

第132期末 (2026年2月10日)

基準価額 3,150円

純資産総額 228億円

第127期～第132期  
(2025年8月13日～2026年2月10日)

騰落率 27.2%

分配金合計 180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。

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)

【愛称】 J P Xプレミアム

追加型投信／国内／株式

## 運用報告書 (全体版)

作成対象期間：2025年8月13日～2026年2月10日

第127期 (決算日2025年9月10日) 第130期 (決算日2025年12月10日)  
第128期 (決算日2025年10月10日) 第131期 (決算日2026年1月13日)  
第129期 (決算日2025年11月10日) 第132期 (決算日2026年2月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「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)」は、このたび第132期の決算を行いました。

当ファンドは、「U B Sユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅱーニッセイ・ジャパン・エフティ・アクティブ・ファンド(適格機関投資家限定)カバード・コール・クラス」への投資を通じて、国内の金融商品取引所上場株式を実質的な主要投資対象とするとともに、為替取引を活用し米ドルへの投資効果の享受、株式および通貨のカバードコール戦略によるオプションプレミアムの獲得をめざすことにより、信託財産の中長期的な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。



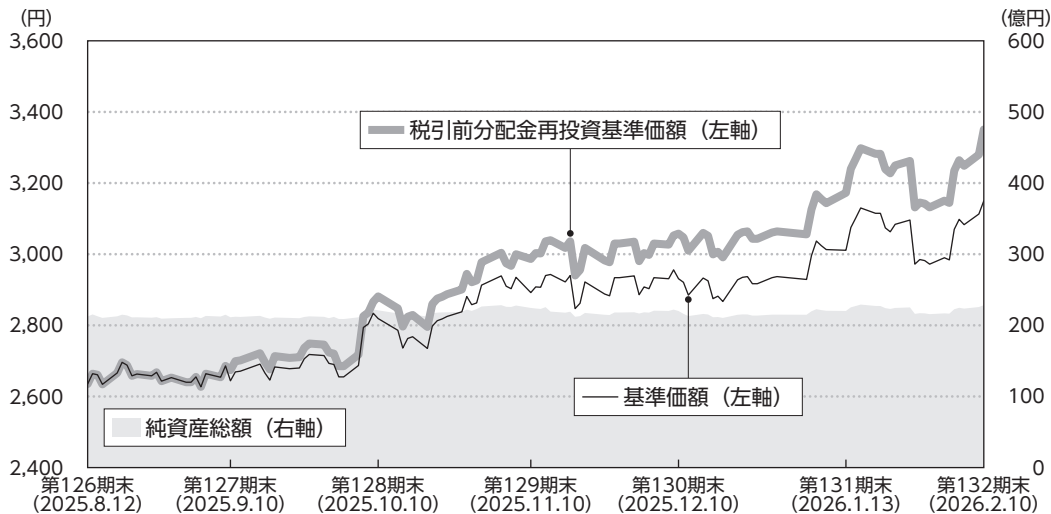
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2025年8月13日～2026年2月10日

## 基準価額等の推移



第127期首	2,635円	既払分配金	180円
第132期末	3,150円	騰落率 (分配金再投資ベース)	27.2%

(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

## &lt;上昇要因&gt;

- ・ 9月上旬から中旬にかけて、米政府やエヌビディアによる米インテルへの出資などにより、半導体関連市場の拡大期待が高まり、電線や半導体等関連銘柄の株価が上昇したこと
- ・ 良好な決算内容を受けて10月に電線や半導体等関連銘柄の株価が上昇したこと
- ・ 1月前半に衆議院解散報道を受けて政策進展への期待感が高まり、銀行業などの株価が上昇したこと
- ・ 2月以降、衆院選で高市首相率いる与党自民党が大勝し、政権基盤の安定と責任ある積極財政等の政策実行が期待されたこと

## &lt;下落要因&gt;

- ・ 8月後半に日銀の急速な利上げ懸念による円高などが嫌気され、銀行業などの株価が下落したこと
- ・ 1月後半に為替介入への懸念による円高が嫌気され、銀行業などの株価が下落したこと
- ・ 通貨カバードコール戦略が基準価額に対してマイナスに働いたこと

\*カバードコール戦略は、株式カバードコール戦略と通貨カバードコール戦略に分かれます。詳細につきましては後掲のポートフォリオをご参照ください。

## 1万口当たりの費用明細

項目	第127期～第132期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	16円	0.559%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は2,854円です。
(投信会社)	( 5)	(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)	(11)	(0.383)	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)	(0.013)	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	0.000	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)	(0.000)	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	16	0.559	

(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まず。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

