

第7期末 (2023年3月10日)

基準価額	9,356円
純資産総額	41億円
騰落率	△3.4%
分配金	0円

DCニッセイ 日本債券インデックス

追加型投信/国内/債券/インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年3月11日～2023年3月10日

第7期(決算日 2023年3月10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ニッセイ日本債券インデックス」は、このたび第7期の決算を行いました。

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

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

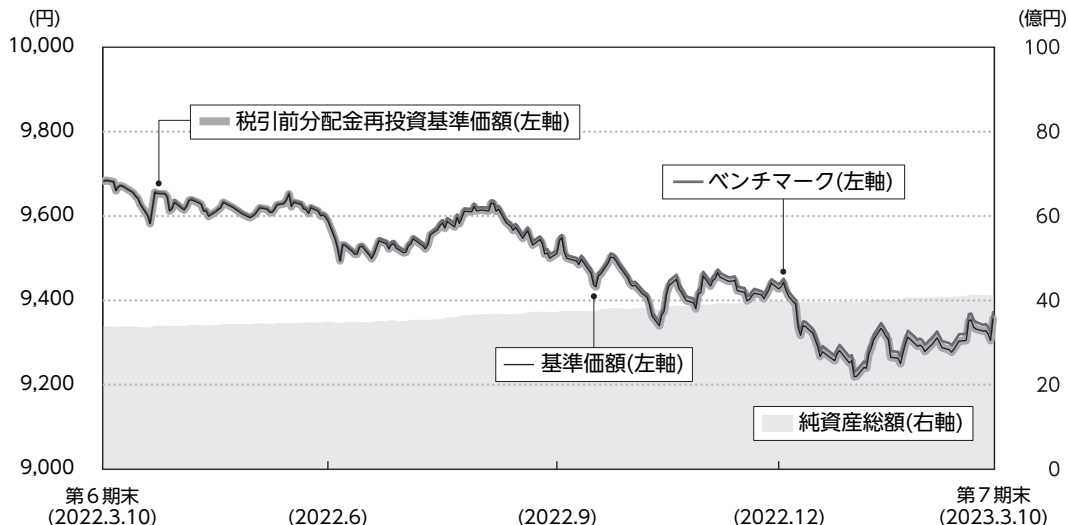
NISSAY
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2022年3月11日～2023年3月10日

基準価額等の推移



第7期首	9,683円	既払分配金	0円
第7期末	9,356円	騰落率(分配金再投資ベース)	△3.4%

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

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

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

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

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

<下落要因>

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

1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	13円	0.132%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は9,482円です。</p>
(投信会社)	(5)	(0.055)	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)	(5)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	1	0.007	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.007)	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)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	13	0.139	

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

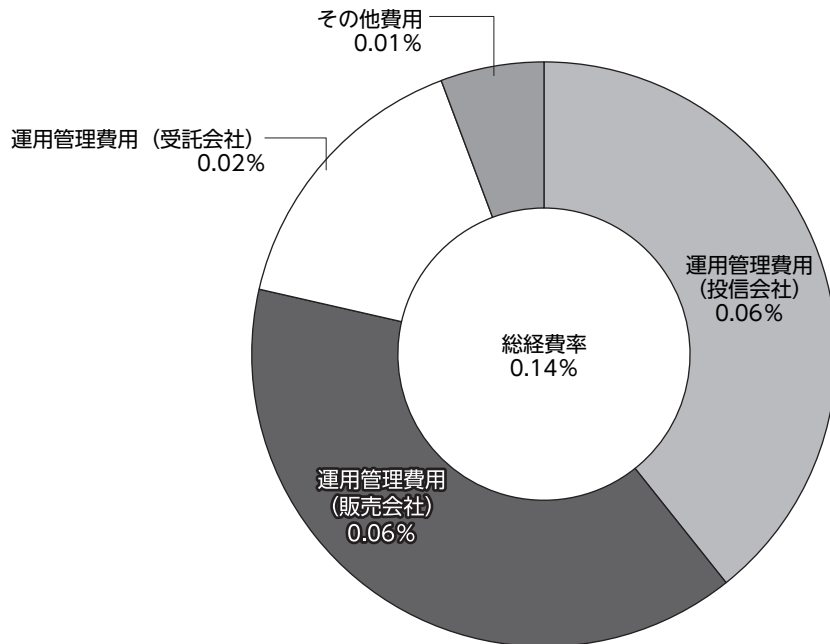
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

