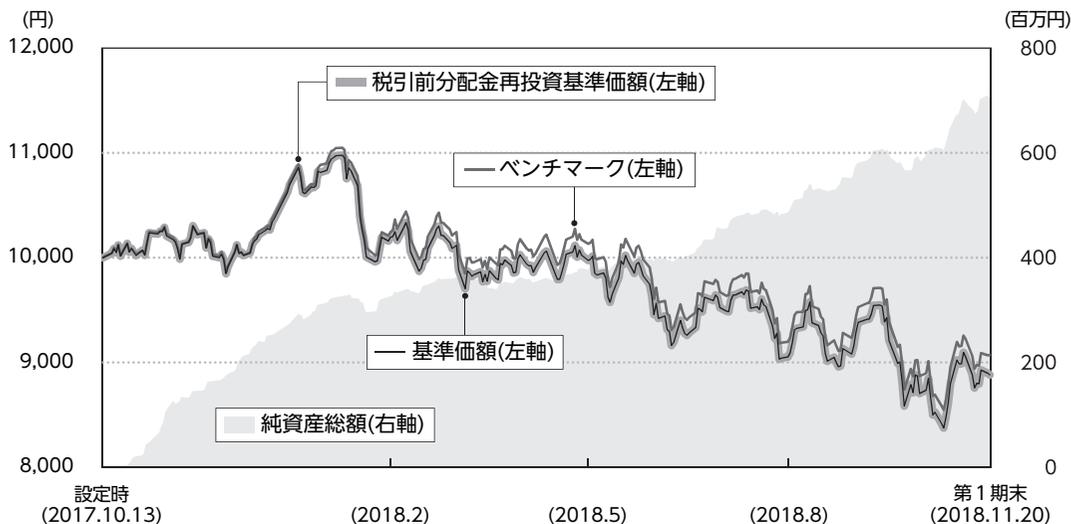
NISSAY
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2017年10月13日～2018年11月20日

基準価額等の推移



設定時	10,000円	既払分配金	0円
第1期末	8,882円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△11.2%

(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、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

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

(注3) ベンチマークはMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)で、設定時を10,000として指数化しています。なお円換算の際には、現地通貨ベースの指数を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。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。以下同じです。

■基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、新興国株式市場が下落したことから、同様の動きとなりました。

設定時は、国際通貨基金(IMF)が世界経済見通しを上方修正したことや良好な企業業績を受けて株価が緩やかに上昇し、1月以降も世界経済の成長を背景にユーフォリア(過度な楽観)に包まれた相場環境となったことから株価が急上昇したことを受けて、基準価額は大きく上昇しました。2月以降は、金利の急上昇や米ドル高への警戒感が高まり株価は下落しました。その後も、先進国における金融引き締めや米ドル高の進行、米中貿易摩擦に対する懸念などを背景に、期末にかけて株価は下落基調が続き、基準価額も下落して当期末を迎えました。

1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	34円	0.350%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は9,771円です。
(投信会社)	(16)	(0.163)	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)	(16)	(0.164)	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)	(0.024)	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	17	0.174	
(株式)	(15)	(0.150)	売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(2)	(0.016)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(1)	(0.008)	
有価証券取引税	4	0.046	
(株式)	(4)	(0.046)	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	130	1.326	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)	(119)	(1.216)	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)	(0.012)	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)	(10)	(0.099)	<ul style="list-style-type: none"> ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	185	1.896	

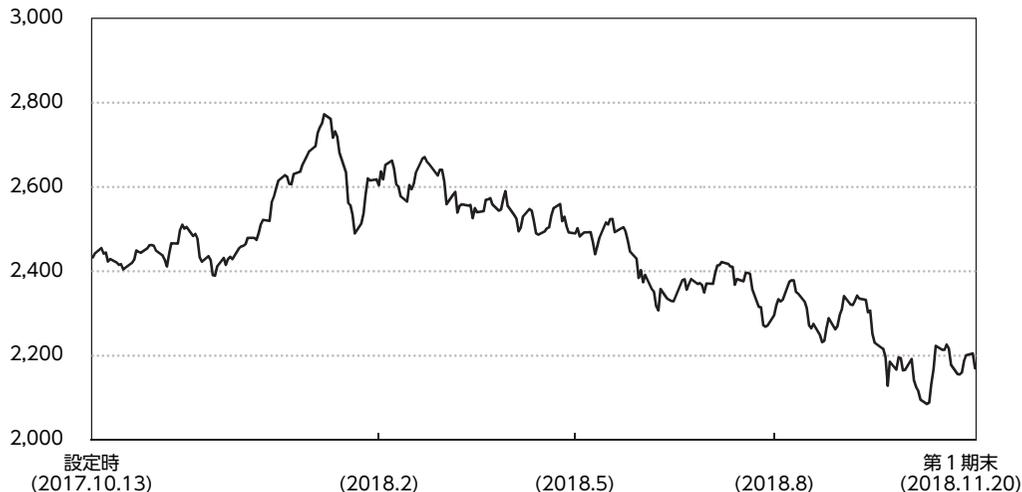
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。

(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。

海外株式市況

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



(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期の新興国株式市場は、期を通じて見ると下落しました。

設定時は、IMFが世界経済見通しを上方修正したことや良好な企業業績を受けて株価は緩やかに上昇し、1月以降も世界経済の成長を背景にユーフォリアに包まれた相場環境となり、急上昇する展開となりました。2月以降は、金利の急上昇や米ドル高への警戒感が高まり株価は下落し、その後も、先進国における金融引き締めや米ドル高の進行、米中貿易摩擦に対する懸念などを背景に、期末にかけて下落基調が続きました。

ポートフォリオ

■当ファンド

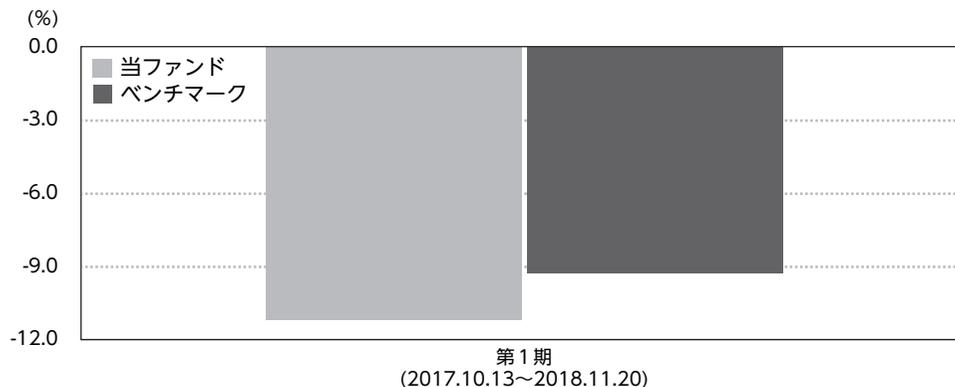
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

■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、ベンチマークに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

※ベンチマークの詳細につきましては、後掲のマザーファンドの概要をご参照ください。

ベンチマークとの差異



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-11.2%となり、ベンチマーク騰落率（-9.3%）を下回りました。なお信託報酬、マザーファンドにおける証券保管費用および売買費用等の要因を除くと、おおむねベンチマークに連動した投資成果となりました。

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
	2017年10月13日～2018年11月20日
当期分配金(税引前)	—
対基準価額比率	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	—

(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、ベンチマークに連動する投資成果を目標に運用を行います。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■組入ファンド

	第1期末 2018年11月20日
ニッセイ新興国株式インデックス マザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

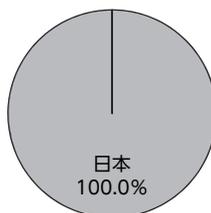
項目	第1期末 2018年11月20日
純資産総額	695,392,855円
受益権総口数	782,938,537口
1万口当たり基準価額	8,882円

(注) 当期間中における追加設定元本額は1,075,412,486円、同解約元本額は293,473,949円です。

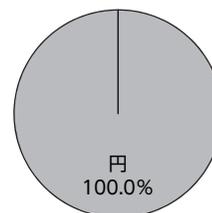
■資産別配分



■国別配分



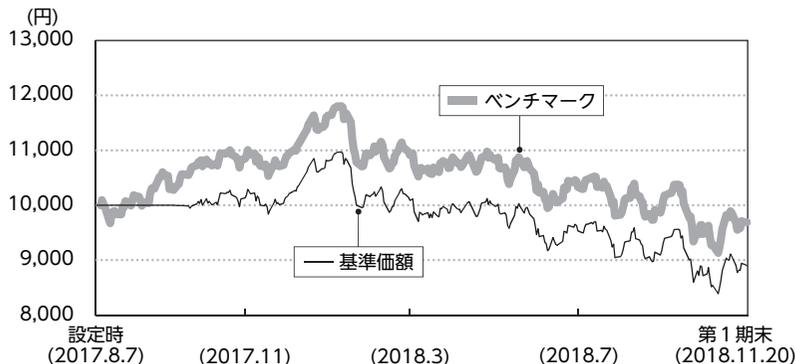
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2018年11月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



(注) ベンチマークは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、設定時を10,000として指数化しています。なお円換算の際には、現地通貨ベースの指数を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。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。

