

第162期末（2025年4月15日）	
基準価額	1,524円
純資産総額	255億円
第157期～第162期 （2024年10月16日～2025年4月15日）	
騰落率	△6.7%
分配金合計	90円

（注）騰落率は分配金（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す。

# ニッセイ グローバル好配当株式プラス （毎月決算型）

追加型投信／内外／株式

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年10月16日～2025年4月15日

第157期（決算日2024年11月15日） 第160期（決算日2025年2月17日）  
第158期（決算日2024年12月16日） 第161期（決算日2025年3月17日）  
第159期（決算日2025年1月15日） 第162期（決算日2025年4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「ニッセイグローバル好配当株式プラス（毎月決算型）」は、このたび第162期の決算を行いました。

当ファンドは、「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ」への投資を通じて、主に日本を含む各国の好配当株式への投資およびコール・オプションの売却取引を行い、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

（9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く）

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



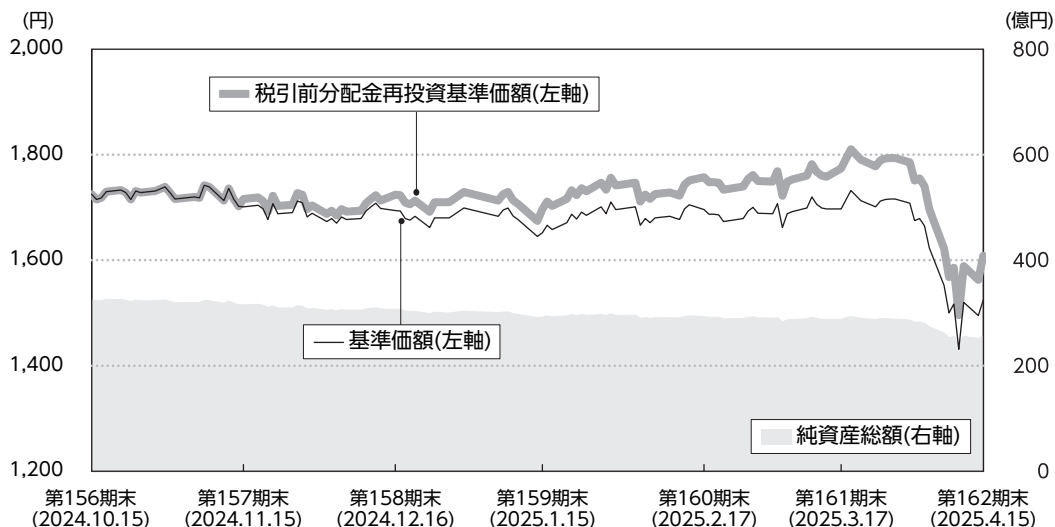
**ニッセイアセットマネジメント株式会社**

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2024年10月16日～2025年4月15日

## 基準価額等の推移



第157期首	1,725円	既払分配金	90円
第162期末	1,524円	騰落率（分配金再投資ベース）	△6.7%

(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、前作成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) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

## ■基準価額の主な変動要因

### <上昇要因>

- ・1月中旬から2月中旬にかけて、生成人工知能（AI）関連での巨額なインフラ投資の発表が相次いだことや、1月20日の就任式でトランプ米大統領が関税の即時発動を行わなかったことなどにより株価が上昇したこと
- ・4月中旬にトランプ米大統領が相互関税の上乗せ部分について90日間の一時停止を発表したことを受けて株価が上昇したこと

### <下落要因>

- ・1月上旬に堅調な米景気の動向から米連邦準備制度理事会（FRB）の同月利下げが見送りになる可能性が高まったことや、トランプ次期米大統領の関税政策に対する警戒感等により株価が下落したこと
- ・4月上旬にトランプ米大統領の関税政策を巡る不透明感や米景気減速懸念の高まりなどにより株価が下落したこと

## 1 万口当たりの費用明細

項目	第157期～第162期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	14円	0.855%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は1,684円です。</p>
(投信会社)	( 8)	(0.458)	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)	( 6)	(0.382)	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)	( 0)	(0.015)	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	0	0.000	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(監査費用)	( 0)	(0.000)	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
合計	14	0.855	

(注1) 作成期中の費用（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。

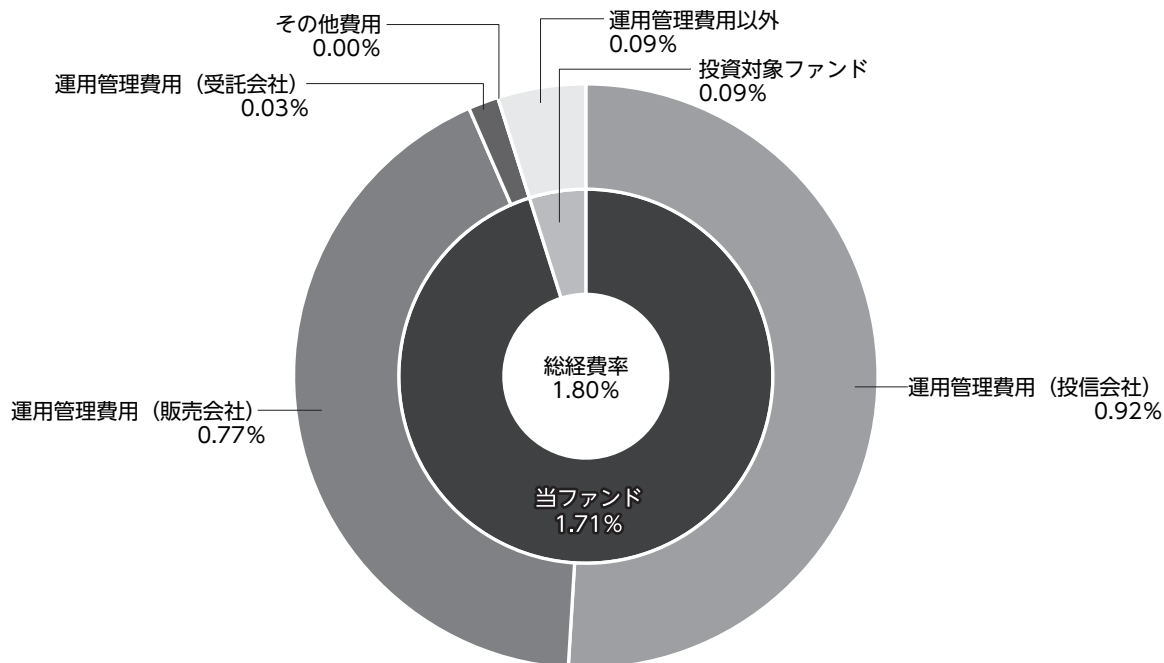
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている外国投資信託証券が支払った費用を含みません（マザーファンドを除く）。

