

<年2回決算型・為替ヘッジあり>

第12期末 (2023年10月25日)	
基準価額	8,622円
純資産総額	44億円
騰落率	12.8%
分配金	0円

<年2回決算型・為替ヘッジなし>

第12期末 (2023年10月25日)	
基準価額	11,254円
純資産総額	52億円
騰落率	29.1%
分配金	1,200円

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ

A I 関連株式ファンド (年2回決算型・為替ヘッジあり) (年2回決算型・為替ヘッジなし)

【愛称】A I 革命 (年2・為替ヘッジあり) / (年2・為替ヘッジなし)
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4月26日~2023年10月25日

第12期(決算日 2023年10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「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) / (年2回決算型・為替ヘッジなし)」は、このたび第12期の決算を行いました。

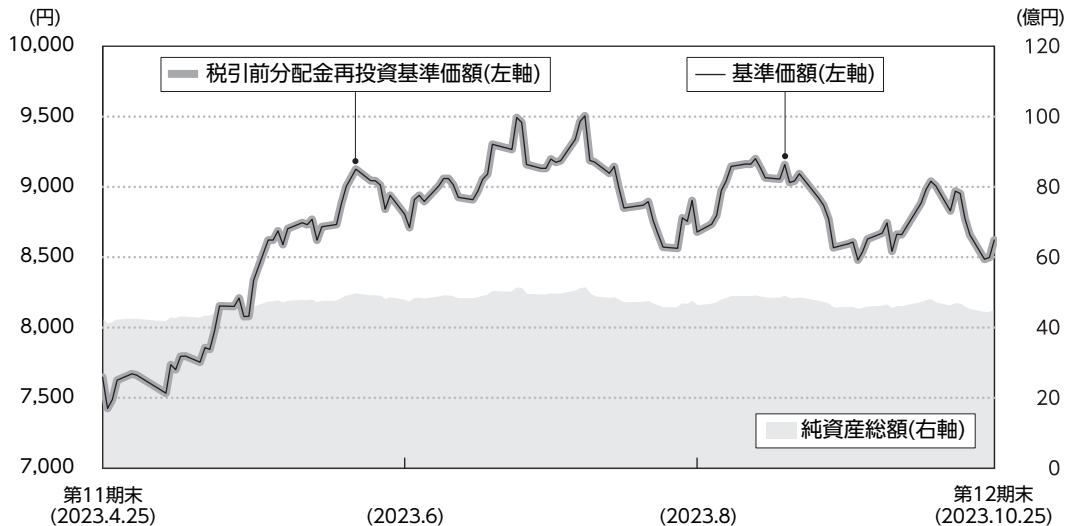
各ファンドは、「TCWファンズII-TCWグローバルA I 株式ファンド(円ヘッジクラス) / (ノンヘッジクラス)」への投資を通じて、日本を含む各国の株式の中から、主にA I(人工知能)関連企業の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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4月26日～2023年10月25日

基準価額等の推移



第12期首	7,647円	既払分配金	0円
第12期末	8,622円	騰落率 (分配金再投資ベース)	12.8%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

< 上昇要因 >

- ・ 期初から7月中旬にかけて、堅調な米景気動向や生成人工知能（A I）をめぐる期待感、中国政府の景気支援を強化する方針などを背景に株価が上昇基調で推移したこと

< 下落要因 >

- ・ 8月上旬から中旬にかけて、中国の景気減速や不動産問題の深刻化などを背景に中国関連銘柄を中心に株価が下落基調で推移したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第12期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	56円	0.646%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は8,743円です。</p>
(投信会社)	(17)	(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)	(38)	(0.440)	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	0.003	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.003)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(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	57	0.649	

(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。

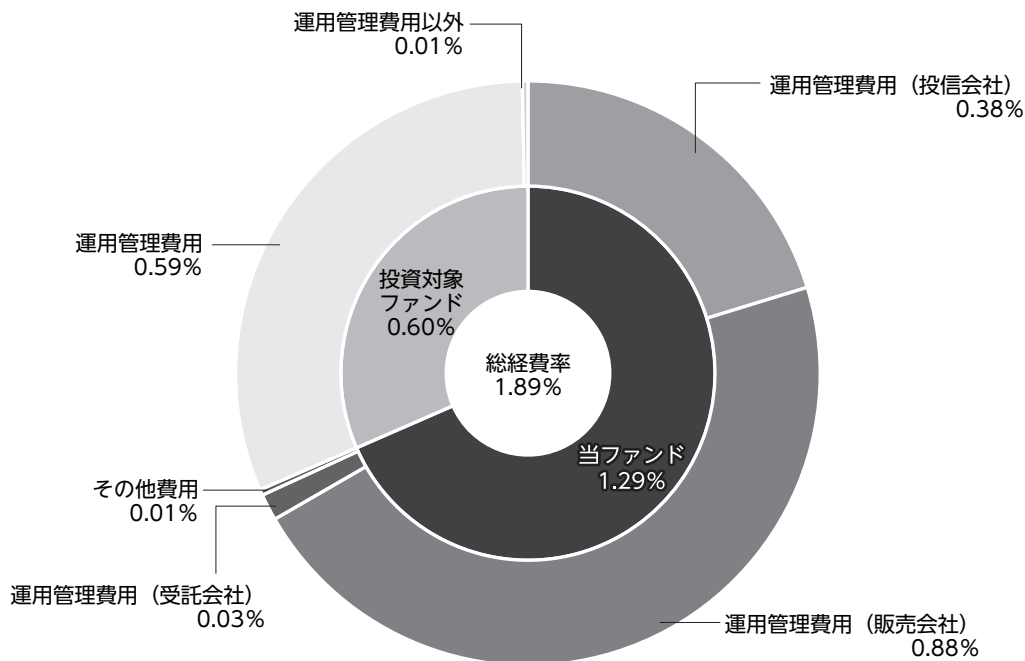
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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1.89%**です。



総経費率（①+②+③）	1.89%
①当ファンドの費用の比率	1.29%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.59%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(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。

