

<毎月決算型>

| 第138期末 (2025年1月20日)                    |         |
|----------------------------------------|---------|
| 基準価額                                   | 11,555円 |
| 純資産総額                                  | 53億円    |
| 第133期～第138期<br>(2024年7月23日～2025年1月20日) |         |
| 騰落率                                    | 3.7%    |
| 分配金合計                                  | 300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。

<年2回決算型>

| 第23期末 (2025年1月20日) |         |
|--------------------|---------|
| 基準価額               | 23,855円 |
| 純資産総額              | 29億円    |
| 騰落率                | 3.8%    |
| 分配金                | 0円      |

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

**ニッセイ**

**世界高配当株ファンド**

(毎月決算型) / (年2回決算型)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

**運用報告書 (全体版)**

作成対象期間：2024年7月23日～2025年1月20日

<毎月決算型>

第133期 (決算日2024年8月20日) 第136期 (決算日2024年11月20日)  
第134期 (決算日2024年9月20日) 第137期 (決算日2024年12月20日)  
第135期 (決算日2024年10月21日) 第138期 (決算日2025年1月20日)

<年2回決算型>

**第23期** (決算日2025年1月20日)

**受益者の皆様へ**

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型) / (年2回決算型)」は、2025年1月20日に決算を行いました。

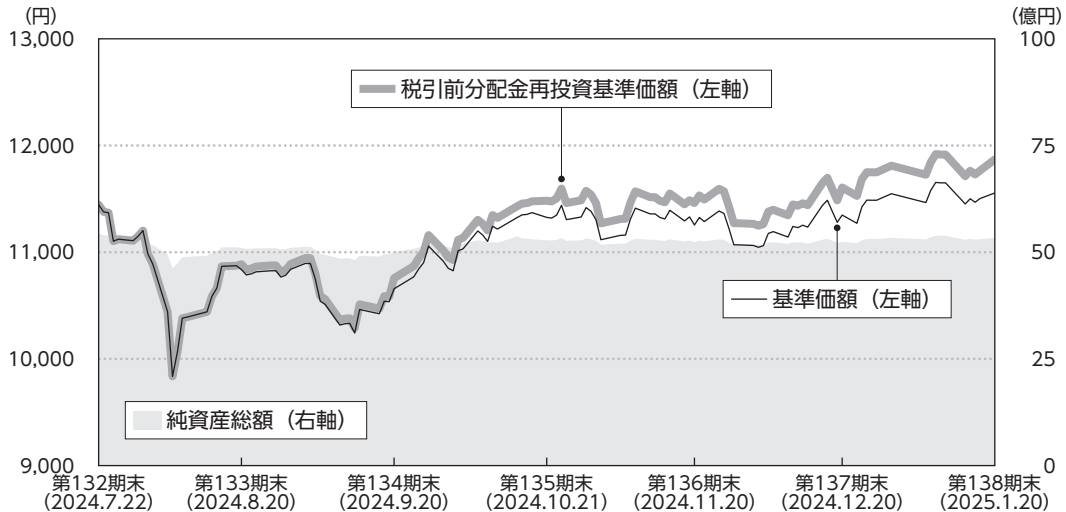
各ファンドは、「NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラス」への投資を通じて、日本を含む各国の株式およびリート(不動産投資信託)等を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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。

# 運用経過

2024年7月23日～2025年1月20日

## 基準価額等の推移



|        |         |                |      |
|--------|---------|----------------|------|
| 第133期首 | 11,446円 | 既払分配金          | 300円 |
| 第138期末 | 11,555円 | 騰落率（分配金再投資ベース） | 3.7% |

（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>

- ・ 8月中旬から下旬にかけて、堅調な米景気が確認されたことや欧米中央銀行の利下げ期待を背景に株価が上昇したこと

### <下落要因>

- ・ 米景気の先行き懸念が高まったことや、日銀の利上げ実施と金融引き締めに積極的な姿勢を受けて世界の投資マネーを支えた円キャリートレード（円借り取引）が縮小するとの見方で市場センチメント（市場心理）が大きく悪化し、投資家のリスク回避姿勢が強まり8月上旬に株価が大きく下落したこと

## 1 万口当たりの費用明細

| 項目     | 第133期～第138期 |         | 項目の概要                                                                                                              |
|--------|-------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 金額          | 比率      |                                                                                                                    |
| 信託報酬   | 68円         | 0.614%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,097円です。 |
| (投信会社) | (18)        | (0.164) | 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) | (49)        | (0.437) | 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) | ( 1)        | (0.013) | 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           | 0.003   | 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) | ( 0)        | (0.003) | 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     | 68          | 0.617   |                                                                                                                    |

(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。

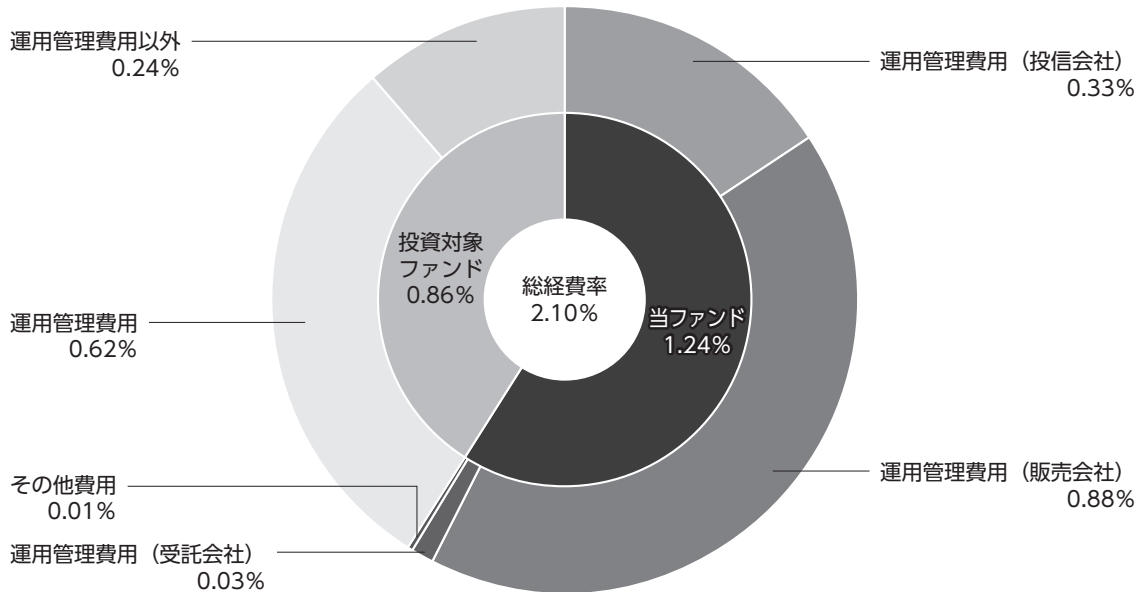
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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2.10%**です。



| 総経費率（①＋②＋③）           | 2.10% |
|-----------------------|-------|
| ①当ファンドの費用の比率          | 1.24% |
| ②投資対象ファンドの運用管理費用の比率   | 0.62% |
| ③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.24% |

（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。

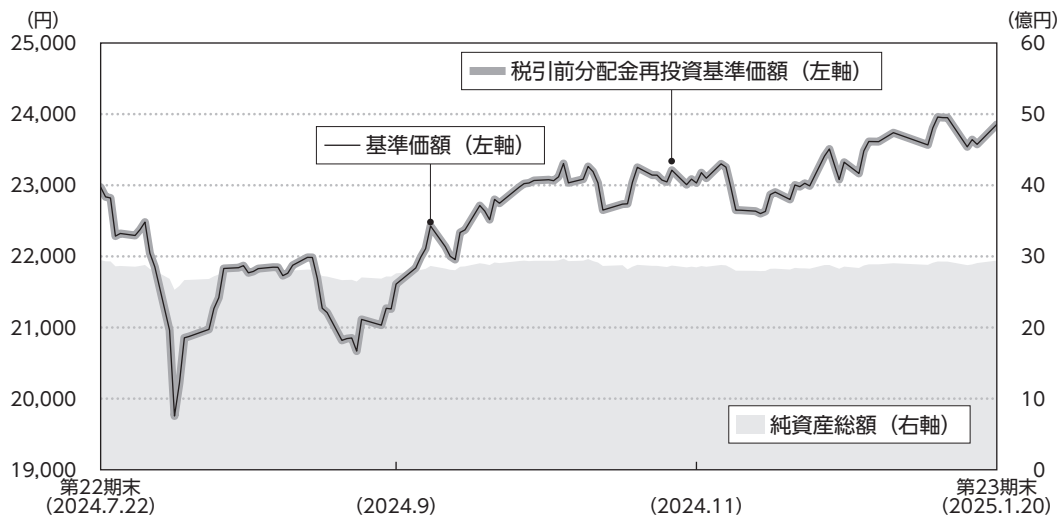
（注4）投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