（参考情報）

■ 総経費率

作成期中の運用・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1.80%**です。



総経費率（①+②）	1.80%
①当ファンドの費用の比率	1.71%
②投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

（注1）①の費用は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）投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注7）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。

（注8）投資対象ファンドの運用管理費用はありません。

## 投資環境

### ■株式市況

#### 【MSCIワールド・インデックス （配当込み、米ドルベース）の推移】



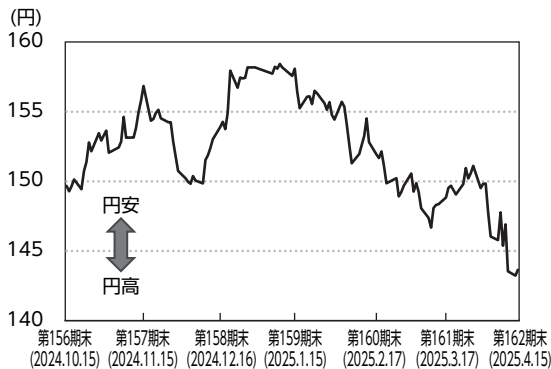
（注）FactSetのデータを使用しています。

株式市場は当作成期を通じて見ると下落しました。

当作成期初から12月上旬にかけて、米大統領選でトランプ氏が勝利し同氏が掲げる規制緩和や減税への期待感等により、米国株式市場がけん引して株価は上昇しました。12月中旬から下旬にかけては米利下げペースの鈍化懸念等により株価は下落しましたが、1月中旬から2月中旬にかけては生成AI関連での巨額なインフラ投資の発表が相次いだことや、1月20日の就任式でトランプ米大統領が関税の即時発動を行わなかったことなどにより上昇に転じました。その後、4月上旬にかけてトランプ米大統領の関税政策を巡る不透明感や米景気減速懸念の高まりなどにより株価は下落しましたが、当作成期末にかけてはトランプ米大統領が相互関税の上乗せ部分について90日間の一時停止を発表すると上昇しました。

### ■為替市況

#### 【米ドル／円レートの推移】



（注）対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル／円レートは当作成期を通じて見ると米ドル安円高となりました。

当作成期初から11月中旬にかけて、トランプ次期米政権の景気刺激策によるインフレ再燃への警戒感や財政悪化懸念を背景に、米長期金利が上昇したことなどにより米ドル高円安となりました。その後、12月上旬にかけては米長期金利の低下により米ドル安円高に転じましたが、12月中旬にかけては12月6日に発表された米雇用統計の内容が堅調であったことから米ドル高円安となりました。12月下旬から当作成期末にかけては1月24日に日銀が利上げを決定したことに加え、トランプ米大統領の関税政策を巡る不透明感や米景気減速の懸念に伴い米長期金利が低下したことなどによりおおむね米ドル安円高となりました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

外国投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む各国の好配当株式への投資およびコール・オプションの売却取引を行い、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行いました。

### ■シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ

\* シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の資料（現地における当作成期末基準）に基づき、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

組入銘柄については、新興国を含む全世界の株式を投資対象とし、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に、配当の安定性や成長性、企業業績の動向等を総合的に勘案し、投資銘柄を決定しました。

当作成期末時点における業種配分は、組入比率の高い順にコミュニケーション・サービス（19.2%）、一般消費財・サービス（16.4%）、金融（15.5%）としており、国・地域別配分は、組入比率の高い順にアメリカ（30.2%）、イギリス（15.2%）、日本（12.6%）としています。

（注1）業種はGICS分類（セクター）によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。以下同じです。

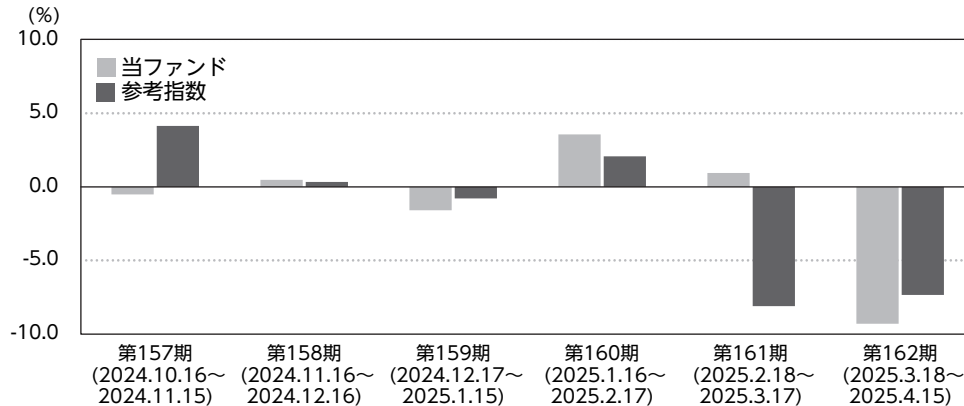
（注2）比率は対組入株式等評価額比です。

（注3）国・地域はシュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の分類によるものです。

### ■ニッセイマネーマーケットマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

## 参考指数との差異



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

当作成期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-6.7%となり、参考指数騰落率（-9.9%）を上回りました。

これは「シュローダー・インターナショナル・セレクト・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ」の個別銘柄選択において、コミュニケーション・サービスや金融などの業種がプラスに働いたことなどによるものです。

（注1）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注2）参考指数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。

## 分配金

当作成期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。

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	第157期 2024年10月16日 ～ 2024年11月15日	第158期 2024年11月16日 ～ 2024年12月16日	第159期 2024年12月17日 ～ 2025年1月15日	第160期 2025年1月16日 ～ 2025年2月17日	第161期 2025年2月18日 ～ 2025年3月17日	第162期 2025年3月18日 ～ 2025年4月15日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.87%	0.88%	0.90%	0.88%	0.88%	0.97%
当期の収益	13円	13円	13円	15円	14円	13円
当期の収益以外	1円	1円	1円	－	0円	1円
翌期繰越分配対象額	74円	73円	72円	72円	71円	70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、ファンドの収益率は異なります。

