

第1期末（2024年7月17日）

基準価額	11,900円
純資産総額	30億円
騰落率	19.0%
分配金	0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)

【愛称】レジェンド・インカム

追加型投信／内外／資産複合

## 運用報告書（全体版）

作成対象期間：2023年7月18日～2024年7月17日

第1期（決算日 2024年7月17日）

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

### 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・マルチアセット・インカム戦略ファンド（資産成長型）」は、このたび第1期の決算を行いました。

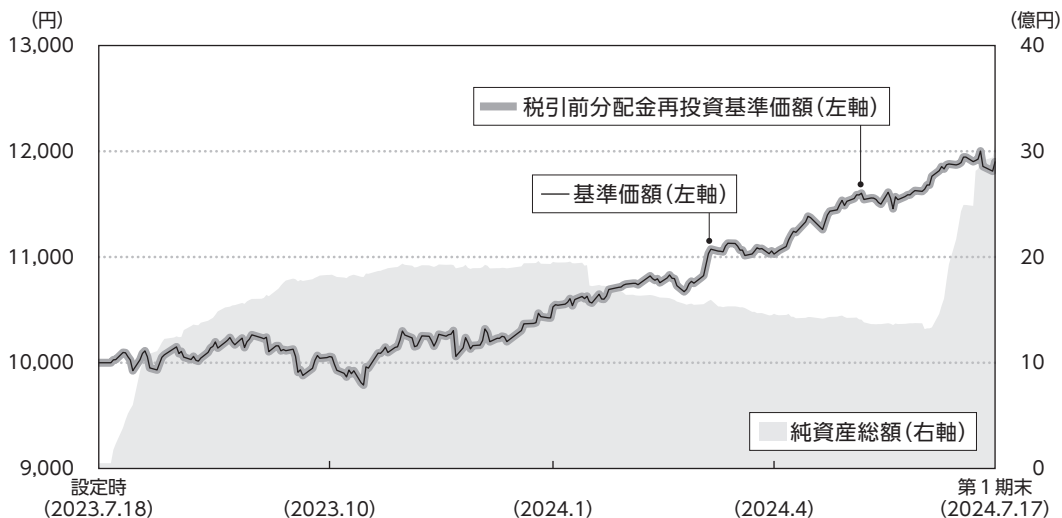
当ファンドは、「フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ・フランクリン・インカム・ファンド【Class Y (Mdis)】」への投資を通じて、世界の株式・債券などの幅広い資産に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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7月18日～2024年7月17日

## 基準価額等の推移



設定時	10,000円	既払分配金	0円
第1期末	11,900円	騰落率(分配金再投資ベース)	19.0%

- (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、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。
- (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>

- ・2023年11月から当期末にかけて、人工知能（A I）への期待感を背景としたテクノロジー株の上昇や米連邦準備制度理事会（F R B）による9月利下げ観測などが支援材料となり、米株式市場が上昇したこと
- ・2024年1月から4月末にかけて、米国債利回りの上昇を受けて米ドル高円安が進行し、その後もおおむね継続したこと

<下落要因>

- ・10月にF R Bによる金融引き締め長期化観測が強まったことなどから、株価が下落したこと

## 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	179円	1.677%	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10,665円です。
(投信会社)	(106)	(0.990)	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)	( 70)	(0.660)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	( 3)	(0.027)	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	0.008	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)	(0.008)	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	180	1.686	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

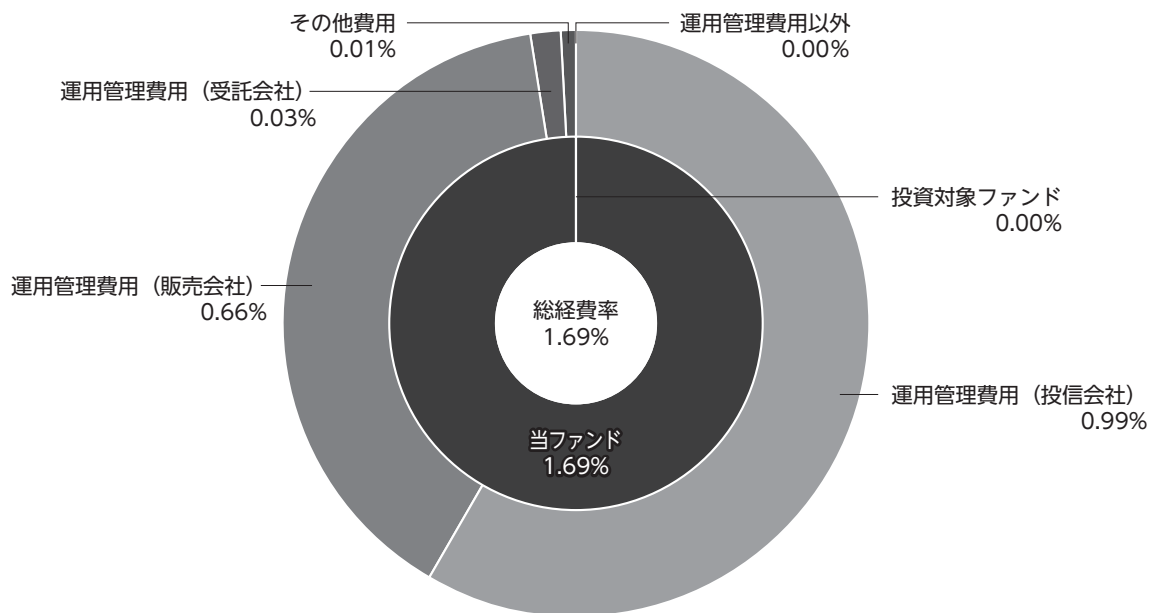
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

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

## （参考情報）

## ■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.69%**です。



総経費率 (①+②)	1.69%
①当ファンドの費用の比率	1.69%
②投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注8) 投資対象ファンドの運用管理費はありません。

## 投資環境

### 株式市況

当ファンドが主に投資する米株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

設定当初からFRBによる金融引き締め長期化観測が強まり、株価は下落基調で推移しました。11月に入ると米インフレ指標が市場予想以上に鈍化したことや米連邦公開市場委員会（FOMC）を経て利下げを巡る楽観的な見方が広がったことから米国債利回りが低下に転じたことを受けて、株価は上昇しました。その後も、AIへの期待感からテクノロジー株の買いが継続したことに加え、米金利の低下などが支援材料となり、米株式市場は上昇しました。4月初より月末にかけては、FRBによる利下げ開始時期が後ずれするとの見方が強まったことや中東における地政学リスクの高まり等を背景に下落しましたが、その後は米消費者物価指数（CPI）の伸びが鈍化したことや米半導体企業の好決算を受けて上昇しました。その後も9月利下げ観測が強まったことや、トランプ氏再選観測の高まりによる財政拡張や規制緩和観測から米株式市場は一段と上昇しました。

### 債券市況

当ファンドが主に投資する米債券市場（米国10年国債金利）は金利が上昇（債券価格は下落）しました。

設定当初より米財務省が米国債の発行増額を公表し、需給悪化が懸念されたことなどから金利は上昇しました。11月以降はインフレ指標の伸びが鈍化したことなどから追加利上げ観測が後退したため、低下に転じました。1月に入ると、米市場における社債の発行増を背景とした需給悪化懸念や市場予想を上回る米雇用統計などから、FRBが利下げを急がないとの見方が強まり、4月末にかけて金利は上昇しました。その後は、FOMCにおいてバランスシートの縮小ペースを減速させる方針が示されたことや米CPIの伸びが鈍化したことなどから、FRBが9月に利下げを開始するとの観測が強まり、金利は低下する展開となりました。

