

<毎月決算型・為替ヘッジあり>

第93期末 (2024年9月17日)	
基準価額	8,544円
純資産総額	357百万円
第88期～第93期 (2024年3月16日～2024年9月17日)	
騰落率	3.5%
分配金合計	90円

<毎月決算型・為替ヘッジなし>

第93期末 (2024年9月17日)	
基準価額	12,501円
純資産総額	246百万円
第88期～第93期 (2024年3月16日～2024年9月17日)	
騰落率	1.2%
分配金合計	120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。

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

NISSAI
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

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) (毎月決算型・為替ヘッジなし)

【愛称】 リートボンド (毎月・為替ヘッジあり)
(毎月・為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年3月16日～2024年9月17日

第88期 (決算日2024年4月15日) 第91期 (決算日2024年7月16日)
第89期 (決算日2024年5月15日) 第92期 (決算日2024年8月15日)
第90期 (決算日2024年6月17日) 第93期 (決算日2024年9月17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) / (毎月決算型・為替ヘッジなし)」は、このたび第93期の決算を行いました。

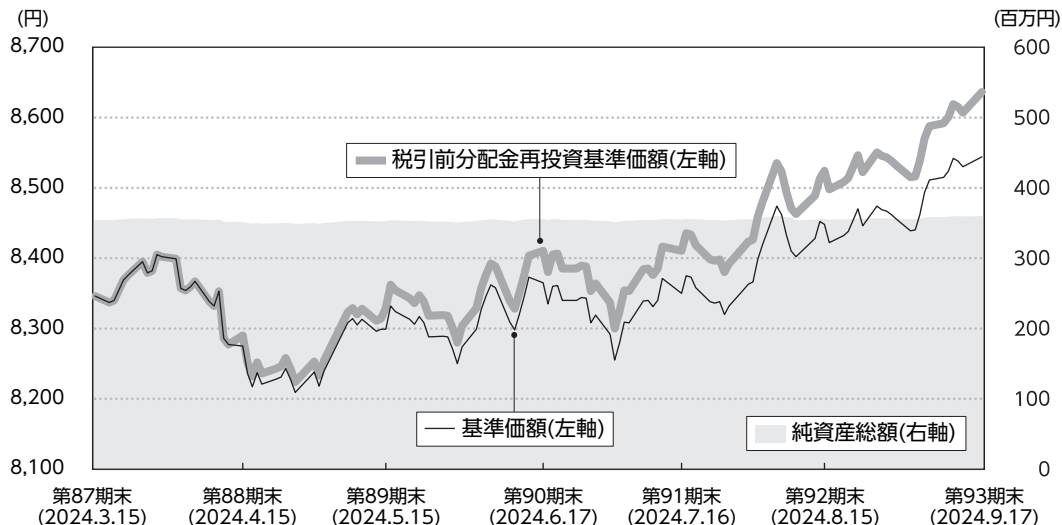
各ファンドは、「A Bリート債ファンド(為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」への投資を通じて、米国の不動産投資法人債を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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。

運用経過

2024年3月16日～2024年9月17日

基準価額等の推移



第88期首	8,346円	既払分配金	90円
第93期末	8,544円	騰落率 (分配金再投資ベース)	3.5%

(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>

- ・ 5月下旬から7月下旬にかけて、米連邦準備制度理事会（FRB）による早期利下げ開始観測が高まり、米長期金利が急低下（債券価格は上昇）したこと
- ・ 8月から当作成期末にかけて、物価指標等によりインフレ鈍化が確認されたことや利下げ開始観測の高まりを受けて米長期金利がさらに低下したこと

<下落要因>

- ・ 当作成期初から4月下旬にかけて、インフレ圧力の根強さを示す経済指標が相次ぎ、利下げ時期が先送りされるとの見方などから米長期金利が上昇したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第88期～第93期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	41円	0.489%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は8,354円です。
(投信会社)	(14)	(0.168)	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)	(26)	(0.308)	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)	(0.014)	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	0	0.005	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)	(0.005)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	41	0.495	

(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。

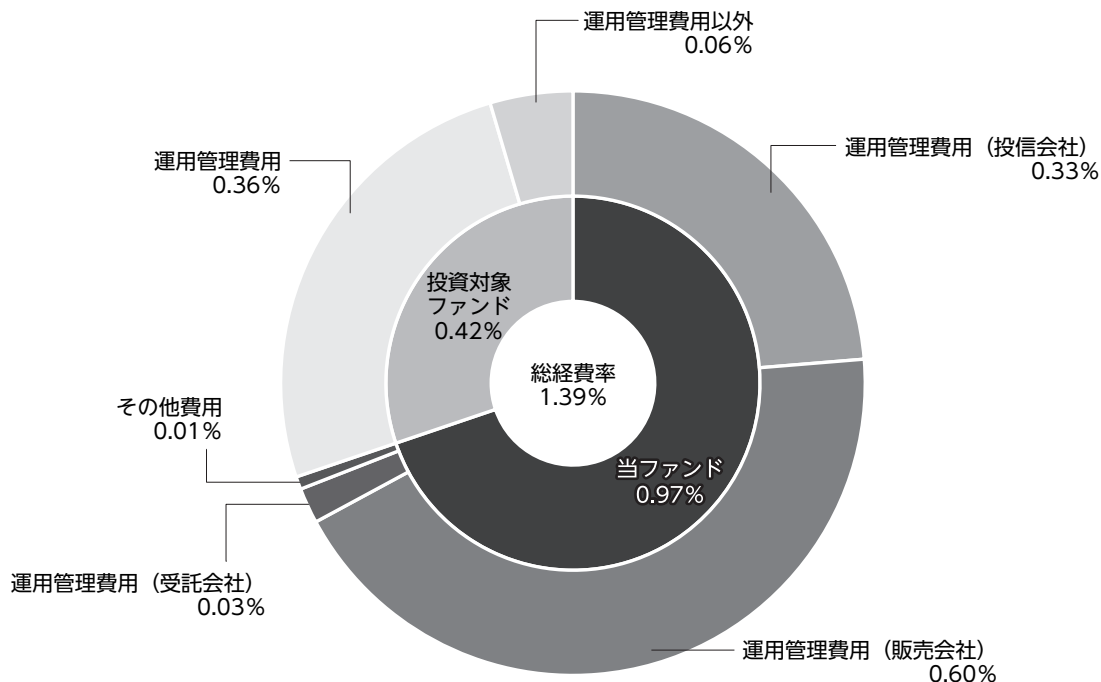
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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）。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては、投資信託証券の概要に表示しています。

（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1.39%**です。



総経費率 (①+②+③)	1.39%
①当ファンドの費用の比率	0.97%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.36%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

(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。

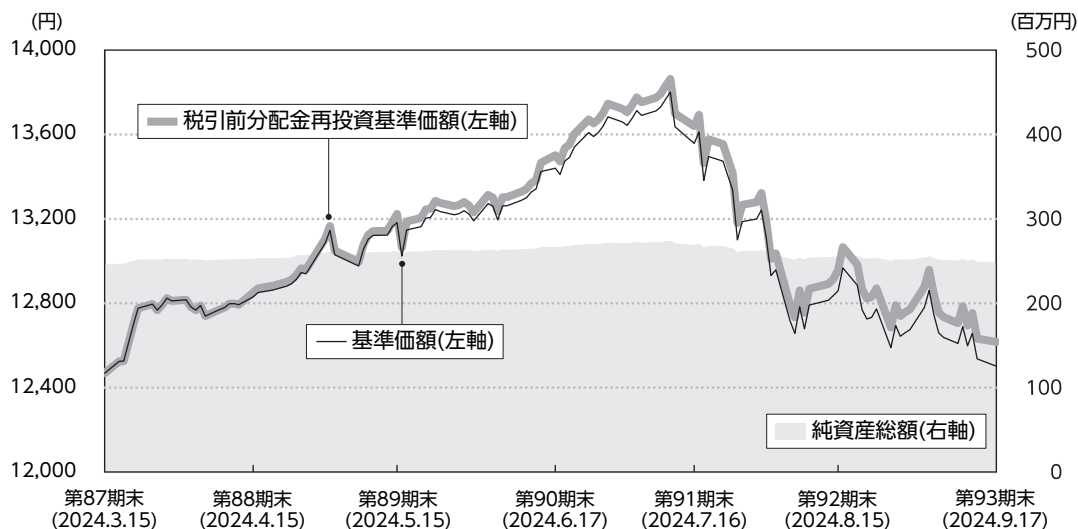
(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

(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88期首	12,468円	既払分配金	120円
第93期末	12,501円	騰落率 (分配金再投資ベース)	1.2%

(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

<上昇要因>

- ・当作成期初から7月上旬にかけて、日米金利差の縮小には時間を要するとの見方などから米ドル高円安となったこと

<下落要因>

- ・7月上旬から中旬にかけて、米インフレ指標が市場予想を下回ったことを受けて米長期金利が急低下したことや、7月末に日銀が政策金利を引き上げたことを背景に米ドル安円高に転じたこと

1万口当たりの費用明細

項目	第88期～第93期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	64円	0.489%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は13,068円です。
(投信会社)	(22)	(0.168)	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)	(40)	(0.308)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(2)	(0.014)	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	0.005	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.005)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	65	0.495	

(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。

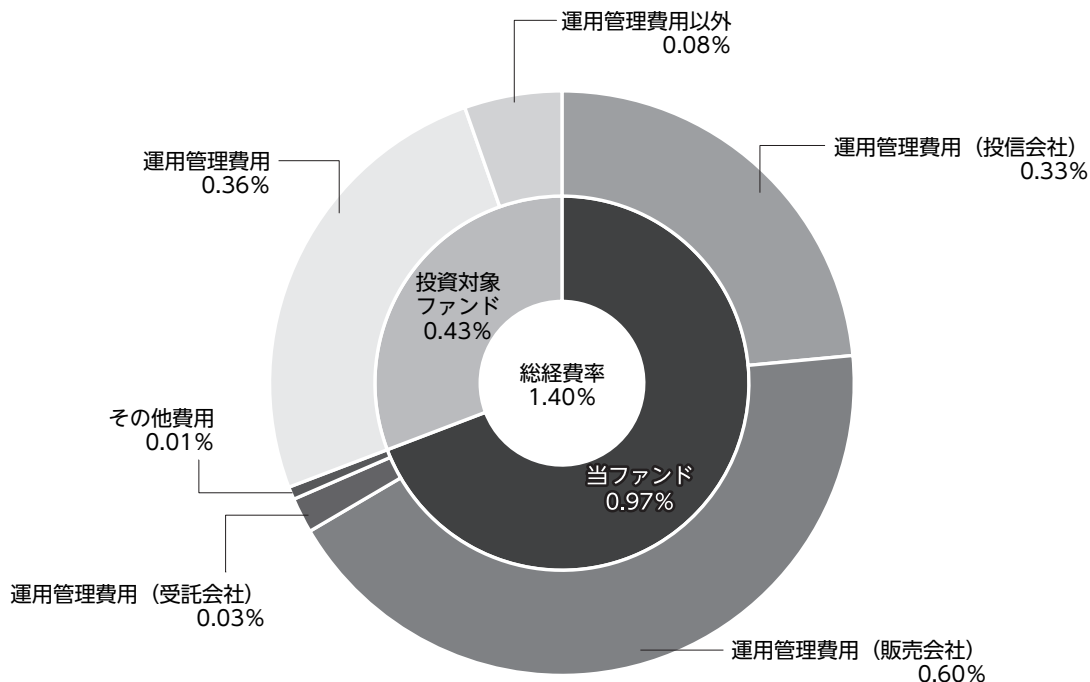
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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）。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては、投資信託証券の概要に表示しています。

（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1.40%**です。



総経費率 (①+②+③)	1.40%
①当ファンドの費用の比率	0.97%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.36%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

