

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年4月17日提出
【計算期間】	第1期中（自 2023年7月18日 至 2024年1月17日）
【ファンド名】	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）
【発行者名】	ニッセイアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 大関 洋
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
【事務連絡者氏名】	投資信託業務部 茶木 健
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
【電話番号】	03 - 5533 - 4608
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

(1)【投資状況】

2024年1月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	1,893,601,066	98.46
内 ルクセンブルグ	1,893,601,066	98.46
親投資信託受益証券	9,999	0.00
内 日本	9,999	0.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	29,546,502	1.54
純資産総額	1,923,157,567	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（参考）

ニッセイマネーマーケット マザーファンド

2024年1月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
地方債証券	973,335,890	69.27
内 日本	973,335,890	69.27
特殊債券	161,603,167	11.50
内 日本	161,603,167	11.50
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	270,210,437	19.23
純資産総額	1,405,149,494	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（2024年1月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （円）	純資産総額 （分配付） （円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
2023年7月末日	920,226,127	-	1.0029	-
8月末日	1,453,419,859	-	1.0197	-
9月末日	1,777,439,059	-	1.0114	-
10月末日	1,810,577,573	-	0.9789	-
11月末日	1,915,689,635	-	1.0203	-
12月末日	1,892,482,926	-	1.0200	-
2024年1月末日	1,923,157,567	-	1.0629	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金（円）
2023年7月18日～2024年1月17日	-

【収益率の推移】

	収益率（％）
2023年7月18日～2024年1月17日	5.3

（注）各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落の額）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数により算出しています（第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額を用います。）。

2【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済数量
2023年7月18日～ 2024年1月17日	1,963,698,125	108,453,665	1,855,244,460

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

中間財務諸表

1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2023年7月18日から2024年1月17日まで）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

【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)】
(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第1期中間計算期間 2024年1月17日現在
資産の部	
流動資産	
金銭信託	282,799
コール・ローン	64,677,672
投資信託受益証券	1,923,336,511
親投資信託受益証券	9,999
流動資産合計	1,988,306,981
資産合計	1,988,306,981
負債の部	
流動負債	
未払解約金	21,406,303
未払受託者報酬	221,945
未払委託者報酬	13,319,801
その他未払費用	66,949
流動負債合計	35,014,998
負債合計	35,014,998
純資産の部	
元本等	
元本	1,855,244,460
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金()	98,047,523
(分配準備積立金)	-
元本等合計	1,953,291,983
純資産合計	1,953,291,983
負債純資産合計	1,988,306,981

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位 : 円)

	第1期中間計算期間 自 2023年7月18日 至 2024年1月17日
営業収益	
受取配当金	70,110,585
受取利息	1,622
有価証券売買等損益	33,825,925
営業収益合計	103,938,132
営業費用	
支払利息	21,806
受託者報酬	221,945
委託者報酬	13,319,801
その他費用	67,685
営業費用合計	13,631,237
営業利益又は営業損失()	90,306,895
経常利益又は経常損失()	90,306,895
中間純利益又は中間純損失()	90,306,895
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	2,434,897
期首剰余金又は期首欠損金()	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	10,704,044
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	10,704,044
剰余金減少額又は欠損金増加額	528,519
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	528,519
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金()	98,047,523

（ 3 ）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第1期中間計算期間	
	自	至
	2023年7月18日	2024年1月17日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。</p>	

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期中間計算期間	
	2024年1月17日現在	
1. 期首元本額	50,000,000円	
期中追加設定元本額	1,913,698,125円	
期中一部解約元本額	108,453,665円	
2. 受益権の総数	1,855,244,460口	

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期中間計算期間	
	自	至
	2023年7月18日	2024年1月17日
1. 委託費用	<p>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は、7月から9月、10月から12月、1月から3月、4月から6月の平均純資産額に対して年10,000分の60の率を乗じて得た額をそれぞれ10月、1月、4月、7月と年4回に分けて委託者報酬の中から支弁しております。</p>	

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期中間計算期間 2024年1月17日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第1期中間計算期間 2024年1月17日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0528円 (10,528円)

(参考)

当ファンドは、「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 (dis)]」投資信託証券及び「ニッセイマネーマーケット マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべて同投資信託の受益証券及び同親投資信託の受益証券であります。

開示対象ファンドの開示対象期間末日(以下、「計算日」という。)における直近の同投資信託及び同親投資信託の状況は以下の通りであります。それらは監査意見の対象外であります。

「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 (dis)]」の状況

当該財務諸表は、「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 (dis)]」(ルクセンブルク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>
(米ドル)

収益	
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
収益(損失)合計	229,670,433
費用	
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
費用合計	57,102,148
払戻金	(75,013)
費用合計(純額)	57,027,135
投資純利益(損失)	172,643,298
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)
当期純利益(損失)	107,342,819
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
資本移動による純資産の純増(減少)	165,278,292
新株発行	3,051,690,642
株式の償還	(1,917,087,948)
調整金	2,568,069
	1,137,170,763
積立配当金支払額	(223,007,807)
純資産の純増(減)	914,162,956

(2) 投資有価証券明細表(2023年6月30日現在)