# 今後の運用方針

## ■当ファンド

今後も、外国投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む各国の好配当株式への投資およびコール・オプションの売却取引を行い、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。

## ■シュロージャー・インターナショナル・セクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ

トランプ米政権による関税政策の着地点は見出しづらい情勢となっており、ウクライナ情勢と併せて当面の先行き不透明感が高まっています。混乱と不確実性という組み合わせは消費者の信頼感や企業景況感の悪化につながり、最終的に企業の投資や消費行動にも影響を与え、経済活動の減速につながるリスクがあります。現状ではトランプ米政権の政策における不透明要素が大きいため、多くの変化を想定し、長期的な目線で冷静に立ち回る必要があると考えています。金融市場のボラティリティ（価格変動性）が当面高止まることが想定されるため、株式のバリュエーション（企業の利益・資産など、本来の企業価値と比較して、相対的な株価の割高・割安を判断する指標）に留意しつつ、個々の企業業績を中心としたファンダメンタルズ（基礎的条件）に着目した物色を冷静に行う局面と想定しています。

ファンドでは、引き続き好配当株式への投資と“プレミアムプラス戦略”により、安定した収益の確保と値上がり益の獲得をめざします。

（注）プレミアムプラス戦略とは、オプション取引を活用し、オプション料（プレミアム）収入の獲得により、安定した収益の確保をめざす戦略をいいます。主に、保有株式の一定水準以上の値上がり益を放棄する見返りとして、オプション料を受け取る取引を行います。

## ■ニッセイマネーマーケットマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。



# 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162期末 2025年4月15日
シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ	97.8%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0

（注1）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

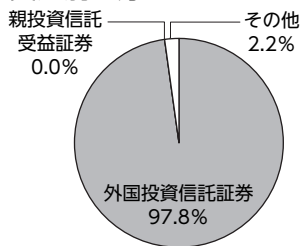
（注2）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

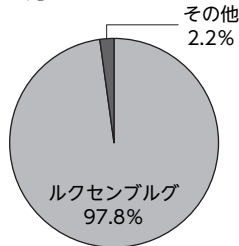
項目	第157期末 2024年11月15日	第158期末 2024年12月16日	第159期末 2025年1月15日	第160期末 2025年2月17日	第161期末 2025年3月17日	第162期末 2025年4月15日
純資産総額	31,396,441,840円	30,511,497,678円	29,085,603,527円	29,161,675,209円	28,624,425,652円	25,507,249,602円
受益権総口数	184,597,748,972口	180,112,558,615口	176,050,051,092口	171,924,793,555口	168,684,074,241口	167,347,547,160口
1万口当たり基準価額	1,701円	1,694円	1,652円	1,696円	1,697円	1,524円

（注）当作成期間（第157期～第162期）中における追加設定元本額は5,724,101,409円、同解約元本額は25,854,293,551円です。

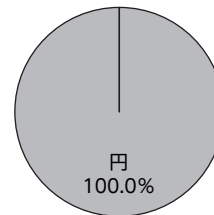
### ■資産別配分



### ■国別配分



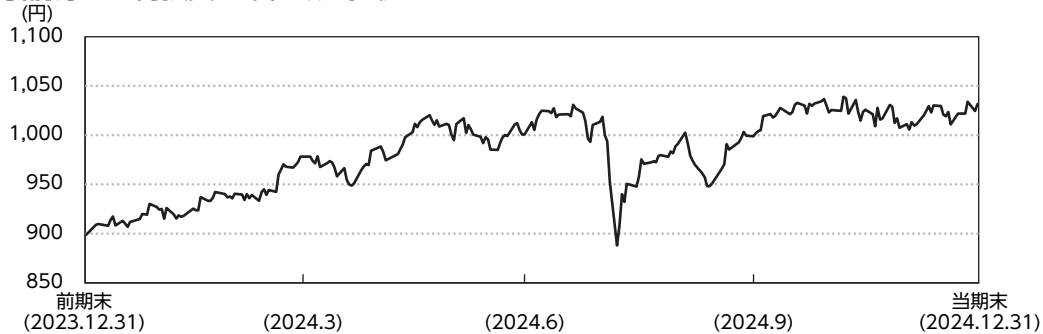
### ■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年4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。

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJの概要

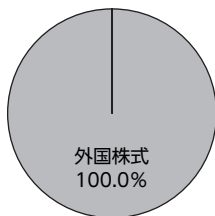
■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



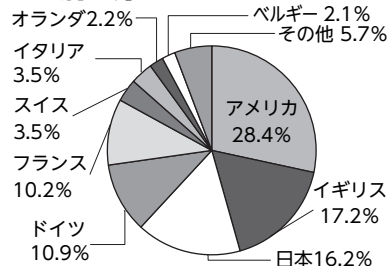
■ 上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY CLAS	米ドル	2.9%
CONTINENTAL AG	ユーロ	2.8
BT GROUP PLC	イギリス・ポンド	2.8
PANASONIC HOLDINGS CORP	円	2.8
HENKEL & KGAA PREF AG	ユーロ	2.8
VERIZON COMMUNICATIONS INC	米ドル	2.7
GSK PLC	イギリス・ポンド	2.6
DENTSU GROUP INC	円	2.6
BRISTOL MYERS SQUIBB	米ドル	2.5
THE SWATCH GROUP AG	スイス・フラン	2.5
組入銘柄数	56	