(参考情報)

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.14%**です。



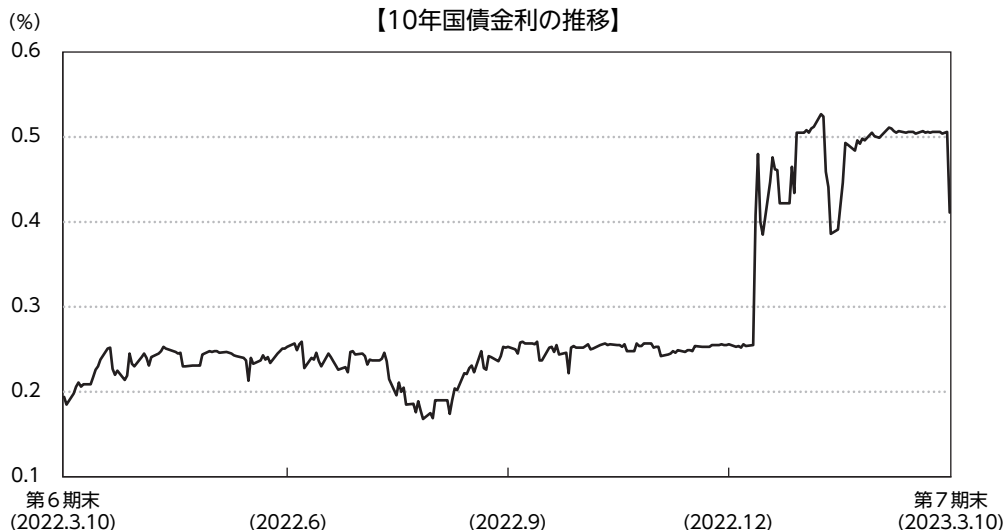
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

国内債券市況



10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

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

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

ポートフォリオ

■当ファンド

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

■マザーファンド

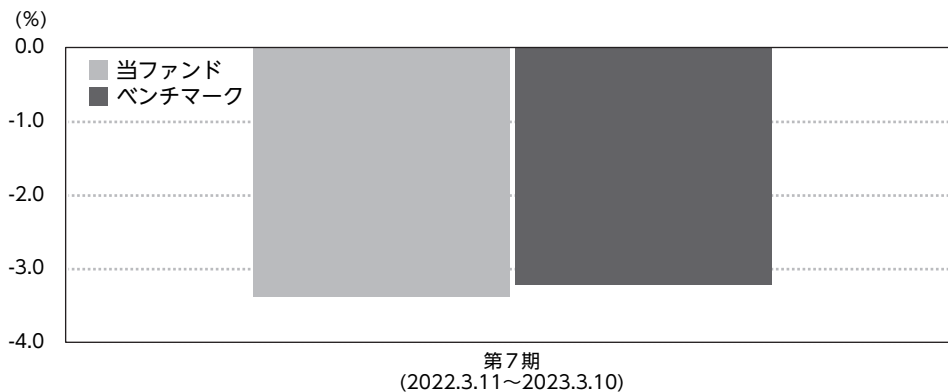
ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比等を調整し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

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

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

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

ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-3.4%となり、ベンチマーク騰落率（-3.2%）にほぼ連動しました。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

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

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期 2022年3月11日～2023年3月10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	249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

引き続き、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

■マザーファンド

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

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■組入ファンド

	第7期末 2023年3月10日
ニッセイ国内債券 パッシブマザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

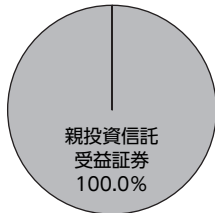
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

