

第36期末（2024年4月25日）

基準価額 11,451円

純資産総額 18億円

第31期～第36期  
(2023年10月26日～2024年4月25日)

騰落率 33.1%

分配金合計 900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

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 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)

追加型投信／内外／株式

## 運用報告書（全体版）

作成対象期間：2023年10月26日～2024年4月25日

第31期 (決算日2023年11月27日) 第34期 (決算日2024年2月26日)  
第32期 (決算日2023年12月25日) 第35期 (決算日2024年3月25日)  
第33期 (決算日2024年1月25日) 第36期 (決算日2024年4月25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「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）」は、このたび第36期の決算を行いました。

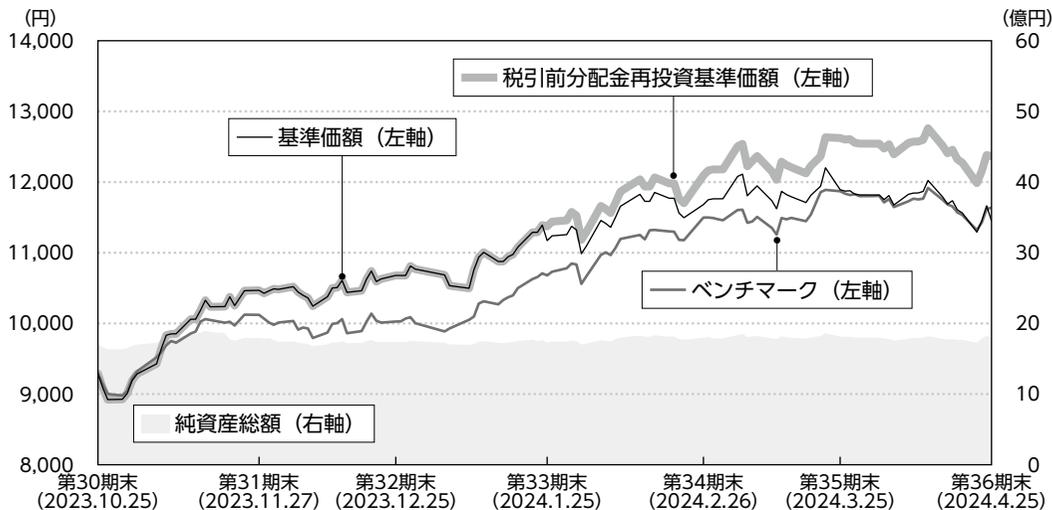
当ファンドは、「GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド」への投資を通じて、日本を含む各国の株式のなかから、既存の市場を破壊しうる革新的な技術・ビジネスモデルを有し、株価上昇が期待できる成長企業の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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

2023年10月26日～2024年4月25日

## 基準価額等の推移



第31期首	9,291円	既払分配金	900円
第36期末	11,451円	騰落率 (分配金再投資ベース)	33.1%

(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) ベンチマークはMSCIワールド・グロース・インデックス（配当込み、円ベース）で、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ■ 基準価額の主な変動要因

### <上昇要因>

- ・ 11月から4月上旬にかけて、インフレ鈍化などを背景に欧米中央銀行による金融政策の方向転換に対する期待感から米長期金利が低下したことで株価が上昇する展開となり、特に米大手半導体企業における生成人工知能（AI）の需要拡大による好業績発表などを受けて半導体関連銘柄が市場をけん引したことや、高金利が嫌気されていた不動産セクターなどを中心に買い戻しと見られる動きが鮮明となったこと

### <下落要因>

- ・ 4月上旬から当作成期末にかけて、米利下げ期待の後退などにより株価が下落したこと

## 1万口当たりの費用明細

項目	第31期～第36期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	65円	0.590%	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11,050円です。
（投信会社）	(21)	(0.192)	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）	(42)	(0.384)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	( 1)	(0.013)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	0	0.004	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)	(0.004)	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	66	0.594	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

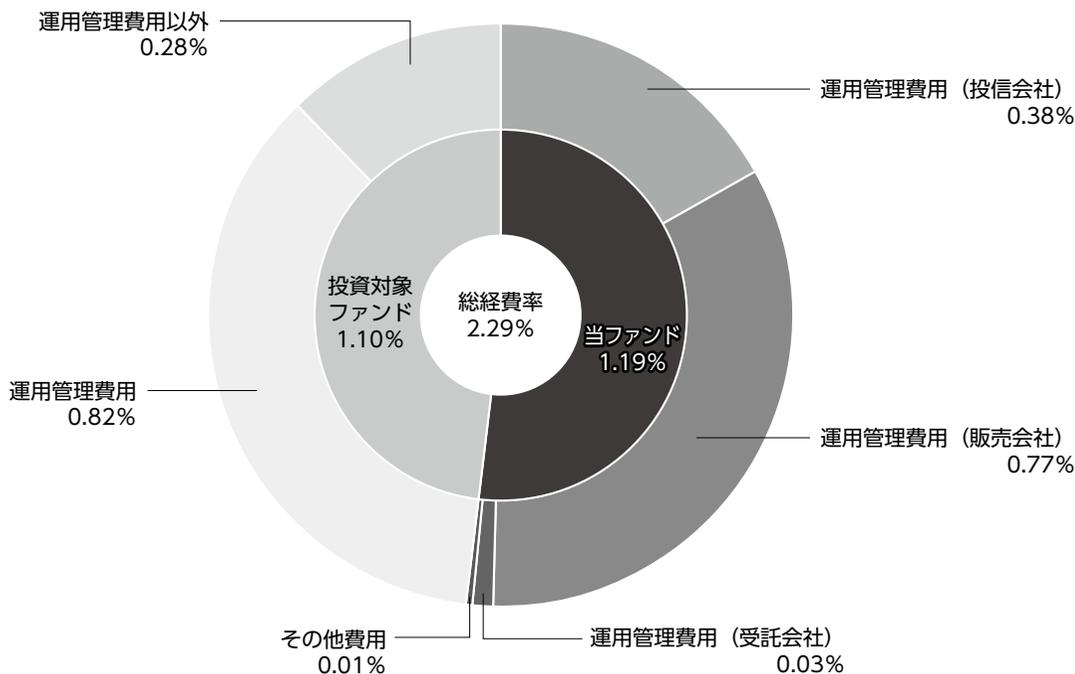
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