(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。

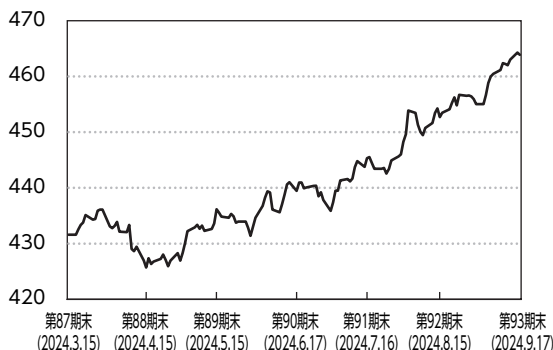
(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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

■ 米国不動産投資法人債市況

【ブルームバーグ米国社債
リートセクター・インデックスの推移】



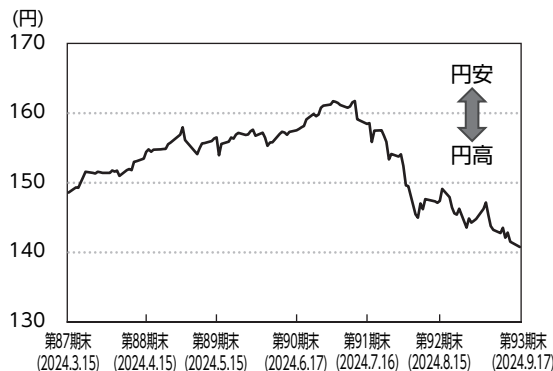
当作成期の米国リート債市場は上昇しました。米長期金利については、当作成期初から4月下旬にかけて相次ぐインフレ圧力の根強さを示す経済指標を受けて、利下げ時期が先送りされるとの見方などから上昇しました。その後、7月下旬にかけてはFRBによる早期利下げ開始観測が高まり、急低下しました。当作成期末にかけても物価指標等によりインフレ鈍化が確認されたことや利下げ開始観測の高まりを受け、米長期金利はさらに低下しました。

米国リート債の信用スプレッド（国債に対する上乗せ金利）については、当作成期初から5月下旬にかけて金融市場がリスクオン（安全資産からリスク資産へ向かう動き）となり、社債の需要も堅調であったことを背景に縮小基調で推移しました。6月から8月上旬にかけては、フランスの政局不安や米大統領選の先行き不透明感、軟調な経済指標を受けた米景気減速懸念などからリスクオフの流れとなり、スプレッドは拡大しました。その後、当作成期末にかけては景気減速懸念が後退したことを受けて再び縮小基調となりました。

(注) ブルームバーグ・インデックスのデータを使用しています。ブルームバーグ米国社債リートセクター・インデックスはブルームバーグが公表しているインデックスです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

■ 為替市況

【米ドル／円レートの推移】



為替市場は当作成期を通じて見ると米ドル安円高となりました。

当作成期初から7月上旬にかけては、日米金利差の縮小には時間を要するとの見方などから米ドル高円安で推移しました。しかし、その後は米インフレ指標が市場予想を下回ったことから米長期金利が急低下したことや、7月末に日銀が政策金利を引き上げたことを背景に米ドル安円高に転じました。当作成期末にかけてもFRBの大幅利下げ観測の高まりを背景に米ドル安円高が継続しました。

(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

ポートフォリオ

■ 毎月決算型・為替ヘッジあり

「ABリート債ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、米国の不動産投資法人債を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と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。

■ 毎月決算型・為替ヘッジなし

「ABリート債ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、米国の不動産投資法人債を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と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。

■ ABリート債ファンド（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

* 主な投資対象となる「ABリート債ファンド（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」のマザーファンドについての説明であり、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの資料（現地における当作成期末の前営業日基準）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。

マザーファンドへの投資を通じて、米国の金融商品取引所に上場している不動産投資法人または不動産投資信託等が発行する米国の不動産投資法人債を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

当作成期末のセクター別組入比率については、組入比率の高い順にショッピングセンター（27.9%）、ヘルスケア（20.7%）、単一テナント（16.2%）としています。

また、原則として取得時においてBBB格相当以上の格付を得ている不動産投資法人債に投資し、当作成期末の組入債券の平均格付はBBB格となりました。

（注1）比率は対組入債券評価額比です。

（注2）セクターはアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの分類によるものです。

（注3）格付はムーディーズ社、S&P社のうち、上位の格付を採用しています。

平均格付とは、マザーファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、各ファンドにかかる格付ではありません。

■ 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・為替ヘッジあり

当ファンドは、投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、米国の不動産投資法人債を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と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。

■毎月決算型・為替ヘッジなし

当ファンドは、投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、米国の不動産投資法人債を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と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

■ 毎月決算型・為替ヘッジあり

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88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2024年3月16日 ～ 2024年4月15日	2024年4月16日 ～ 2024年5月15日	2024年5月16日 ～ 2024年6月17日	2024年6月18日 ～ 2024年7月16日	2024年7月17日 ～ 2024年8月15日	2024年8月16日 ～ 2024年9月17日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	15円	15円
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,082円	1,095円	1,109円	1,120円	1,136円	1,151円

■ 毎月決算型・為替ヘッジなし

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88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2024年3月16日 ～ 2024年4月15日	2024年4月16日 ～ 2024年5月15日	2024年5月16日 ～ 2024年6月17日	2024年6月18日 ～ 2024年7月16日	2024年7月17日 ～ 2024年8月15日	2024年8月16日 ～ 2024年9月17日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.16%	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%	0.16%
当期の収益	20円	20円	20円	20円	19円	19円
当期の収益以外	－	－	－	－	0円	0円
翌期繰越分配対象額	2,909円	3,260円	3,518円	3,636円	3,636円	3,635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

■毎月決算型・為替ヘッジあり

「ABリート債ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、米国の不動産投資法人債を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と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。

■毎月決算型・為替ヘッジなし

「ABリート債ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、米国の不動産投資法人債を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と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。

■ABリート債ファンド（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

米経済はプラス成長となるものの与信環境の引き締まりが浸透する中、需要においても力強さに欠け、潜在成長率を下回る低成長が続くと考えます。ただし、家計のバランスシートは比較的健全であるため、ハードランディング（急激な変化で状態を悪化させながら次の局面に移行すること）は想定していません。

米国のリート債券市場については、長期間続いた金利上昇により、保有する不動産価格においてさらなるバリュエーション（価値評価）の下方修正リスクが残る一方、インフレ環境下でリートが保有するクオリティの高い競争力のある物件の賃料は上方修正が進んでいます。また、目立った稼働率の低下も発生しておらず、堅調なファンダメンタルズ（基礎的条件）を持続しています。こうした環境下、リートは安定したキャッシュフローを維持しており、リート債券の発行体の多くは強固なバランスシートを有し、手元流動性（すぐに支払いにあてることのできる資産）も潤沢です。

運用にあたっては、安定したテナント需要が期待できるショッピングセンター（リテール）系の発行体を中心に分散したポートフォリオを構築しています。オフィスセクターについては、一部を除いて稼働率の低下に底打ちが見られるため、割安感から一定の組み入れを維持しています。ただし、組み入れに際しては財務が健全な銘柄やテナント需要が強い研究開発施設へ投資する銘柄を選別しています。

今後も引き続き、発行体の信用リスクに十分に配慮しながら魅力度の高い銘柄に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行う方針です。

■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）の組入資産の内容

■組入ファンド

	第93期末 2024年9月17日
A Bリート債ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	99.7%
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。

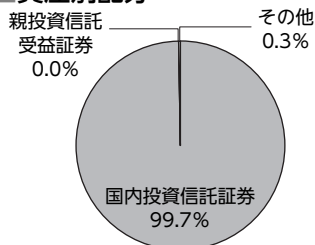
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

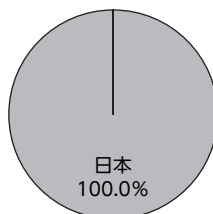
項目	第88期末 2024年4月15日	第89期末 2024年5月15日	第90期末 2024年6月17日	第91期末 2024年7月16日	第92期末 2024年8月15日	第93期末 2024年9月17日
純資産総額	349,695,922円	350,708,344円	353,669,636円	353,046,122円	353,975,401円	357,932,965円
受益権総口数	422,590,879口	422,603,010口	422,791,952口	422,803,978口	418,992,863口	418,937,161口
1万口当たり基準価額	8,275円	8,299円	8,365円	8,350円	8,448円	8,544円

(注) 当作成期間（第88期～第93期）中における追加設定元本額は272,498円、同解約元本額は3,902,520円です。

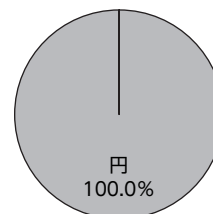
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年9月17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）の組入資産の内容

■組入ファンド

	第93期末 2024年9月17日
A Bリート債ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	99.7%
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。

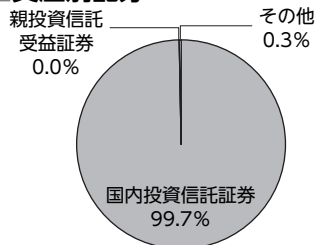
（注2）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

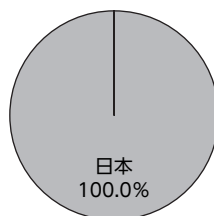
項目	第88期末 2024年4月15日	第89期末 2024年5月15日	第90期末 2024年6月17日	第91期末 2024年7月16日	第92期末 2024年8月15日	第93期末 2024年9月17日
純資産総額	251,243,085円	260,192,075円	265,343,999円	267,726,544円	253,995,004円	246,980,134円
受益権総口数	195,825,690口	197,390,313口	197,434,572口	197,478,402口	197,523,029口	197,570,044口
1万口当たり基準価額	12,830円	13,182円	13,440円	13,557円	12,859円	12,501円

（注）当作成期間（第88期～第93期）中における追加設定元本額は1,794,402円、同解約元本額は4,274円です。

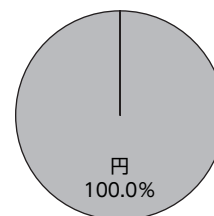
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分

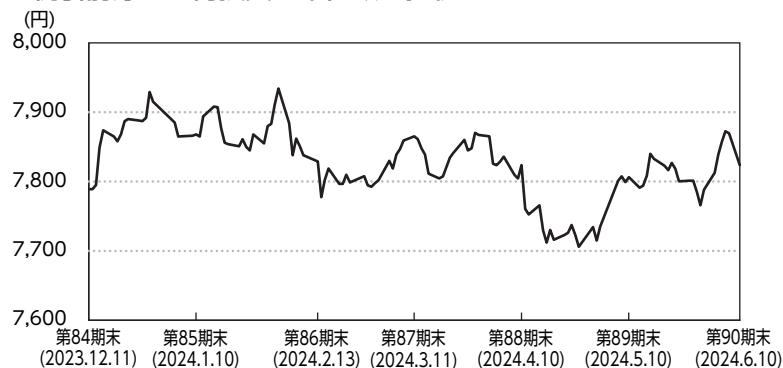


（注）資産別・国別・通貨別配分は、2024年9月17日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ABリート債ファンド（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）の概要

< ABリート債ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用） >

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



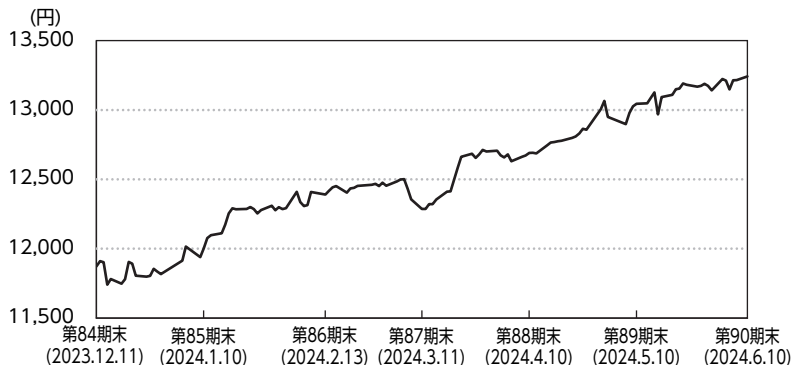
■ 1万口当たりの費用明細

2023.12.12～2024.6.10

項目	金額
信託報酬	14円
（投信会社）	(13)
（販売会社）	(0)
（受託会社）	(1)
その他費用	2
（保管費用）	(0)
（監査費用）	(2)
（その他）	(0)
合計	16