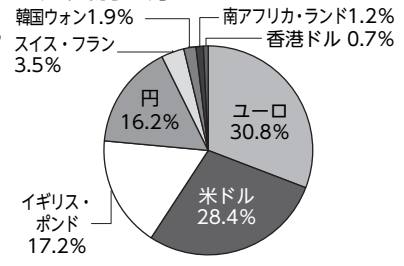
■ 資産別配分



■ 国別配分



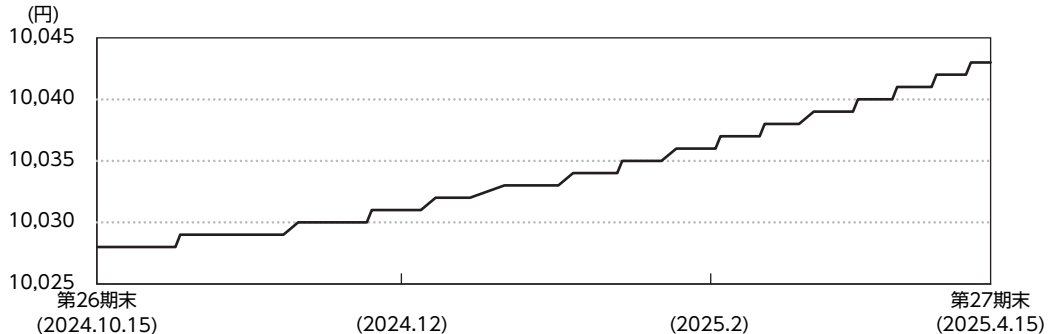
■ 通貨別配分



- (注1) 主な投資対象となる「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ」が投資している「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンズ」のうち同ファンドにかかる部分についての説明です。
- (注2) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、外国投資信託証券の直近の決算期のものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注3) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2024年12月31日現在）のものであり、比率は外国投資信託証券の組入株式等に対する評価額の割合です。なお、国別配分はシュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社の分類によるものです。
- (注4) 1万口当たりの費用明細は、入手が困難であるため記載していません。
- (注5) 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）の投資有価証券明細をご参照ください。

## ニッセイマネーマーケットマザーファンドの概要

## ■基準価額の推移



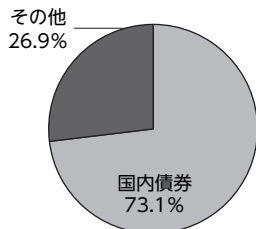
## ■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
第752回 東京都公募公債	円	9.9%
平成27年度第13回 京都府公募公債	円	8.9
第146回 共同発行市場公募地方債	円	8.7
令和2年度第10回 北海道公募公債（5年）	円	8.7
第74回 政保地方公共団体金融機構債券	円	6.6
第148回 共同発行市場公募地方債	円	5.0
令和2年度第3回 仙台市公募公債（5年）	円	4.5
第748回 東京都公募公債	円	4.3
第147回 共同発行市場公募地方債	円	4.3
平成27年度第3回 千葉県公募公債	円	4.3
組入銘柄数	12	

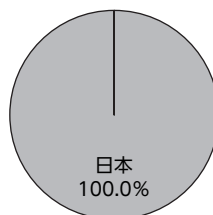
## ■1万口当たりの費用明細

当期（2024年10月16日～2025年4月15日）における費用はありません。

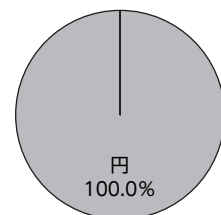
## ■資産別配分



## ■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（2025年4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。

最近30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	参考指数	期中 騰落率	シュロダー・ インターナショナル・ セレクト・ ファン・グローバル・ ディビデンド・ アジア・クラス	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
133期(2022年11月15日)	1,715	30	7.5	20,795	48,349	5.8	98.3	0.0	50,927
134期(2022年12月15日)	1,674	30	△0.6	20,784	47,390	△ 2.0	98.3	0.0	49,618
135期(2023年 1月16日)	1,635	30	△0.5	20,775	45,361	△ 4.3	96.9	0.0	48,674
136期(2023年 2月15日)	1,687	30	5.0	20,857	48,610	7.2	97.9	0.0	50,175
137期(2023年 3月15日)	1,633	30	△1.4	20,833	46,824	△ 3.7	97.5	0.0	48,598
138期(2023年 4月17日)	1,688	20	4.6	20,908	49,272	5.2	97.1	0.0	50,626
139期(2023年 5月15日)	1,669	20	0.1	20,909	49,769	1.0	96.9	0.0	45,936
140期(2023年 6月15日)	1,732	20	5.0	20,992	53,768	8.0	97.8	0.0	45,623
141期(2023年 7月18日)	1,710	20	△0.1	20,990	55,195	2.7	97.8	0.0	44,004
142期(2023年 8月15日)	1,744	20	3.2	21,044	56,896	3.1	96.9	0.0	44,542
143期(2023年 9月15日)	1,741	20	1.0	21,061	57,763	1.5	96.9	0.0	44,134
144期(2023年10月16日)	1,697	20	△1.4	21,037	56,453	△ 2.3	97.0	0.0	43,003
145期(2023年11月15日)	1,701	20	1.4	21,061	58,953	4.4	98.8	0.0	42,514
146期(2023年12月15日)	1,654	20	△1.6	21,034	58,553	△ 0.7	97.0	0.0	40,895
147期(2024年 1月15日)	1,685	20	3.1	21,085	60,609	3.5	97.4	0.0	40,746
148期(2024年 2月15日)	1,691	20	1.5	21,111	65,064	7.4	98.5	0.0	39,892
149期(2024年 3月15日)	1,696	20	1.5	21,136	66,414	2.1	96.9	0.0	39,129
150期(2024年 4月15日)	1,713	15	1.9	21,168	68,015	2.4	97.0	0.0	39,036
151期(2024年 5月15日)	1,788	15	5.3	21,258	71,438	5.0	97.5	0.0	37,878
152期(2024年 6月17日)	1,725	15	△2.7	21,210	73,202	2.5	96.9	0.0	35,348
153期(2024年 7月16日)	1,768	15	3.4	21,268	76,383	4.3	97.4	0.0	34,727
154期(2024年 8月15日)	1,644	15	△6.2	21,159	68,968	△ 9.7	98.9	0.0	31,336
155期(2024年 9月17日)	1,616	15	△0.8	21,146	68,306	△ 1.0	97.7	0.0	30,699
156期(2024年10月15日)	1,725	15	7.7	21,270	75,221	10.1	97.2	0.0	32,338
157期(2024年11月15日)	1,701	15	△0.5	21,261	78,334	4.1	97.1	0.0	31,396
158期(2024年12月16日)	1,694	15	0.5	21,269	78,596	0.3	98.5	0.0	30,511
159期(2025年 1月15日)	1,652	15	△1.6	21,242	77,978	△ 0.8	98.0	0.0	29,085
160期(2025年 2月17日)	1,696	15	3.6	21,301	79,595	2.1	98.4	0.0	29,161
161期(2025年 3月17日)	1,697	15	0.9	21,317	73,138	△ 8.1	98.4	0.0	28,624
162期(2025年 4月15日)	1,524	15	△9.3	21,159	67,763	△ 7.4	97.8	0.0	25,507

(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) 参考指数は設定時を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。