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

（参考情報）

■ 総経費率

作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.29%**です。



総経費率 (①+②+③)	2.29%
①当ファンドの費用の比率	1.19%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.82%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.28%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

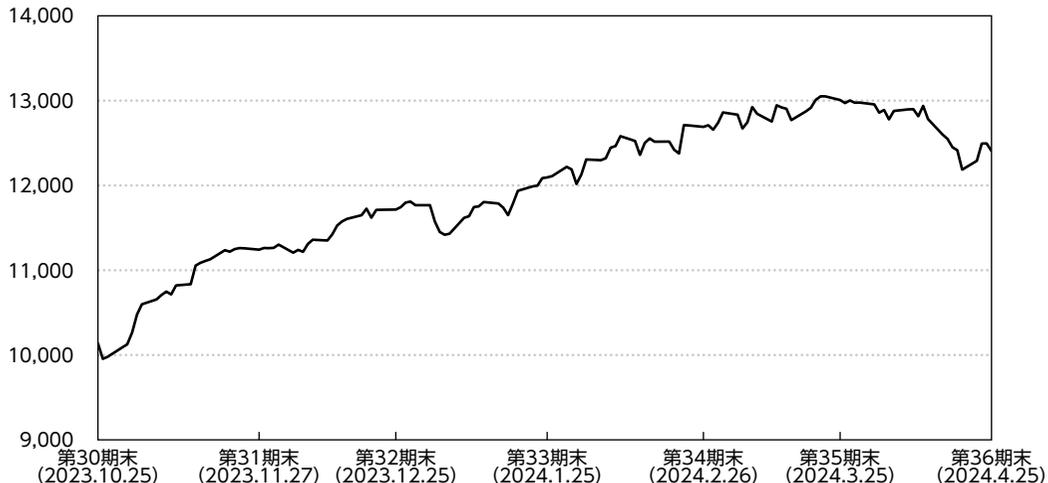
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

株式市況

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



(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

株式市場（MSCIワールド・グロース・インデックス（配当込み、米ドルベース））は当作成期を通じて見ると上昇しました。

当作成期初以降、インフレ鈍化などを背景に欧米中央銀行による金融政策の方向転換に対する期待感から米長期金利が低下したことにより、株価は上昇基調で推移しました。特に米大手半導体企業の生成AI需要拡大による好業績発表などを受けて半導体関連銘柄が市場をけん引したことや、高金利が嫌気されていた不動産セクターなどを中心に買い戻しと見られる動きが鮮明となりました。その後も、生成AI関連へのさらなる需要拡大期待や業績動向を手がかりにした世界的な大型株への物色などから株価は上げ幅を広げました。4月上旬から当作成期末にかけては米利下げ期待の後退などにより下落する場面もありましたが、当作成期を通じて見ると上昇しました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

「GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド」への投資を通じて、日本を含む各国の株式のなかから、既存の市場を破壊しうる革新的な技術・ビジネスモデルを有し、株価上昇が期待できる成長企業の株式を実質的な主要投資対象とし、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。

### ■GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド

\*GAMインターナショナル・マネジメント・リミテッドの資料（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。

日本を含む世界の株式を投資対象とし、急速に変化するテクノロジーやビジネスの変化をとらえるために、トップダウンアプローチ（経済情勢、金利などのマクロ経済分析により国別、資産別、業種別などの資産配分を決定し、その資産配分の中で組み入れる個別銘柄を決定する運用手法）によりテクノロジーテーマのサイクルを見極め、個別銘柄の選定においては、ボトムアップアプローチ（個別企業の調査・分析から企業の将来性を判断し、投資判断を下す運用手法）による企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）分析とテクニカル分析の両面に焦点を当てて決定しました。

当作成期末時点における業種配分は、組入比率の高い順に情報技術（47.8%）、コミュニケーション・サービス（13.8%）、一般消費財・サービス（12.8%）としており、国・地域別配分は、組入比率の高い順にアメリカ（80.8%）、中国（6.1%）、日本（4.0%）としています。