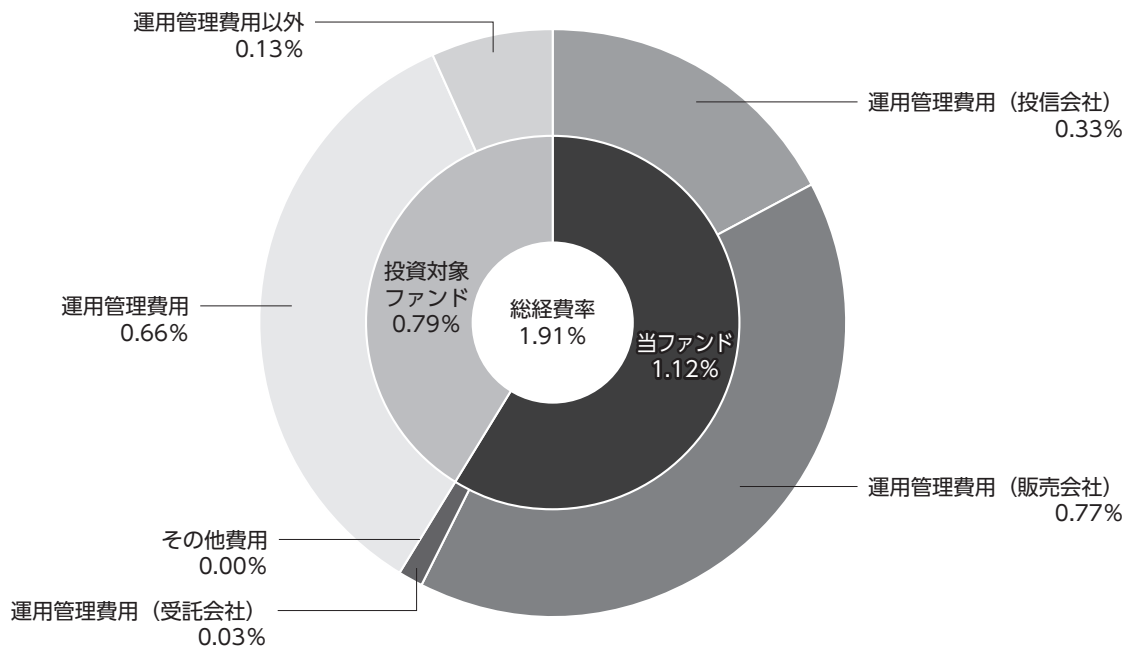
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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1.91%**です。



項目	比率
総経費率 (①+②+③)	1.91%
①当ファンドの費用の比率	1.12%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.66%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

(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。

## 投資環境

### 国内株式市況

【J P X日経インデックス400（配当込み）の推移】



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

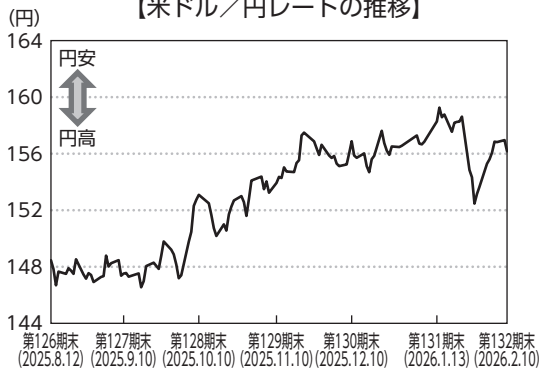
当作成期の国内株式市場は上昇しました。主に世界的な生成人工知能（AI）データセンター需要の加速と、高市政権が掲げる経済成長政策への期待感が相場をけん引しました。

Chat GPTなどの普及でAIインフラ需要が米国中心に急拡大しており、光ファイバー、最先端半導体および膨大な電力を供給するエネルギー関連銘柄の株価が上昇しました。

新政権を発足させた高市首相については、高い支持率を背景に防衛やAI・セキュリティ分野などで国力増強政策を強力に推し進めるとの期待感が高まりました。

### 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／円相場は当作成期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

当作成期の米ドル／円相場は当作成期初より9月にかけて148円近辺で推移しました。しかし、10月に高市政権が誕生した後は積極的な投資拡大方針による財政支出の増加が意識されたほか、日銀の政策金利引き上げペースが遅れるのではないかとこの憶測や衆院選で食料品の減税に焦点が集まったことが円安材料となりました。1月下旬に日米の通貨当局による為替介入の前段階とされる「レートチェック（取引状況の照会）」が実施されたとの報道が伝わると、為替介入への警戒感から一時的に円高が進む場面がありましたが、結局、156円近辺で当作成期末を迎えました。

## 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、国内の金融商品取引所上場株式を実質的な主要投資対象とするとともに、為替取引を活用し米ドルへの投資効果の享受、株式および通貨のカバードコール戦略によるオプションプレミアム獲得をめざすことにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

(注1) 株式カバードコール戦略とは、株価指数のコールオプション（注3）を売る戦略です。株価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（プレミアム）を受け取る取引を行います。通貨カバードコール戦略とは、米ドル（対円）のコールオプションを売る戦略です。米ドル（対円）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（プレミアム）を受け取る取引を行います。

(注2) オプションプレミアムとは、オプションの買い手が売り手に支払う対価です。

(注3) コールオプションとは、特定の商品（株式・通貨など）を特定の価格（権利行使価格）で将来のある期日（オプションの満期日など）に買うことができる権利です。

### ■UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）II-ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド（適格機関投資家限定）カバード・コール・クラス

\*カバードコール戦略の概要については、UBS マネジメント（ケイマン）リミテッドの資料（現地における当作成期末の前月末営業日基準）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。

国内株式の銘柄選択については、J P X日経インデックス400構成銘柄および同指数に採用が見込まれる銘柄の中から、株価上昇が期待される銘柄に厳選して投資を行い、中長期的観点からJ P X日経インデックス400（配当込み）を上回る投資成果の獲得をめざしました。円建て資産については、原則として「円売り／米ドル買い」の為替取引を行い、米ドルへの投資効果を享受することをめざしました。

業種配分については、当作成期末時点で組入比率の高い順に、電気機器（24.1%）、銀行業（17.7%）、卸売業（10.9%）としています。

また、1月末時点での株式カバードコール戦略のオプションプレミアムは14.1%、カバー率は50.0%、平均行使期間は31.0日、通貨カバードコール戦略のオプションプレミアムは4.7%、カバー率は50.0%、平均行使期間は31.0日としています。