■上位銘柄

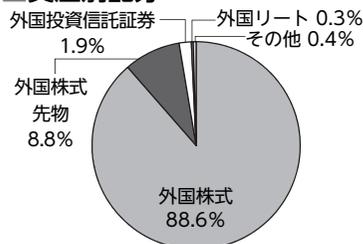
銘柄名	通貨	比率
TENCENT HOLDINGS LTD	香港ドル	4.4%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国ウォン	3.9
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾ドル	3.7
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	米ドル	3.7
NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ・ランド	1.8
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	香港ドル	1.7
CHINA MOBILE LTD/HK	香港ドル	1.3
ISHARES MSCI QATAR CP ETF	米ドル	1.2
BAIDU INC - SPON ADR	米ドル	1.1
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	香港ドル	1.1
組入銘柄数		844

■1万口当たりの費用明細

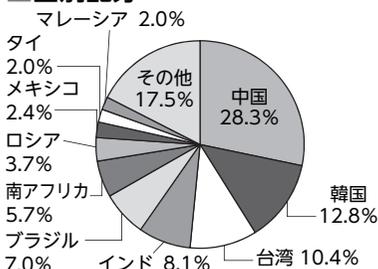
2017.8.7～2018.11.20

項目	金額
売買委託手数料	33円
(株式)	(30)
(先物・オプション)	(2)
(投資信託証券)	(2)
有価証券取引税	8
(株式)	(8)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	148
(保管費用)	(136)
(その他)	(12)
合計	189

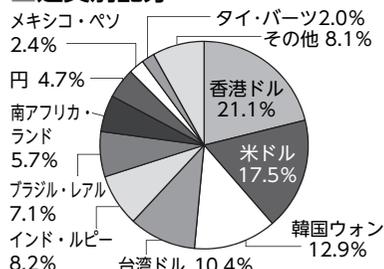
■資産別配分



■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(2018年11月20日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考)	ベンチ マーク	期中 騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
				基準価額+ 累計分配金						
(設定日)	円	円	%	円		%	%	%	%	百万円
2017年10月13日	10,000	—	—	10,000	10,000	—	—	—	—	1
1期(2018年11月20日)	8,882	0	△11.2	8,882	9,071	△9.3	88.6	8.8	2.2	695

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。以下同じです。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注3) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額(分配額)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、設定時を10,000として指数化しています。なお円換算の際には、現地通貨ベースの指数を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。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。以下同じです。

(注5) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

(注6) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「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7) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチ マーク	騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
(設定日) 2017年10月13日	10,000	—	10,000	—	—	—	—
10月末	10,025	0.3	10,036	0.4	82.2	9.2	9.8
11月末	10,143	1.4	10,167	1.7	82.2	8.1	9.7
12月末	10,370	3.7	10,406	4.1	89.0	9.7	1.7
2018年1月末	10,754	7.5	10,827	8.3	90.9	7.3	1.6
2月末	10,261	2.6	10,383	3.8	88.9	9.4	1.6
3月末	9,838	△1.6	9,957	△0.4	87.7	10.3	1.6
4月末	9,903	△1.0	10,037	0.4	88.0	10.2	1.6
5月末	9,576	△4.2	9,722	△2.8	85.5	12.7	1.6
6月末	9,193	△8.1	9,337	△6.6	88.2	9.6	1.8
7月末	9,646	△3.5	9,810	△1.9	91.6	6.1	2.0
8月末	9,378	△6.2	9,537	△4.6	87.8	10.0	1.9
9月末	9,544	△4.6	9,709	△2.9	88.3	9.3	2.0
10月末	8,477	△15.2	8,640	△13.6	91.5	5.7	2.4
(期末) 2018年11月20日	8,882	△11.2	9,071	△9.3	88.6	8.8	2.2

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は設定日比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2017年10月13日～2018年11月20日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	1,076,133	1,042,750	294,613	285,802

(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	873,227千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,204,723千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.72

(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

2017年10月13日～2018年11月20日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2018年11月20日現在

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	781,520	695,397

(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1,844,866千口です。

＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ新興国株式インデックスファンド

投資信託財産の構成

2018年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	695,397	97.6
コール・ローン等、その他	17,217	2.4
投資信託財産総額	712,614	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112.67円、1香港ドル14.38円、1台湾ドル3.64円、1トルコ・リラ21.20円、1メキシコ・ペソ5.54円、1フィリピン・ペソ2.14円、100チリ・ペソ16.85円、100コロンビア・ペソ3.55円、1インド・ルピー1.59円、100インドネシア・ルピア0.78円、1ブラジル・レアル29.94円、1チェコ・コルナ4.96円、100韓国ウォン10.00円、1人民元16.24円、1マレーシア・リンギット26.90円、1南アフリカ・ランド8.02円、1タイ・バーツ3.41円、1ポーランド・ズロチ29.79円、100ハンガリー・フォリント40.15円、1ユーロ128.98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（1,564,539千円）の投資信託財産総額（1,661,836千円）に対する比率は94.1%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

(2018年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	712,614,311円
コール・ローン等	747,003
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)	695,397,018
未収入金	16,470,290
(B)負債	17,221,456
未払解約金	16,441,987
未払信託報酬	748,048
その他未払費用	31,421
(C)純資産総額(A-B)	695,392,855
元本	782,938,537
次期繰越損益金	△ 87,545,682
(D)受益権総口数	782,938,537口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,882円

- (注1) 設定元本額 1,000,000円
 期中追加設定元本額 1,075,412,486円
 期中一部解約元本額 293,473,949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87,545,682円です。

損益の状況

当期 (2017年10月13日～2018年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	△ 87円
受取利息	9
支払利息	△ 96
(B)有価証券売買損益	△51,249,799
売買益	13,554,058
売買損	△64,803,857
(C)信託報酬等	△ 1,218,219
(D)当期損益金(A+B+C)	△52,468,105
(E)追加信託差損益金*	△35,077,577
(配当等相当額)	(△ 28)
(売買損益相当額)	(△35,077,549)
(F)合計(D+E)	△87,545,682
次期繰越損益金(F)	△87,545,682
追加信託差損益金	△35,077,577
(配当等相当額)	(△ 28)
(売買損益相当額)	(△35,077,549)
繰越欠損金	△52,468,105

- (注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
- (注3) (E)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。設定時の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	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

■運用体制の変更について

代表取締役社長に西啓介が就任いたしました。

(2018年3月25日)

■自社による当ファンドの設定解約状況

当期 設定元本	当期 解約元本	当期末残高			取引の理由
		元本	評価額	比率	
百万円	百万円	百万円	百万円	%	
1	-	1	0.8	0.1	当初設定時における取得

(注) 元本および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。なお当社は自社による当ファンドの保有分を解約することがあります。

■約款変更

信託報酬率の上限引き下げに伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

(2018年7月13日)

■自社の実質保有比率

2018年10月末現在、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に55.8%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の株式等に投資することにより、MSCIEマーキング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。	
主要運用対象	<購入・換金手数料なし> ニッセイ新興国株式 インデックスファンド	ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド受益証券
	ニッセイ新興国株式 インデックス マザーファンド	新興国の株式等（DR（預託証券）を含みます）
運用方法	<購入・換金手数料なし> ニッセイ新興国株式 インデックスファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイ新興国株式 インデックス マザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。	

ニッセイ新興国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第 1 期

(計算期間：2017年8月7日～2018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）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

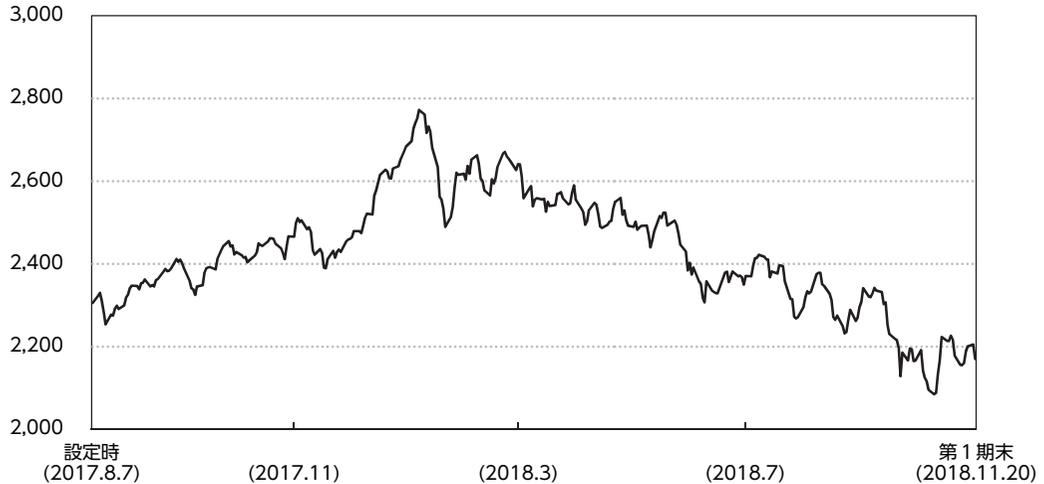
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2017年8月7日～2018年11月20日

海外株式市況

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

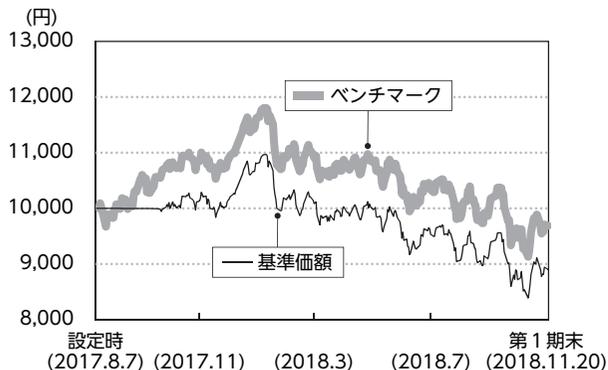


(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期の新興国株式市場は、期を通じて見ると下落しました。

2017年10月に国際通貨基金（IMF）が世界経済見通しを上方修正したことや良好な企業業績を受けて株価は緩やかに上昇し、1月以降も世界経済の成長を背景にユーフォリア（過度な楽観）に包まれた相場環境となり、急上昇する展開となりました。2月以降は、金利の急上昇や米ドル高への警戒感が高まり株価は下落し、その後も、先進国における金融引き締めや米ドル高の進行、米中貿易摩擦に対する懸念などを背景に、期末にかけて下落基調が続きました。

