

第5期末(2018年11月20日)

基準価額	10,892円
純資産総額	96億円
騰落率	△2.4%
分配金	0円

<購入・換金手数料なし> ニッセイ外国債券 インデックスファンド

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:2017年11月21日～2018年11月20日

第5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>ニッセイ外国債券インデックスファンド」は、このたび第5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

 **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。

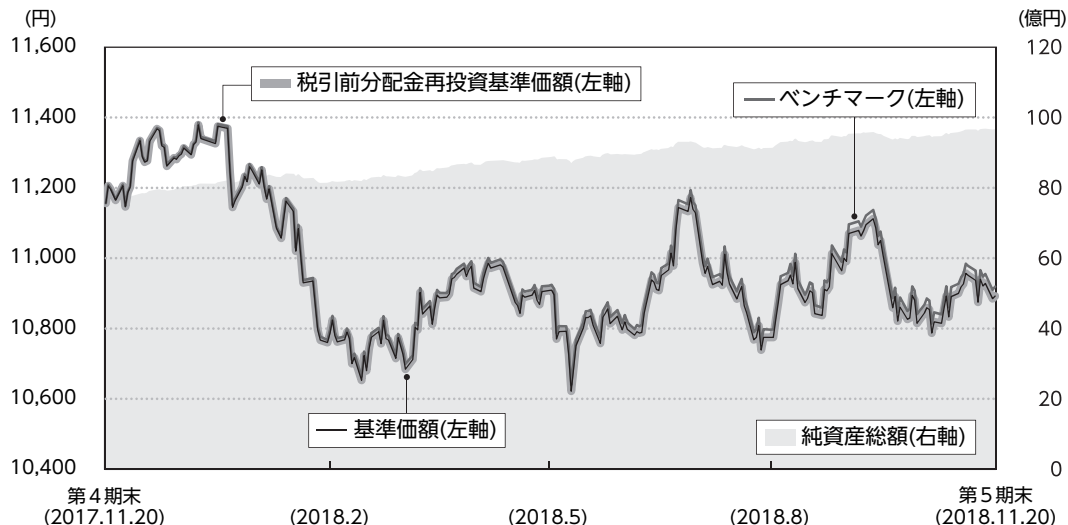


ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2017年11月21日～2018年11月20日

基準価額等の推移



第5期首	11,156円	既払分配金	0円
第5期末	10,892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。F T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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。以下同じです。

■基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。欧州の景況感悪化などを背景に、期を通じてユーロが対円で下落したことが基準価額の下落要因となりました。景況感の悪化などを受けて欧州長期金利が低下（債券価格は上昇）したことは基準価額の上昇要因となりましたが、堅調な米経済指標等を背景に米長期金利が上昇したことは下落要因となりました。

1 万口当たりの費用明細

項目	第 5 期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	20円	0.183%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,956円です。
(投信会社)	(8)	(0.076)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(9)	(0.086)	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	6	0.053	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(保管費用)	(5)	(0.046)	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)	(0.007)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	26	0.236	

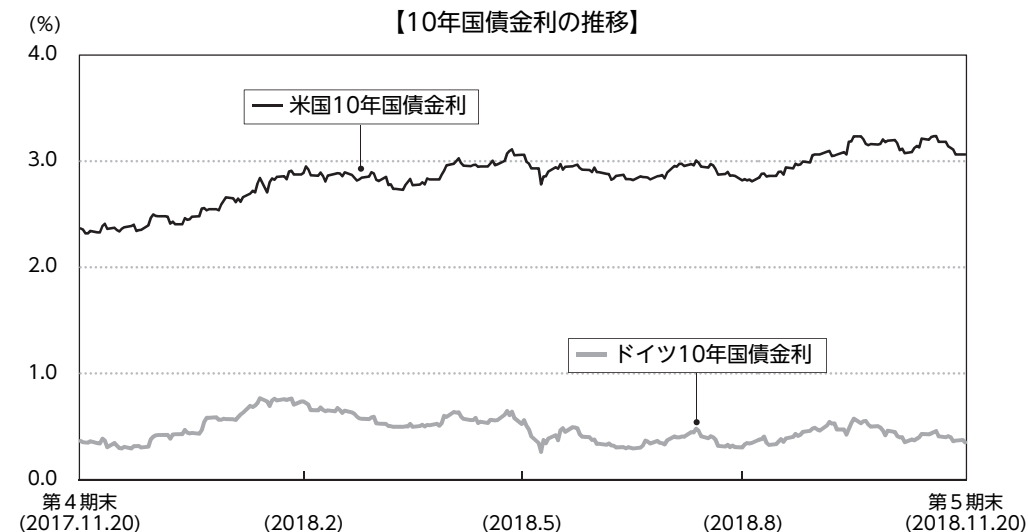
(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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。

投資環境

■ 海外債券市況

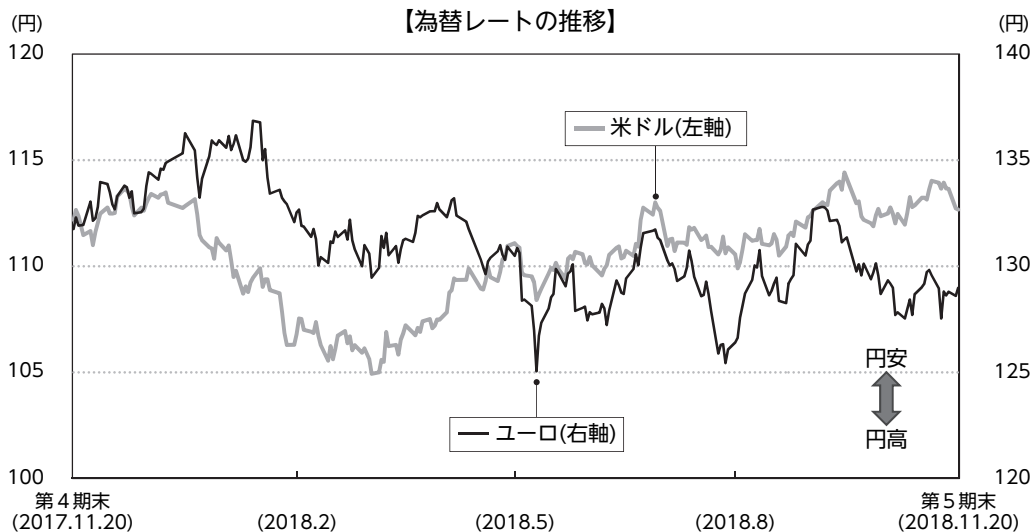


(注) 10年国債金利は、ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は上昇しました。期初より米税制改革の進展期待などから金利はおおむね上昇し、1月以降も日欧の金融政策正常化に対する懸念などから上昇しました。3月には、米保護主義政策への懸念等により金利は低下し、その後も米中貿易摩擦や新興国不安などから低下傾向となりました。9月になると、米雇用統計における賃金の上振れや、新興国不安の一服などから金利は上昇しました。その後は、株価の大幅下落を受けて低下する場面もありましたが、結局、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は低下しました。期初より米税制改革の進展期待や欧州中央銀行（ECB）の金融緩和解除への慎重姿勢、加えて1月には日銀による金融政策正常化への警戒もあり、金利は上昇する展開となりました。しかし2月以降は、欧州景気の減速や米保護主義政策への懸念を背景に金利は低下傾向となり、その後も、イタリア政局の不透明感の高まりや米中貿易摩擦への懸念などを受けて上下する中、徐々に低下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、期を通じて見るとおおむね横ばいとなりました。期初よりもみあい圏で推移した後、1月には日銀による金融政策正常化への懸念や米保護主義政策への警戒などから下落しました。その後は、世界的な株価の大幅下落等もあり、米ドルは下落を続けましたが、4月になると、政治・地政学リスクに対する懸念が緩和したことなどから上昇に転じました。以降、米金利の上昇などを背景に米ドルは上下する中、徐々に上昇傾向となりました。

当期のユーロ／円レートは下落しました。期初以降、ECBによる金融緩和解除への慎重姿勢や、イギリスの欧州連合（EU）離脱交渉の進展期待などを背景に上昇しましたが、2月には、世界的な株価下落や欧州景況感悪化などを受けて下落しました。その後は、イタリアの財政や米中貿易摩擦への懸念が下落要因となる一方、それら懸念の緩和局面やEU離脱交渉の進展期待が高まる場面では上昇しましたが、結局、当期末にかけては下落傾向となりました。

