

<年2回決算型・為替ヘッジあり>

第10期末 (2023年10月25日)	
基準価額	9,171円
純資産総額	39億円
騰落率	△4.0%
分配金	0円

<年2回決算型・為替ヘッジなし>

第10期末 (2023年10月25日)	
基準価額	10,944円
純資産総額	74億円
騰落率	9.5%
分配金	900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

NISSAY
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ宇宙関連 グローバル株式ファンド (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】スペース革命
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10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「ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド (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10期の決算を行いました。

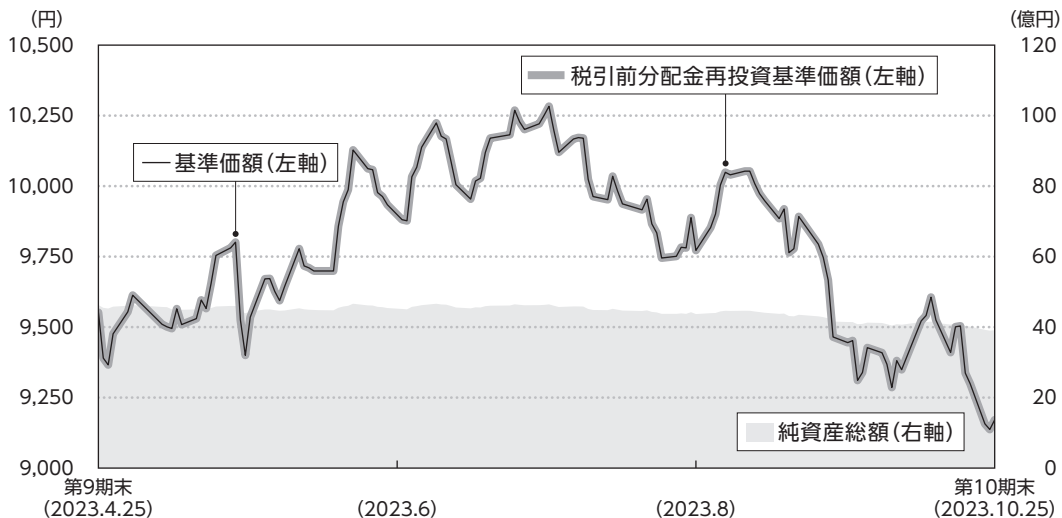
各ファンドは、「ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド」受益証券への投資を通じて、日本を含む各国の宇宙関連企業の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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10期首	9,552円	既払分配金	0円
第10期末	9,171円	騰落率(分配金再投資ベース)	△4.0%

(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、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月下旬にかけて、米債務上限問題の回避や堅調な景気動向に加え、生成人工知能(AI)の成長による高性能画像処理半導体(GPU)需要の高まりを受けて米半導体企業が市場予想を大きく上回る業績見通しを発表したことでAI関連銘柄が物色されたこと

<下落要因>

- ・ 8月以降、大手格付け会社による米国債の格下げに端を発した米長期金利の上昇により、一部の高成長株が利益確定売りと思われる動きとなったことや、景気減速と不動産問題の深刻化で中国における事業エクスポージャー(取引において市場価格が変動することで損益に結びつくこと)が比較的大きい銘柄が軟調に推移したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	93円	0.948%	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9,786円です。
（投信会社）	(46)	(0.467)	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）	(46)	(0.467)	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
売買委託手数料	0	0.005	
（株式）	(0)	(0.005)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	0	0.000	
（株式）	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0.011	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.007)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(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	94	0.965	

(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、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

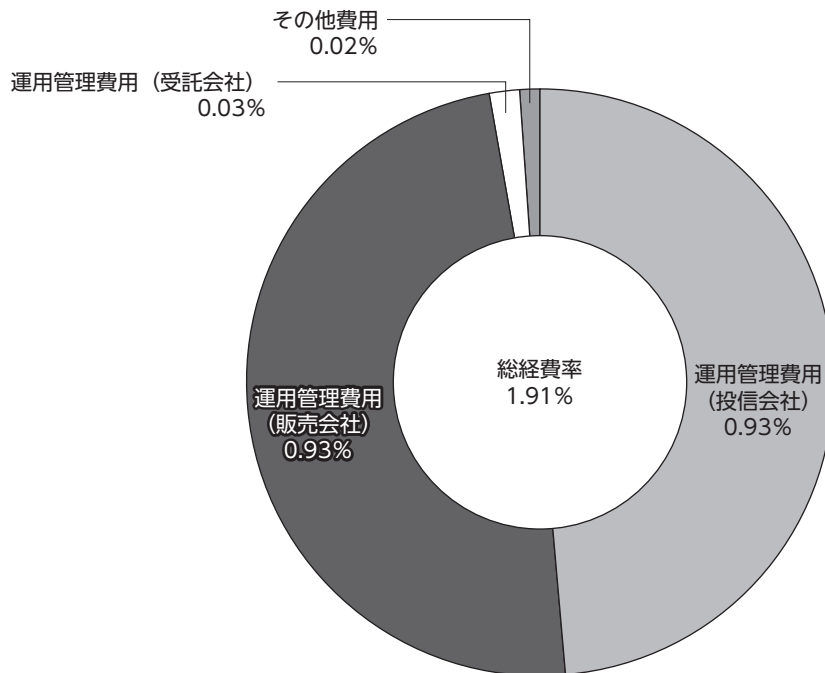
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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。