基準価額等の推移



■ 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、新興国株式市場が下落したことから、同様の動きとなりました。

2017年10月にIMFが世界経済見通しを上方修正したことや良好な企業業績を受けて株価が緩やかに上昇し、1月以降も世界経済の成長を背景にユーフォリアに包まれた相場環境となったことから株価が急上昇したことを受けて、基準価額は大きく上昇しました。2月以降は、金利の急上昇や米ドル高への警戒感が高まり株価は下落しました。その後も、先進国における金融引き締めや米ドル高の進行、米中貿易摩擦に対する懸念などを背景に、期末にかけて株価は下落基調が続き、基準価額も下落して当期末を迎えました。

(注) ベンチマークはMSCIエマーGING・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）で、設定時を10,000として指数化しています。なお円換算の際には、現地通貨ベースの指数を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。MSCIエマーGING・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。以下同じです。

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、ベンチマークに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は-11.0%となり、ベンチマーク騰落率（-3.1%）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および売買費用等の要因に加え、運用開始にあたり新興国の口座開設に一定期間が必要であったことから、ベンチマークとの値動きにかい離が生じました。これら要因を除くと、おおむねベンチマークに連動した投資成果となりました。

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、ベンチマークに連動する投資成果を目標に運用を行います。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2017年8月7日	10,000	—	10,000	—	—	—	—	1,000
1期(2018年11月20日)	8,898	△11.0	9,691	△3.1	88.6	8.8	2.2	1,641

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。以下同じです。

(注2) ベンチマークは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、設定時を10,000として指数化しています。なお円換算の際には、現地通貨ベースの指数を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。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。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。

(注4) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
(設定日)2017年8月7日	円	%		%	%	%	%
	10,000	—	10,000	—	—	—	—
8月末	9,999	△0.0	10,183	1.8	—	—	—
9月末	9,999	△0.0	10,277	2.8	—	—	—
10月末	10,010	0.1	10,721	7.2	82.2	9.2	9.8
11月末	10,130	1.3	10,861	8.6	82.2	8.1	9.7
12月末	10,360	3.6	11,117	11.2	89.0	9.7	1.7
2018年1月末	10,747	7.5	11,567	15.7	90.9	7.3	1.6
2月末	10,258	2.6	11,092	10.9	88.9	9.4	1.6
3月末	9,838	△1.6	10,637	6.4	87.7	10.3	1.6
4月末	9,906	△0.9	10,723	7.2	88.0	10.2	1.6
5月末	9,582	△4.2	10,386	3.9	85.5	12.7	1.6
6月末	9,201	△8.0	9,974	△0.3	88.2	9.6	1.8
7月末	9,657	△3.4	10,481	4.8	91.6	6.1	2.0
8月末	9,391	△6.1	10,189	1.9	87.8	10.0	1.9
9月末	9,558	△4.4	10,373	3.7	88.3	9.3	2.0
10月末	8,491	△15.1	9,231	△7.7	91.5	5.7	2.4
(期末)2018年11月20日	8,898	△11.0	9,691	△3.1	88.6	8.8	2.2

(注) 騰落率は設定日比です。

1万口当たりの費用明細

2017年8月7日～2018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	33円	0.339%	
(株式)	(30)	(0.304)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(2)	(0.017)	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)	(2)	(0.018)	
有価証券取引税	8	0.085	
(株式)	(8)	(0.084)	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	148	1.507	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)	(136)	(1.388)	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)	(12)	(0.119)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	189	1.931	

(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（9,805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

2017年8月7日～2018年11月20日

(1) 株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
アメリカ	百株 710	千米ドル 1,945	百株 42	千米ドル 49
香港	23,404 (191)	千香港ドル 27,687 (△ 7)	552	千香港ドル 616
台湾	8,760 (△ 105)	千台湾ドル 52,897 (△ 153)	280	千台湾ドル 1,247
トルコ	340 (18)	千トルコ・リラ 409	37	千トルコ・リラ 20
メキシコ	2,302	千メキシコ・ペソ 8,504 (△ 4)	85	千メキシコ・ペソ 254
フィリピン	1,486 (0.06)	千フィリピン・ペソ 7,048	61	千フィリピン・ペソ 223
チリ	7,020 (11)	千チリ・ペソ 95,272 (△ 0.735)	509	千チリ・ペソ 6,234
コロンビア	257	千コロンビア・ペソ 161,622	6	千コロンビア・ペソ 6,864
インド	1,384 (98)	千インド・ルピー 83,837	65	千インド・ルピー 678
インドネシア	7,411 (780)	千インドネシア・ルピア 4,164,546	863	千インドネシア・ルピア 164,703
ブラジル	1,377 (33)	千ブラジル・リアル 3,560	48	千ブラジル・リアル 85

外国

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	チェコ	百株 20	千チェコ・コルナ 523 (△ 0.676)	百株 1	千チェコ・コルナ 34
	韓国	288 (125)	千韓国ウォン 2,513,384	13	千韓国ウォン 75,696
	中国	13	千人民元 115	—	千人民元 —
	マレーシア	1,828 (121)	千マレーシア・リングギット 1,299	183	千マレーシア・リングギット 39
	南アフリカ	906 (5)	千南アフリカ・ランド 12,805	143	千南アフリカ・ランド 468
	タイ	2,295 (203)	千タイ・バーツ 10,082	111	千タイ・バーツ 202
	ポーランド	193	千ポーランド・ズロチ 634	37	千ポーランド・ズロチ 30
	ハンガリー	15	千ハンガリー・フォリント 10,852	0.27	千ハンガリー・フォリント 215
	ユーロ ギリシャ	25	千ユーロ 32 (△ 0.092)	1	千ユーロ 2

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

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

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。

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

(2) 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ISHARES MSCI INDIA ETF	24	829	24	844
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF	7	121	—	—
ISHARES MSCI QATAR CP ETF	9	151	—	—
(トルコ)		千トルコ・リラ		千トルコ・リラ
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	3	10	0.113	0.277
(メキシコ)		千メキシコ・ペソ		千メキシコ・ペソ
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	8	259	—	—
		(△ 3)		
(南アフリカ)		千南アフリカ・ランド		千南アフリカ・ランド
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	6	173	0.055	1
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	0.503	53	0.018	1
RESILIENT REIT LTD	0.639	89	0.008	1
REDEFINE PROPERTIES LTD	14	156	0.193	1
FORTRESS REIT LTD-A	1	33	—	—
FORTRESS REIT LTD-B	1	66	0.025	1
	(0.252)			

(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
	1,459	1,298	—	—

(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

2017年8月7日～2018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
TENCENT HOLDINGS LTD	17	91,491	5,139	TENCENT HOLDINGS LTD	0.400	2,306	5,766
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4	76,968	17,284	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	0.008	2,145	268,129
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	3	73,570	20,062	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	0.100	2,000	20,006
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	77	67,237	873	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2	1,702	851
NASPERS LTD-N SHS	1	35,979	26,474	MINTH GROUP LTD	2	1,231	615
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	298	30,057	100	NASPERS LTD-N SHS	0.027	904	33,494
BAIDU INC - SPON ADR	0.863	23,841	27,626	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	0.100	892	8,923
CHINA MOBILE LTD/HK	18	20,523	1,109	SILICONWARE PRECISION INDS	4	753	188
IND & COMM BK OF CHINA - H	214	19,069	89	ENEL GENERACION CHILE SA	6	531	86
HON HAI PRECISION INDUSTRY	45	16,824	373	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	5	491	98

(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

2018年11月20日現在

(1) 外国株式

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千米ドル	千円	
(アメリカ)				
51JOB INC-ADR	1	6	744	商業・専門サービス
58.COM INC-ADR	3	19	2,218	ソフトウェア・サービス
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	35	533	60,095	ソフトウェア・サービス
AUTOHOME INC-ADR	1	9	1,114	ソフトウェア・サービス
BAIDU INC - SPON ADR	8	158	17,802	ソフトウェア・サービス
BAOZUN INC-SPN ADR	1	3	350	ソフトウェア・サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	5	7	879	素材
CREDICORP LTD	1	41	4,638	銀行
CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	12	32	3,617	小売
GDS HOLDINGS LTD - ADR	1	2	310	ソフトウェア・サービス
HUAZHU GROUP LIMITED ADR	3	8	930	消費者サービス
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	21	2	288	エネルギー
JD.COM INC-ADR	22	47	5,351	小売
LUKOIL PJSC-SPON ADR	13	98	11,126	エネルギー
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	9	13	1,468	食品・生活必需品小売り