（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②③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。

## 基準価額等の推移



|       |         |                 |      |
|-------|---------|-----------------|------|
| 第23期首 | 22,973円 | 既払分配金           | 0円   |
| 第23期末 | 23,855円 | 騰落率 (分配金再投資ベース) | 3.8% |

(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) 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>

- ・ 8月中旬から下旬にかけて、堅調な米景気が確認されたことや欧米中央銀行の利下げ期待を背景に株価が上昇したこと

#### <下落要因>

- ・ 米景気の先行き懸念が高まったことや、日銀の利上げ実施と金融引き締めに積極的な姿勢を受けて世界の投資マネーを支えた円キャリートレード（円借り取引）が縮小するとの見方で市場センチメント（市場心理）が大きく悪化し、投資家のリスク回避姿勢が強まり8月上旬に株価が大きく下落したこと

## 1 万口当たりの費用明細

| 項目     | 第23期  |         | 項目の概要                                                                                                              |
|--------|-------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 金額    | 比率      |                                                                                                                    |
| 信託報酬   | 139円  | 0.616%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は22,518円です。 |
| (投信会社) | ( 37) | (0.164) | 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) | ( 99) | (0.438) | 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)  | (0.014) | 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     | 0.003   | $\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$                                                               |
| (監査費用) | ( 1)  | (0.003) | 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     | 140   | 0.620   |                                                                                                                    |

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

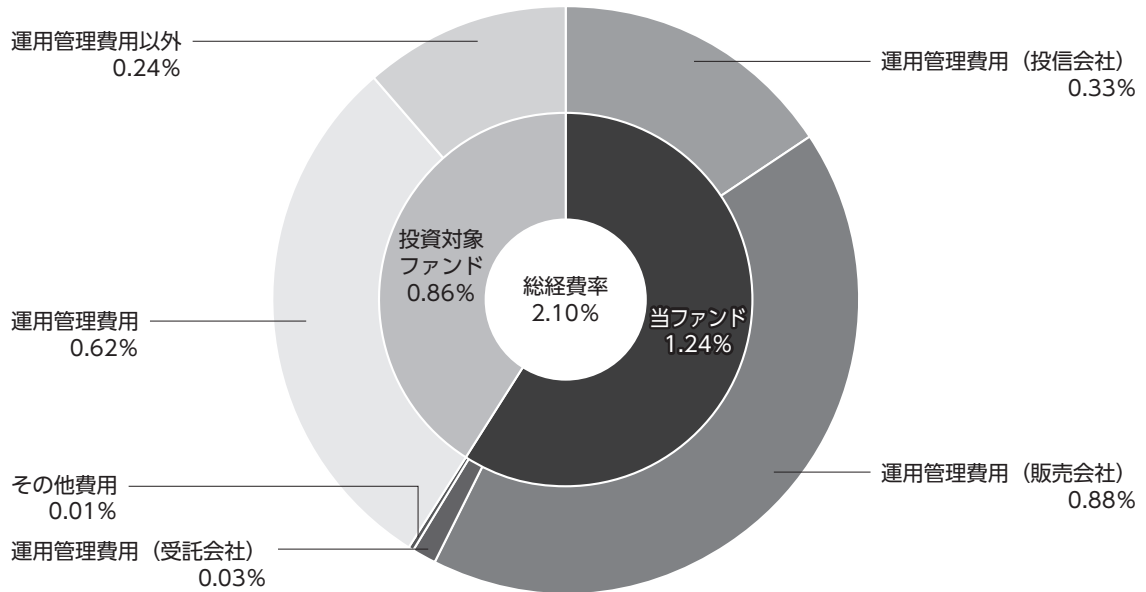
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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

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2.10%**です。



| 総経費率（①＋②＋③）           | 2.10% |
|-----------------------|-------|
| ①当ファンドの費用の比率          | 1.24% |
| ②投資対象ファンドの運用管理費用の比率   | 0.62% |
| ③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.24% |

（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。

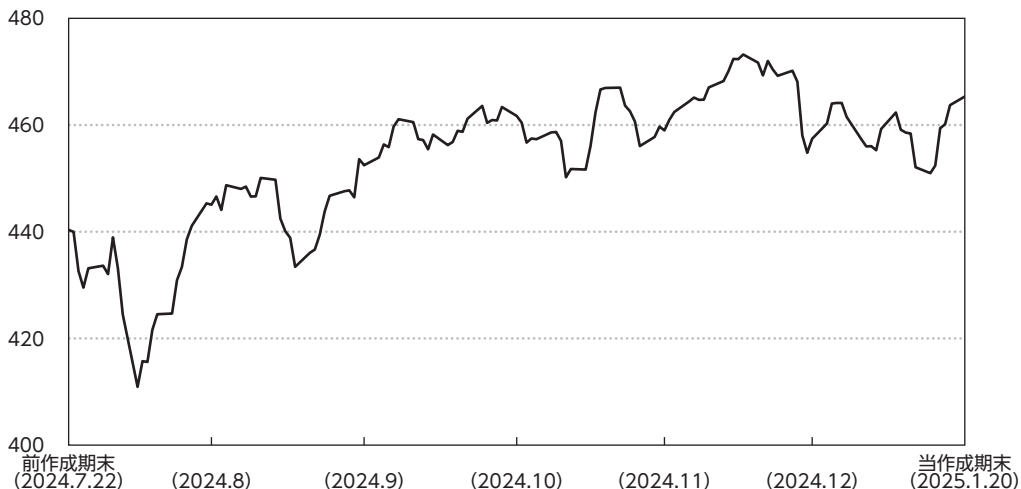
（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）①の費用と②③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。

## 株式市況

【MSCI オール・カントリー・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みると上昇しました。

当作成期初以降、米景気の先行き懸念の高まりや日銀の利上げ実施と植田日銀総裁の金融引き締めに積極的な姿勢を受けて、世界の投資マネーを支えた円キャリートレードが縮小するとの見方により、市場センチメントが大きく悪化し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから株価は下落する展開となりました。しかし、欧米主要中央銀行の利下げ実施が下支えとなり、底堅い米景気から米経済のソフトランディング（軟着陸）期待が高まったことや、中国の大規模金融緩和策が好感されると反発に転じました。米大統領選ではトランプ氏の勝利を受けて、同氏が掲げる関税への懸念など政策変更の思惑が主導し、株式市場は上値が重い展開となりました。その後、欧米主要中央銀行の追加利下げの実施や生成人工知能（AI）をけん引する米半導体メーカーの好業績発表、さらにトランプ氏の政策による警戒感がいったん和らいだことなどから持ち直す動きとなりました。

## ポートフォリオ

### ■各ファンド

当作成期も外国投資信託証券への投資を通じて、日本を含む各国の株式およびリート等を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の成長を図ることを目標に運用を行いました。

### ■NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラス

\* 現地における当作成期末の前営業日基準についての説明です。

#### <個別銘柄>

主に日本を含む各国の株式およびリート等に分散投資し、予想配当利回り、配当政策、流動性および個別企業分析・株価評価等を勘案してポートフォリオを構築しました。

当作成期末においても、配当利回りが相対的に高い銘柄を保有しています。北米とアジアに強みを持つ金融サービスグループ、テクノロジーインフラストラクチャー企業、BDC（ビジネス・デベロップメント・カンパニー）、半導体専門ICファンドリーメーカー（半導体チップの製造を専門に行う企業）、ガス・パイプライン運営などを手掛けるエネルギー・インフラ企業など、インフレ環境下で価格決定力があり、優れた経営戦略を有し、強固なビジネス基盤や内部の自助努力により、今後も高い配当が期待できるキャッシュフロー創出力に優れたものが多く、今後の利益成長も期待できバリュエーション（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）も魅力的な水準にあると判断される企業を中心に上位に保有しています。

#### <国・地域別配分>

当作成期末では組入比率の高い順にアメリカ（33.5%）、台湾（12.5%）、カナダ（7.5%）としています。  
（注1）国、地域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2）比率は対組入株式等評価額比です。

#### <業種配分>

当作成期末では、ビジネス環境の改善に加えて事業の選択と集中で安定した成長が期待できるBDCや保険などの「金融」、AIを主軸とした産業革命期待やデジタル社会が進む中で強い需要が継続しているクラウド・データセンター向けなどのエンド市場の成長を背景に堅調な需要が見込まれている半導体などの関連企業を中心とした「情報技術」、景気改善による受注改善が見込めるインフラ関連企業などの「資本財・サービス」の組入比率が高いポートフォリオとしています。

（注）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。

### ■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。

## ベンチマークとの差異

### ■毎月決算型

当ファンドは、外国投資信託証券への投資を通じて、日本を含む各国の株式およびリート等を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。このため、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。