（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1.91%**です。



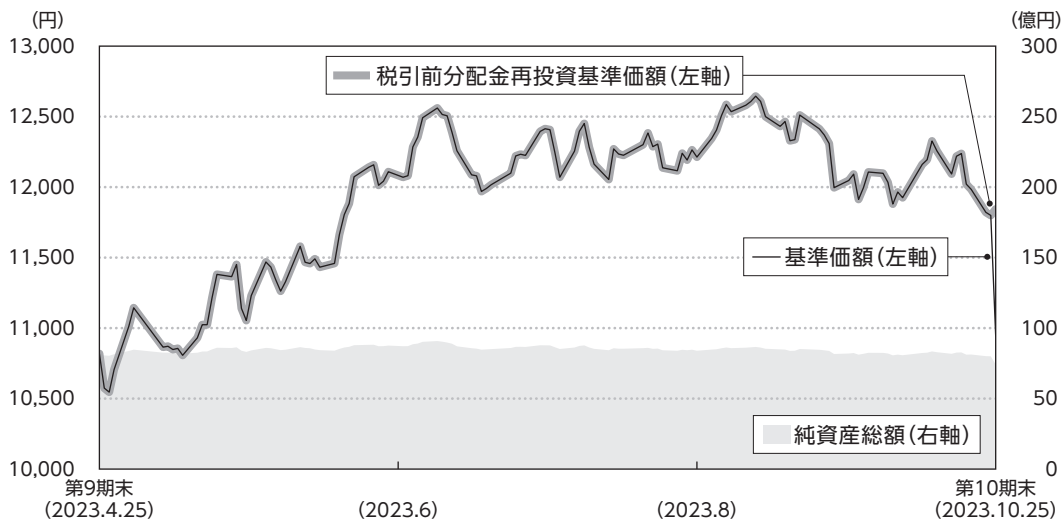
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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) 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10期首	10,819円	既払分配金	900円
第10期末	10,944円	騰落率(分配金再投資ベース)	9.5%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前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月下旬にかけて、米債務上限問題の回避や堅調な景気動向に加え、生成AIの成長によるGPU需要の高まりを受けて米半導体企業が市場予想を大きく上回る業績見通しを発表したことでAI関連銘柄が物色されたこと
- ・ 日銀の金融緩和継続姿勢や世界的な金融引き締め継続を受けて円安が進行したこと

<下落要因>

- ・ 8月以降、大手格付け会社による米国債の格下げに端を発した米長期金利の上昇により、一部の高成長株が利益確定売りと思われる動きとなったことや、景気減速と不動産問題の深刻化で中国における事業エクスポージャーが比較的大きい銘柄が軟調に推移したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	113円	0.949%	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11,943円です。
(投信会社)	(56)	(0.467)	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)	(56)	(0.467)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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
売買委託手数料	1	0.005	
(株式)	(1)	(0.005)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	0	0.000	
(株式)	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0.011	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.007)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(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	115	0.964	

(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、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

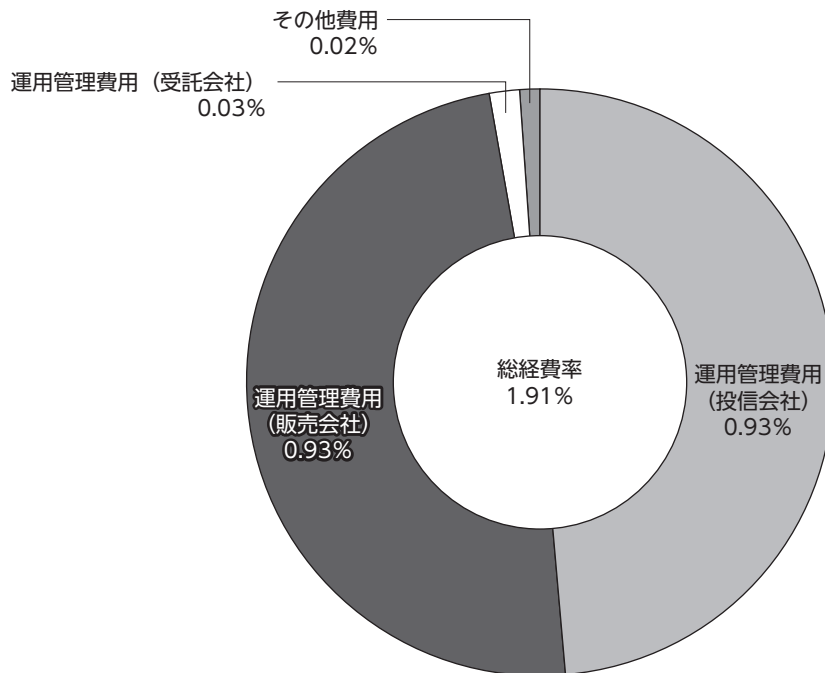
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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。