ポートフォリオ

■当ファンド

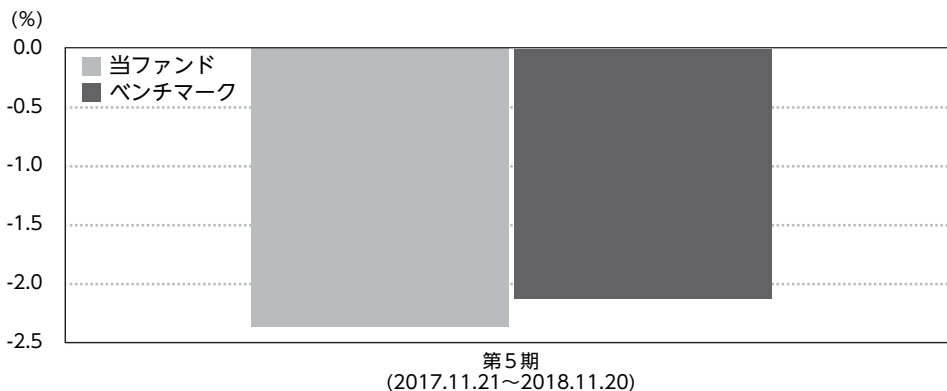
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

■マザーファンド

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-2.4%となり、ベンチマーク騰落率（-2.1%）におおむね連動しました。

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11月21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	2,137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5期末 2018年11月20日
ニッセイ外国債券インデックス 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。

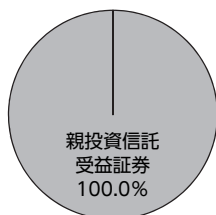
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

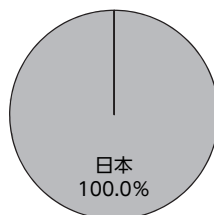
項目	第5期末 2018年11月20日
純資産総額	9,632,873,230円
受益権総口数	8,843,663,590口
1万口当たり基準価額	10,892円

(注) 当期間中における追加設定元本額は4,072,847,004円、同解約元本額は2,009,670,678円です。

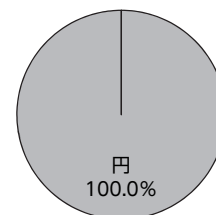
■資産別配分



■国別配分



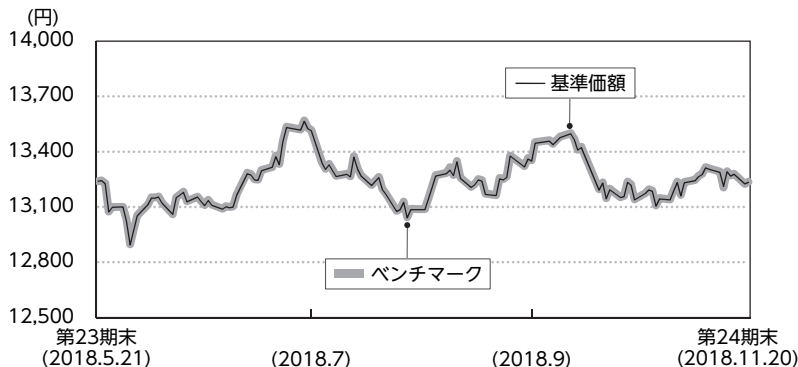
■通貨別配分



(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。F T S E世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース) 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。

■上位銘柄

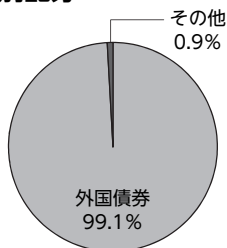
銘柄名	通貨	比率
US TREASURY 2.625% 2020/11/15	米ドル	1.0%
US TREASURY 2.5% 2023/8/15	米ドル	0.9
US TREASURY 1.75% 2023/5/15	米ドル	0.9
US TREASURY 2.625% 2020/8/15	米ドル	0.9
US TREASURY 2.0% 2023/2/15	米ドル	0.9
US TREASURY 1.375% 2020/1/31	米ドル	0.9
US TREASURY 3.5% 2020/5/15	米ドル	0.8
US TREASURY 2.0% 2021/11/15	米ドル	0.8
US TREASURY 2.125% 2021/8/15	米ドル	0.8
US TREASURY 1.625% 2022/11/15	米ドル	0.8
組入銘柄数		590

■1万口当たりの費用明細

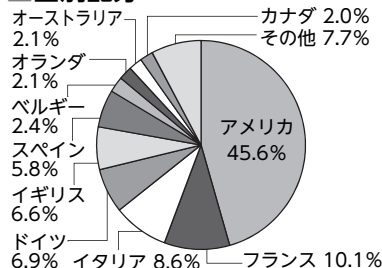
2018.5.22~2018.11.20

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

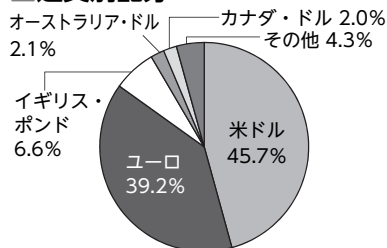
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



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

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日 (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 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	ベンチ マーク	期中 騰落率	債券 組入比率	純資産 総額
(設定日)	円	円	%	円		%	%	百万円
2013年12月10日	10,000	—	—	10,000	10,000	—	—	14
1期(2014年11月20日)	11,670	0	16.7	11,670	11,734	17.3	98.2	1,554
2期(2015年11月20日)	11,502	0	△ 1.4	11,502	11,629	△ 0.9	98.6	2,910
3期(2016年11月21日)	10,303	0	△ 10.4	10,303	10,443	△ 10.2	98.7	4,494
4期(2017年11月20日)	11,156	0	8.3	11,156	11,339	8.6	98.8	7,564
5期(2018年11月20日)	10,892	0	△ 2.4	10,892	11,099	△ 2.1	99.1	9,632

(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、設定時を10,000として指数化しています。F T S E 世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)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。以下同じです。

(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 マーク	騰落率	債券 組入比率
	円	%		%	%
(期首)2017年11月20日	11,156	—	11,339	—	98.8
11月末	11,202	0.4	11,390	0.4	98.8
12月末	11,340	1.6	11,531	1.7	98.2
2018年1月末	11,057	△ 0.9	11,247	△ 0.8	98.8
2月末	10,771	△ 3.5	10,961	△ 3.3	98.8
3月末	10,841	△ 2.8	11,034	△ 2.7	99.0
4月末	10,972	△ 1.6	11,167	△ 1.5	99.0
5月末	10,686	△ 4.2	10,881	△ 4.0	98.9
6月末	10,843	△ 2.8	11,042	△ 2.6	99.4
7月末	10,923	△ 2.1	11,124	△ 1.9	99.3
8月末	10,914	△ 2.2	11,117	△ 2.0	98.8
9月末	11,095	△ 0.5	11,304	△ 0.3	99.0
10月末	10,892	△ 2.4	11,099	△ 2.1	98.8
(期末)2018年11月20日	10,892	△ 2.4	11,099	△ 2.1	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。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2017年11月21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
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	3,355,774	4,479,276	1,668,344	2,226,987

(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

2017年11月21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	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	5,591,490	7,278,919	9,632,922

(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13,426,526千口です。

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	%
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	9,632,922	99.8
コール・ローン等、その他	18,176	0.2
投資信託財産総額	9,651,098	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カナダ・ドル85.52円、1オーストラリア・ドル82.23円、1シンガポール・ドル82.17円、1イギリス・ポンド144.81円、1デンマーク・クローネ17.28円、1ノルウェー・クローネ13.28円、1スウェーデン・クローナ12.51円、1メキシコ・ペソ5.54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ポーランド・ズロチ29.79円、1ユーロ128.98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（17,731,935千円）の投資信託財産総額（17,866,645千円）に対する比率は99.2%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	9,651,098,237円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,508,815
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド(評価額)	9,632,922,150
未 収 入 金	9,667,272
(B)負債	18,225,007
未 払 解 約 金	9,415,687
未 払 信 託 報 酬	8,489,180
そ の 他 未 払 費 用	320,140
(C)純 資 産 総 額 (A－B)	9,632,873,230
元 本	8,843,663,590
次 期 繰 越 損 益 金	789,209,640
(D)受 益 権 総 口 数	8,843,663,590口
1万口当たり基準価額 (C/D)	10,892円

(注) 期首元本額 6,780,487,264円
 期中追加設定元本額 4,072,847,004円
 期中一部解約元本額 2,009,670,678円

損益の状況

当期 (2017年11月21日～2018年11月20日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	△ 2,626円
受 取 利 息	243
支 払 利 息	△ 2,869
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 156,348,904
売 買 益	34,260,714
売 買 損	△ 190,609,618
(C)信 託 報 酬 等	△ 16,667,158
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 173,018,688
(E)前 期 繰 越 損 益 金	138,099,555
(分 配 準 備 積 立 金) (	214,868,428)
(繰 越 欠 損 金) (△	76,768,873)
(F)追 加 信 託 差 損 益 金 *	824,128,773
(配 当 等 相 当 額) (	1,474,836,858)
(売 買 損 益 相 当 額) (△	650,708,085)
(G)合 計 (D + E + F)	789,209,640
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	789,209,640
追 加 信 託 差 損 益 金	824,128,773
(配 当 等 相 当 額) (	1,482,430,487)
(売 買 損 益 相 当 額) (△	658,301,714)
分 配 準 備 積 立 金	408,091,375
繰 越 欠 損 金 △	443,010,508