(注5) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

当作成期中の基準価額と市況等の推移

年月日		基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	シュロダー・ インターナショナル・ セレクトジョン・ ファンド・グローバル・ ディビデンド・ マキシマイザー クラスJ	債券 組入比率
第 157 期	(期首)	円	%		%	%	%
	2024年10月15日	1,725	－	75,221	－	97.2	0.0
	10月末	1,728	0.2	75,932	0.9	98.3	0.0
	(期末)						
第 158 期	2024年11月15日	1,716	△0.5	78,334	4.1	97.1	0.0
	(期首)						
	2024年11月15日	1,701	－	78,334	－	97.1	0.0
	11月末	1,689	△0.7	76,889	△1.8	97.7	0.0
第 159 期	(期末)						
	2024年12月16日	1,709	0.5	78,596	0.3	98.5	0.0
	(期首)						
	2024年12月16日	1,694	－	78,596	－	98.5	0.0
第 160 期	12月末	1,699	0.3	79,295	0.9	97.2	0.0
	(期末)						
	2025年 1 月15日	1,667	△1.6	77,978	△0.8	98.0	0.0
	(期首)						
第 161 期	2025年 1 月15日	1,652	－	77,978	－	98.0	0.0
	1 月末	1,697	2.7	79,649	2.1	97.8	0.0
	(期末)						
	2025年 2 月17日	1,711	3.6	79,595	2.1	98.4	0.0
第 162 期	(期首)						
	2025年 2 月17日	1,696	－	79,595	－	98.4	0.0
	2 月末	1,689	△0.4	75,832	△4.7	97.9	0.0
	(期末)						
第 163 期	2025年 3 月17日	1,712	0.9	73,138	△8.1	98.4	0.0
	(期首)						
	2025年 3 月17日	1,697	－	73,138	－	98.4	0.0
	3 月末	1,708	0.6	73,458	0.4	97.4	0.0
第 164 期	(期末)						
	2025年 4 月15日	1,539	△9.3	67,763	△7.4	97.8	0.0

(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。

## 売買および取引の状況

2024年10月16日～2025年4月15日

## (1) 投資信託証券

	第157期～第162期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ	－	－	3,457	3,181,850

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

## (2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第157期～第162期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	－	－	－	－

(注) 当作成期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

## 利害関係人との取引状況等

2024年10月16日～2025年4月15日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

## 組入有価証券明細表

2025年4月15日現在

## (1) 投資信託証券

ファンド名	第156期末	第162期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
シュローダー・インターナショナル・セクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ	33,371	29,914	24,949,609	97.8
合計	33,371	29,914	24,949,609	97.8

(注1) 比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

## (2) 親投資信託残高

種類	第156期末	第162期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	10	10	10

(注) 当作成期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は1,998,869千口です。

投資信託財産の構成

2025年4月15日現在

項目	第162期末	
	評価額	比率
	千円	%
シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ	24,949,609	96.6
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	888,684	3.4
投資信託財産総額	25,838,303	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

	(2024年11月15日)	(2024年12月16日)	(2025年1月15日)	(2025年2月17日)	(2025年3月17日)	(2025年4月15日)現在
項目	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末
<b>(A)資産</b>						
コール・ローン等	31,771,492,387円	30,918,402,465円	29,447,874,554円	29,549,754,413円	28,964,580,399円	25,838,303,833円
シュローダー・インターナショナル・セレクトション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ(評価額)	1,281,274,633	854,169,879	955,778,842	859,045,505	805,027,267	888,684,173
ニッセイマネーマーケットマザーファンド(評価額)	30,490,207,725	30,064,222,555	28,492,085,679	28,690,698,872	28,159,543,093	24,949,609,617
	10,029	10,031	10,033	10,036	10,039	10,043
<b>(B)負債</b>						
未払収益分配金	375,050,547	406,904,787	362,271,027	388,079,204	340,154,747	331,054,231
未払解約金	276,896,623	270,168,837	264,075,076	257,887,190	253,026,111	251,021,320
未払信託報酬	51,042,017	91,540,337	55,608,097	84,499,081	48,930,536	42,171,357
その他未払費用	47,057,665	45,142,585	42,537,264	45,638,025	38,151,875	37,814,762
	54,242	53,028	50,590	54,908	46,225	46,792
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>						
元本	31,396,441,840	30,511,497,678	29,085,603,527	29,161,675,209	28,624,425,652	25,507,249,602
次期繰越損益金	184,597,748,972	180,112,558,615	176,050,051,092	171,924,793,555	168,684,074,241	167,347,547,160
	△153,201,307,132	△149,601,060,937	△146,964,447,565	△142,763,118,346	△140,059,648,589	△141,840,297,558
<b>(D)受益権総口数</b>						
1万口当たり基準価額(C/D)	184,597,748,972口	180,112,558,615口	176,050,051,092口	171,924,793,555口	168,684,074,241口	167,347,547,160口
	1,701円	1,694円	1,652円	1,696円	1,697円	1,524円

(注1) 当作成期首元本額 187,477,739,302円  
 当作成期中追加設定元本額 5,724,101,409円  
 当作成期中一部解約元本額 25,854,293,551円

(注2) 元本の欠損  
 当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は141,840,297,558円です。

# 損益の状況

(第157期 2024年10月16日～2024年11月15日) (第160期 2025年 1月16日～2025年 2月17日)  
 (第158期 2024年11月16日～2024年12月16日) (第161期 2025年 2月18日～2025年 3月17日)  
 (第159期 2024年12月17日～2025年 1月15日) (第162期 2025年 3月18日～2025年 4月15日)