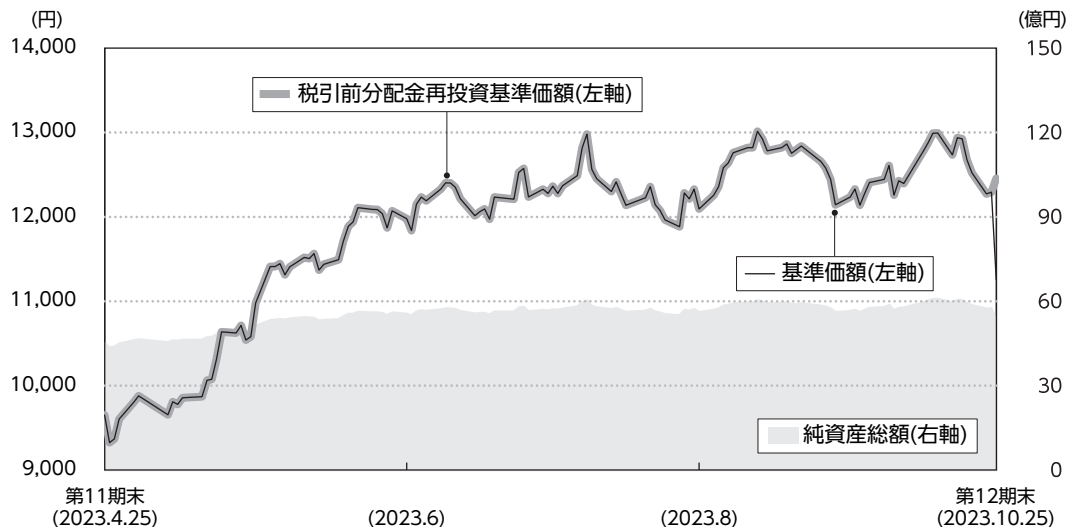
(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

(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12期首	9,650円	既払分配金	1,200円
第12期末	11,254円	騰落率(分配金再投資ベース)	29.1%

(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>

- ・ 期初から7月中旬にかけて、堅調な米景気動向や生成人工知能(AI)をめぐる期待感、中国政府の景気支援を強化する方針などを背景に株価が上昇基調で推移したことに加えて、追加利上げ姿勢を示す米連邦準備制度理事会(FRB)と金融緩和政策を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが明確となったことなどから米ドル高・円安基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 8月上旬から中旬にかけて、中国の景気減速や不動産問題の深刻化などを背景に中国関連銘柄を中心に株価が下落基調で推移したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第12期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	77円	0.646%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は11,921円です。</p>
(投信会社)	(23)	(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)	(52)	(0.440)	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	0	0.003	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.003)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(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	77	0.649	

(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。

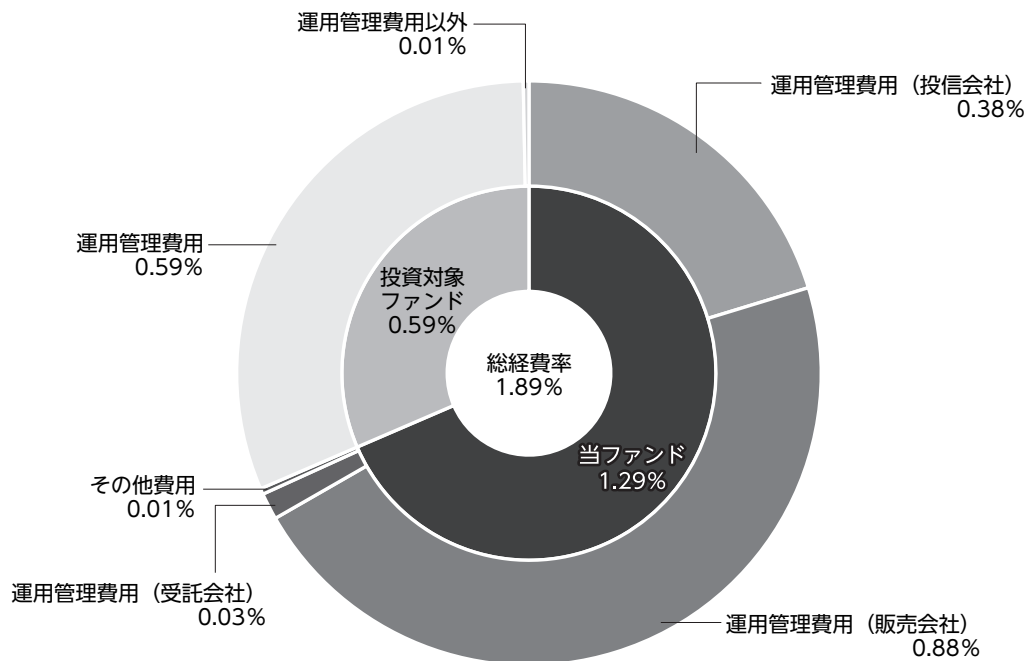
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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1.89%**です。



総経費率 (①+②+③)	1.89%
①当ファンドの費用の比率	1.29%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.59%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(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。

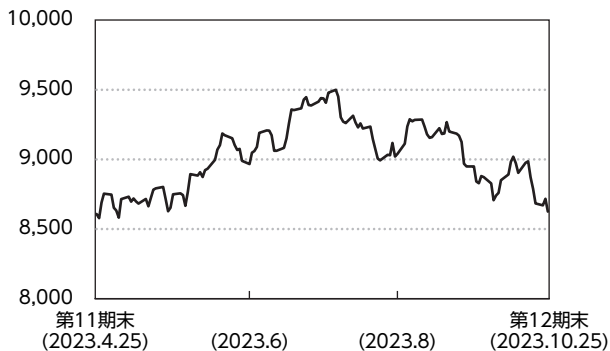
(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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