- (注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
- (注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
- (注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	193,222,947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	1,482,430,487円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	214,868,428円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	1,890,521,862円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	2,137.71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)

■約款変更

インデックス名称の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

(2018年1月23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	<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	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	<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	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、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。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイ外国債券 インデックス マザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
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。	

ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第 24 期

(計算期間：2018年5月22日～2018年11月20日)

運用方針	主に日本を除く主要国の国債に投資することにより、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	日本を除く主要国の国債
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・ 株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

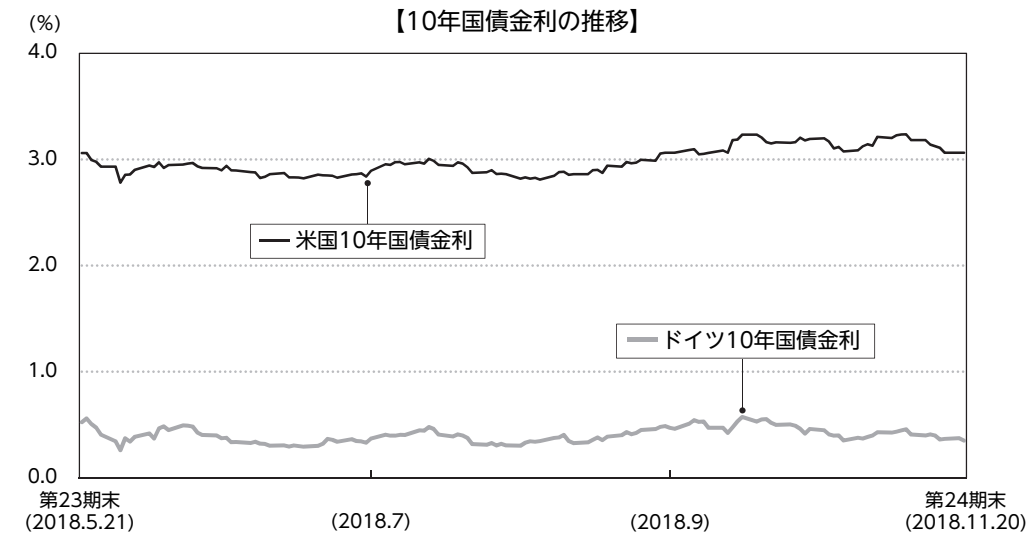
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2018年5月22日～2018年11月20日

投資環境

■ 海外債券市況

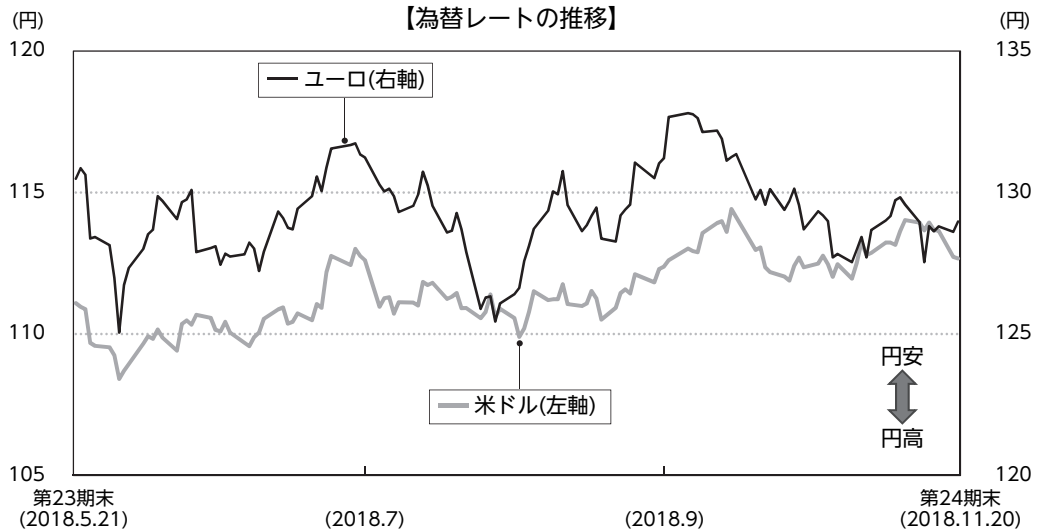


(注) 10年国債金利は、ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は小幅に上昇しました。期初以降、米中貿易摩擦懸念や地政学リスクへの警戒感を背景に、金利は低下傾向となりました。9月になると、同懸念が弱まり新興国不安も一服し、金利は上昇する展開となりました。その後は、株価の大幅下落により低下する場面などもありましたが、結局、期初を若干上回る水準で当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は低下しました。期初以降、日銀による金融政策正常化への警戒感等からの上昇圧力もありましたが、欧州景気の減速懸念や米保護主義政策などを背景に、金利は低下傾向となりました。9月になると、米金利上昇などを受けて上昇する場面もありましたが、その後は、世界的に株価が大幅下落したことやイタリアの財政問題等から低下し、結局、期初を下回る水準で当期末を迎えました。

■為替市況

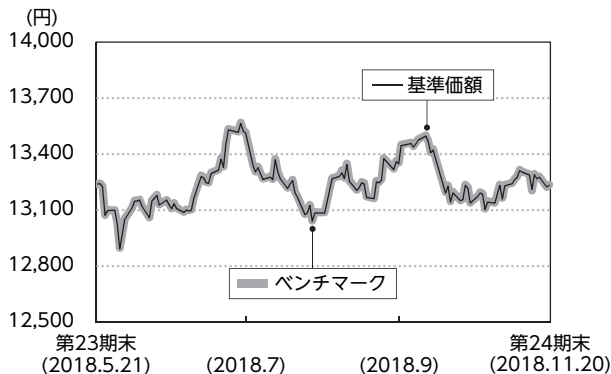


(注) 為替レートは、対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは上昇しました。米中貿易摩擦に対する懸念や世界的な株価下落などを受けて下落する場面もありましたが、堅調な米経済指標等を背景に、米ドルは上昇基調となりました。

当期のユーロ／円レートは下落しました。期初以降、イタリアの財政や米中貿易摩擦への懸念が下落要因となる一方、それら懸念の緩和局面やイギリスの欧州連合（EU）離脱交渉の進展期待の高まりが上昇要因となりましたが、ユーロはおおむね下落傾向で推移しました。

基準価額等の推移



■基準価額の主な変動要因

当期は、米中貿易摩擦やイタリア財政への懸念等からユーロが対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。一方で、欧州の景況感悪化などから欧州長期金利が低下（債券価格は上昇）したことや、堅調な米経済指標等を背景とした米ドルの対円での上昇は、基準価額の上昇要因となりましたが、期を通じて見ると若干下落して当期末を迎えました。

(注) 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。F T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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。以下同じです。

ポートフォリオ

日本を除く主要先進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-0.0%となり、ベンチマーク騰落率（-0.0%）に連動しました。

今後の運用方針

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	債券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	百万円
20期(2016年11月21日)	12,470	△3.7	12,576	△3.7	98.7	10,062
21期(2017年5月22日)	13,045	4.6	13,165	4.7	98.8	11,666
22期(2017年11月20日)	13,528	3.7	13,656	3.7	98.8	13,064
23期(2018年5月21日)	13,240	△2.1	13,369	△2.1	99.1	16,026
24期(2018年11月20日)	13,234	△0.0	13,366	△0.0	99.1	17,768

(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）で、設定時を10,000として、指数化しています。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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。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	債券組入比率
	円	%		%	%
(期首)2018年5月21日	13,240	—	13,369	—	99.1
5月末	12,972	△2.0	13,103	△2.0	98.9
6月末	13,164	△0.6	13,297	△0.5	99.4
7月末	13,263	0.2	13,396	0.2	99.3
8月末	13,255	0.1	13,388	0.1	98.8
9月末	13,476	1.8	13,613	1.8	99.0
10月末	13,232	△0.1	13,366	△0.0	98.8
(期末)2018年11月20日	13,234	△0.0	13,366	△0.0	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2018年5月22日～2018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	0.021%	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)	(0.021)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	3	0.021	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（13,235円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2018年5月22日～2018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	17,419	7,408
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 867	千カナダ・ドル 644
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 667	千オーストラリア・ドル 233
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 190	千シンガポール・ドル 130
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 1,428	千イギリス・ポンド 720
	スイス	国債証券	千スイス・フラン －	千スイス・フラン 244
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 858	千デンマーク・クローネ －
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 501	千ノルウェー・クローネ 857
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 403	千スウェーデン・クローナ －
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 4,151	千メキシコ・ペソ 228
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リングgit 393	千マレーシア・リングgit 51
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド 1,800	千南アフリカ・ランド 131
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 673	千ポーランド・ズロチ 433
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
		アイルランド	国債証券 191	159
		オランダ	国債証券 408	191
		ベルギー	国債証券 478	189
		フランス	国債証券 2,409	909
		ドイツ	国債証券 1,704	871
		スペイン	国債証券 1,394	603
		イタリア	国債証券 1,865	902
		フィンランド	国債証券 117	41
		オーストリア	国債証券 268	174