項目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(A)配 当 等 収 益	298,989,341円	292,663,083円	282,099,649円	276,963,150円	273,904,979円	267,324,168円
受 取 配 当 金	298,859,989	292,530,830	281,968,653	276,740,367	273,697,014	267,085,325
受 取 利 息	129,352	132,253	130,996	222,783	207,965	238,843
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 419,880,442	△ 98,932,955	△ 712,836,789	781,944,785	29,944,563	△ 2,851,690,760
売 買 益	1,988,144	9,706,631	9,549,698	792,587,801	37,317,535	28,268,935
売 買 損	△ 421,868,586	△ 108,639,586	△ 722,386,487	△ 10,643,016	△ 7,372,972	△ 2,879,959,695
(C)信 託 報 酬 等	△ 47,111,907	△ 45,195,613	△ 42,587,854	△ 45,692,933	△ 38,198,100	△ 37,861,554
(D)当期損益金(A + B + C)	△ 168,003,008	148,534,515	△ 473,324,994	1,013,215,002	265,651,442	△ 2,622,228,146
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 975,022,166	△ 1,380,212,936	△ 1,464,190,366	△ 2,128,448,311	△ 1,342,321,266	△ 1,294,622,012
( 分配準備積立金 )	( 61,871,663)	( 35,821,876)	( 12,791,530)	( -)	( 6,962,926)	( -)
( 繰 越 欠 損 金 )	(△ 1,036,893,829)	(△ 1,416,034,812)	(△ 1,476,981,896)	(△ 2,128,448,311)	(△ 1,349,284,192)	(△ 1,294,622,012)
(F)追加信託差損益金*	△151,781,385,335	△148,099,213,679	△144,762,857,129	△141,389,997,847	△138,729,952,654	△137,672,426,080
( 配 当 等 相 当 額 )	( 1,342,409,451)	( 1,310,326,620)	( 1,281,032,408)	( 1,240,139,811)	( 1,217,201,303)	( 1,203,710,243)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△153,123,794,786)	(△149,409,540,299)	(△146,043,889,537)	(△142,630,137,658)	(△139,947,153,957)	(△138,876,136,323)
(G)合 計(D + E + F)	△152,924,410,509	△149,330,892,100	△146,700,372,489	△142,505,231,156	△139,806,622,478	△141,589,276,238
(H)収 益 分 配 金	△ 276,896,623	△ 270,168,837	△ 264,075,076	△ 257,887,190	△ 253,026,111	△ 251,021,320
次期繰越損益金(G + H)	△153,201,307,132	△149,601,060,937	△146,964,447,565	△142,763,118,346	△140,059,648,589	△141,840,297,558
追 加 信 託 差 損 益 金	△151,781,385,335	△148,099,213,679	△144,774,628,880	△141,389,997,847	△138,736,542,627	△137,693,984,786
( 配 当 等 相 当 額 )	( 1,342,409,451)	( 1,310,326,620)	( 1,269,260,657)	( 1,240,139,811)	( 1,210,611,330)	( 1,182,151,537)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△153,123,794,786)	(△149,409,540,299)	(△146,043,889,537)	(△142,630,137,658)	(△139,947,153,957)	(△138,876,136,323)
分 配 準 備 積 立 金	36,852,474	13,120,509	-	7,122,689	-	-
繰 越 欠 損 金	△ 1,456,774,271	△ 1,514,967,767	△ 2,189,818,685	△ 1,380,243,188	△ 1,323,105,962	△ 4,146,312,772

(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	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
(a) 経費控除後の配当等収益	251,877,434円	247,467,470円	239,511,795円	265,009,879円	239,473,212円	229,462,614円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	1,342,409,451円	1,310,326,620円	1,281,032,408円	1,240,139,811円	1,217,201,303円	1,203,710,243円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	61,871,663円	35,821,876円	12,791,530円	0円	6,962,926円	0円
(e) 分配対象額（a + b + c + d）	1,656,158,548円	1,593,615,966円	1,533,335,733円	1,505,149,690円	1,463,637,441円	1,433,172,857円
(f) 分配対象額（1万口当たり）	89.72円	88.48円	87.10円	87.55円	86.77円	85.64円
(g) 分配金	276,896,623円	270,168,837円	264,075,076円	257,887,190円	253,026,111円	251,021,320円
(h) 分配金（1万口当たり）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

# お知らせ

## ■運用報告書の電子交付について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献につながるものと捉えています。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供も進めていきます。

(2025年4月1日)

## ■約款変更

・以下の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

①信託期間の延長

(2025年1月16日)

②運用報告書に関する記載の変更

(2025年4月1日)

# 当ファンドの概要

商	品	分	類	追加型投信／内外／株式
信	託	期	間	2011年11月1日～2030年10月15日
運	用	方	針	外国投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む各国の好配当株式への投資およびコール・オプションの売却取引を行い、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。
主要運用対象	ニッセイグローバル好配当株式プラス（毎月決算型）		「シュロダー・インターナショナル・セクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」	
	シュロダー・インターナショナル・セクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ		日本を含む各国の株式およびオプション取引	
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド		円建ての短期公社債および短期金融商品	
運	用	方	法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。
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、残存信託期間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。

以下は、「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー クラスJ」を含む「シュローダー・インターナショナル・セレクション・ファンズ」の2024年12月31日現在の財務諸表のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。

(1) 損益計算書 (2024年1月1日～2024年12月31日)

シュローダー・インターナショナル・セレクション・ ファンド・グローバル・ディビデンド・マキシマイザー (米ドル)	
収益	
配当収入 (源泉税控除後)	49,436,053
銀行利息	544,568
<b>収益(損失)合計</b>	<b>49,980,621</b>
費用	
管理費	9,944,046
事務管理費	2,256,576
加入税	374,072
預託手数料	38,790
分配費用	1,052,306
銀行その他費用	27
営業費	251,534
<b>収益(損失)合計</b>	<b>13,917,351</b>
<b>純投資(損)益合計</b>	<b>36,063,270</b>
実現(損)益	
運用関連	70,023,624
オプション契約	(12,959,311)
先渡為替予約	(11,646,813)
為替評価損益	(410,004)
<b>当期実現純(損)益合計</b>	<b>45,007,496</b>
未実現(損)益の変動	
運用関連	(78,314,901)
オプション契約	4,848,540
為替先渡契約	(2,145,284)
為替評価損益	23,798
<b>当期末実現(損)益の変動</b>	<b>(75,587,847)</b>
<b>運用成績による純資産額の変動</b>	<b>5,482,919</b>
受益証券発行に伴う正味受取額	94,153,549
受益証券買戻しに伴う正味支払額	(237,125,014)
<b>資本移転金による純資産増(減)額</b>	<b>(142,971,465)</b>
配当金	(70,725,779)
<b>期末純資産</b>	<b>843,842,406</b>