スプレッド（国債に対する上乗せ金利）については、米国投資適格社債セクターおよびハイイールド社債セクターのいずれも縮小しました。

### 為替市況

為替市場は期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

設定当初より日銀の大規模金融緩和は当面続くとの根強い見方や、FRBによる金融引き締め長期化観測を背景に、米ドルは対円で上昇しました。11月中旬以降はFOMCを経て米早期利下げ開始が意識されたことや、12月上旬の植田日銀総裁の発言を受けて金融政策が修正されるとの見方が強まったことから米ドル安円高となりました。1月以降は早期利下げ観測が後退し、力強い米雇用統計などを受けて米国債利回りが上昇に転じると、米ドル買い円売りが優勢となりました。その後も4月の日銀金融政策決定会合において政策金利を据え置くとともに、植田日銀総裁が足元の円安に対して踏み込んだ発言をしなかったことなどから米ドル高円安基調が継続しました。当期末にかけては米雇用統計などを受け、FRBが9月に利下げを開始するとの見方が強まったことなどから米国債利回りが低下し、米ドル安円高となりました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

「フランクリン・templton・インベストメント・ファンズーフランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]」への投資を通じて、世界の株式・債券などの幅広い資産に分散投資し、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。

### ■フランクリン・templton・インベストメント・ファンズー フランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]

\*主な投資対象となる「フランクリン・templton・インベストメント・ファンズーフランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]」の説明であり、投資先ファンドの資料（海外月末基準）に基づき、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

#### <資産別組入状況>

6月末時点では、組入比率の高い順に債券（55.0%）、株式（21.2%）、株価連動債等（20.8%）、短期金融資産等（2.9%）としています。なお、株価連動債平均クーポン（ご参考）は8.9%です。

(注) 株価連動債にはさまざまなタイプがありますが、投資対象ファンドで組み入れているのは、オプション取引を活用して、一定水準以上の株価の値上がり益を放棄する見返りとしてオプション料収入の獲得をめざすタイプです。なお、株価連動債平均クーポンは、投資先ファンドの開示方針により2024年5月末時点のデータに基づき作成しています。

#### <債券種類別組入状況>

6月末時点では、組入比率の高い順にハイイールド社債（22.8%）、投資適格社債（20.9%）、米国債（9.0%）としており、平均格付はBBB格となりました。

#### <国・地域別組入状況>

6月末時点では、組入比率の高い順にアメリカ（85.9%）、イギリス（3.3%）、スイス（1.4%）としています。

(注1) 比率は対組入資産評価額比（短期金融資産等を含む）です。

(注2) 格付はムーディーズ、S & P、フィッチレーティングスによる格付を個別銘柄に適用します。3社が格付を付与している場合は中位の格付を採用します。2社が格付を付与している場合は低い格付を採用します。1社の場合はその格付を採用します。3社ともに格付が付与されない場合は、その銘柄を外して平均格付を算出します。また平均格付とは、投資対象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、当ファンドにかかる格付ではありません。

(注3) 国・地域は投資先ファン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

当ファンドは、外国投資信託証券への投資を通じて、世界の株式・債券などの幅広い資産に分散投資し、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。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことから、ベンチマークなどを設けていません。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送らせていただきました。なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

### 【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期
	2023年7月18日～2024年7月17日
当期分配金（税引前）	—
対基準価額比率	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,900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

「フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズーフランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]」への投資を通じて、世界の株式・債券などの幅広い資産に分散投資し、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。

### ■フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズーフランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]

各国中央銀行がインフレ率の上昇に直面して政策金利を引き上げていることから、引き続き経済成長の見通しに注目しています。また、各国中央銀行はインフレ対策一辺倒の姿勢から、よりバランスの取れた金融政策へと姿勢を変更させはじめています。

米経済は政策金利が過去2年弱で5.25%上昇したにもかかわらず、均衡のとれた労働市場と堅調な財・サービス消費にけん引されるかたちで、底堅く推移しています。一方、名目利回りや住宅ローン金利が上昇する中、銀行が融資基準を引き締めているため、さまざまな分野で貸し出しの伸びが鈍化しています。今後の経済活動やFRBの金融政策の先行指標として、金融環境の引き締め状況を引き続き注視していきます。

当ファンドでは、今後もさまざまな資産クラスを分析し、魅力的なインカムが見込まれる優良銘柄への投資を継続する方針です。

### ■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1期末 2024年7月17日
フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズー フランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]	95.2%
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。

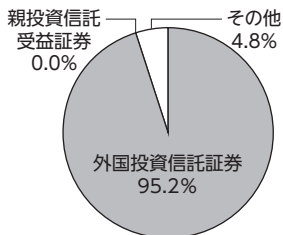
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### 純資産等

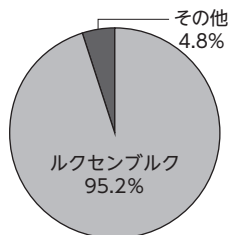
項目	第1期末 2024年7月17日
純資産総額	3,056,873,196円
受益権総口数	2,568,796,932口
1万口当たり基準価額	11,900円

(注) 当期間中における追加設定元本額は3,556,419,638円、同解約元本額は1,037,622,706円です。

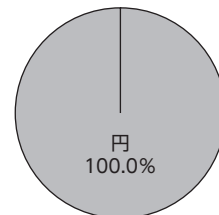
### 資産別配分



### 国別配分



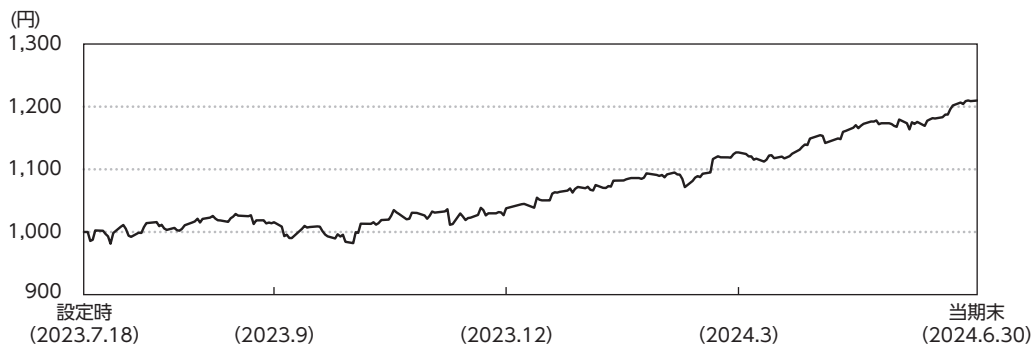
### 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年7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。

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ—フランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)] の概要

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移

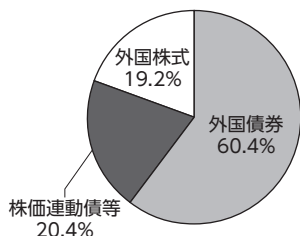


(注) 外国投資信託証券の設定日は2022年7月1日ですが、当ファンドの組入開始日より記載しています。

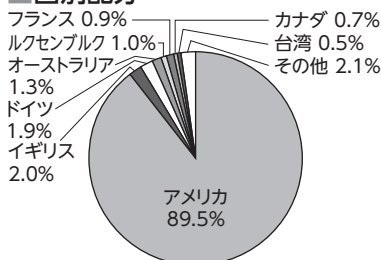
■ 上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 03/15/2026	米ドル	1.4%
US Treasury 3.625% 05/15/2053	米ドル	1.3
US Treasury 4% 11/15/2042	米ドル	1.3
Broadcom, Inc., 144A 10% 01/11/2024	米ドル	1.1
Verizon Communications, Inc.	米ドル	1.0
Chevron Corp.	米ドル	1.0
Lockheed Martin Corp., 144A 8.5% 01/12/2024	米ドル	0.9
Tenet Healthcare Corp. 6.125% 06/15/2030	米ドル	0.9
Exxon Mobil Corp., 144A 9.5% 02/22/2024	米ドル	0.9
Chevron Corp., 144A 10% 12/04/2023	米ドル	0.9
組入銘柄数		315