### ■年2回決算型

当ファンドは、外国投資信託証券への投資を通じて、日本を含む各国の株式およびリート等を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。このため、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。

## 分配金

### ■毎月決算型

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133期<br>2024年7月23日<br>～<br>2024年8月20日 | 第134期<br>2024年8月21日<br>～<br>2024年9月20日 | 第135期<br>2024年9月21日<br>～<br>2024年10月21日 | 第136期<br>2024年10月22日<br>～<br>2024年11月20日 | 第137期<br>2024年11月21日<br>～<br>2024年12月20日 | 第138期<br>2024年12月21日<br>～<br>2025年1月20日 |
|------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 当期分配金（税引前） | 50円                                    | 50円                                    | 50円                                     | 50円                                      | 50円                                      | 50円                                     |
| 対基準価額比率    | 0.46%                                  | 0.47%                                  | 0.44%                                   | 0.44%                                    | 0.44%                                    | 0.43%                                   |
| 当期の収益      | 50円                                    | 50円                                    | 50円                                     | 50円                                      | 50円                                      | 50円                                     |
| 当期の収益以外    | —                                      | —                                      | —                                       | —                                        | —                                        | —                                       |
| 翌期繰越分配対象額  | 4,065円                                 | 4,066円                                 | 4,077円                                  | 4,078円                                   | 4,085円                                   | 4,094円                                  |

### ■年2回決算型

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、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<br>2024年7月23日～2025年1月20日 |
|------------|-----------------------------|
| 当期分配金（税引前） | —                           |
| 対基準価額比率    | —                           |
| 当期の収益      | —                           |
| 当期の収益以外    | —                           |
| 翌期繰越分配対象額  | 14,881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

## ■各ファンド

今後も、外国投資信託証券への投資を通じて、日本を含む各国の株式およびリート等を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。

## ■NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラス

世界的に不透明な政治情勢の様相が続いており、株式市場においても神経質な展開が続く中で、高配当銘柄は相対的に割安感のあるバリュエーションや利回り低下が見込まれる債券の代替としての側面などから、投資対象として比較的良好な位置にあると判断しています。当ファンドで保有している高配当銘柄は強固なビジネス基盤や内部の自助努力、今後も高い配当が期待できるキャッシュフロー創出力に優れたものが多く、バリュエーションも魅力的な水準にあると考えています。引き続き、適切な財務レバレッジ（借入金などを利用して多くの資金を事業に投下すること）により、着実にキャッシュフローを創出し配当支払いをしっかりとカバーしつつ、今後の業績・配当成長と利回りのバランスがとれた銘柄を選別していくことが重要であると考えています。

このような環境のもと、今後の運用について注目すべき視点は引き続き、先進国株式市場においては確かな経営執行能力を持つ企業への厳選投資であると考えています。一方、新興国株式市場においては魅力ある成長性とバリュエーションを持つ企業への選別投資が必要であると考えており、そのためには業績の裏付けがある個別企業の成長性や、豊富な手元流動性（すぐに支払いにあてることのできる資産）の有効活用など、企業の資本政策に対する考え方に注目すべきであると考えています。

当ファンドでは特に高配当銘柄に着目し投資銘柄を厳選しています。しかし、単純に配当利回り水準のみに注目すると、成長力が乏しく、万年割安な銘柄（株価上昇が見込めない銘柄）を選択する懸念があります。そのため、個別企業の徹底した調査・分析を実施し、企業の資本政策を見極め、配当利回りが高いだけでなく、成長性が見込め、かつ、株価の上昇が期待できる銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築します。

今後も個別企業とのコンタクトに力点を置き、企業の配当政策や成長戦略を把握した上で、事業の収益性と安定性のバランス、今後の利益成長も見込める企業を厳選し、投資を行う方針です。

## ■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す。

# ファンドデータ

## ニッセイ世界高配当株ファンド（毎月決算型）の組入資産の内容

### ■組入ファンド

|                                            | 第138期末<br>2025年1月20日 |
|--------------------------------------------|----------------------|
| NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラス | 98.3%                |
| 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。

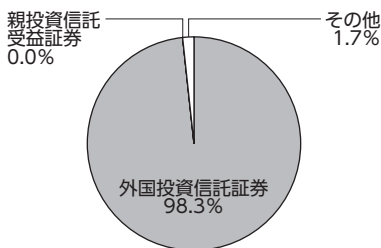
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

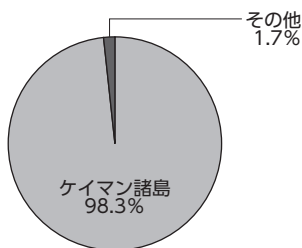
| 項目         | 第133期末<br>2024年8月20日 | 第134期末<br>2024年9月20日 | 第135期末<br>2024年10月21日 | 第136期末<br>2024年11月20日 | 第137期末<br>2024年12月20日 | 第138期末<br>2025年1月20日 |
|------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 純資産総額      | 5,099,386,762円       | 5,007,510,416円       | 5,280,172,848円        | 5,235,473,085円        | 5,242,156,264円        | 5,330,958,933円       |
| 受益権総口数     | 4,705,373,892口       | 4,698,720,773口       | 4,661,880,668口        | 4,651,835,541口        | 4,619,610,950口        | 4,613,660,512口       |
| 1万口当たり基準価額 | 10,837円              | 10,657円              | 11,326円               | 11,255円               | 11,348円               | 11,555円              |

(注) 当作成期間（第133期～第138期）中における追加設定元本額は150,879,323円、同解約元本額は293,879,536円です。

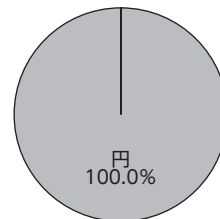
### ■資産別配分



### ■国別配分



### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2025年1月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

## ニッセイ世界高配当株ファンド（年2回決算型）の組入資産の内容

### ■組入ファンド

|                                            | 第23期末<br>2025年1月20日 |
|--------------------------------------------|---------------------|
| NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラス | 98.0%               |
| 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。

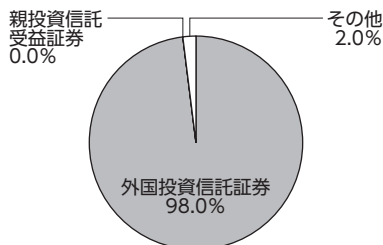
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

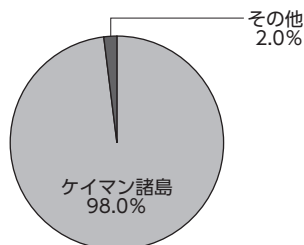
| 項目         | 第23期末<br>2025年1月20日 |
|------------|---------------------|
| 純資産総額      | 2,940,813,775円      |
| 受益権総口数     | 1,232,779,241口      |
| 1万口当たり基準価額 | 23,855円             |

(注) 当期間中における追加設定元本額は21,175,864円、同解約元本額は71,723,301円です。

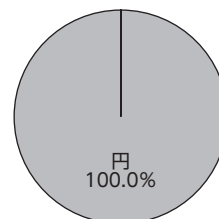
### ■資産別配分



### ■国別配分



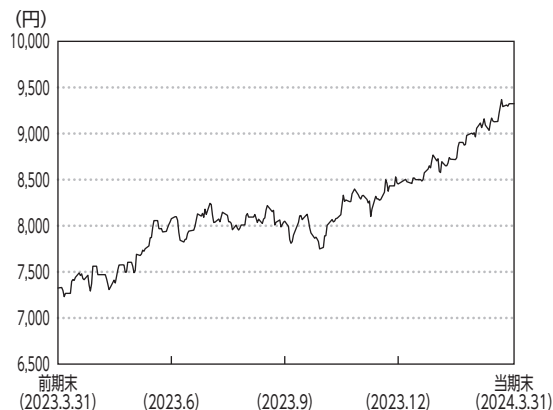
### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2025年1月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

# NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラスの概要

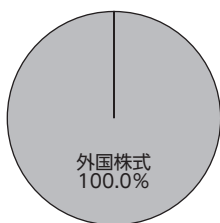
## ■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



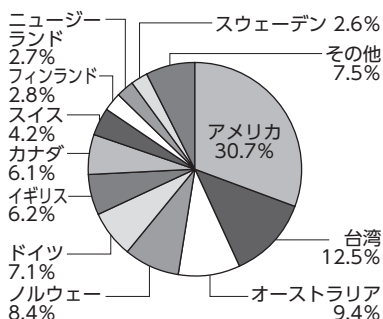
## ■ 上位銘柄

| 銘柄名                       | 通貨         | 比率   |
|---------------------------|------------|------|
| BROADCOM INC              | 米ドル        | 5.2% |
| MANULIFE FINANCIAL CORP   | カナダ・ドル     | 4.9% |
| SIEMENS AG-REG            | ユーロ        | 4.4% |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU | 台湾ドル       | 4.4% |
| ARES CAPITAL CORP         | 米ドル        | 3.9% |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO | 台湾ドル       | 3.9% |
| WILLIAMS COS INC          | 米ドル        | 3.8% |
| BHP GROUP LTD             | オーストラリア・ドル | 3.4% |
| DNB BANK ASA              | ノルウェー・クローネ | 3.1% |
| COCA-COLA CO/THE          | 米ドル        | 3.1% |
| 組入銘柄数                     | 47         |      |