(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

2018年5月22日～2018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	111,525	US TREASURY	130,876
US TREASURY	98,331	US TREASURY	120,319
US TREASURY	92,556	US TREASURY	115,432
US TREASURY	74,936	US TREASURY	102,124
US TREASURY	72,063	US TREASURY	97,022
US TREASURY	71,012	US TREASURY	87,574
US TREASURY	67,901	FRANCE (GOVT OF)	52,419
US TREASURY	66,494	UK TSY 1 3/4% 2019	51,132
US TREASURY	54,405	BUONI POLIENNALI DEL TES	29,165
US TREASURY	51,691	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	28,236

(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

2018年11月20日現在

外国（外貨建）公社債

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
	73,750	71,862	8,096,694	45.6	—	18.4	17.6	9.6
カナダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
	4,070	4,223	361,158	2.0	—	0.9	0.6	0.5
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						
	4,290	4,514	371,210	2.1	—	1.3	0.6	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル						
	830	848	69,712	0.4	—	0.2	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
	6,740	8,091	1,171,742	6.6	—	4.8	1.3	0.5
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						
	5,190	6,293	108,751	0.6	—	0.4	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 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
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 3,040	千ノルウェー・クローネ 3,123	千円 41,482	% 0.2	% －	% 0.1	% 0.1	% －
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 4,710	千スウェーデン・クローナ 5,269	65,923	0.4	－	0.2	0.2	－
メキシコ	千メキシコ・ペソ 26,020	千メキシコ・ペソ 24,522	135,853	0.8	－	0.5	0.2	0.1
マレーシア	千マレーシア・リンギット 3,200	千マレーシア・リンギット 3,167	85,214	0.5	－	0.3	0.1	0.1
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 14,090	千南アフリカ・ランド 12,694	101,812	0.6	－	0.5	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 3,360	千ポーランド・ズロチ 3,532	105,223	0.6	－	0.2	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
	アイルランド 980	1,063	137,112	0.8	－	0.5	0.1	0.1
	オランダ 2,480	2,880	371,548	2.1	－	1.3	0.6	0.2
	ベルギー 2,850	3,334	430,031	2.4	－	1.7	0.5	0.1
	フランス 12,180	13,965	1,801,301	10.1	－	6.3	2.8	1.0
	ドイツ 8,230	9,502	1,225,689	6.9	－	3.9	2.0	1.0
	スペイン 7,100	8,029	1,035,642	5.8	－	3.7	1.4	0.7
	イタリア 11,690	11,850	1,528,414	8.6	－	4.8	2.8	1.1
	フィンランド 780	845	109,044	0.6	－	0.3	0.2	0.1
	オーストリア 1,730	2,012	259,576	1.5	－	0.9	0.4	0.1
合計	－	－	17,613,140	99.1	－	51.3	32.1	15.7

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

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

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

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

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

(外国公社債の内訳)

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千円	邦貨換算金額
アメリカ		%		千円ドル	千円ドル	千円
国債証券	US TREASURY	6.0000	2026/02/15	80	95	10,789
	US TREASURY	6.5000	2026/11/15	60	74	8,439
	US TREASURY	6.1250	2027/11/15	90	111	12,584
	US TREASURY	5.5000	2028/08/15	60	72	8,138
	US TREASURY	5.2500	2028/11/15	80	94	10,694
	US TREASURY	5.2500	2029/02/15	50	59	6,701
	US TREASURY	5.3750	2031/02/15	120	147	16,634
	US TREASURY	1.2500	2019/10/31	1,160	1,144	128,960
	US TREASURY	1.3750	2019/12/15	1,020	1,005	113,297
	US TREASURY	1.6250	2019/12/31	1,080	1,066	120,200
	US TREASURY	1.3750	2020/01/31	1,390	1,367	154,083
	US TREASURY	1.3750	2020/02/29	1,010	992	111,826
	US TREASURY	1.3750	2020/03/31	970	952	107,278
	US TREASURY	3.5000	2020/05/15	1,320	1,333	150,291
	US TREASURY	1.5000	2020/05/31	1,090	1,069	120,468
	US TREASURY	1.6250	2020/06/30	1,000	981	110,636
	US TREASURY	2.6250	2020/08/15	1,440	1,435	161,787
	US TREASURY	1.3750	2020/08/31	1,120	1,092	123,103
	US TREASURY	2.0000	2020/09/30	1,070	1,054	118,847
	US TREASURY	2.6250	2020/11/15	1,660	1,654	186,373
	US TREASURY	1.8750	2020/12/15	780	765	86,282
	US TREASURY	2.3750	2020/12/31	790	783	88,240
	US TREASURY	1.3750	2021/01/31	1,230	1,192	134,387
	US TREASURY	2.0000	2021/02/28	790	775	87,430
	US TREASURY	2.2500	2021/03/31	820	809	91,219
	US TREASURY	3.1250	2021/05/15	1,090	1,098	123,735
	US TREASURY	2.0000	2021/05/31	850	833	93,872
	US TREASURY	2.1250	2021/06/30	870	854	96,322
	US TREASURY	2.1250	2021/08/15	1,280	1,256	141,575
	US TREASURY	2.0000	2021/08/31	890	870	98,070
	US TREASURY	2.1250	2021/09/30	920	902	101,664
	US TREASURY	2.0000	2021/11/15	1,320	1,289	145,250
	US TREASURY	2.1250	2021/12/31	890	871	98,168
	US TREASURY	2.0000	2022/02/15	1,220	1,188	133,928
	US TREASURY	1.7500	2022/03/31	800	772	86,987
	US TREASURY	1.7500	2022/05/15	1,210	1,166	131,392
	US TREASURY	2.1250	2022/06/30	730	711	80,205

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
アメリカ		%		千円ドル	千円ドル	千円
国債証券	US TREASURY	1.6250	2022/08/15	1,240	1,185	133,624
	US TREASURY	1.7500	2022/09/30	770	738	83,237
	US TREASURY	1.6250	2022/11/15	1,270	1,211	136,450
	US TREASURY	2.1250	2022/12/31	800	777	87,550
	US TREASURY	2.0000	2023/02/15	1,460	1,409	158,804
	US TREASURY	1.5000	2023/03/31	790	745	84,008
	US TREASURY	1.7500	2023/05/15	1,520	1,448	163,190
	US TREASURY	1.3750	2023/06/30	800	748	84,333
	US TREASURY	2.5000	2023/08/15	1,480	1,455	163,988
	US TREASURY	1.3750	2023/09/30	810	755	85,065
	US TREASURY	2.7500	2023/11/15	1,140	1,133	127,660
	US TREASURY	2.2500	2023/12/31	440	426	48,077
	US TREASURY	2.7500	2024/02/15	950	943	106,282
	US TREASURY	2.1250	2024/03/31	350	336	37,921
	US TREASURY	2.5000	2024/05/15	1,000	979	110,345
	US TREASURY	2.0000	2024/06/30	380	362	40,802
	US TREASURY	2.3750	2024/08/15	1,010	980	110,497
	US TREASURY	2.1250	2024/09/30	380	363	40,968
	US TREASURY	2.2500	2024/11/15	1,040	1,000	112,768
	US TREASURY	2.2500	2024/12/31	380	365	41,168
	US TREASURY	2.0000	2025/02/15	1,020	965	108,749
	US TREASURY	2.6250	2025/03/31	380	372	42,006
	US TREASURY	2.1250	2025/05/15	1,100	1,046	117,855
	US TREASURY	2.7500	2025/06/30	350	345	38,944
	US TREASURY	2.0000	2025/08/15	1,070	1,006	113,430
	US TREASURY	3.0000	2025/09/30	390	390	44,037
	US TREASURY	2.2500	2025/11/15	900	858	96,756
	US TREASURY	1.6250	2026/02/15	580	528	59,578
	US TREASURY	1.6250	2026/05/15	590	535	60,385
	US TREASURY	1.5000	2026/08/15	580	519	58,581
	US TREASURY	2.0000	2026/11/15	590	547	61,689
	US TREASURY	2.2500	2027/02/15	590	556	62,712
	US TREASURY	2.3750	2027/05/15	580	551	62,164
	US TREASURY	2.2500	2027/08/15	580	544	61,386
	US TREASURY	2.2500	2027/11/15	580	543	61,248
	US TREASURY	2.7500	2028/02/15	600	585	65,924
	US TREASURY	2.8750	2028/05/15	650	640	72,125
	US TREASURY	2.8750	2028/08/15	670	659	74,291