■ 海外株式市況

【MSCIワールド・インデックス (配当込み、米ドルベース)の推移】



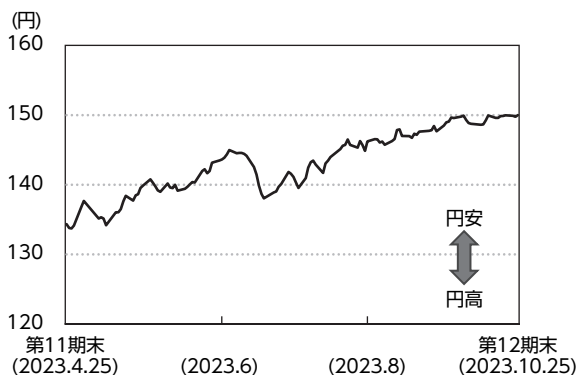
(注) 指数はブルームバグのデータを使用しています。

海外株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初から5月末にかけて、米金融機関への信用不安や米企業の業績発表などから株価は一進一退の推移となりました。その後、6月の堅調な米景気動向や生成AIをめぐる期待感に加えて、7月の米利上げ停止観測の高まりや中国政府の景気支援を強化する方針などから株価は上昇基調で推移しました。8月上旬から当期末にかけては、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によりAI関連銘柄を中心に反発する場面もありましたが、中国の景気減速や不動産問題の深刻化に加え、原油価格の上昇やFRBの金融引き締め長期化懸念などを背景に米金利が上昇したことが嫌気され、株価は下落基調で推移しました。

■ 為替市況

【米ドル/円レートの推移】



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル/円レートは期を通じて見ると米ドル高・円安となりました。

期初から6月末にかけては、底堅い米経済指標の発表や追加利上げ姿勢を示すFRBと金融緩和政策を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが明確となったことなどから、米ドル高・円安基調で推移しました。しかし、7月上旬から中旬にかけては内田日銀副総裁の発言を受け金融緩和修正への期待感が高まったことなどから、米ドルが対円で下落しました。その後、当期末にかけては日銀が本格的な金融政策の正常化まで時間を要するとの見方が広がったことや、米経済に対する楽観的な見方が強まったことなどを受けて米金利が上昇したことから、米ドル高・円安基調で推移しました。

ポートフォリオ

■年2回決算型・為替ヘッジあり

TCWファンズⅡ-TCWグローバルA I 株式ファンド(円ヘッジクラス)への投資を通じて、日本を含む各国の株式の中から、主にA I(人工知能)関連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。

■年2回決算型・為替ヘッジなし

TCWファンズⅡ-TCWグローバルA I 株式ファンド(ノンヘッジクラス)への投資を通じて、日本を含む各国の株式の中から、主にA I(人工知能)関連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。

■TCWファンズⅡ-TCWグローバルA I 株式ファンド(円ヘッジクラス) / (ノンヘッジクラス)

* TCWアセット・マネジメント・カンパニーの資料(現地における当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。

徹底した調査・分析に基づき、日本を含む各国の株式の中から、主にA I関連企業の株式に投資を行いました。当ファンドにおけるA I関連企業とは、A Iに関する製品・サービスを開発・提供する企業やA Iを活用して事業を展開する企業をさします。なお《円ヘッジクラス》については、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した。

当期末における業種別配分は、組入比率の高い順に情報技術(68.9%)、コミュニケーション・サービス(15.2%)、一般消費財・サービス(8.7%)としており、国・地域別配分は、アメリカを83.9%としています。また、カテゴリー別では、A Iを活用して事業を展開する企業を54.1%、A Iに関する製品・サービスを開発・提供する企業を45.9%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。

(注3) 国・地域はTCWアセット・マネジメント・カンパニー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

■年2回決算型・為替ヘッジあり

当ファンドは、外国投資信託証券への投資を通じて、日本を含む各国の株式の中から、主にA I関連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。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。

■年2回決算型・為替ヘッジなし

当ファンドは、外国投資信託証券への投資を通じて、日本を含む各国の株式の中から、主にA I関連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。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

■年2回決算型・為替ヘッジあり

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4月26日～2023年10月25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	1,532円

■年2回決算型・為替ヘッジなし

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	当期
	2023年4月26日～2023年10月25日
当期分配金（税引前）	1,200円
対基準価額比率	9.64%
当期の収益	448円
当期の収益以外	751円
翌期繰越分配対象額	1,333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

■年2回決算型・為替ヘッジあり

TCWファンズⅡ-T CWグローバルA I 株式ファンド（円ヘッジクラス）への投資を通じて、日本を含む各国の株式の中から、主にA I 関連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。

■年2回決算型・為替ヘッジなし

TCWファンズⅡ-T CWグローバルA I 株式ファンド（ノンヘッジクラス）への投資を通じて、日本を含む各国の株式の中から、主にA I 関連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。

■TCWファンズⅡ-T CWグローバルA I 株式ファンド（円ヘッジクラス）／（ノンヘッジクラス）

賃金インフレの圧力などから高インフレが続く懸念は根強く、インフレに対処するFRBの金融引き締め姿勢は変わらないとみられ、引き続き米国を中心とした金融政策の引き締め動向が主要なファクターとなる見込みです。高インフレと高い金利水準が続いていることもあり、景気への下押し圧力が強い状況は継続しています。企業の経営活動が保守的になる環境は続いており、引き続き金融市場の不安心理が大きくなりやすいことから、過度な楽観には注意が必要と判断しています。景気は減速しつつも良好な雇用環境が景気の下振れリスクを緩和し、金融引き締めの転換が図られることがベストシナリオですが、さまざまなリスクがくすぶっていることからリスク要素を細かに注意深く見る必要がある場面が続いていると考えています。高インフレと高い金利水準の環境下では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）は株価押し上げ要因にはなりづらく、個々の企業業績を中心としたファンダメンタルズ（基礎的条件）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、A I の必要性を加速させる「人口の高齢化」、「エネルギー効率の向上の必要性」、「利便性の向上、都市化の推進」、「人的資本の生産性を高める必要性」、「景気後退時における事業コストの削減」など、多くの構造的要因からA I が情報化社会における基盤技術になると考えており、人間の指図なしにコンピューター自らが学習し進化していくことはあらゆる産業にとって重要な意味を持っています。