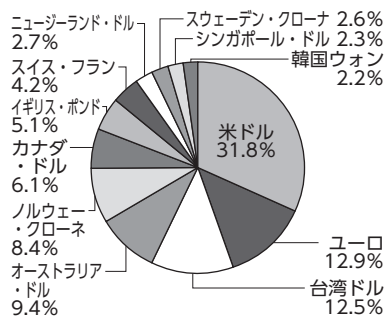
## ■ 資産別配分



## ■ 国別配分



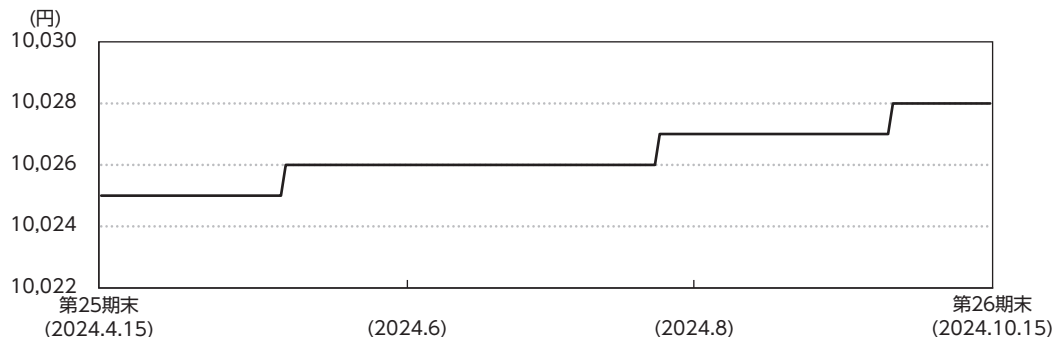
## ■ 通貨別配分



- (注1) 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2) 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3月31日現在）のものであり、比率は外国投資信託証券のポートフォリオ部分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) 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4) 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表をご参照下さい。

## 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



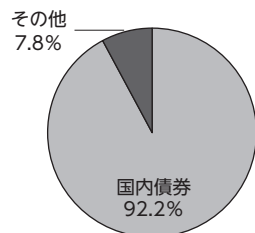
### ■ 上位銘柄

| 銘柄名                       | 通貨 | 比率    |
|---------------------------|----|-------|
| 平成26年度第1回 滋賀県公募公債         | 円  | 14.6% |
| 令和元年度第8回 神戸市公募公債（5年）      | 円  | 14.5  |
| 第146回 共同発行市場公募地方債         | 円  | 12.8  |
| 第213回 神奈川県公募公債            | 円  | 12.7  |
| 令和元年度第1回 鹿児島県公募公債（5年）     | 円  | 12.7  |
| 第69回 政保地方公共団体金融機構債券       | 円  | 6.4   |
| 第147回 共同発行市場公募地方債         | 円  | 6.3   |
| 第748回 東京都公募公債             | 円  | 6.3   |
| 第231回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 円  | 5.7   |
| 組入銘柄数                     | 9  |       |

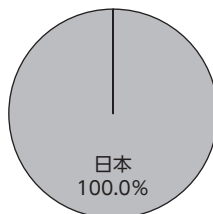
### ■ 1万口当たりの費用明細

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

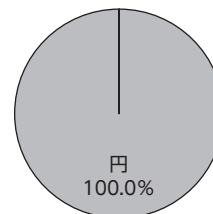
### ■ 資産別配分



### ■ 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（2024年10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<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)<br>基準価額＋<br>累計分配金 | NAM・グローバル・<br>ハイディビデンド・<br>エクイティ・ファンド<br>FX・オープン・クラス | 債券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|--------------------|---------------|------------|-----------|-------------------------|------------------------------------------------------|------------|-----------|
|                    | 円             | 円          | %         | 円                       | %                                                    | %          | 百万円       |
| 109期(2022年 8 月22日) | 9,753         | 50         | 2.4       | 15,153                  | 98.1                                                 | 0.0        | 4,834     |
| 110期(2022年 9 月20日) | 9,433         | 50         | △2.8      | 14,883                  | 97.9                                                 | 0.0        | 4,655     |
| 111期(2022年10月20日)  | 9,253         | 50         | △1.4      | 14,753                  | 98.2                                                 | 0.0        | 4,535     |
| 112期(2022年11月21日)  | 9,634         | 50         | 4.7       | 15,184                  | 98.0                                                 | 0.0        | 4,533     |
| 113期(2022年12月20日)  | 9,383         | 50         | △2.1      | 14,983                  | 97.9                                                 | 0.0        | 4,360     |
| 114期(2023年 1 月20日) | 8,987         | 50         | △3.7      | 14,637                  | 98.4                                                 | 0.0        | 4,143     |
| 115期(2023年 2 月20日) | 9,396         | 50         | 5.1       | 15,096                  | 98.0                                                 | 0.0        | 4,323     |
| 116期(2023年 3 月20日) | 8,693         | 50         | △6.9      | 14,443                  | 98.0                                                 | 0.0        | 3,995     |
| 117期(2023年 4 月20日) | 9,298         | 50         | 7.5       | 15,098                  | 98.0                                                 | 0.0        | 4,249     |
| 118期(2023年 5 月22日) | 9,354         | 50         | 1.1       | 15,204                  | 98.0                                                 | 0.0        | 4,291     |
| 119期(2023年 6 月20日) | 9,871         | 50         | 6.1       | 15,771                  | 97.3                                                 | 0.0        | 4,675     |
| 120期(2023年 7 月20日) | 9,738         | 50         | △0.8      | 15,688                  | 97.8                                                 | 0.0        | 4,797     |
| 121期(2023年 8 月21日) | 9,632         | 50         | △0.6      | 15,632                  | 97.5                                                 | 0.0        | 4,903     |
| 122期(2023年 9 月20日) | 9,804         | 50         | 2.3       | 15,854                  | 98.3                                                 | 0.0        | 5,015     |
| 123期(2023年10月20日)  | 9,539         | 50         | △2.2      | 15,639                  | 98.0                                                 | 0.0        | 4,873     |
| 124期(2023年11月20日)  | 9,834         | 50         | 3.6       | 15,984                  | 98.3                                                 | 0.0        | 4,997     |
| 125期(2023年12月20日)  | 10,027        | 50         | 2.5       | 16,227                  | 97.7                                                 | 0.0        | 5,058     |
| 126期(2024年 1 月22日) | 10,053        | 50         | 0.8       | 16,303                  | 98.0                                                 | 0.0        | 5,022     |
| 127期(2024年 2 月20日) | 10,370        | 50         | 3.7       | 16,670                  | 98.2                                                 | 0.0        | 5,205     |
| 128期(2024年 3 月21日) | 10,671        | 50         | 3.4       | 17,021                  | 98.0                                                 | 0.0        | 5,296     |
| 129期(2024年 4 月22日) | 10,536        | 50         | △0.8      | 16,936                  | 98.3                                                 | 0.0        | 5,115     |
| 130期(2024年 5 月20日) | 11,248        | 50         | 7.2       | 17,698                  | 98.0                                                 | 0.0        | 5,465     |
| 131期(2024年 6 月20日) | 11,489        | 50         | 2.6       | 17,989                  | 98.1                                                 | 0.0        | 5,476     |
| 132期(2024年 7 月22日) | 11,446        | 50         | 0.1       | 17,996                  | 98.0                                                 | 0.0        | 5,444     |
| 133期(2024年 8 月20日) | 10,837        | 50         | △4.9      | 17,437                  | 98.0                                                 | 0.0        | 5,099     |
| 134期(2024年 9 月20日) | 10,657        | 50         | △1.2      | 17,307                  | 98.0                                                 | 0.0        | 5,007     |
| 135期(2024年10月21日)  | 11,326        | 50         | 6.7       | 18,026                  | 98.4                                                 | 0.0        | 5,280     |
| 136期(2024年11月20日)  | 11,255        | 50         | △0.2      | 18,005                  | 98.0                                                 | 0.0        | 5,235     |
| 137期(2024年12月20日)  | 11,348        | 50         | 1.3       | 18,148                  | 97.6                                                 | 0.0        | 5,242     |
| 138期(2025年 1 月20日) | 11,555        | 50         | 2.3       | 18,405                  | 98.3                                                 | 0.0        | 5,330     |