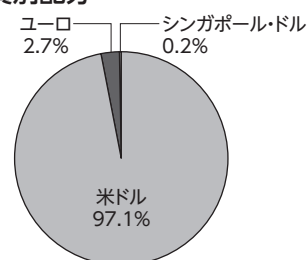
■ 資産別配分



■ 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。

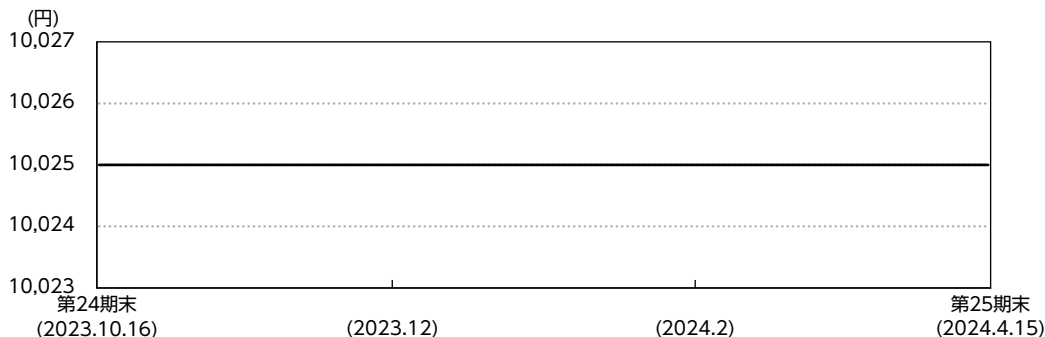
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2023年6月30日現在）のものであり、比率は外国投資信託証券の組入資産に対する評価額の割合です。なお、国別配分はフランクリン・templtonの分類によるものです。

(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

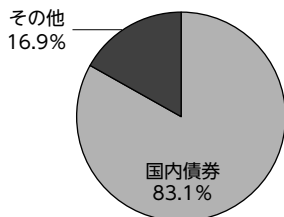
銘柄名	通貨	比率
平成26年度第1回 滋賀県公募公債	円	14.4%
令和元年度第8回 神戸市公募公債（5年）	円	14.4
第213回 神奈川県公募公債	円	12.6
令和元年度第1回 鹿児島県公募公債（5年）	円	12.6
平成26年度第4回 京都府公募公債	円	7.2
第69回 政保地方公共団体金融機構債券	円	6.3
第227回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	5.9
第231回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	5.7
令和元年度第1回 長崎県公募公債	円	4.0
組入銘柄数		9

### ■ 1万口当たりの費用明細

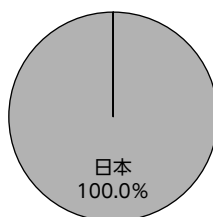
2023.10.17～2024.4.15

項目	金額
その他費用	0円
（その他）	(0)
合計	0

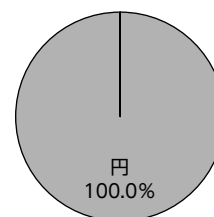
### ■ 資産別配分



### ■ 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。

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額＋ 累計分配金	フランクリン・テンプルトン・ インベストメント・ファンズ－ フランクリン・インカム・ ファンド [Class Y (Mdis)]	債券 組入比率	純資産 総額
(設定日) 2023年7月18日	円 10,000	円 －	% －	円 10,000	% －	% －	百万円 50
1期(2024年7月17日)	11,900	0	19.0	11,900	95.2	0.0	3,056

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。以下同じです。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注3) 「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) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	フランクリン・テンプルトン・ インベストメント・ファンズ－ フランクリン・インカム・ ファンド [Class Y (Mdis)]	債券 組入比率
(設定日)2023年7月18日	円 10,000	% －	% －	% －
7月末	10,029	0.3	65.3	0.0
8月末	10,197	2.0	97.1	0.0
9月末	10,114	1.1	97.5	0.0
10月末	9,789	△ 2.1	98.6	0.0
11月末	10,203	2.0	98.9	0.0
12月末	10,200	2.0	98.9	0.0
2024年1月末	10,629	6.3	98.5	0.0
2月末	10,794	7.9	98.7	0.0
3月末	11,130	11.3	98.6	0.0
4月末	11,332	13.3	99.0	0.0
5月末	11,500	15.0	98.6	0.0
6月末	11,880	18.8	91.0	0.0
(期末)2024年7月17日	11,900	19.0	95.2	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は設定日比です。

## 売買および取引の状況

2023年7月18日～2024年7月17日

## (1) 投資信託証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
フランクリン・templton・インベストメント・ファンズー フランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]	3,425	3,597,577	819	855,010

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

## (2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	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	9	10	-	-

## 利害関係人との取引状況等

2023年7月18日～2024年7月17日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 組入有価証券明細表

2024年7月17日現在

## (1) 投資信託証券

ファンド名	当期末		
	口数	評価額	比率
	千口	千円	%
フランクリン・templton・インベストメント・ファンズー フランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]	2,606	2,910,495	95.2
合計	2,606	2,910,495	95.2

(注1) 比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

## (2) 親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	10

(注) 当期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は1,368,643千口です。

## 投資信託財産の構成

2024年7月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ フランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]	2,910,495	93.6
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	200,470	6.4
投資信託財産総額	3,110,975	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月17日現在)

項目	当期末
<b>(A) 資産</b>	<b>3,110,975,388円</b>
コール・ローン等	200,470,353
フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ フランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)] (評価額)	2,910,495,035
ニッセイマネーマーケットマザーファンド (評価額)	10,000
<b>(B) 負債</b>	<b>54,102,192</b>
未払金	31,070,000
未払解約金	9,205,291
未払信託報酬	13,758,091
その他未払費用	68,810
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,056,873,196</b>
元本	2,568,796,932
次期繰越損益金	488,076,264
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,568,796,932口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	11,900円

(注) 設定元本額	50,000,000円
期中追加設定元本額	3,556,419,638円
期中一部解約元本額	1,037,622,706円

## 損益の状況

当期 (2023年7月18日~2024年7月17日)

項目	当期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>98,836,746円</b>
受取配当金	98,837,573
受取利息	21,628
支払利息	△ 22,455
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>120,601,911</b>
売買益	161,620,005
売買損	△ 41,018,094
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 27,436,509</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>192,002,148</b>
<b>(E) 追加信託差損益金*</b>	<b>296,074,116</b>
(配当等相当額)	( 111,616,232)
(売買損益相当額)	( 184,457,884)
<b>(F) 合計(D+E)</b>	<b>488,076,264</b>
<b>次期繰越損益金(F)</b>	<b>488,076,264</b>
追加信託差損益金	296,074,116
(配当等相当額)	( 111,616,232)
(売買損益相当額)	( 184,457,884)
分配準備積立金	192,002,148

- (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)追加信託差損益金\*とは、追加設定をした価額と元本の差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。設定時の金額に、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。
- (注4) 投資信託財産の運用の指図に係る権限の一部を委託するために要する費用として信託約款に定める計算方法に基づき得た額を1月、4月、7月、10月の年4回に分けて委託者報酬の中から支弁しています。

## 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	86,479,342円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	105,522,806円
(c) 信託約款に定める収益調整金	296,074,116円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	0円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	488,076,264円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	1,900.02円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円



# お知らせ

## ■ 自社による当ファンドの設定解約状況

当期 設定元本	当期 解約元本	当期末残高			取引の理由
		元本	評価額	比率	
百万円	百万円	百万円	百万円	%	当初設定時における取得
50	-	50	59	1.9	

(注) 元本および評価額の単位未満は切り捨てています。なお当社は自社による当ファンドの保有分を解約することがあります。

## ■ 約款変更

主な投資対象としている外国投資信託証券の申込不可日の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

(2024年4月18日)

