

第3期末 (2019年2月15日)

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 12,413円 |
| 純資産総額 | 32億円    |
| 騰落率   | △0.9%   |
| 分配金   | 0円      |

# DCニッセイ 日経225 インデックスファンドB

追加型投信／国内／株式／インデックス型

## 運用報告書 (全体版)

作成対象期間：2018年2月16日～2019年2月15日

第3期 (決算日 2019年2月15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「DCニッセイ日経225インデックスファンドB」は、このたび第3期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ日経225インデックススマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場株式に投資することにより、日経平均株価（日経225）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

 **0120-762-506** (コールセンター)

受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。

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

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



**ニッセイアセットマネジメント株式会社**

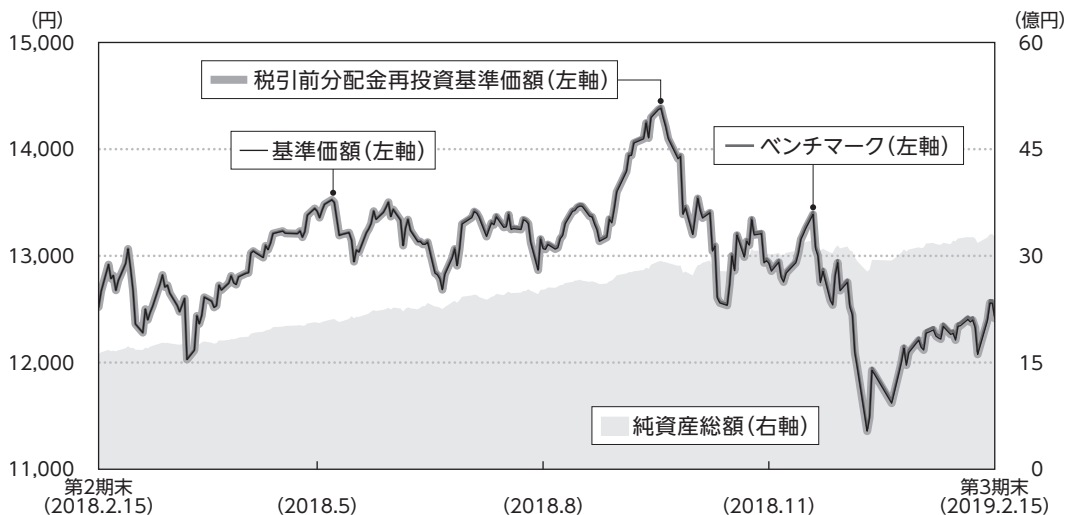
NISSAY  
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2018年2月16日～2019年2月15日

## 基準価額等の推移



|      |         |                |       |
|------|---------|----------------|-------|
| 第3期首 | 12,520円 | 既払分配金          | 0円    |
| 第3期末 | 12,413円 | 騰落率(分配金再投資ベース) | △0.9% |

- (注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) ベンチマークは日経平均トータルリターン・インデックスとしており、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。日経平均トータルリターン・インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、日経平均トータルリターン・インデックスの内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。日本経済新聞社は本商品の運用成果等を保証するものではなく、一切の責任を負いません。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、期初以降、米国の保護主義的な政策に対する先行き不透明感の強まりなどを受けて、株価が下落したことから下落しました。その後は、米中貿易摩擦への懸念や新興国不安などを背景に基準価額は上下しましたが、9月には、米中貿易摩擦への警戒感が一服したことや円安の進行等を受けて、株価が上昇したことから上昇しました。

しかし10月には、米株式市場の急落を受けた世界同時株安や、消費増税への懸念など景気に対する先行き不透明感などから基準価額は下落に転じ、12月には世界景気の減速懸念が強まり更に下落しました。年明け以降は、米中問題好転への期待などを背景に株価が上昇したことから基準価額も上昇しましたが、期初を下回る水準で当期末を迎えました。

## 1万口当たりの費用明細

| 項目         | 第3期  |         | 項目の概要   |
|------------|------|---------|---|
|            | 金額   | 比率      |   |
| 信託報酬       | 27円  | 0.205%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は12,979円です。                          |
| (投信会社)     | (12) | (0.092) | 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)     | (12) | (0.092) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価   |
| (受託会社)     | (3)  | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価  |
| 売買委託手数料    | 0    | 0.002   | $\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$  |
| (先物・オプション) | (0)  | (0.002) | 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料  |
| その他費用      | 1    | 0.009   | $\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$  |
| (監査費用)     | (1)  | (0.008) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用  |
| (その他)      | (0)  | (0.002) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用</li> <li>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息</li> </ul> |
| 合計         | 28   | 0.217   |   |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

## 国内株式市況

【日経平均株価（日経225）の推移】



(注) 指数はブルームバーグのデータを使用しています。

当期の国内株式市場は下落しました。

期初以降、米国の政権運営や保護主義的な政策に対する先行き不透明感の強まりなどから、株価は下落基調となりました。

4月には、米中貿易摩擦への警戒感が薄らいだことや、シリアや北朝鮮の地政学リスクへの懸念の後退もあり株価は上昇しましたが、5月には、米国の保護主義的な政策に対する懸念やイタリアの政局混迷などから下落しました。その後は、米中貿易摩擦への懸念や新興国不安などを背景に株価は上下しましたが、9月には、米中貿易摩擦への警戒感が一服したことや円安の進行等を受けて上昇しました。

しかし10月には、米株式市場の急落を受けた世界同時株安や、消費増税への懸念など景気に対する先行き不透明感などから株価は下落に転じ、12月には世界景気の減速懸念が強まり更に下落しました。年明け以降は、米中問題好転への期待などを背景に株価は上昇しましたが、期初を下回る水準で当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

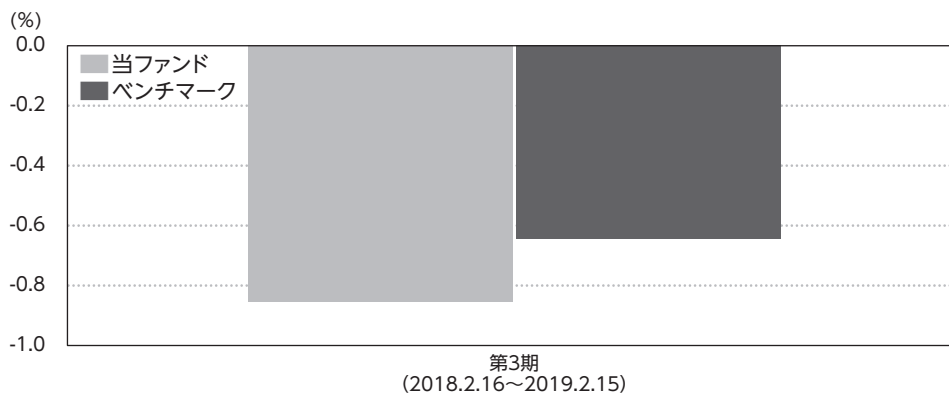
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました。