A I は幅広い分野に適用可能であることから、世界経済のパラダイムシフト（ある時代・集団を支配する考え方が、非連続的・劇的に変化すること）を起こすテクノロジーであり、生産性向上に大きく貢献すると考えています。また、A I が米国における生産性の停滞期を終わらせる可能性が十分にあると考えており、A I 技術によって生産性が向上することで、1990年代と同様、企業はより多くの資本集約型プロジェクトへの投資が可能になることから、企業の成長が加速し、収益性が改善され、株価の上昇も予想されます。さらに、A I や生成A I は、職場における従業員間のスキル差の是正等にもつながると考えています。生成A I ツールの活用により、スキル不足の従業員が従前はできなかった業務を遂行できるようになり、職場全体のパフォーマンス向上につながる可能性があると考えます。

今後も引き続き、TCWアセット・マネジメント・カンパニーのA I 分野における深い技術知識および徹底したファンダメンタル・リサーチ（基礎研究）を通して、継続的に魅力的なA I 関連銘柄の発掘に努めていきます。なお、「円ヘッジクラス」については、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。

■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A I 関連株式ファンド（年2回決算型・為替ヘッジあり）の組入資産の内容

組入ファンド

	第12期末 2023年10月25日
TCWファンズII-TCWグローバルA I 株式ファンド (円ヘッジクラス)	98.6%
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。

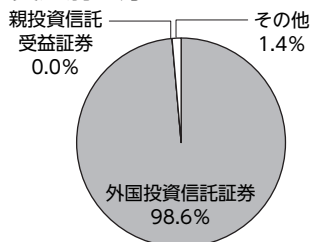
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

純資産等

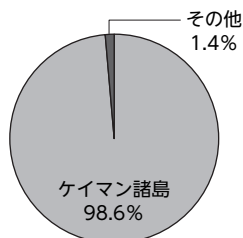
項目	第12期末 2023年10月25日
純資産総額	4,463,442,733円
受益権総口数	5,176,818,808口
1万口当たり基準価額	8,622円

(注) 当期間中における追加設定元本額は187,126,585円、同解約元本額は495,552,551円です。

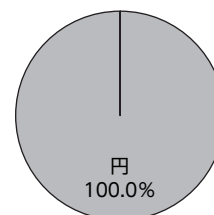
資産別配分



国別配分



通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年10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。

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）の組入資産の内容

■ 組入ファンド

	第12期末 2023年10月25日
TCWファンズII-TCWグローバル A I 株式ファンド（ノンヘッジクラス）	97.3%
ニッセイマネーマーケット マザーファンド	0.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

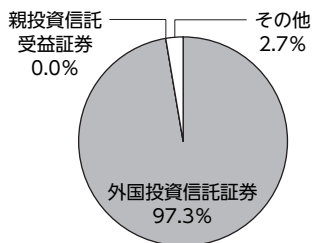
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■ 純資産等

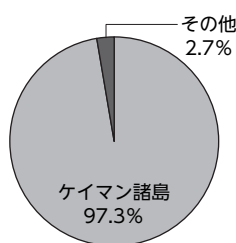
項目	第12期末 2023年10月25日
純資産総額	5,273,354,285円
受益権総口数	4,685,609,494口
1万口当たり基準価額	11,254円

(注) 当期間中における追加設定元本額は467,891,048円、同解約元本額は459,585,832円です。

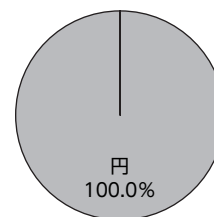
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分

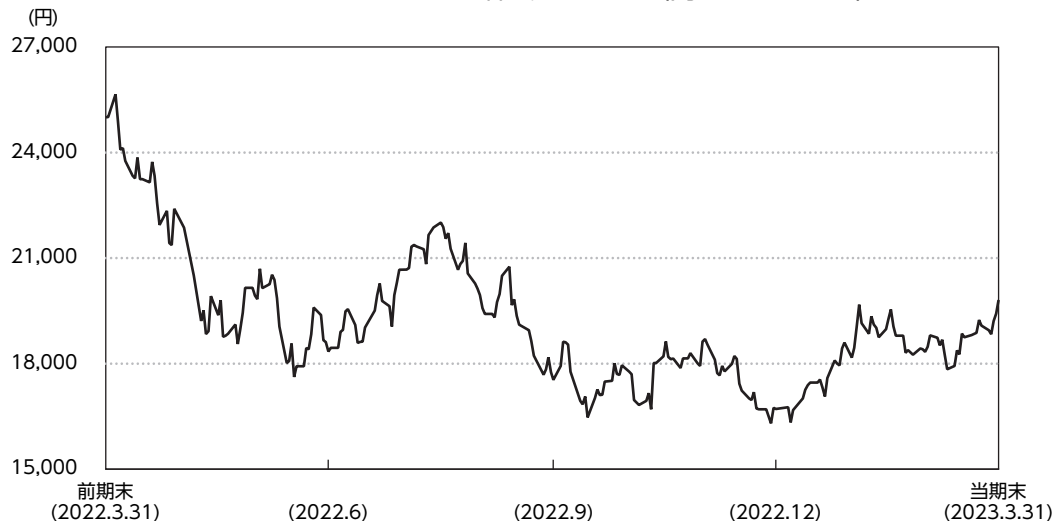


(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年10月25日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