## 当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合		
信 託 期 間	2023年7月18日～2033年7月19日		
運 用 方 針	外国投資信託証券への投資を通じて、世界の株式・債券などの幅広い資産に分散投資し、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	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）	「フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズーフランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」	
	フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズーフランクリン・インカム・ファンド [Class Y (Mdis)]	世界の株式、債券および株価連動債等	
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド	円建ての短期公社債および短期金融商品	
運 用 方 法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への直接投資は行いません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> </ul>		
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。		

以下は、「フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ—フランクリン・インカム・ファンド」[Class Y (Mdis)] (ルクセンブルグ籍外国投資信託証券)の2023年6月30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 (2022年7月1日～2023年6月30日)

<フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ—フランクリン・インカム・ファンド>

	(米ドル)
<b>収益</b>	
配当金 (源泉税控除後)	86,264,267
債務証券の利息収入 (源泉徴収税控除後)	118,772,386
銀行利息	313,418
有価証券貸付	55,064
雑収入	24,265,298
<b>収益 (損失) 合計</b>	<b>229,670,433</b>
<b>費用</b>	
投資管理手数料、保守およびサービス料	46,951,611
事務手数料、名義書換代行報酬	7,412,515
役員報酬	9,689
加入税	1,609,123
信託報酬	134,460
監査報酬	17,633
印刷出版費	218,114
その他手数料	749,003
<b>費用合計</b>	<b>57,102,148</b>
払戻金	(75,013)
<b>費用合計 (純額)</b>	<b>57,027,135</b>
<b>投資純利益 (損失)</b>	<b>172,643,298</b>
投資に係る実現純利益 (損失)	(66,435,532)
先物為替予約に係る実現純利益 (損失)	(2,340,109)
金融先物取引に係る実現純利益 (損失)	(759,404)
オプション取引に係る実現純利益 (損失)	9,736,237
外国為替取引に係る実現純利益 (損失)	(5,501,671)
<b>当期純利益 (損失)</b>	<b>107,342,819</b>
未実現増価額/(減価償却費)の純変動額:	
投資に係る純変動額	56,054,073
先物為替予約に係る純変動額	822,634
金融先物取引に係る純変動額	(1,502,045)
オプション取引に係る純変動額	1,540,582
外国為替取引に係る純変動額	1,020,229
<b>資本移動による純資産の純増 (減少)</b>	<b>165,278,292</b>
新株発行	3,051,690,642
株式の償還	(1,917,087,948)
調整金	2,568,069
	<b>1,137,170,763</b>
積立配当金支払額	(223,007,807)
<b>純資産の純増 (減)</b>	<b>914,162,956</b>

(2) 投資有価証券明細表(2023年6月30日)

Franklin Income Fund

(Currency - USD)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
	TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING				
	<b>SHARES</b>				
	<b>Air Freight &amp; Logistics</b>				
100,000	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	17,925,000	0.47
				17,925,000	0.47
	<b>Banks</b>				
608,800	Citigroup, Inc.	USA	USD	28,029,152	0.74
889,904	Bank of America Corp.	USA	USD	25,531,346	0.67
650,000	US Bancorp	USA	USD	21,476,000	0.57
525,000	Fifth Third Bancorp	USA	USD	13,760,250	0.36
70,000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	10,180,800	0.27
350,000	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	8,173,776	0.21
186,300	Wells Fargo & Co.	USA	USD	7,951,284	0.21
				115,102,608	3.03
	<b>Biotechnology</b>				
75,000	Amgen, Inc.	USA	USD	16,651,500	0.44
				16,651,500	0.44
	<b>Capital Markets</b>				
212,776	Morgan Stanley	USA	USD	18,171,070	0.48
				18,171,070	0.48
	<b>Chemicals</b>				
450,000	BASF SE	DEU	EUR	21,864,450	0.57
				21,864,450	0.57
	<b>Consumer Staples Distribution &amp; Retail</b>				
100,000	Target Corp.	USA	USD	13,190,000	0.35
				13,190,000	0.35
	<b>Diversified Telecommunication Services</b>				
1,000,000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	37,190,000	0.98
				37,190,000	0.98
	<b>Electric Utilities</b>				
350,000	Duke Energy Corp.	USA	USD	31,409,000	0.83
240,000	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	20,208,000	0.53
250,000	Southern Co. (The)	USA	USD	17,562,500	0.46
300,000	NextEra Energy, Inc. Preference 6.219%	USA	USD	14,709,000	0.39
200,000	American Electric Power Co., Inc. Preference 6.125%	USA	USD	9,936,000	0.26
				93,824,500	2.47
	<b>Ground Transportation</b>				
70,000	Union Pacific Corp.	USA	USD	14,323,400	0.38
				14,323,400	0.38
	<b>Health Care Providers &amp; Services</b>				
300,000	CVS Health Corp.	USA	USD	20,739,000	0.54
				20,739,000	0.54
	<b>Household Products</b>				
65,300	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	9,908,622	0.26
				9,908,622	0.26
	<b>Insurance</b>				
100,000	Allianz SE	DEU	EUR	23,294,505	0.61
500,000	AXA SA	FRA	EUR	14,777,012	0.39
				38,071,517	1.00
	<b>IT Services</b>				
125,000	International Business Machines Corp.	USA	USD	16,726,250	0.44
				16,726,250	0.44
	<b>Metals &amp; Mining</b>				
237,765	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	15,178,918	0.40
				15,178,918	0.40
	<b>Multi-Utilities</b>				
350,000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	18,126,500	0.48
115,000	DTE Energy Co.	USA	USD	12,652,300	0.33
				30,778,800	0.81
	<b>Oil, Gas &amp; Consumable Fuels</b>				
235,000	Chevron Corp.	USA	USD	36,977,250	0.97

Franklin Income Fund (continued)