### ■マザーファンド

当期も、日経平均株価（日経225）に採用されている225銘柄に投資を行いました。

また資金の流出入などに対応するため、株価指数先物も一部活用しました。

## 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-0.9%となり、ベンチマーク騰落率（-0.6%）に概ね連動しました。

## 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                    |  |
|------------|-----------------------|--|
|            | 2018年2月16日～2019年2月15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  | 2,413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、日経平均株価（日経225）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

国内の金融商品取引所上場株式に投資し、日経平均株価（日経225）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3期末<br>2019年2月15日 |
|----------------------------|--------------------|
| ニッセイ日経225インデックス<br>マザーファンド | 100.0%             |

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

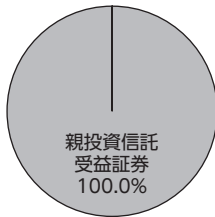
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

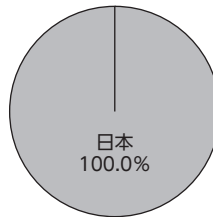
| 項目         | 第3期末<br>2019年2月15日 |
|------------|--------------------|
| 純資産総額      | 3,264,279,890円     |
| 受益権総口数     | 2,629,702,291口     |
| 1万口当たり基準価額 | 12,413円            |

(注) 当期間中における追加設定元本額は2,038,291,843円、同解約元本額は702,900,108円です。

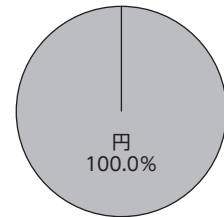
### ■資産別配分



### ■国別配分



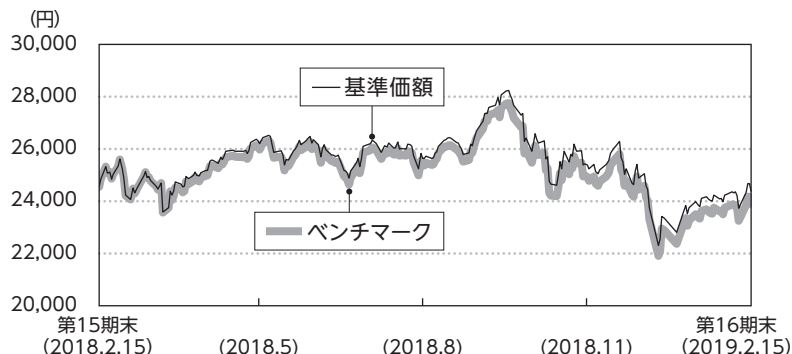
### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2019年2月15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。

## ニッセイ日経225インデックスマザーファンドの概要

## ■基準価額の推移



(注) ベンチマークは日経平均株価（日経225）としており、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。日経平均株価に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、日経平均株価の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。日本経済新聞社は本商品の運用成果等を保証するものではなく、一切の責任を負いません。

## ■上位銘柄

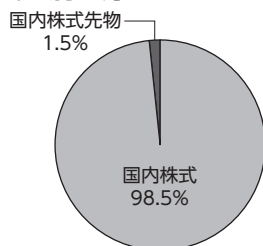
| 銘柄名                  | 通貨 | 比率   |
|----------------------|----|------|
| ファーストリテイリング          | 円  | 8.5% |
| ソフトバンクグループ           | 円  | 5.4  |
| ファナック                | 円  | 3.3  |
| KDDI                 | 円  | 2.8  |
| 東京エレクトロン             | 円  | 2.8  |
| テルモ                  | 円  | 2.3  |
| ユニー・ファミリーマートホールディングス | 円  | 2.1  |
| 京セラ                  | 円  | 2.1  |
| ダイキン工業               | 円  | 2.1  |
| 信越化学工業               | 円  | 1.6  |
| 組入銘柄数                |    | 225  |

## ■1万口当たりの費用明細

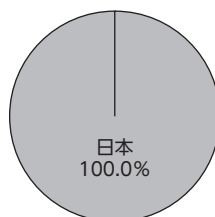
2018.2.16~2019.2.15

| 項目                    | 金額        |
|-----------------------|-----------|
| 売買委託手数料<br>(先物・オプション) | 1円<br>(1) |
| その他費用<br>(その他)        | 0<br>(0)  |
| 合計                    | 1         |

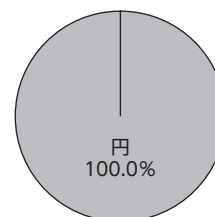
## ■資産別配分



## ■国別配分



## ■通貨別配分



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

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2019年2月15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<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)          | ベンチ<br>マーク | 期中<br>騰落率 | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 純資産<br>総額 |
|----------------|---------------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|
|                |               |            |           | 基準価額+<br>累計分配金 |            |           |            |            |           |
| (設定日)          | 円             | 円          | %         | 円              |            | %         | %          | %          | 百万円       |
| 2016年10月31日    | 10,000        | -          | -         | 10,000         | 10,000     | -         | -          | -          | 1         |
| 1期(2017年2月15日) | 11,150        | 0          | 11.5      | 11,150         | 11,161     | 11.6      | 98.6       | 1.4        | 57        |
| 2期(2018年2月15日) | 12,520        | 0          | 12.3      | 12,520         | 12,556     | 12.5      | 96.8       | 3.2        | 1,620     |
| 3期(2019年2月15日) | 12,413        | 0          | △ 0.9     | 12,413         | 12,475     | △ 0.6     | 98.5       | 1.5        | 3,264     |

(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) ベンチマークは日経平均トータルリターン・インデックスとしており、設定時を10,000として指数化しています。日経平均トータルリターン・インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、日経平均トータルリターン・インデックスの内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。日本経済新聞社は本商品の運用成果等を保証するものではなく、一切の責任を負いません。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」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 |       | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 |
|----------------|--------|-------|--------|-------|------------|------------|
|                |        |       |        | 騰落率   |            |            |
|                | 円      | %     |        | %     | %          | %          |
| (期首)2018年2月15日 | 12,520 | -     | 12,556 | -     | 96.8       | 3.2        |
| 2月末            | 12,878 | 2.9   | 12,916 | 2.9   | 97.8       | 2.2        |
| 3月末            | 12,612 | 0.7   | 12,652 | 0.8   | 95.6       | 4.4        |
| 4月末            | 13,209 | 5.5   | 13,251 | 5.5   | 96.8       | 3.2        |
| 5月末            | 13,053 | 4.3   | 13,094 | 4.3   | 96.3       | 3.7        |
| 6月末            | 13,128 | 4.9   | 13,179 | 5.0   | 97.8       | 2.2        |
| 7月末            | 13,272 | 6.0   | 13,327 | 6.1   | 98.1       | 1.9        |
| 8月末            | 13,463 | 7.5   | 13,519 | 7.7   | 97.9       | 2.1        |
| 9月末            | 14,295 | 14.2  | 14,353 | 14.3  | 98.0       | 2.0        |
| 10月末           | 13,000 | 3.8   | 13,055 | 4.0   | 96.3       | 3.7        |
| 11月末           | 13,254 | 5.9   | 13,314 | 6.0   | 96.8       | 3.2        |
| 12月末           | 11,889 | △ 5.0 | 11,945 | △ 4.9 | 96.6       | 3.3        |
| 2019年1月末       | 12,338 | △ 1.5 | 12,399 | △ 1.2 | 95.9       | 4.1        |
| (期末)2019年2月15日 | 12,413 | △ 0.9 | 12,475 | △ 0.6 | 98.5       | 1.5        |