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				
	SHARES				
	Air Freight & Logistics				
100,000	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	17,925,000	0.47
				17,925,000	0.47
	Banks				
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
	Biotechnology				
75,000	Amgen, Inc.	USA	USD	16,651,500	0.44
				16,651,500	0.44
	Capital Markets				
212,776	Morgan Stanley	USA	USD	18,171,070	0.48
				18,171,070	0.48
	Chemicals				
450,000	BASF SE	DEU	EUR	21,864,450	0.57
				21,864,450	0.57
	Consumer Staples Distribution & Retail				
100,000	Target Corp.	USA	USD	13,190,000	0.35
				13,190,000	0.35
	Diversified Telecommunication Services				
1,000,000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	37,190,000	0.98
				37,190,000	0.98
	Electric Utilities				
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
	Ground Transportation				
70,000	Union Pacific Corp.	USA	USD	14,323,400	0.38
				14,323,400	0.38
	Health Care Providers & Services				
300,000	CVS Health Corp.	USA	USD	20,739,000	0.54
				20,739,000	0.54
	Household Products				
65,300	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	9,908,622	0.26
				9,908,622	0.26
	Insurance				
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
	IT Services				
125,000	International Business Machines Corp.	USA	USD	16,726,250	0.44
				16,726,250	0.44
	Metals & Mining				
237,765	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	15,178,918	0.40
				15,178,918	0.40
	Multi-Utilities				
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
	Oil, Gas & Consumable Fuels				
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
	Pharmaceuticals				
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
	Semiconductors & Semiconductor Equipment				
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
	Specialty Retail				
55,000	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	17,085,200	0.45
				17,085,200	0.45
	Tobacco				
200,000	Phillip Morris International, Inc.	USA	USD	19,524,000	0.51
				19,524,000	0.51
	TOTAL SHARES			715,026,705	18.81
	BONDS				
	Corporate Bonds				
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	Phillip 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
Government and Municipal Bonds					
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
TOTAL BONDS					
TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING				724,940,056	19.08
TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET					
EQUITY LINKED NOTES					
Aerospace & Defense					
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
Automobiles					
744,000	General Motors Co., 144A 10% 07/17/2024	USA	USD	27,729,504	0.73
				27,729,504	0.73
Banks					
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
Biotechnology					
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
Broadline Retail					
100,000	Amazon.com, Inc., 144A 9% 11/20/2024	USA	USD	11,994,903	0.32
				11,994,903	0.32
Capital Markets					
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
	Chemicals				
200,000	LyondellBasell Industries NV, 144A 11% 01/22/2024	USA	USD	18,624,134	0.49
				18,624,134	0.49
	Communications Equipment				
550,000	Cisco Systems, Inc., 144A 8.5% 06/20/2024	USA	USD	27,799,834	0.73
				27,799,834	0.73
	Containers & Packaging				
400,000	International Paper Co., 144A 10.5% 12/15/2023	USA	USD	13,040,232	0.34
				13,040,232	0.34
	Electric Utilities				
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
	Financial Services				
121,500	Fidelity National Information Services Inc., 144A 10% 10/19/2023	USA	USD	6,849,457	0.18
				6,849,457	0.18
	Ground Transportation				
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
	Insurance				
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
	Machinery				
60,000	Cummins, Inc., 144A 8.5% 02/13/2024	USA	USD	14,894,040	0.39
				14,894,040	0.39
	Media				
600,000	Comcast Corp., 144A 8.5% 08/10/2023	USA	USD	24,965,328	0.66
				24,965,328	0.66
	Metals & Mining				
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
	Oil, Gas & Consumable Fuels				
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
	Passenger Airlines				
219,200	Delta Air Lines, Inc., 144A 10% 07/12/2023	USA	USD	10,389,398	0.27
				10,389,398	0.27
	Pharmaceuticals				
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
	Semiconductors & Semiconductor Equipment				
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
74,400	Software Workday, Inc., 144A 10% 08/03/2023	USA	USD	13,109,185	0.35
				13,109,185	0.35
	TOTAL EQUITY LINKED NOTES			756,675,168	19.91
	BONDS				
	Asset-Backed Securities				
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	434,128	0.01
				13,127,980	0.34
	Corporate Bonds				
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	Fertitta 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% 04/15/2029	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	9,980,350	0.26

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	Ardagh 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 ⁵	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
4,369,000	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 [§]	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	Fertitta 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>
	TOTAL BONDS			<u>1,521,362,967</u>	<u>40.03</u>
	TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET			<u>2,278,038,135</u>	<u>59.94</u>
	TOTAL INVESTMENTS			<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
貸借対照表

(単位：円)

2024年1月17日現在

資産の部	
流動資産	
金銭信託	1,930,813
コール・ローン	441,587,552
地方債証券	973,459,972
特殊債券	161,634,261
未収利息	767,095
前払費用	415,979
流動資産合計	1,579,795,672
資産合計	
1,579,795,672	
負債の部	
流動負債	
未払金	175,000,000
未払解約金	1,966,596
その他未払費用	392
流動負債合計	176,966,988
負債合計	
176,966,988	
純資産の部	
元本等	
元本	1,399,318,334
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	3,510,350
元本等合計	1,402,828,684
純資産合計	
1,402,828,684	
負債純資産合計	
1,579,795,672	