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	4	3	432	素材
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	10	8	986	電気通信サービス
MOMO INC-SPON ADR	3	11	1,261	ソフトウェア・サービス
NETEASE.COM INC -ADR	2	69	7,832	ソフトウェア・サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	3	18	2,057	消費者サービス
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	1	4	459	各種金融
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	2	50	5,721	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	3	7	892	素材
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	3	4	473	素材
PJSC GAZPROM ADR	167	78	8,856	エネルギー
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	19	33	3,803	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	1	5	570	素材
ROSNEFT OJSC-GDR	38	24	2,793	エネルギー
RUSHYDRO PJSC-ADR	28	2	243	公益事業
SBERBANK PAO -SPONSORED ADR	87	108	12,229	銀行
SEVERSTAL PAO - GDR REG S	5	8	945	素材
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	19	2	291	不動産
SINA CORP	1	8	918	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN COPPER CORP	2	8	982	素材
SURGUTNEFTEGAS PJSC ADR	35	14	1,621	エネルギー
TAL EDUCATION GROUP- ADR	10	28	3,179	消費者サービス
TATNEFT-SPONSORED ADR	8	56	6,403	エネルギー
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	8	4	523	小売
VTB BANK JSC-GDR-REG S/WI	42	5	646	銀行
WEIBO CORP-SPON ADR	1	7	857	ソフトウェア・サービス
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	2	7	794	食品・生活必需品小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	10	38	4,304	消費者サービス
YY INC-ADR	1	8	1,005	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	668 43	1,615 -	182,024 <11.1%>
(香港)		千香港ドル		
3SBIO INC	25	30	445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	20	112	1,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	40	40	575	不動産
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	900	315	4,542	銀行
AIR CHINA LIMITED-H	40	30	431	運輸
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	100	76	1,097	ヘルスケア機器・サービス
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	200	23	342	メディア
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	60	17	257	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
ANGANG STEEL CO LTD-H	20	12	183	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	40	159	2,292	素材
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	30	109	1,568	耐久消費財・アパレル
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	40	23	341	資本財
BAIC MOTOR CORP LTD-H	40	18	264	自動車・自動車部品
BANK OF CHINA LTD - H	2,420	820	11,797	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	240	142	2,050	銀行
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	40	35	514	運輸
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	10	45	647	公益事業
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	160	69	1,000	公益事業
BOC AVIATION LTD	5	31	447	資本財
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	80	55	792	自動車・自動車部品
BYD CO LTD	15	87	1,261	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	10	11	161	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CGN POWER CO LTD-H	200	39	566	公益事業
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	180	37	535	各種金融
CHINA CITIC BANK	240	120	1,739	銀行
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	100	79	1,136	資本財
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	40	28	405	電気通信サービス
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	45	105	1,517	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,930	1,922	27,639	銀行
CHINA COSCO HOLDINGS-H	55	17	249	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	50	17	253	銀行
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	90	64	921	商業・専門サービス
CHINA EVERBRIGHT LTD	20	29	427	各種金融
CHINA EVERGRANDE GROUP	70	140	2,013	不動産
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LT	80	25	364	自動車・自動車部品
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	65	27	400	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LTD	52	133	1,925	公益事業
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	210	33	486	各種金融
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	24	35	513	各種金融
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	120	43	628	不動産
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	230	388	5,582	保険
CHINA LITERATURE LTD	4	18	267	メディア
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	60	35	515	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	30	29	417	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	80	195	2,812	食品・飲料・タバコ
CHINA MERCHANTS BANK - H	120	381	5,487	銀行
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	40	59	858	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
CHINA MINSHENG BANKING-H	144	84	1,215	銀行
CHINA MOBILE LTD/HK	185	1,429	20,550	電気通信サービス
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	60	19	278	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	80	47	677	素材
CHINA OILFIELD SERVICES-H	40	28	414	エネルギー
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	120	330	4,745	不動産
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	76	229	3,300	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	780	528	7,593	エネルギー
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	140	239	3,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA POWER INTERNATIONAL	100	18	261	公益事業
CHINA RAILWAY GROUP LTD - H	90	69	996	資本財
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	40	43	625	資本財
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	130	20	291	保険
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	40	119	1,711	食品・飲料・タバコ
CHINA RESOURCES CEMENT	60	42	614	素材
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	20	58	846	公益事業
CHINA RESOURCES LAND LTD	100	298	4,285	不動産
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	40	49	707	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	40	59	853	公益事業
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	100	186	2,686	エネルギー
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	40	21	303	運輸
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	40	25	361	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	44	115	1,660	保険
CHINA TELECOM CORP LTD-H	420	174	2,506	電気通信サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	900	106	1,527	電気通信サービス
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	60	32	465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	180	159	2,290	電気通信サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	26	72	1,046	不動産
CHONG SING HOLDINGS FINTECH	400	9	135	各種金融
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	50	22	327	銀行
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	80	29	424	不動産
CITIC LTD	160	199	2,871	資本財
CITIC SECURITIES CO LTD-H	50	76	1,094	各種金融
CNOOC LTD	540	720	10,358	エネルギー
COSCO PACIFIC LTD	20	15	229	運輸
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	230	215	3,102	不動産
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	30	34	502	商業・専門サービス
CRRC CORP LTD H	90	65	946	資本財
DALI FOODS GROUP CO LTD	45	27	392	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	80	62	891	自動車・自動車部品
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	20	139	2,011	公益事業
FAR EAST HORIZON LTD	40	30	441	各種金融
FOSUN INTERNATIONAL	55	70	1,017	資本財
FULLSHARE HOLDINGS LTD	125	38	555	資本財
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	40	19	278	不動産
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	8	20	291	自動車・自動車部品
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	250	13	194	半導体・半導体製造装置
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	150	227	3,270	自動車・自動車部品
GENSCRIPT BIOTECH CORP	20	28	415	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	30	35	516	各種金融
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	200	13	195	小売
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	65	31	451	自動車・自動車部品
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	20	12	177	不動産
GUANGDONG INVESTMENT LTD	80	115	1,658	公益事業
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	56	45	649	自動車・自動車部品
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	16	19	275	不動産
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	14	23	341	各種金融
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	30	55	793	耐久消費財・アパレル
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	10	17	246	資本財
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	68	58	840	各種金融
HENGAN INTL GROUP CO LTD	20	126	1,813	家庭用品・パーソナル用品
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	10	16	231	半導体・半導体製造装置
HUANENG POWER INTL INC-H	80	38	557	公益事業
HUANENG RENEWABLES CORP-H	80	19	273	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	34	47	680	各種金融
IND & COMM BK OF CHINA - H	2,100	1,144	16,457	銀行
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	20	21	310	運輸
JIANGXI COPPER CO LTD-H	20	18	269	素材
JIAYUAN INTERNATIONAL GROUP	20	29	430	不動産
KINGBOARD HOLDINGS LIMITED	20	44	645	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	25	17	244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	40	30	439	ソフトウェア・サービス
KINGSOFT CORP LTD	10	12	184	ソフトウェア・サービス
KUNLUN ENERGY CO LTD	60	55	803	エネルギー
KWG GROUP HOLDINGS LTD	65	42	608	不動産
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	30	20	301	素材
LEGEND GROUP LTD	180	105	1,516	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEGEND HOLDINGS CORP-H	10	23	337	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	40	34	491	不動産
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	40	86	1,248	不動産
LUYE PHARMA GROUP LTD	25	16	231	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITU INC	25	10	156	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MMG LTD	40	14	209	素材
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	22	80	1,154	保険
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	20	23	341	自動車・自動車部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	30	23	342	素材
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	150	52	754	保険
PETROCHINA CO LTD-H	640	362	5,218	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	190	155	2,240	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	160	1,228	17,670	保険
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	70	32	461	銀行
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	60	41	591	半導体・半導体製造装置
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	40	29	429	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	40	11	158	資本財
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	10	28	407	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	10	17	252	資本財
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	13	24	357	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHEN INTL HOLDINGS	20	30	441	運輸
SHENZHEN INVESTMENT LTD	80	20	293	不動産
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	20	189	2,729	耐久消費財・アパレル
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	30	55	798	不動産
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	80	13	199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	180	135	1,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	60	20	295	不動産
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	30	21	309	資本財
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	60	22	319	素材
SINOPHARM GROUP CO-H	28	109	1,578	ヘルスケア機器・サービス
SOHO CHINA LTD	45	13	199	不動産
SSY GROUP LTD	40	32	472	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUN ART RETAIL GROUP LTD	55	50	721	食品・生活必需品小売り
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	60	150	2,161	不動産
SUNNY OPTICAL TECH	21	162	2,343	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TENCENT HOLDINGS LTD	174	5,066	72,861	ソフトウェア・サービス
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	40	52	760	食品・飲料・タバコ
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	20	40	580	ソフトウェア・サービス
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	30	23	333	食品・飲料・タバコ
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	110	61	882	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		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
WEICHAI POWER CO LTD-H		30	26	374	資本財
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		15	101	1,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		60	18	263	半導体・半導体製造装置
YANZHOU COAL MINING CO-H		40	30	444	エネルギー
YUEXIU PROPERTY CO LTD		160	22	322	不動産
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H		35	24	355	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		20	12	182	運輸
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS		10	15	217	小売
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H		12	51	744	資本財
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		180	52	748	素材
ZTE CORP-H		12	19	284	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	23,043	24,123	346,898	
	銘柄数<比率>	175	-	<21.1%>	
(台湾)			千台湾ドル		
ACER INC		50	97	354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD		10	226	822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD		100	597	2,173	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP		40	134	489	素材
ASUSTEK COMPUTER INC		20	430	1,565	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AU OPTRONICS CORP		170	216	788	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD		20	528	1,921	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO		250	1,275	4,641	保険
CHAILEASE HOLDING CO LTD		30	287	1,047	各種金融
CHANG HWA COMMERCIAL BANK		114	205	749	銀行
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD		40	160	582	自動車・自動車部品
CHICONY ELECTRONICS CO LTD		10	61	223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA AIRLINES LTD		40	41	149	運輸
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL		370	371	1,353	銀行
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD		53	159	578	保険
CHINA STEEL CORP		370	906	3,299	素材
CHUNGHWA TELECOM CO LTD		130	1,384	5,039	電気通信サービス
COMPAL ELECTRONICS		80	141	515	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD		550	1,174	4,274	銀行
DELTA ELECTRONICS INC		70	892	3,248	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO		311	659	2,399	銀行
EVA AIRWAYS CORP		31	46	169	運輸
EVERGREEN MARINE		31	36	134	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP		60	176	643	資本財
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		40	295	1,075	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	千台湾ドル	千円	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	10	192	698	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	272	557	2,029	銀行
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	100	1,080	3,931	素材
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	30	345	1,255	エネルギー
FORMOSA PLASTICS CORP	140	1,428	5,197	素材
FORMOSA TAFFETA CO.	10	34	123	耐久消費財・アパレル
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	20	125	455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	200	1,030	3,749	各種金融
GIANT MANUFACTURING	10	147	536	耐久消費財・アパレル
GLOBALWAFERS CO LTD	10	296	1,077	半導体・半導体製造装置
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	20	92	338	不動産
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	10	228	829	資本財
HON HAI PRECISION INDUSTRY	352	2,583	9,404	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	10	231	840	小売
HTC CORP	10	41	152	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	217	386	1,407	銀行
INNOLUX CORPORATION	180	184	671	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INVENTEC CO LTD	40	90	328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	40	154	563	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MACRONIX INTERNATIONAL	30	57	211	半導体・半導体製造装置
MEDIATEK INC	50	1,117	4,067	半導体・半導体製造装置
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	320	848	3,086	銀行
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	10	65	238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PLASTICS CORP	150	1,182	4,302	素材
NANYA TECHNOLOGY CORP	20	115	418	半導体・半導体製造装置
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	20	258	939	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	40	210	764	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	40	133	485	耐久消費財・アパレル
POWERTECH TECHNOLOGY INC	10	70	258	半導体・半導体製造装置
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	640	2,329	食品・生活必需品小売り
QUANTA COMPUTER INC	70	347	1,265	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	10	126	460	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	12	56	206	不動産
RUENTEX INDUSTRIES LTD	6	50	183	耐久消費財・アパレル
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	172	177	646	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	244	264	962	銀行
STANDARD FOODS CORP	10	48	177	食品・飲料・タバコ
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	20	67	245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	279	389	1,418	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	千台湾ドル	千円	
TAIWAN BUSINESS BANK	83	89	325	銀行
TAIWAN CEMENT	118	430	1,567	素材
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	245	441	1,605	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	30	98	358	運輸
TAIWAN MOBILE CO LTD	40	438	1,594	電気通信サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	750	16,650	60,606	半導体・半導体製造装置
TECO ELECTRIC & MACHINERY	30	51	185	資本財
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	150	1,143	4,160	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	310	344	1,252	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	20	120	437	半導体・半導体製造装置
WALSIN TECHNOLOGY CORP	10	166	606	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIN SEMICONDUCTORS CORP	10	102	371	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP	50	69	253	半導体・半導体製造装置
WISTRON CORP	51	101	369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	27	102	374	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YAGEO CORPORATION	10	317	1,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	220	347	1,265	各種金融
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	10	78	284	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,374 82	47,054 -	171,278 <10.4%>
(トルコ)		千トルコ・リラ		
AKBANK T.A.S.	46	34	736	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	4	8	176	食品・飲料・タバコ
ARCELIK AS	4	6	141	耐久消費財・アパレル
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	3	10	217	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4	36	769	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA ICECEK AS	1	4	90	食品・飲料・タバコ
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	28	25	536	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1	8	179	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING	18	14	298	各種金融
KOC HOLDING AS	15	22	484	資本財
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	13	7	150	素材
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	2	7	162	運輸
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	2	4	97	自動車・自動車部品
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	2	31	673	エネルギー
TURK HAVA YOLLARI AO	9	16	345	運輸
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	13	6	147	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	22	27	585	電気通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI	48	39	834	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(トルコ)	百株	千トルコ・リラ	千円	
TURKIYE HALK BANKASI	11	8	177	銀行
TURKIYE IS BANKASI-C	30	12	262	銀行
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	14	5	109	銀行
ULKER BISKUVI SANAYI AS	3	4	99	食品・飲料・タバコ
YAPI VE KREDI BANKASI	16	2	58	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	320 23	345 -	7,335 <0.4%>
(メキシコ)		千メキシコ・ペソ		
ALFA S.A.B.-A	63	134	747	資本財
ALSEA SAB DE CV	11	52	289	消費者サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,023	1,390	7,702	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	10	105	582	食品・飲料・タバコ
BANCO SANTANDER MEXICO-B	35	90	503	銀行
CEMEX SAB-CPO	417	422	2,342	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	11	135	752	食品・飲料・タバコ
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	3	39	218	小売
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	60	1,044	5,787	食品・飲料・タバコ
GRUMA S.A.B.-B	4	97	540	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	4	127	706	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	9	130	720	運輸
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	35	135	752	食品・飲料・タバコ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	9	57	320	資本財
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	81	795	4,408	銀行
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	49	132	735	銀行
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	107	471	2,609	素材
GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	69	416	2,304	メディア
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	3	96	532	素材
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	11	82	456	公益事業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	29	86	480	家庭用品・パーソナル用品
MEXICHEM SAB DE CV.*	20	102	568	素材
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	4	79	440	運輸
WALMART DE MEXICO-SER V	149	741	4,108	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,217 24	6,969 -	38,613 <2.4%>
(フィリピン)		千フィリピン・ペソ		
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	36	171	367	資本財
ABOITIZ POWER CORP	28	91	194	公益事業
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	75	80	172	資本財
AYALA CORPORATION	5	505	1,082	各種金融