(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) 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4) 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    | NAM・グローバル・<br>ハイディビデンド・<br>エクイティ・ファンド<br>FX・オープン・クラス | 債券<br>組入比率 |
|---------------|----------------------|-------------|--------|------------------------------------------------------|------------|
| 第<br>133<br>期 | (期首)<br>2024年 7 月22日 | 円<br>11,446 | %<br>－ | %<br>98.0                                            | %<br>0.0   |
|               | 7 月末                 | 11,202      | △2.1   | 98.2                                                 | 0.0        |
|               | (期末)<br>2024年 8 月20日 | 10,887      | △4.9   | 98.0                                                 | 0.0        |
| 第<br>134<br>期 | (期首)<br>2024年 8 月20日 | 10,837      | －      | 98.0                                                 | 0.0        |
|               | 8 月末                 | 10,840      | 0.0    | 98.0                                                 | 0.0        |
|               | (期末)<br>2024年 9 月20日 | 10,707      | △1.2   | 98.0                                                 | 0.0        |
| 第<br>135<br>期 | (期首)<br>2024年 9 月20日 | 10,657      | －      | 98.0                                                 | 0.0        |
|               | 9 月末                 | 10,915      | 2.4    | 97.8                                                 | 0.0        |
|               | (期末)<br>2024年10月21日  | 11,376      | 6.7    | 98.4                                                 | 0.0        |
| 第<br>136<br>期 | (期首)<br>2024年10月21日  | 11,326      | －      | 98.4                                                 | 0.0        |
|               | 10月末                 | 11,305      | △0.2   | 98.5                                                 | 0.0        |
|               | (期末)<br>2024年11月20日  | 11,305      | △0.2   | 98.0                                                 | 0.0        |
| 第<br>137<br>期 | (期首)<br>2024年11月20日  | 11,255      | －      | 98.0                                                 | 0.0        |
|               | 11月末                 | 11,069      | △1.7   | 97.4                                                 | 0.0        |
|               | (期末)<br>2024年12月20日  | 11,398      | 1.3    | 97.6                                                 | 0.0        |
| 第<br>138<br>期 | (期首)<br>2024年12月20日  | 11,348      | －      | 97.6                                                 | 0.0        |
|               | 12月末                 | 11,548      | 1.8    | 97.6                                                 | 0.0        |
|               | (期末)<br>2025年 1 月20日 | 11,605      | 2.3    | 98.3                                                 | 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7月23日～2025年1月20日

## (1) 投資信託証券

|                                           | 第133期～第138期 |               |             |               |
|-------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
|                                           | 買付          |               | 売付          |               |
|                                           | 口数          | 金額            | 口数          | 金額            |
| NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド FX・オープン・クラス | 千口<br>2,782 | 千円<br>241,868 | 千口<br>4,380 | 千円<br>378,980 |

(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133期～第138期 |         |         |         |
|---------------------|-------------|---------|---------|---------|
|                     | 設定          |         | 解約      |         |
|                     | 口数          | 金額      | 口数      | 金額      |
| ニッセイマネーマーケットマザーファンド | 千口<br>—     | 千円<br>— | 千口<br>— | 千円<br>— |

(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7月23日～2025年1月20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1月20日現在

## (1) 投資信託証券

| ファンド名                                     | 第132期末       | 第138期末       |                 |           |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------|
|                                           | 口数           | 口数           | 評価額             | 比率        |
| NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド FX・オープン・クラス | 千口<br>59,037 | 千口<br>57,440 | 千円<br>5,240,262 | %<br>98.3 |
| 合計                                        | 59,037       | 57,440       | 5,240,262       | 98.3      |

(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132期末  | 第138期末  |          |
|---------------------|---------|---------|----------|
|                     | 口数      | 口数      | 評価額      |
| ニッセイマネーマーケットマザーファンド | 千口<br>9 | 千口<br>9 | 千円<br>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1,962,181千口です。

投資信託財産の構成

2025年1月20日現在

| 項目                                            | 第138期末          |           |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                               | 評価額             | 比率        |
| NAM・グローバル・ハイディビデンド・<br>エクイティ・ファンド FX・オープン・クラス | 千円<br>5,240,262 | %<br>97.6 |
| 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                                  | 127,419         | 2.4       |
| 投資信託財産総額                                      | 5,367,691       | 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8月20日)          | (2024年9月20日)          | (2024年10月21日)         | (2024年11月20日)         | (2024年12月20日)         | (2025年1月20日) 現在       |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 項目                                                         | 第133期末                | 第134期末                | 第135期末                | 第136期末                | 第137期末                | 第138期末                |
| <b>(A) 資産</b>                                              | <b>5,128,086,649円</b> | <b>5,036,286,501円</b> | <b>5,338,559,198円</b> | <b>5,265,449,691円</b> | <b>5,278,893,387円</b> | <b>5,367,691,674円</b> |
| コール・ローン等                                                   | 103,701,506           | 126,628,004           | 143,768,160           | 133,480,344           | 133,883,784           | 127,419,022           |
| NAM・グローバル・<br>ハイディビデンド・<br>エクイティ・ファンド FX・<br>オープン・クラス(評価額) | 4,997,685,133         | 4,909,648,487         | 5,194,781,027         | 5,131,959,335         | 5,115,909,589         | 5,240,262,635         |
| ニッセイマネーマーケット<br>マザーファンド(評価額)                               | 10,010                | 10,010                | 10,011                | 10,012                | 10,014                | 10,017                |
| 未 収 入 金                                                    | 26,690,000            | —                     | —                     | —                     | 29,090,000            | —                     |
| <b>(B) 負債</b>                                              | <b>28,699,887</b>     | <b>28,776,085</b>     | <b>58,386,350</b>     | <b>29,976,606</b>     | <b>36,737,123</b>     | <b>36,732,741</b>     |
| 未払収益分配金                                                    | 23,526,869            | 23,493,603            | 23,309,403            | 23,259,177            | 23,098,054            | 23,068,302            |
| 未 払 解 約 金                                                  | 130,919               | —                     | 29,595,466            | 1,336,267             | 8,299,381             | 8,049,316             |
| 未 払 信 託 報 酬                                                | 5,019,286             | 5,258,282             | 5,456,848             | 5,357,188             | 5,315,788             | 5,590,251             |
| その他未払費用                                                    | 22,813                | 24,200                | 24,633                | 23,974                | 23,900                | 24,872                |
| <b>(C) 純資産総額(A－B)</b>                                      | <b>5,099,386,762</b>  | <b>5,007,510,416</b>  | <b>5,280,172,848</b>  | <b>5,235,473,085</b>  | <b>5,242,156,264</b>  | <b>5,330,958,933</b>  |
| 元 本                                                        | 4,705,373,892         | 4,698,720,773         | 4,661,880,668         | 4,651,835,541         | 4,619,610,950         | 4,613,660,512         |
| 次期繰越損益金                                                    | 394,012,870           | 308,789,643           | 618,292,180           | 583,637,544           | 622,545,314           | 717,298,421           |
| <b>(D) 受益権総口数</b>                                          | <b>4,705,373,892口</b> | <b>4,698,720,773口</b> | <b>4,661,880,668口</b> | <b>4,651,835,541口</b> | <b>4,619,610,950口</b> | <b>4,613,660,512口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                                            | 10,837円               | 10,657円               | 11,326円               | 11,255円               | 11,348円               | 11,555円               |

(注) 当作成期首元本額 4,756,660,725円  
 当作成期中追加設定元本額 150,879,323円  
 当作成期中一部解約元本額 293,879,536円