< ABリート債ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用） >

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



■ 1万口当たりの費用明細

2023.12.12～2024.6.10

項目	金額
信託報酬	22円
（投信会社）	(21)
（販売会社）	(0)
（受託会社）	(2)
その他費用	5
（保管費用）	(1)
（監査費用）	(4)
（その他）	(0)
合計	27

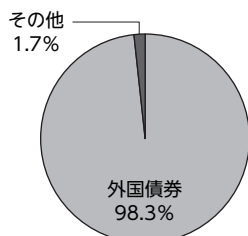
(注1) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、投資信託証券の直近の作成期のものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 1万口当たりの費用明細は、投資信託証券の直近の作成期のものです。費用項目の概要については運用報告書（全体版）の1万口当たりの費用明細をご参照ください。

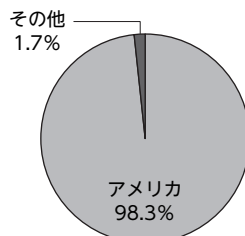
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
SPIRIT REALTY LP	米ドル	5.7%
OMEGA HLTHCARE INVESTORS	米ドル	5.6
CARE CAPITAL PROPERTIES	米ドル	5.6
HOST HOTELS & RESORTS LP	米ドル	5.6
REGENCY CENTERS LP	米ドル	5.0
WP CAREY INC	米ドル	4.9
KITE REALTY GROUP TRUST	米ドル	4.7
AMERICAN HOMES 4 RENT	米ドル	4.3
BRIXMOR OPERATING PART	米ドル	4.2
NATIONAL RETAIL PROPERTI	米ドル	3.9
組入銘柄数		37

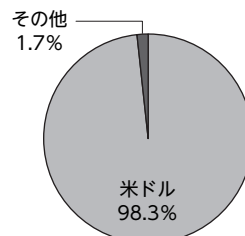
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



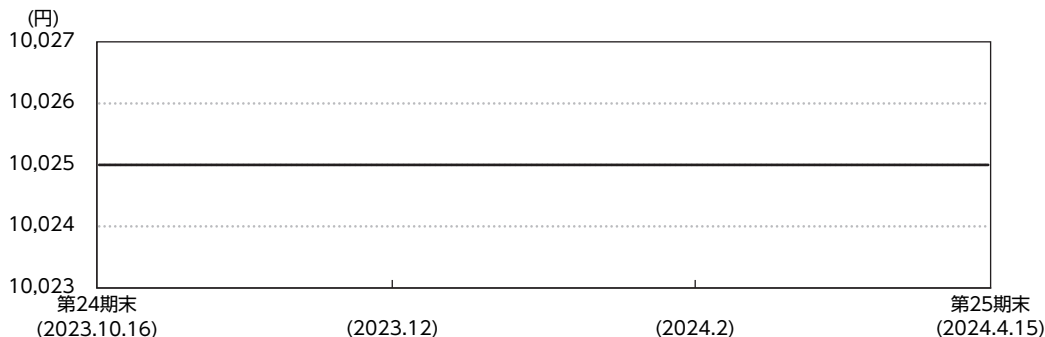
(注1) 組み入れているのは「A Bリート債ファンド（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」ですが、上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は投資信託証券が投資しているマザーファンドの投資資産を表示しています。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2023年12月11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、国別配分については発行国を表示しています。

(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）の親投資信託の組入資産の明細をご参照ください。

ニッセイマネーマーケットマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



■ 上位銘柄

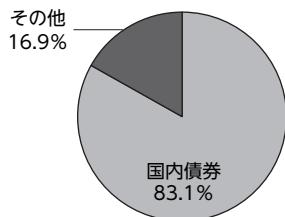
銘柄名	通貨	比率
平成26年度第1回 滋賀県公募公債	円	14.4%
令和元年度第8回 神戸市公募公債 (5年)	円	14.4%
第213回 神奈川県公募公債	円	12.6%
令和元年度第1回 鹿児島県公募公債 (5年)	円	12.6%
平成26年度第4回 京都府公募公債	円	7.2%
第69回 政保地方公共団体金融機構債券	円	6.3%
第227回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	5.9%
第231回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	5.7%
令和元年度第1回 長崎県公募公債	円	4.0%
組入銘柄数		9

■ 1万口当たりの費用明細

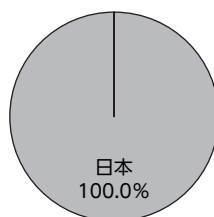
2023.10.17～2024.4.15

項目	金額
その他費用	0円
(その他)	(0)
合計	0

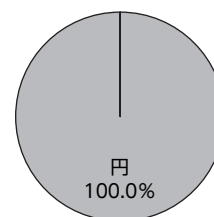
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



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

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日 (2024年4月15日現在) のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額＋ 累計分配金	ABリート債 ファンド (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円	%	%	百万円
64期 (2022年 4月15日)	9,564	15	△2.3	10,479	98.7	0.0	414
65期 (2022年 5月16日)	9,405	15	△1.5	10,335	98.9	0.0	407
66期 (2022年 6月15日)	9,107	15	△3.0	10,052	98.5	0.0	394
67期 (2022年 7月15日)	9,177	15	0.9	10,137	98.7	0.0	397
68期 (2022年 8月15日)	9,216	15	0.6	10,191	98.9	0.0	399
69期 (2022年 9月15日)	8,979	15	△2.4	9,969	98.5	0.0	389
70期 (2022年10月17日)	8,658	15	△3.4	9,663	98.7	0.0	376
71期 (2022年11月15日)	8,716	15	0.8	9,736	98.9	0.0	378
72期 (2022年12月15日)	8,829	15	1.5	9,864	98.5	0.0	383
73期 (2023年 1月16日)	8,824	15	0.1	9,874	98.8	0.0	383
74期 (2023年 2月15日)	8,743	15	△0.7	9,808	98.5	0.0	379
75期 (2023年 3月15日)	8,701	15	△0.3	9,781	98.7	0.0	377
76期 (2023年 4月17日)	8,604	15	△0.9	9,699	99.0	0.0	373
77期 (2023年 5月15日)	8,609	15	0.2	9,719	98.7	0.0	371
78期 (2023年 6月15日)	8,451	15	△1.7	9,576	98.9	0.0	364
79期 (2023年 7月18日)	8,475	15	0.5	9,615	98.5	0.0	365
80期 (2023年 8月15日)	8,421	15	△0.5	9,576	98.8	0.0	363
81期 (2023年 9月15日)	8,384	15	△0.3	9,554	98.5	0.0	361
82期 (2023年10月16日)	8,294	15	△0.9	9,479	99.0	0.0	356
83期 (2023年11月15日)	8,331	15	0.6	9,531	98.8	0.0	357
84期 (2023年12月15日)	8,478	15	1.9	9,693	99.8	0.0	364
85期 (2024年 1月15日)	8,493	15	0.4	9,723	99.5	0.0	364
86期 (2024年 2月15日)	8,358	15	△1.4	9,603	99.7	0.0	358
87期 (2024年 3月15日)	8,346	15	0.0	9,606	100.2	0.0	352
88期 (2024年 4月15日)	8,275	15	△0.7	9,550	99.7	0.0	349
89期 (2024年 5月15日)	8,299	15	0.5	9,589	99.5	0.0	350
90期 (2024年 6月17日)	8,365	15	1.0	9,670	99.7	0.0	353
91期 (2024年 7月16日)	8,350	15	0.0	9,670	99.5	0.0	353
92期 (2024年 8月15日)	8,448	15	1.4	9,783	99.4	0.0	353
93期 (2024年 9月17日)	8,544	15	1.3	9,894	99.7	0.0	357

(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)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	ABリート債 ファンド (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	債券 組入比率
	(期首)	円	%	%	%
第88期	2024年 3月15日	8,346	—	100.2	0.0
	3月末	8,402	0.7	99.5	0.0
	(期末) 2024年 4月15日	8,290	△0.7	99.7	0.0
第89期	(期首) 2024年 4月15日	8,275	—	99.7	0.0
	4月末	8,238	△0.4	99.8	0.0
	(期末) 2024年 5月15日	8,314	0.5	99.5	0.0
第90期	(期首) 2024年 5月15日	8,299	—	99.5	0.0
	5月末	8,274	△0.3	99.5	0.0
	(期末) 2024年 6月17日	8,380	1.0	99.7	0.0
第91期	(期首) 2024年 6月17日	8,365	—	99.7	0.0
	6月末	8,319	△0.5	99.7	0.0
	(期末) 2024年 7月16日	8,365	0.0	99.5	0.0
第92期	(期首) 2024年 7月16日	8,350	—	99.5	0.0
	7月末	8,366	0.2	99.5	0.0
	(期末) 2024年 8月15日	8,463	1.4	99.4	0.0
第93期	(期首) 2024年 8月15日	8,448	—	99.4	0.0
	8月末	8,456	0.1	99.5	0.0
	(期末) 2024年 9月17日	8,559	1.3	99.7	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3月16日～2024年9月17日

(1) 投資信託証券

	第88期～第93期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
A Bリート債ファンド(為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	10,627	8,183	13,518	10,420

(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88期～第93期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	-	-	-	-

(注) 当作成期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2024年3月16日～2024年9月17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

2024年9月17日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第87期末	第93期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
A Bリート債ファンド(為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	457,801	454,909	356,967	99.7
合計	457,801	454,909	356,967	99.7

(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87期末	第93期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	9	9

(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1,371,983千口です。

投資信託財産の構成

2024年9月17日現在

項目	第93期末	
	評価額	比率
	千円	%
ABリート債ファンド(為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	356,967	99.5
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	1,909	0.5
投資信託財産総額	358,886	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

項目	(2024年4月15日)	(2024年5月15日)	(2024年6月17日)	(2024年7月16日)	(2024年8月15日)	(2024年9月17日)現在
	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末
(A)資産	350,621,724円	351,621,181円	354,613,138円	353,952,776円	358,112,117円	358,886,599円
コール・ローン等	1,891,827	2,666,076	1,910,120	2,666,694	6,080,064	1,909,083
ABリート債ファンド (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用) (評価額)	348,719,905	348,945,113	352,693,025	351,276,089	352,022,059	356,967,522
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	9,992	9,992	9,993	9,993	9,994	9,994
(B)負債	925,802	912,837	943,502	906,654	4,136,716	953,634
未払収益分配金	633,886	633,904	634,187	634,205	628,489	628,405
未払解約金	-	-	-	-	3,225,145	12,713
未払信託報酬	288,633	275,804	305,835	269,383	279,894	309,005
その他未払費用	3,283	3,129	3,480	3,066	3,188	3,511
(C)純資産総額(A-B)	349,695,922	350,708,344	353,669,636	353,046,122	353,975,401	357,932,965
元本	422,590,879	422,603,010	422,791,952	422,803,978	418,992,863	418,937,161
次期繰越損益金	△ 72,894,957	△ 71,894,666	△ 69,122,316	△ 69,757,856	△ 65,017,462	△ 61,004,196
(D)受益権総口数	422,590,879口	422,603,010口	422,791,952口	422,803,978口	418,992,863口	418,937,161口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,275円	8,299円	8,365円	8,350円	8,448円	8,544円

(注1) 当作成期首元本額 422,567,183円
 当作成期中追加設定元本額 272,498円
 当作成期中一部解約元本額 3,902,520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61,004,196円です。

損益の状況

(第88期 2024年 3月16日～2024年 4月15日) (第91期 2024年 6月18日～2024年 7月16日)
 (第89期 2024年 4月16日～2024年 5月15日) (第92期 2024年 7月17日～2024年 8月15日)
 (第90期 2024年 5月16日～2024年 6月17日) (第93期 2024年 8月16日～2024年 9月17日)