（注1）比率はすべて対組入株式等評価額比です。

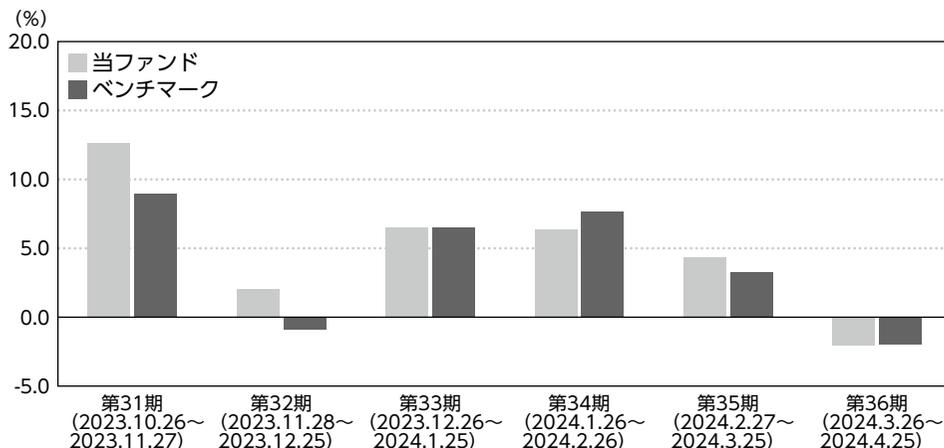
（注2）業種はGICS分類（セクター）によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。以下同じです。

（注3）国・地域はGAMインターナショナル・マネジメント・リミテッドの分類によるものです。

### ■ニッセイマネーマーケットマザーファンド

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

## ベンチマークとの差異



当作成期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+33.1%となり、ベンチマーク騰落率（+25.3%）を上回りました。

これは「GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド」の個別銘柄選択において、金融、情報技術などの業種がプラスに寄与したことなどによるものです。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当作成期の分配金は、各決算日の前営業日の基準価額に応じ、当運用報告書「当ファンドの概要」分配方針などから基準価額水準、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31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
	2023年10月26日 ~ 2023年11月27日	2023年11月28日 ~ 2023年12月25日	2023年12月26日 ~ 2024年1月25日	2024年1月26日 ~ 2024年2月26日	2024年2月27日 ~ 2024年3月25日	2024年3月26日 ~ 2024年4月25日
当期分配金（税引前）	—	—	200円	200円	300円	200円
対基準価額比率	—	—	1.76%	1.68%	2.46%	1.72%
当期の収益	—	—	200円	200円	300円	—
当期の収益以外	—	—	—	—	—	200円
翌期繰越分配対象額	1,064円	1,064円	1,355円	1,862円	2,070円	1,870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

「GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド」への投資を通じて、日本を含む各国の株式のなかから、既存の市場を破壊しうる革新的な技術・ビジネスモデルを有し、株価上昇が期待できる成長企業の株式を実質的な主要投資対象とし、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。

## ■GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド

米経済については、想定以上に堅調であることから成長率が潜在成長率を上回り、インフレ率が高止まりするノーランディング（無着陸）となる様相も呈してきています。ノーランディングは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）となるリスクも内包していることから神経質な展開が予想され、金融市場はかじ取りが難しい外部環境になっています。

AIを主軸とした産業革命への期待感の高まりは世界の株式市場を下支えすると見込まれますが、引き続き金融市場におけるセンチメント（市場心理）の振れ幅が大きくなりやすいことが予想され、過度な楽観には特に注意が必要であると判断しており、株式のバリュエーション（企業の利益・資産など、本来の企業価値と比較して、相対的な株価の割高・割安を判断する指標）に留意しつつ、個々の企業業績を中心としたファンダメンタルズに着目した物色やセクターローテーション（景気の局面ごとに有望な業種別銘柄群に投資対象を切り替えていく戦略）の激しい動きが続く可能性が想定されます。

当ファンドでは引き続き、既存の市場を破壊しうる革新的な技術・ビジネスモデルを有し、株価上昇が期待できる成長企業の株式に厳選して投資を行う方針です。

## ■ニッセイマネーマーケットマザーファンド

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

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### 組入ファンド

	第36期末 2024年4月25日
GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド	96.8%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

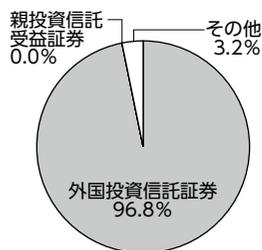
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### 純資産等

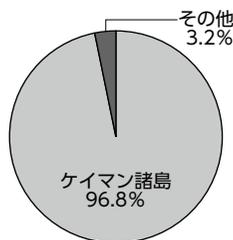
項目	第31期末 2023年11月27日	第32期末 2023年12月25日	第33期末 2024年1月25日	第34期末 2024年2月26日	第35期末 2024年3月25日	第36期末 2024年4月25日
純資産総額	1,793,771,003円	1,740,332,543円	1,732,323,118円	1,797,437,844円	1,813,370,641円	1,801,535,097円
受益権総口数	1,713,518,439口	1,629,707,435口	1,550,559,014口	1,538,722,188口	1,524,886,642口	1,573,191,918口
1万口当たり基準価額	10,468円	10,679円	11,172円	11,681円	11,892円	11,451円