（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1.91%**です。



(注1) 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。

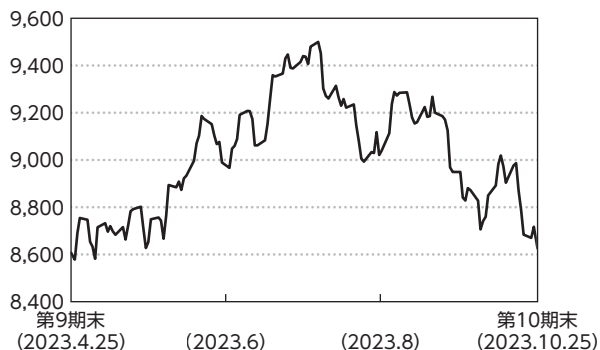
(注3) 各比率は年率換算した値です。

(注4) 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

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】



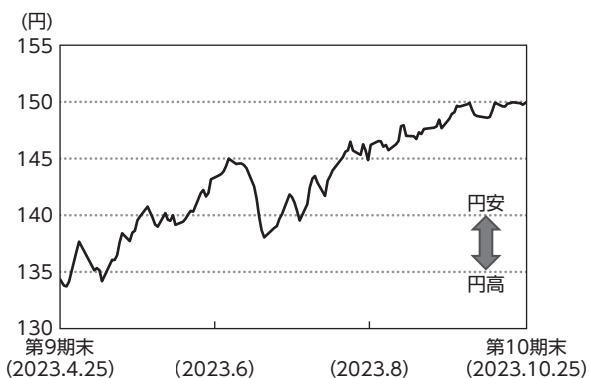
(注) 指数はブルームバーグのデータを使用しています。

株式市場は期を通じて見るとほぼ横ばいとなりました。

期初以降、生成AIの成長による需要拡大の恩恵を見込む米半導体企業の業績見通しを手掛かりに関連テーマへの物色がけん引し、特に米国における金融引き締めへの減速見通しにより金融引き締め環境下で大きく下落していた高成長・テクノロジー株の買い戻しとみられる動きが強まりました。8月以降は世界的な金融引き締めの継続や大手格付け会社による米国債の格下げに端を発した米長期金利の上昇、中国の景気減速と不動産問題の深刻化などが嫌気され、株価は上げ幅を縮めました。当期末にかけても原油価格の上昇や米政府機関閉鎖への懸念、金融引き締めの長期化、全米自動車労働組合(UAW)によるストライキなど金利上昇要因が複数顕在化したことに加えて、地政学リスクの悪化や一部企業の業績発表も嫌気され、株価はさらに下落しました。

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。

期初以降、欧米における金融機関への信用不安が和らいだことから投資家のリスク選好姿勢が強まったことにより円安が進行しました。その後も、植田日銀新総裁のもとで金融緩和策は微修正されるも緩和的な姿勢が維持されたことや、世界的な金融引き締めが継続し欧米との金利差が拡大したことなどを受けて円安が進行しました。

ポートフォリオ

■各ファンド

マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました。なお《年2回決算型・為替ヘッジあり》については、実質組入外貨建資産にお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。

■マザーファンド

主に日本を含む各国の株式を主要投資対象とし、宇宙関連ビジネスを行う企業の株式へ投資を行い、中長期的な信託財産の成長を図ることを目標にポートフォリオを構築し運用を行いました。

当期末における業種配分は組入比率の高い順に、情報技術（53.7%）、資本財・サービス（24.0%）、素材（7.1%）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（71.3%）、カナダ（15.8%）、フランス（8.3%）としています。

<個別銘柄>

主な売買銘柄は以下の通りです。

	銘柄	判断理由等
売付	マイクロソフト	株価上昇による保有ウエイトの調整、およびキャッシュフローに応じた売却。
	コンステレーション・ソフトウェア	株価上昇による保有ウエイトの調整、およびキャッシュフローに応じた売却。

(注1) 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2) 比率は対純資産総額比です。

(注3) 国・地域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。

ベンチマークとの差異

■年2回決算型・為替ヘッジあり

当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む各国の宇宙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

当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む各国の宇宙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	1,220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）	900円
対基準価額比率	7.60%
当期の収益	900円
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	943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

■各ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む各国の宇宙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。なお《年2回決算型・為替ヘッジあり》については、実質組入外貨建資産において原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

■マザーファンド

当マザーファンドが投資対象とする宇宙関連ビジネス市場は、再利用が可能な打ち上げシステムや低コストになった衛星利用、高度なコンピューター技術など、急速な技術の進化が商業化を促進させ、生活に必要なインフラとなってきています。衛星データ等を活用して革新的な製品・サービスを開発する動きが加速していることから、景気変動の影響を比較的受けにくく、先行き不透明な環境を乗り越えられる分野であると判断しています。宇宙関連ビジネス市場への投資の観点においては、現在、各国政府をはじめとして民間・ベンチャー企業などからの投資が増加していることは重要な要素であると考えており、宇宙関連ビジネスの市場規模は年平均7%程度の成長が予想されていることから、世界経済を上回る成長が見込め、安定した成長が期待できるとみています。さらに、月・火星探査計画、宇宙旅行などの計画が目前に迫ってきており、この長期的なメガトレンドから目が離せない状態であると考えています。

基本的な宇宙関連ビジネス市場の成長シナリオは、当面は「宇宙へのアクセス」や「宇宙インフラの整備」が中心になると見込まれ、ロケットの製造・打ち上げなどに関連する事業や人工衛星の製造・運用などに関連する事業を展開する企業の躍進が期待できるとみています。また、人工衛星からのビッグデータ等を活用するなど、宇宙空間におけるインフラを活用して、利便性・生産性の向上などを図る企業にも注目しています。このように宇宙関連ビジネス市場はさまざまな投資機会に恵まれており、世界中の宇宙に対して成長テーマを持つ企業とミーティングを行い、中長期的に魅力的な企業を選別して投資する方針です。中には短期的な業績成長が見込めない企業がある可能性もありますが、企業の将来を見据えて十分な調査を行い、株価水準を検討した上で投資を行います。また、収益の拡大が見込まれ、株価上昇が期待できる宇宙関連銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築していきたいと考えています。

ファンドデータ

ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド（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10期末 2023年10月25日
ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド	100.1%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。資産の状況等によっては合計が100%にならない場合があります。