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	197	786	1,682	不動産
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	15	141	301	銀行
BDO UNIBANK INC	53	695	1,487	銀行
DMCI HOLDINGS INC	71	93	199	資本財
GLOBE TELECOM INC	0.65	129	278	電気通信サービス
GT CAPITAL HOLDINGS INC	1	151	323	各種金融
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	9	90	193	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	59	280	599	資本財
JOLLIBEE FOODS CORP	8	225	482	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	4	168	361	公益事業
MEGAWORLD CORP	229	105	226	不動産
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	281	130	279	各種金融
METROPOLITAN BANK & TRUST	12	92	197	銀行
PLDT INC	1	203	436	電気通信サービス
ROBINSONS LAND CO	34	71	152	不動産
SECURITY BANK CORP	4	65	141	銀行
SM INVESTMENTS CORP	4	459	983	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC	273	898	1,922	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP	17	225	482	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,424 23	5,864 -	12,549 <0.8%>
(チリ)		千チリ・ペソ		
AGUAS ANDINAS SA-A	46	1,796	302	公益事業
BANCO DE CHILE	689	6,797	1,145	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	0.79	3,473	585	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	0.06	14	2	銀行
BANCO SANTANDER CHILE	1,780	9,345	1,574	銀行
CENCOSUD SA	27	3,729	628	食品・生活必需品小売り
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	2	2,301	387	食品・飲料・タバコ
COLBUN SA	137	1,901	320	公益事業
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	4	1,137	191	食品・飲料・タバコ
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	2	1,482	249	電気通信サービス
EMPRESAS CMPC SA	24	6,121	1,031	素材
EMPRESAS COPEC SA	9	9,060	1,526	エネルギー
ENEL CHILE SA	604	3,823	644	公益事業
ENERSIS SA	588	6,552	1,104	公益事業
ITAU CORPBANCA	2,575	1,639	276	銀行
LATAM AIRLINES GROUP SA	6	3,922	660	運輸
S.A.C.I. FALABELLA	18	9,709	1,636	小売

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(チリ)		百株	千チリ・ペソ	千円	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B		3	9,258	1,560	素材
小計	株数・金額	6,522	82,068	13,828	
	銘柄数<比率>	18	—	<0.8%>	
(コロンビア)			千コロンビア・ペソ		
BANCOLOMBIA SA		4	16,673	591	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF		12	40,280	1,429	銀行
CEMENTOS ARGOS SA		8	6,218	220	素材
ECOPETROL SA		126	40,477	1,436	エネルギー
GRUPO ARGOS SA		5	8,694	308	素材
GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF		76	9,018	320	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA		5	17,193	610	各種金融
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF		2	7,518	266	各種金融
INTERCONEXION ELECTRICA SA		8	10,679	379	公益事業
小計	株数・金額	250	156,754	5,564	
	銘柄数<比率>	9	—	<0.3%>	
(インド)			千インド・ルピー		
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		15	530	842	運輸
AMBUJA CEMENTS LTD		11	251	399	素材
ASHOK LEYLAND LTD		22	244	388	資本財
ASIAN PAINTS LTD		7	1,005	1,598	素材
AUROBINDO PHARMA LTD		5	416	662	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVENUE SUPERMARTS LTD		2	388	617	食品・生活必需品小売り
AXIS BANK LTD		54	3,386	5,384	銀行
BAJAJ AUTO LTD		1	485	771	自動車・自動車部品
BAJAJ FINANCE LTD		4	1,097	1,745	各種金融
BAJAJ FINSERV LTD		0.80	458	728	保険
BHARAT FORGE LTD		4	255	405	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTROCALCS		17	119	189	資本財
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		15	504	802	エネルギー
BHARTI AIRTEL LTD		36	1,240	1,972	電気通信サービス
BHARTI INFRATEL LTD		7	190	302	電気通信サービス
BOSCH LTD		0.15	280	446	自動車・自動車部品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		0.56	335	533	食品・飲料・タバコ
CADILA HEALTHCARE LTD		4	151	240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIPLA LIMITED		7	391	623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD		14	371	590	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD		1	105	167	運輸
DABUR INDIA LTD		10	412	656	家庭用品・パーソナル用品