(注1) 業種配分の比率は対組入株式評価額比で、当作成期末の基準価額に反映される海外前営業日基準のデータです。

(注2) 業種は東証33業種分類によるものです。

(注3) オプションプレミアムは、純資産総額に対する年率調整後のプレミアム収入です。

(注4) カバー率は、純資産総額に対するオプションポジションの割合です。

### ■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。

## ベンチマークとの差異

当ファンドは外国投資信託証券への投資を通じて、国内の金融商品取引所上場株式を実質的な主要投資対象とするとともに、為替取引を活用し米ドルへの投資効果の享受、株式および通貨のカバードコール戦略によるオプションプレミアムの獲得をめざすことにより、信託財産の中長期的な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ことから、ベンチマークなどを設けていません。

## 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127期 2025年8月13日	第128期 2025年9月11日	第129期 2025年10月11日	第130期 2025年11月11日	第131期 2025年12月11日	第132期 2026年1月14日
	～ 2025年9月10日	～ 2025年10月10日	～ 2025年11月10日	～ 2025年12月10日	～ 2026年1月13日	～ 2026年2月10日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	1.12%	1.05%	1.03%	1.01%	0.99%	0.94%
当期の収益	30円	30円	30円	30円	30円	30円
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,987円	4,006円	4,025円	4,043円	4,062円	4,083円

（注1）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

# 今後の運用方針

## ■当ファンド

引き続き、外国投資信託証券への投資を通じて、国内の金融商品取引所上場株式を実質的な主要投資対象とするとともに、為替取引を活用し米ドルへの投資効果の享受、株式および通貨のカバードコール戦略によるオプションプレミアムの獲得をめざすことにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

## ■UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）II-ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド（適格機関投資家限定）カバード・コール・クラス

米国中心に中長期的視点から生成AIのインフラ構築に向けた投資が加速しており、関連銘柄の持続的な成長と中長期的な企業価値向上が期待できると考えます。また、地政学リスクへの対応から防衛やサイバーセキュリティ、エネルギー関連銘柄の業績成長にも期待が持てると思います。一方、米国においても一部企業で値上げが困難になるなど、消費者のインフレ疲れが徐々に顕在化しており、需要の二極化が懸念されます。中国関連需要の低迷も続いており、成長事業（産業）の見極めが重要な局面であると考えます。外部環境が不透明な業界では、事業競争力が高く独自の成長がめざせる企業、資本効率改善により収益性改善がめざせる企業などを対象に銘柄を厳選した投資が必要であると考えます。

上記見通しのもと、ポートフォリオの構築にあたっては「構造的な背景からROE（自己資本利益率）水準や営業利益水準を高位に保ち、今後さらに改善が見込まれる銘柄」をコア銘柄としています。

今後も個別企業とのミーティングや徹底した調査・分析に基づく中長期業績予測をもとに、割安と判断される銘柄に投資を行い、中長期的に株式市場全体の動きを上回る運用成果の獲得をめざします。

\*上記は投資対象ファンドにおける国内株式の見直しおよび運用方針です。

今後も為替取引を活用し、米ドルへの投資効果の享受、株式および通貨のカバードコール戦略によるオプションプレミアムの獲得をめざします。

\*上記は投資ファンドにおけるカバードコール戦略の運用方針です。

## ■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

## 当ファンドの組入資産の内容

### 組入ファンド

	第132期末 2026年2月10日
UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱ－ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド（適格機関投資家限定）カバード・コール・クラス	98.1%
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。

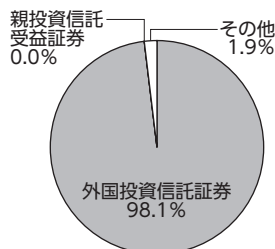
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### 純資産等

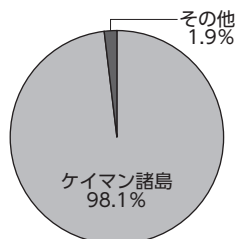
項目	第127期末 2025年9月10日	第128期末 2025年10月10日	第129期末 2025年11月10日	第130期末 2025年12月10日	第131期末 2026年1月13日	第132期末 2026年2月10日
純資産総額	21,134,601,135円	22,108,155,994円	22,443,071,004円	22,014,408,535円	22,020,426,195円	22,831,150,126円
受益権総口数	79,938,630,170口	78,430,695,301口	77,591,606,304口	75,107,574,445口	73,131,674,964口	72,488,197,659口
1万口当たり基準価額	2,644円	2,819円	2,892円	2,931円	3,011円	3,150円

(注) 当作成期間（第127期～第132期）中における追加設定元本額は5,655,396,117円、同解約元本額は13,805,939,276円です。

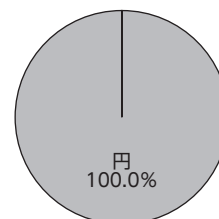
### 資産別配分



### 国別配分



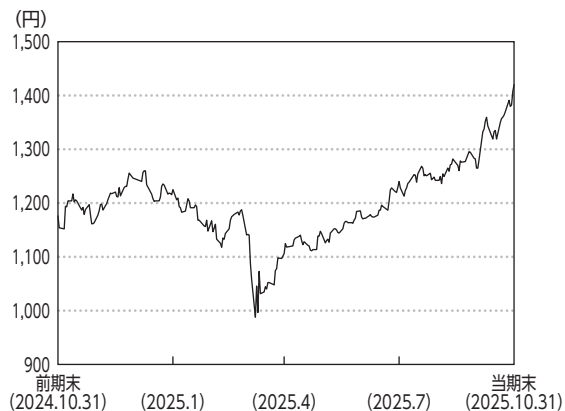
### 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2026年2月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）II－ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド（適格機関投資家限定）カバード・コール・クラスの概要