# 損益の状況

|                  | (第133期<br>第134期<br>第135期) | 2024年7月23日～2024年8月20日)<br>2024年8月21日～2024年9月20日)<br>2024年9月21日～2024年10月21日) | (第136期<br>第137期<br>第138期) | 2024年10月22日～2024年11月20日)<br>2024年11月21日～2024年12月20日)<br>2024年12月21日～2025年1月20日) |                  |                  |
|------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 項目               | 第133期                     | 第134期                                                                       | 第135期                     | 第136期                                                                           | 第137期            | 第138期            |
| (A) 配 当 等 収 益    | 29,211,587円               | 29,247,320円                                                                 | 28,476,717円               | 29,036,630円                                                                     | 28,732,088円      | 28,547,693円      |
| 受 取 配 当 金        | 29,198,538                | 29,229,648                                                                  | 28,453,769                | 29,022,205                                                                      | 28,713,107       | 28,525,161       |
| 受 取 利 息          | 13,049                    | 17,672                                                                      | 22,948                    | 14,425                                                                          | 18,981           | 22,532           |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 286,682,864             | △ 85,126,154                                                                | 307,319,078               | △ 33,718,143                                                                    | 43,153,088       | 95,672,438       |
| 売 買 益            | 3,716,376                 | 241,680                                                                     | 314,949,999               | 60,229                                                                          | 43,364,299       | 95,791,604       |
| 売 買 損            | △ 290,399,240             | △ 85,367,834                                                                | △ 7,630,921               | △ 33,778,372                                                                    | △ 211,211        | △ 119,166        |
| (C) 信 託 報 酬 等    | △ 5,042,099               | △ 5,282,482                                                                 | △ 5,481,481               | △ 5,381,162                                                                     | △ 5,339,688      | △ 5,615,123      |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 262,513,376             | △ 61,161,316                                                                | 330,314,314               | △ 10,062,675                                                                    | 66,545,488       | 118,605,008      |
| (E) 前期繰越損益金      | 732,691,875               | 445,766,492                                                                 | 350,338,628               | 655,558,327                                                                     | 614,003,471      | 656,166,184      |
| (分配準備積立金)        | ( 1,119,560,315)          | ( 1,117,983,007)                                                            | ( 1,085,087,698)          | ( 1,086,830,534)                                                                | ( 1,072,841,389) | ( 1,074,237,876) |
| (繰越欠損金)          | (△ 386,868,440)           | (△ 672,216,515)                                                             | (△ 734,749,070)           | (△ 431,272,207)                                                                 | (△ 458,837,918)  | (△ 418,071,692)  |
| (F) 追加信託差損益金*    | △ 52,638,760              | △ 52,321,930                                                                | △ 39,051,359              | △ 38,598,931                                                                    | △ 34,905,591     | △ 34,404,469     |
| (配当等相当額)         | ( 792,623,451)            | ( 792,139,690)                                                              | ( 811,015,306)            | ( 809,880,146)                                                                  | ( 811,124,975)   | ( 810,797,398)   |
| (売買損益相当額)        | (△ 845,262,211)           | (△ 844,461,620)                                                             | (△ 850,066,665)           | (△ 848,479,077)                                                                 | (△ 846,030,566)  | (△ 845,201,867)  |
| (G) 合 計(D+E+F)   | 417,539,739               | 332,283,246                                                                 | 641,601,583               | 606,896,721                                                                     | 645,643,368      | 740,366,723      |
| (H) 収 益 分 配 金    | △ 23,526,869              | △ 23,493,603                                                                | △ 23,309,403              | △ 23,259,177                                                                    | △ 23,098,054     | △ 23,068,302     |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 394,012,870               | 308,789,643                                                                 | 618,292,180               | 583,637,544                                                                     | 622,545,314      | 717,298,421      |
| 追加信託差損益金         | △ 52,638,760              | △ 52,321,930                                                                | △ 39,051,359              | △ 38,598,931                                                                    | △ 34,905,591     | △ 34,404,469     |
| (配当等相当額)         | ( 792,623,451)            | ( 792,139,690)                                                              | ( 811,015,306)            | ( 809,880,146)                                                                  | ( 811,124,975)   | ( 810,797,398)   |
| (売買損益相当額)        | (△ 845,262,211)           | (△ 844,461,620)                                                             | (△ 850,066,665)           | (△ 848,479,077)                                                                 | (△ 846,030,566)  | (△ 845,201,867)  |
| 分配準備積立金          | 1,120,202,934             | 1,118,454,242                                                               | 1,089,790,182             | 1,087,226,825                                                                   | 1,076,341,150    | 1,078,426,912    |
| 繰越欠損金            | △ 673,551,304             | △ 757,342,669                                                               | △ 432,446,643             | △ 464,990,350                                                                   | △ 418,890,245    | △ 326,724,022    |

(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133期          | 第134期          | 第135期          | 第136期          | 第137期          | 第138期          |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益          | 24,169,488円    | 23,964,838円    | 28,011,887円    | 23,655,468円    | 26,597,815円    | 27,257,338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        | 792,623,451円   | 792,139,690円   | 811,015,306円   | 809,880,146円   | 811,124,975円   | 810,797,398円   |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金      | 1,119,560,315円 | 1,117,983,007円 | 1,085,087,698円 | 1,086,830,534円 | 1,072,841,389円 | 1,074,237,876円 |
| (e) 分配対象額(a + b + c + d) | 1,936,353,254円 | 1,934,087,535円 | 1,924,114,891円 | 1,920,366,148円 | 1,910,564,179円 | 1,912,292,612円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)        | 4,115.20円      | 4,116.20円      | 4,127.34円      | 4,128.19円      | 4,135.77円      | 4,144.85円      |
| (g) 分配金                  | 23,526,869円    | 23,493,603円    | 23,309,403円    | 23,259,177円    | 23,098,054円    | 23,068,302円    |
| (h) 分配金(1万口当たり)          | 50円            | 50円            | 50円            | 50円            | 50円            | 50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。

## 最近5期の運用実績

| 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)<br>基準価額+<br>累計分配金 | NAM・グローバル・<br>ハイディビデンド・<br>エクイティ・ファンド<br>FX・オープン・クラス | 債券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|---------------|------------|-----------|-------------------------|------------------------------------------------------|------------|-----------|
|                 | 円             | 円          | %         | 円                       | %                                                    | %          | 百万円       |
| 19期（2023年1月20日） | 16,467        | 0          | △ 3.1     | 16,467                  | 98.0                                                 | 0.0        | 2,287     |
| 20期（2023年7月20日） | 18,439        | 0          | 12.0      | 18,439                  | 98.5                                                 | 0.0        | 2,429     |
| 21期（2024年1月22日） | 19,625        | 0          | 6.4       | 19,625                  | 98.0                                                 | 0.0        | 2,601     |
| 22期（2024年7月22日） | 22,973        | 0          | 17.1      | 22,973                  | 98.4                                                 | 0.0        | 2,948     |
| 23期（2025年1月20日） | 23,855        | 0          | 3.8       | 23,855                  | 98.0                                                 | 0.0        | 2,940     |

(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) 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  | NAM・グローバル・<br>ハイディビデンド・<br>エクイティ・ファンド<br>FX・オープン・クラス | 債券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|------|------------------------------------------------------|------------|
|                 | 円      | %    | %                                                    | %          |
| (期首) 2024年7月22日 | 22,973 | —    | 98.4                                                 | 0.0        |
| 7月末             | 22,482 | △2.1 | 98.0                                                 | 0.0        |
| 8月末             | 21,875 | △4.8 | 98.1                                                 | 0.0        |
| 9月末             | 22,136 | △3.6 | 98.4                                                 | 0.0        |
| 10月末            | 23,033 | 0.3  | 98.3                                                 | 0.0        |
| 11月末            | 22,649 | △1.4 | 98.6                                                 | 0.0        |
| 12月末            | 23,739 | 3.3  | 98.3                                                 | 0.0        |
| (期末) 2025年1月20日 | 23,855 | 3.8  | 98.0                                                 | 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7月23日～2025年1月20日

## (1) 投資信託証券

|                                               | 買付          |               | 売付          |               |
|-----------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
|                                               | 口数          | 金額            | 口数          | 金額            |
| NAM・グローバル・ハイディビデンド・<br>エクイティ・ファンド FX・オープン・クラス | 千口<br>1,484 | 千円<br>129,821 | 千口<br>2,005 | 千円<br>177,990 |

(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

|                     | 設定      |         | 解約      |         |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|
|                     | 口数      | 金額      | 口数      | 金額      |
| ニッセイマネーマーケットマザーファンド | 千口<br>— | 千円<br>— | 千口<br>— | 千円<br>— |

(注) 当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7月23日～2025年1月20日

当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1月20日現在

## (1) 投資信託証券

| ファンド名                                         | 期首(前期末)      | 当期末          |                 |           |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------|
|                                               | 口数           | 口数           | 評価額             | 比率        |
| NAM・グローバル・ハイディビデンド・<br>エクイティ・ファンド FX・オープン・クラス | 千口<br>32,119 | 千口<br>31,599 | 千円<br>2,882,828 | %<br>98.0 |
| 合計                                            | 32,119       | 31,599       | 2,882,828       | 98.0      |

(注1) 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                  | 期首(前期末) | 当期末     |          |
|---------------------|---------|---------|----------|
|                     | 口数      | 口数      | 評価額      |
| ニッセイマネーマーケットマザーファンド | 千口<br>9 | 千口<br>9 | 千円<br>10 |