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2023年7月18日 至 2024年1月17日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	地方債証券及び特殊債券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。ただし、買付後の最初の利払日までは個別法に基づいております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。ただし、償還までの残存期間が1年以内の債券については、償却原価法によっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2024年1月17日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	740,814,863円
同期中追加設定元本額	769,801,673円
同期中一部解約元本額	111,298,202円
元本の内訳	
ファンド名	
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）	49,952,402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

ニッセイ世界ハイブ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
ニッセイ世界ハイブ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
ニッセイ世界ハイブ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/M F 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ートファンド2025	1,348,927,090円
ニッセイ/コムジェスト新興国成長株ファンド(資産成長型)	9,969円
ニッセイ/コムジェ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 C W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 C W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 C W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 C W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C B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C B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C B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C B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(予想分配金提示型)	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(予想分配金提示型)	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
限定追加型・繰上償還条項付 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
限定追加型・繰上償還条項付 ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド(為替ヘッジなし)	9,973円
ニッセイ/シュローダー好利回りC Bファンド2023-02(為替ヘッジあり・限定追加型)	9,974円
限定追加型・繰上償還条項付 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
限定追加型・繰上償還条項付 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
計	1,399,318,334円
2. 受益権の総数	1,399,318,334口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年1月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2024年1月17日現在
1口当たり純資産額	1.0025円
(1万口当たり純資産額)	(10,025円)

4【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

2024年1月末現在の委託会社の資本金は、100億円です。

委託会社が発行する株式の総数は13万1,560株で、うち発行済株式総数は10万8,448株です。

最近5年間における資本金の増減はありません。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

2024年1月末現在、委託会社が運用するファンドの本数および純資産総額合計額は以下の通りです（ファンド数、純資産総額合計額とも親投資信託を除きます）。

種類	ファンド数（本）	純資産総額合計額 （単位：億円）
追加型株式投資信託	415	76,189
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	113	20,392
単位型公社債投資信託	0	0
合計	528	96,582

純資産総額合計額の金額については、億円未満の端数を切り捨てて記載しておりますので、表中の個々の金額の合計と合計欄の金額とは一致しないことがあります。

(3) 【その他】

定款の変更等

該当事項はありません。

訴訟その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

5【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

- (1) 委託会社であるニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成しております。

財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

- (2) 当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第28期事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、第29期事業年度に係る中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		38,492,350		31,522,565
有価証券		6,249,635		5,099,877
前払費用		763,755		595,955
未収委託者報酬		6,157,565		5,813,921
未収運用受託報酬		3,219,400		3,456,007
未収投資助言報酬		265,131		259,830
その他		8,403		18,700
流動資産合計		55,156,243		46,766,858
固定資産				
有形固定資産				
建物附属設備	1	150,311	1	150,182
車両	1	968	1	482
器具備品	1	103,050	1	92,889
有形固定資産合計		254,330		243,554
無形固定資産				
ソフトウェア		1,840,943		1,803,047
ソフトウェア仮勘定		577,731		1,198,151
その他		8,013		8,013
無形固定資産合計		2,426,688		3,009,212
投資その他の資産				
投資有価証券		30,679,401		37,635,584
関係会社株式		66,222		66,222
長期前払費用		10,629		11,881
差入保証金		374,819		367,613
繰延税金資産		1,413,142		1,600,306
その他		10,305		10,037
投資その他の資産合計		32,554,521		39,691,645
固定資産合計		35,235,540		42,944,413
資産合計		90,391,783		89,711,272

負債の部

流動負債

預り金		51,241		53,649
未払収益分配金		8,706		7,080
未払手数料	2	2,315,345	2	2,148,508
未払運用委託報酬	2	1,728,950	2	1,868,264
未払投資助言報酬	2	828,040	2	801,755
その他未払金	2	4,619,477	2	2,880,396
未払費用	2	134,086	2	122,649
未払法人税等		611,046		1,689,458
未払消費税等		349,108		321,144
賞与引当金		1,227,440		1,047,233
その他		93,579		46,054
流動負債合計		11,967,023		10,986,194

固定負債

退職給付引当金		2,423,289		2,402,314
役員退職慰労引当金		16,750		16,150
固定負債合計		2,440,039		2,418,464

負債合計

		14,407,063		13,404,658
--	--	------------	--	------------

純資産の部

株主資本

資本金		10,000,000		10,000,000
資本剰余金				
資本準備金		8,281,840		8,281,840
資本剰余金合計		8,281,840		8,281,840

利益剰余金

利益準備金		139,807		139,807
その他利益剰余金				
配当準備積立金		120,000		120,000
研究開発積立金		70,000		70,000
別途積立金		350,000		350,000
繰越利益剰余金		56,866,270		57,905,876

利益剰余金合計		57,546,077		58,585,683
---------	--	------------	--	------------

株主資本合計		75,827,917		76,867,523
--------	--	------------	--	------------

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		348,871		254,732
繰延ヘッジ損益		192,067		306,177
評価・換算差額等合計		156,803		560,910