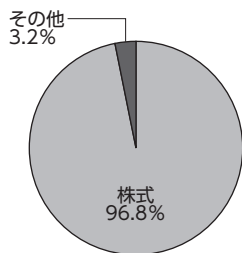
■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



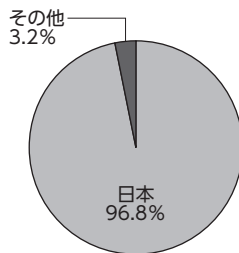
■ 上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	円	7.2%
HITACHI LTD	円	5.6
HOYA CORP	円	3.6
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	円	3.6
KEYENCE CORP	円	3.5
MITSUBISHI CORP	円	3.1
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	円	3.1
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	円	3.1
ITOCHU CORP	円	3.0
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	円	2.8
組入銘柄数		45

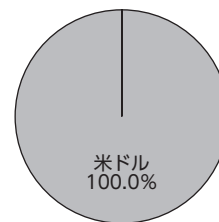
■ 資産別配分



■ 国別配分



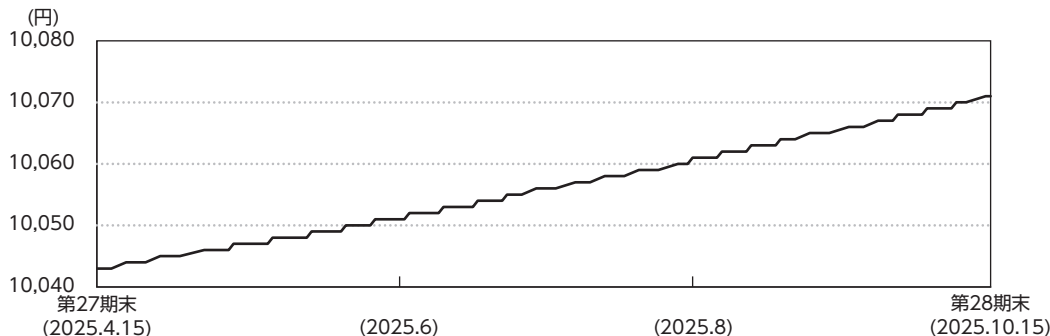
■ 通貨別配分



- (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2025年10月31日のデータの入手が困難なため、外国投資信託証券決算日（2024年10月31日現在）のものであります。比率は外国投資信託証券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UBSマネジメント（ケイマン）リミテッドの分類によるものです。
- (注3) 1万口当たりの費用明細につきましては、入手が困難であるため記載していません。
- (注4) 通貨別配分については、実質組入比率を記載しています。
- (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



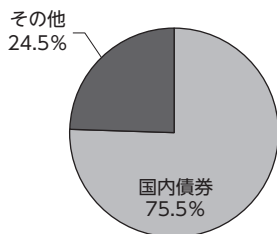
### ■ 上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
第160回 共同発行市場公募地方債	円	13.2%
第752回 東京都公募公債	円	9.7%
第158回 共同発行市場公募地方債	円	8.8%
第756回 東京都公募公債	円	8.8%
平成28年度第5回 愛知県公募公債	円	8.8%
平成28年度第1回 広島県公募公債	円	8.8%
平成27年度第13回 京都府公募公債	円	8.7%
令和2年度第3回 仙台市公募公債（5年）	円	4.4%
平成27年度第1回 静岡市公募公債	円	4.2%
組入銘柄数		9

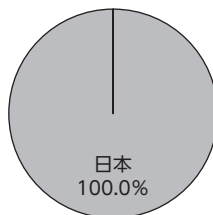
### ■ 1万口当たりの費用明細

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

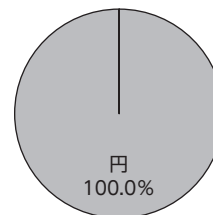
### ■ 資産別配分



### ■ 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（2025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 (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	UBSユニバーサル・ トラスト(ケイマン)II-ニッセイ・ ジャパン・エクイティ・アクティブ・ ファンド(適格機関投資家限定) カバード・コール・クラス	債券 組入比率	純資産 総額	
								円
103期 (2023年 9月11日)	2,767	30	4.4	12,877		98.0	0.0	27,766
104期 (2023年10月10日)	2,654	30	△ 3.0	12,794		98.0	0.0	26,342
105期 (2023年11月10日)	2,763	30	5.2	12,933		98.0	0.0	27,004
106期 (2023年12月11日)	2,643	30	△ 3.3	12,843		97.7	0.0	25,633
107期 (2024年 1月10日)	2,713	30	3.8	12,943		98.0	0.0	26,139
108期 (2024年 2月13日)	2,921	30	8.8	13,181		98.3	0.0	27,714
109期 (2024年 3月11日)	3,006	30	3.9	13,296		98.0	0.0	28,070
110期 (2024年 4月10日)	3,047	30	2.4	13,367		98.1	0.0	27,657
111期 (2024年 5月10日)	3,043	30	0.9	13,393		97.9	0.0	27,436
112期 (2024年 6月10日)	3,149	30	4.5	13,529		98.0	0.0	28,239
113期 (2024年 7月10日)	3,401	30	9.0	13,811		98.2	0.0	30,206
114期 (2024年 8月13日)	2,592	30	△22.9	13,032		97.9	0.0	22,817
115期 (2024年 9月10日)	2,591	30	1.1	13,061		97.7	0.0	22,975
116期 (2024年10月10日)	2,785	30	8.6	13,285		98.0	0.0	24,533
117期 (2024年11月11日)	2,865	30	3.9	13,395		98.1	0.0	25,132
118期 (2024年12月10日)	2,820	30	△ 0.5	13,380		98.1	0.0	24,361
119期 (2025年 1月10日)	2,927	30	4.9	13,517		98.2	0.0	25,014
120期 (2025年 2月10日)	2,719	30	△ 6.1	13,339		98.1	0.0	23,143
121期 (2025年 3月10日)	2,575	30	△ 4.2	13,225		97.8	0.0	21,878
122期 (2025年 4月10日)	2,240	30	△11.8	12,920		97.8	0.0	19,028
123期 (2025年 5月12日)	2,510	30	13.4	13,220		98.0	0.0	21,437
124期 (2025年 6月10日)	2,515	30	1.4	13,255		98.0	0.0	21,457
125期 (2025年 7月10日)	2,532	30	1.9	13,302		98.0	0.0	21,368
126期 (2025年 8月12日)	2,635	30	5.3	13,435		98.0	0.0	21,244
127期 (2025年 9月10日)	2,644	30	1.5	13,474		98.1	0.0	21,134
128期 (2025年10月10日)	2,819	30	7.8	13,679		98.4	0.0	22,108
129期 (2025年11月10日)	2,892	30	3.7	13,782		98.0	0.0	22,443
130期 (2025年12月10日)	2,931	30	2.4	13,851		98.1	0.0	22,014
131期 (2026年 1月13日)	3,011	30	3.8	13,961		98.1	0.0	22,020
132期 (2026年 2月10日)	3,150	30	5.6	14,130		98.1	0.0	22,831