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
アメリカ		%		千米ドル	千米ドル	千円
国債証券	US TREASURY	4.5000	2036/02/15	140	164	18,571
	US TREASURY	5.0000	2037/05/15	60	75	8,474
	US TREASURY	4.3750	2038/02/15	60	70	7,897
	US TREASURY	4.5000	2038/05/15	70	83	9,364
	US TREASURY	3.5000	2039/02/15	110	114	12,898
	US TREASURY	4.2500	2039/05/15	120	138	15,569
	US TREASURY	4.5000	2039/08/15	110	130	14,737
	US TREASURY	4.3750	2039/11/15	130	152	17,141
	US TREASURY	4.6250	2040/02/15	200	241	27,250
	US TREASURY	3.8750	2040/08/15	160	174	19,713
	US TREASURY	4.2500	2040/11/15	160	184	20,773
	US TREASURY	4.7500	2041/02/15	170	209	23,605
	US TREASURY	3.1250	2041/11/15	130	126	14,252
	US TREASURY	3.1250	2042/02/15	170	165	18,618
	US TREASURY	3.0000	2042/05/15	150	142	16,061
	US TREASURY	2.7500	2042/08/15	220	199	22,500
	US TREASURY	2.7500	2042/11/15	270	244	27,584
	US TREASURY	3.1250	2043/02/15	280	271	30,561
	US TREASURY	2.8750	2043/05/15	370	342	38,606
	US TREASURY	3.6250	2043/08/15	330	347	39,133
	US TREASURY	3.7500	2043/11/15	380	408	45,985
	US TREASURY	3.6250	2044/02/15	390	410	46,273
	US TREASURY	3.3750	2044/05/15	390	394	44,416
	US TREASURY	3.1250	2044/08/15	400	386	43,601
	US TREASURY	3.0000	2044/11/15	380	359	40,482
	US TREASURY	2.5000	2045/02/15	400	342	38,598
	US TREASURY	3.0000	2045/05/15	390	368	41,505
	US TREASURY	2.8750	2045/08/15	400	368	41,522
	US TREASURY	3.0000	2045/11/15	390	368	41,467
	US TREASURY	2.5000	2046/02/15	360	306	34,589
	US TREASURY	2.5000	2046/05/15	370	315	35,517
	US TREASURY	2.2500	2046/08/15	350	281	31,767
	US TREASURY	2.8750	2046/11/15	370	340	38,317
	US TREASURY	3.0000	2047/02/15	360	339	38,204
	US TREASURY	3.0000	2047/05/15	360	338	38,178
	US TREASURY	2.7500	2047/08/15	360	321	36,278
	US TREASURY	2.7500	2047/11/15	360	321	36,249
	US TREASURY	3.0000	2048/02/15	380	357	40,232

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						千円	邦貨換算金額
アメリカ			%		千円ドル	千円ドル	千円
国債証券	US TREASURY		3.1250	2048/05/15	430	414	46,652
	US TREASURY		3.0000	2048/08/15	430	404	45,527
	US TREASURY		6.2500	2030/05/15	80	104	11,752
	US TREASURY		4.3750	2040/05/15	160	187	21,111
	US TREASURY		4.3750	2041/05/15	140	164	18,508
	US TREASURY		3.7500	2041/08/15	150	161	18,148
小計			—	—	—	—	8,096,694
カナダ					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
国債証券	CANADA GOVERNMENT		2.7500	2064/12/01	40	44	3,764
	CANADIAN GOVERNMENT		1.2500	2019/11/01	130	129	11,034
	CANADIAN GOVERNMENT		1.2500	2020/02/01	130	128	11,005
	CANADIAN GOVERNMENT		1.5000	2020/03/01	210	208	17,816
	CANADIAN GOVERNMENT		1.7500	2020/05/01	110	109	9,352
	CANADIAN GOVERNMENT		3.5000	2020/06/01	120	122	10,467
	CANADIAN GOVERNMENT		1.7500	2020/08/01	100	99	8,488
	CANADIAN GOVERNMENT		0.7500	2020/09/01	250	243	20,842
	CANADIAN GOVERNMENT		2.0000	2020/11/01	100	99	8,517
	CANADIAN GOVERNMENT		0.7500	2021/03/01	230	222	19,026
	CANADIAN GOVERNMENT		3.2500	2021/06/01	120	122	10,515
	CANADIAN GOVERNMENT		0.7500	2021/09/01	190	182	15,599
	CANADIAN GOVERNMENT		0.5000	2022/03/01	140	132	11,309
	CANADIAN GOVERNMENT		2.7500	2022/06/01	130	132	11,296
	CANADIAN GOVERNMENT		1.0000	2022/09/01	140	133	11,424
	CANADIAN GOVERNMENT		1.7500	2023/03/01	140	137	11,716
	CANADIAN GOVERNMENT		1.5000	2023/06/01	120	116	9,921
	CANADIAN GOVERNMENT		2.0000	2023/09/01	120	118	10,131
	CANADIAN GOVERNMENT		2.2500	2024/03/01	30	29	2,559
	CANADIAN GOVERNMENT		2.5000	2024/06/01	130	131	11,230
	CANADIAN GOVERNMENT		2.2500	2025/06/01	110	109	9,364
	CANADIAN GOVERNMENT		1.5000	2026/06/01	120	113	9,669
	CANADIAN GOVERNMENT		1.0000	2027/06/01	150	134	11,496
	CANADIAN GOVERNMENT		8.0000	2027/06/01	40	57	4,906
	CANADIAN GOVERNMENT		2.0000	2028/06/01	120	116	9,950
	CANADIAN GOVERNMENT		2.2500	2029/06/01	50	49	4,229
	CANADIAN GOVERNMENT		5.7500	2029/06/01	100	131	11,222
	CANADIAN GOVERNMENT		5.7500	2033/06/01	110	155	13,257

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額	
カナダ			%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	5.0000	2037/06/01	120	165	14,179	
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0000	2041/06/01	140	177	15,187	
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2045/12/01	160	193	16,552	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2048/12/01	140	149	12,798	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2051/12/01	30	27	2,321	
小計			—	—	—	—	361,158
オーストラリア					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5000	2020/04/15	230	237	19,558	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500	2020/11/21	250	248	20,440	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.7500	2021/05/15	280	304	25,066	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0000	2021/12/21	160	159	13,107	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.7500	2022/07/15	230	258	21,283	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.2500	2022/11/21	130	130	10,702	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5000	2023/04/21	230	261	21,481	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2024/04/21	250	254	20,952	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	2025/04/21	250	261	21,516	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2026/04/21	300	334	27,525	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.7500	2027/04/21	280	325	26,763	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2027/11/21	260	262	21,574	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.2500	2028/05/21	250	241	19,853	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2028/11/21	240	241	19,882	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	2029/04/21	200	210	17,310	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2029/11/21	150	150	12,407	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5000	2030/05/21	80	78	6,443	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5000	2033/04/21	130	155	12,802	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2035/06/21	60	58	4,802	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.7500	2037/04/21	110	121	9,993	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	2039/06/21	70	71	5,913	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2041/05/21	40	37	3,092	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0000	2047/03/21	110	106	8,735	
小計			—	—	—	—	371,210
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	3.2500	2020/09/01	100	102	8,387	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.2500	2021/06/01	80	80	6,601	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.1250	2022/09/01	80	82	6,806	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2023/07/01	110	112	9,258	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0000	2024/09/01	50	51	4,268	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.3750	2025/06/01	30	30	2,472	

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
シンガポール			%		千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円
国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.1250	2026/06/01	50	49	4,041	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.5000	2027/03/01	70	75	6,232	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.6250	2028/05/01	40	40	3,344	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2029/07/01	10	10	848	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2030/09/01	40	41	3,383	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.3750	2033/09/01	50	54	4,447	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.2500	2036/08/01	30	28	2,302	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2042/04/01	40	39	3,264	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2046/03/01	50	49	4,053	
小計			—	—	—	—	69,712
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	3.7500	2020/09/07	170	179	25,961	
	UK TREASURY	3.7500	2021/09/07	140	151	21,960	
	UK TREASURY	4.5000	2034/09/07	180	249	36,098	
	UK TREASURY	4.5000	2042/12/07	180	269	38,963	
	UK TREASURY	4.2500	2036/03/07	200	273	39,592	
	UK TREASURY	4.2500	2046/12/07	160	239	34,616	
	UK TREASURY	4.2500	2027/12/07	130	163	23,674	
	UK TREASURY	4.2500	2032/06/07	150	198	28,721	
	UK TREASURY	4.2500	2039/09/07	140	196	28,518	
	UK TREASURY	4.2500	2040/12/07	160	227	32,968	
	UK TREASURY	4.2500	2055/12/07	160	260	37,667	
	UK TREASURY	4.7500	2020/03/07	170	178	25,904	
	UK TREASURY	4.7500	2030/12/07	130	176	25,597	
	UK TREASURY	4.0000	2022/03/07	120	132	19,209	
	UK TREASURY	4.0000	2060/01/22	140	225	32,653	
	UK TREASURY	4.7500	2038/12/07	140	208	30,122	
	UK TREASURY	5.0000	2025/03/07	150	186	26,962	
	UK TREASURY	8.0000	2021/06/07	120	142	20,580	
	UK TREASURY	6.0000	2028/12/07	100	144	20,856	
	UK TREASURY	1.5000	2021/01/22	240	244	35,356	
	UK TREASURY	1.5000	2026/07/22	170	174	25,237	
	UK TREASURY	1.5000	2047/07/22	210	189	27,454	
	UK TREASURY	1.2500	2027/07/22	220	219	31,791	
	UK TREASURY	1.6250	2028/10/22	150	153	22,221	
	UK TREASURY	1.6250	2071/10/22	100	92	13,340	
	UK TREASURY	1.0000	2024/04/22	80	80	11,589	
	UK TREASURY	1.7500	2022/09/07	220	227	32,976	