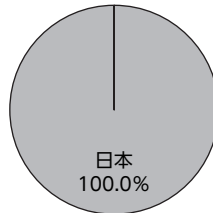
項目	第7期末 2023年3月10日
純資産総額	4,110,017,515円
受益権総口数	4,392,986,224口
1万口当たり基準価額	9,356円

(注) 当期間中における追加設定元本額は1,429,658,909円、同解約元本額は496,529,726円です。

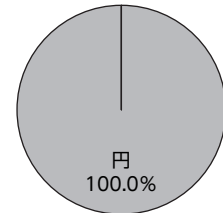
■資産別配分



■国別配分



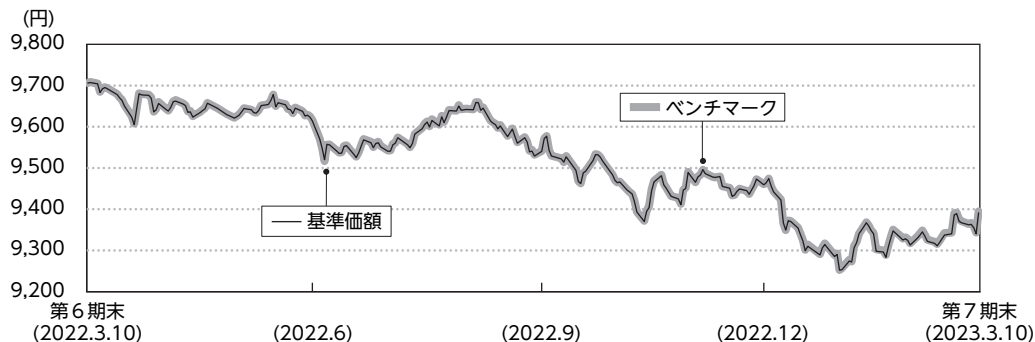
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年3月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 上位銘柄

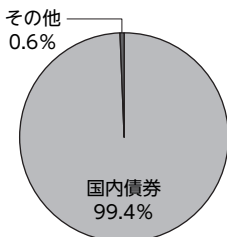
銘柄名	通貨	比率
第350回 利付国債（10年）	円	0.9%
第364回 利付国債（10年）	円	0.9
第368回 利付国債（10年）	円	0.8
第365回 利付国債（10年）	円	0.8
第349回 利付国債（10年）	円	0.8
第338回 利付国債（10年）	円	0.8
第360回 利付国債（10年）	円	0.8
第361回 利付国債（10年）	円	0.8
第218回 政保道路機構債券	円	0.8
第359回 利付国債（10年）	円	0.8
組入銘柄数		368

■ 1万口当たりの費用明細

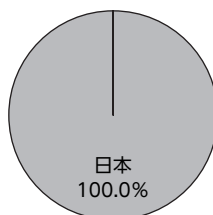
2022.3.11～2023.3.10

項目	金額
その他費用	0円
(その他)	(0)
合計	0

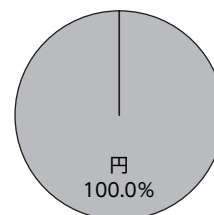
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



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

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

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

最近5期の運用実績

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
3期(2019年3月11日)	9,849	0	1.2	9,849	9,892	1.4	99.2	1,346
4期(2020年3月10日)	9,983	0	1.4	9,983	10,037	1.5	99.3	1,990
5期(2021年3月10日)	9,765	0	△2.2	9,765	9,833	△2.0	99.2	2,475
6期(2022年3月10日)	9,683	0	△0.8	9,683	9,765	△0.7	99.2	3,350
7期(2023年3月10日)	9,356	0	△3.4	9,356	9,452	△3.2	99.4	4,110

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注2) 「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3) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 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。