純資産合計		75,984,720		76,306,613
-------	--	------------	--	------------

負債・純資産合計		90,391,783		89,711,272
----------	--	------------	--	------------

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	29,144,394	27,807,455
運用受託報酬	17,750,312	18,365,703
投資助言報酬	1,032,738	1,146,302
その他営業収益	-	4,497
営業収益計	47,927,445	47,323,959
営業費用		
支払手数料	11,524,989	10,826,133
広告宣伝費	62,919	34,423
公告費	125	125
調査費	8,730,925	9,426,129
支払運用委託報酬	3,825,413	3,994,350
支払投資助言報酬	3,083,142	3,279,321
委託調査費	125,430	143,143
調査費	1,696,938	2,009,314
委託計算費	277,534	278,897
営業雑経費	846,156	876,260
通信費	59,759	60,541
印刷費	173,841	166,600
協会費	38,262	37,646
その他営業雑経費	574,292	611,472
営業費用計	21,442,649	21,441,969
一般管理費		
役員報酬	150,830	114,167
給料・手当	4,699,931	5,179,604
賞与引当金繰入額	1,184,037	1,033,669
賞与	369,403	357,187
福利厚生費	925,165	988,302
退職給付費用	431,379	411,161
役員退職慰労引当金繰入額	8,950	5,850
役員退職慰労金	-	2,550
その他人件費	162,879	214,336
不動産賃借料	766,098	803,805
その他不動産経費	36,278	35,247
交際費	12,883	27,169
旅費交通費	17,654	133,750
固定資産減価償却費	552,239	663,401
租税公課	385,352	367,046
業務委託費	349,177	438,018
器具備品費	484,762	769,903
保険料	46,907	49,248
寄付金	5,126	10,762
諸経費	247,185	279,825
一般管理費計	10,836,244	11,885,008
営業利益	15,648,550	13,996,981
営業外収益		
受取利息	2,029	950
有価証券利息	3,452	15,666

受取配当金	1	83,809	1	191,353
為替差益		27,680		22,628
その他営業外収益		19,955		20,449
営業外収益計		136,927		251,049
営業外費用				
控除対象外消費税		20,188		5,712
その他営業外費用		404		314
営業外費用計		20,592		6,026
経常利益		15,764,885		14,242,004
特別利益				
投資有価証券売却益		18,927		97,919
投資有価証券償還益		510,138		45,181
特別利益計		529,065		143,100
特別損失				
投資有価証券売却損		7,280		73,703
投資有価証券償還損		50,697		71,887
固定資産除却損	2	132	2	1,757
事故損失賠償金	3	9,883	3	2,015
特別損失計		67,993		149,364
税引前当期純利益		16,225,956		14,235,739
法人税、住民税及び事業税		4,940,051		4,112,329
法人税等調整額		24,895		74,919
法人税等合計		4,964,946		4,187,249
当期純利益		11,261,009		10,048,489

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自2021年4月1日 至2022年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					利益剰余 金合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	55,045,550	55,725,357	74,007,197
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	9,440,289	9,440,289	9,440,289
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	11,261,009	11,261,009	11,261,009
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	1,820,719	1,820,719	1,820,719
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	56,866,270	57,546,077	75,827,917

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有価 証券評価差 額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,242,655	97,204	1,145,450	75,152,647
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	9,440,289
当期純利益	-	-	-	11,261,009
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	893,783	94,862	988,646	988,646
当期変動額合計	893,783	94,862	988,646	832,073
当期末残高	348,871	192,067	156,803	75,984,720

当事業年度(自2022年4月1日 至2023年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					利益剰余 金合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	56,866,270	57,546,077	75,827,917
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	9,008,883	9,008,883	9,008,883
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	10,048,489	10,048,489	10,048,489
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	1,039,606	1,039,606	1,039,606
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	57,905,876	58,585,683	76,867,523

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有価 証券評価差 額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	348,871	192,067	156,803	75,984,720
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	9,008,883
当期純利益	-	-	-	10,048,489
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	603,603	114,109	717,713	717,713
当期変動額合計	603,603	114,109	717,713	321,892
当期末残高	254,732	306,177	560,910	76,306,613

注記事項

（重要な会計方針）

項目	当事業年度 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）
1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。</p> <p>その他有価証券 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。</p> <p>関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。</p>
2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
3．固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～18年、車両6年、器具備品2～20年であります。</p> <p>無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4．引当金の計上基準	<p>賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当期末在籍者に対する支給見込額のうち当期負担額を計上しております。</p> <p>退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。年俸制適用者の退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当該事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における年俸制適用者の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>年俸制非適用者は、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。</p> <p>役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p>

5. 収益及び費用の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>投資信託委託業務 投資信託委託業務においては、投資信託契約に基づき信託財産の運用指図等を行っております。 委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を各契約で定められた運用期間経過後の一時点で個別に収受しております。当該報酬は、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。</p> <p>投資運用業務 投資運用業務においては、投資一任契約に基づき、顧客資産を一任して運用指図等を行っております。 運用受託報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を各契約で定められた運用期間経過後の一時点で個別に収受しております。当該報酬は、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。また、成功報酬は、契約上定められる超過収益の達成等により報酬額及び支払われることが確定した時点で収益として認識しております。</p> <p>投資助言業務 投資助言業務においては、投資助言契約に基づき、運用に関する投資判断の助言等を行っております。 投資助言報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を各契約で定められた運用期間経過後の一時点で個別に収受しております。当該報酬は、契約期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。</p>
6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	<p>外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p>
7. ヘッジ会計の方法	<p>ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によるものであります。</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。</p> <p>ヘッジ手段・・・為替予約 ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券</p> <p>ヘッジ方針 ヘッジ指定は、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間について、原則として個々取引毎に行います。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によるものであります。</p>
8. グループ通算制度の適用	<p>当社は、日本生命保険相互会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しており、当制度を前提とした会計処理を行っております。</p>