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2018年2月16日～2019年2月15日

|                        | 設定        |           | 解約      |         |
|------------------------|-----------|-----------|---------|---------|
|                        | 口数        | 金額        | 口数      | 金額      |
|                        | 千口        | 千円        | 千口      | 千円      |
| ニッセイ日経225インデックスマザーファンド | 1,038,343 | 2,645,058 | 360,128 | 916,053 |

(注) 単位未满是切り捨てています。

## 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                     |
|-------------------|------------------------|
|                   | ニッセイ日経225インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | 34,912,861千円           |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 147,041,487千円          |
| (c) 売買高比率(a)／(b)  | 0.23                   |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 単位未满是切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2018年2月16日～2019年2月15日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2019年2月15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        |
| ニッセイ日経225インデックスマザーファンド | 660,106 | 1,338,321 | 3,264,299 |

(注1) 単位未满是切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ日経225インデックスマザーファンド全体の口数は64,859,016千口です。

## 投資信託財産の構成

2019年2月15日現在

| 項目                     | 当期末       |       |
|------------------------|-----------|-------|
|                        | 評価額       | 比率    |
|                        | 千円        | %     |
| ニッセイ日経225インデックスマザーファンド | 3,264,299 | 99.4  |
| コール・ローン等、その他           | 18,115    | 0.6   |
| 投資信託財産総額               | 3,282,415 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未满是切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年2月15日現在)

| 項目                              | 当期末            |
|---------------------------------|----------------|
| (A) 資産                          | 3,282,415,067円 |
| コール・ローン等                        | 3,017,442      |
| ニッセイ日経225インデックス<br>マザーファンド(評価額) | 3,264,299,114  |
| 未収入金                            | 15,098,511     |
| (B) 負債                          | 18,135,177     |
| 未払解約金                           | 14,986,368     |
| 未払信託報酬                          | 3,041,628      |
| その他未払費用                         | 107,181        |
| (C) 純資産総額(A - B)                | 3,264,279,890  |
| 元本                              | 2,629,702,291  |
| 次期繰越損益金                         | 634,577,599    |
| (D) 受益権総口数                      | 2,629,702,291口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                 | 12,413円        |

|           |                |
|-----------|----------------|
| (注) 期首元本額 | 1,294,310,556円 |
| 期中追加設定元本額 | 2,038,291,843円 |
| 期中一部解約元本額 | 702,900,108円   |

## 損益の状況

当期(2018年2月16日~2019年2月15日)

| 項目                   | 当期             |
|----------------------|----------------|
| (A) 配当等収益            | △ 656円         |
| 受取利息                 | 80             |
| 支払利息                 | △ 736          |
| (B) 有価証券売買損益         | △ 97,790,137   |
| 売買益                  | 38,859,128     |
| 売買損                  | △ 136,649,265  |
| (C) 信託報酬等            | △ 5,331,782    |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | △ 103,122,575  |
| (E) 前期繰越損益金          | 3,908,041      |
| (分配準備積立金)            | ( 3,908,092)   |
| (繰越欠損金)              | (△ 51)         |
| (F) 追加信託差損益金*        | 733,792,133    |
| (配当等相当額)             | ( 60,100,822)  |
| (売買損益相当額)            | ( 673,691,311) |
| (G) 合計(D + E + F)    | 634,577,599    |
| 次期繰越損益金(G)           | 634,577,599    |
| 追加信託差損益金             | 733,792,133    |
| (配当等相当額)             | ( 60,100,822)  |
| (売買損益相当額)            | ( 673,691,311) |
| 分配準備積立金              | 3,908,092      |
| 繰越欠損金                | △ 103,122,626  |

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

## 分配金の計算過程

| 項目                       | 当期           |
|--------------------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益          | 0円           |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益      | 0円           |
| (c) 信託約款に定める収益調整金        | 630,670,163円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金      | 3,908,092円   |
| (e) 分配対象額(a + b + c + d) | 634,578,255円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)        | 2,413.12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)

# 当ファンドの概要

|         |   |  |
|---------|---|--|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／国内／株式／インデックス型   |  |
| 信 託 期 間 | 無期限   |  |
| 運 用 方 針 | ニッセイ日経225インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場株式に投資することにより、日経平均株価（日経225）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |  |
| 主要運用対象  | DCニッセイ日経225インデックスファンドB  | ニッセイ日経225インデックスマザーファンド受益証券   |
|         | ニッセイ日経225インデックスマザーファンド  | 国内の金融商品取引所上場株式のうち、日経平均株価（日経225）に採用されている銘柄                            |
| 運 用 方 法 | DCニッセイ日経225インデックスファンドB  | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資は行いません。 |
|         | ニッセイ日経225インデックスマザーファンド  | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資は行いません。   |
| 分 配 方 針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。  |  |

# ニッセイ日経225インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 16 期

(計算期間：2018年2月16日～2019年2月15日)

#### 運用方針

国内の金融商品取引所上場株式に投資し、日経平均株価（日経225）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。株式の実質組入比率の維持のために株価指数先物等を活用することがあります。