(注) 当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1,962,181千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年1月20日現在

| 項目                                            | 当期末             |           |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                               | 評価額             | 比率        |
| NAM・グローバル・ハイディビデンド・<br>エクイティ・ファンド FX・オープン・クラス | 千円<br>2,882,828 | %<br>96.1 |
| 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                                  | 117,176         | 3.9       |
| 投資信託財産総額                                      | 3,000,015       | 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1月20日現在)

| 項目                                                  | 当期末            |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| (A) 資産                                              | 3,000,015,143円 |
| コール・ローン等                                            | 95,106,972     |
| N A M・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド<br>FX・オープン・クラス(評価額) | 2,882,828,154  |
| ニッセイマネーマーケット<br>マザーファンド(評価額)                        | 10,017         |
| 未収入金                                                | 22,070,000     |
| (B) 負債                                              | 59,201,368     |
| 未払金                                                 | 34,510,000     |
| 未払解約金                                               | 7,099,699      |
| 未払信託報酬                                              | 17,496,641     |
| その他未払費用                                             | 95,028         |
| (C) 純資産総額(A-B)                                      | 2,940,813,775  |
| 元本                                                  | 1,232,779,241  |
| 次期繰越損益金                                             | 1,708,034,534  |
| (D) 受益権総口数                                          | 1,232,779,241口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                                     | 23,855円        |
| (注) 期首元本額                                           | 1,283,326,678円 |
| 期中追加設定元本額                                           | 21,175,864円    |
| 期中一部解約元本額                                           | 71,723,301円    |

## 損益の状況

当期 (2024年7月23日～2025年1月20日)

| 項目               | 当期               |
|------------------|------------------|
| (A) 配当等収益        | 93,025,557円      |
| 受取配当金            | 92,968,836       |
| 受取利息             | 56,721           |
| (B) 有価証券売買損益     | 33,141,473       |
| 売買益              | 36,048,476       |
| 売買損              | △ 2,907,003      |
| (C) 信託報酬等        | △ 17,591,669     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 108,575,361      |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,355,682,240    |
| (分配準備積立金)        | ( 1,409,369,767) |
| (繰越欠損金)          | (△ 53,687,527)   |
| (F) 追加信託差損益金*    | 243,776,933      |
| (配当等相当額)         | ( 345,146,301)   |
| (売買損益相当額)        | (△ 101,369,368)  |
| (G) 合計(D+E+F)    | 1,708,034,534    |
| 次期繰越損益金(G)       | 1,708,034,534    |
| 追加信託差損益金         | 243,776,933      |
| (配当等相当額)         | ( 345,146,301)   |
| (売買損益相当額)        | (△ 101,369,368)  |
| 分配準備積立金          | 1,489,424,986    |
| 繰越欠損金            | △ 25,167,385     |

(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     | 80,055,219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   | 345,146,301円   |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,409,369,767円 |
| (e) 分配対象額(a+b+c+d)  | 1,834,571,287円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり)   | 14,881.59円     |
| (g) 分配金             | 0円             |
| (h) 分配金(1万口当たり)     | 0円             |

# 各ファンドの概要

|        |                                            |   |   | 毎月決算型                                                                                                       | 年2回決算型                                                                                       |
|--------|--------------------------------------------|---|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商      | 品                                          | 分 | 類 | 追加型投信／内外／資産複合                                                                                               |                                                                                              |
| 信      | 託                                          | 期 | 間 | 2013年7月23日～2028年7月20日                                                                                       |                                                                                              |
| 運      | 用                                          | 方 | 針 | 外国投資信託証券への投資を通じて、日本を含む各国の株式およびリート（不動産投資信託）等を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と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 | ニッセイ世界高配当株ファンド                             |   |   | 「NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラス」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」                                        |                                                                                              |
|        | NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラス |   |   | 日本を含む各国の株式およびリート等                                                                                           |                                                                                              |
|        | 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。<br>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>・外貨建資産への直接投資は行いません。<br>・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、委託会社が基準価額水準、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。 | 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、信託財産の成長に資することを目的に、委託会社が基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。 |

以下は、「NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラス」および「NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド カレンシー・セレクト・クラス」（ケイマン籍外国投資信託証券）の2024年3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。

同ファンドの財務諸表は、現地の諸法規に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。なお、「投資有価証券明細表」については、独立監査人の監査を受けておりません。

# (1) 損益計算書（2023年4月1日～2024年3月31日）

＜NAM・グローバル・ハイディビデンド・エクイティ・ファンド F X・オープン・クラス  
／カレンシー・セレクト・クラス＞

|                                              | (円)           |
|----------------------------------------------|---------------|
| <b>収益</b>                                    |               |
| 配当金                                          | 382,924,604   |
| 受取利息                                         | 19,432,087    |
| 外国為替取引益（損）                                   | 96,051,447    |
| 有価証券取引益（損）（評価損益を含む）                          | 1,586,841,903 |
| 収益（損失）合計                                     | 2,085,250,041 |
| <b>費用</b>                                    |               |
| 管理事務代行報酬                                     | 7,167,543     |
| 管理報酬                                         | 38,704,995    |
| 年次規制手数料                                      | 1,085,645     |
| 名義書換代行報酬                                     | 4,177,239     |
| 信託報酬                                         | 2,488,883     |
| 監査報酬                                         | 7,240,693     |
| 外部専門家支払報酬                                    | 3,445,694     |
| 受託者報酬                                        | 2,986,423     |
| 取引費用                                         | 5,605,921     |
| サービス手数料                                      | 539,154       |
| 費用合計                                         | 73,442,190    |
| 税引前利益（損失）                                    | 2,011,807,851 |
| 源泉税                                          | (80,296,237)  |
| 運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の純増（減）（受益者に対する分配前） | 1,931,511,614 |
| 受益者に対する分配                                    | (774,421,809) |
| 運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の純増（減）             | 1,157,089,805 |

(2) 投資有価証券明細表 (2024年3月31日現在)  
NAM GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY FUND

| Description                 | Holding / Shares | Issue/ Settle Curr | Market Value (Base) |
|-----------------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| BROADCOM INC                | 1,958.0000       | U S D              | 392,788,373.00      |
| MANULIFE FINANCIAL CORP     | 98,835.0000      | C A D              | 373,961,307.00      |
| SIEMENS AG-REG              | 11,712.0000      | E U R              | 338,763,570.00      |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU   | 93,000.0000      | T W D              | 338,204,208.00      |
| ARES CAPITAL CORP           | 93,681.0000      | U S D              | 295,207,873.00      |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO   | 402,000.0000     | T W D              | 294,664,264.00      |
| WILLIAMS COS INC            | 49,310.0000      | U S D              | 290,844,665.00      |
| BHP GROUP LTD               | 59,179.0000      | A U D              | 258,674,401.00      |
| DNB BANK ASA                | 79,453.0000      | N O K              | 238,422,180.00      |
| COCA-COLA CO/THE            | 25,352.0000      | U S D              | 234,756,374.00      |
| INTL BUSINESS MACHINES CO   | 8,103.0000       | U S D              | 234,198,408.00      |
| NATIONAL GRID PLC           | 109,653.0000     | G B P              | 223,499,231.00      |
| EOG RESOURCES INC           | 11,490.0000      | U S D              | 222,322,022.00      |
| SPARK NEW ZEALAND LTD       | 475,802.0000     | N Z D              | 205,250,455.00      |
| VOLVO AB-B SHS              | 47,510.0000      | S E K              | 195,080,763.00      |
| SWISS RE AG                 | 9,329.0000       | C H F              | 181,767,358.00      |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD      | 43,700.0000      | S G D              | 176,574,072.00      |
| ATEA ASA                    | 92,110.0000      | N O K              | 166,792,846.00      |
| RIO TINTO PLC               | 16,997.0000      | G B P              | 163,047,704.00      |
| VEIDEKKE ASA                | 94,781.0000      | N O K              | 156,026,813.00      |
| TietoEVRY OYJ               | 45,170.0000      | E U R              | 144,783,213.00      |
| MEDIATEK INC                | 26,000.0000      | T W D              | 142,626,773.00      |
| NOVARTIS AG-REG             | 9,489.0000       | C H F              | 139,313,381.00      |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD   | 43,825.0000      | A U D              | 131,976,945.00      |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG      | 10,630.0000      | E U R              | 128,244,573.00      |
| PFIZER INC                  | 30,038.0000      | U S D              | 126,162,328.00      |
| CHEVRON CORP                | 5,096.0000       | U S D              | 121,665,361.00      |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV      | 39,215.0000      | E U R              | 119,260,263.00      |
| RURAL FUNDS GROUP           | 550,029.0000     | A U D              | 113,503,220.00      |
| HYUNDAI MOTOR CO            | 4,249.0000       | K R W              | 113,208,088.00      |
| DOW INC                     | 12,693.0000      | U S D              | 111,291,886.00      |
| REALTEK SEMICONDUCTOR COR   | 41,000.0000      | T W D              | 107,996,274.00      |
| IBERDROLA SA                | 55,948.0000      | E U R              | 105,119,689.00      |
| APA GROUP                   | 119,938.0000     | A U D              | 99,593,067.00       |
| CME GROUP INC               | 2,974.0000       | U S D              | 96,908,197.00       |
| ROYAL BANK OF CANADA        | 5,746.0000       | C A D              | 87,799,857.00       |
| AMCOR PLC                   | 57,727.0000      | U S D              | 83,091,232.00       |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 5,799.0000       | U S D              | 80,415,375.00       |
| EQUINOR ASA                 | 20,077.0000      | N O K              | 80,217,251.00       |
| DHL GROUP                   | 11,641.0000      | E U R              | 75,948,107.00       |
| VERIZON COMMUNICATIONS IN   | 11,870.0000      | U S D              | 75,384,471.00       |
| ELISA OYJ                   | 10,227.0000      | E U R              | 69,121,682.00       |
| SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD    | 32,000.0000      | T W D              | 68,324,656.00       |
| NINE ENTERTAINMENT CO HOL   | 402,771.0000     | A U D              | 68,003,398.00       |
| NEWELL BRANDS INC           | 45,494.0000      | U S D              | 55,292,390.00       |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP L   | 10,333.0000      | K R W              | 54,829,061.00       |
| SUPER RETAIL GROUP LTD      | 26,389.0000      | A U D              | 41,949,338.00       |