（会計方針の変更）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計基準を将来にわたって適用することとしております。なお、財務諸表に与える影響はありません。

（未適用の会計基準等）

- ・ 「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」（企業会計基準第27号 2022年10月28日）
- ・ 「包括利益の表示に関する会計基準」（企業会計基準第25号 2022年10月28日）
- ・ 「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日）

（1）概要

その他の包括利益に対して課税される場合の法人税等の計上区分及びグループ法人税制が適用される場合の子会社株式等の売却に係る税効果の取扱いを定めるものです。

（2）適用予定日

2025年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
建物附属設備	329,011千円	340,233千円
車両	5,760	6,246
器具備品	494,576	516,937
計	829,348	863,417

2. 前事業年度において、関係会社に対する負債として、未払手数料、未払運用委託報酬、未払投資助言報酬、その他未払金、未払費用に含まれるものの合計額は、負債及び純資産の合計額の100分の5を超えており、その金額は前事業年度および当事業年度においてそれぞれ5,317,615千円、2,706,850千円であります。

(損益計算書関係)

1. 各科目に含まれている関係会社に対するものは、以下のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
受取配当金	42,069千円	174,180千円

2. 固定資産除却損の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
器具備品	132	1,749
ソフトウェア	-	8
計	132	1,757

3. 事故損失賠償金は、当社の事務処理誤り等により受託資産に生じた損失を当社が賠償したものであります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自2021年4月1日 至2022年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数 (千株)	当事業年度 増加株式数 (千株)	当事業年度 減少株式数 (千株)	当事業年度末 株式数 (千株)
発行済株式				
普通株式	108	-	-	108
合計	108	-	-	108

2. 配当に関する事項

配当金支払額

2021年6月30日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	9,440,289千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	87,049円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月30日

当事業年度(自2022年4月1日 至2023年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数 (千株)	当事業年度 増加株式数 (千株)	当事業年度 減少株式数 (千株)	当事業年度末 株式数 (千株)
発行済株式				
普通株式	108	-	-	108
合計	108	-	-	108

2. 配当に関する事項

配当金支払額

2022年6月30日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	9,008,883千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	83,071円
基準日	2022年3月31日
効力発生日	2022年6月30日

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2023年6月26日開催の定時株主総会において、以下のとおり決議することを予定しております。

株式の種類	普通株式
配当金の総額	8,038,816千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	74,126円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023年6月26日

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

当社は、自己勘定の資金運用にあたっては、資金運用規則に沿って、慎重な資金管理、資本金の保全、投機の回避に十分に留意しております。また、資金の管理にあたっては、投資信託委託会社としての業務により当社が受け入れる投資信託財産に属する金銭等との混同を来たさないよう、分離して行っております。

投資有価証券は主として地方債と自社設定投資信託であります。これらは金利の変動リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。自己資金運用に係るリスク管理等については、資金運用規則のほか資金運用リスク管理規程に従い、適切なリスク管理を図っております。

上記の自社設定投資信託の一部につきましてはデリバティブを用いてヘッジを行っております。デリバティブを用いたヘッジ取引につきましては、外貨建て資産の為替変動リスクを回避する目的で為替予約を使ってヘッジ会計を適用しております。ヘッジ会計の適用にあたっては、資金運用規則のほか資金運用リスク管理規程等に基づき、ヘッジ対象のリスクの種類及び選択したヘッジ手段を明確にし、また事前の有効性の確認、事後の有効性の検証を行う等、社内体制を整備して運用しております。ヘッジの有効性判定については資金運用リスク管理規程に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。

2．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品または市場価格のない株式等（注1）は次表に含まれておりません。また、短期間で決済されるため時価が簿価に近似する金融商品は、注記を省略しております。

前事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	17,319,017	17,308,937	10,080
その他有価証券	19,610,019	19,610,019	-
資産計	36,929,036	36,918,956	10,080
デリバティブ取引（ ）			
ヘッジ会計が適用され ているもの	73,870	73,870	-
デリバティブ取引計	73,870	73,870	-

（ ）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については で示しております。

当事業年度(2023年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	23,445,768	23,460,731	14,962
その他有価証券	19,289,693	19,289,693	-
資産計	42,735,461	42,750,424	14,962
デリバティブ取引()			
ヘッジ会計が適用され ているもの	24,321	24,321	-
デリバティブ取引計	24,321	24,321	-

() デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については で示しております。

(注1) 市場価格のない株式等

(単位:千円)

区分	前事業年度 (2022年3月31日)
関係会社株式	66,222

(単位:千円)