#### 主要運用 対象

国内の金融商品取引所上場株式のうち、日経平均株価（日経225）に採用されている銘柄

#### 運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

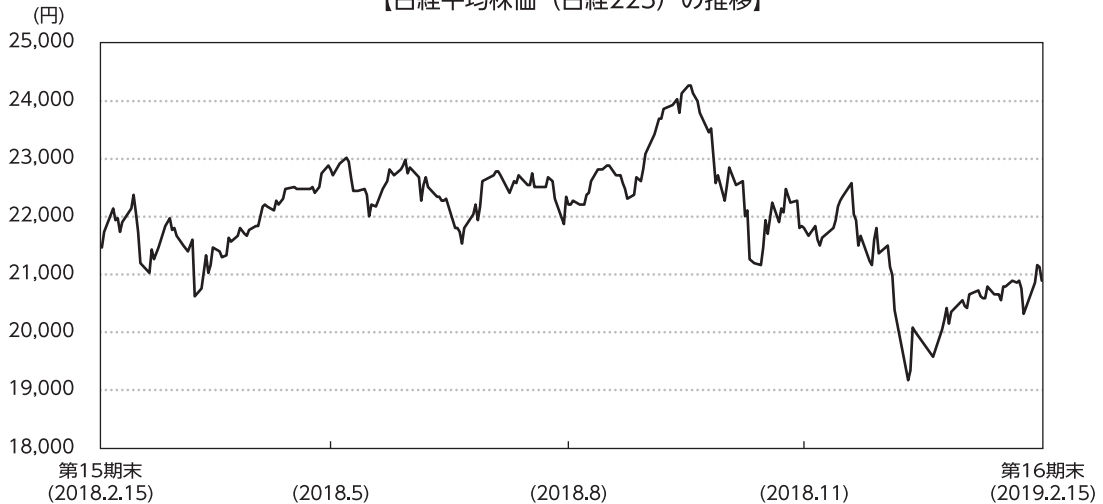
# 運用経過

2018年2月16日～2019年2月15日

## 投資環境

### 国内株式市況

【日経平均株価（日経225）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。

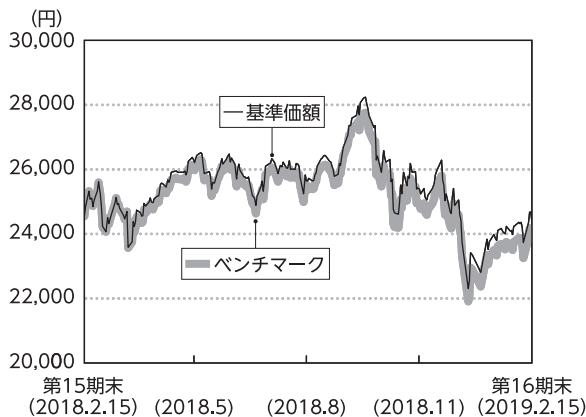
当期の国内株式市場は下落しました。

期初以降、米国の政権運営や保護主義的な政策に対する先行き不透明感の強まりなどから、株価は下落基調となりました。

4月には、米中貿易摩擦への警戒感が薄らいだことや、シリアや北朝鮮の地政学リスクへの懸念の後退もあり株価は上昇しましたが、5月には、米国の保護主義的な政策に対する懸念やイタリアの政局混迷などから下落しました。その後は、米中貿易摩擦への懸念や新興国不安などを背景に株価は上下しましたが、9月には、米中貿易摩擦への警戒感が一服したことや円安の進行等を受けて上昇しました。

しかし10月には、米株式市場の急落を受けた世界同時株安や、消費増税への懸念など景気に対する先行き不透明感などから株価は下落に転じ、12月には世界景気の減速懸念が強まり更に下落しました。年明け以降は、米中間題好転への期待などを背景に株価は上昇しましたが、期初を下回る水準で当期末を迎えました。

## 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、期初以降、米国の保護主義的政策に対する先行き不透明感の強まりなどを受けて、株価が下落したことから下落しました。その後は、米中貿易摩擦への懸念や新興国不安などを背景に基準価額は上下しましたが、9月には、米中貿易摩擦への警戒感が一服したことや円安の進行等を受けて、株価が上昇したことから上昇しました。

しかし10月には、米株式市場の急落を受けた世界同時株安や、消費増税への懸念など景気に対する先行き不透明感などから基準価額は下落に転じ、

12月には世界景気の減速懸念が強まり更に下落しました。年明け以降は、米中問題好転への期待などを背景に株価が上昇したことから基準価額も上昇しましたが、期初を下回る水準で当期末を迎えました。

(注) ベンチマークは日経平均株価（日経225）としており、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。日経平均株価に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、日経平均株価の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。日本経済新聞社は本商品の運用成果等を保証するものではなく、一切の責任を負いません。以下同じです。

## ポートフォリオ

当期も、日経平均株価（日経225）に採用されている225銘柄に投資を行いました。

また資金の流出入などに対応するため、株価指数先物も一部活用しました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は $-0.6\%$ となり、ベンチマーク騰落率（ $-2.6\%$ ）を上回りました。

当マザーファンドで株式の配当金を計上していることなどがプラスに働きましたが、概ね日経平均株価（日経225）に連動しました。

## 今後の運用方針

国内の金融商品取引所上場株式に投資し、日経平均株価（日経225）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   |           | ベンチマーク |           | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|--------|-----------|--------|-----------|------------|------------|-----------|
|                 |        | 期中<br>騰落率 |        | 期中<br>騰落率 |            |            |           |
|                 | 円      | %         |        | %         | %          | %          | 百万円       |
| 12期(2015年2月16日) | 19,507 | 27.2      | 17,079 | 25.1      | 98.3       | 1.6        | 119,447   |
| 13期(2016年2月15日) | 17,649 | △ 9.5     | 15,199 | △11.0     | 96.1       | 4.0        | 110,520   |
| 14期(2017年2月15日) | 21,815 | 23.6      | 18,438 | 21.3      | 98.6       | 1.4        | 113,030   |
| 15期(2018年2月15日) | 24,549 | 12.5      | 20,361 | 10.4      | 96.8       | 3.2        | 135,036   |
| 16期(2019年2月15日) | 24,391 | △ 0.6     | 19,826 | △ 2.6     | 98.5       | 1.5        | 158,198   |

(注1) ベンチマークは日経平均株価(日経225)としており、設定時を10,000として指数化しています。日経平均株価に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、日経平均株価の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。日本経済新聞社は本商品の運用成果等を保証するものではなく、一切の責任を負いません。以下同じです。

(注2) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日            | 基準価額   |       | ベンチマーク |       | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 |
|----------------|--------|-------|--------|-------|------------|------------|
|                |        | 騰落率   |        | 騰落率   |            |            |
|                | 円      | %     |        | %     | %          | %          |
| (期首)2018年2月15日 | 24,549 | -     | 20,361 | -     | 96.8       | 3.2        |
| 2月末            | 25,252 | 2.9   | 20,933 | 2.8   | 97.8       | 2.2        |
| 3月末            | 24,735 | 0.8   | 20,351 | △ 0.0 | 95.6       | 4.4        |
| 4月末            | 25,911 | 5.5   | 21,312 | 4.7   | 96.8       | 3.2        |
| 5月末            | 25,610 | 4.3   | 21,060 | 3.4   | 96.3       | 3.7        |
| 6月末            | 25,761 | 4.9   | 21,157 | 3.9   | 97.7       | 2.2        |
| 7月末            | 26,049 | 6.1   | 21,394 | 5.1   | 98.1       | 1.9        |
| 8月末            | 26,429 | 7.7   | 21,689 | 6.5   | 97.9       | 2.1        |
| 9月末            | 28,066 | 14.3  | 22,880 | 12.4  | 98.0       | 2.0        |
| 10月末           | 25,529 | 4.0   | 20,793 | 2.1   | 96.2       | 3.7        |
| 11月末           | 26,032 | 6.0   | 21,202 | 4.1   | 96.8       | 3.2        |
| 12月末           | 23,355 | △ 4.9 | 18,985 | △ 6.8 | 96.6       | 3.3        |
| 2019年1月末       | 24,242 | △ 1.3 | 19,705 | △ 3.2 | 95.9       | 4.1        |
| (期末)2019年2月15日 | 24,391 | △ 0.6 | 19,826 | △ 2.6 | 98.5       | 1.5        |