## (2) 投資有価証券明細 (2024年12月31日現在)

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>					Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3,283,310	13,237,412	1.57
<b>Equities</b>					KB Financial Group, Inc.	KRW	151,411	8,560,084	1.01
<b>Communication Services</b>					NatWest Group plc	GBP	2,788,252	14,045,844	1.66
BT Group plc	GBP	13,013,746	23,485,366	2.79	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	222,577	7,211,832	0.85
DeNA Co. Ltd.	JPY	176,300	3,493,005	0.41	Societe Generale SA	EUR	508,058	14,340,460	1.70
Dentsu Group, Inc.	JPY	882,800	21,282,616	2.52	Standard Chartered plc	GBP	1,567,021	19,407,839	2.31
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	218,001	9,523,527	1.13	Western Union Co. (Ihe)	USD	1,406,345	14,882,279	1.76
KDDI Corp.	JPY	462,400	14,777,725	1.75				<b>129,061,109</b>	<b>15.29</b>
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	1,016,200	17,652,230	2.09	<b>Health Care</b>				
Orange SA	EUR	1,509,913	15,108,037	1.79	Bayer AG	EUR	520,896	10,327,843	1.22
RTL Group SA	EUR	345,758	9,604,959	1.14	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	370,778	20,854,585	2.47
SES SA, ADR 'A'	EUR	1,686,442	5,359,557	0.64	GSK plc	GBP	1,289,689	21,755,702	2.58
Verizon Communications, Inc.	USD	562,118	22,288,510	2.64	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	692,800	11,246,273	1.33
Vodafone Group plc	GBP	21,000,681	17,969,493	2.13	Pfizer, Inc.	USD	749,043	19,812,920	2.35
WPP plc	GBP	1,586,140	16,441,399	1.95	Sanofi SA	EUR	172,438	16,798,788	1.99
			<b>176,986,424</b>	<b>20.98</b>				<b>100,796,111</b>	<b>11.94</b>
<b>Consumer Discretionary</b>					<b>Industrials</b>				
Bridgestone Corp.	JPY	570,800	19,275,547	2.28	Adecco Group AG	CHF	348,417	8,595,045	1.02
Continental AG	EUR	353,381	23,970,846	2.85	ManpowerGroup, Inc.	USD	223,119	12,707,518	1.51
Lear Corp.	USD	135,582	12,749,154	1.51	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	172,147	13,772,752	1.63
Panasonic Holdings Corp.	JPY	2,245,000	23,217,266	2.75				<b>35,075,315</b>	<b>4.16</b>
Swatch Group AG (The)	CHF	114,474	20,847,365	2.47	<b>Information Technology</b>				
Volkswagen AG Preference	EUR	103,528	9,691,585	1.15	HP, Inc.	USD	435,243	14,231,260	1.68
Yamaha Corp.	JPY	1,705,000	12,164,609	1.44	Intel Corp.	USD	514,622	10,259,268	1.22
			<b>121,916,372</b>	<b>14.45</b>	Rohm Co. Ltd.	JPY	1,231,200	11,527,758	1.37
<b>Consumer Staples</b>					V Tech Holdings Ltd.	HKD	895,700	6,095,447	0.72
Carrefour SA	EUR	1,235,928	17,635,336	2.09				<b>42,113,733</b>	<b>4.99</b>
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	263,459	23,240,983	2.76	<b>Materials</b>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	552,659	18,086,309	2.14	Anglo American plc	GBP	562,676	16,664,321	1.97
Kraft Heinz Co. (The)	USD	616,485	18,736,807	2.22	BASF SE	EUR	329,403	14,541,228	1.72
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	424,078	24,160,385	2.87	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	197,685	14,484,651	1.72
Tesco plc	GBP	3,058,364	14,111,482	1.67				<b>45,690,200</b>	<b>5.41</b>
Tiger Brands Ltd.	ZAR	635,620	9,727,662	1.15	<b>Real Estate</b>				
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	1,164,293	10,801,550	1.28	Marcus & Millichap, Inc.	USD	341,626	13,026,865	1.54
			<b>136,500,514</b>	<b>16.18</b>				<b>13,026,865</b>	<b>1.54</b>
<b>Energy</b>								<b>833,756,086</b>	<b>98.80</b>
Eni SpA	EUR	1,180,745	16,113,317	1.91	<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
Repsol SA	EUR	1,356,190	16,476,126	1.95				<b>833,756,086</b>	<b>98.80</b>
			<b>32,589,443</b>	<b>3.86</b>					
<b>Financials</b>									
Ageas SA	EUR	358,830	17,489,671	2.08					
AXA SA	EUR	464,387	16,563,319	1.96					
Citigroup, Inc.	USD	47,100	3,322,369	0.39					

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Other transferable securities and money market instruments					Total Equities				
Equities					Total Other transferable securities and money market instruments				
Materials					Total Investments				
Alrosa PJSC*	USD	17,005,745	-	-	Cash				
					Other assets/(liabilities)				
					Total Net Assets				

\* The security was fair valued.

# ニッセイマネーマーケット マザーファンド

## 運用報告書

第 27 期

(計算期間：2024年10月16日～2025年4月15日)

### 運用方針

- ① 円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。
- ② 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### 主要運用 対象

円建ての短期公社債および短期金融商品

### 運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。  
・ 外貨建資産への投資は行いません。



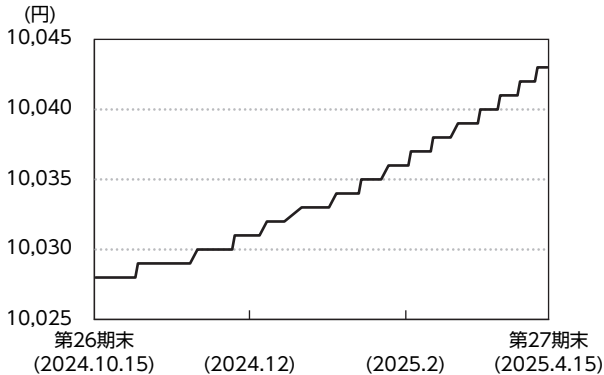
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2024年10月16日～2025年4月15日

### 基準価額等の推移



#### ■基準価額の主な変動要因

##### <上昇要因>

- ・前期末以降、利子等収益等が積み上がったこと

(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

### ポートフォリオ

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

### ベンチマークとの差異

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざして運用を行うことから、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークなどを設けていません。

## 今後の運用方針

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

今後も引き続き、安定した収益確保のため、短期証券を中心に投資していく方針です。

## お知らせ

#### ■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)



## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中	債券 組入比率	純資産 総額
		騰落率		
	円	%	%	百万円
23期 (2023年 4 月17日)	10,027	△0.0	89.9	706
24期 (2023年10月16日)	10,025	△0.0	82.1	720
25期 (2024年 4 月15日)	10,025	0.0	83.1	1,391
26期 (2024年10月15日)	10,028	0.0	92.2	1,375
27期 (2025年 4 月15日)	10,043	0.1	73.1	2,007