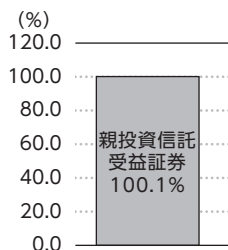
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

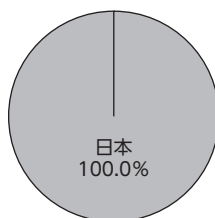
項目	第10期末 2023年10月25日
純資産総額	3,911,591,714円
受益権総口数	4,264,988,494口
1万口当たり基準価額	9,171円

(注) 当期間中における追加設定元本額は40,310,853円、同解約元本額は619,069,903円です。

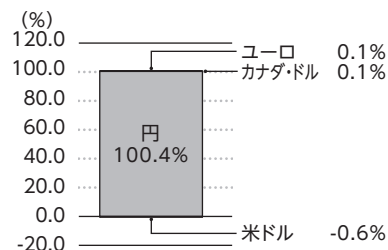
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注1) 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。資産の状況等によっては合計が100%にならない場合があります。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2) 通貨別配分については、実質組入比率を記載しています。

ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド（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10期末 2023年10月25日
ニッセイ宇宙関連グローバル 株式マザーファンド	98.2%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

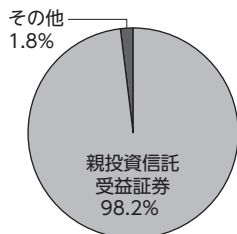
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

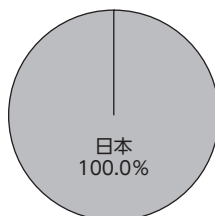
項目	第10期末 2023年10月25日
純資産総額	7,417,783,039円
受益権総口数	6,778,065,793口
1万口当たり基準価額	10,944円

(注) 当期間中における追加設定元本額は712,110,046円、同解約元本額は1,467,782,946円です。

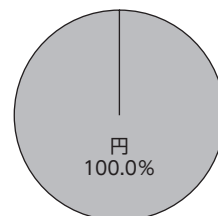
■資産別配分



■国別配分



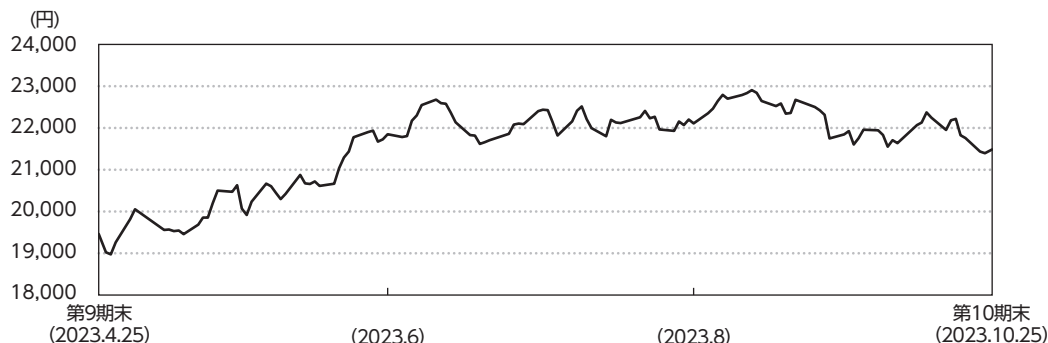
■通貨別配分



(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。

ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



■ 上位銘柄

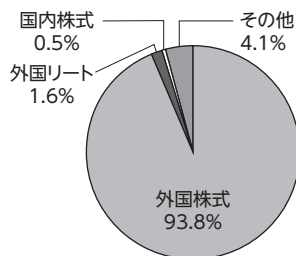
銘柄名	通貨	比率
CONSTELLATION SOFTWARE INC	カナダ・ドル	9.4%
MICROSOFT CORP	米ドル	9.2
LINDE PLC	米ドル	7.1
HEICO CORP	米ドル	6.0
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	カナダ・ドル	5.5
SAFRAN SA	ユーロ	5.4
ORACLE CORP	米ドル	5.4
AMETEK INC	米ドル	5.3
AMPHENOL CORP-CL A	米ドル	5.2
BROADCOM INC	米ドル	4.9
組入銘柄数		26

■ 1万口当たりの費用明細

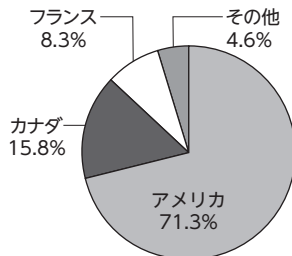
2023.4.26~2023.10.25

項目	金額
売買委託手数料 (株式)	1円 (1)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税 (株式)	0 (0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用 (保管費用)	2 (1)
(その他)	(0)
合計	3

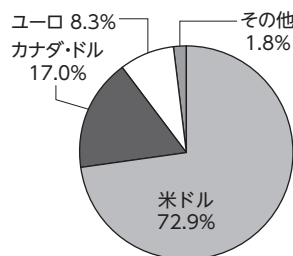
■ 資産別配分



■ 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25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)	株式 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
				基準価額+ 累計分配金			
	円	円	%	円	%	%	百万円
6期(2021年10月25日)	11,603	1,100	10.9	16,303	96.0	—	6,684
7期(2022年4月25日)	9,305	0	△19.8	14,005	93.8	2.6	5,642
8期(2022年10月25日)	8,357	0	△10.2	13,057	96.0	2.2	4,611
9期(2023年4月25日)	9,552	0	14.3	14,252	96.3	2.0	4,626
10期(2023年10月25日)	9,171	0	△4.0	13,871	94.4	1.6	3,911