(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	UBSユニバーサル・ トラスト(ケイマン)II-ニッセイ・ ジャパン・エクイティ・アクティブ・ ファンド(適格機関投資家限定) カバード・コール・クラス	債券 組入比率
第 127 期	(期首) 2025年8月12日	円 2,635	% -	% 98.0	% 0.0
	8月末	2,653	0.7	98.4	0.0
	(期末) 2025年9月10日	2,674	1.5	98.1	0.0
第 128 期	(期首) 2025年9月10日	2,644	-	98.1	0.0
	9月末	2,693	1.9	98.1	0.0
	(期末) 2025年10月10日	2,849	7.8	98.4	0.0
第 129 期	(期首) 2025年10月10日	2,819	-	98.4	0.0
	10月末	2,913	3.3	98.1	0.0
	(期末) 2025年11月10日	2,922	3.7	98.0	0.0
第 130 期	(期首) 2025年11月10日	2,892	-	98.0	0.0
	11月末	2,934	1.5	98.3	0.0
	(期末) 2025年12月10日	2,961	2.4	98.1	0.0
第 131 期	(期首) 2025年12月10日	2,931	-	98.1	0.0
	12月末	2,937	0.2	98.3	0.0
	(期末) 2026年1月13日	3,041	3.8	98.1	0.0
第 132 期	(期首) 2026年1月13日	3,011	-	98.1	0.0
	1月末	2,972	△1.3	98.3	0.0
	(期末) 2026年2月10日	3,180	5.6	98.1	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

2025年8月13日～2026年2月10日

## (1) 投資信託証券

	第127期～第132期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱ－ ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド （適格機関投資家限定）カバード・コール・クラス	千口 269,725	千円 2,931,245	千口 403,056	千円 4,474,910

(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127期～第132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 －	千円 －	千口 －	千円 －

(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

2025年8月13日～2026年2月10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

2026年2月10日現在

## (1) 投資信託証券

ファンド名	第126期末	第132期末		
	口数	口数	評価額	比率
UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅱー ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド (適格機関投資家限定)カバード・コール・クラス	千口 1,988,841	千口 1,855,510	千円 22,396,014	% 98.1
合計	1,988,841	1,855,510	22,396,014	98.1

(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126期末	第132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 9	千口 9	千円 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4,662,589千口です。

## 投資信託財産の構成

2026年2月10日現在

項目	第132期末	
	評価額	比率
UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅱー ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド (適格機関投資家限定)カバード・コール・クラス	千円 22,396,014	% 97.1
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	677,673	2.9
投資信託財産総額	23,073,698	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9月10日)	(2025年10月10日)	(2025年11月10日)	(2025年12月10日)	(2026年1月13日)	(2026年2月10日) 現在
項目	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末
<b>(A) 資産</b>	<b>21,416,894,870円</b>	<b>22,450,153,928円</b>	<b>22,771,015,526円</b>	<b>22,285,454,654円</b>	<b>22,321,903,989円</b>	<b>23,073,698,746円</b>
コール・ローン等	678,593,113	699,063,266	771,760,647	693,233,140	711,203,171	677,673,768
UBSユニバーサル・トラスト (ケイマン)Ⅱ-ニッセイ・ ジャパン・エグイティ・ アクティブ・ファンド (適格機関投資家限定 カバード・コール・ ク ラ ス(評価額))	20,738,291,717	21,751,080,617	21,999,244,829	21,592,211,459	21,610,690,756	22,396,014,910
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	10,040	10,045	10,050	10,055	10,062	10,068
<b>(B) 負債</b>	<b>282,293,735</b>	<b>341,997,934</b>	<b>327,944,522</b>	<b>271,046,119</b>	<b>301,477,794</b>	<b>242,548,620</b>
未払収益分配金	239,815,890	235,292,085	232,774,818	225,322,723	219,395,024	217,464,592
未払解約金	23,473,689	87,016,567	73,970,921	25,408,938	59,402,096	5,786,498
未払信託報酬	18,962,945	19,646,624	21,153,870	20,271,191	22,631,973	19,256,817
その他未払費用	41,211	42,658	44,913	43,267	48,701	40,713
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>21,134,601,135</b>	<b>22,108,155,994</b>	<b>22,443,071,004</b>	<b>22,014,408,535</b>	<b>22,020,426,195</b>	<b>22,831,150,126</b>
元    本	79,938,630,170	78,430,695,301	77,591,606,304	75,107,574,445	73,131,674,964	72,488,197,659
次期繰越損益金	△58,804,029,035	△56,322,539,307	△55,148,535,300	△53,093,165,910	△51,111,248,769	△49,657,047,533
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>79,938,630,170口</b>	<b>78,430,695,301口</b>	<b>77,591,606,304口</b>	<b>75,107,574,445口</b>	<b>73,131,674,964口</b>	<b>72,488,197,659口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	2,644円	2,819円	2,892円	2,931円	3,011円	3,150円