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2018年2月16日～2019年2月15日

| 項目                    | 当期        |                   | 項目の概要  |
|-----------------------|-----------|-------------------|--|
|                       | 金額        | 比率                |  |
| 売買委託手数料<br>(先物・オプション) | 1円<br>(1) | 0.002%<br>(0.002) | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料  |
| その他費用<br>(その他)        | 0<br>(0)  | 0.002<br>(0.002)  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計                    | 1         | 0.004             |  |

(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（25,475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2月16日～2019年2月15日

(1) 株式

|    |    | 買付       |            | 売付  |           |
|----|----|----------|------------|-----|-----------|
|    |    | 株数       | 金額         | 株数  | 金額        |
| 国内 | 上場 | 千株       | 千円         | 千株  | 千円        |
|    |    | 9,202    | 32,265,855 | 742 | 2,647,006 |
|    |    | (△1,667) |            |     |           |

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

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

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

| 種類別    | 買建     |        | 売建    |     |
|--------|--------|--------|-------|-----|
|        | 新規買付額  | 決済額    | 新規売付額 | 決済額 |
| 国内     | 百万円    | 百万円    | 百万円   | 百万円 |
| 株式先物取引 | 65,731 | 68,078 | —     | —   |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 主要な売買銘柄

2018年2月16日～2019年2月15日

## 株式

| 買付                  |     |           |        | 売付                  |    |         |        |
|---------------------|-----|-----------|--------|---------------------|----|---------|--------|
| 銘柄                  | 株数  | 金額        | 平均単価   | 銘柄                  | 株数 | 金額      | 平均単価   |
|                     | 千株  | 千円        | 円      |                     | 千株 | 千円      | 円      |
| ファーストリテイリング         | 54  | 2,870,460 | 53,156 | ファーストリテイリング         | 4  | 227,200 | 56,800 |
| ソフトバンクグループ          | 162 | 1,434,684 | 8,856  | ソフトバンクグループ          | 12 | 132,540 | 11,045 |
| ファナック               | 54  | 1,119,014 | 20,722 | ファナック               | 4  | 90,280  | 22,570 |
| KDDI                | 324 | 897,444   | 2,769  | KDDI                | 24 | 75,288  | 3,137  |
| 東京エレクトロン            | 54  | 890,138   | 16,484 | 東京エレクトロン            | 4  | 63,720  | 15,930 |
| ダイキン工業              | 54  | 690,746   | 12,791 | ダイキン工業              | 4  | 60,720  | 15,180 |
| エニ・ファミリーマートホールディングス | 54  | 678,212   | 12,559 | 京セラ                 | 8  | 55,104  | 6,888  |
| テルモ                 | 108 | 662,436   | 6,133  | テルモ                 | 8  | 53,520  | 6,690  |
| 京セラ                 | 108 | 656,912   | 6,082  | TDK                 | 4  | 50,880  | 12,720 |
| 信越化学工業              | 54  | 523,988   | 9,703  | エニ・ファミリーマートホールディングス | 4  | 44,680  | 11,170 |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## 組入有価証券明細表