(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) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「投資信託証券組入比率」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	株式 組入比率	投資信託証券 組入比率
(期首)2023年4月25日	9,552	—	96.3	2.0
4月末	9,476	△0.8	94.2	2.0
5月末	9,627	0.8	96.2	1.8
6月末	10,138	6.1	97.8	1.8
7月末	10,167	6.4	96.1	1.7
8月末	10,049	5.2	94.9	1.7
9月末	9,427	△1.3	97.5	1.6
(期末)2023年10月25日	9,171	△4.0	94.4	1.6

(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。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2023年4月26日～2023年10月25日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド	18,912	41,579	578,094	1,235,326

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	9,651,676千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	50,706,015千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.19

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

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。

親投資信託残高

2023年10月25日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド	2,382,314	1,823,132	3,916,818

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド全体の口数は22,828,839千口です。

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
ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド	千円 3,916,818	% 97.7
コール・ローン等、その他	92,237	2.3
投資信託財産総額	4,009,056	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお10月25日における邦貨換算レートは、1米ドル149.99円、1カナダ・ドル109.13円、1ユーロ158.87円です。

(注2) ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（48,150,859千円）の投資信託財産総額（50,047,225千円）に対する比率は96.2%です。

(注3) 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	8,349,159,840円
コール・ローン等	41,027,221
ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド(評価額)	3,916,818,690
未収入金	4,391,313,929
(B) 負債	4,437,568,126
未払金	4,349,113,136
未払解約金	46,183,709
未払信託報酬	42,084,063
その他未払費用	187,218
(C) 純資産総額(A - B)	3,911,591,714
元本	4,264,988,494
次期繰越損益金	△ 353,396,780
(D) 受益権総口数	4,264,988,494口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,171円

(注1) 期首元本額 4,843,747,544円
 期中追加設定元本額 40,310,853円
 期中一部解約元本額 619,069,903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353,396,780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	△ 5,797円
受取利息	657
支払利息	△ 6,454
(B) 有価証券売買損益	△121,416,152
売却益	526,802,148
売却損	△648,218,300
(C) 信託報酬等	△ 42,277,355
(D) 当期損益金(A + B + C)	△163,699,304
(E) 前期繰越損益金	△598,219,140
(分配準備積立金)	(183,035,400)
(繰越欠損金)	(△781,254,540)
(F) 追加信託差損益金*	408,521,664
(配当等相当額)	(337,419,835)
(売買損益相当額)	(71,101,829)
(G) 合計(D + E + F)	△353,396,780
次期繰越損益金(G)	△353,396,780
追加信託差損益金	408,521,664
(配当等相当額)	(337,447,489)
(売買損益相当額)	(71,074,175)
分配準備積立金	183,035,400
繰越欠損金	△944,953,844

(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	337,447,489円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	183,035,400円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	520,482,889円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	1,220.36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)	株式 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
				基準価額+ 累計分配金			
	円	円	%	円	%	%	百万円
6期(2021年10月25日)	12,010	1,500	16.7	16,810	96.5	—	7,917
7期(2022年4月25日)	10,449	300	△10.5	15,549	91.4	2.5	9,350
8期(2022年10月25日)	10,837	0	3.7	15,937	95.8	2.2	9,294
9期(2023年4月25日)	10,819	800	7.2	16,719	96.0	2.0	8,150
10期(2023年10月25日)	10,944	900	9.5	17,744	92.5	1.6	7,417

(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) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「投資信託証券組入比率」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	株式 組入比率	投資信託証券 組入比率
(期首)2023年4月25日	10,819	—	96.0	2.0
4月末	10,706	△ 1.0	94.2	2.0
5月末	11,343	4.8	94.7	1.8
6月末	12,492	15.5	94.3	1.8
7月末	12,255	13.3	94.6	1.7
8月末	12,586	16.3	94.3	1.7
9月末	12,107	11.9	95.8	1.6
(期末)2023年10月25日	11,844	9.5	92.5	1.6

(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。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2023年4月26日～2023年10月25日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド	396,495	843,849	1,193,021	2,574,104

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	9,651,676千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	50,706,015千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.19

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

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。

親投資信託残高

2023年10月25日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド	4,186,168	3,389,642	7,282,307

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド全体の口数は22,828,839千口です。

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	%
ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド	7,282,307	89.7
コール・ローン等、その他	840,425	10.3
投資信託財産総額	8,122,732	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお10月25日における邦貨換算レートは、1米ドル149.99円、1カナダ・ドル109.13円、1ユーロ158.87円です。

(注2) ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（48,150,859千円）の投資信託財産総額（50,047,225千円）に対する比率は96.2%です。

(注3) 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	8,122,732,858円
コール・ローン等	78,198,394
ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド(評価額)	7,282,307,083
未収入金	762,227,381
(B) 負債	704,949,819
未払収益分配金	610,025,921
未払解約金	14,201,222
未払信託報酬	80,418,080
その他未払費用	304,596
(C) 純資産総額(A - B)	7,417,783,039
元本	6,778,065,793
次期繰越損益金	639,717,246
(D) 受益権総口数	6,778,065,793口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,944円