区分	当事業年度 (2023年3月31日)
関係会社株式	66,222

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって貸借対照表計上額とする金融商品

前事業年度(2022年3月31日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 其他有価証券	-	19,610,019	-	19,610,019
デリバティブ取引() 為替予約	-	73,870	-	73,870
合計	-	19,536,149	-	19,536,149

()デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については 示しております。

当事業年度(2023年3月31日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 其他有価証券	-	19,289,693	-	19,289,693
デリバティブ取引() 為替予約	-	24,321	-	24,321
合計	-	19,265,372	-	19,265,372

()デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については 示しております。

(2) 時価をもって貸借対照表計上額としない金融商品

前事業年度(2022年3月31日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券 国債・地方債等	-	17,308,937	-	17,308,937
合計	-	17,308,937	-	17,308,937

当事業年度(2023年3月31日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券 国債・地方債等	-	23,460,731	-	23,460,731
合計	-	23,460,731	-	23,460,731

(注) 時価の算定に用いた評価技法および時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

地方債は相場価格を用いて評価しております。当社が保有している地方債は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格と認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

為替予約の時価は、為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額
前事業年度(2022年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	38,492,350	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	6,250,000	11,070,000	-	-
其他有価証券のうち満期があるもの				
其他(注)	6,108,860	12,060,309	1,121,260	101,009
合計	50,851,210	23,130,309	1,121,260	101,009

(注) 投資信託受益証券であります。

当事業年度(2023年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	31,522,565	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	5,100,000	18,340,000	-	-
其他有価証券のうち満期があるもの				
其他(注)	3,029,947	15,086,454	997,574	175,716
合計	39,652,513	33,426,454	997,574	175,716

(注) 投資信託受益証券であります。

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前事業年度(2022年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	4,899,207	4,900,290	1,082
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	4,899,207	4,900,290	1,082
時価が貸借対照 表計上額を超え ないもの	(1)国債・地方債等	12,419,810	12,408,647	11,163
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	12,419,810	12,408,647	11,163
合計		17,319,017	17,308,937	10,080

当事業年度(2023年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	13,455,768	13,484,645	28,876
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	13,455,768	13,484,645	28,876
時価が貸借対照 表計上額を超え ないもの	(1)国債・地方債等	9,990,000	9,976,086	13,914
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	9,990,000	9,976,086	13,914
合計		23,445,768	23,460,731	14,962

2. その他有価証券

前事業年度(2022年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価または 償却原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上 額が取得原価ま たは償却原価を 超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	10,012,022	9,238,000	774,022
	小計	10,012,022	9,238,000	774,022
貸借対照表計上 額が取得原価ま たは償却原価を 超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	9,597,996	10,017,000	419,003
	小計	9,597,996	10,017,000	419,003
	合計	19,610,019	19,255,000	355,019

(注1) 投資信託受益証券等であります。

(注2) 関係会社株式66,222千円は、市場価格がないことから、上表には記載しておりません。

当事業年度(2023年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価または 償却原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	6,778,610	6,336,999	441,610
	小計	6,778,610	6,336,999	441,610
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	12,511,082	13,413,000	901,917
	小計	12,511,082	13,413,000	901,917
	合計	19,289,693	19,749,999	460,306

(注1) 投資信託受益証券等であります。

(注2) 関係会社株式66,222千円は、市場価格がないことから、上表には記載しておりません。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自2021年4月1日 至2022年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計(千円)	売却損の合計(千円)
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	72,646	18,927	7,280
合計	72,646	18,927	7,280

当事業年度(自2022年4月1日 至2023年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計(千円)	売却損の合計(千円)
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	325,215	97,919	73,703
合計	325,215	97,919	73,703

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前事業年度(2022年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2023年3月31日)

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度(2022年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資 有価証券	1,264,288	-	73,870
合計			1,264,288	-	73,870

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(注2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については 〇 で示しております。

当事業年度(2023年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資 有価証券	1,129,663	-	24,321
合計			1,129,663	-	24,321

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(注2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については 〇 で示しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度である退職一時金制度と確定拠出型年金制度を採用しております。退職一時金制度については、年俸制適用者及び年俸制非適用者を制度の対象としております。受入出向者については、退職給付負担金を支払っており、損益計算書上の退職給付費用には当該金額が含まれております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表(簡便法を適用した制度を除く)

	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,049,929 千円	2,324,488 千円
勤務費用	296,556	261,043
利息費用	5,724	7,886
数理計算上の差異の発生額	26,217	51,020
退職給付の支払額	58,809	318,533
その他	4,869	2,382
退職給付債務の期末残高	2,324,488	2,226,246

(2) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	134,197 千円	147,543 千円
退職給付費用	19,557	18,835
退職給付の支払額	1,342	1,081
その他	4,869	2,382
退職給付引当金の期末残高	147,543	162,914

(3) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,472,031 千円	2,389,160 千円
未認識数理計算上の差異	48,741	13,153
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,423,289	2,402,314
退職給付引当金	2,423,289	2,402,314
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,423,289	2,402,314

(4) 退職給付費用

	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	19,557 千円	18,835 千円
勤務費用	296,556	261,043
利息費用	5,724	7,886
数理計算上の差異の当期費用処理額	5,631	10,874
確定給付制度に係る退職給付費用	327,469	298,639

(5) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表しております。)