(注1) 当作成期首元本額 80,638,740,818円

    当作成期中追加設定元本額 5,655,396,117円

    当作成期中一部解約元本額 13,805,939,276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49,657,047,533円です。

## 損益の状況

	(第127期 第128期 第129期)	2025年 8月13日～2025年 9月10日) 2025年 9月11日～2025年10月10日) 2025年10月11日～2025年11月10日)	(第130期 第131期 第132期)	2025年11月11日～2025年12月10日) 2025年12月11日～2026年 1月13日) 2026年 1月14日～2026年 2月10日)		
項目	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
<b>(A) 配当等収益</b>	391,783,644円	385,745,912円	383,124,867円	372,848,906円	369,275,329円	370,341,473円
受取配当金	391,612,894	385,567,935	382,923,358	372,659,162	369,033,139	370,118,300
受取利息	170,750	177,977	201,509	189,744	242,190	223,173
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	△ 59,983,503	1,234,333,614	437,725,810	158,668,194	458,019,087	870,845,423
売買益	3,278,191	1,240,754,554	444,195,886	170,217,753	460,551,776	875,039,116
売買損	△ 63,261,694	△ 6,420,940	△ 6,470,076	△ 11,549,559	△ 2,532,689	△ 4,193,693
<b>(C) 信託報酬等</b>	△ 19,004,156	△ 19,689,282	△ 21,198,783	△ 20,314,458	△ 22,680,674	△ 19,297,530
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	312,795,985	1,600,390,244	799,651,894	511,202,642	804,613,742	1,221,889,366
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	△14,752,117,123	△14,170,353,673	△12,472,090,890	△11,332,109,806	△10,693,813,593	△ 9,986,456,187
(分次準備積立金)	( 9,493,921,972)	( 9,293,214,790)	( 9,193,399,055)	( 8,884,533,995)	( 8,730,107,532)	( 8,762,691,672)
(繰越欠損金)	(△24,246,039,095)	(△23,463,568,463)	(△21,665,489,945)	(△20,216,643,801)	(△19,423,921,125)	(△18,749,147,859)
<b>(F) 追加信託差損益金*</b>	△44,124,892,007	△43,517,283,793	△43,243,321,486	△42,046,936,023	△41,002,653,894	△40,675,016,120
(配当等相当額)	( 22,247,135,995)	( 21,984,510,073)	( 21,898,620,187)	( 21,353,023,541)	( 20,842,666,549)	( 20,688,694,296)
(売買損益相当額)	(△66,372,028,002)	(△65,501,793,866)	(△65,141,941,673)	(△63,399,959,564)	(△61,845,320,443)	(△61,363,710,416)
<b>(G) 合計(D+E+F)</b>	△58,564,213,145	△56,087,247,222	△54,915,760,482	△52,867,843,187	△50,891,853,745	△49,439,582,941
<b>(H) 収益分配金</b>	△ 239,815,890	△ 235,292,085	△ 232,774,818	△ 225,322,723	△ 219,395,024	△ 217,464,592
<b>次期繰越損益金(G+H)</b>	△58,804,029,035	△56,322,539,307	△55,148,535,300	△53,093,165,910	△51,111,248,769	△49,657,047,533
追加信託差損益金	△44,124,892,007	△43,517,283,793	△43,243,321,486	△42,046,936,023	△41,002,653,894	△40,675,016,120
(配当等相当額)	( 22,247,135,995)	( 21,984,510,073)	( 21,898,620,187)	( 21,353,023,541)	( 20,842,666,549)	( 20,688,694,296)
(売買損益相当額)	(△66,372,028,002)	(△65,501,793,866)	(△65,141,941,673)	(△63,399,959,564)	(△61,845,320,443)	(△61,363,710,416)
分配準備積立金	9,626,885,570	9,438,980,599	9,333,855,632	9,017,809,586	8,869,863,184	8,909,810,170
繰越欠損金	△24,306,022,598	△22,244,236,113	△21,239,069,446	△20,064,039,473	△18,978,458,059	△17,891,841,583

(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、分次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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(a) 経費控除後の配当等収益	372,779,488円	381,057,894円	373,231,395円	358,598,314円	359,150,676円	364,583,090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	22,247,135,995円	21,984,510,073円	21,898,620,187円	21,353,023,541円	20,842,666,549円	20,688,694,296円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	9,493,921,972円	9,293,214,790円	9,193,399,055円	8,884,533,995円	8,730,107,532円	8,762,691,672円
(e) 分配対象額(a + b + c + d)	32,113,837,455円	31,658,782,757円	31,465,250,637円	30,596,155,850円	29,931,924,757円	29,815,969,058円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	4,017.31円	4,036.53円	4,055.24円	4,073.64円	4,092.88円	4,113.22円
(g) 分配金	239,815,890円	235,292,085円	232,774,818円	225,322,723円	219,395,024円	217,464,592円
(h) 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30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。