(注) 当作成期間（第31期～第36期）中における追加設定元本額は127,918,590円、同解約元本額は387,282,180円です。

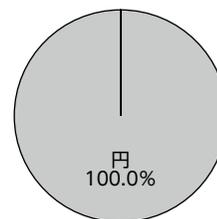
### 資産別配分



### 国別配分



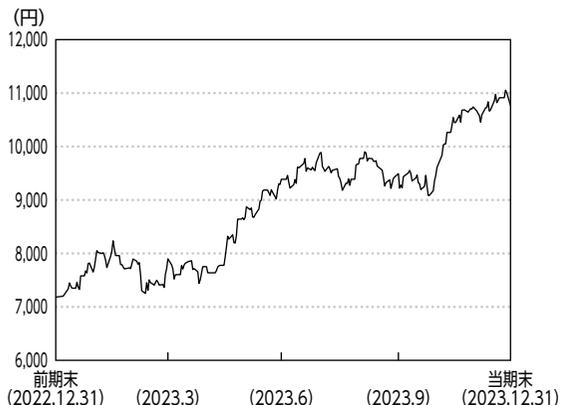
### 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年4月25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。

## GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンドの概要

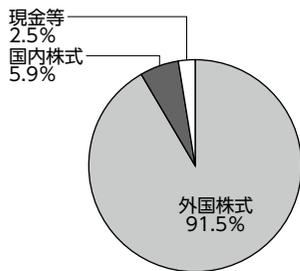
### ■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



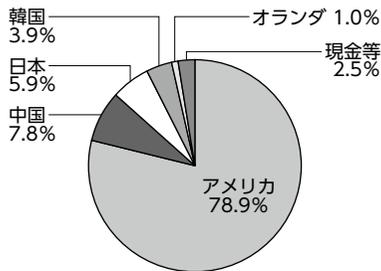
### ■ 上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
マイクロソフト	米ドル	8.6%
アマゾン・ドット・コム	米ドル	4.6
アルファベット (A)	米ドル	4.2
シーゲイト・テクノロジー	米ドル	4.0
S Kハイニックス	韓国ウォン	3.9
ウーバー・テクノロジーズ	米ドル	3.7
P T C	米ドル	3.1
インテュイティブ・サージカル	米ドル	3.1
ネットフリックス	米ドル	3.0
P a y P a l	米ドル	3.0
組入銘柄数		42

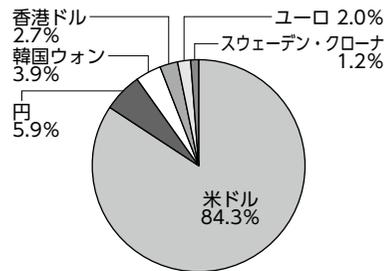
### ■ 資産別配分



### ■ 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す。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2023年12月31日現在）のものであり、比率は外国投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はGAMインターナショナル・マネジメント・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) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の投資有価証券明細表をご参照下さい。

## ニッセイマネーマーケットマザーファンドの概要

### ■ 基準価額の推移



### ■ 上位銘柄

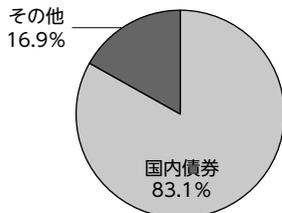
銘柄名	通貨	比率
平成26年度第1回 滋賀県公募公債	円	14.4%
令和元年度第8回 神戸市公募公債（5年）	円	14.4
第213回 神奈川県公募公債	円	12.6
令和元年度第1回 鹿児島県公募公債（5年）	円	12.6
平成26年度第4回 京都府公募公債	円	7.2
第69回 政保地方公共団体金融機構債券	円	6.3
第227回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	5.9
第231回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	5.7
令和元年度第1回 長崎県公募公債	円	4.0
組入銘柄数		9