(注) 期首元本額	7,533,738,693円
期中追加設定元本額	712,110,046円
期中一部解約元本額	1,467,782,946円

損益の状況

当期（2023年4月26日～2023年10月25日）

項目	当期末
(A) 配当等収益	△ 10,875円
受取利息	1,312
支払利息	△ 12,187
(B) 有価証券売買損益	710,796,423
売益	860,491,648
買損	△ 149,695,225
(C) 信託報酬等	△ 80,722,961
(D) 当期損益金(A + B + C)	630,062,587
(E) 追加信託差損益金*	619,680,580
(配当等相当額)	(555,190,190)
(売買損益相当額)	(64,490,390)
(F) 合計(D + E)	1,249,743,167
(G) 収益分配金	△ 610,025,921
次期繰越損益金(F + G)	639,717,246
追加信託差損益金	619,680,580
(配当等相当額)	(555,741,306)
(売買損益相当額)	(63,939,274)
分配準備積立金	20,036,666

(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	30,588,352円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	599,474,235円
(c) 信託約款に定める収益調整金	619,680,580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)	1,249,743,167円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	1,843.81円
(g) 分配金	610,025,921円
(h) 分配金 (1万口当たり)	900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)

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11月2日～2044年10月25日		
運 用 方 針	<p>ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む各国の宇宙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。</p>		
		<p>実質組入外貨建資産については、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。</p>	<p>実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p>
主要運用対象	ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド	ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド受益証券	
	ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド	日本を含む各国の株式	
運用方法	ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド	<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"> ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 	
	ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド	<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"> ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 	
分 配 方 針	<p>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、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>		

ニッセイ宇宙関連グローバル株式 マザーファンド

運用報告書

第 10 期

(計算期間：2023年4月26日～2023年10月25日)

運用方針

- ①主に、日本を含む各国の株式を主要投資対象とし、宇宙関連ビジネスを行う企業の株式へ投資を行い、中長期的な信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。
- ②宇宙関連ビジネスを行う企業の中から、宇宙関連ビジネス拡大の恩恵を受け、今後、利益成長が期待できる銘柄に投資を行います。

主要運用 対象

日本を含む各国の株式

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。

- ・株式への投資割合には、制限を設けません。
- ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



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

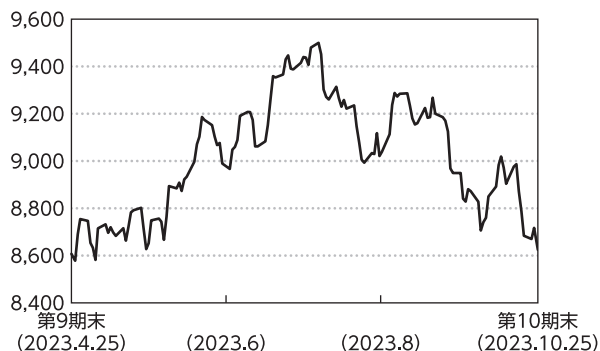
運用経過

2023年4月26日～2023年10月25日

投資環境

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】



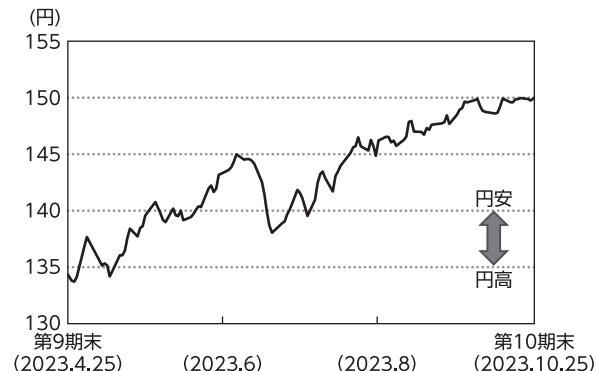
(注) 指数はブルームバーグのデータを使用しています。

株式市場は期を通じて見るとほぼ横ばいとなりました。

期初以降、生成人工知能（AI）の成長による需要拡大の恩恵を見込む米半導体企業の業績見通しを手掛かりに関連テーマへの物色がけん引し、特に米国における金融引き締めへの減速見通しにより金融引き締め環境下で大きく下落していた高成長・テクノロジー株の買い戻しとみられる動きが強まりました。8月以降は世界的な金融引き締めの継続や大手格付け会社による米国債の格下げに端を発した長期金利の上昇、中国の景気減速と不動産問題の深刻化などが嫌気され、株価は上げ幅を縮めました。当期末にかけても原油価格の上昇や米政府機関閉鎖への懸念、金融引き締めの長期化、全米自動車労働組合（UAW）によるストライキなど金利上昇要因が複数顕在化したことに加えて、地政学リスクの悪化や一部企業の業績発表も嫌気され、株価はさらに下落しました。

為替市況

【米ドル／円レートの推移】

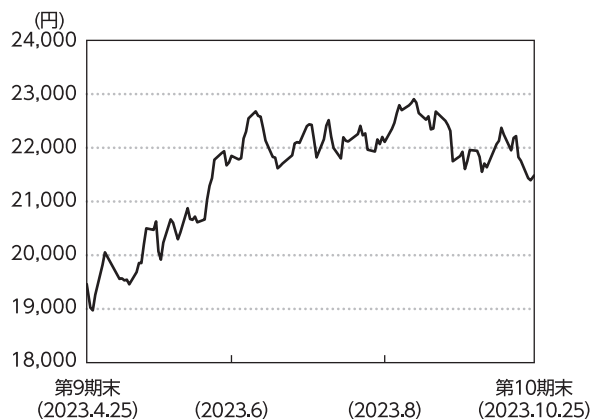


(注) 為替レートは対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

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。

期初以降、欧米における金融機関への信用不安が和らいだことから投資家のリスク選好姿勢が強まったことにより円安が進行しました。その後も、植田日銀新総裁のもとで金融緩和策は微修正されるも緩和的な姿勢が維持されたことや、世界的な金融引き締めが継続し欧米との金利差が拡大したことなどをを受けて円安が進行しました。