## 運用者情報

### ■ 当社運用担当者情報について

・ 当社の運用担当者情報はHP上よりご確認ください。

### ■ 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）



<https://www.nam.co.jp/fundinfo/njn4apom/main.html>

# 当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／国内／株式	
信 託 期 間	2015年2月12日～2028年8月10日	
運 用 方 針	外国投資信託証券への投資を通じて、国内の金融商品取引所上場株式を実質的な主要投資対象とするとともに、為替取引を活用し米ドルへの投資効果の享受、株式および通貨のカバードコール戦略によるオプションプレミアムの獲得をめざすことにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。	
主要運用対象	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)	「U B Sユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱーニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド（適格機関投資家限定）カバード・コール・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」
	U B Sユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅱーニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド(適格機関投資家限定)カバード・コール・クラス	国内の金融商品取引所に上場している日本企業の株式
	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。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への直接投資は行いません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> </ul>	
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、「UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱ-ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド（適格機関投資家限定）米ドル・クラス」および「UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱ-ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド（適格機関投資家限定）カバード・コール・クラス」（ケイマン籍外国投資信託証券）の2024年10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11月1日～2024年10月31日）

＜UBSユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅱ-ニッセイ・ジャパン・エクイティ・アクティブ・ファンド（適格機関投資家限定）＞

	(円)
投資純収益（損失）	6,641,278,289
受取配当金	582,727,665
スワップ収益（損失）	121,079,910
金融資産投資純収益	<u>7,345,085,864</u>
利息収入	-
収益合計	<u>7,345,085,864</u>
投資運用報酬	134,750,060
管理事務代行報酬および信託報酬	29,977,635
名義書換代行報酬	61,289,494
取引費用	29,062,001
その他費用	33,902,570
費用合計	<u>288,981,760</u>
税引前利益	<u>7,056,101,104</u>
源泉税	<u>(89,244,746)</u>
分配前純資産増減額	<u>6,966,859,358</u>
分配金	<u>(4,944,478,888)</u>
分配後純資産増減額	<u><u>2,022,380,470</u></u>

(2) 投資有価証券明細表 (2024年10月31日現在)  
NISSAY JAPAN EQUITY ACTIVE FUND

Description	Holding / Shares	Issue/ Settle Curr	Market Value (Base)
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	240,800.0000	JPY	2,295,546,400.00
HITACHI LTD	452,200.0000	JPY	1,774,432,800.00
HOYA CORP	56,100.0000	JPY	1,162,672,500.00
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	349,200.0000	JPY	1,142,931,600.00
KEYENCE CORP	16,000.0000	JPY	1,116,480,000.00
MITSUBISHI CORP	353,200.0000	JPY	1,001,498,600.00
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	174,900.0000	JPY	973,843,200.00
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	597,800.0000	JPY	973,517,300.00
ITOCHU CORP	126,200.0000	JPY	965,808,600.00
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	156,900.0000	JPY	902,959,500.00
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO	117,300.0000	JPY	860,982,000.00
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRI	369,000.0000	JPY	809,217,000.00
OBIC CO LTD	155,600.0000	JPY	776,599,600.00
KYUSHU ELECTRIC POWER CO	452,600.0000	JPY	775,530,100.00
NINTENDO CO LTD	88,000.0000	JPY	716,760,000.00
NICHIREI CORP	165,000.0000	JPY	702,570,000.00
TOYOTA TSUSHO CORP	264,700.0000	JPY	699,602,100.00
NIPPON YUSEN KK	135,300.0000	JPY	695,171,400.00
KDDI CORP	144,000.0000	JPY	688,032,000.00
ADVANTEST CORP	69,300.0000	JPY	633,956,400.00
CAPCOM CO LTD	206,600.0000	JPY	632,609,200.00
FUJI ELECTRIC CO LTD	79,000.0000	JPY	628,050,000.00
TOYOTA MOTOR CORP	227,800.0000	JPY	611,073,500.00
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	64,500.0000	JPY	598,044,000.00
ZOZO INC	118,600.0000	JPY	589,560,600.00
ROHTO PHARMACEUTICAL CO L	170,300.0000	JPY	586,342,900.00
FUJITSU LIMITED	197,400.0000	JPY	584,896,200.00
FAST RETAILING CO LTD	11,800.0000	JPY	584,336,000.00
TOKYO ELECTRON LTD	23,600.0000	JPY	552,240,000.00
DISCO CORP	12,100.0000	JPY	538,087,000.00
SONY GROUP CORP	195,500.0000	JPY	532,444,250.00
NISSIN FOODS HOLDINGS CO	125,000.0000	JPY	515,000,000.00
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO	118,400.0000	JPY	504,857,600.00
DAIICHI SANKYO CO LTD	99,200.0000	JPY	494,115,200.00
RESONA HOLDINGS INC	442,000.0000	JPY	450,840,000.00
SHIONOGI & CO LTD	196,100.0000	JPY	429,262,900.00
MURATA MANUFACTURING CO L	152,200.0000	JPY	412,005,400.00
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	88,900.0000	JPY	408,228,800.00
RENASAS ELECTRONICS CORP	144,600.0000	JPY	305,106,000.00
LASERTEC CORP	12,300.0000	JPY	288,742,500.00
MIURA CO LTD	71,200.0000	JPY	257,530,400.00
YASKAWA ELECTRIC CORP	48,200.0000	JPY	214,731,000.00
NIPPON GAS CO LTD	101,500.0000	JPY	212,135,000.00
FUKUOKA FINANCIAL GROUP I	41,800.0000	JPY	147,470,400.00
MACNICA HOLDINGS INC	68,100.0000	JPY	121,047,750.00