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	千インド・ルピー	千円	
DR. REDDY'S LABORATORIES	2	616	980	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	0.35	871	1,385	自動車・自動車部品
GAIL INDIA LTD	21	713	1,134	公益事業
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	2	186	296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	7	542	862	家庭用品・パーソナル用品
GRASIM INDUSTRIES LTD	8	733	1,166	素材
HAVELLS INDIA LTD	4	332	528	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	13	1,438	2,287	ソフトウェア・サービス
HERO MOTOCORP LTD	1	298	473	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	23	558	887	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	12	306	486	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	19	3,387	5,386	家庭用品・パーソナル用品
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	48	9,166	14,574	銀行
ICICI BANK LTD	67	2,457	3,907	銀行
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	6	488	777	銀行
INDIAN OIL CORPORATION LTD	36	527	838	エネルギー
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	104	6,817	10,839	ソフトウェア・サービス
INTERGLOBE AVIATION LTD	2	211	336	運輸
ITC LTD	104	2,981	4,741	食品・飲料・タバコ
JSW STEEL LTD	17	585	930	素材
LARSEN & TOUBRO LTD	13	1,911	3,039	資本財
LIC HOUSING FINANCE LTD	5	269	428	銀行
LUPIN LTD	4	408	648	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	5	242	386	各種金融
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	21	1,679	2,669	自動車・自動車部品
MARICO LTD	8	305	486	家庭用品・パーソナル用品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	3	2,445	3,888	自動車・自動車部品
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	20	312	496	自動車・自動車部品
NESTLE INDIA LTD	0.62	641	1,019	食品・飲料・タバコ
NTPC LTD	52	807	1,284	公益事業
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	26	413	657	エネルギー
PAGE INDUSTRIES LTD	0.14	371	590	耐久消費財・アパレル
PETRONET LNG LTD	8	183	291	エネルギー
PIDILITE INDUSTRIES LTD	2	307	489	素材
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	1	387	615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	35	668	1,062	公益事業
REC LTD	13	170	270	各種金融
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	86	9,948	15,818	エネルギー
SHREE CEMENT LTD	0.16	254	404	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	千インド・ルピー	千円	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	3	384	611	各種金融
SIEMENS LTD	1	134	214	資本財
STATE BANK OF INDIA	47	1,381	2,196	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	27	1,466	2,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	28	5,374	8,545	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD	42	782	1,244	自動車・自動車部品
TATA POWER CO LTD	21	165	263	公益事業
TATA STEEL LTD	6	361	574	素材
TECH MAHINDRA LTD	12	923	1,468	ソフトウェア・サービス
TITAN CO LTD	6	591	941	耐久消費財・アパレル
ULTRATECH CEMENT LTD	2	1,036	1,647	素材
UNITED SPIRITS LTD	6	397	631	食品・飲料・タバコ
UPL LTD	7	576	917	素材
VEDANTA LTD	30	644	1,024	素材
VODAFONE IDEA LTD	28	120	191	電気通信サービス
WIPRO LTD	25	854	1,359	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD	41	857	1,364	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	10	490	779	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,417 79	84,117 -	133,747 <8.1%>
(インドネシア)		千インドネシア・ルピア		
ADARO ENERGY TBK PT	271	40,243	313	エネルギー
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	584	496,400	3,871	自動車・自動車部品
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	307	770,570	6,010	銀行
BANK DANAMON INDONESIA TBK	67	49,915	389	銀行
BANK MANDIRI TBK	539	402,902	3,142	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	158	132,720	1,035	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA	1,599	562,848	4,390	銀行
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	83	19,754	154	銀行
BUMI SERPONG DAMAI PT	163	19,723	153	不動産
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	144	81,000	631	食品・飲料・タバコ
GUDANG GARAM TBK PT	11	86,020	670	食品・飲料・タバコ
HM SAMPOERNA TBK PT	199	67,660	527	食品・飲料・タバコ
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	60	67,500	526	素材
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	38	74,575	581	素材
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	46	40,365	314	食品・飲料・タバコ
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	85	50,575	394	食品・飲料・タバコ
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	41	16,482	128	運輸
KALBE FARMA TBK PT	418	64,372	502	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	47	21,103	164	小売
PAKUWON JATI TBK PT	453	27,633	215	不動産
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	215	43,645	340	公益事業
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	56	62,160	484	素材
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	111	20,313	158	メディア
TELEKOMUNIKASI TBK PT	1,438	568,010	4,430	電気通信サービス
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	40	16,160	126	電気通信サービス
UNILEVER INDONESIA TBK PT	32	132,160	1,030	家庭用品・パーソナル用品
UNITED TRACTORS TBK PT	35	120,400	939	エネルギー
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	88	14,344	111	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,328 28	4,069,553 -	31,742 <1.9%>
(ブラジル)		千ブラジル・レアル		
AMBEV SA	144	237	7,096	食品・飲料・タバコ
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	8	13	393	食品・生活必需品小売り
BANCO BRADESCO S.A.	28	94	2,844	銀行
BANCO BRADESCO SA-PREF	103	383	11,473	銀行
BANCO DO BRASIL SA	24	105	3,168	銀行
BANCO SANTANDER BRASIL SA/BRAZIL	10	42	1,280	銀行
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	15	39	1,196	保険
BM&FBOVESPA SA	60	157	4,717	各種金融
BR MALLS PARTICIPACOES SA	18	22	660	不動産
BRASKEM SA-PREF A	3	16	481	素材
BRF SA	10	20	603	食品・飲料・タバコ
CCR SA	26	27	830	運輸
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIR	4	9	293	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	4	11	332	公益事業
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	3	24	724	食品・生活必需品小売り
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	17	19	592	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	6	16	498	公益事業
CIELO SA	27	25	748	ソフトウェア・サービス
COSAN SA	3	10	302	エネルギー
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	6	8	247	公益事業
EMBRAER SA	14	28	846	資本財
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	3	12	376	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	4	28	850	公益事業
FIBRIA CELULOSE SA	7	49	1,488	素材
GERDAU SA-PREF	22	35	1,063	素材
HYPERA S.A	6	17	534	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		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)		百株	千ブラジル・リアル	千円	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	3	21	654	保険
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	99	521	15,626	銀行
	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	137	165	4,961	銀行
	JBS SA	16	17	519	食品・飲料・タバコ
	KLABIN SA - UNIT	19	33	989	素材
	KROTON EDUCACIONAL SA	29	31	940	消費者サービス
	LOCALIZA RENT A CAR	11	31	934	運輸
	LOJAS AMERICANAS SA-PREF	15	26	798	小売
	LOJAS RENNER S.A.	22	87	2,609	小売
	M DIAS BRANCO SA	2	8	261	食品・飲料・タバコ
	MAGAZINE LUIZA SA	2	31	935	小売
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	6	13	405	不動産
	NATURA COSMETICOS SA	3	11	335	家庭用品・パーソナル用品
	ODONTOPREV S.A.	5	7	211	ヘルスケア機器・サービス
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	85	238	7,133	エネルギー
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	120	312	9,341	エネルギー
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	8	18	561	小売
	PORTO SEGURO SA	2	10	315	保険
	RAIA DROGASIL SA	6	38	1,140	食品・生活必需品小売り
	RUMO SA	24	41	1,249	運輸
	SUL AMERICA SA - UNITS	4	9	297	保険
	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	12	44	1,343	素材
	TELEF BRASIL	10	45	1,347	電気通信サービス
	TIM PARTICIPACOES SA	18	21	629	電気通信サービス
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	9	39	1,174	エネルギー
	VALE SA	96	535	16,025	素材
	WEG SA	22	41	1,231	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,362 53	3,861 -	115,624 <7.0%>	
(チェコ)			千チェコ・コルナ		
	CEZ AS	3	216	1,073	公益事業
	KOMERCNI BANKA AS	1	170	845	銀行
	MONETA MONEY BANK AS	11	88	441	銀行
	TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS	1	38	189	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18 4	514 -	2,549 <0.2%>	
(韓国)			千韓国ウォン		
	AMOREPACIFIC CORP	0.79	12,482	1,248	家庭用品・パーソナル用品
	AMOREPACIFIC CORP-PREF	0.17	1,526	152	家庭用品・パーソナル用品