(Currency - USD)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
325,000	TotalEnergies SE	FRA	EUR	18,658,215	0.49
150,000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	16,087,500	0.43
				71,722,965	1.89
	<b>Pharmaceuticals</b>				
400,000	Bayer AG	DEU	EUR	22,144,056	0.58
312,200	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	19,965,190	0.52
475,000	Roche Holding AG, ADR	USA	USD	18,145,000	0.48
100,000	Johnson & Johnson	USA	USD	16,552,000	0.44
				76,806,246	2.02
	<b>Semiconductors &amp; Semiconductor Equipment</b>				
166,974	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	30,058,659	0.79
200,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	20,184,000	0.53
				50,242,659	1.32
	<b>Specialty Retail</b>				
55,000	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	17,085,200	0.45
				17,085,200	0.45
	<b>Tobacco</b>				
200,000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	19,524,000	0.51
				19,524,000	0.51
	<b>TOTAL SHARES</b>			715,026,705	18.81
	<b>BONDS</b>				
	<b>Corporate Bonds</b>				
30,000,000	Boeing Co. (The) 5.15% 05/01/2030	USA	USD	29,730,014	0.78
20,500,000	United Rentals North America, Inc. 3.875% 02/15/2031	USA	USD	17,767,323	0.47
17,500,000	General Motors Financial Co., Inc. 4.3% 04/06/2029	USA	USD	16,071,196	0.42
17,000,000	BAT Capital Corp. 3.557% 08/15/2027	GBR	USD	15,642,866	0.41
15,000,000	ArcelorMittal SA 6.55% 11/29/2027	LUX	USD	15,394,350	0.40
15,000,000	HCA, Inc. 5.5% 06/01/2033	USA	USD	14,982,733	0.39
15,000,000	Petrobras Global Finance BV 6.5% 07/03/2033	BRA	USD	14,700,000	0.39
15,000,000	Reynolds American, Inc. 5.7% 08/15/2035	GBR	USD	14,107,640	0.37
15,000,000	Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 05/03/2029	USA	USD	13,925,612	0.37
13,000,000	HP, Inc. 5.5% 01/15/2033	USA	USD	12,773,892	0.34
12,000,000	Occidental Petroleum Corp. 6.625% 09/01/2030	USA	USD	12,480,000	0.33
12,335,000	Boeing Co. (The) 5.04% 05/01/2027	USA	USD	12,190,510	0.32
11,425,000	Celanese US Holdings LLC 6.165% 07/15/2027	USA	USD	11,373,861	0.30
10,000,000	Dow Chemical Co. (The) 6.3% 03/15/2033	USA	USD	10,762,549	0.28
13,700,000	Altice Financing SA, 144A 5.75% 08/15/2029	LUX	USD	10,627,101	0.28
9,500,000	Barclays plc 7.437% 11/02/2033	GBR	USD	10,283,011	0.27
10,000,000	ArcelorMittal SA 6.8% 11/29/2032	LUX	USD	10,271,723	0.27
10,000,000	Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 03/06/2030	USA	USD	10,223,670	0.27
10,000,000	Dell International LLC 5.75% 02/01/2033	USA	USD	10,099,475	0.27
10,000,000	Ford Motor Credit Co. LLC 6.95% 06/10/2026	USA	USD	10,059,200	0.26
10,000,000	Philip Morris International, Inc. 5.125% 02/15/2030	USA	USD	9,896,385	0.26
9,500,000	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 02/15/2033	USA	USD	9,877,452	0.26
10,000,000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5.55% 05/30/2033	GBR	USD	9,757,571	0.26
10,000,000	Barclays plc 5.746% 08/09/2033	GBR	USD	9,676,116	0.25
9,500,000	Southern Co. Gas Capital Corp. 5.15% 09/15/2032	USA	USD	9,445,602	0.25
10,000,000	VICI Properties LP 5.125% 05/15/2032	USA	USD	9,366,042	0.25
9,250,000	Ford Motor Co. 6.1% 08/19/2032	USA	USD	8,973,712	0.24
10,000,000	AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 10/29/2026	IRL	USD	8,939,220	0.23
10,000,000	General Motors Co. 5.15% 04/01/2038	USA	USD	8,908,671	0.23
9,500,000	Capital One Financial Corp. 3.8% 01/31/2028	USA	USD	8,738,108	0.23
10,000,000	Oracle Corp. 2.875% 03/25/2031	USA	USD	8,539,996	0.22
10,000,000	Oracle Corp. 3.8% 11/15/2037	USA	USD	8,182,023	0.21
9,500,000	Crown Castle, Inc. 2.5% 07/15/2031	USA	USD	7,811,902	0.21
7,750,000	Union Pacific Corp. 4.5% 01/20/2033	USA	USD	7,625,766	0.20
9,500,000	CVS Health Corp. 1.875% 02/28/2031	USA	USD	7,550,683	0.20
7,500,000	McDonald's Corp. 4.6% 09/09/2032	USA	USD	7,432,496	0.20
7,500,000	Lowe's Cos., Inc. 5% 04/15/2033	USA	USD	7,422,544	0.19
7,000,000	Barclays plc 5.501% 08/09/2028	GBR	USD	6,832,168	0.18
9,500,000	MPT Operating Partnership LP 3.5% 03/15/2031	USA	USD	6,555,263	0.17
6,000,000	General Motors Financial Co., Inc. 6.4% 01/09/2033	USA	USD	6,102,682	0.16
7,000,000	American Tower Corp. 2.9% 01/15/2030	USA	USD	6,045,003	0.16
6,500,000	Oracle Corp. 2.65% 07/15/2026	USA	USD	6,011,329	0.16
6,000,000	CVS Health Corp. 5.25% 02/21/2033	USA	USD	5,979,334	0.16

Franklin Income Fund (continued)

(Currency - USD)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
6,500,000	Haleon US Capital LLC 3.625% 03/24/2032	USA	USD	5,829,834	0.15
5,750,000	TransDigm, Inc. 6.375% 06/15/2026	USA	USD	5,682,362	0.15
5,000,000	American Tower Corp. 5.65% 03/15/2033	USA	USD	5,074,966	0.13
5,000,000	Williams Cos., Inc. (The) 5.65% 03/15/2033	USA	USD	5,068,294	0.13
5,000,000	Target Corp. 4.5% 09/15/2032	USA	USD	4,882,535	0.13
5,000,000	Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 06/16/2025	USA	USD	4,867,150	0.13
5,000,000	Ford Motor Co. 4.346% 12/08/2026	USA	USD	4,836,822	0.13
5,000,000	CVS Health Corp. 4.3% 03/25/2028	USA	USD	4,825,549	0.13
5,300,000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4.25% 11/01/2029	GBR	USD	4,814,760	0.13
5,000,000	Freeport-McMoRan, Inc. 4.625% 08/01/2030	USA	USD	4,715,750	0.12
5,000,000	HP, Inc. 4% 04/15/2029	USA	USD	4,661,552	0.12
5,000,000	Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/15/2026	MAC	USD	4,649,750	0.12
5,000,000	Oracle Corp. 3.25% 11/15/2027	USA	USD	4,640,956	0.12
5,000,000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.8% 03/15/2030	USA	USD	4,629,082	0.12
5,000,000	American Tower Corp. 4.05% 03/15/2032	USA	USD	4,560,890	0.12
4,500,000	Raytheon Technologies Corp. 3.95% 08/16/2025	USA	USD	4,410,830	0.12
4,600,000	Capital One Financial Corp. 4.2% 10/29/2025	USA	USD	4,399,388	0.12
4,347,000	Johnson Controls International plc 4.9% 12/01/2032	USA	USD	4,309,796	0.11
4,500,000	AbbVie, Inc. 3.2% 11/21/2029	USA	USD	4,072,115	0.11
4,000,000	Ford Motor Credit Co. LLC 4.95% 05/28/2027	USA	USD	3,777,648	0.10
3,872,000	MPT Operating Partnership LP 5% 10/15/2027	USA	USD	3,261,343	0.09
3,000,000	BAT Capital Corp. 3.222% 08/15/2024	GBR	USD	2,912,374	0.08
3,247,000	MPT Operating Partnership LP 5.25% 08/01/2026	USA	USD	2,889,707	0.08
3,000,000	Williams Cos., Inc. (The) 2.6% 03/15/2031	USA	USD	2,487,814	0.07
1,800,000	Williams Cos., Inc. (The) 4.65% 08/15/2032	USA	USD	1,705,702	0.04
1,200,000	CVS Health Corp. 5.05% 03/25/2048	USA	USD	1,106,947	0.03
				568,210,710	14.95
	<b>Government and Municipal Bonds</b>				
52,000,000	US Treasury 3.625% 05/15/2053	USA	USD	49,985,000	1.32
50,000,000	US Treasury 4% 11/15/2042	USA	USD	49,703,125	1.31
29,000,000	US Treasury 2.75% 08/15/2032	USA	USD	26,591,074	0.70
27,500,000	US Treasury 2.875% 05/15/2032	USA	USD	25,502,490	0.67
5,000,000	US Treasury 4.5% 11/30/2024	USA	USD	4,947,657	0.13
				156,729,346	4.13
	<b>TOTAL BONDS</b>			724,940,056	19.08
	<b>TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING</b>			1,439,966,761	37.89
	TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET				
	<b>EQUITY LINKED NOTES</b>				
	<b>Aerospace &amp; Defense</b>				
74,400	Lockheed Martin Corp., 144A 8.5% 01/12/2024	USA	USD	35,302,363	0.93
224,000	Raytheon Technologies Corp., 144A 8.5% 01/12/2024	USA	USD	22,439,732	0.59
26,100	Northrop Grumman Corp., 144A 7.5% 10/06/2023	USA	USD	12,061,996	0.32
				69,804,091	1.84
	<b>Automobiles</b>				
744,000	General Motors Co., 144A 10% 07/17/2024	USA	USD	27,729,504	0.73
				27,729,504	0.73
	<b>Banks</b>				
165,000	JPMorgan Chase & Co., 144A 8% 09/08/2023	USA	USD	22,874,858	0.60
48,500	Goldman Sachs International Bank, 144A 8.5% 07/12/2024	USA	USD	15,545,768	0.41
331,000	Bank of America Corp., 144A 8.5% 08/14/2023	USA	USD	9,603,842	0.25
291,000	Bank of America Corp., 144A 8.5% 07/13/2023	USA	USD	8,369,273	0.22
229,800	Truist Financial Corp., 144A 9% 10/10/2023	USA	USD	7,099,548	0.19
				63,493,289	1.67
	<b>Biotechnology</b>				
89,000	AbbVie, Inc., 144A 8.5% 02/06/2024	USA	USD	12,208,717	0.32
75,000	AbbVie, Inc., 144A 8% 03/12/2024	USA	USD	10,388,630	0.28
				22,597,347	0.60
	<b>Broadline Retail</b>				
100,000	Amazon.com, Inc., 144A 9% 11/20/2024	USA	USD	11,994,903	0.32
				11,994,903	0.32
	<b>Capital Markets</b>				
341,000	Morgan Stanley, 144A 10% 06/04/2024	USA	USD	28,960,183	0.76