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
イギリス			%		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円
国債証券	UK TREASURY		1.7500	2049/01/22	30	28	4,151
	UK TREASURY		1.7500	2057/07/22	150	144	20,952
	UK TREASURY		2.2500	2023/09/07	160	170	24,643
	UK TREASURY		2.7500	2024/09/07	120	131	19,101
	UK TREASURY		2.0000	2020/07/22	240	245	35,514
	UK TREASURY		2.0000	2025/09/07	160	169	24,588
	UK TREASURY		3.5000	2068/07/22	160	244	35,338
	UK TREASURY		3.2500	2044/01/22	220	276	40,023
	UK TREASURY		3.7500	2052/07/22	140	204	29,545
	UK TREASURY		3.5000	2045/01/22	210	275	39,939
	UK TREASURY		4.2500	2049/12/07	130	200	28,998
	UK TREASURY		0.5000	2022/07/22	240	237	34,400
	UK TREASURY		0.7500	2023/07/22	250	248	35,940
	UK TREASURY		1.7500	2037/09/07	130	127	18,495
	UK TREASURY		2.5000	2065/07/22	170	203	29,510
小計			—	—	—	—	1,171,742
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		4.0000	2019/11/15	720	753	13,018
	KINGDOM OF DENMARK		0.2500	2020/11/15	410	417	7,206
	KINGDOM OF DENMARK		3.0000	2021/11/15	830	916	15,844
	KINGDOM OF DENMARK		1.5000	2023/11/15	490	531	9,176
	KINGDOM OF DENMARK		1.7500	2025/11/15	720	803	13,880
	KINGDOM OF DENMARK		0.5000	2027/11/15	830	842	14,552
	KINGDOM OF DENMARK		4.5000	2039/11/15	1,190	2,029	35,072
小計			—	—	—	—	108,751
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		3.7500	2021/05/25	790	838	11,136
	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.0000	2023/05/24	650	663	8,806
	NORWEGIAN GOVERNMENT		3.0000	2024/03/14	420	449	5,965
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.7500	2025/03/13	310	310	4,123
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.5000	2026/02/19	320	313	4,166
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.7500	2027/02/17	340	337	4,476
	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.0000	2028/04/26	210	211	2,806
小計			—	—	—	—	41,482
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		5.0000	2020/12/01	880	977	12,229
	SWEDISH GOVERNMENT		3.5000	2022/06/01	940	1,062	13,290
	SWEDISH GOVERNMENT		1.5000	2023/11/13	760	815	10,202

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
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	千円
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	2.5000	2025/05/12	520	595	7,450
	SWEDISH GOVERNMENT	1.0000	2026/11/12	620	648	8,114
	SWEDISH GOVERNMENT	0.7500	2028/05/12	560	568	7,115
	SWEDISH GOVERNMENT	3.5000	2039/03/30	430	601	7,519
小計		—	—	—	—	65,923
メキシコ				千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0000	2019/12/11	1,980	1,910	10,582
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2020/06/11	2,570	2,551	14,134
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5000	2021/06/10	3,300	3,141	17,404
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5000	2022/06/09	2,550	2,380	13,185
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2023/12/07	1,670	1,619	8,970
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0000	2024/12/05	2,490	2,625	14,547
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.7500	2026/03/05	1,490	1,239	6,865
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5000	2027/06/03	2,400	2,186	12,115
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2029/05/31	840	806	4,466
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2031/05/29	1,450	1,291	7,154
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2034/11/23	720	628	3,480
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0000	2036/11/20	900	954	5,290
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2038/11/18	1,230	1,132	6,272
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2042/11/13	1,830	1,539	8,528
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2047/11/07	600	515	2,856
小計		—	—	—	—	135,853
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	4.3780	2019/11/29	260	262	7,058
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.8890	2020/07/31	270	271	7,304
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.1600	2021/07/15	310	314	8,447
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.4180	2022/08/15	280	276	7,437
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.4800	2023/03/15	280	275	7,418
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.1810	2024/07/15	210	211	5,687
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.9550	2025/09/15	200	198	5,330
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.3920	2026/04/15	120	121	3,277
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.9000	2026/11/30	60	58	1,581
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.8920	2027/03/15	250	244	6,574
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.7330	2028/06/15	80	77	2,080
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.4980	2030/04/15	110	110	2,960
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.2320	2031/06/30	120	117	3,148
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.1270	2032/04/15	30	28	773
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.8440	2033/04/15	200	184	4,953

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額	
マレーシア			%		千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円
国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.2540	2035/05/31	70	65	1,769	
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.7620	2037/04/07	110	109	2,933	
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.9350	2043/09/30	100	99	2,676	
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.7360	2046/03/15	80	76	2,063	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5.2480	2028/09/15	60	64	1,734	
小計			—	—	—	—	85,214
南アフリカ					千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.2500	2020/01/15	260	262	2,106	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.7500	2021/03/31	450	443	3,557	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.7500	2023/02/28	840	820	6,580	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5000	2026/12/21	2,030	2,186	17,537	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0000	2030/01/31	1,240	1,109	8,901	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0000	2031/02/28	1,020	831	6,666	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.2500	2032/03/31	830	741	5,943	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.8750	2035/02/28	810	746	5,988	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.2500	2036/03/31	890	630	5,056	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5000	2037/01/31	1,140	1,007	8,078	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0000	2040/01/31	730	668	5,361	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5000	2041/02/28	860	596	4,780	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.7500	2044/01/31	1,260	1,118	8,967	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.7500	2048/02/28	1,730	1,531	12,285	
小計			—	—	—	—	101,812
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	1.5000	2020/04/25	280	280	8,342	
	POLAND GOVERNMENT BOND	5.2500	2020/10/25	330	353	10,516	
	POLAND GOVERNMENT BOND	5.7500	2021/10/25	590	655	19,517	
	POLAND GOVERNMENT BOND	5.7500	2022/09/23	420	473	14,120	
	POLAND GOVERNMENT BOND	4.0000	2023/10/25	550	588	17,543	
	POLAND GOVERNMENT BOND	3.2500	2025/07/25	330	337	10,059	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2026/07/25	350	337	10,051	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	300	285	8,502	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2028/04/25	140	134	4,016	
	POLAND GOVERNMENT BOND	5.7500	2029/04/25	70	85	2,552	
小計			—	—	—	—	105,223
ユーロ					千ユーロ	千ユーロ	
アイルランド							
国債証券	IRISH TREASURY	0.8000	2022/03/15	70	72	9,301	
	IRISH TREASURY	1.0000	2026/05/15	100	102	13,165	
	IRISH TREASURY	1.3000	2033/05/15	40	38	5,016	

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
アイルランド						
国債証券	IRISH TREASURY	1.3500	2031/03/18	30	30	3,870
	IRISH TREASURY	1.7000	2037/05/15	50	50	6,468
	IRISH TREASURY	2.0000	2045/02/18	80	82	10,595
	IRISH TREASURY	2.4000	2030/05/15	90	101	13,040
	IRISH TREASURY	0.0000	2022/10/18	50	50	6,451
	IRISH TREASURY	0.9000	2028/05/15	80	79	10,210
	IRISH TREASURY	3.4000	2024/03/18	70	81	10,511
	IRISH TREASURY	3.9000	2023/03/20	60	69	9,024
	TREASURY 4 1/2% 2020	4.5000	2020/04/18	90	96	12,431
	TREASURY 5% 2020	5.0000	2020/10/18	60	66	8,550
	TREASURY 5.4% 2025	5.4000	2025/03/13	110	143	18,473
小計		—	—	—	—	137,112
オランダ						
国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.2500	2020/01/15	140	141	18,260
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5000	2020/07/15	130	139	17,928
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.2500	2021/07/15	160	176	22,720
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2022/01/15	140	141	18,290
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.2500	2022/07/15	140	153	19,784
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.7500	2023/01/15	140	163	21,108
	NETHERLANDS GOVERNMENT	1.7500	2023/07/15	140	152	19,690
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2024/01/15	130	130	16,820
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0000	2024/07/15	150	167	21,547
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.2500	2025/07/15	140	141	18,193
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000	2026/07/15	150	152	19,699
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.7500	2027/07/15	140	144	18,586
	NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5000	2028/01/15	120	175	22,590
	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.7500	2028/07/15	110	112	14,507
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2033/01/15	130	159	20,599
	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0000	2037/01/15	150	228	29,443
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.7500	2042/01/15	140	219	28,333
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.7500	2047/01/15	130	181	23,441
小計		—	—	—	—	371,548
ベルギー						
国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.7500	2020/09/28	180	194	25,082
	BELGIUM KINGDOM	4.2500	2021/09/28	150	170	21,935
	BELGIUM KINGDOM	4.0000	2022/03/28	130	148	19,210
	BELGIUM KINGDOM	4.2500	2022/09/28	150	176	22,713