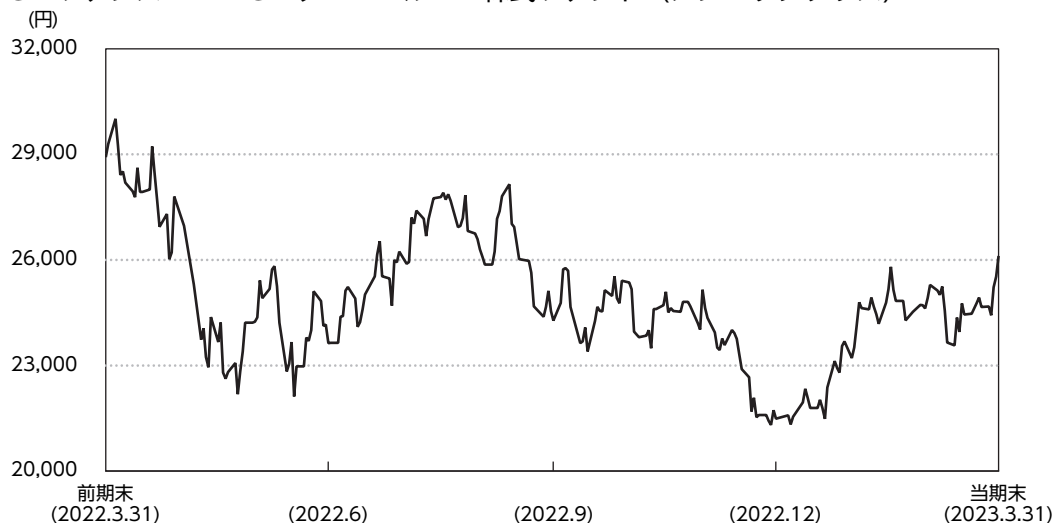
TCWファンズII-TCWグローバルA | 株式ファンド (円ヘッジクラス) / (ノンヘッジクラス) の概要

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移

< TCWファンズII-TCWグローバルA | 株式ファンド (円ヘッジクラス) >



< TCWファンズII-TCWグローバルA | 株式ファンド (ノンヘッジクラス) >

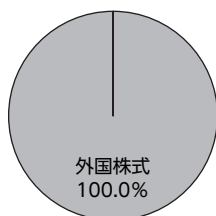


(注) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、外国投資信託証券の直近の決算期のものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

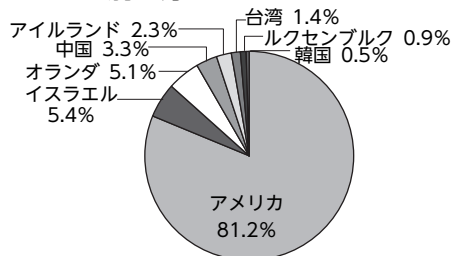
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
NVIDIA Corporation	米ドル	6.6%
Arista Networks, Inc.	米ドル	4.9
Palo Alto Networks, Inc.	米ドル	4.4
Microsoft Corporation	米ドル	4.4
Meta Platforms Inc. Class A	米ドル	4.1
Tesla, Inc.	米ドル	3.9
Alphabet Inc. Class A	米ドル	3.9
Motorola Solutions, Inc.	米ドル	3.5
Micron Technology, Inc.	米ドル	3.3
ASML Holding NV ADR	米ドル	3.3
組入銘柄数		42

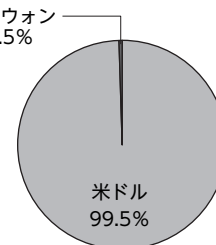
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



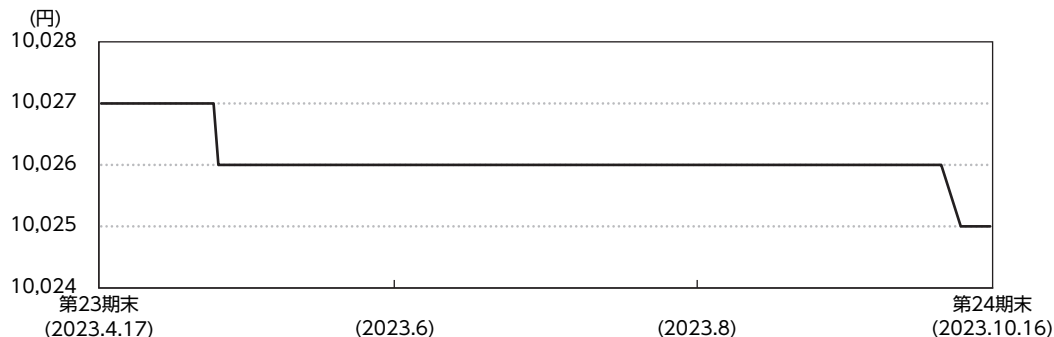
(注1) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2023年3月31日現在）のものであり、比率は外国投資信託証券の組入株式等に対する評価額の割合です。なお、国別配分はTCWアセット・マネジメント・カンパニーの分類によるものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は、入手が困難であるため記載していません。

(注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）の投資有価証券明細表をご参照ください。

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

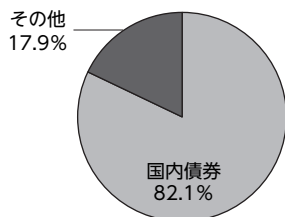
銘柄名	通貨	比率
第132回 共同発行市場公募地方債	円	21.6%
平成26年度第4回 京都府公募公債	円	13.9
第202回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	13.9
平成25年度第11回 埼玉県公募公債	円	12.0
第727回 東京都公募公債	円	11.0
令和元年度第1回 長崎県公募公債	円	7.8
第1121回 国庫短期証券	円	1.9
組入銘柄数		7

■ 1万口当たりの費用明細

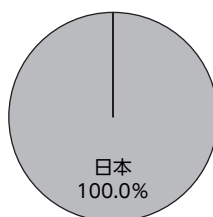
2023.4.18~2023.10.16

項目	金額
その他費用 (その他)	0円 (0)
合計	0

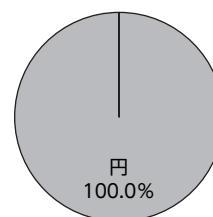
■ 資産別配分



■ 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(2023年10月16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5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	TCWファンズII- TCWグローバル A I 株式ファンド (円ヘッジクラス)	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円	%	%	百万円
8期(2021年10月25日)	11,930	1,400	7.4	18,730	98.5	0.0	6,436
9期(2022年4月25日)	8,977	0	△24.8	15,777	98.3	0.0	5,213
10期(2022年10月25日)	7,142	0	△20.4	13,942	98.5	0.0	4,104
11期(2023年4月25日)	7,647	0	7.1	14,447	98.6	0.0	4,194
12期(2023年10月25日)	8,622	0	12.8	15,422	98.6	0.0	4,463