項目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
(A)配当等収益	1,362,815円	1,368,102円	1,366,882円	1,372,203円	1,354,428円	1,359,833円
受取配当金	1,362,759	1,368,066	1,366,804	1,372,168	1,354,256	1,359,469
受取利息	56	36	78	35	172	364
(B)有価証券売買損益	△ 3,416,980	547,142	2,381,109	△ 1,099,104	3,668,738	3,585,725
売買益	1	547,142	2,381,109	-	3,691,715	3,585,955
売買損	△ 3,416,981	-	-	△ 1,099,104	△ 22,977	△ 230
(C)信託報酬等	△ 291,916	△ 278,933	△ 309,315	△ 272,449	△ 283,082	△ 312,516
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 2,346,081	1,636,311	3,438,676	650	4,740,084	4,633,042
(E)前期繰越損益金	△ 70,536,549	△ 73,516,516	△ 72,514,109	△ 69,709,620	△ 69,705,175	△ 65,582,995
(分配準備積立金)	(43,220,981)	(43,657,994)	(44,192,950)	(44,812,838)	(44,867,720)	(45,509,994)
(繰越欠損金)	(△113,757,530)	(△117,174,510)	(△116,707,059)	(△114,522,458)	(△114,572,895)	(△111,092,989)
(F)追加信託差損益金*	621,559	619,443	587,304	585,319	576,118	574,162
(配当等相当額)	(2,080,695)	(2,082,007)	(2,103,161)	(2,104,496)	(2,088,048)	(2,089,066)
(売買損益相当額)	(△ 1,459,136)	(△ 1,462,564)	(△ 1,515,857)	(△ 1,519,177)	(△ 1,511,930)	(△ 1,514,904)
(G)合計(D+E+F)	△ 72,261,071	△ 71,260,762	△ 68,488,129	△ 69,123,651	△ 64,388,973	△ 60,375,791
(H)収益分配金	△ 633,886	△ 633,904	△ 634,187	△ 634,205	△ 628,489	△ 628,405
次期繰越損益金(G+H)	△ 72,894,957	△ 71,894,666	△ 69,122,316	△ 69,757,856	△ 65,017,462	△ 61,004,196
追加信託差損益金	621,559	619,443	587,304	585,319	576,118	574,162
(配当等相当額)	(2,080,695)	(2,082,007)	(2,103,161)	(2,104,496)	(2,088,048)	(2,089,066)
(売買損益相当額)	(△ 1,459,136)	(△ 1,462,564)	(△ 1,515,857)	(△ 1,519,177)	(△ 1,511,930)	(△ 1,514,904)
分配準備積立金	43,657,994	44,192,950	44,812,838	45,278,387	45,517,340	46,155,480
繰越欠損金	△117,174,510	△116,707,059	△114,522,458	△115,621,562	△111,110,920	△107,733,838

(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88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,070,899円	1,168,860円	1,254,075円	1,099,754円	1,278,109円	1,273,891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	2,080,695円	2,082,007円	2,103,161円	2,104,496円	2,088,048円	2,089,066円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	43,220,981円	43,657,994円	44,192,950円	44,812,838円	44,867,720円	45,509,994円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	46,372,575円	46,908,861円	47,550,186円	48,017,088円	48,233,877円	48,872,951円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	1,097.34円	1,110.00円	1,124.67円	1,135.68円	1,151.19円	1,166.59円
(g) 分配金	633,886円	633,904円	634,187円	634,205円	628,489円	628,405円
(h) 分配金 (1万口当たり)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

<課税上の取り扱いについて>

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

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考)	ABリート債 ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	債券 組入比率	純資産 総額
				基準価額＋ 累計分配金			
	円	円	%	円	%	%	百万円
64期(2022年4月15日)	11,145	20	4.4	12,365	98.4	0.0	251
65期(2022年5月16日)	11,252	20	1.1	12,492	98.6	0.0	254
66期(2022年6月15日)	11,342	20	1.0	12,602	98.8	0.0	256
67期(2022年7月15日)	11,772	20	4.0	13,052	98.5	0.0	256
68期(2022年8月15日)	11,348	20	△3.4	12,648	98.7	0.0	247
69期(2022年9月15日)	11,926	20	5.3	13,246	98.8	0.0	258
70期(2022年10月17日)	11,951	20	0.4	13,291	98.9	0.0	259
71期(2022年11月15日)	11,421	20	△4.3	12,781	98.7	0.0	243
72期(2022年12月15日)	11,227	20	△1.5	12,607	98.8	0.0	239
73期(2023年1月16日)	10,664	20	△4.8	12,064	98.4	0.0	228
74期(2023年2月15日)	10,995	20	3.3	12,415	98.7	0.0	235
75期(2023年3月15日)	11,132	20	1.4	12,572	98.9	0.0	238
76期(2023年4月17日)	10,996	20	△1.0	12,456	98.8	0.0	234
77期(2023年5月15日)	11,215	20	2.2	12,695	98.8	0.0	238
78期(2023年6月15日)	11,416	20	2.0	12,916	98.8	0.0	220
79期(2023年7月18日)	11,389	20	△0.1	12,909	98.5	0.0	219
80期(2023年8月15日)	11,894	20	4.6	13,434	98.8	0.0	229
81期(2023年9月15日)	12,062	20	1.6	13,622	98.5	0.0	232
82期(2023年10月16日)	12,148	20	0.9	13,728	98.7	0.0	234
83期(2023年11月15日)	12,349	20	1.8	13,949	98.9	0.0	238
84期(2023年12月15日)	11,978	20	△2.8	13,598	99.7	0.0	231
85期(2024年1月15日)	12,282	20	2.7	13,922	99.5	0.0	237
86期(2024年2月15日)	12,586	20	2.6	14,246	99.5	0.0	242
87期(2024年3月15日)	12,468	20	△0.8	14,148	99.7	0.0	244
88期(2024年4月15日)	12,830	20	3.1	14,530	99.5	0.0	251
89期(2024年5月15日)	13,182	20	2.9	14,902	99.7	0.0	260
90期(2024年6月17日)	13,440	20	2.1	15,180	99.5	0.0	265
91期(2024年7月16日)	13,557	20	1.0	15,317	99.7	0.0	267
92期(2024年8月15日)	12,859	20	△5.0	14,639	99.5	0.0	253
93期(2024年9月17日)	12,501	20	△2.6	14,301	99.7	0.0	246

(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)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	ABリート債 ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	債券 組入比率
第 88 期	(期首)	円	%	%	%
	2024年 3月15日	12,468	—	99.7	0.0
	3月末	12,811	2.8	99.7	0.0
第 89 期	(期末)				
	2024年 4月15日	12,850	3.1	99.5	0.0
	(期首)				
第 90 期	2024年 4月15日	12,830	—	99.5	0.0
	4月末	13,085	2.0	99.5	0.0
	(期末)				
第 91 期	2024年 5月15日	13,202	2.9	99.7	0.0
	(期首)				
	2024年 5月15日	13,182	—	99.7	0.0
第 92 期	5月末	13,190	0.1	99.8	0.0
	(期末)				
	2024年 6月17日	13,460	2.1	99.5	0.0
第 93 期	(期首)				
	2024年 6月17日	13,440	—	99.5	0.0
	6月末	13,683	1.8	99.5	0.0
第 94 期	(期末)				
	2024年 7月16日	13,577	1.0	99.7	0.0
	(期首)				
第 95 期	2024年 7月16日	13,557	—	99.7	0.0
	7月末	13,112	△3.3	99.7	0.0
	(期末)				
第 96 期	2024年 8月15日	12,879	△5.0	99.5	0.0
	(期首)				
	2024年 8月15日	12,859	—	99.5	0.0
第 97 期	8月末	12,674	△1.4	99.5	0.0
	(期末)				
	2024年 9月17日	12,521	△2.6	99.7	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3月16日～2024年9月17日

(1) 投資信託証券

	第88期～第93期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
A Bリート債ファンド(為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	千口 4,351	千円 5,570	千口 2,633	千円 3,360

(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88期～第93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

2024年3月16日～2024年9月17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

2024年9月17日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第87期末	第93期末		
	口数	口数	評価額	比率
A Bリート債ファンド(為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	千口 198,497	千口 200,214	千円 246,264	% 99.7
合計	198,497	200,214	246,264	99.7

(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87期末	第93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 9

(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1,371,983千口です。

投資信託財産の構成

2024年9月17日現在

項目	第93期末	
	評価額	比率
	千円	%
ABリート債ファンド(為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	246,264	99.5
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	1,322	0.5
投資信託財産総額	247,596	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

項目	(2024年4月15日)	(2024年5月15日)	(2024年6月17日)	(2024年7月16日)	(2024年8月15日)	(2024年9月17日)現在
	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末
(A)資産	251,843,469円	260,791,417円	265,968,915円	268,329,641円	254,597,015円	247,596,269円
コール・ローン等	1,846,554	1,283,196	1,932,265	1,366,443	1,863,670	1,322,213
ABリート債ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) (評価額)	249,986,923	259,498,229	264,026,657	266,953,205	252,723,351	246,264,062
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	9,992	9,992	9,993	9,993	9,994	9,994
(B)負債	600,384	599,342	624,916	603,097	602,011	616,135
未払収益分配金	391,651	394,780	394,869	394,956	395,046	395,140
未払解約金	2,720	-	-	-	-	-
未払信託報酬	203,701	202,267	227,467	205,803	204,638	218,511
その他未払費用	2,312	2,295	2,580	2,338	2,327	2,484
(C)純資産総額(A-B)	251,243,085	260,192,075	265,343,999	267,726,544	253,995,004	246,980,134
元本	195,825,690	197,390,313	197,434,572	197,478,402	197,523,029	197,570,044
次期繰越損益金	55,417,395	62,801,762	67,909,427	70,248,142	56,471,975	49,410,090
(D)受益権総口数	195,825,690口	197,390,313口	197,434,572口	197,478,402口	197,523,029口	197,570,044口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,830円	13,182円	13,440円	13,557円	12,859円	12,501円

(注) 当作成期首元本額 195,779,916円
 当作成期中追加設定元本額 1,794,402円
 当作成期中一部解約元本額 4,274円

損益の状況

項目	(第88期 2024年 3月16日～2024年 4月15日) (第89期 2024年 4月16日～2024年 5月15日) (第90期 2024年 5月16日～2024年 6月17日)			(第91期 2024年 6月18日～2024年 7月16日) (第92期 2024年 7月17日～2024年 8月15日) (第93期 2024年 8月16日～2024年 9月17日)		
	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
(A)配 当 等 収 益	595,509円	598,926円	600,310円	598,989円	597,856円	599,441円
受 取 配 当 金	595,488	598,879	600,273	598,926	597,777	599,202
受 取 利 息	21	47	37	63	79	239
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	7,084,001	6,932,427	5,118,147	2,327,608	△13,787,630	△ 7,058,491
売 買 益	7,084,066	6,932,427	5,118,156	2,327,622	1	-
売 買 損	△ 65	-	△ 9	△ 14	△13,787,631	△ 7,058,491
(C)信 託 報 酬 等	△ 206,013	△ 204,562	△ 230,047	△ 208,141	△ 206,965	△ 220,995
(D)当期損益金(A + B + C)	7,473,497	7,326,791	5,488,410	2,718,456	△13,396,739	△ 6,680,045
(E)前 期 繰 越 損 益 金	47,845,299	54,927,145	61,858,747	66,952,002	69,275,502	55,483,717
(配 分 準 備 積 立 金)	(50,164,859)	(54,927,145)	(61,858,747)	(66,952,002)	(69,275,502)	(69,271,347)
(繰 越 欠 損 金)	(△ 2,319,560)	(-)	(-)	(-)	(-)	(△13,787,630)
(F)追 加 信 託 差 損 益 金 *	490,250	942,606	957,139	972,640	988,258	1,001,558
(配 当 等 相 当 額)	(2,053,307)	(2,508,575)	(2,523,416)	(2,539,125)	(2,555,355)	(2,572,449)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,563,057)	(△ 1,565,969)	(△ 1,566,277)	(△ 1,566,485)	(△ 1,567,097)	(△ 1,570,891)
(G)合 計(D + E + F)	55,809,046	63,196,542	68,304,296	70,643,098	56,867,021	49,805,230
(H)収 益 分 配 金	△ 391,651	△ 394,780	△ 394,869	△ 394,956	△ 395,046	△ 395,140
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	55,417,395	62,801,762	67,909,427	70,248,142	56,471,975	49,410,090
追 加 信 託 差 損 益 金	490,250	942,606	957,139	972,640	988,258	1,001,558
(配 当 等 相 当 額)	(2,053,307)	(2,508,575)	(2,523,416)	(2,539,125)	(2,555,355)	(2,572,449)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,563,057)	(△ 1,565,969)	(△ 1,566,277)	(△ 1,566,485)	(△ 1,567,097)	(△ 1,570,891)
分 配 準 備 積 立 金	54,927,145	61,859,156	66,952,288	69,275,502	69,271,347	69,254,653
繰 越 欠 損 金	-	-	-	-	△13,787,630	△20,846,121