## 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	債券 組入比率
	円	%	%
(期首)2024年10月15日	10,028	—	92.2
10月末	10,028	0.0	64.8
11月末	10,030	0.0	72.4
12月末	10,032	0.0	63.2
2025年 1 月末	10,035	0.1	63.9
2 月末	10,038	0.1	70.1
3 月末	10,041	0.1	74.9
(期末)2025年 4 月15日	10,043	0.1	73.1

(注) 騰落率は期首比です。

## 1 万口当たりの費用明細

2024年10月16日～2025年4月15日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	－円	－％	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 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
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	－	－	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
合計	－	－	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,034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

2024年10月16日～2025年4月15日

## 公社債

		買付額	売付額
国内		千円	千円
	地方債証券	986,087	－
	特殊債券	132,159	(750,000)
			－
			(167,000)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子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

2024年10月16日～2025年4月15日

## 公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第752回 東京都公募公債	199,158	－	－
平成27年度第13回 京都府公募公債	178,963		
令和2年度第10回 北海道公募公債（5年）	174,336		
第74回 政保地方公共団体金融機構債券	132,159		
第148回 共同発行市場公募地方債	100,084		
令和2年度第3回 仙台市公募公債（5年）	89,443		
平成27年度第3回 千葉県公募公債	87,060		
平成27年度第1回 静岡市公募公債	86,953		
平成27年度第2回 兵庫県公募公債	70,087		

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子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

2025年4月15日現在

## 国内（邦貨建）公社債

区分	額面金額	評価額	組入比率	当期末 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	%	%	%	%	%
地方債証券	1,338,000 (1,338,000)	1,335,735 (1,335,735)	66.5 (66.5)	—	—	—	66.5 (66.5)
特殊債券 (除く金融債券)	132,000 ( 132,000)	132,060 ( 132,060)	6.6 ( 6.6)	—	—	—	6.6 ( 6.6)
合計	1,470,000 (1,470,000)	1,467,796 (1,467,796)	73.1 (73.1)	—	—	—	73.1 (73.1)

(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力しています。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。

## (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
地方債証券	第748回 東京都公募公債	0.4560	2025/ 9 /19	87,000	87,052
	第752回 東京都公募公債	0.1260	2025/12/19	200,000	199,343
	令和2年度第10回 北海道公募公債(5年)	0.0200	2025/ 9 /25	175,000	174,635
	平成27年度第13回 京都府公募公債	0.1100	2026/ 3 /17	180,000	179,026
	平成27年度第2回 兵庫県公募公債	0.5010	2025/ 5 /28	70,000	70,018
	平成27年度第3回 千葉県公募公債	0.5240	2025/ 6 /25	87,000	87,020
	第146回 共同発行市場公募地方債	0.5530	2025/ 5 /23	175,000	175,070
	第147回 共同発行市場公募地方債	0.5480	2025/ 6 /25	87,000	87,052
	第148回 共同発行市場公募地方債	0.5530	2025/ 7 /25	100,000	100,040
	平成27年度第1回 静岡市公募公債	0.4760	2025/11/25	87,000	86,971
	令和2年度第3回 仙台市公募公債(5年)	0.0100	2026/ 1 /28	90,000	89,504
	小計	—	—	—	1,335,735
特殊債券 (除く金融債券)	第74回 政保地方公共団体金融機構債券	0.5570	2025/ 7 /15	132,000	132,060
	小計	—	—	—	132,060
	合計	—	—	—	1,467,796

## 投資信託財産の構成

2025年4月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,467,796	73.0
コール・ローン等、その他	542,989	27.0
投資信託財産総額	2,010,786	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

(2025年4月15日現在)

項目	当期末
(A)資産	2,010,786,094円
コール・ローン等	542,151,427
公社債(評価額)	1,467,796,793
未収利息	823,967
前払費用	13,907
(B)負債	3,320,717
未払解約金	3,320,717
(C)純資産総額(A-B)	2,007,465,377
元本	1,998,869,660
次期繰越損益金	8,595,717
(D)受益権総口数	1,998,869,660口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,043円

(注1) 期首元本額 1,371,321,507円  
 期中追加設定元本額 824,689,511円  
 期中一部解約元本額 197,141,358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。

ニッセイグローバル好配当株式プラス(毎月決算型)	10,000円
ニッセイマネーマーケットファンド(適格機関投資家限定)	49,895,238円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(毎月決算型)	9,994円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
J P X日経400アクティブ・オープンミドル投資型	9,976円
J P X日経400アクティブ・プレミアム・オープン(毎月決算型)	9,976円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	9,974円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(年2回決算型)	9,974円
ニッセイA I 関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,967円
ニッセイA I 関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	9,967円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(資産成長型)	9,968円
D Cニッセイターゲットデットファンド2025	1,948,615,369円
ニッセイ/コムジェスト新興国成長株ファンド(資産成長型)	9,969円
ニッセイ/コムジェスト新興国成長株ファンド(年2回決算型)	9,969円
ニッセイA I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイA I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,970円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(資産成長型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(資産成長型)	9,972円
ニッセイ/シュローダー・リターンCBファンド2023-02(為替ヘッジあり・固定割当)	9,974円
固定割当・繰上償還型ニッセイ世界カリ・株式厳選ファンド2023-07(為替ヘッジあり)	9,975円
ニッセイ・マルチアセット・インカム戦略ファンド(資産成長型)	9,975円
ニッセイ・マルチアセット・インカム戦略ファンド(毎月決算型)	9,975円
ニッセイS & P 500リカバリー戦略株式ファンド	9,973円
ニッセイ・インド中小型株式ファンド	9,969円
ニッセイ・インド株式ファンド<購入・換金手数料なし>	9,964円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなし)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,968円

## 損益の状況

当期(2024年10月16日~2025年4月15日)

項目	当期
(A)配当等収益	3,449,092円
受取利息	3,449,092
(B)有価証券売買損益	△ 749,387
売買取損益	625,985
売買取損	△ 1,375,372
(C)当期損益金(A+B)	2,699,705
(D)前期繰越損益金	3,838,122
(E)追加信託差損益金	2,733,220
(F)解約差損益金	△ 675,330
(G)合計(C+D+E+F)	8,595,717
次期繰越損益金(G)	8,595,717

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

(注3) (F)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

- ・MSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）

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