### ■ 1万口当たりの費用明細

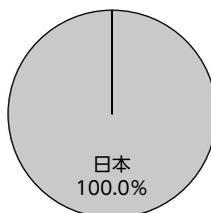
2023.10.17～2024.4.15

項目	金額
その他費用	0円
(その他)	(0)
合計	0

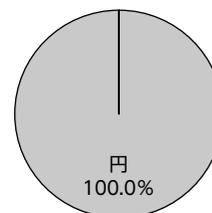
### ■ 資産別配分



### ■ 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。

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）

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)	ベンチマーク	期中 騰落率	GAM ディスラプティブ・ グロース・ケイマン・ ファンド	債券 組入比率	純資産 総額
				基準価額+ 累計分配金					
7期 (2021年11月25日)	円 10,989	円 0	% 2.7	円 10,989	12,052	% 4.9	% 95.5	% 0.0	百万円 5,736
8期 (2021年12月27日)	10,799	0	△ 1.7	10,799	11,919	△ 1.1	97.1	0.0	5,483
9期 (2022年 1月25日)	9,457	0	△12.4	9,457	10,527	△11.7	97.4	0.0	4,651
10期 (2022年 2月25日)	9,111	0	△ 3.7	9,111	10,304	△ 2.1	98.4	0.0	4,450
11期 (2022年 3月25日)	9,837	0	8.0	9,837	11,444	11.1	98.8	0.0	4,822
12期 (2022年 4月25日)	9,076	0	△ 7.7	9,076	11,030	△ 3.6	98.3	0.0	4,379
13期 (2022年 5月25日)	7,946	0	△12.5	7,946	9,692	△12.1	98.5	0.0	3,744
14期 (2022年 6月27日)	8,800	0	10.7	8,800	10,467	8.0	98.5	0.0	3,864
15期 (2022年 7月25日)	8,631	0	△ 1.9	8,631	10,829	3.5	98.4	0.0	3,237
16期 (2022年 8月25日)	8,743	0	1.3	8,743	11,262	4.0	98.8	0.0	3,015
17期 (2022年 9月26日)	7,935	0	△ 9.2	7,935	10,334	△ 8.2	98.4	0.0	2,518
18期 (2022年10月25日)	8,260	0	4.1	8,260	10,879	5.3	98.5	0.0	2,450
19期 (2022年11月25日)	7,781	0	△ 5.8	7,781	10,827	△ 0.5	100.0	0.0	2,159
20期 (2022年12月26日)	7,044	0	△ 9.5	7,044	9,839	△ 9.1	98.3	0.0	1,788
21期 (2023年 1月25日)	7,624	0	8.2	7,624	10,410	5.8	98.8	0.0	1,840
22期 (2023年 2月27日)	7,650	0	0.3	7,650	10,799	3.7	98.5	0.0	1,771
23期 (2023年 3月27日)	7,344	0	△ 4.0	7,344	10,743	△ 0.5	98.9	0.0	1,634
24期 (2023年 4月25日)	7,587	0	3.3	7,587	11,521	7.2	98.8	0.0	1,563
25期 (2023年 5月25日)	8,106	0	6.8	8,106	12,077	4.8	98.7	0.0	1,605
26期 (2023年 6月26日)	9,026	0	11.3	9,026	13,232	9.6	98.7	0.0	1,738
27期 (2023年 7月25日)	9,417	0	4.3	9,417	13,459	1.7	98.8	0.0	1,789
28期 (2023年 8月25日)	9,127	0	△ 3.1	9,127	13,314	△ 1.1	98.5	0.0	1,717
29期 (2023年 9月25日)	9,165	0	0.4	9,165	13,296	△ 0.1	98.1	0.0	1,704
30期 (2023年10月25日)	9,291	0	1.4	9,291	13,306	0.1	99.0	0.0	1,702
31期 (2023年11月27日)	10,468	0	12.7	10,468	14,494	8.9	96.6	0.0	1,793
32期 (2023年12月25日)	10,679	0	2.0	10,679	14,359	△ 0.9	96.9	0.0	1,740
33期 (2024年 1月25日)	11,172	200	6.5	11,372	15,294	6.5	98.5	0.0	1,732
34期 (2024年 2月26日)	11,681	200	6.3	12,081	16,466	7.7	97.8	0.0	1,797
35期 (2024年 3月25日)	11,892	300	4.4	12,592	17,000	3.2	98.1	0.0	1,813
36期 (2024年 4月25日)	11,451	200	△ 2.0	12,351	16,666	△ 2.0	96.8	0.0	1,801

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

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

当作成期中の基準価額と市況等の推移

	年月日	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率		GAM ディスラプティブ・ グロース・ケイマン・ ファンド	債券 組入比率
第31期	(期首)	円		%			%	%	%
	2023年10月25日	9,291		—	13,306		—	99.0	0.0
	10月末	9,010	△	3.0	12,951	△	2.7	98.5	0.0
第32期	(期末)								
	2023年11月27日	10,468		12.7	14,494		8.9	96.6	0.0
	(期首)								
第32期	2023年11月27日	10,468		—	14,494		—	96.6	0.0
	11月末	10,489		0.2	14,292	△	1.4	98.4	0.0
	(期末)								
第33期	2023年12月25日	10,679		2.0	14,359	△	0.9	96.9	0.0
	(期首)								
	2023年12月25日	10,679		—	14,359		—	96.9	0.0
第33期	12月末	10,768		0.8	14,326	△	0.2	98.5	0.0
	(期末)								
	2024年1月25日	11,372		6.5	15,294		6.5	98.5	0.0
第34期	(期首)								
	2024年1月25日	11,172		—	15,294		—	98.5	0.0
	1月末	11,323		1.4	15,515		1.4	98.8	0.0
第35期	(期末)								
	2024年2月26日	11,881		6.3	16,466		7.7	97.8	0.0
	(期首)								
第35期	2024年2月26日	11,681		—	16,466		—	97.8	0.0
	2月末	11,763		0.7	16,431	△	0.2	98.5	0.0
	(期末)								
第36期	2024年3月25日	12,192		4.4	17,000		3.2	98.1	0.0
	(期首)								
	2024年3月25日	11,892		—	17,000		—	98.1	0.0
第36期	3月末	11,818	△	0.6	16,900	△	0.6	98.3	0.0
	(期末)								
	2024年4月25日	11,651	△	2.0	16,666	△	2.0	96.8	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2023年10月26日～2024年4月25日