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>

- ・ 期初から7月下旬にかけて、米債務上限問題の回避や堅調な景気動向に加え、生成AIの成長による高性能画像処理半導体（GPU）需要の高まりを受けて米半導体企業が市場予想を大きく上回る業績見通しを発表したことでAI関連銘柄が物色されたこと
- ・ 日銀の金融緩和継続姿勢や世界的な金融引き締め継続を受けて円安が進行したこと

<下落要因>

- ・ 8月以降、大手格付け会社による米国債の格下げに端を発した米長期金利の上昇により、一部の成長株が利益確定売りとみられる動きとなったことや、景気減速と不動産問題の深刻化で中国における事業エクスポージャー（取引において市場価格が変動することで損益に結びつくこと）が比較的大きい銘柄が軟調に推移したこと

ポートフォリオ

主に日本を含む各国の株式を主要投資対象とし、宇宙関連ビジネスを行う企業の株式へ投資を行い、中長期的な信託財産の成長を図ることを目標にポートフォリオを構築し運用を行いました。

当期末における業種配分は組入比率の高い順に、情報技術（53.7%）、資本財・サービス（24.0%）、素材（7.1%）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（71.3%）、カナダ（15.8%）、フランス（8.3%）としています。

<個別銘柄>

主な売買銘柄は以下の通りです。

	銘柄	判断理由等
売付	マイクロソフト	株価上昇による保有ウエイトの調整、およびキャッシュフローに応じた売却。
	コンステレーション・ソフトウェア	株価上昇による保有ウエイトの調整、およびキャッシュフローに応じた売却。

(注1) 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2) 比率は対純資産総額比です。

(注3) 国・地域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。

ベンチマークとの差異

当マザーファンドは、日本を含む各国の株式を主要投資対象とし、宇宙関連ビジネスを行う企業の株式へ投資を行い、中長期的な信託財産の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。

今後の運用方針

当マザーファンドが投資対象とする宇宙関連ビジネス市場は、再利用が可能な打ち上げシステムや低コストになった衛星利用、高度なコンピューター技術など、急速な技術の進化が商業化を促進させ、生活に必要なインフラとなってきています。衛星データ等を活用して革新的な製品・サービスを開発する動きが加速していることから、景気変動の影響を比較的受けにくく、先行き不透明な環境を乗り越えられる分野であると判断しています。宇宙関連ビジネス市場への投資の観点においては、現在、各国政府をはじめとして民間・ベンチャー企業などからの投資が増加していることは重要な要素であると考えており、宇宙関連ビジネスの市場規模は年平均7%程度の成長が予想されていることから、世界経済を上回る成長が見込め、安定した成長が期待できるとみています。さらに、月・火星探査計画、宇宙旅行などの計画が目前に迫ってきており、この長期的なメガトレンドから目が離せない状態であると考えています。

基本的な宇宙関連ビジネス市場の成長シナリオは、当面は「宇宙へのアクセス」や「宇宙インフラの整備」が中心になると見込まれ、ロケットの製造・打ち上げなどに関連する事業や人工衛星の製造・運用などに関連する事業を展開する企業の躍進が期待できるとみています。また、人工衛星からのビッグデータ等を活用するなど、宇宙空間におけるインフラを活用して、利便性・生産性の向上などを図る企業にも注目しています。このように宇宙関連ビジネス市場はさまざまな投資機会に恵まれており、世界中の宇宙に対して成長テーマを持つ企業とミーティングを行い、中長期的に魅力的な企業を選別して投資する方針です。中には短期的な業績成長が見込めない企業がある可能性もありますが、企業の将来を見据えて十分な調査を行い、株価水準を検討した上で投資を行います。また、収益の拡大が見込まれ、株価上昇が期待できる宇宙関連銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築していきたいと考えています。

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 騰落率	株式 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	円	%	%	%	百万円
6期(2021年10月25日)	19,048	17.8	96.4	—	56,063
7期(2022年4月25日)	17,181	△ 9.8	92.2	2.5	56,528
8期(2022年10月25日)	17,990	4.7	95.8	2.2	54,348
9期(2023年4月25日)	19,462	8.2	96.1	2.0	52,731
10期(2023年10月25日)	21,484	10.4	94.3	1.6	49,046

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。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	株式 組入比率	投資信託証券 組入比率
	円	%	%	%
(期首)2023年4月25日	19,462	—	96.1	2.0
4月末	19,261	△ 1.0	94.2	2.0
5月末	20,443	5.0	94.7	1.8
6月末	22,548	15.9	94.3	1.8
7月末	22,156	13.8	94.6	1.7
8月末	22,792	17.1	94.3	1.7
9月末	21,958	12.8	95.8	1.6
(期末)2023年10月25日	21,484	10.4	94.3	1.6

(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26日～2023年10月25日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	1円 (1) (0)	0.005% (0.005) (0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用 (保管費用)	2 (1)	0.007 (0.007)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ 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	3	0.012	

(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（21,603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26日～2023年10月25日

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 -	千円 -	千株 5	千円 10,607
	アメリカ	百株 -	千米ドル -	百株 2,331	千米ドル 50,936
外国	カナダ	- (156)	千カナダ・ドル -	1,561	千カナダ・ドル 14,723
	ユーロ	-	千ユーロ -	-	千ユーロ -
	オランダ	-	-	139	1,788
	フランス	-	-	224	3,221

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

(注2) () 内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。

(注4) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	(アメリカ) AMERICAN TOWER REIT INC	千口 -	千米ドル -	千口 6	千米ドル 1,180