Franklin Income Fund (continued)

(Currency - USD)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
195,000	Charles Schwab Corp. (The), 144A 10% 05/23/2024	USA	USD	10,856,472	0.28
100,000	Charles Schwab Corp. (The), 144A 10% 07/17/2024	USA	USD	5,560,099	0.15
				45,376,754	1.19
	<b>Chemicals</b>				
200,000	LyondellBasell Industries NV, 144A 11% 01/22/2024	USA	USD	18,624,134	0.49
				18,624,134	0.49
	<b>Communications Equipment</b>				
550,000	Cisco Systems, Inc., 144A 8.5% 06/20/2024	USA	USD	27,799,834	0.73
				27,799,834	0.73
	<b>Containers &amp; Packaging</b>				
400,000	International Paper Co., 144A 10.5% 12/15/2023	USA	USD	13,040,232	0.34
				13,040,232	0.34
	<b>Electric Utilities</b>				
150,000	NextEra Energy, Inc., 144A 8% 05/08/2024	USA	USD	11,434,988	0.30
150,000	NextEra Energy, Inc., 144A 8% 03/19/2024	USA	USD	11,081,467	0.29
100,000	NextEra Energy, Inc., 144A 8.5% 12/05/2023	USA	USD	7,532,078	0.20
				30,048,533	0.79
	<b>Financial Services</b>				
121,500	Fidelity National Information Services Inc., 144A 10% 10/19/2023	USA	USD	6,849,457	0.18
				6,849,457	0.18
	<b>Ground Transportation</b>				
51,500	Union Pacific Corp., 144A 9% 11/01/2023	USA	USD	10,641,591	0.28
50,000	Union Pacific Corp., 144A 8% 03/13/2024	USA	USD	10,201,717	0.27
				20,843,308	0.55
	<b>Insurance</b>				
235,500	MetLife, Inc., 144A 9.5% 07/17/2024	USA	USD	13,001,907	0.34
220,000	MetLife, Inc., 144A 9% 09/22/2023	USA	USD	12,604,481	0.33
				25,606,388	0.67
	<b>Machinery</b>				
60,000	Cummins, Inc., 144A 8.5% 02/13/2024	USA	USD	14,894,040	0.39
				14,894,040	0.39
	<b>Media</b>				
600,000	Comcast Corp., 144A 8.5% 08/10/2023	USA	USD	24,965,328	0.66
				24,965,328	0.66
	<b>Metals &amp; Mining</b>				
460,000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A 10% 05/03/2024	USA	USD	18,900,952	0.50
610,000	Barrick Gold Corp., 144A, FRN 11% 03/07/2024	USA	USD	10,669,793	0.28
176,600	Newmont Corp., 144A 10% 07/05/2023	USA	USD	7,404,209	0.19
				36,974,954	0.97
	<b>Oil, Gas &amp; Consumable Fuels</b>				
300,000	Exxon Mobil Corp., 144A 9.5% 02/22/2024	USA	USD	32,933,875	0.87
200,000	Chevron Corp., 144A 10% 12/04/2023	USA	USD	31,935,530	0.84
475,000	BP plc, 144A 10% 12/30/2024	USA	USD	16,942,063	0.44
				81,811,468	2.15
	<b>Passenger Airlines</b>				
219,200	Delta Air Lines, Inc., 144A 10% 07/12/2023	USA	USD	10,389,398	0.27
				10,389,398	0.27
	<b>Pharmaceuticals</b>				
700,000	Pfizer, Inc., 144A 8.5% 06/10/2024	USA	USD	26,163,954	0.69
635,000	Pfizer, Inc., 144A 8.5% 08/02/2024	USA	USD	23,234,228	0.61
265,000	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 8.5% 12/04/2023	USA	USD	17,381,301	0.46
				66,779,483	1.76
	<b>Semiconductors &amp; Semiconductor Equipment</b>				
62,000	Broadcom, Inc., 144A 10% 01/11/2024	USA	USD	40,489,672	1.07
33,135	Broadcom, Inc., 144A 10% 12/05/2023	USA	USD	18,780,141	0.49
200,000	Microchip Technology, Inc., 144A 10% 11/03/2023	USA	USD	15,359,744	0.40
79,000	Analog Devices, Inc., 144A 8.5% 07/17/2024	USA	USD	15,161,261	0.40
78,100	Texas Instruments Inc., 144A 9% 10/10/2023	USA	USD	13,851,716	0.36
375,000	Intel Corp., 144A 10% 08/09/2023	USA	USD	12,439,365	0.33
66,000	QUALCOMM, Inc., 144A 10% 07/12/2024	USA	USD	7,861,639	0.21
				123,943,538	3.26

Franklin Income Fund (continued)