(1) 投資信託証券

	第31期～第36期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド	千口 13	千円 153,540	千口 54	千円 613,520

(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31期～第36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

2023年10月26日～2024年4月25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4月25日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第30期末	第36期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド	178	136	1,743,892	96.8
合計	178	136	1,743,892	96.8

(注1) 比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	第30期末	第36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1,384,148千口です。

投資信託財産の構成

2024年4月25日現在

項目	第36期末	
	評価額	比率
	千円	%
GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド	1,743,892	93.4
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	123,374	6.6
投資信託財産総額	1,867,277	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

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）

資産、負債、元本および基準価額の状況

	(2023年11月27日)	(2023年12月25日)	(2024年1月25日)	(2024年2月26日)	(2024年3月25日)	(2024年4月25日) 現在
項目	第31期末	第32期末	第33期末	第34期末	第35期末	第36期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,916,294,042円</b>	<b>1,758,768,001円</b>	<b>1,799,839,038円</b>	<b>1,831,701,613円</b>	<b>1,860,766,308円</b>	<b>1,867,277,251円</b>
コール・ローン等	182,650,448	59,799,486	28,185,322	29,505,257	73,663,633	123,374,510
GAMディスラプティブ・ グロース・ケイマン・ ファンド(評価額)	1,733,633,598	1,687,128,519	1,706,553,720	1,757,146,360	1,779,672,679	1,743,892,745
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	9,996	9,996	9,996	9,996	9,996	9,996
未収入金	－	11,830,000	65,090,000	45,040,000	7,420,000	－
<b>(B) 負債</b>	<b>122,523,039</b>	<b>18,435,458</b>	<b>67,515,920</b>	<b>34,263,769</b>	<b>47,395,667</b>	<b>65,742,154</b>
未払金	9,810,000	－	－	－	－	32,470,000
未払収益分配金	－	－	31,011,180	30,774,443	45,746,599	31,463,838
未払解約金	110,821,410	16,855,730	34,752,615	1,644,014	－	－
未払信託報酬	1,878,654	1,568,817	1,740,026	1,832,688	1,637,897	1,796,042
その他未払費用	12,975	10,911	12,099	12,624	11,171	12,274
<b>(C) 純資産総額(A－B)</b>	<b>1,793,771,003</b>	<b>1,740,332,543</b>	<b>1,732,323,118</b>	<b>1,797,437,844</b>	<b>1,813,370,641</b>	<b>1,801,535,097</b>
元本	1,713,518,439	1,629,707,435	1,550,559,014	1,538,722,188	1,524,886,642	1,573,191,918
次期繰越損益金	80,252,564	110,625,108	181,764,104	258,715,656	288,483,999	228,343,179
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,713,518,439口</b>	<b>1,629,707,435口</b>	<b>1,550,559,014口</b>	<b>1,538,722,188口</b>	<b>1,524,886,642口</b>	<b>1,573,191,918口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>10,468円</b>	<b>10,679円</b>	<b>11,172円</b>	<b>11,681円</b>	<b>11,892円</b>	<b>11,451円</b>

(注) 当作成期首元本額 1,832,555,508円  
 当作成期中追加設定元本額 127,918,590円  
 当作成期中一部解約元本額 387,282,180円