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円	
AMOREPACIFIC GROUP	0.60	3,684	368	家庭用品・パーソナル用品
BGF RETAIL CO LTD/NEW	0.15	2,662	266	食品・生活必需品小売り
BNK FINANCIAL GROUP INC	5	3,961	396	銀行
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	0.73	5,657	565	ヘルスケア機器・サービス
CELLTRION INC	2	56,563	5,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION PHARM INC	0.34	2,366	236	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEIL WORLDWIDE INC	1	3,049	304	メディア
CJ CHEILJEDANG CORP	0.15	5,287	528	食品・飲料・タバコ
CJ CORP	0.28	3,626	362	資本財
CJ ENM CO LTD	0.28	6,146	614	小売
CJ LOGISTICS	0.16	2,392	239	運輸
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	0.53	4,669	466	資本財
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	2	1,170	117	資本財
DAUM COMMUNICATIONS CORP	1	14,231	1,423	ソフトウェア・サービス
DB INSURANCE CO LTD	1	7,570	757	保険
DGB FINANCIAL GROUP INC	3	2,907	290	銀行
DONGSUH COMPANIES INC	0.66	1,135	113	食品・生活必需品小売り
DOOSAN BOBCAT INC	0.69	2,539	253	資本財
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	1	1,086	108	資本財
E-MART CO LTD	0.43	8,363	836	食品・生活必需品小売り
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	0.96	4,094	409	資本財
GS HOLDINGS CORP	1	5,407	540	エネルギー
GS RETAIL CO LTD	0.52	1,898	189	食品・生活必需品小売り
HANA FINANCIAL GROUP	8	32,736	3,273	銀行
HANKOOK TIRE CO LTD	1	6,841	684	自動車・自動車部品
HANMI PHARM CO LTD	0.13	5,824	582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANMI SCIENCE CO LTD	0.25	1,812	181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	3	3,953	395	自動車・自動車部品
HANSSEM CO LTD	0.20	1,168	116	耐久消費財・アパレル
HANWHA CHEMICAL CORP	2	3,944	394	素材
HANWHA CORPORATION	0.83	2,506	250	資本財
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	5	2,367	236	保険
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	0.67	2,753	275	資本財
HLB INC	0.69	5,940	594	耐久消費財・アパレル
HOTEL SHILLA CO LTD	0.61	5,209	520	小売
HYUNDAI DEPT STORE CO	0.26	2,392	239	小売
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	2	11,178	1,117	資本財
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	0.35	4,165	416	運輸
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1	13,584	1,358	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	0.21	7,896	789	資本財
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	1	5,252	525	保険
HYUNDAI MOBIS	1	37,436	3,743	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	4	48,111	4,811	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	0.78	5,350	535	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	0.45	2,844	284	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	1	7,276	727	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	5	7,911	791	銀行
KANGWON LAND INC	2	7,290	729	消費者サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	12	56,889	5,688	銀行
KCC CORP	0.11	3,080	308	資本財
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	0.44	1,287	128	商業・専門サービス
KIA MOTORS CORPORATION	6	19,483	1,948	自動車・自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1	4,759	475	資本財
KOREA ELECTRIC POWER CORP	6	17,312	1,731	公益事業
KOREA GAS CORPORATION	0.54	2,710	271	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	0.83	5,702	570	各種金融
KOREA ZINC CO LTD	0.17	7,420	742	素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	0.87	2,836	283	運輸
KT&G CORP	3	33,400	3,340	食品・飲料・タバコ
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	0.35	3,143	314	素材
LG CHEM LTD	1	45,606	4,560	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	0.15	2,947	294	素材
LG CORP	2	18,200	1,820	資本財
LG DISPLAY CO LTD	4	8,518	851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG ELECTRONICS INC	2	18,687	1,868	耐久消費財・アパレル
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	0.29	34,046	3,404	家庭用品・パーソナル用品
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	0.04	2,776	277	家庭用品・パーソナル用品
LG INNOTEK CO LTD	0.28	2,828	282	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	2	3,876	387	各種金融
LG UPLUS CORP	5	8,760	876	電気通信サービス
LOTTE CHEMICAL CORP	0.45	13,117	1,311	素材
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	0.57	3,152	315	資本財
LOTTE SHOPPING CO	0.22	4,994	499	小売
MEDY-TOX INC	0.08	4,457	445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	7	5,338	533	各種金融
NAVER CORP	4	47,610	4,761	ソフトウェア・サービス
NCSOFT CORPORATION	0.47	21,972	2,197	ソフトウェア・サービス
NETMARBLE CORPORATION	0.58	7,134	713	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円	
OCI CO LTD	0.32	3,145	314	素材
ORANGE LIFE INSURANCE, LTD.	0.65	2,076	207	保険
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	0.43	4,300	430	食品・飲料・タバコ
OTTOGI CORPORATION	0.02	1,424	142	食品・飲料・タバコ
PEARL ABYSS CORP	0.13	2,434	243	ソフトウェア・サービス
POSCO	2	62,259	6,225	素材
POSCO DAEWOO CORP	0.69	1,362	136	資本財
S-1 CORPORATION	0.32	3,072	307	商業・専門サービス
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	0.44	14,718	1,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP	2	22,568	2,256	資本財
SAMSUNG CARD CO	0.58	1,928	192	各種金融
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1	16,030	1,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	146	638,905	63,890	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	26	93,353	9,335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	3	6,282	628	資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	0.89	24,875	2,487	保険
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	11	8,958	895	資本財
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	1	17,070	1,707	保険
SAMSUNG SDI CO LTD	1	34,710	3,471	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SDS CO LTD	0.93	17,670	1,767	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1	3,942	394	各種金融
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	13	55,756	5,575	銀行
SHINSEGAE CO LTD	0.14	4,060	406	小売
SILLAJEN INC	1	8,413	841	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK HOLDINGS CO LTD	0.78	21,840	2,184	資本財
SK HYNIX INC	17	123,615	12,361	半導体・半導体製造装置
SK INNOVATION CO LTD	1	37,555	3,755	エネルギー
SK TELECOM CO LTD	0.42	11,592	1,159	電気通信サービス
S-OIL CORPORATION	0.94	10,481	1,048	エネルギー
STX PAN OCEAN CO LTD	4	1,866	186	運輸
VIROMED CO LTD	0.30	6,051	605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOONGJIN COWAY CO LTD	1	8,109	810	耐久消費財・アパレル
WOORI BANK	12	19,923	1,992	銀行
YUHAN CORP	0.16	4,072	407	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	399 114	2,106,694 -	210,669 <12.8%>
(中国)		千人民元		
CHINA MERCHANTS BANK-A	8	23	376	銀行
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	1	56	924	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		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)		百株	千人民元	千円	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A		4	26	426	保険
小計	株数・金額	13	106	1,727	
	銘柄数<比率>	3	—	<0.1%>	
(マレーシア)		千マレーシア・リンギット			
AIRASIA GROUP BERHAD		25	7	209	運輸
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD		20	7	209	銀行
AMBANK HOLDINGS BHD		32	13	357	銀行
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD		28	3	91	メディア
AXIATA GROUP BERHAD		57	20	538	電気通信サービス
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD		3	11	308	食品・飲料・タバコ
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		126	72	1,942	銀行
DIALOG GROUP BHD		99	31	860	エネルギー
DIGI.COM BHD		65	28	755	電気通信サービス
FGV HOLDINGS BHD		29	3	94	食品・飲料・タバコ
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD		3	10	269	食品・飲料・タバコ
GAMUDA BHD		31	7	206	資本財
GENTING BHD		45	31	841	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD		59	21	572	消費者サービス
GENTING PLANTATIONS BHD		5	4	131	食品・飲料・タバコ
HAP SENG CONSOLIDATED		11	10	292	資本財
HARTALEGA HOLDINGS BHD		26	16	433	ヘルスケア機器・サービス
HONG LEONG BANK BERHAD		13	26	723	銀行
HONG LEONG FINANCIAL GROUP		4	7	211	銀行
IHH HEALTHCARE BHD		63	30	815	ヘルスケア機器・サービス
IJM CORP BHD		52	8	241	資本財
IOI CORPORATION BHD		44	19	512	食品・飲料・タバコ
IOI PROPERTIES GROUP SDN BHD		35	5	159	不動産
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		11	27	736	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD		122	115	3,117	銀行
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		16	12	343	運輸
MAXIS BHD		62	33	902	電気通信サービス
MISC BHD		24	15	426	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		1	14	397	食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		62	57	1,552	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD		4	10	292	エネルギー
PETRONAS GAS BHD		15	28	758	公益事業
PPB GROUP BERHAD		10	18	495	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		24	12	322	素材
PUBLIC BANK BHD		91	227	6,119	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		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)		百株	千マレーシア・リンギット	千円	
	RHB BANK BHD	16	8	223	銀行
	SIME DARBY BERHAD	48	11	311	資本財
	SIME DARBY PLANTATION BHD	52	27	739	食品・飲料・タバコ
	SIME DARBY PROPERTY BHD	48	4	128	不動産
	SP SETIA BHD	23	4	132	不動産
	TELEKOM MALAYSIA BHD	22	4	133	電気通信サービス
	TENAGA NASIONAL BHD	97	144	3,877	公益事業
	TOP GLOVE CORP BHD	30	17	466	ヘルスケア機器・サービス
	UMW HOLDINGS BHD	11	5	147	自動車・自動車部品
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	18	6	180	運輸
	YTL CORPORATION BERHAD	83	9	255	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,766 46	1,220 -	32,842 <2.0%>	
(南アフリカ)			千南アフリカ・ランド		
	ABSA GROUP LTD	22	352	2,828	銀行
	ANGLO PLATINUM LTD	1	68	545	素材
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	9	131	1,057	素材
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	9	144	1,156	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	BID CORP LTD	8	248	1,995	食品・生活必需品小売り
	BIDVEST GROUP LTD	8	174	1,398	資本財
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	0.86	94	760	銀行
	CLICKS GROUP LTD	5	102	825	食品・生活必需品小売り
	CORONATION FUND MANAGERS LTD	4	19	160	各種金融
	DISCOVERY HOLDINGS LIMITED	7	123	988	保険
	EXXARO RESOURCES LTD	4	73	588	エネルギー
	FIRSTRAND LTD	103	714	5,727	各種金融
	GOLD FIELDS LTD	19	82	658	素材
	IMPERIAL HOLDINGS LTD	3	43	350	小売
	INVESTEC LTD	5	47	381	各種金融
	KUMBA IRON ORE LTD	1	36	293	素材
	LIBERTY HOLDINGS LTD	2	25	201	保険
	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	24	60	486	ヘルスケア機器・サービス
	MMI HOLDINGS LTD	17	32	261	保険
	MONDI LTD	2	76	616	素材
	MR PRICE GROUP LTD	6	157	1,262	小売
	MTN GROUP LTD	48	410	3,294	電気通信サービス
	NASPERS LTD-N SHS	13	3,762	30,178	メディア
	NEDBANK GROUP LTD	10	272	2,188	銀行
	NEPI ROCKCASTLE PLC	7	92	745	不動産