(Currency - USD)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
<b>Software</b>					
74,400	Workday, Inc., 144A 10% 08/03/2023	USA	USD	13,109,185	0.35
				<u>13,109,185</u>	<u>0.35</u>
<b>TOTAL EQUITY LINKED NOTES</b>				<u>756,675,168</u>	<u>19.91</u>
<b>BONDS</b>					
<b>Asset-Backed Securities</b>					
10,000,000	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2023-1 5.8% 07/15/2037	USA	USD	10,196,950	0.27
2,515,392	United Airlines Pass-Through Trust 5.875% 04/15/2029	USA	USD	2,496,902	0.06
454,213	FNMA CA3975 4% 08/01/2049	USA	USD	<u>434,128</u>	<u>0.01</u>
				13,127,980	0.34
<b>Corporate Bonds</b>					
52,085,000	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 03/15/2026	USA	USD	50,783,255	1.34
34,000,000	Tenet Healthcare Corp. 6.125% 06/15/2030	USA	USD	33,556,300	0.88
50,000,000	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 04/15/2029	USA	USD	31,281,000	0.82
29,267,000	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 04/01/2029	USA	USD	25,462,530	0.67
25,000,000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 02/15/2030	USA	USD	25,128,500	0.66
28,525,000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 08/15/2027	USA	USD	24,200,222	0.64
26,360,000	DaVita, Inc., 144A 4.625% 06/01/2030	USA	USD	22,658,737	0.60
21,296,000	1375209 BC Ltd., 144A 9% 01/30/2028	CAN	USD	21,373,837	0.56
22,972,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9.25% 04/15/2027	USA	USD	21,230,192	0.56
20,340,000	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 03/01/2025	USA	USD	20,033,210	0.53
20,000,000	Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 10/20/2028	USA	USD	19,429,890	0.51
22,559,000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.375% 04/01/2031	AUS	USD	19,293,068	0.51
20,000,000	Tenet Healthcare Corp. 6.125% 10/01/2028	USA	USD	19,273,200	0.51
19,000,000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 07/01/2025	USA	USD	18,929,115	0.50
22,050,000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5.5% 09/01/2028	USA	USD	18,819,759	0.49
18,500,000	TransDigm, Inc., 144A 6.75% 08/15/2028	USA	USD	18,593,240	0.49
19,500,000	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 05/15/2027	USA	USD	18,494,633	0.49
20,000,000	Centene Corp. 4.625% 12/15/2029	USA	USD	18,426,737	0.48
24,498,000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 11% 09/30/2028	USA	USD	17,462,174	0.46
21,450,000	CommScope, Inc., 144A 8.25% 03/01/2027	USA	USD	17,189,552	0.45
18,882,000	DISH DBS Corp. 5.875% 11/15/2024	USA	USD	16,538,394	0.43
17,618,285	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 06/15/2025	USA	USD	16,443,924	0.43
22,000,000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 06/01/2029	USA	USD	16,304,889	0.43
17,540,000	Workday, Inc. 3.8% 04/01/2032	USA	USD	15,797,532	0.42
16,560,000	JBS USA LUX SA, 144A 5.75% 04/01/2033	USA	USD	15,579,697	0.41
15,000,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.875% 08/15/2026	USA	USD	14,918,827	0.39
15,400,000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 8.125% 01/15/2027	USA	USD	14,759,222	0.39
15,000,000	Carnival Corp., 144A 7.625% 03/01/2026	USA	USD	14,704,858	0.39
14,570,000	Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 02/15/2025	USA	USD	14,279,474	0.38
22,098,000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.125% 02/01/2027	USA	USD	14,172,552	0.37
15,000,000	Vistra Corp., 144A 8% Perpetual	USA	USD	14,041,788	0.37
16,106,000	APX Group, Inc., 144A 5.75% 07/15/2029	USA	USD	14,000,910	0.37
15,000,000	Broadcom, Inc., 144A 4.15% 04/15/2032	USA	USD	13,593,861	0.36
15,000,000	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 4.125% 03/31/2029	USA	USD	13,422,375	0.35
15,000,000	Citigroup, Inc. 3.785% 03/17/2033	USA	USD	13,260,340	0.35
13,000,000	Bank of America Corp. 5.288% 04/25/2034	USA	USD	12,885,026	0.34
15,945,000	Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 05/15/2030	USA	USD	12,576,813	0.33
12,500,000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6.625% 12/15/2030	USA	USD	12,406,250	0.33
15,321,000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 2.3% 11/01/2030	USA	USD	12,153,239	0.32
13,500,000	Ferritta Entertainment LLC, 144A 4.625% 01/15/2029	USA	USD	11,859,412	0.31
12,000,000	Bank of America Corp. 3.419% 12/20/2028	USA	USD	11,014,884	0.29
13,455,000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6.625% 10/15/2029	USA	USD	10,993,065	0.29
12,065,000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4.875% 05/01/2028	USA	USD	10,789,916	0.28
11,700,000	Carnival Corp., 144A 5.75% 03/01/2027	USA	USD	10,781,725	0.28
15,000,000	CommScope Technologies LLC, 144A 5% 03/15/2027	USA	USD	10,462,293	0.28
11,500,000	T-Mobile US, Inc. 3.375% 04/15/2027	USA	USD	10,395,401	0.27
10,000,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 09/15/2029	ISR	USD	10,317,820	0.27
12,365,000	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 04/15/2027	USA	USD	10,305,037	0.27
10,000,000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5.857% 03/15/2030	USA	USD	10,269,099	0.27
10,000,000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 06/01/2028	USA	USD	10,167,547	0.27
10,000,000	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 04/30/2030	USA	USD	10,161,770	0.27
10,000,000	US Bancorp 5.775% 06/12/2029	USA	USD	10,003,693	0.26
10,000,000	JPMorgan Chase & Co. 6.1% Perpetual	USA	USD	9,983,250	0.26
10,065,000	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 04/20/2026	USA	USD	<u>9,980,350</u>	<u>0.26</u>



Franklin Income Fund (continued)

(Currency - USD)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
10,000,000	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 03/15/2026	USA	USD	9,960,127	0.26
10,000,000	Capital One Financial Corp. 6.312% 06/08/2029	USA	USD	9,940,762	0.26
10,000,000	Morgan Stanley 5.25% 04/21/2034	USA	USD	9,879,188	0.26
10,485,000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.5% 05/15/2026	CHE	USD	9,875,834	0.26
10,398,355	Capital One Financial Corp. 4.927% 05/10/2028	USA	USD	9,873,719	0.26
10,000,000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9.75% 07/15/2028	USA	USD	9,846,500	0.26
10,401,000	VICI Properties LP, 144A 4.25% 12/01/2026	USA	USD	9,739,302	0.26
10,000,000	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 01/24/2034	USA	USD	9,593,167	0.25
16,216,000	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 04/01/2028	USA	USD	9,542,873	0.25
10,000,000	Truist Financial Corp. 5.122% 01/26/2034	USA	USD	9,480,080	0.25
9,500,000	Micron Technology, Inc. 5.875% 02/09/2033	USA	USD	9,456,811	0.25
10,000,000	Woodside Finance Ltd., 144A 4.5% 03/04/2029	AUS	USD	9,437,057	0.25
10,000,000	Fifth Third Bancorp 2.375% 01/28/2025	USA	USD	9,363,702	0.25
10,000,000	Meta Platforms, Inc. 3.85% 08/15/2032	USA	USD	9,293,377	0.24
10,000,000	Pacific Gas and Electric Co. 4.55% 07/01/2030	USA	USD	9,057,750	0.24
9,000,000	Weatherford International Ltd., 144A 6.5% 09/15/2028	USA	USD	9,046,800	0.24
10,000,000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 07/15/2029	USA	USD	9,029,213	0.24
9,000,000	Charles Schwab Corp. (The) 5.643% 05/19/2029	USA	USD	9,000,199	0.24
11,000,000	Broadcom, Inc., 144A 2.45% 02/15/2031	USA	USD	8,950,887	0.24
10,000,000	Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USA	USD	8,736,250	0.23
10,000,000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 07/15/2031	USA	USD	8,698,250	0.23
10,000,000	HCA, Inc., 144A 3.625% 03/15/2032	USA	USD	8,684,447	0.23
10,000,000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 6.625% 05/01/2029	USA	USD	8,389,802	0.22
8,200,000	Sprint LLC 7.125% 06/15/2024	USA	USD	8,280,713	0.22
8,475,000	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 04/20/2029	USA	USD	8,236,673	0.22
8,000,000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 06/20/2027	USA	USD	8,027,174	0.21
8,500,000	Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 03/15/2027	USA	USD	7,931,916	0.21
10,000,000	Aradagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 4% 09/01/2029	USA	USD	7,931,088	0.21
8,087,000	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 12/15/2027	USA	USD	7,836,168	0.21
10,000,000	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 02/15/2031	USA	USD	7,815,650	0.21
7,500,000	Micron Technology, Inc. 6.75% 11/01/2029	USA	USD	7,800,974	0.20
7,500,000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 11% 04/15/2025	USA	USD	7,768,238	0.20
8,800,000	Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 03/15/2027	USA	USD	7,763,386	0.20
7,500,000	First Quantum Minerals Ltd., 144A 8.625% 06/01/2031	ZMB	USD	7,695,975	0.20
10,000,000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A 9% 02/15/2030	USA	USD	7,674,700	0.20
7,573,000	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.5% 04/01/2025	ZMB	USD	7,574,217	0.20
8,000,000	Apple, Inc. 3.35% 08/08/2032	USA	USD	7,463,884	0.20
11,000,000	Coinbase Global, Inc., 144A 3.375% 10/01/2028	USA	USD	7,367,274	0.19
7,100,000	United Rentals North America, Inc., 144A 6% 12/15/2029	USA	USD	7,090,206	0.19
7,500,000	Wells Fargo & Co. 3.196% 06/17/2027	USA	USD	7,046,968	0.19
7,400,000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A 8.75% 08/01/2028	USA	USD	7,002,763	0.18
8,000,000	Kevlar SpA, 144A 6.5% 09/01/2029	ITA	USD	6,860,000	0.18
7,500,000	CCO Holdings LLC, 144A 5% 02/01/2028	USA	USD	6,841,050	0.18
7,000,000	Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 06/01/2027	USA	USD	6,776,553	0.18
7,000,000	Meta Platforms, Inc. 3.5% 08/15/2027	USA	USD	6,649,977	0.17
7,350,000	Everi Holdings, Inc., 144A 5% 07/15/2029	USA	USD	6,443,454	0.17
5,842,000	American Airlines, Inc., 144A 11.75% 07/15/2025	USA	USD	6,411,174	0.17
7,500,000	Penn Entertainment, Inc., 144A 4.125% 07/01/2029	USA	USD	6,162,000	0.16
6,837,000	Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4.375% 10/15/2029	USA	USD	6,133,869	0.16
7,000,000	Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 08/15/2029	USA	USD	5,998,212	0.16
6,000,000	Netflix, Inc. 4.875% 04/15/2028	USA	USD	5,939,575	0.16
8,016,000	Endo Dac, 144A 5.875% 10/15/2024 <sup>§</sup>	USA	USD	5,886,881	0.15
6,675,000	Expedia Group, Inc. 3.25% 02/15/2030	USA	USD	5,814,799	0.15
6,000,000	Flex Ltd. 4.875% 06/15/2029	USA	USD	5,742,186	0.15
5,795,000	APX Group, Inc., 144A 6.75% 02/15/2027	USA	USD	5,685,098	0.15
7,000,000	Morgan Stanley 2.511% 10/20/2032	USA	USD	5,657,188	0.15
6,500,000	ZipRecruiter, Inc., 144A 5% 01/15/2030	USA	USD	5,541,185	0.15
5,300,000	Regal Rexnord Corp., 144A 6.3% 02/15/2030	USA	USD	5,288,080	0.14
5,700,000	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 04/15/2029	USA	USD	5,198,786	0.14
5,555,000	Calpine Corp., 144A 5.125% 03/15/2028	USA	USD	4,964,959	0.13
5,703,000	Shea Homes LP 4.75% 04/01/2029	USA	USD	4,959,579	0.13
5,000,000	Expedia Group, Inc. 5% 02/15/2026	USA	USD	4,932,191	0.13
5,250,000	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 05/01/2027	USA	USD	4,894,417	0.13
4,750,000	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 02/15/2031	USA	USD	4,791,638	0.13
5,000,000	Capital One Financial Corp. 5.247% 07/26/2030	USA	USD	4,718,058	0.12
5,000,000	Capital One Financial Corp. 5.268% 05/10/2033	USA	USD	4,683,320	0.12
5,000,000	Amazon.com, Inc. 3.6% 04/13/2032	USA	USD	4,664,610	0.12