2019年2月15日現在

(1) 国内株式  
上場株式

| 銘柄                  | 期首(前期末) |     | 当期末       |     | 銘柄                    | 期首(前期末) |       | 当期末       |  |
|---------------------|---------|-----|-----------|-----|-----------------------|---------|-------|-----------|--|
|                     | 株数      | 株数  | 株数        | 評価額 |                       | 株数      | 株数    | 評価額       |  |
|                     | 千株      | 千株  | 千株        | 千円  |                       | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| <b>水産・農林業(0.2%)</b> |         |     |           |     | <b>東ソー</b>            | 113     | 138   | 222,042   |  |
| 日本水産                | 226     | 276 | 200,100   |     | トクヤマ                  | 45      | 55    | 154,780   |  |
| マルハニチロ              | 22      | 27  | 100,464   |     | デンカ                   | 45      | 55    | 187,128   |  |
| <b>鉱業(0.1%)</b>     |         |     |           |     | 信越化学工業                | 226     | 276   | 2,595,780 |  |
| 国際石油開発帝石            | 90      | 110 | 121,660   |     | 三井化学                  | 45      | 55    | 151,413   |  |
| <b>建設業(2.4%)</b>    |         |     |           |     | 三菱ケミカルホールディングス        | 113     | 138   | 111,435   |  |
| コムシスホールディングス        | 226     | 276 | 767,832   |     | 宇部興産                  | 22      | 27    | 69,276    |  |
| 大成建設                | 45      | 55  | 272,688   |     | 日本化薬                  | 226     | 276   | 350,244   |  |
| 大林組                 | 226     | 276 | 286,488   |     | 花王                    | 226     | 276   | 2,264,580 |  |
| 清水建設                | 226     | 276 | 253,644   |     | D I C                 | -       | 27    | 94,668    |  |
| 長谷工コーポレーション         | 45      | 55  | 73,747    |     | 富士フイルムホールディングス        | 226     | 276   | 1,382,760 |  |
| 鹿島建設                | 226     | 138 | 217,350   |     | 資生堂                   | 226     | 276   | 1,962,636 |  |
| 大和ハウス工業             | 226     | 276 | 906,660   |     | 日東電工                  | 226     | 276   | 1,618,188 |  |
| 積水ハウス               | 226     | 276 | 441,738   |     | <b>医薬品(8.5%)</b>      |         |       |           |  |
| 日揮                  | 226     | 276 | 459,816   |     | 協和発酵キリン               | 226     | 276   | 588,708   |  |
| 千代田化工建設             | 226     | 276 | 82,248    |     | 武田薬品工業                | 226     | 276   | 1,236,204 |  |
| <b>食料品(4.6%)</b>    |         |     |           |     | アステラス製薬               | 1,130   | 1,380 | 2,315,640 |  |
| 日清製粉グループ本社          | 226     | 276 | 629,832   |     | 大日本住友製薬               | 226     | 276   | 720,636   |  |
| 明治ホールディングス          | 45      | 55  | 475,824   |     | 塩野義製薬                 | 226     | 276   | 1,890,324 |  |
| 日本ハム                | 226     | 138 | 592,020   |     | 中外製薬                  | 226     | 276   | 1,932,000 |  |
| サッポロホールディングス        | 45      | 55  | 128,726   |     | エーザイ                  | 226     | 276   | 2,358,696 |  |
| アサヒグループホールディングス     | 226     | 276 | 1,308,792 |     | 第一三共                  | 226     | 276   | 1,025,064 |  |
| キリンホールディングス         | 226     | 276 | 694,002   |     | 大塚ホールディングス            | 226     | 276   | 1,208,880 |  |
| 宝ホールディングス           | 226     | 276 | 331,476   |     | <b>石油・石炭製品(0.4%)</b>  |         |       |           |  |
| キッコーマン              | 226     | 276 | 1,460,040 |     | 昭和シェル石油               | 226     | 276   | 452,640   |  |
| 味の素                 | 226     | 276 | 453,330   |     | J X T Gホールディングス       | 226     | 276   | 150,530   |  |
| ニチレイ                | 113     | 138 | 374,670   |     | <b>ゴム製品(0.9%)</b>     |         |       |           |  |
| 日本たばこ産業             | 226     | 276 | 767,280   |     | 横浜ゴム                  | 113     | 138   | 309,672   |  |
| <b>繊維製品(0.2%)</b>   |         |     |           |     | ブリヂストン                | 226     | 276   | 1,157,820 |  |
| 東洋紡                 | 22      | 27  | 44,298    |     | <b>ガラス・土石製品(1.4%)</b> |         |       |           |  |
| ユニチカ                | 22      | 27  | 13,468    |     | A G C                 | 45      | 55    | 213,624   |  |
| 帝人                  | 45      | 55  | 100,795   |     | 日本板硝子                 | 22      | 27    | 25,971    |  |
| 東レ                  | 226     | 276 | 215,942   |     | 日本電気硝子                | 67      | 82    | 239,457   |  |
| <b>パルプ・紙(0.2%)</b>  |         |     |           |     | 住友大阪セメント              | 226     | 27    | 128,892   |  |
| 王子ホールディングス          | 226     | 276 | 183,264   |     | 太平洋セメント               | 22      | 27    | 101,430   |  |
| 日本製紙                | 22      | 27  | 55,807    |     | 東海カーボン                | 226     | 276   | 418,140   |  |
| <b>化学(8.8%)</b>     |         |     |           |     | T O T O               | 113     | 138   | 583,740   |  |
| クラレ                 | 226     | 276 | 418,968   |     | 日本碍子                  | 226     | 276   | 450,432   |  |
| 旭化成                 | 226     | 276 | 307,188   |     | <b>鉄鋼(0.1%)</b>       |         |       |           |  |
| 昭和電工                | 22      | 27  | 103,362   |     | 新日鐵住金                 | 22      | 27    | 56,069    |  |
| 住友化学                | 226     | 276 | 150,696   |     | 神戸製鋼所                 | 22      | 27    | 23,736    |  |
| 日産化学                | 226     | 276 | 1,487,640 |     | ジェイ エフ イー ホールディングス    | 22      | 27    | 52,522    |  |

ニッセイ日経225インデックスマザーファンド

| 銘柄                 | 期首(前期末) |     | 当期末       |     |
|--------------------|---------|-----|-----------|-----|
|                    | 株数      | 株数  | 株数        | 評価額 |
|                    | 千株      | 千株  | 千株        | 千円  |
| 日新製鋼               | 22      | -   | -         | -   |
| 大平洋金属              | 22      | 27  | 75,486    |     |
| <b>非鉄金属(1.0%)</b>  |         |     |           |     |
| 日本軽金属ホールディングス      | 226     | 276 | 65,964    |     |
| 三井金属鉱業             | 22      | 27  | 70,656    |     |
| 東邦亜鉛               | 22      | 27  | 83,490    |     |
| 三菱マテリアル            | 22      | 27  | 82,800    |     |
| 住友金属鉱山             | 113     | 138 | 399,372   |     |
| DOWAホールディングス       | 45      | 55  | 188,508   |     |
| 古河機械金属             | 22      | -   | -         |     |
| 古河電気工業             | 22      | 27  | 93,978    |     |
| 住友電気工業             | 226     | 276 | 414,828   |     |
| フジクラ               | 226     | 276 | 133,584   |     |
| <b>金属製品(0.4%)</b>  |         |     |           |     |
| SUMCO              | 22      | 27  | 43,718    |     |
| 東洋製鐵グループホールディングス   | 226     | 276 | 604,440   |     |
| <b>機械(4.7%)</b>    |         |     |           |     |
| 日本製鋼所              | 45      | 55  | 109,020   |     |
| オークマ               | 45      | 55  | 319,608   |     |
| アマダホールディングス        | 226     | 276 | 311,052   |     |
| 小松製作所              | 226     | 276 | 739,680   |     |
| 住友重機械工業            | 45      | 55  | 205,896   |     |
| 日立建機               | 226     | 276 | 760,104   |     |
| クボタ                | 226     | 276 | 424,626   |     |
| 荏原製作所              | 45      | 55  | 171,672   |     |
| ダイキン工業             | 226     | 276 | 3,302,340 |     |
| 日本精工               | 226     | 276 | 287,868   |     |
| NTN                | 226     | 276 | 94,944    |     |
| ジェイテクト             | 226     | 276 | 380,328   |     |
| 日立造船               | 45      | 55  | 19,264    |     |
| 三菱重工業              | 22      | 27  | 118,293   |     |
| IHI                | 22      | 27  | 89,976    |     |
| <b>電気機器(17.2%)</b> |         |     |           |     |
| 日清紡ホールディングス        | 226     | 276 | 259,992   |     |
| コニカミノルタ            | 226     | 276 | 295,044   |     |
| ミネベアミツミ            | 226     | 276 | 484,104   |     |
| 日立製作所              | 226     | 55  | 186,852   |     |
| 三菱電機               | 226     | 276 | 391,092   |     |
| 富士電機               | 226     | 55  | 186,024   |     |
| 安川電機               | 226     | 276 | 850,080   |     |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション  | 226     | 55  | 121,936   |     |
| 日本電気               | 22      | 27  | 103,224   |     |
| 富士通                | 226     | 27  | 213,375   |     |
| 沖電気工業              | 22      | 27  | 35,355    |     |
| セイコーエプソン           | 452     | 552 | 922,392   |     |
| パナソニック             | 226     | 276 | 282,900   |     |
| ソニー                | 226     | 276 | 1,392,696 |     |
| TDK                | 226     | 276 | 2,381,880 |     |