(注) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および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26日～2023年10月25日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
-	-	-	-	MICROSOFT CORP	30	1,393,450	46,113
				CONSTELLATION SOFTWARE INC	2	858,478	288,855
				LINDE PLC	12	663,748	53,338
				HEICO CORP	24	600,536	24,281
				TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	55	563,436	10,196
				ORACLE CORP	33	529,732	15,724
				AMETEK INC	24	517,585	21,498
				SAFRAN SA	22	500,927	22,281
				AMPHENOL CORP-CL A	42	490,812	11,580
				TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	7	461,861	58,530

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2023年10月25日現在

(1) 国内株式
上場株式

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
電気機器(84.4%)				
三菱電機	121	116		201,657
情報・通信業(15.6%)				
セック	4	4		16,065
ウェザーニューズ	3	3		21,349
合計				
株数・金額	130	124		239,071
銘柄数<比率>	3	3		<0.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数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。

ニッセイ宇宙関連グローバル株式マザーファンド

(2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
AGILENT TECHNOLOGIES INC	537	448	4,738	710,772	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMETEK INC	1,459	1,218	17,174	2,575,984	資本財	
AMPHENOL CORP-CL A	2,568	2,144	16,999	2,549,770	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AUTODESK INC	502	419	8,608	1,291,235	ソフトウェア・サービス	
BROADCOM INC	217	181	15,980	2,396,944	半導体・半導体製造装置	
HEICO CORP	1,498	1,251	19,719	2,957,763	資本財	
IDEX CORP	462	386	7,445	1,116,757	資本財	
LINDE PLC	754	629	23,125	3,468,667	素材	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	147	123	12,206	1,830,808	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORP	1,216	913	30,206	4,530,718	ソフトウェア・サービス	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	500	417	11,755	1,763,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ORACLE CORP	2,041	1,704	17,593	2,638,885	ソフトウェア・サービス	
S&P GLOBAL INC	425	355	12,362	1,854,222	金融サービス	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	478	399	15,422	2,313,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TEXAS INSTRUMENTS INC	604	505	7,421	1,113,153	半導体・半導体製造装置	
TRANSDIGM GROUP INC	102	85	7,114	1,067,147	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,517 16	11,185 16	227,877 -	34,179,355 <69.7%>	
(カナダ)			千カナダ・ドル			
CONSTELLATION SOFTWARE INC	179	150	42,252	4,611,058	ソフトウェア・サービス	
DYE & DURHAM LTD	4,354	3,634	3,271	357,000	ソフトウェア・サービス	
LUMINE GROUP INC	623	520	899	98,167	ソフトウェア・サービス	
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	3,345	2,792	24,509	2,674,772	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,502 4	7,098 4	70,933 -	7,740,998 <15.8%>	
(ユーロ/オランダ)			千ユーロ			
AIRBUS SE	843	703	8,809	1,399,547	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	843 1	703 1	8,809 -	1,399,547 <2.9%>	
(ユーロ/フランス)						
SAFRAN SA	1,356	1,131	16,818	2,671,968	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,356 1	1,131 1	16,818 -	2,671,968 <5.4%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,200 2	1,835 2	25,627 -	4,071,515 <8.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,220 22	20,119 22	- -	45,991,869 <93.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。

(注2) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数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。

(注4) 業種はGICS分類(産業グループ)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。

(3) 外国（外貨建）投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
AMERICAN TOWER REIT INC	38	32	5,313	797,039
合計	□数・金額	38	5,313	797,039
	銘柄数<比率>	1	—	<1.6%>

(注1) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

(注2) □数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、□数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。

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
株式	千円 46,230,941	% 92.4
投資信託証券	797,039	1.6
コール・ローン等、その他	3,019,244	6.0
投資信託財産総額	50,047,225	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお10月25日における邦貨換算レートは、1米ドル149.99円、1カナダ・ドル109.13円、1ユーロ158.87円です。

(注2) 外貨建純資産（48,150,859千円）の投資信託財産総額（50,047,225千円）に対する比率は96.2%です。

(注3) 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	50,047,225,696円
コーポレート債	2,995,350,557
株式(評価額)	46,230,941,121
投資信託証券(評価額)	797,039,758
未収配当金	23,894,260
(B)負債	1,000,736,553
未払解約金	1,000,735,185
その他未払費用	1,368
(C)純資産総額(A-B)	49,046,489,143
元本	22,828,839,578
次期繰越損益金	26,217,649,565
(D)受益権総口数	22,828,839,578口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,484円

- (注1) 期首元本額 27,094,007,839円
 期中追加設定元本額 2,164,732,275円
 期中一部解約元本額 6,429,900,536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。
 ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド
 (年2回決算型・為替ヘッジあり) 1,823,132,885円
 ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド
 (年2回決算型・為替ヘッジなし) 3,389,642,098円
 ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド
 (資産成長型・為替ヘッジあり) 3,641,250,346円
 ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド
 (資産成長型・為替ヘッジなし) 13,974,814,249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	235,668,146円
受取配当金	229,574,251
受取利息	6,381,871
支払利息	△ 287,976
(B)有価証券売買損益	5,173,421,216
売買益	8,138,312,163
売買損	△ 2,964,890,947
(C)信託報酬等	△ 3,812,397
(D)当期損益金(A+B+C)	5,405,276,965
(E)前期繰越損益金	25,637,648,438
(F)追加信託差損益金	2,498,664,315
(G)解約差損益金	△ 7,323,940,153
(H)合計(D+E+F+G)	26,217,649,565
次期繰越損益金(H)	26,217,649,565

- (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。