Franklin Income Fund (continued)

(Currency - USD)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
5,000,000	Citigroup, Inc. 3.52% 10/27/2028	USA	USD	4,647,809	0.12
4,500,000	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 07/01/2031	USA	USD	4,567,725	0.12
5,000,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 11/15/2029	USA	USD	4,531,596	0.12
4,500,000	AbbVie, Inc. 3.8% 03/15/2025	USA	USD	4,377,473	0.11
5,000,000	ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 08/01/2029	USA	USD	4,324,225	0.11
4,500,000	Pacific Gas and Electric Co. 3.15% 01/01/2026	USA	USD	4,177,905	0.11
5,000,000	Glencore Funding LLC, 144A 2.5% 09/01/2030	AUS	USD	4,097,904	0.11
5,000,000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2.65% 10/21/2032	USA	USD	4,077,289	0.11
4,369,000	Entegris Escrow Corp., 144A 4.75% 04/15/2029	USA	USD	4,059,920	0.11
4,000,000	WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 06/15/2025	USA	USD	4,045,740	0.11
5,000,000	Royalty Pharma plc 2.2% 09/02/2030	USA	USD	4,022,285	0.11
4,000,000	Regal Rexnord Corp., 144A 6.05% 04/15/2028	USA	USD	3,974,416	0.10
4,475,000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 10/15/2027	USA	USD	3,962,573	0.10
4,400,000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 11/01/2025	USA	USD	3,893,780	0.10
4,000,000	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 12/15/2025	DEU	USD	3,860,895	0.10
4,409,000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 10/15/2029	USA	USD	3,853,954	0.10
3,770,000	Bombardier, Inc., 144A 7.5% 03/15/2025	CAN	USD	3,781,163	0.10
5,000,000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 04/01/2027 <sup>§</sup>	USA	USD	3,702,065	0.10
4,394,896	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 01/15/2029	USA	USD	3,701,931	0.10
4,120,000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.875% 03/01/2031	USA	USD	3,625,786	0.10
4,159,000	CVR Partners LP, 144A 6.125% 06/15/2028	USA	USD	3,621,570	0.09
4,000,000	Post Holdings, Inc., 144A 4.5% 09/15/2031	USA	USD	3,419,755	0.09
3,650,000	Shea Homes LP 4.75% 02/15/2028	USA	USD	3,242,443	0.09
4,000,000	DISH DBS Corp., 144A 5.25% 12/01/2026	USA	USD	3,216,190	0.08
3,500,000	Truist Financial Corp. 4.916% 07/28/2033	USA	USD	3,200,746	0.08
3,000,000	Tenet Healthcare Corp. 6.25% 02/01/2027	USA	USD	2,972,619	0.08
3,000,000	Ferretti Entertainment LLC, 144A 6.75% 01/15/2030	USA	USD	2,556,052	0.07
2,537,000	CITGO Petroleum Corp., 144A 6.375% 06/15/2026	USA	USD	2,445,300	0.06
2,400,000	Chesapeake Energy Corp., Escrow Issuer, 144A 5.875% 02/01/2029	USA	USD	2,281,969	0.06
2,380,000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 08/15/2026	USA	USD	2,219,711	0.06
2,000,000	Morgan Stanley 6.342% 10/18/2033	USA	USD	2,128,521	0.06
2,000,000	Mineral Resources Ltd., 144A 8.5% 05/01/2030	AUS	USD	2,010,063	0.05
2,000,000	CommScope, Inc., 144A 6% 03/01/2026	USA	USD	1,866,327	0.05
				<u>1,508,234,987</u>	<u>39.69</u>
	<b>TOTAL BONDS</b>				
	<b>TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET</b>			<u>1,521,362,967</u>	<u>40.03</u>
	<b>TOTAL INVESTMENTS</b>			<u>3,718,004,896</u>	<u>97.83</u>

§ These Bonds are currently in default

# 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。



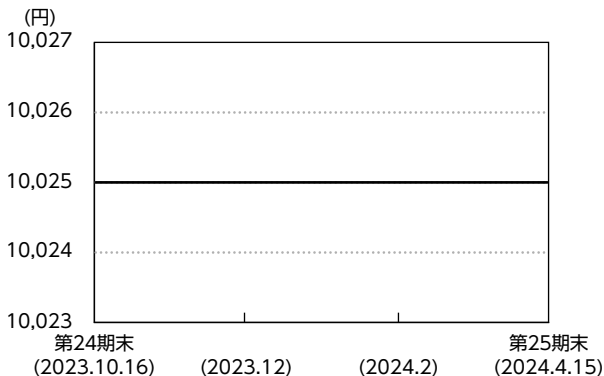
ニッセイアセットマネジメント株式会社

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



(注) 当マザー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>

- ・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

### 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。

## 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/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,970円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(予想配分金提示型)	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/シュローダー・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。