(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88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
(a) 経費控除後の配当等収益	579,543円	582,663円	576,155円	556,383円	390,891円	378,446円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	4,574,394円	6,744,128円	4,912,255円	2,162,073円	0円	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	2,053,307円	2,508,575円	2,523,416円	2,539,125円	2,555,355円	2,572,449円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	50,164,859円	54,927,145円	61,858,747円	66,952,002円	69,275,502円	69,271,347円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	57,372,103円	64,762,511円	69,870,573円	72,209,583円	72,221,748円	72,222,242円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	2,929.75円	3,280.94円	3,538.92円	3,656.58円	3,656.37円	3,655.53円
(g) 分配金	391,651円	394,780円	394,869円	394,956円	395,046円	395,140円
(h) 分配金 (1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

<課税上の取り扱いについて>

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

お知らせ

■自社による「毎月決算型・為替ヘッジあり」の設定解約状況

当作成期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当作成期末現在、自社による当ファンドの保有残高は341百万円（元本400百万円、ファンド全体の95.5%）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

■自社による「毎月決算型・為替ヘッジなし」の設定解約状況

当作成期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当作成期末現在、自社による当ファンドの保有残高は125百万円（元本100百万円、ファンド全体の50.6%）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

各ファンドの概要

		毎月決算型・為替ヘッジあり	毎月決算型・為替ヘッジなし
商	品	追加型投信／海外／債券	
信	託	期 間 2016年12月8日～2026年9月15日	
運	用	方 針	
		投資信託証券への投資を通じて、米国の不動産投資法人債を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と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。	
		実質的な組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。	実質的な組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド	「A Bリート債ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」	「A Bリート債ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」
	A Bリート債ファンド（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	A B米国リート債マザーファンド	
	A B米国リート債マザーファンド	米国の金融商品取引所に上場している不動産投資法人または不動産投資信託等が発行する米国の不動産投資法人債	
	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"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。 	
分	配	方 針	
		毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。	



ABリート債ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) ABリート債ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

追加型株式投資信託／海外／債券

第85期(決算日2024年1月10日) 第86期(決算日2024年2月13日) 第87期(決算日2024年3月11日)

第88期(決算日2024年4月10日) 第89期(決算日2024年5月10日) 第90期(決算日2024年6月10日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

	為替ヘッジあり	為替ヘッジなし
商品分類	追加型株式投資信託／海外／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	①AB米国リート債マザーファンドの受益証券への投資を通じて、米国の金融商品取引所に上場されているリートが発行する債券等に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を旨として運用を行います。 ②マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。	
	実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を目指します。	実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。
主運用対象	ABリート債ファンド(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	AB米国リート債マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	AB米国リート債マザーファンド	米国の金融商品取引所に上場されているリートが発行する債券等を主要投資対象とします。
組入制限	ABリート債ファンド(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	①マザーファンドへの投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ③株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)^への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	AB米国リート債マザーファンド	①外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ②株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)^への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買取引益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向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。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「投資態度」に基づいて運用を行います。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ABリート債ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)」「ABリート債ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」は、このたび第90期の決算を行いました。

ここに、第85期から第90期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

ABリート債ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金					
61期(2022年1月11日)	円 9,777			円 30		% △0.8	91.9	—	百万円 897
62期(2022年2月10日)	9,629			30		△1.2	95.4	—	880
63期(2022年3月10日)	9,448			30		△1.6	95.7	—	866
64期(2022年4月11日)	9,128			30		△3.1	104.6	—	837
65期(2022年5月10日)	8,920			30		△2.0	99.6	—	821
66期(2022年6月10日)	8,852			30		△0.4	101.4	—	817
67期(2022年7月11日)	8,703			30		△1.3	99.3	—	804
68期(2022年8月10日)	8,720			30		0.5	97.8	—	808
69期(2022年9月12日)	8,552			30		△1.6	104.1	—	795
70期(2022年10月11日)	8,265			30		△3.0	97.9	—	766
71期(2022年11月10日)	8,133			30		△1.2	98.7	—	756
72期(2022年12月12日)	8,296			30		2.4	90.7	—	774
73期(2023年1月10日)	8,283			30		0.2	95.2	—	773
74期(2023年2月10日)	8,260			30		0.1	98.2	—	774
75期(2023年3月10日)	8,116			30		△1.4	101.6	—	761
76期(2023年4月10日)	8,082			30		△0.0	95.4	—	758
77期(2023年5月10日)	8,051			30		△0.0	100.4	—	754
78期(2023年6月12日)	7,920			30		△1.3	101.5	—	744
79期(2023年7月10日)	7,842			30		△0.6	99.7	—	739
80期(2023年8月10日)	7,904			30		1.2	97.9	—	746
81期(2023年9月11日)	7,825			30		△0.6	100.9	—	741
82期(2023年10月10日)	7,695			30		△1.3	99.4	—	727
83期(2023年11月10日)	7,691			30		0.3	99.4	—	725
84期(2023年12月11日)	7,789			30		1.7	95.1	—	744
85期(2024年1月10日)	7,838			30		1.0	99.0	—	751
86期(2024年2月13日)	7,769			30		△0.5	98.7	—	746
87期(2024年3月11日)	7,775			30		0.5	97.9	—	744
88期(2024年4月10日)	7,704			30		△0.5	99.4	—	736
89期(2024年5月10日)	7,657			30		△0.2	100.6	—	734
90期(2024年6月10日)	7,644			30		0.2	99.2	—	734

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

※ベンチマークおよび参考指数について
当ファンドの運用方針と類似した適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	率		
第85期	(期 首) 2023年12月11日	円		%	%	%
		7,789	—		95.1	—
	12月末	7,915	1.6		97.3	—
第86期	(期 末) 2024年1月10日		7,868	1.0	99.0	—
	(期 首) 2024年1月10日		7,838	—	99.0	—
	1月末		7,853	0.2	100.3	—
第87期	(期 末) 2024年2月13日		7,799	△0.5	98.7	—
	(期 首) 2024年2月13日		7,769	—	98.7	—
	2月末		7,738	△0.4	100.1	—
第88期	(期 末) 2024年3月11日		7,805	0.5	97.9	—
	(期 首) 2024年3月11日		7,775	—	97.9	—
	3月末		7,777	0.0	101.5	—
第89期	(期 末) 2024年4月10日		7,734	△0.5	99.4	—
	(期 首) 2024年4月10日		7,704	—	99.4	—
	4月末		7,616	△1.1	100.9	—
第90期	(期 末) 2024年5月10日		7,687	△0.2	100.6	—
	(期 首) 2024年5月10日		7,657	—	100.6	—
	5月末		7,639	△0.2	98.9	—
	(期 末) 2024年6月10日		7,674	0.2	99.2	—

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

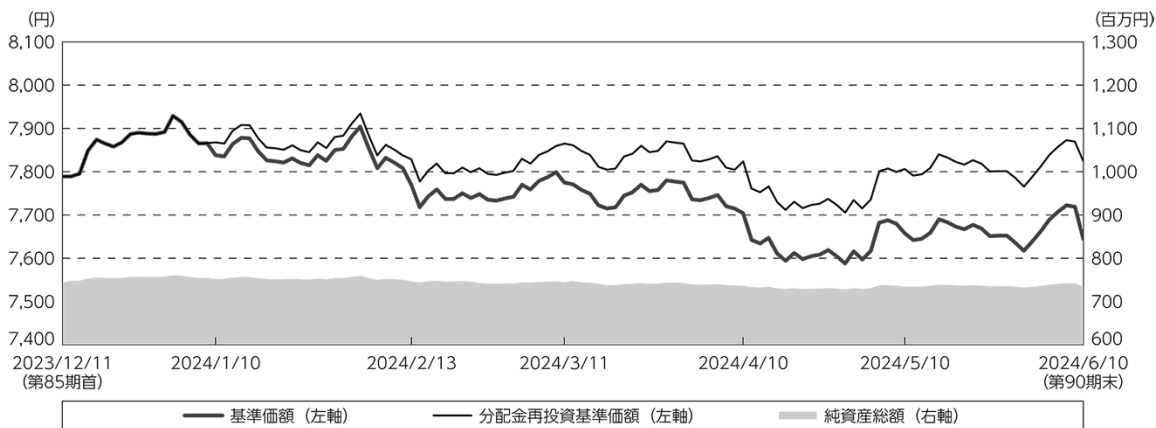
(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

○作成期間中の基準価額等の推移

（2023年12月12日～2024年6月10日）



第85期首：7,789円

第90期末：7,644円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：0.4%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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す。

（注）上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。

（注）分配金再投資基準価額は、期首（2023年12月11日）の値が基準価額と同一になるよう指数化しております。

	第85期首	第85期～第90期中高値	第85期～第90期中安値	第90期末
年月日	2023/12/11	2023/12/28	2024/4/26	2024/6/10
基準価額	7,789円	7,929円	7,588円	7,644円

（注）第90期末基準価額は、分配落ち後の価額です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年12月12日～2024年6月10日）

項 目	第85期～第90期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 14	% 0.178	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(13)	(0.164)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.001)	購入後の情報提供、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)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.032	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(2)	(0.026)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	16	0.210	
作成期間中の平均基準価額は、7,756円です。			

(注) 作成期間中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間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あります。

○ 売買及び取引の状況

（2023年12月12日～2024年6月10日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第85期～第90期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
AB米国リート債マザーファンド	千口 28,859	千円 45,170	千口 63,597	千円 105,410

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2023年12月12日～2024年6月10日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2024年6月10日現在）

親投資信託残高

銘	柄	第84期末		第90期末	
		口	数	口	数
AB米国リート債マザーファンド			千口 460,831	千口 426,093	千円 744,384

（注）単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年6月10日現在）

項	目	第90期末	
		評 価 額	比 率
AB米国リート債マザーファンド		千円 744,384	% 99.6
コール・ローン等、その他		3,333	0.4
投資信託財産総額		747,717	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）AB米国リート債マザーファンドにおいて、第90期末における外貨建純資産(1,185,296千円)の投資信託財産総額(1,186,296千円)に対する比率は99.9%です。

（注）外貨建資産は、第90期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=157.01円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末
	2024年1月10日現在	2024年2月13日現在	2024年3月11日現在	2024年4月10日現在	2024年5月10日現在	2024年6月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,509,621,987	1,557,107,160	1,521,922,507	1,518,456,812	1,497,118,391	1,498,861,946
コール・ローン等	10,000	3,662,293	1,676,477	1,008,907	4,059,311	10,475
AB米国リート債マザーファンド(評価額)	763,494,108	753,014,301	741,702,585	763,218,733	752,881,529	744,384,617
未収入金	746,117,879	800,430,566	778,543,445	754,229,172	740,177,550	754,466,854
未収利息	—	—	—	—	1	—
(B) 負債	757,723,527	810,895,563	777,186,909	782,265,695	762,521,436	764,368,288
未払金	754,592,810	807,728,017	774,088,411	779,149,427	759,396,932	761,229,201
未払収益分配金	2,877,713	2,881,532	2,873,548	2,866,887	2,878,051	2,882,706
未払信託報酬	221,354	250,134	196,461	217,731	214,803	223,676
未払利息	—	10	4	—	—	—
その他未払費用	31,650	35,870	28,485	31,650	31,650	32,705
(C) 純資産総額(A-B)	751,898,460	746,211,597	744,735,598	736,191,117	734,596,955	734,493,658
元本	959,237,884	960,510,805	957,849,489	955,629,293	959,350,592	960,902,182
次期繰越損益金	△ 207,339,424	△ 214,299,208	△ 213,113,891	△ 219,438,176	△ 224,753,637	△ 226,408,524
(D) 受益権総口数	959,237,884口	960,510,805口	957,849,489口	955,629,293口	959,350,592口	960,902,182口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,838円	7,769円	7,775円	7,704円	7,657円	7,644円