| 銘柄                  | 期首(前期末) |     | 当期末       |     |
|---------------------|---------|-----|-----------|-----|
|                     | 株数      | 株数  | 株数        | 評価額 |
|                     | 千株      | 千株  | 千株        | 千円  |
| アルプスアルパイン           | 226     | 276 | 640,320   |     |
| パイオニア               | 226     | 276 | 17,940    |     |
| 横河電機                | 226     | 276 | 579,876   |     |
| アドバンテスト             | 452     | 552 | 1,484,328 |     |
| カシオ計算機              | 226     | 276 | 419,520   |     |
| ファナック               | 226     | 276 | 5,199,840 |     |
| 京セラ                 | 452     | 552 | 3,389,280 |     |
| 太陽誘電                | 226     | 276 | 662,952   |     |
| S C R E E Nホールディングス | 45      | 55  | 255,576   |     |
| キヤノン                | 339     | 414 | 1,320,660 |     |
| リコー                 | 226     | 276 | 306,912   |     |
| 東京エレクトロン            | 226     | 276 | 4,389,780 |     |
| <b>輸送用機器(5.5%)</b>  |         |     |           |     |
| デンソー                | 226     | 276 | 1,310,448 |     |
| 三井E&Sホールディングス       | 22      | 27  | 31,712    |     |
| 川崎重工業               | 22      | 27  | 77,224    |     |
| 日産自動車               | 226     | 276 | 258,060   |     |
| いすゞ自動車              | 113     | 138 | 213,279   |     |
| トヨタ自動車              | 226     | 276 | 1,822,980 |     |
| 日野自動車               | 226     | 276 | 280,968   |     |
| 三菱自動車工業             | 22      | 27  | 17,388    |     |
| マツダ                 | 45      | 55  | 70,242    |     |
| 本田技研工業              | 452     | 552 | 1,640,820 |     |
| スズキ                 | 226     | 276 | 1,553,604 |     |
| S U B A R U         | 226     | 276 | 771,006   |     |
| ヤマハ発動機              | 226     | 276 | 592,572   |     |
| <b>精密機器(3.6%)</b>   |         |     |           |     |
| テルモ                 | 452     | 552 | 3,627,744 |     |
| ニコン                 | 226     | 276 | 475,272   |     |
| オリンパス               | 226     | 276 | 1,338,600 |     |
| シチズン時計              | 226     | 276 | 173,052   |     |
| <b>その他製品(1.3%)</b>  |         |     |           |     |
| 凸版印刷                | 226     | 138 | 237,222   |     |
| 大日本印刷               | 113     | 138 | 343,896   |     |
| ヤマハ                 | 226     | 276 | 1,451,760 |     |
| <b>電気・ガス業(0.3%)</b> |         |     |           |     |
| 東京電力ホールディングス        | 22      | 27  | 17,967    |     |
| 中部電力                | 22      | 27  | 47,140    |     |
| 関西電力                | 22      | 27  | 43,663    |     |
| 東京瓦斯                | 45      | 55  | 165,324   |     |
| 大阪瓦斯                | 45      | 55  | 120,998   |     |
| <b>陸運業(2.4%)</b>    |         |     |           |     |
| 東武鉄道                | 45      | 55  | 168,360   |     |
| 東京急行電鉄              | 113     | 138 | 249,780   |     |
| 小田急電鉄               | 113     | 138 | 334,788   |     |
| 京王電鉄                | 45      | 55  | 340,584   |     |
| 京成電鉄                | 113     | 138 | 501,630   |     |
| 東日本旅客鉄道             | 22      | 27  | 283,038   |     |

## ニッセイ日経225インデックスマザーファンド

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当期末   |            |
|-----------------------|---------|-------|------------|
|                       | 株数      | 株数    | 評価額        |
|                       | 千株      | 千株    | 千円         |
| 西日本旅客鉄道               | 22      | 27    | 221,434    |
| 東海旅客鉄道                | 22      | 27    | 659,502    |
| 日本通運                  | 22      | 27    | 181,056    |
| ヤマトホールディングス           | 226     | 276   | 801,780    |
| <b>海運業(0.1%)</b>      |         |       |            |
| 日本郵船                  | 22      | 27    | 48,686     |
| 商船三井                  | 22      | 27    | 71,484     |
| 川崎汽船                  | 22      | 27    | 43,414     |
| <b>空運業(0.1%)</b>      |         |       |            |
| ANAホールディングス           | 22      | 27    | 112,000    |
| <b>倉庫・運輸関連業(0.2%)</b> |         |       |            |
| 三菱倉庫                  | 113     | 138   | 366,528    |
| <b>情報・通信業(11.4%)</b>  |         |       |            |
| ヤフー                   | 90      | 110   | 34,334     |
| トレンドマイクロ              | 226     | 276   | 1,407,600  |
| スカパーJSATホールディングス      | 22      | 27    | 13,800     |
| 日本電信電話                | 45      | 55    | 253,312    |
| KDDI                  | 1,356   | 1,656 | 4,427,316  |
| NTTドコモ                | 22      | 27    | 71,042     |
| 東宝                    | 22      | 27    | 108,330    |
| エヌ・ティ・ティ・データ          | 1,130   | 1,380 | 1,640,820  |
| コナミホールディングス           | 226     | 276   | 1,222,680  |
| ソフトバンクグループ            | 678     | 828   | 8,553,240  |
| <b>卸売業(2.3%)</b>      |         |       |            |
| 双日                    | 22      | 27    | 11,647     |
| 伊藤忠商事                 | 226     | 276   | 553,242    |
| 丸紅                    | 226     | 276   | 217,377    |
| 豊田通商                  | 226     | 276   | 957,720    |
| 三井物産                  | 226     | 276   | 481,068    |
| 住友商事                  | 226     | 276   | 442,290    |
| 三菱商事                  | 226     | 276   | 867,468    |
| <b>小売業(12.9%)</b>     |         |       |            |
| J. フロント リテイリング        | 113     | 138   | 166,152    |
| 三越伊勢丹ホールディングス         | 226     | 276   | 291,732    |
| セブン&アイ・ホールディングス       | 226     | 276   | 1,345,500  |
| エニ・ファミリーマートホールディングス   | 226     | 276   | 3,389,280  |
| 高島屋                   | 226     | 138   | 198,996    |
| 丸井グループ                | 226     | 276   | 549,516    |
| イオン                   | 226     | 276   | 628,866    |
| ファーストリテイリング           | 226     | 276   | 13,446,720 |
| <b>銀行業(0.8%)</b>      |         |       |            |
| コンソルディア・フィナンシャルグループ   | 226     | 276   | 121,440    |
| 新生銀行                  | 22      | 27    | 40,599     |
| あおぞら銀行                | 22      | 27    | 87,906     |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ     | 226     | 276   | 157,816    |
| りそなホールディングス           | 22      | 27    | 14,015     |
| 三井住友トラスト・ホールディングス     | 22      | 27    | 113,215    |
| 三井住友フィナンシャルグループ       | 22      | 27    | 108,661    |