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	2.2500	2023/06/22	130	144	18,578
	BELGIUM KINGDOM	0.2000	2023/10/22	90	90	11,711
	BELGIUM KINGDOM	2.6000	2024/06/22	140	159	20,517
	BELGIUM KINGDOM	0.5000	2024/10/22	70	71	9,169
	BELGIUM KINGDOM	0.8000	2025/06/22	150	154	19,912
	BELGIUM KINGDOM	4.5000	2026/03/28	100	129	16,663
	BELGIUM KINGDOM	1.0000	2026/06/22	130	134	17,350
	BELGIUM KINGDOM	0.8000	2027/06/22	130	131	16,913
	BELGIUM KINGDOM	5.5000	2028/03/28	170	242	31,341
	BELGIUM KINGDOM	0.8000	2028/06/22	130	129	16,714
	BELGIUM KINGDOM	1.0000	2031/06/22	100	98	12,722
	BELGIUM KINGDOM	4.0000	2032/03/28	80	108	13,980
	BELGIUM KINGDOM	1.2500	2033/04/22	40	39	5,154
	BELGIUM KINGDOM	3.0000	2034/06/22	70	86	11,147
	BELGIUM KINGDOM	5.0000	2035/03/28	180	276	35,618
	BELGIUM KINGDOM	1.4500	2037/06/22	40	39	5,096
	BELGIUM KINGDOM	1.9000	2038/06/22	60	63	8,193
	BELGIUM KINGDOM	4.2500	2041/03/28	160	238	30,788
	BELGIUM KINGDOM	3.7500	2045/06/22	90	128	16,560
	BELGIUM KINGDOM	1.6000	2047/06/22	100	95	12,285
	BELGIUM KINGDOM	2.2500	2057/06/22	40	42	5,451
	BELGIUM KINGDOM	2.1500	2066/06/22	40	40	5,216
小計		—	—	—	—	430,031
フランス						
国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2019/11/25	200	202	26,083
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2020/02/25	240	241	31,193
	FRANCE (GOVT OF)	3.5000	2020/04/25	350	370	47,787
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2020/05/25	210	211	27,331
	FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2020/10/25	350	370	47,807
	FRANCE (GOVT OF)	0.2500	2020/11/25	230	233	30,126
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2021/02/25	260	262	33,882
	FRANCE (GOVT OF)	3.7500	2021/04/25	360	397	51,206
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2021/05/25	280	283	36,519
	FRANCE (GOVT OF)	3.2500	2021/10/25	370	409	52,834
	FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2022/04/25	430	478	61,759
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2022/05/25	230	232	29,939
	FRANCE (GOVT OF)	2.2500	2022/10/25	310	339	43,853

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	邦貨換算金額 千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
フランス						
国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2023/03/25	250	251	32,381
	FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2023/05/25	450	487	62,896
	FRANCE (GOVT OF)	4.2500	2023/10/25	430	521	67,238
	FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2024/03/25	160	159	20,534
	FRANCE (GOVT OF)	2.2500	2024/05/25	320	358	46,215
	FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2024/11/25	340	372	48,025
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2025/05/25	340	345	44,555
	FRANCE (GOVT OF)	6.0000	2025/10/25	270	375	48,466
	FRANCE (GOVT OF)	1.0000	2025/11/25	280	293	37,800
	FRANCE (GOVT OF)	3.5000	2026/04/25	330	406	52,418
	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2026/05/25	310	311	40,241
	FRANCE (GOVT OF)	0.2500	2026/11/25	280	274	35,430
	FRANCE (GOVT OF)	1.0000	2027/05/25	290	300	38,726
	FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2027/10/25	350	415	53,593
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/05/25	310	310	40,110
	FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/11/25	160	159	20,578
	FRANCE (GOVT OF)	5.5000	2029/04/25	330	487	62,841
	FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2030/05/25	310	364	46,952
	FRANCE (GOVT OF)	1.5000	2031/05/25	430	454	58,673
	FRANCE (GOVT OF)	5.7500	2032/10/25	300	483	62,364
	FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2034/05/25	90	90	11,681
	FRANCE (GOVT OF)	4.7500	2035/04/25	250	383	49,433
	FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2036/05/25	270	266	34,408
	FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2038/10/25	240	350	45,261
	FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2039/06/25	140	147	19,064
	FRANCE (GOVT OF)	4.5000	2041/04/25	310	490	63,227
	FRANCE (GOVT OF)	3.2500	2045/05/25	230	311	40,148
	FRANCE (GOVT OF)	2.0000	2048/05/25	230	245	31,653
	FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2055/04/25	140	222	28,659
	FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2060/04/25	120	194	25,143
	FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2066/05/25	100	94	12,248
小計		—	—	—	—	1,801,301
ドイツ						
国債証券	BUNDESobligation	0.0000	2020/04/17	170	171	22,132
	BUNDESobligation	0.2500	2020/10/16	170	172	22,295
	BUNDESobligation	0.0000	2021/04/09	200	202	26,154
	BUNDESobligation	0.0000	2021/10/08	180	182	23,567

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ドイツ						
国債証券	BUNDESobligation	0.0000	2022/04/08	170	172	22,264
	BUNDESobligation	0.0000	2022/10/07	150	152	19,634
	BUNDESobligation	0.0000	2023/10/13	120	121	15,647
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.2500	2020/01/04	210	219	28,304
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0000	2020/07/04	200	211	27,333
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2500	2020/09/04	230	242	31,217
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2021/01/04	170	181	23,393
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.2500	2021/07/04	330	363	46,846
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0000	2022/01/04	190	204	26,430
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5000	2022/09/04	380	407	52,574
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5000	2023/02/15	180	194	25,040
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5000	2023/05/15	310	335	43,245
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0000	2023/08/15	160	177	22,869
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7500	2024/02/15	270	297	38,376
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5000	2024/05/15	170	185	23,922
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0000	2024/08/15	180	191	24,712
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2025/02/15	200	206	26,688
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0000	2025/08/15	220	234	30,285
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2026/02/15	240	247	31,922
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2026/08/15	240	237	30,647
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2027/02/15	250	251	32,412
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2027/08/15	240	245	31,636
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2028/02/15	200	203	26,244
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2028/08/15	140	138	17,846
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.2500	2030/01/04	90	147	18,994
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2034/07/04	190	304	39,323
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0000	2037/01/04	210	324	41,869
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.2500	2039/07/04	130	213	27,589
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2040/07/04	150	265	34,240
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.2500	2042/07/04	140	209	26,992
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2044/07/04	250	335	43,331
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2046/08/15	230	312	40,333
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.2500	2048/08/15	100	105	13,568
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.0000	2019/12/13	120	120	15,588
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.0000	2020/03/13	130	131	16,913
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.0000	2020/06/12	120	121	15,638
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5000	2027/07/04	100	154	19,871

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ドイツ						
国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.6250	2028/01/04	140	207	26,819
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2028/07/04	110	156	20,167
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5000	2031/01/04	150	238	30,798
小計		—	—	—	—	1,225,689
スペイン						
国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.3000	2019/10/31	170	177	22,899
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000	2020/01/31	210	214	27,660
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0000	2020/04/30	230	244	31,500
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.1500	2020/07/30	180	184	23,753
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8500	2020/10/31	170	186	24,049
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0500	2021/01/31	190	190	24,557
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5000	2021/04/30	230	260	33,656
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7500	2021/07/30	200	203	26,305
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0500	2021/10/31	30	29	3,857
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.8500	2022/01/31	210	247	31,973
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.4000	2022/04/30	190	191	24,643
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.4500	2022/10/31	170	170	21,988
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4000	2023/01/31	200	241	31,086
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.3500	2023/07/30	90	88	11,469
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4000	2023/10/31	200	236	30,448
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8000	2024/01/31	160	192	24,878
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8000	2024/04/30	190	219	28,371
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7500	2024/10/31	230	254	32,815
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6000	2025/04/30	200	207	26,742
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.6500	2025/07/30	210	258	33,322
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.1500	2025/10/31	210	224	28,909
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9500	2026/04/30	180	188	24,358
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9000	2026/07/30	190	253	32,742
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3000	2026/10/31	200	199	25,722
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5000	2027/04/30	170	170	22,005
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2027/10/31	210	208	26,947
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000	2028/04/30	190	186	24,117
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000	2028/07/30	150	146	18,923
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500	2028/10/31	170	224	28,941
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0000	2029/01/31	240	337	43,523
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9500	2030/07/30	200	201	25,991
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.7500	2032/07/30	200	289	37,374