(注) 第85期首元本額955,557,472円、第85～90期中追加設定元本額22,236,824円、第85～90期中一部解約元本額16,892,114円。第90期末現在における1口当たり純資産額0.7644円。

(注) 第90期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△226,408,524円です。

○損益の状況

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日	2024年5月11日～ 2024年6月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	－	△ 330	△ 119	△ 4	35	9
受取利息	－	－	－	－	35	9
支払利息	－	△ 330	△ 119	△ 4	－	－
(B) 有価証券売買損益	7,914,381	△ 3,510,619	3,690,146	△ 3,701,949	△ 1,336,581	1,847,796
売買益	19,589,312	28,587,781	10,050,496	26,263,987	21,691,207	11,545,277
売買損	△ 11,674,931	△ 32,098,400	△ 6,360,350	△ 29,965,936	△ 23,027,788	△ 9,697,481
(C) 信託報酬等	△ 253,004	△ 291,944	△ 224,946	△ 249,381	△ 246,453	△ 256,381
(D) 当期損益金 (A + B + C)	7,661,377	△ 3,802,893	3,465,081	△ 3,951,334	△ 1,582,999	1,591,424
(E) 前期繰越損益金	△ 194,908,367	△ 189,649,327	△ 195,036,644	△ 193,248,762	△ 200,066,983	△ 204,057,500
(F) 追加信託差損益金	△ 17,214,721	△ 17,965,456	△ 18,668,780	△ 19,371,193	△ 20,225,604	△ 21,059,742
(配当等相当額)	(10,251,802)	(10,361,392)	(10,429,250)	(10,496,834)	(10,629,536)	(10,738,002)
(売買損益相当額)	(△ 27,466,523)	(△ 28,326,848)	(△ 29,098,030)	(△ 29,868,027)	(△ 30,855,140)	(△ 31,797,744)
(G) 計 (D + E + F)	△ 204,461,711	△ 211,417,676	△ 210,240,343	△ 216,571,289	△ 221,875,586	△ 223,525,818
(H) 収益分配金	△ 2,877,713	△ 2,881,532	△ 2,873,548	△ 2,866,887	△ 2,878,051	△ 2,882,706
次期繰越損益金 (G + H)	△ 207,339,424	△ 214,299,208	△ 213,113,891	△ 219,438,176	△ 224,753,637	△ 226,408,524
追加信託差損益金	△ 17,214,721	△ 17,965,456	△ 18,668,780	△ 19,371,193	△ 20,225,604	△ 21,059,742
(配当等相当額)	(10,257,620)	(10,368,448)	(10,434,635)	(10,503,081)	(10,636,439)	(10,745,227)
(売買損益相当額)	(△ 27,472,341)	(△ 28,333,904)	(△ 29,103,415)	(△ 29,874,274)	(△ 30,862,043)	(△ 31,804,969)
分配準備積立金	23,557,585	23,339,024	22,526,940	21,969,388	21,532,505	21,077,552
繰越損益金	△ 213,682,288	△ 219,672,776	△ 216,972,051	△ 222,036,371	△ 226,060,538	△ 226,426,334

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

- * 第85期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(2,508,402円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(10,257,620円)および分配準備積立金額(23,926,896円)より分配対象収益額は36,692,918円(10,000口当たり382円)であり、うち2,877,713円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- * 第86期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(2,721,873円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(10,368,448円)および分配準備積立金額(23,498,683円)より分配対象収益額は36,589,004円(10,000口当たり380円)であり、うち2,881,532円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- * 第87期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(2,215,657円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(10,434,635円)および分配準備積立金額(23,184,831円)より分配対象収益額は35,835,123円(10,000口当たり374円)であり、うち2,873,548円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- * 第88期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(2,447,935円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(10,503,081円)および分配準備積立金額(22,388,340円)より分配対象収益額は35,339,356円(10,000口当たり369円)であり、うち2,866,887円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- * 第89期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(2,441,168円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(10,636,439円)および分配準備積立金額(21,969,388円)より分配対象収益額は35,046,995円(10,000口当たり365円)であり、うち2,878,051円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。
- * 第90期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(2,477,290円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(10,745,227円)および分配準備積立金額(21,482,968円)より分配対象収益額は34,705,485円(10,000口当たり361円)であり、うち2,882,706円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配原資の内訳

（単位：円、1 万口当たり、税込み）

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日	2024年5月11日～ 2024年6月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	30 0.381%	30 0.385%	30 0.384%	30 0.388%	30 0.390%	30 0.391%
当期の収益	26	28	23	25	25	25
当期の収益以外	3	1	6	4	4	4
翌期繰越分配対象額	352	350	344	339	335	331

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

（注）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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）上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

○お知らせ

2023年12月12日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

受益者に対して行う公告の方法を電子公告に変更したため、所要の変更を行いました。

（変更日：2024年3月1日）

ABリート債ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債券 組入比	債券 先物比	純資 産額
		税分 配	み 金	期 騰 落			
	円		円	%	%	百万円	
61期(2022年1月11日)	10,731		30	0.9	90.4	—	401
62期(2022年2月10日)	10,596		30	△1.0	96.2	—	397
63期(2022年3月10日)	10,440		30	△1.2	95.3	—	392
64期(2022年4月11日)	10,854		30	4.3	96.7	—	385
65期(2022年5月10日)	11,088		30	2.4	95.9	—	395
66期(2022年6月10日)	11,374		30	2.8	98.4	—	404
67期(2022年7月11日)	11,393		30	0.4	98.1	—	397
68期(2022年8月10日)	11,343		30	△0.2	98.7	—	395
69期(2022年9月12日)	11,786		30	4.2	97.0	—	409
70期(2022年10月11日)	11,662		30	△0.8	97.3	—	406
71期(2022年11月10日)	11,575		30	△0.5	97.4	—	399
72期(2022年12月12日)	11,104		30	△3.8	97.0	—	383
73期(2023年1月10日)	10,750		30	△2.9	98.0	—	372
74期(2023年2月10日)	10,765		30	0.4	98.0	—	372
75期(2023年3月10日)	10,975		30	2.2	97.8	—	381
76期(2023年4月10日)	10,712		30	△2.1	98.2	—	370
77期(2023年5月10日)	10,926		30	2.3	98.7	—	375
78期(2023年6月12日)	11,155		30	2.4	98.2	—	362
79期(2023年7月10日)	11,353		30	2.0	97.8	—	369
80期(2023年8月10日)	11,623		30	2.6	98.1	—	378
81期(2023年9月11日)	11,816		30	1.9	98.2	—	385
82期(2023年10月10日)	11,821		30	0.3	98.2	—	385
83期(2023年11月10日)	12,111		30	2.7	97.1	—	394
84期(2023年12月11日)	11,872		30	△1.7	98.2	—	390
85期(2024年1月10日)	11,973		30	1.1	97.5	—	394
86期(2024年2月13日)	12,330		30	3.2	97.8	—	405
87期(2024年3月11日)	12,196		30	△0.8	98.3	—	405
88期(2024年4月10日)	12,567		30	3.3	95.9	—	418
89期(2024年5月10日)	12,888		30	2.8	98.1	—	430
90期(2024年6月10日)	13,053		30	1.5	97.9	—	437

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

※ベンチマークおよび参考指数について

当ファンドの運用方針と類似した適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	率		
第85期	(期 首) 2023年12月11日	円		%	%	%
	12月末	11,872	—	98.2	—	—
	2024年1月10日	11,817	△0.5	97.9	—	—
第86期	(期 末) 2024年1月10日	12,003	1.1	97.5	—	—
	(期 首) 2024年1月10日	11,973	—	97.5	—	—
	1月末	12,269	2.5	98.0	—	—
第87期	(期 末) 2024年2月13日	12,360	3.2	97.8	—	—
	(期 首) 2024年2月13日	12,330	—	97.8	—	—
	2月末	12,414	0.7	98.1	—	—
第88期	(期 末) 2024年3月11日	12,226	△0.8	98.3	—	—
	(期 首) 2024年3月11日	12,196	—	98.3	—	—
	3月末	12,607	3.4	98.3	—	—
第89期	(期 末) 2024年4月10日	12,597	3.3	95.9	—	—
	(期 首) 2024年4月10日	12,567	—	95.9	—	—
	4月末	12,879	2.5	97.8	—	—
第90期	(期 末) 2024年5月10日	12,918	2.8	98.1	—	—
	(期 首) 2024年5月10日	12,888	—	98.1	—	—
	5月末	12,983	0.7	97.9	—	—
	(期 末) 2024年6月10日	13,083	1.5	97.9	—	—

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

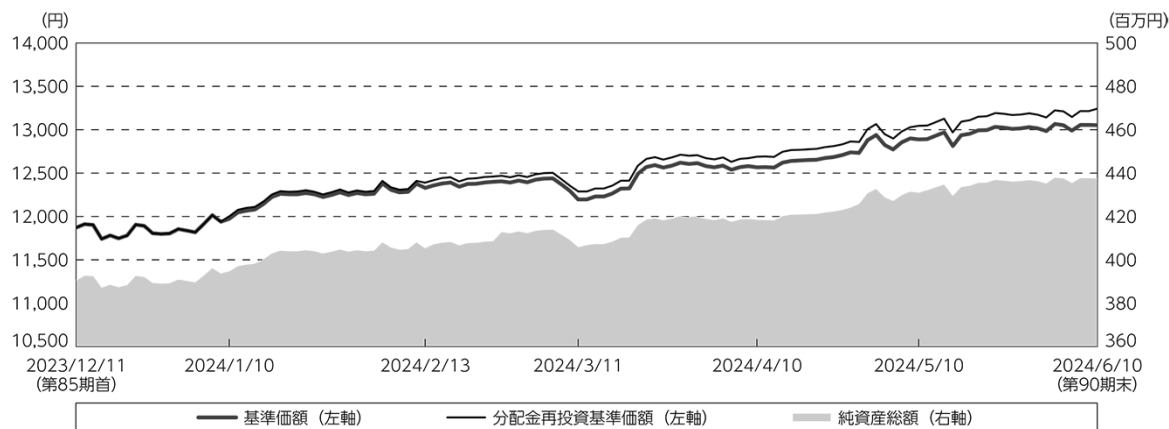
(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

○作成期間中の基準価額等の推移

（2023年12月12日～2024年6月10日）



第85期首：11,872円

第90期末：13,053円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：11.5%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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す。

（注）上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。

（注）分配金再投資基準価額は、期首（2023年12月11日）の値が基準価額と同一になるよう指数化しております。

	第85期首	第85期～第90期中高値	第85期～第90期中安値	第90期末
年月日	2023/12/11	2024/6/3	2023/12/14	2024/6/10
基準価額	11,872円	13,065円	11,741円	13,053円

（注）第90期末基準価額は、分配落ち後の価額です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年12月12日～2024年6月10日）

項 目	第85期～第90期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.178	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.164)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.001)	購入後の情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.013)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	5	0.038	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(4)	(0.033)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	27	0.216	
作成期間中の平均基準価額は、12,494円です。			

(注) 作成期間中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間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あります。

○ 売買及び取引の状況

（2023年12月12日～2024年6月10日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第85期～第90期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
AB米国リート債マザーファンド	千口 7,503	千円 12,350	千口 6,864	千円 11,310

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2023年12月12日～2024年6月10日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2024年6月10日現在）

親投資信託残高

銘	柄	第84期末	第90期末	
		口数	口数	評価額
AB米国リート債マザーファンド		千口 249,761	千口 250,401	千円 437,450

（注）単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年6月10日現在）

項目	第90期末	
	評価額	比率
AB米国リート債マザーファンド	千円 437,450	% 99.7
コール・ローン等、その他	1,210	0.3
投資信託財産総額	438,660	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）AB米国リート債マザーファンドにおいて、第90期末における外貨建純資産(1,185,296千円)の投資信託財産総額(1,186,296千円)に対する比率は99.9%です。