# 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 26 期

(計算期間：2024年4月16日～2024年10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。



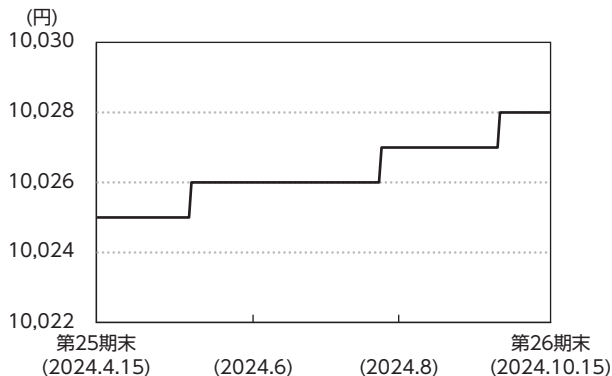
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2024年4月16日～2024年10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。

## 最近5期の運用実績

| 決算期                | 基準価額   | 期中   | 債券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|--------------------|--------|------|------------|-----------|
|                    |        | 騰落率  |            |           |
|                    | 円      | %    | %          | 百万円       |
| 22期 (2022年10月17日)  | 10,029 | 0.0  | 79.4       | 50        |
| 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     |

## 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<br>組入比率 |
|------------------|--------|-----|------------|
|                  |        |     |            |
|                  | 円      | %   | %          |
| (期首)2024年 4 月15日 | 10,025 | —   | 83.1       |
| 4 月末             | 10,025 | 0.0 | 83.3       |
| 5 月末             | 10,026 | 0.0 | 83.5       |
| 6 月末             | 10,026 | 0.0 | 85.3       |
| 7 月末             | 10,026 | 0.0 | 86.0       |
| 8 月末             | 10,027 | 0.0 | 85.8       |
| 9 月末             | 10,028 | 0.0 | 86.1       |
| (期末)2024年10月15日  | 10,028 | 0.0 | 92.2       |

(注) 騰落率は期首比です。

## 1 万口当たりの費用明細

2024年4月16日～2024年10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<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 |
| 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<br>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（10,026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4月16日～2024年10月15日

## 公社債

|    |       | 買付額     | 売付額       |
|----|-------|---------|-----------|
| 国内 |       | 千円      | 千円        |
|    | 地方債証券 | 349,940 | －         |
|    | 特殊債券  | －       | (156,000) |
|    |       |         | ( 82,000) |

(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

2024年4月16日～2024年10月15日

## 公社債

|                   |         | 買付 | 売付 |
|-------------------|---------|----|----|
| 銘柄                | 金額      | 銘柄 | 金額 |
|                   | 千円      |    | 千円 |
| 第146回 共同発行市場公募地方債 | 175,623 | －  | －  |
| 第147回 共同発行市場公募地方債 | 87,200  |    |    |
| 第748回 東京都公募公債     | 87,117  |    |    |

(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

2024年10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<br>うちBB格以下<br>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            | 1,099,000<br>(1,099,000) | 1,100,147<br>(1,100,147) | 80.0<br>(80.0) | —                      | —         | —    | 80.0<br>(80.0) |
| 特殊債券<br>(除く金融債券) | 167,000<br>( 167,000)    | 167,152<br>( 167,152)    | 12.2<br>(12.2) | —                      | —         | —    | 12.2<br>(12.2) |
| 合計               | 1,266,000<br>(1,266,000) | 1,267,299<br>(1,267,299) | 92.2<br>(92.2) | —                      | —         | —    | 92.2<br>(92.2) |

(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。

## (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  | 87,112    |
|                  | 第213回 神奈川県公募公債            | 0.5340 | 2025/ 3 /19 | 175,000 | 175,319   |
|                  | 第146回 共同発行市場公募地方債         | 0.5530 | 2025/ 5 /23 | 175,000 | 175,406   |
|                  | 第147回 共同発行市場公募地方債         | 0.5480 | 2025/ 6 /25 | 87,000  | 87,186    |
|                  | 平成26年度第1回 滋賀県公募公債         | 0.4950 | 2024/11/28  | 200,000 | 200,121   |
|                  | 令和元年度第8回 神戸市公募公債(5年)      | 0.0010 | 2024/10/25  | 200,000 | 200,000   |
|                  | 令和元年度第1回 鹿児島県公募公債(5年)     | 0.0010 | 2024/10/31  | 175,000 | 175,000   |
|                  | 小計                        | —      | —           | —       | 1,100,147 |
| 特殊債券<br>(除く金融債券) | 第231回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.4950 | 2024/11/29  | 79,000  | 79,047    |
|                  | 第69回 政保地方公共団体金融機構債券       | 0.4140 | 2025/ 2 /17 | 88,000  | 88,104    |
|                  | 小計                        | —      | —           | —       | 167,152   |
|                  | 合計                        | —      | —           | —       | 1,267,299 |

## 投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

| 項目           | 当期末       |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評価額       | 比率    |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 1,267,299 | 92.1  |
| コール・ローン等、その他 | 109,288   | 7.9   |
| 投資信託財産総額     | 1,376,587 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

# ニッセイマネーマーケットマザーファンド

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年10月15日現在)

| 項目              | 当期末            |
|-----------------|----------------|
| (A)資産           | 1,376,587,399円 |
| コール・ローン等        | 108,477,511    |
| 公社債(評価額)        | 1,267,299,290  |
| 未収利息            | 721,187        |
| 前払費用            | 89,411         |
| (B)負債           | 1,427,770      |
| 未払解約金           | 1,427,770      |
| (C)純資産総額(A-B)   | 1,375,159,629  |
| 元本              | 1,371,321,507  |
| 次期繰越損益金         | 3,838,122      |
| (D)受益権総口数       | 1,371,321,507口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,028円        |

(注1) 期首元本額 1,388,192,825円  
期中追加設定元本額 143,291,136円  
期中一部解約元本額 160,162,454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高配当株式プラス(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)                      | 49,936,464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式ファンド(毎月決算型)                         | 9,984円         |
| ニッセイアメリカ高配当株式ファンド(年2回決算型)                        | 9,984円         |
| ニッセイ世界高配当株式ファンド(毎月決算型)                           | 9,984円         |
| ニッセイ世界高配当株式ファンド(年2回決算型)                          | 9,984円         |
| J P X日経400アクティブ・オープン米ドル投資型                       | 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/MF S外国株低ボラティリティ運用ファンド                       | 9,967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                          | 1,320,986,105円 |
| ニッセイ/コムジスト新興国成長株式ファンド(資産成長型)                     | 9,969円         |
| ニッセイ/コムジスト新興国成長株式ファンド(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/T C W債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジあり)               | 9,969円         |
| ニッセイ/T C W債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジなし)               | 9,969円         |
| ニッセイ/T C W債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)                | 9,969円         |
| ニッセイ/T C W債券戦略ファンド(資産成長型・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式ファンド(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式ファンド(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         |
| 原定追加型・横上優選家財付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド(為替ヘッジあり)        | 9,973円         |
| ニッセイ/シュローダー好利回りCBファンド2023-02(為替ヘッジあり・原定追加型)      | 9,974円         |
| 原定追加型・横上優選家財付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド2023-07(為替ヘッジあり) | 9,975円         |
| 原定追加型・横上優選家財付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド2023-07(為替ヘッジなし) | 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4月16日~2024年10月15日)

| 項目             | 当期          |
|----------------|-------------|
| (A)配当等収益       | 2,180,665円  |
| 受取利息           | 2,180,665   |
| (B)有価証券売買損益    | △ 1,789,977 |
| 売却損益           | △ 1,789,977 |
| (C)当期損益金(A+B)  | 390,688     |
| (D)前期繰越損益金     | 3,489,065   |
| (E)追加信託差損益金    | 377,348     |
| (F)解約差損益金      | △ 418,979   |
| (G)合計(C+D+E+F) | 3,838,122   |
| 次期繰越損益金(G)     | 3,838,122   |

(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。