| 銘柄                        | 期首(前期末)              | 当期末    |           |             |
|---------------------------|----------------------|--------|-----------|-------------|
|                           | 株数                   | 株数     | 評価額       |             |
|                           | 千株                   | 千株     | 千円        |             |
| 千葉銀行                      | 226                  | 276    | 182,988   |             |
| ふくおかフィナンシャルグループ           | 226                  | 55     | 131,100   |             |
| 静岡銀行                      | 226                  | 276    | 237,360   |             |
| みずほフィナンシャルグループ            | 226                  | 276    | 47,830    |             |
| <b>証券・商品先物取引業(0.4%)</b>   |                      |        |           |             |
| 大和証券グループ本社                | 226                  | 276    | 153,566   |             |
| 野村ホールディングス                | 226                  | 276    | 119,121   |             |
| 松井証券                      | 226                  | 276    | 321,540   |             |
| <b>保険業(1.0%)</b>          |                      |        |           |             |
| SOMPOホールディングス             | 56                   | 69     | 279,588   |             |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 67                   | 82     | 272,991   |             |
| ソニーフィナンシャルホールディングス        | 45                   | 55     | 112,663   |             |
| 第一生命ホールディングス              | 22                   | 27     | 45,995    |             |
| 東京海上ホールディングス              | 113                  | 138    | 742,578   |             |
| T&Dホールディングス               | 45                   | 55     | 73,968    |             |
| <b>その他金融業(0.3%)</b>       |                      |        |           |             |
| クレディセゾン                   | 226                  | 276    | 423,108   |             |
| <b>不動産業(1.7%)</b>         |                      |        |           |             |
| 東急不動産ホールディングス             | 226                  | 276    | 167,532   |             |
| 三井不動産                     | 226                  | 276    | 730,296   |             |
| 三菱地所                      | 226                  | 276    | 510,738   |             |
| 東京建物                      | 113                  | 138    | 179,124   |             |
| 住友不動産                     | 226                  | 276    | 1,133,808 |             |
| <b>サービス業(4.7%)</b>        |                      |        |           |             |
| ディー・エヌ・エー                 | 67                   | 82     | 136,785   |             |
| 電通                        | 226                  | 276    | 1,304,100 |             |
| サイバーエージェント                | -                    | 55     | 183,264   |             |
| 楽天                        | 226                  | 276    | 218,592   |             |
| リクルートホールディングス             | 678                  | 828    | 2,394,576 |             |
| 日本郵政                      | 226                  | 276    | 370,668   |             |
| 東京ドーム                     | 113                  | 138    | 130,962   |             |
| セコム                       | 226                  | 276    | 2,520,156 |             |
| <b>合計</b>                 | <b>株数・金額</b>         | 39,312 | 46,105    | 155,768,764 |
|                           | <b>銘柄数&lt;比率&gt;</b> | 225    | 225       | <98.5%>     |

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

(注2) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

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

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |       | 当期末   |     |
|-----|-------|-------|-----|
|     |       | 買建額   | 売建額 |
| 国内  |       | 百万円   | 百万円 |
|     | 日経225 | 2,424 | -   |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 投資信託財産の構成

2019年2月15日現在

| 項目           | 当期末         |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評価額         | 比率    |
|              | 千円          | %     |
| 株式           | 155,768,764 | 97.4  |
| コール・ローン等、その他 | 4,184,743   | 2.6   |
| 投資信託財産総額     | 159,953,507 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## ニッセイ日経225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

(2019年2月15日現在)

| 項目                      | 当期末                     |
|-------------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資産</b>           | <b>159,827,977,445円</b> |
| コーポレート債                 | 3,715,778,045           |
| 株式(評価額)                 | 155,768,764,080         |
| 未収入金                    | 87,653,320              |
| 未収配当金                   | 292,302,000             |
| 差入委託証拠金                 | △ 36,520,000            |
| <b>(B) 負債</b>           | <b>1,628,988,122</b>    |
| 未払解約金                   | 1,628,985,993           |
| その他未払費用                 | 2,129                   |
| <b>(C) 純資産総額(A - B)</b> | <b>158,198,989,323</b>  |
| 元本                      | 64,859,016,366          |
| 次期繰越損益金                 | 93,339,972,957          |
| <b>(D) 受益権総口数</b>       | <b>64,859,016,366口</b>  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)         | <b>24,391円</b>          |

|   |                 |
|---|-----------------|
| (注1) 期首元本額                                  | 55,007,009,747円 |
| 期中追加設定元本額                                   | 43,552,973,640円 |
| 期中一部解約元本額                                   | 33,700,967,021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。 |                 |
| ニッセイ日経225インデックスファンド(適格機関投資家限定)              | 439,693,800円    |
| ニッセイ日経225インデックスファンド                         | 59,316,407,340円 |
| 日米バランスファンド                                  | 109,826,343円    |
| DCニッセイ日経225インデックスファンドA                      | 1,489,931,859円  |
| DCニッセイ日経225インデックスファンドB                      | 1,338,321,149円  |
| 〈購入・換金手数料なし〉ニッセイ日経平均インデックスファンド              | 2,164,835,875円  |

### 損益の状況

当期(2018年2月16日~2019年2月15日)

| 項目                              | 当期                      |
|---------------------------------|-------------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>                | <b>2,918,774,542円</b>   |
| 受取配当金                           | 2,891,593,304           |
| 受取利息                            | 49,252                  |
| その他収益金                          | 31,335,413              |
| 支払利息                            | △ 4,203,427             |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>             | <b>△ 4,586,847,220</b>  |
| 売買益                             | 10,136,819,822          |
| 売買損                             | △ 14,723,667,042        |
| <b>(C) 先物取引等損益</b>              | <b>480,785,080</b>      |
| 取引益                             | 1,242,456,820           |
| 取引損                             | △ 761,671,740           |
| <b>(D) 信託報酬等</b>                | <b>△ 2,744,147</b>      |
| <b>(E) 当期損益金(A + B + C + D)</b> | <b>△ 1,190,031,745</b>  |
| <b>(F) 前期繰越損益金</b>              | <b>80,029,425,378</b>   |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>             | <b>67,293,153,586</b>   |
| <b>(H) 解約差損益金</b>               | <b>△ 52,792,574,262</b> |
| <b>(I) 合計(E + F + G + H)</b>    | <b>93,339,972,957</b>   |
| 次期繰越損益金(I)                      | <b>93,339,972,957</b>   |

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