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

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

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	TCWファンズII- TCWグローバル A I 株式ファンド (円ヘッジクラス)	債券 組入比率
	円	%	%	%
(期首)2023年4月25日	7,647	-	98.6	0.0
4月末	7,625	△0.3	98.4	0.0
5月末	8,687	13.6	98.9	0.0
6月末	8,896	16.3	99.0	0.0
7月末	9,338	22.1	98.8	0.0
8月末	9,043	18.3	98.8	0.0
9月末	8,629	12.8	99.3	0.0
(期末)2023年10月25日	8,622	12.8	98.6	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4月26日～2023年10月25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
T CWファンズⅡ－T CWグローバル A I 株式ファンド（円ヘッジクラス）	1	24,750	15	331,770

(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	－	－	－	－

(注) 当期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2023年4月26日～2023年10月25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

2023年10月25日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
T CWファンズⅡ－T CWグローバル A I 株式ファンド（円ヘッジクラス）	218	205	4,402,172	98.6
合計	218	205	4,402,172	98.6

(注1) 比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	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716,995千口です。

投資信託財産の構成

2023年10月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
T CWファンズⅡ-T CWグローバル A I 株式ファンド (円ヘッジクラス)	4,402,172	97.8
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	99,744	2.2
投資信託財産総額	4,501,926	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

(2023年10月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	4,501,926,653円
コール・ローン等	99,744,359
T CWファンズⅡ-T CWグローバル A I 株式ファンド(円ヘッジクラス)(評価額)	4,402,172,301
ニッセイマネーマーケット マザーファンド (評価額)	9,993
(B) 負債	38,483,920
未払解約金	8,175,392
未払信託報酬	30,172,836
その他未払費用	135,692
(C) 純資産総額 (A-B)	4,463,442,733
元本	5,176,818,808
次期繰越損益金	△ 713,376,075
(D) 受益権総口数	5,176,818,808口
1万口当たり基準価額 (C/D)	8,622円

(注1) 期首元本額 5,485,244,774円
 期中追加設定元本額 187,126,585円
 期中一部解約元本額 495,552,551円

(注2) 元本の欠損
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は713,376,075円です。

損益の状況

当期 (2023年4月26日~2023年10月25日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 23,426円
受取利息	2,218
支払利息	△ 25,644
(B) 有価証券売買損益	518,179,969
売買益	573,219,294
売買損	△ 55,039,325
(C) 信託報酬等	△ 30,309,174
(D) 当期損益金 (A+B+C)	487,847,369
(E) 前期繰越損益金	△ 1,608,263,456
(分配準備積立金)	(308,732,677)
(繰越欠損金)	(△ 1,916,996,133)
(F) 追加信託差損益金*	407,040,012
(配当等相当額)	(484,379,208)
(売買損益相当額)	(△ 77,339,196)
(G) 合計 (D+E+F)	△ 713,376,075
次期繰越損益金 (G)	△ 713,376,075
追加信託差損益金	407,040,012
(配当等相当額)	(484,379,208)
(売買損益相当額)	(△ 77,339,196)
分配準備積立金	308,732,677
繰越欠損金	△ 1,429,148,764

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	484,379,208円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	308,732,677円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	793,111,885円
(f) 分配対象額 (1 万口当たり)	1,532.04円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1 万口当たり)	0円

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額 + 累計分配金	TCWファンズII- TCWグローバル A I 株式ファンド (ノンヘッジクラス)	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円	%	%	百万円
8 期(2021年10月25日)	12,606	1,700	13.0	20,006	98.4	0.0	6,280
9 期(2022年4月25日)	10,396	300	△15.2	18,096	95.5	0.0	5,417
10期(2022年10月25日)	9,607	0	△7.6	17,307	98.6	0.0	4,934
11期(2023年4月25日)	9,650	0	0.4	17,350	98.5	0.0	4,513
12期(2023年10月25日)	11,254	1,200	29.1	20,154	97.3	0.0	5,273

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

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

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	TCWファンズII- TCWグローバル A I 株式ファンド (ノンヘッジクラス)	債券 組入比率
	円	%	%	%
(期首)2023年4月25日	9,650	—	98.5	0.0
4月末	9,602	△0.5	98.5	0.0
5月末	11,445	18.6	98.7	0.0
6月末	12,189	26.3	98.8	0.0
7月末	12,488	29.4	98.1	0.0
8月末	12,638	31.0	98.9	0.0
9月末	12,405	28.5	98.8	0.0
(期末)2023年10月25日	12,454	29.1	97.3	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2023年4月26日～2023年10月25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
TCWファンズⅡ－TCWグローバル A I 株式ファンド（ノンヘッジクラス）	3	100,830	23	759,780

(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	－	－	－	－

(注) 当期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2023年4月26日～2023年10月25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

2023年10月25日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
TCWファンズⅡ－TCWグローバル A I 株式ファンド（ノンヘッジクラス）	176	155	5,132,579	97.3
合計	176	155	5,132,579	97.3

(注1) 比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	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716,995千口です。

投資信託財産の構成

2023年10月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
T CWファンズⅡ-T CWグローバル A I 株式ファンド (ノンヘッジクラス)	5,132,579	87.4
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	742,040	12.6
投資信託財産総額	5,874,630	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

(2023年10月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	5,874,630,192円
コール・ローン等	742,040,785
T CWファンズⅡ-T CWグローバル A I 株式ファンド(ノンヘッジクラス)(評価額)	5,132,579,414
ニッセイマネーマーケット マザーファンド (評価額)	9,993
(B) 負債	601,275,907
未払収益分配金	562,273,139
未払解約金	3,200,391
未払信託報酬	35,654,098
その他未払費用	148,279
(C) 純資産総額 (A - B)	5,273,354,285
元本	4,685,609,494
次期繰越損益金	587,744,791
(D) 受益権総口数	4,685,609,494口
1万口当たり基準価額 (C/D)	11,254円