損益の状況

	(第31期 第32期 第33期)	2023年10月26日～2023年11月27日) 2023年11月28日～2023年12月25日) 2023年12月26日～2024年1月25日)	(第34期 第35期 第36期)	2024年1月26日～2024年2月26日) 2024年2月27日～2024年3月25日) 2024年3月26日～2024年4月25日)		
項目	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
(A) 配当等収益	△ 370円	△ 594円	△ 1,254円	△ 125円	△ 18円	1,871円
受取利息	46	40	48	42	144	1,871
支払利息	△ 416	△ 634	△ 1,302	△ 167	△ 162	-
(B) 有価証券売買損益	203,044,337	35,970,788	109,276,309	110,734,871	79,068,903	△ 33,235,456
売買益	215,282,958	36,751,206	111,180,510	111,199,455	79,416,319	372,592
売買損	△ 12,238,621	△ 780,418	△ 1,904,201	△ 464,584	△ 347,416	△ 33,608,048
(C) 信託報酬等	△ 1,891,633	△ 1,579,743	△ 1,752,140	△ 1,845,321	△ 1,649,077	△ 1,808,316
(D) 当期損益金(A+B+C)	201,152,334	34,390,451	107,522,915	108,889,425	77,419,808	△ 35,041,901
(E) 前期繰越損益金	△124,489,788	72,459,174	101,660,251	175,643,491	248,681,577	274,129,689
(分配準備積立金)	( 147,933,363)	( 139,822,247)	( 133,031,486)	( 175,644,728)	( 248,681,700)	( 274,129,707)
(繰越欠損金)	(△272,423,151)	(△ 67,363,073)	(△ 31,371,235)	(△ 1,237)	(△ 123)	(△ 18)
(F) 追加信託差損益金*	3,590,018	3,775,483	3,592,118	4,957,183	8,129,213	20,719,229
(配当等相当額)	( 34,389,186)	( 33,582,689)	( 31,951,675)	( 32,876,177)	( 35,375,892)	( 51,602,761)
(売買損益相当額)	(△ 30,799,168)	(△ 29,807,206)	(△ 28,359,557)	(△ 27,918,994)	(△ 27,246,679)	(△ 30,883,532)
(G) 合計(D+E+F)	80,252,564	110,625,108	212,775,284	289,490,099	334,230,598	259,807,017
(H) 収益分配金	-	-	△ 31,011,180	△ 30,774,443	△ 45,746,599	△ 31,463,838
次期繰越損益金(G+H)	80,252,564	110,625,108	181,764,104	258,715,656	288,483,999	228,343,179
追加信託差損益金	3,590,018	3,775,483	3,592,118	4,957,183	8,129,213	20,719,229
(配当等相当額)	( 34,389,186)	( 33,582,689)	( 31,951,675)	( 32,876,177)	( 35,375,892)	( 51,602,761)
(売買損益相当額)	(△ 30,799,168)	(△ 29,807,206)	(△ 28,359,557)	(△ 27,918,994)	(△ 27,246,679)	(△ 30,883,532)
分配準備積立金	147,933,363	139,822,247	178,173,240	253,758,598	280,354,804	242,665,869
繰越欠損金	△ 71,270,817	△ 32,972,622	△ 1,254	△ 125	△ 18	△ 35,041,919

(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31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円	76,152,934円	108,888,313円	77,419,703円	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	34,389,186円	33,582,689円	31,951,675円	32,876,177円	35,375,892円	51,602,761円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	147,933,363円	139,822,247円	133,031,486円	175,644,728円	248,681,700円	274,129,707円
(e) 分配対象額(a + b + c + d)	182,322,549円	173,404,936円	241,136,095円	317,409,218円	361,477,295円	325,732,468円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	1,064.02円	1,064.02円	1,555.16円	2,062.81円	2,370.52円	2,070.52円
(g) 分配金	0円	0円	31,011,180円	30,774,443円	45,746,599円	31,463,838円
(h) 分配金(1万口当たり)	0円	0円	200円	200円	300円	200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。

# 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／株式												
信託期間	2021年4月26日～2031年4月25日												
運用方針	外国投資信託証券への投資を通じて、日本を含む各国の株式のなかから、既存の市場を破壊しうる革新的な技術・ビジネスモデルを有し、株価上昇が期待できる成長企業の株式を実質的な主要投資対象とし、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	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）												
	GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド												
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド												
運用方法	<p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <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> <p>毎月25日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、決算日の前営業日の基準価額に応じた分配をめざします。</p> <p>分配対象額は、経費控除後の配当等収益および売買益等の全額とします。</p> <p>収益分配方針に基づき、原則として決算日の前営業日の基準価額（1万口当たり。支払い済みの分配金累計額は加算しません。）に応じて、以下の金額の分配をめざします。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>決算日の前営業日の基準価額</th> <th>分配金額（1万口当たり、税引前）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>11,000円未満</td> <td>基準価額の水準等を勘案して決定</td> </tr> <tr> <td>11,000円以上12,000円未満</td> <td>200円</td> </tr> <tr> <td>12,000円以上13,000円未満</td> <td>300円</td> </tr> <tr> <td>13,000円以上14,000円未満</td> <td>400円</td> </tr> <tr> <td>14,000円以上</td> <td>500円</td> </tr> </tbody> </table> <p>・分配対象額が少額の場合、あるいは決算日の前営業日から決算日まで基準価額が急激に変動した場合等には、上記とは異なる分配金額となる場合や分配金が支払われない場合があります。また、委託会社の判断により、分配を行わないことがあります。</p> <p>・基準価額の値上がりにより、該当する分配金テーブルが分配金の支払い準備のために用意していた資金を超える場合等には、テーブル通りの分配ができないことがあります。</p> <p>・基準価額に応じて、毎月の分配金額は変動します。基準価額があらかじめ決められた水準に一度でも到達すれば、その水準に応じた分配を継続するというものではありません。</p> <p>・分配を行うことにより基準価額は下落します。そのため、基準価額に影響を与え、次期決算以降の分配金額は変動する場合があります。また、あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。</p> <p>※分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。</p> <p>※将来の分配金の支払いおよびその金額について、保証するものではありません。</p>	決算日の前営業日の基準価額	分配金額（1万口当たり、税引前）	11,000円未満	基準価額の水準等を勘案して決定	11,000円以上12,000円未満	200円	12,000円以上13,000円未満	300円	13,000円以上14,000円未満	400円	14,000円以上	500円
決算日の前営業日の基準価額	分配金額（1万口当たり、税引前）												
11,000円未満	基準価額の水準等を勘案して決定												
11,000円以上12,000円未満	200円												
12,000円以上13,000円未満	300円												
13,000円以上14,000円未満	400円												
14,000円以上	500円												
分配方針													

# GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド

以下は、「GAMディスラプティブ・グロース・ケイマン・ファンド」（ケイマン籍外国投資信託証券）の2023年12月31日現在の財務諸表のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。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1月1日～2023年12月31日）

	(米ドル)
<b>収益</b>	
配当収入	197,905
利息収入	52,723
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債の正味公正価値増益	16,291,933
外貨換算の正味公正価値増益	(33,657)
<b>収益（損失）合計</b>	<u>16,508,904</u>
<b>費用</b>	
投資運用報酬	276,093
管理報酬	64,999
監査報酬	30,824
運用報酬	14,725
信託報酬	2,491
役員報酬	4,300
その他費用	83,805
<b>費用合計</b>	<u>477,237</u>
<b>源泉徴収前利益</b>	<u>16,031,667</u>
配当源泉税	(42,989)
<b>当期純利益および包括利益</b>	<u>15,988,678</u>

(2) 投資有価証券明細表 (2023年12月31日)  
GAM Disruptive Growth (Cayman)Fund

Holdings	Description	Fair Value US\$	Net assets
			attributable to the shareholders of the Fund %
<b>Equity securities, at fair value</b>			
10,620	Microsoft Corp	3,993,545	8.62
14,170	Amazon.com Inc	2,152,990	4.65
13,800	Alphabet Inc	1,927,722	4.16
21,468	Seagate Technology Holdings PLC	1,832,723	3.96
16,530	SK Hynix Inc	1,816,131	3.92
27,970	Uber Technologies Inc	1,722,113	3.72
8,291	PTC Inc	1,450,593	3.13
4,268	Intuitive Surgical Inc	1,439,853	3.11
2,858	Netflix Inc	1,391,503	3.01
22,320	PayPal Holdings Inc	1,370,671	2.96
17,810	Dell Technologies Inc	1,362,465	2.94
9,590	Airbnb Inc	1,305,583	2.82
1,789	ServiceNow Inc	1,263,911	2.73
2,541	NVIDIA Corp	1,258,354	2.72
66,700	Li Auto Inc	1,256,516	2.71
15,036	Cloudflare Inc	1,251,897	2.70
7,600	Advanced Micro Devices Inc	1,120,316	2.42
3,125	Meta Platforms Inc	1,106,125	2.39
5,268	Snowflake Inc	1,048,332	2.26
3,706	Workday Inc	1,023,078	2.21
4,000	SHIFT Inc	1,016,314	2.20
28,300	BayCurrent Consulting Inc	993,852	2.15
5,150	Coinbase Global Inc	895,688	1.93
6,030	PDD Holdings Inc	882,249	1.91
1,389	MicroStrategy Inc	877,320	1.90
7,030	Datadog Inc	853,302	1.84
3,260	Crowdstrike Holdings Inc	832,343	1.80
43,780	Fastly Inc	779,284	1.68
4,675	Expedia Group Inc	709,618	1.53
11,190	Marvell Technology Inc	674,869	1.46
89,094	Full Truck Alliance Co Ltd	624,549	1.35
4,824	Dexcom Inc	598,610	1.29
150,100	Sinch AB	558,676	1.21
16,600	Money Forward Inc	508,903	1.10
790	Adobe Inc	471,314	1.02
1,100	Mastercard Inc	469,161	1.01
1,800	Visa Inc	468,630	1.01
12,898	Trip.com Group Ltd	464,457	1.00
610	ASML Holding NV	459,355	0.99
97,212	DiDi Global Inc	383,988	0.83
10,051	Omniceil Inc	378,219	0.82
7,400	Bengo4.com Inc	228,593	0.49
<b>Total equity securities, at fair value</b>		<b>45,223,715</b>	<b>97.66</b>
<b>Total Investments, at fair value</b>		<b>45,223,715</b>	<b>97.66</b>
<b>Other net current assets</b>		<b>1,081,430</b>	<b>2.34</b>
<b>Net assets attributable to the shareholders of the Fund</b>		<b>46,305,145</b>	<b>100.00</b>

# 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。



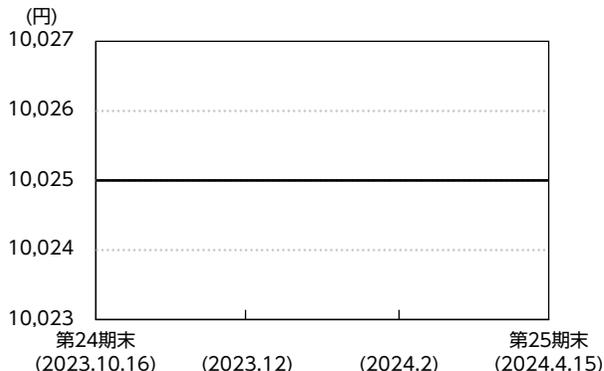
ニッセイアセットマネジメント株式会社

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"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul>
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。

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

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・グローバル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。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

- ・MSCIワールド・グロース・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCIワールド・グロース・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同インデックスの内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。