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS	18	47	378	ヘルスケア機器・サービス
OLD MUTUAL LTD	151	352	2,825	保険
PICK N PAY STORES LTD	6	46	372	食品・生活必需品小売り
PIONEER FOODS GROUP LTD	2	19	153	食品・飲料・タバコ
PSG GROUP LTD	4	95	764	各種金融
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	12	47	379	保険
REINET INVESTMENTS SCA	3	68	550	各種金融
REMGRO LTD	13	263	2,116	各種金融
RMB HOLDINGS LTD	14	118	948	各種金融
SANLAM LIMITED	52	417	3,344	保険
SAPPI LIMITED	11	92	743	素材
SASOL LTD	16	743	5,965	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	11	221	1,778	食品・生活必需品小売り
SPAR GROUP LIMITED/THE	3	63	508	食品・生活必需品小売り
STANDARD BANK GROUP LTD	39	679	5,451	銀行
TELKOM SA SOC LTD	4	25	207	電気通信サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD	4	74	596	小売
TIGER BRANDS LTD	3	93	753	食品・飲料・タバコ
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	8	74	598	小売
VODACOM GROUP LTD	15	194	1,561	電気通信サービス
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	20	108	869	小売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	769 46	11,199 -	89,822 <5.5%>
(タイ)		千タイ・バーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	28	505	1,723	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	125	815	2,781	運輸
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	5	103	351	銀行
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	74	185	630	ヘルスケア機器・サービス
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-FOREIGN	144	124	424	運輸
BANPU PUBLIC CO LTD-FOR REG	38	66	226	エネルギー
BERLI JUCKER PUB CO-FORGN	24	122	417	資本財
BTS GROUP HOLDINGS PCL	111	104	355	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	6	113	385	ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	30	222	759	不動産
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	58	145	494	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-FOREIGN	142	986	3,365	食品・生活必需品小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	10	69	235	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRICITY GEN PUB CO-FOR R	2	47	160	公益事業
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN	22	107	367	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	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	千タイ・バーツ	千円	
GLOW ENERGY PCL - FOREIGN	10	87	298	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	74	111	378	食品・生活必需品小売り
INDORAMA VENTURES-FOREIGN	30	163	557	素材
IRPC PCL - FOREIGN	184	105	360	エネルギー
KASIKORN BANK PCL-FOREIGN	54	1,061	3,618	銀行
KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	67	132	452	銀行
LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG	87	88	302	不動産
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	41	143	489	消費者サービス
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	37	490	1,671	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR	59	458	1,564	素材
PTT PCL/FOREIGN	320	1,560	5,319	エネルギー
ROBINSON PCL-FOREIGN	10	67	230	食品・生活必需品小売り
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	9	396	1,350	素材
SIAM COMMERCIAL BANK-FOR REG	52	709	2,420	銀行
THAI OIL PCL-FRGN	24	183	624	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-F	37	68	232	食品・飲料・タバコ
TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN	271	62	214	銀行
TRUE CORP PCL-FOREIGN	202	118	402	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,387 33	9,726 -	33,168 <2.0%>
(ポーランド)		千ポーランド・ズロチ		
ALIOR BANK SA	1	9	286	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	0.75	5	157	銀行
BANK MILLENNIUM SA	12	11	346	銀行
BANK PEKAO SA	4	48	1,441	銀行
CCC SA	0.57	10	302	耐久消費財・アパレル
CD PROJEKT SA	1	18	554	ソフトウェア・サービス
CYFROWY POLSAT SA	4	9	277	メディア
DINO POLSKA SA	0.96	8	243	食品・生活必需品小売り
GRUPA AZOTY SA	0.89	2	69	素材
GRUPA LOTOS SA	1	13	396	エネルギー
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	1	7	233	素材
KGHM POLSKA MIEDZ SA	2	26	790	素材
LPP SA	0.02	15	452	耐久消費財・アパレル
MBANK SA	0.30	11	352	銀行
ORANGE POLSKA SA	13	6	179	電気通信サービス
PGE SA	17	21	646	公益事業
PKO BANK POLSKI SA	27	106	3,166	銀行
PLAY COMMUNICATIONS SA	2	3	116	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		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)		百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	8	87	2,592	エネルギー
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	36	22	678	エネルギー
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	16	64	1,909	保険
	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	0.76	26	796	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	156 22	536 -	15,992 <1.0%>	
(ハンガリー)			千ハンガリー・フォリント		
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	6	1,928	774	エネルギー
	OTP BANK RT	6	7,614	3,057	銀行
	RICHTER GEDEON NYRT	2	1,491	598	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15 3	11,034 -	4,430 <0.3%>	
(ギリシャ)			千ユーロ		
	FF GROUP	1	0.619	79	小売
	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION	7	8	1,043	電気通信サービス
	JUMBO SA	3	4	533	小売
	MOTOR OIL (HELLAS) SA	2	5	652	エネルギー
	OPAP SA	6	5	696	消費者サービス
	TITAN CEMENT CO. S.A.	1	3	446	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23 6	26 -	3,452 <0.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	58,480 834	- -	1,453,862 <88.6%>	

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

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

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

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

ニッセイ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	口数	当期末		
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千米ドル	千円
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF	7		108	12,191
ISHARES MSCI QATAR CP ETF	9		172	19,463
小計	口数・金額	16	280	31,654
	銘柄数<比率>	2	—	<1.9%>
(トルコ)			千トルコ・リラ	
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	3		6	137
小計	口数・金額	3	6	137
	銘柄数<比率>	1	—	<0.0%>
(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	8		194	1,079
小計	口数・金額	8	194	1,079
	銘柄数<比率>	1	—	<0.1%>
(南アフリカ)			千南アフリカ・ランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	6		158	1,267
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	0.485		43	346
RESILIENT REIT LTD	0.631		39	318
REDEFINE PROPERTIES LTD	14		143	1,153
FORTRESS REIT LTD-A	1		33	265
FORTRESS REIT LTD-B	1		28	227
小計	口数・金額	25	446	3,579
	銘柄数<比率>	6	—	<0.2%>
合計	口数・金額	55	—	36,451
	銘柄数<比率>	10	—	<2.2%>

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

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外国 MINI MSCI EM INDEX FUTURES	百万円 144	百万円 —

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

(注2) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2018年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,453,862	87.5
投資信託証券	36,451	2.2
コール・ローン等、その他	171,521	10.3
投資信託財産総額	1,661,836	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112.67円、1香港ドル14.38円、1台湾ドル3.64円、1トルコ・リラ21.20円、1メキシコ・ペソ5.54円、1フィリピン・ペソ2.14円、100チリ・ペソ16.85円、100コロンビア・ペソ3.55円、1インド・ルピー1.59円、100インドネシア・ルピア0.78円、1ブラジル・レアル29.94円、1チェコ・コルナ4.96円、100韓国ウォン10.00円、1人民元16.24円、1マレーシア・リングギット26.90円、1南アフリカ・ランド8.02円、1タイ・バーツ3.41円、1ポーランド・ズロチ29.79円、100ハンガリー・フォリント40.15円、1ユーロ128.98円です。

(注2) 外貨建純資産（1,564,539千円）の投資信託財産総額（1,661,836千円）に対する比率は94.1%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

(2018年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	1,758,074,792円
コール・ローン等	123,859,044
株式(評価額)	1,453,862,370
投資信託証券(評価額)	36,451,892
未収入金	100,800,308
未収配当金	964,063
差入委託証拠金	42,137,115
(B)負債	116,502,418
未払金	99,920,768
未払解約金	16,580,249
その他未払費用	1,401
(C)純資産総額(A-B)	1,641,572,374
元本	1,844,866,571
次期繰越損益金	△ 203,294,197
(D)受益権総口数	1,844,866,571口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,898円

(注1) 設定元本額 1,000,000,000円
 期中追加設定元本額 1,154,053,608円
 期中一部解約元本額 309,187,037円

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

ニッセイ新興国株式インデックスファンド
 (適格機関投資家限定) 995,014,308円
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ新興国株式インデックス
 ファンド 781,520,587円
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式)
 46,427,320円
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式/リート)
 3,257,038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)
 1,176,052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) 17,471,266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
 203,294,197円です。

損益の状況

当期 (2017年8月7日~2018年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	30,460,650円
受取配当金	30,442,602
受取利息	212,469
その他収益金	766
支払利息	△ 195,187
(B)有価証券売買損益	△ 167,482,369
売買益	90,045,970
売買損	△ 257,528,339
(C)先物取引等損益	△ 19,362,760
取引益	18,468,952
取引損	△ 37,831,712
(D)信託報酬等	△ 19,994,699
(E)当期損益金(A+B+C+D)	△ 176,379,178
(F)追加信託差損益金	△ 36,177,170
(G)解約差損益金	9,262,151
(H)合計(E+F+G)	△ 203,294,197
次期繰越損益金(H)	△ 203,294,197

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

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

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