(注) 期首元本額 4,677,304,278円
 期中追加設定元本額 467,891,048円
 期中一部解約元本額 459,585,832円

損益の状況

当期 (2023年4月26日~2023年10月25日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 30,007円
受取利息	2,910
支払利息	△ 32,917
(B) 有価証券売買損益	1,246,507,204
売却益	1,346,317,003
売却損	△ 99,809,799
(C) 信託報酬等	△ 35,803,180
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,210,674,017
(E) 前期繰越損益金	△ 492,918,576
(分配準備積立金)	(507,414,009)
(繰越欠損金)	(△1,000,332,585)
(F) 追加信託差損益金*	432,262,489
(配当等相当額)	(469,359,923)
(売買損益相当額)	(△ 37,097,434)
(G) 合計(D+E+F)	1,150,017,930
(H) 収益分配金	△ 562,273,139
次期繰越損益金(G+H)	587,744,791
追加信託差損益金	432,262,489
(配当等相当額)	(469,359,923)
(売買損益相当額)	(△ 37,097,434)
分配準備積立金	155,512,309
繰越欠損金	△ 30,007

- (注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
- (注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
- (注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	210,371,439円
(c) 信託約款に定める収益調整金	469,359,923円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	507,414,009円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	1,187,145,371円
(f) 分配対象額 (1 万口当たり)	2,533.60円
(g) 分配金	562,273,139円
(h) 分配金 (1 万口当たり)	1,200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。

お知らせ

■各ファンドの約款変更

・以下の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

- ①デリバティブ取引の利用目的を明確化
- ②信託期間の延長

(2023年7月26日)

■《年2回決算型・為替ヘッジあり》の自社の実質保有比率

2023年9月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に6.9%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

■《年2回決算型・為替ヘッジなし》の自社の実質保有比率

2023年9月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に6.9%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

各ファンドの概要

		年2回決算型・為替ヘッジあり	年2回決算型・為替ヘッジなし
商 品 分 類	追加型投信／内外／株式		
信 託 期 間	2018年1月10日～2044年10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中から、主にA I（人工知能）関連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。		
	実質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 A I 関連株式ファンド	「TCWファンズII－TCWグローバルA I株式ファンド（円ヘッジクラス）」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」	「TCWファンズII－TCWグローバルA I株式ファンド（ノンヘッジクラス）」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」
	TCWファンズII－TCWグローバルA I株式ファンド（円ヘッジクラス）/（ノンヘッジクラス）	日本を含む各国の金融商品取引所に上場している株式	
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド	円建ての短期公社債および短期金融商品	
運 用 方 法	<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"> ・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。		

TCWファンズⅡ－TCWグローバルAⅠ株式ファンド

以下は、「TCWファンズⅡ－TCWグローバルAⅠ株式ファンド」（ケイマン籍外国投資信託証券）の2023年3月31日現在の財務諸表のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。同ファンドの財務諸表は、現地の諸法規に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。なお、「投資有価証券明細表」については、独立監査人の監査を受けておりません。

(1) 損益計算書（2022年4月1日～2023年3月31日）

	(円)
収益	
受取配当金	503,430,362
受取利息	57,646,860
現金及び現金同等物に係る為替実現損益	588,219,103
損益を通じて公正価値で測定された金融資産および負債の その他公正価値の変動	(16,317,237,855)
純収益合計	(15,167,941,530)
費用	
受託者報酬および管理事務代行報酬	63,051,310
監査報酬	3,383,096
管理報酬	3,106,635
運用報酬	446,613,941
利息費用	1,872,526
その他費用	1,774,939
営業費用合計	519,802,447
営業利益合計	(15,687,743,977)
税引前利益	(15,687,743,977)
配当源泉税	(134,981,347)
純資産の増減	(15,822,725,324)

(2) 投資有価証券明細表 (2023年3月31日現在)

The TCW Funds II – TCW Global Artificial Intelligence Equity Fund

Stock	Currency	No. of Shares	Market Value (JPY)	Weight (%)
NVIDIA Corporation	USD	153,470.00	5,673,754,745.59	6.6%
Arista Networks, Inc.	USD	189,700.00	4,238,149,542.20	4.9%
Palo Alto Networks, Inc.	USD	144,090.00	3,830,545,619.64	4.4%
Microsoft Corporation	USD	99,030.00	3,799,908,848.70	4.4%
Meta Platforms Inc. Class A	USD	125,826.00	3,549,319,185.20	4.1%
Tesla, Inc.	USD	122,465.00	3,381,490,108.85	3.9%
Alphabet Inc. Class A	USD	240,730.00	3,323,505,139.85	3.9%
Motorola Solutions, Inc.	USD	78,845.00	3,002,612,583.69	3.5%
Micron Technology, Inc.	USD	358,999.00	2,883,103,952.45	3.3%
ASML Holding NV ADR	USD	31,295.00	2,835,298,834.50	3.3%
ServiceNow, Inc.	USD	42,296.00	2,616,088,385.36	3.0%
Apple Inc.	USD	117,604.00	2,581,097,913.46	3.0%
Amazon.com, Inc.	USD	169,370.00	2,328,394,258.71	2.7%
CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	USD	118,422.00	2,163,406,517.64	2.5%
Salesforce, Inc.	USD	75,553.00	2,008,933,039.61	2.3%
Samsung Electronics Co., Ltd.	KRW	306,690.00	2,007,955,247.58	2.3%
Lam Research Corporation	USD	28,224.00	1,991,381,575.68	2.3%
Eaton Corp. Plc	USD	86,700.00	1,977,149,803.20	2.3%
ON Semiconductor Corporation	USD	175,281.00	1,920,445,418.06	2.2%
Deere & Company	USD	34,156.00	1,876,949,597.50	2.2%
QUALCOMM Incorporated	USD	109,521.00	1,859,695,055.46	2.2%
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	106,253.00	1,838,426,594.55	2.1%
Cisco Systems, Inc.	USD	240,423.00	1,672,753,000.05	1.9%
Costco Wholesale Corporation	USD	24,747.00	1,636,541,728.76	1.9%
Trade Desk, Inc. Class A	USD	187,215.00	1,517,717,632.33	1.8%
NXP Semiconductors NV	USD	60,745.00	1,507,623,473.05	1.8%
Snowflake, Inc. Class A	USD	72,812.00	1,495,210,948.32	1.7%
Baidu Inc Sponsored ADR Class A	USD	74,244.00	1,491,316,732.07	1.7%
Mobileye Global, Inc. Class A	USD	251,366.00	1,447,622,072.69	1.7%
Cognex Corporation	USD	210,869.00	1,390,650,985.08	1.6%
Datadog Inc Class A	USD	136,216.00	1,317,301,891.74	1.5%
JD.com, Inc. Sponsored ADR Class A	USD	220,584.00	1,288,550,171.13	1.5%
BILL Holdings, Inc.	USD	117,903.00	1,273,273,169.18	1.5%
CyberArk Software Ltd.	USD	61,666.00	1,214,536,413.07	1.4%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. Sponsored ADR	USD	97,151.00	1,202,777,566.90	1.4%
Marvell Technology, Inc.	USD	206,575.00	1,190,494,555.08	1.4%
Zscaler, Inc.	USD	63,915.00	993,845,589.44	1.2%
Enphase Energy, Inc.	USD	35,077.00	981,707,610.71	1.1%
EPAM Systems, Inc.	USD	24,300.00	967,028,365.80	1.1%
Intel Corporation	USD	173,339.00	753,714,962.54	0.9%
Globant SA	USD	30,500.00	665,781,755.00	0.8%
ZoomInfo Technologies Inc	USD	123,599.00	406,489,585.50	0.5%