	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
割引率	0.35 %	0.66 %

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度において68,995千円、当事業年度において75,867千円であり、退職給付費用に計上しております。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	375,842 千円	320,663 千円
未払事業税	134,561	113,779
退職給付引当金	742,011	735,588
税務上の繰延資産償却超過額	1,565	2,055
役員退職慰労引当金	5,128	4,945
投資有価証券評価差額	140,574	314,276
減価償却超過額	38,704	48,992
その他	128,909	180,561
小計	1,567,297	1,720,862
評価性引当額	1,808	12,818
繰延税金資産合計	1,565,488	1,708,043
繰延税金負債		
特別分配金否認	6,396	10,817
投資有価証券評価差額	145,949	96,919
繰延税金負債合計	152,345	107,737
繰延税金資産(は負債)の純額	1,413,142	1,600,306

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、当事業年度からグループ通算制度を適用しております。「グループ通算制度を適用する場合の会計処理および開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号2021年8月12日)に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度(自2021年4月1日 至2022年3月31日)

1. サービスごとの情報

当社のサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称または氏名	営業収益
日本生命保険相互会社	6,500,632

当事業年度(自2022年4月1日 至2023年3月31日)

1. サービスごとの情報

当社のサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称または氏名	営業収益
日本生命保険相互会社	5,921,322

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は以下のとおりであります。

(単位：千円)

区分	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至2023年3月31日)
営業収益		
投資信託委託業務	29,144,394	27,807,455
投資運用業務(注)	17,750,312	18,365,703
投資助言業務	1,032,738	1,146,302
その他営業収益	-	4,497
計	47,927,445	47,323,959

(注) 成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

(重要な会計方針)の「5. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りでございます。

（関連当事者との取引）

1．関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等
前事業年度（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	100,000	生命保険業	(被所有)直接 100.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	6,521,634	未収運用受託報酬	1,657,146
								投資助言報酬の受取	120,504	未収投資助言報酬	11,837
								連結納税に伴う支払	3,919,311	その他未払金	3,919,311

当事業年度（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	100,000	生命保険業	(被所有)直接 100.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	5,922,395	未収運用受託報酬	1,446,614
								投資助言報酬の受取	118,702	未収投資助言報酬	10,996
								グループ通算に伴う支払	2,065,951	その他未払金	2,065,951

（注）1．上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2．取引条件及び取引条件の決定方針等

取引条件は第三者との取引価格を参考に、協議の上決定しております。

2．親会社に関する注記

親会社情報

日本生命保険相互会社（非上場）

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	700,655円80銭	703,623円97銭
1株当たり当期純利益金額	103,837円87銭	92,657円21銭

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
当期純利益	11,261,009千円	10,048,489千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	11,261,009千円	10,048,489千円
期中平均株式数	108千株	108千株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第29期中間会計期間末

(2023年9月30日現在)

資産の部	
流動資産	
現金・預金	18,741,468
有価証券	4,104,124
前払費用	751,780
未収委託者報酬	6,599,931
未収運用受託報酬	5,398,961
未収投資助言報酬	266,359
未収還付法人税等	13,544
その他	27,898
流動資産合計	<u>35,904,069</u>
固定資産	
有形固定資産	1 226,755
無形固定資産	3,177,724
投資その他の資産	
投資有価証券	43,703,580
関係会社株式	66,222
長期前払費用	7,403
差入保証金	364,445
繰延税金資産	1,592,859
その他	9,895
投資その他の資産合計	<u>45,744,406</u>
固定資産合計	<u>49,148,886</u>
資産合計	<u>85,052,955</u>

負債の部

流動負債

預り金		86,845
未払収益分配金		6,178
未払手数料		2,420,306
未払運用委託報酬		1,715,368
未払投資助言報酬		1,157,149
その他未払金		2,178,751
未払費用		170,292
未払法人税等		573,020
未払消費税等	2	451,000
前受投資助言報酬		42,405
賞与引当金		652,050
その他		69,616
流動負債合計		<u>9,522,985</u>

固定負債

退職給付引当金		2,494,028
役員退職慰労引当金		20,800
固定負債合計		<u>2,514,828</u>

負債合計

12,037,813

純資産の部

株主資本

資本金		10,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,281,840
資本剰余金合計		<u>8,281,840</u>

利益剰余金

利益準備金		139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金		120,000
研究開発積立金		70,000
別途積立金		350,000
繰越利益剰余金		54,965,002
利益剰余金合計		<u>55,644,809</u>

株主資本合計

73,926,649

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		486,524
繰延ヘッジ損益		424,983
評価・換算差額等合計		<u>911,507</u>

純資産合計

73,015,142

負債・純資産合計

85,052,955

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第29期中間会計期間	
(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	14,336,875
運用受託報酬	10,106,262
投資助言報酬	557,349
その他営業収益	8,170
営業収益計	<u>25,008,658</u>
営業費用	11,639,819
一般管理費	1 6,327,756
営業利益	<u>7,041,082</u>
営業外収益	2 231,266
営業外費用	3 8,807
経常利益	<u>7,263,541</u>
特別利益	4 60,023
特別損失	64
税引前中間純利益	<u>7,323,500</u>
法人税、住民税及び事業税	2,077,526
法人税等調整額	148,031
法人税等合計	<u>2,225,558</u>
中間純利益	<u>5,097,942</u>