# 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 28 期

(計算期間：2025年4月16日～2025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。



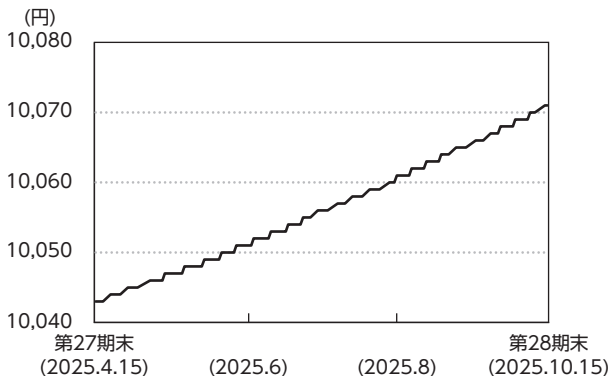
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2025年4月16日～2025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 組入比率	純資産 総額
		騰落率		
	円	%	%	百万円
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
28期(2025年10月15日)	10,071	0.3	75.5	2,053

## 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)2025年4月15日	10,043	—	73.1
4月末	10,045	0.0	73.4
5月末	10,049	0.1	68.8
6月末	10,053	0.1	78.2
7月末	10,058	0.1	74.2
8月末	10,063	0.2	88.3
9月末	10,068	0.2	75.9
(期末)2025年10月15日	10,071	0.3	75.5

(注) 騰落率は期首比です。

# ニッセイマネーマーケットマザーファンド

## 1 万口当たりの費用明細

2025年4月16日～2025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 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（10,056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

2025年4月16日～2025年10月15日

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	地方債証券	993,341	－ (781,000)
	特殊債券	－	－ (132,000)

(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

2025年4月16日～2025年10月15日

### 公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
		千円	
第160回 共同発行市場公募地方債	270,370	－	－
平成28年度第5回 愛知県公募公債	181,019		
第756回 東京都公募公債	181,017		
第158回 共同発行市場公募地方債	180,968		
平成28年度第1回 広島県公募公債	179,966		

(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。

ニッセイマネーマーケットマザーファンド

組入有価証券明細表

2025年10月15日現在

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,556,000 (1,556,000)	1,551,163 (1,551,163)	75.5 (75.5)	—	—	—	75.5 (75.5)
合計	1,556,000 (1,556,000)	1,551,163 (1,551,163)	75.5 (75.5)	—	—	—	75.5 (75.5)

(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752回 東京都公募公債	0.1260	2025/12/19	200,000	199,827
	第756回 東京都公募公債	0.0500	2026/ 6 /19	182,000	181,321
	平成27年度第13回 京都府公募公債	0.1100	2026/ 3 /17	180,000	179,556
	平成28年度第5回 愛知県公募公債	0.0700	2026/ 6 /29	182,000	181,287
	平成28年度第1回 広島県公募公債	0.0800	2026/ 5 /25	181,000	180,366
	第158回 共同発行市場公募地方債	0.0800	2026/ 5 /25	182,000	181,352
	第160回 共同発行市場公募地方債	0.0500	2026/ 7 /24	272,000	270,636
	平成27年度第1回 静岡市公募公債	0.4760	2025/11/25	87,000	86,994
	令和2年度第3回 仙台市公募公債(5年)	0.0100	2026/ 1 /28	90,000	89,818
	合計	—	—	—	1,551,163

投資信託財産の構成

2025年10月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,551,163	75.4
コール・ローン等、その他	507,237	24.6
投資信託財産総額	2,058,400	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

(2025年10月15日現在)

項目	当期末
<b>(A)資産</b>	<b>2,058,400,655円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	506,876,504
公 社 債 (評価額)	1,551,163,528
未 収 利 息	353,405
前 払 費 用	7,218
<b>(B)負債</b>	<b>5,213,812</b>
未 払 解 約 金	5,213,812
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>2,053,186,843</b>
元 本	2,038,753,014
次 期 繰 越 損 益 金	14,433,829
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>2,038,753,014口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	10,071円

(注1) 期首元本額 1,998,869,660円  
 期中追加設定元本額 267,722,944円  
 期中一部解約元本額 227,839,590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)	49,839,665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AⅠ関連株式ファンド (為替ヘッジあり)	9,967円
ニッセイAⅠ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ートファンド2025	1,988,524,484円
ニッセイ/コムジエスト新興国成長株ファンド (資産成長型)	9,969円
ニッセイ/コムジエ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AⅠ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AⅠ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・横上変動型ニッセイ世界カリブー株式ファンド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&P500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・インド株式オープン (資産成長型)	9,939円
ニッセイ・インド株式オープン (3ヵ月決算型)	9,939円
ニッセイ/シュローダー・リターンCBファンド2025-09 (為替ヘッジなし・固定割当)	9,934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 (2025年4月16日～2025年10月15日)

項目	当期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>2,620,101円</b>
受取利息	2,620,101
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>3,025,245</b>
売 益	3,340,413
買 損	△ 315,168
<b>(C)当期損益金(A+B)</b>	<b>5,645,346</b>
<b>(D)前期繰越損益金</b>	<b>8,595,717</b>
<b>(E)追加信託差損益金</b>	<b>1,494,711</b>
<b>(F)解約差損益金</b>	<b>△ 1,301,945</b>
<b>(G)合計(C+D+E+F)</b>	<b>14,433,829</b>
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	14,433,829

(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。