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 24 期

(計算期間：2023年4月18日～2023年10月16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。



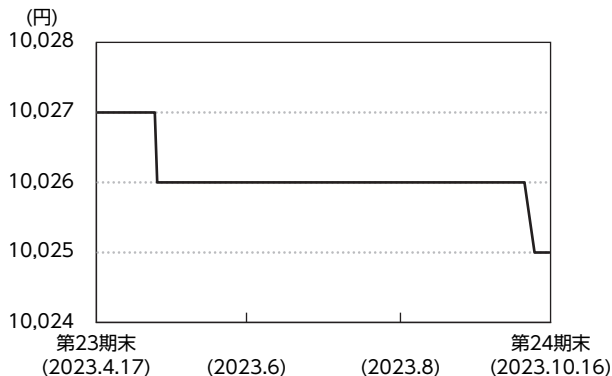
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2023年4月18日～2023年10月16日

基準価額等の推移



■ 基準価額の主な変動要因

<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。

お知らせ

■ 約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年7月26日)

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
20期 (2021年10月15日)	10,030	0.0	69.5	50
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

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4月17日	10,027	—	89.9
4月末	10,027	0.0	89.3
5月末	10,026	△0.0	66.3
6月末	10,026	△0.0	63.0
7月末	10,026	△0.0	72.3
8月末	10,026	△0.0	81.1
9月末	10,026	△0.0	81.2
(期末)2023年10月16日	10,025	△0.0	82.1

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2023年4月18日～2023年10月16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)	・ 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（10,026円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2023年4月18日～2023年10月16日

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	地方債証券	322,340	— (165,000)
	特殊債券	—	— (200,000)

(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4月18日～2023年10月16日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
		千円	
平成26年度第4回 京都府公募公債	100,628	—	—
平成25年度第11回 埼玉県公募公債	86,450		
第727回 東京都公募公債	79,257		
令和元年度第1回 長崎県公募公債	56,004		

(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

2023年10月16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	%	%	%	%	%	%
国債証券	14,000 (14,000)	14,001 (14,001)	1.9 (1.9)	—	—	—	—	1.9 (1.9)
地方債証券	476,000 (476,000)	477,237 (477,237)	66.3 (66.3)	—	—	—	—	66.3 (66.3)
特殊債券 (除く金融債券)	100,000 (100,000)	100,030 (100,030)	13.9 (13.9)	—	—	—	—	13.9 (13.9)
合計	590,000 (590,000)	591,269 (591,269)	82.1 (82.1)	—	—	—	—	82.1 (82.1)

(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
国債証券	第1121回 国庫短期証券	—	2023/11/20	14,000	14,001
	小計	—	—	—	14,001
地方債証券	第727回 東京都公募公債	0.7200	2023/12/20	79,000	79,100
	平成26年度第4回 京都府公募公債	0.6640	2024/ 6 /20	100,000	100,454
	平成25年度第11回 埼玉県公募公債	0.6550	2024/ 3 /26	86,000	86,244
	第132回 共同発行市場公募地方債	0.6600	2024/ 3 /25	155,000	155,435
	令和元年度第1回 長崎県公募公債	0.0100	2024/ 6 /26	56,000	56,003
	小計	—	—	—	477,237
特殊債券 (除く金融債券)	第202回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6990	2023/10/31	100,000	100,030
	小計	—	—	—	100,030
	合計	—	—	—	591,269

投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	千円	%
	591,269	82.0
コール・ローン等、その他	130,227	18.0
投資信託財産総額	721,496	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

(2023年10月16日現在)

項目	当期末
(A)資産	721,496,958円
コ ー ル ・ ロ ー ン 債 (評価額)	129,585,003
公 社 債 (評価額)	591,269,516
未 収 利 息	590,905
前 払 費 用	51,534
(B)負債	1,163,467
未 払 解 約 債 金	1,163,365
そ の 他 未 払 費 用	102
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	720,333,491
元 本	718,501,875
次 期 繰 越 損 益 金	1,831,616
(D)受 益 権 総 口 数	718,501,875口
1万口当たり基準価額 (C / D)	10,025円

(注1) 期首元本額 704,956,153円
 期中追加設定元本額 104,036,090円
 期中一部解約元本額 90,490,368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)	49,952,497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	668,110,536円
ニッセイ/コムジ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・横上償還多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
既定追加型・横上償還多項付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド (為替ヘッジなし)	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・横上償還多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・横上償還多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4月18日~2023年10月16日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	1,734,560円
受 取 利 息	1,788,938
支 払 利 息	△ 54,378
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,815,052
売 買 損 益	△ 1,815,052
(C)信 託 報 酬 等	△ 1,705
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 82,197
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,877,347
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	271,311
(G)解 約 差 損 益 金	△ 234,845
(H)合 計 (D + E + F + G)	1,831,616
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,831,616

(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。