（注）外貨建資産は、第90期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=157.01円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末
	2024年1月10日現在	2024年2月13日現在	2024年3月11日現在	2024年4月10日現在	2024年5月10日現在	2024年6月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	395,849,870	407,577,662	406,922,452	419,553,072	432,106,933	438,660,864
コール・ローン等	10,000	10,001	10,001	10,000	10,002	10,000
AB米国リート債マザーファンド(評価額)	394,639,870	405,197,661	405,712,451	418,343,072	430,896,931	437,450,864
未収入金	1,200,000	2,370,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000
(B) 負債	1,126,165	2,315,543	1,126,545	1,143,395	1,150,406	1,160,926
未払収益分配金	989,072	986,008	998,157	998,817	1,003,167	1,005,502
未払解約金	—	1,169,999	—	—	—	—
未払信託報酬	114,503	133,934	108,057	121,988	124,649	132,081
その他未払費用	22,590	25,602	20,331	22,590	22,590	23,343
(C) 純資産総額(A-B)	394,723,705	405,262,119	405,795,907	418,409,677	430,956,527	437,499,938
元本	329,690,734	328,669,566	332,719,249	332,939,123	334,389,021	335,167,395
次期繰越損益金	65,032,971	76,592,553	73,076,658	85,470,554	96,567,506	102,332,543
(D) 受益権総口数	329,690,734口	328,669,566口	332,719,249口	332,939,123口	334,389,021口	335,167,395口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,973円	12,330円	12,196円	12,567円	12,888円	13,053円

(注) 第85期首元本額328,859,720円、第85～90期中追加設定元本額9,652,666円、第85～90期中一部解約元本額3,344,991円。第90期末現在における1口当たり純資産額1,3053円。

○損益の状況

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日	2024年5月11日～ 2024年6月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	4,455,388	12,906,532	△ 3,355,676	13,489,026	11,848,447	6,701,169
売買益	4,455,388	12,944,850	1,876	13,514,083	11,848,436	6,701,169
売買損	—	△ 38,318	△ 3,357,552	△ 25,057	11	—
(B) 信託報酬等	△ 137,093	△ 159,536	△ 128,388	△ 144,578	△ 147,239	△ 155,424
(C) 当期損益金(A+B)	4,318,295	12,746,996	△ 3,484,064	13,344,448	11,701,208	6,545,745
(D) 前期繰越損益金	60,167,941	63,141,834	74,902,822	70,294,228	82,416,674	93,114,715
(E) 追加信託差損益金	1,535,807	1,689,731	2,656,057	2,830,695	3,452,791	3,677,585
(配当等相当額)	(6,176,270)	(6,330,513)	(7,333,860)	(7,532,272)	(8,150,318)	(8,393,201)
(売買損益相当額)	(△ 4,640,463)	(△ 4,640,782)	(△ 4,677,803)	(△ 4,701,577)	(△ 4,697,527)	(△ 4,715,616)
(F) 計(C+D+E)	66,022,043	77,578,561	74,074,815	86,469,371	97,570,673	103,338,045
(G) 収益分配金	△ 989,072	△ 986,008	△ 998,157	△ 998,817	△ 1,003,167	△ 1,005,502
次期繰越損益金(F+G)	65,032,971	76,592,553	73,076,658	85,470,554	96,567,506	102,332,543
追加信託差損益金	1,535,807	1,689,731	2,656,057	2,830,695	3,452,791	3,677,585
(配当等相当額)	(6,178,243)	(6,332,937)	(7,343,108)	(7,534,445)	(8,157,463)	(8,395,718)
(売買損益相当額)	(△ 4,642,436)	(△ 4,643,206)	(△ 4,687,051)	(△ 4,703,750)	(△ 4,704,672)	(△ 4,718,133)
分配準備積立金	68,602,573	74,902,822	75,065,971	82,639,859	93,114,715	98,654,958
繰越損益金	△ 5,105,409	—	△ 4,645,370	—	—	—

(注) (A) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (B) 信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

* 第85期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(1,297,296円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(6,178,243円)および分配準備積立金額(68,294,349円)より分配対象収益額は75,769,888円(10,000口当たり2,298円)であり、うち989,072円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

* 第86期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(1,573,898円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(6,096,259円)、収益調整金額(6,332,937円)および分配準備積立金額(68,218,673円)より分配対象収益額は82,221,767円(10,000口当たり2,501円)であり、うち986,008円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

* 第87期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(1,161,306円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(7,343,108円)および分配準備積立金額(74,902,822円)より分配対象収益額は83,407,236円(10,000口当たり2,506円)であり、うち998,157円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

* 第88期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(1,461,482円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(7,245,932円)、収益調整金額(7,534,445円)および分配準備積立金額(74,931,262円)より分配対象収益額は91,173,121円(10,000口当たり2,738円)であり、うち998,817円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

* 第89期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(1,517,597円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(10,183,611円)、収益調整金額(8,157,463円)および分配準備積立金額(82,416,674円)より分配対象収益額は102,275,345円(10,000口当たり3,058円)であり、うち1,003,167円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

* 第90期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(1,567,577円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(4,978,168円)、収益調整金額(8,395,718円)および分配準備積立金額(93,114,715円)より分配対象収益額は108,056,178円(10,000口当たり3,223円)であり、うち1,005,502円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配原資の内訳

（単位：円、1 万口当たり、税込み）

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日	2024年5月11日～ 2024年6月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	30 0.250%	30 0.243%	30 0.245%	30 0.238%	30 0.232%	30 0.229%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,268	2,471	2,476	2,708	3,028	3,193

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

（注）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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）上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

○お知らせ

2023年12月12日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

受益者に対して行う公告の方法を電子公告に変更したため、所要の変更を行いました。

（変更日：2024年3月1日）

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年6月10日現在）

<AB米国リート債マザーファンド>

下記は、AB米国リート債マザーファンド全体(676,494千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第90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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	7,884	7,370	1,157,187	97.9	—	52.2	24.8	20.9
合 計	7,884	7,370	1,157,187	97.9	—	52.2	24.8	20.9

(注) 邦貨換算金額は、第90期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

ABリート債ファンド（適格機関投資家専用）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第90期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券	AGREE LP	4.8	440	413	64,864	2032/10/1
		ALEXANDRIA REAL ESTATE	4.9	89	86	13,625	2030/12/15
		ALEXANDRIA REAL ESTATE	3.375	164	144	22,627	2031/8/15
		AMERICAN HOMES 4 RENT	4.25	345	329	51,776	2028/2/15
		BRIXMOR OPERATING PART	3.85	146	144	22,629	2025/2/1
		BRIXMOR OPERATING PART	3.9	85	81	12,756	2027/3/15
		BRIXMOR OPERATING PART	4.125	166	155	24,484	2029/5/15
		CARE CAPITAL PROPERTIES	5.125	422	415	65,172	2026/8/15
		EPR PROPERTIES	3.75	402	357	56,106	2029/8/15
		ESSENTIAL PROPER	2.95	326	267	41,959	2031/7/15
		FEDERAL REALTY INVESTMEN	3.5	240	216	34,018	2030/6/1
		HEALTHCARE TRUST OF AMER	3.875	65	63	10,019	2025/5/1
		HIGHWOODS REALTY LP	3.875	92	86	13,627	2027/3/1
		HOST HOTELS & RESORTS LP	3.5	176	155	24,444	2030/9/15
		HOST HOTELS & RESORTS LP	2.9	283	235	36,985	2031/12/15
		INVITATION HOMES OP	2.7	202	159	25,027	2034/1/15
		KILROY REALTY LP	4.375	55	53	8,451	2025/10/1
		KIMCO REALTY OP LLC	4.6	202	188	29,664	2033/2/1
		KIMCO REALTY OP LLC	6.4	357	377	59,199	2034/3/1
		KITE REALTY GROUP LP	4.0	227	218	34,351	2026/10/1
		KITE REALTY GROUP LP	5.5	80	78	12,275	2034/3/1
		KITE REALTY GROUP TRUST	4.0	226	222	34,939	2025/3/15
		NATIONAL RETAIL PROPERTI	3.5	325	306	48,128	2027/10/15
		OMEGA HLTHCARE INVESTORS	5.25	440	435	68,321	2026/1/15
		OMEGA HLTHCARE INVESTORS	3.625	134	119	18,748	2029/10/1
		REALTY INCOME CORP	5.625	156	157	24,776	2032/10/13
		REALTY INCOME CORP	4.9	216	206	32,407	2033/7/15
		REGENCY CENTERS LP	3.9	361	351	55,238	2025/11/1
		REXFORD INDUSTRIAL REALT	2.125	228	185	29,153	2030/12/1
		SIMON PROPERTY GROUP LP	5.5	41	41	6,453	2033/3/8
		SIMON PROPERTY GROUP LP	6.75	51	55	8,779	2040/2/1
		SITE CENTERS CORP	4.25	145	142	22,421	2026/2/1
		SUN COMMUNITIES OPER LP	2.3	167	146	22,929	2028/11/1
		TANGER PROPERTIES LP	3.875	135	127	19,945	2027/7/15
		VENTAS REALTY LP	2.65	165	161	25,402	2025/1/15
		WELLTOWER OP LLC	6.5	225	243	38,208	2041/3/15
		WP CAREY INC	2.45	71	57	8,964	2032/2/1
		WP CAREY INC	2.25	234	180	28,298	2033/4/1
合	計					1,157,187	

(注) 邦貨換算金額は、第90期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。



AB米国リート債マザーファンド

第7期(決算日2023年12月11日)

(計算期間：2022年12月13日～2023年12月11日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	<p>①主として、米国の金融商品取引所に上場されているリートが発行する債券等（以下、「米国リート債券」といいます。）に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。</p> <p>②米国リート債券の組み入れについては、原則として取得時においてBBB格相当以上の格付け*を得ている銘柄に投資を行います。</p> <p>※上記の格付けは、原則としてS&P、ムーディーズの2社で低い方の格付け（無格付けを除く）を使用し、BBB格相当はBBB-／Baa3格まで含めます。</p> <p>③ポートフォリオの構築にあたっては、原則として、利回り水準や独自の調査により判断した信用力等を考慮して投資対象銘柄を選定します。</p> <p>④米国リート債券の組入比率は、高位に維持することを基本とします。</p> <p>⑤外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p>
主要運用対象	米国の金融商品取引所に上場されているリートが発行する債券等を主要投資対象とします。
組入制限	<p>①外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>②株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p>

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰落	率			
	円		%	%	%	百万円
3期(2019年12月10日)	11,404		9.6	98.5	—	1,440
4期(2020年12月10日)	11,691		2.5	98.5	—	1,345
5期(2021年12月10日)	13,060		11.7	96.3	—	1,304
6期(2022年12月12日)	14,101		8.0	97.0	—	1,108
7期(2023年12月11日)	15,628		10.8	98.3	—	1,110

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首)	円		%	%	%
2022年12月12日	14,101		—	97.0	—
12月末	13,647		△ 3.2	95.8	—
2023年1月末	13,649		△ 3.2	97.7	—
2月末	14,126		0.2	97.6	—
3月末	13,800		△ 2.1	97.9	—
4月末	13,952		△ 1.1	98.8	—
5月末	14,488		2.7	97.7	—
6月末	15,036		6.6	97.4	—
7月末	14,761		4.7	97.6	—
8月末	15,369		9.0	98.0	—
9月末	15,616		10.7	98.0	—
10月末	15,572		10.4	98.3	—
11月末	15,752		11.7	97.2	—
(期末)					
2023年12月11日	15,628		10.8	98.3	—