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
(期首)2022年3月10日	9,683	—	9,765	—	99.2
3月末	9,656	△0.3	9,740	△0.3	99.3
4月末	9,632	△0.5	9,717	△0.5	99.2
5月末	9,617	△0.7	9,702	△0.6	99.1
6月末	9,526	△1.6	9,613	△1.6	99.2
7月末	9,587	△1.0	9,676	△0.9	99.2
8月末	9,565	△1.2	9,654	△1.1	99.1
9月末	9,462	△2.3	9,550	△2.2	99.2
10月末	9,450	△2.4	9,541	△2.3	99.2
11月末	9,402	△2.9	9,492	△2.8	99.1
12月末	9,278	△4.2	9,371	△4.0	99.2
2023年1月末	9,250	△4.5	9,345	△4.3	99.2
2月末	9,351	△3.4	9,447	△3.3	99.1
(期末)2023年3月10日	9,356	△3.4	9,452	△3.2	99.4

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2022年3月11日～2023年3月10日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	1,425,296	1,355,936	500,449	477,071

(注) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2022年3月11日～2023年3月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2023年3月10日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	3,451,719	4,376,565	4,110,033

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内債券パッシブマザーファンド全体の口数は70,484,284千口です。

投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	4,110,033	99.8
コール・ローン等、その他	8,837	0.2
投資信託財産総額	4,118,870	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年3月10日現在)

項目	当期末
(A)資産	4,118,870,895円
コール・ローン等	2,598,846
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド(評価額)	4,110,033,063
未収入金	6,238,986
(B)負債	8,853,380
未払解約金	6,192,262
未払信託報酬	2,528,872
その他未払費用	132,246
(C)純資産総額(A-B)	4,110,017,515
元本	4,392,986,224
次期繰越損益金	△ 282,968,709
(D)受益権総口数	4,392,986,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,356円

(注1) 期首元本額 3,459,857,041円
 期中追加設定元本額 1,429,658,909円
 期中一部解約元本額 496,529,726円

(注2) 元本の欠損
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は
 282,968,709円です。

損益の状況

当期(2022年3月11日~2023年3月10日)

項目	当期
(A)配当等収益	△ 343円
受取利息	22
支払利息	△ 365
(B)有価証券売買損益	△111,176,645
売買益	7,343,817
売買損	△118,520,462
(C)信託報酬等	△ 5,124,730
(D)当期損益金(A+B+C)	△116,301,718
(E)前期繰越損益金	△ 40,028,573
(分配準備積立金)	(22,094,979)
(繰越欠損金)	(△ 62,123,552)
(F)追加信託差損益金*	△126,638,418
(配当等相当額)	(87,435,279)
(売買損益相当額)	(△214,073,697)
(G)合計(D+E+F)	△282,968,709
次期繰越損益金(G)	△282,968,709
追加信託差損益金	△126,638,418
(配当等相当額)	(87,435,279)
(売買損益相当額)	(△214,073,697)
分配準備積立金	22,094,979
繰越欠損金	△178,425,270

(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	87,435,279円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	22,094,979円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	109,530,258円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	249.33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

運用部門については、CO-CIO（取締役執行役員、統括部長）の2名体制からCIO（取締役執行役員）1名とCO-CIO（統括部長）1名の体制に変更しました。

新たにCIOが就任し、従来のCO-CIOのうちの1名（統括部長）が、引き続きCO-CIOを務めています。（2022年3月25日）

当ファンドの概要

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

ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド

運用報告書

第 7 期

(計算期間：2022年3月11日～2023年3月10日)

運用方針

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

主要運用 対象

国内の公社債

運用方法

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2022年3月11日～2023年3月10日

国内債券市況



(注) 10年国債金利はブルームバーグのデータを使用しています。

10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

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

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

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

< 上昇要因 >

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

< 下落要因 >

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

ポートフォリオ

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

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

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

ベンチマークとの差異

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

今後の運用方針

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

最近5期の運用実績

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

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2022年3月11日～2023年3月10日

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

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

売買および取引の状況

2022年3月11日～2023年3月10日

公社債

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

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

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

主要な売買銘柄

2022年3月11日～2023年3月10日

公社債

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

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれていません)。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2023年3月10日現在

国内 (邦貨建) 公社債

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

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

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

(国内公社債の内訳)

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

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

投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年3月10日現在)

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

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

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

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

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

損益の状況

当期 (2022年3月11日~2023年3月10日)

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

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

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

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

指数に関して

■ファンドのベンチマーク等について

・NOMURA-BPI総合

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