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
スペイン						
国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.3500	2033/07/30	140	143	18,480
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2000	2037/01/31	180	230	29,756
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9000	2040/07/30	170	238	30,816
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7000	2041/07/30	190	261	33,708
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500	2044/10/31	130	190	24,613
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9000	2046/10/31	160	165	21,350
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7000	2048/10/31	80	78	10,121
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2066/07/30	80	87	11,256
小計		—	—	—	—	1,035,642
イタリア						
国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.0500	2019/12/01	140	140	18,133
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5000	2020/02/01	210	218	28,232
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2500	2020/03/01	220	229	29,542
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.7000	2020/05/01	200	198	25,658
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.3500	2020/06/15	120	118	15,297
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2020/09/01	240	250	32,357
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.2000	2020/10/15	140	136	17,660
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6500	2020/11/01	170	167	21,612
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7500	2021/03/01	220	229	29,657
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.0500	2021/04/15	150	144	18,575
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7500	2021/05/01	160	167	21,550
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.4500	2021/06/01	170	164	21,206
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7500	2021/08/01	490	511	65,941
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1500	2021/12/15	300	300	38,725
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.3500	2022/04/15	530	512	66,161
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5000	2022/09/01	180	199	25,674
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.4500	2022/09/15	330	317	40,962
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5000	2022/11/01	200	221	28,541
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2023/03/15	320	298	38,470
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5000	2023/05/01	180	193	24,915
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.7500	2023/08/01	230	249	32,229
	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6500	2023/10/15	180	162	21,022
	BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0000	2023/11/01	110	140	18,183
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5000	2024/03/01	220	235	30,432
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8500	2024/05/15	150	141	18,254
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7500	2024/09/01	180	186	24,037
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5000	2024/12/01	320	310	40,097

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
						邦貨換算金額
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
イタリア						
国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2025/03/01	230	254	32,784
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5000	2025/06/01	320	289	37,338
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0000	2025/12/01	240	222	28,642
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5000	2026/03/01	200	215	27,838
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6000	2026/06/01	170	151	19,586
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2500	2026/12/01	160	138	17,836
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2000	2027/06/01	160	146	18,851
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0500	2027/08/01	190	170	22,034
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5000	2027/11/01	250	307	39,598
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0000	2028/02/01	170	151	19,564
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.7500	2028/09/01	220	243	31,359
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2028/12/01	90	84	10,879
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.2500	2029/11/01	260	297	38,388
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000	2030/03/01	210	207	26,765
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0000	2031/05/01	280	342	44,197
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6500	2032/03/01	200	159	20,571
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.7500	2033/02/01	190	229	29,587
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.4500	2033/09/01	150	128	16,573
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2034/08/01	230	261	33,693
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2500	2036/09/01	140	113	14,586
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2037/02/01	260	264	34,083
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.9500	2038/09/01	110	94	12,244
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2039/08/01	210	237	30,595
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2040/09/01	210	236	30,470
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.7500	2044/09/01	160	175	22,676
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2046/09/01	150	132	17,077
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000	2047/03/01	150	120	15,514
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2048/03/01	140	125	16,234
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2067/03/01	60	46	6,045
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7.2500	2026/11/01	120	152	19,657
小計		—	—	—	—	1,528,414
フィンランド						
国債証券	FINNISH GOVERNMENT	3.3750	2020/04/15	60	63	8,171
	FINNISH GOVERNMENT	0.3750	2020/09/15	50	50	6,559
	FINNISH GOVERNMENT	3.5000	2021/04/15	60	65	8,479
	FINNISH GOVERNMENT	1.6250	2022/09/15	90	96	12,435
	FINNISH GOVERNMENT	1.5000	2023/04/15	50	53	6,914

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					千ユーロ	邦貨換算金額 千円
ユーロ		%		千ユーロ	千ユーロ	千円
フィンランド						
国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.0000	2023/09/15	50	50	6,470
	FINNISH GOVERNMENT	2.0000	2024/04/15	40	44	5,710
	FINNISH GOVERNMENT	4.0000	2025/07/04	50	62	8,056
	FINNISH GOVERNMENT	0.8750	2025/09/15	40	41	5,379
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2026/04/15	50	50	6,523
	FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2027/09/15	50	49	6,434
	FINNISH GOVERNMENT	2.7500	2028/07/04	70	84	10,845
	FINNISH GOVERNMENT	0.7500	2031/04/15	40	39	5,098
	FINNISH GOVERNMENT	1.1250	2034/04/15	40	40	5,246
	FINNISH GOVERNMENT	2.6250	2042/07/04	40	52	6,720
小計		—	—	—	—	109,044
オーストリア						
国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9000	2020/07/15	130	139	18,015
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5000	2021/09/15	150	166	21,522
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.6500	2022/04/20	80	90	11,733
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2022/09/20	70	70	9,113
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4000	2022/11/22	100	114	14,797
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.7500	2023/10/20	160	174	22,511
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.6500	2024/10/21	90	98	12,684
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2000	2025/10/20	100	106	13,730
	REPUBLIC OF AUSTRIA	4.8500	2026/03/15	80	106	13,719
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	2026/10/20	110	112	14,552
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5000	2027/04/20	80	79	10,313
	REPUBLIC OF AUSTRIA	6.2500	2027/07/15	80	119	15,357
	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	2028/02/20	90	91	11,755
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4000	2034/05/23	70	83	10,731
	REPUBLIC OF AUSTRIA	4.1500	2037/03/15	130	193	25,013
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.1500	2044/06/20	60	83	10,743
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5000	2047/02/20	50	50	6,513
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8000	2062/01/26	40	67	8,767
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5000	2086/11/02	20	18	2,329
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1000	2117/09/20	40	43	5,672
小計		—	—	—	—	259,576
ユーロ小計		—	—	—	—	6,898,363
合計		—	—	—	—	17,613,140

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	%
公社債	17,613,140	98.6
コール・ローン等、その他	253,504	1.4
投資信託財産総額	17,866,645	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カナダ・ドル85.52円、1オーストラリア・ドル82.23円、1シンガポール・ドル82.17円、1イギリス・ポンド144.81円、1デンマーク・クローネ17.28円、1ノルウェー・クローネ13.28円、1スウェーデン・クローナ12.51円、1メキシコ・ペソ5.54円、1マレーシア・リングgit26.90円、1南アフリカ・ランド8.02円、1ポーランド・ズロチ29.79円、1ユーロ128.98円です。

(注2) 外貨建純資産（17,731,935千円）の投資信託財産総額（17,866,645千円）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。

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

(2018年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	17,915,615,404円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	132,034,626
公 社 債(評価額)	17,613,140,774
未 収 入 金	49,636,345
未 収 利 息	113,252,488
前 払 費 用	7,551,171
(B)負債	146,922,591
未 払 金	128,197,594
未 払 解 約 金	18,722,533
そ の 他 未 払 費 用	2,464
(C)純 資 産 総 額(A - B)	17,768,692,813
元 本	13,426,526,479
次 期 繰 越 損 益 金	4,342,166,334
(D)受 益 権 総 口 数	13,426,526,479口
1万口当たり基準価額(C / D)	13,234円

- (注1) 期首元本額 12,105,288,821円
 期中追加設定元本額 2,723,768,228円
 期中一部解約元本額 1,402,530,570円
- (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
 DCニッセイワールドセレクトファンド (債券重視型) 1,461,969,133円
 DCニッセイワールドセレクトファンド (標準型) 2,584,015,447円
 DCニッセイワールドセレクトファンド (株式重視型) 903,148,588円
 <購入・換金手数料なし>ニッセイ外国債券インデックスファンド 7,278,919,564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) 528,387,080円
 DCニッセイ外国債券インデックス 561,411,674円
 DCニッセイターゲットデットファンド2055 5,967,897円
 DCニッセイワールドセレクトファンド (安定型) 59,712,782円
 DCニッセイターゲットデットファンド2045 3,292,189円
 DCニッセイターゲットデットファンド2035 4,935,002円
 DCニッセイターゲットデットファンド2025 2,849,336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) 18,318,542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) 1,959,566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) 11,639,679円

損益の状況

当期 (2018年5月22日～2018年11月20日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	205,719,770円
受 取 利 息	205,757,393
支 払 利 息	△ 37,623
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 200,798,492
売 買 益	180,386,988
売 買 損	△ 381,185,480
(C)信 託 報 酬 等	△ 3,607,130
(D)当 期 損 益 金(A + B + C)	1,314,148
(E)前 期 繰 越 損 益 金	3,921,668,054
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	879,729,378
(G)解 約 差 損 益 金	△ 460,545,246
(H)合 計(D + E + F + G)	4,342,166,334
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,342,166,334

- (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。