(注) 各騰落率は期首比です。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

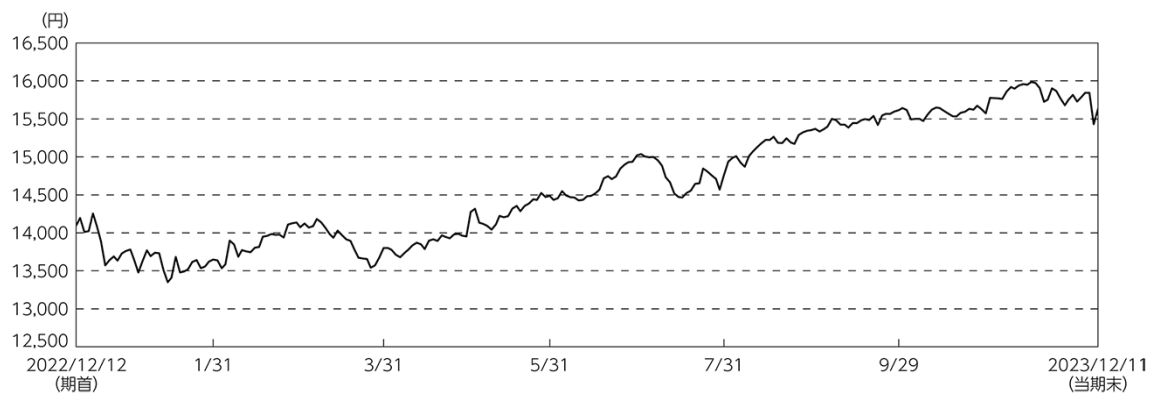
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※参考指数について

当マザーファンドの運用方針と類似した適切な指標が存在しないため、参考指数を設けておりません。

○期中の基準価額等の推移

(2022年12月13日～2023年12月11日)



期首：14,101円

当期末：15,628円

騰落率：10.8%

	期首	当期中高値	当期中安値	当期末
年月日	2022/12/12	2023/11/16	2023/1/16	2023/12/11
基準価額	14,101円	15,985円	13,352円	15,628円

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月13日～2023年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 1	% 0.009	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	1	0.009	
期中の平均基準価額は、14,647円です。			

(注) 期中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)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あります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2022年12月13日～2023年12月11日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千米ドル 1,344	千米ドル 1,684

(注) 金額は受け渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

○ 利害関係人との取引状況等

(2022年12月13日～2023年12月11日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年12月11日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	7,999	7,504	1,091,185	98.3	—	20.7	53.2	24.3
合 計	7,999	7,504	1,091,185	98.3	—	20.7	53.2	24.3

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

AB米国リート債マザーファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	ALEXANDRIA REAL ESTATE	4.9	89	86	12,539	2030/12/15
	ALEXANDRIA REAL ESTATE	3.375	164	142	20,778	2031/8/15
	AMERICAN HOMES 4 RENT	4.25	345	327	47,629	2028/2/15
	BRIXMOR OPERATING PART	3.85	328	319	46,437	2025/2/1
	BRIXMOR OPERATING PART	3.9	85	79	11,606	2027/3/15
	CARE CAPITAL PROPERTIES	5.125	442	429	62,442	2026/8/15
	CUBESMART LP	3.125	244	228	33,229	2026/9/1
	DDR	3.625	285	275	40,106	2025/2/1
	EPR PROPERTIES	3.75	73	61	8,959	2029/8/15
	ESSENTIAL PROPER	2.95	326	247	35,989	2031/7/15
	EXTRA SPACE STORAGE LP	3.5	187	177	25,846	2026/7/1
	FEDERAL REALTY INVESTMEN	3.5	240	211	30,791	2030/6/1
	HEALTHCARE TRUST OF AMER	3.875	65	62	9,056	2025/5/1
	HIGHWOODS REALTY LP	3.875	92	84	12,216	2027/3/1
	HOST HOTELS & RESORTS LP	4.0	139	134	19,592	2025/6/15
	HOST HOTELS & RESORTS LP	4.5	440	426	62,044	2026/2/1
	KILROY REALTY LP	4.375	55	52	7,661	2025/10/1
	KIMCO REALTY OP LLC	4.6	202	188	27,350	2033/2/1
	KITE REALTY GROUP LP	4.0	251	234	34,143	2026/10/1
	KITE REALTY GROUP TRUST	4.0	371	358	52,175	2025/3/15
	NATIONAL RETAIL PROPERTI	4.0	113	109	15,890	2025/11/15
	NATIONAL RETAIL PROPERTI	3.5	325	301	43,820	2027/10/15
	OMEGA HLTHCARE INVESTORS	5.25	440	431	62,695	2026/1/15
	REALTY INCOME CORP	5.625	156	158	23,034	2032/10/13
	REALTY INCOME CORP	4.9	216	208	30,270	2033/7/15
	REGENCY CENTERS LP	3.9	400	384	55,904	2025/11/1
	REXFORD INDUSTRIAL REALT	2.125	228	180	26,206	2030/12/1
	SIMON PROPERTY GROUP LP	5.5	41	41	5,964	2033/3/8
	SITE CENTERS CORP	4.25	160	154	22,492	2026/2/1
	SPIRIT REALTY LP	4.45	447	433	63,013	2026/9/15
	SPIRIT REALTY LP	3.2	47	43	6,388	2027/1/15
	SUN COMMUNITIES OPER LP	2.3	167	142	20,763	2028/11/1
	TANGER PROPERTIES LP	3.875	135	121	17,705	2027/7/15
	VENTAS REALTY LP	2.65	165	158	23,115	2025/1/15
	VENTAS REALTY LP	4.125	75	72	10,536	2026/1/15
	WP CAREY INC	4.25	390	376	54,728	2026/10/1
	WP CAREY INC	2.45	71	55	8,056	2032/2/1
合	計				1,091,185	

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年12月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,091,185	97.9
コール・ローン等、その他	23,792	2.1
投資信託財産総額	1,114,977	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(1,113,977千円)の投資信託財産総額(1,114,977千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=145.40円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,119,377,917
コール・ローン等	9,945,160
公社債(評価額)	1,091,185,027
未収入金	4,400,000
未収利息	13,609,888
前払費用	237,842
(B) 負債	8,867,802
未払金	4,467,800
未払解約金	4,400,000
未払利息	2
(C) 純資産総額(A-B)	1,110,510,115
元本	710,592,705
次期繰越損益金	399,917,410
(D) 受益権総口数	710,592,705口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,628円

(注) 期首元本額785,936,774円、期中追加設定元本額92,645,062円、期中一部解約元本額167,989,131円。当期末現在における1口当たり純資産額1,5628円。

(注) 当期末現在において、当マザーファンド受益証券を組み入れているベビーフンドの組入元本額の内訳は、以下のとおりです。

<組入元本額の内訳>

ABリート債ファンド(為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)

460,831,088円

ABリート債ファンド(為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)

249,761,617円

○損益の状況 (2022年12月13日~2023年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	49,285,301
受取利息	49,260,257
その他収益金	27,190
支払利息	△ 2,146
(B) 有価証券売買損益	67,877,075
売買益	83,069,634
売買損	△ 15,192,559
(C) 保管費用等	△ 102,358
(D) 当期損益金(A+B+C)	117,060,018
(E) 前期繰越損益金	322,347,522
(F) 追加信託差損益金	38,010,799
(G) 解約差損益金	△ 77,500,929
(H) 計(D+E+F+G)	399,917,410
次期繰越損益金(H)	399,917,410

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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 25 期

(計算期間：2023年10月17日～2024年4月15日)

運用方針

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

主要運用 対象

円建ての短期公社債および短期金融商品

運用方法

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



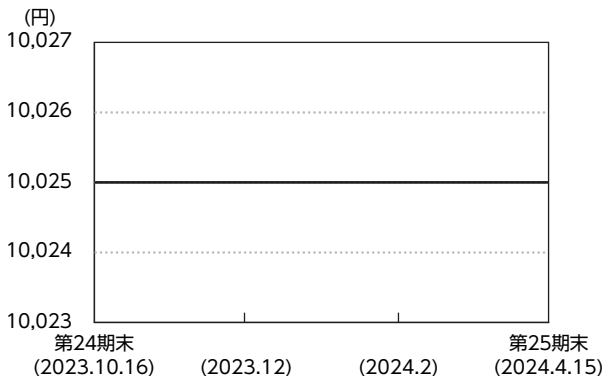
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2023年10月17日～2024年4月15日

基準価額等の推移



■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・前期末以降、利子等収益等が積み上がったこと

<下落要因>

- ・前期末以降、無担保コールレート翌日物のマイナス金利等が影響したこと

(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
21期 (2022年 4月15日)	10,029	△0.0	69.5	50
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

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)2023年10月16日	10,025	—	82.1
10月末	10,025	0.0	68.2
11月末	10,025	0.0	66.2
12月末	10,025	0.0	68.6
2024年 1月末	10,025	0.0	80.8
2月末	10,025	0.0	81.3
3月末	10,025	0.0	82.8
(期末)2024年 4月15日	10,025	0.0	83.1

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2023年10月17日～2024年4月15日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.000%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	0	0.000	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,025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

2023年10月17日～2024年4月15日

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	—	—
	地方債証券	751,688	(14,000)
	特殊債券	250,006	(320,000)
			—
			(100,000)

(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

2023年10月17日～2024年4月15日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
		千円	
平成26年度第1回 滋賀県公募公債	200,932	—	—
令和元年度第8回 神戸市公募公債(5年)	200,018		
第213回 神奈川県公募公債	175,738		
令和元年度第1回 鹿児島県公募公債(5年)	175,000		
第69回 政保地方公共団体金融機構債券	88,292		
第227回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	82,335		
第231回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	79,379		

(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4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	906,000 (906,000)	907,454 (907,454)	65.2 (65.2)	—	—	—	65.2 (65.2)	
特殊債券 (除く金融債券)	249,000 (249,000)	249,693 (249,693)	17.9 (17.9)	—	—	—	17.9 (17.9)	
合計	1,155,000 (1,155,000)	1,157,148 (1,157,148)	83.1 (83.1)	—	—	—	83.1 (83.1)	

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。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213回 神奈川県公募公債	0.5340	2025/ 3 /19	175,000	175,697
	平成26年度第4回 京都府公募公債	0.6640	2024/ 6 /20	100,000	100,121
	令和元年度第1回 長崎県公募公債	0.0100	2024/ 6 /26	56,000	56,001
	平成26年度第1回 滋賀県公募公債	0.4950	2024/11/28	200,000	200,624
	令和元年度第8回 神戸市公募公債(5年)	0.0010	2024/10/25	200,000	200,011
	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	—	—	—	907,454
特殊債券 (除く金融債券)	第227回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.5440	2024/ 9 /30	82,000	82,196
	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	79,240
	第69回 政保地方公共団体金融機構債券	0.4140	2025/ 2 /17	88,000	88,257
	小計	—	—	—	249,693
	合計	—	—	—	1,157,148

投資信託財産の構成

2024年4月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,157,148	82.9
コール・ローン等、その他	238,985	17.1
投資信託財産総額	1,396,133	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4月15日現在)

項目	当期末
(A)資産	1,396,133,758円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	238,112,222
公 社 債 (評 価 額)	1,157,148,717
未 収 利 息	772,952
前 払 費 用	99,867
(B)負債	4,451,868
未 払 解 約 金	4,451,868
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	1,391,681,890
元 本	1,388,192,825
次 期 繰 越 損 益 金	3,489,065
(D)受 益 権 総 口 数	1,388,192,825口
1万口当たり基準価額 (C / D)	10,025円

(注1) 期首元本額 718,501,875円
 期中追加設定元本額 788,774,139円
 期中一部解約元本額 119,083,189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)	49,951,688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
ニッセイ世界ハイリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・通貨プレミアムコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジありコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなしコース)	9,977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 2 0 2 5	1,337,812,268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 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 CW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 CW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 CW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 CW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(予想配分金提示型)	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(予想配分金提示型)	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
既定追加型・横上償還条項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/シュロダー・好利回りCBファンド2023-02(為替ヘッジあり・既定追加型)	9,974円
既定追加型・横上償還条項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
既定追加型・横上償還条項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 (2023年10月17日~2024年4月15日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	1,802,484円
受 取 利 息	1,841,178
支 払 利 息	△ 38,694
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,814,569
売	△ 1,814,569
買	△ 1,814,569
(C)信 託 報 酬 等	△ 4,705
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 16,790
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,831,616
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,971,882
(G)解 約 差 損 益 金	△ 297,643
(H)合 計 (D + E + F + G)	3,489,065
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	3,489,065

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

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

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