(3)中間株主資本等変動計算書

第29期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

(単位:千円)

	株主資本									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余 金合計	利益準備金	その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	57,905,876	58,585,683	76,867,523
当中間期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	8,038,816	8,038,816	8,038,816
中間純利益	-	-	-	-	-	-	-	5,097,942	5,097,942	5,097,942
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	2,940,873	2,940,873	2,940,873
当中間期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	54,965,002	55,644,809	73,926,649

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有価 証券評価差 額金	繰延ヘッ ジ損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	254,732	306,177	560,910	76,306,613
当中間期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	8,038,816
中間純利益	-	-	-	5,097,942
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)	231,791	118,805	350,597	350,597
当中間期変動額合計	231,791	118,805	350,597	3,291,471
当中間期末残高	486,524	424,983	911,507	73,015,142

注記事項

（重要な会計方針）

項目	第29期中間会計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）
1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。</p> <p>其他有価証券 中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。</p> <p>関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。</p>
2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
3．固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～18年、車両6年、器具備品2～20年であります。</p> <p>無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4．引当金の計上基準	<p>賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当中間会計期間末在籍者に対する支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。年俸制適用者の退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当該事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における年俸制適用者の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>年俸制非適用者は、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る中間期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。</p> <p>役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。</p>

5．収益及び費用の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>投資信託委託業務 投資信託委託業務においては、投資信託契約に基づき信託財産の運用指図等を行っております。 当該契約については、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。</p> <p>投資運用業務 投資運用業務においては、投資一任契約に基づき、顧客資産を一任して運用指図等を行っております。 当該契約については、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しています。</p> <p>投資助言業務 投資助言業務においては、投資助言契約に基づき、運用に関する投資判断の助言等を行っております。 当該契約については、契約期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しています。</p>
6．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	<p>外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p>
7．ヘッジ会計の方法	<p>ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。</p> <p>ヘッジ手段・・・為替予約 ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券</p> <p>ヘッジ方針 ヘッジ指定については、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間を、原則として個々取引毎に行います。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。</p>
8．グループ通算制度の適用	<p>当社は日本生命保険相互会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しており、当制度を前提とした会計処理を行っております。</p>

(中間貸借対照表関係)

第29期中間会計期間末 (2023年9月30日現在)	
1.有形固定資産の減価償却累計額	882,598千円
2.消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。	

(中間損益計算書関係)

第29期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
1.減価償却の実施額	
有形固定資産	20,611千円
無形固定資産	302,812千円
2.営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	51,567千円
為替差益	153,991千円
3.営業外費用のうち主要なもの	
控除対象外消費税	2,693千円
4.特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券償還益	30,731千円
投資有価証券売却益	29,291千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第29期中間会計期間
(自 2023年4月1日
至 2023年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数(千株)	当中間会計期間増加 株式数(千株)	当中間会計期間減少 株式数(千株)	当中間会計期間末 株式数(千株)
発行済株式				
普通株式	108	-	-	108
合計	108	-	-	108

2. 配当に関する事項

配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年6月26日 定時株主総会	普通株式	8,038,816	74,126	2023年3月31日	2023年6月26日

(金融商品関係)

第29期中間会計期間末(2023年9月30日現在)

1. 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。

なお、市場価格のない株式等(注1)は次表に含まれておりません。また、短期間で決済されるため時価が簿価に近似する金融商品は、注記を省略しております。

(単位:千円)

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
有価証券			
満期保有目的の債券	4,104,124	4,104,490	365
その他有価証券	-	-	-
投資有価証券			
満期保有目的の債券	23,151,829	23,090,156	61,673
その他有価証券	20,551,750	20,551,750	-
デリバティブ取引 ()			
ヘッジ会計が適用され ていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用され ているもの	56,928	56,928	-

()デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については ー で示しております。

(注1) 市場価格のない株式等

関係会社株式(中間貸借対照表計上額66,222千円)は、市場価格のない株式等と認められるため、上表に記載しておりません。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価: 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価: 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価: 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融商品
第29期中間会計期間末(2023年9月30日現在)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券	-	20,551,750	-	20,551,750
デリバティブ取引()				
為替予約	-	56,928	-	56,928
合計	-	20,494,821	-	20,494,821

()デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については 示しております。

(2) 時価をもって中間貸借対照表計上額としない金融商品
第29期中間会計期間末(2023年9月30日現在)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券 国債・地方債等	-	27,194,646	-	27,194,646
合計	-	27,194,646	-	27,194,646

(注) 時価の算定に用いた評価技法および時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

地方債は相場価格を用いて評価しております。当社が保有している地方債は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格と認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。

市場における取引価格が存在しない投資信託について、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額を時価とし、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

為替予約の時価は、為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

第29期中間会計期間末（2023年9月30日現在）

1．満期保有目的の債券

	種類	中間貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が中間貸借 対照表計上額を 超えるもの	(1)国債・地方債等	5,249,565	5,250,600	1,034
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	5,249,565	5,250,600	1,034
時価が中間貸借 対照表計上額を 超えないもの	(1)国債・地方債等	22,006,388	21,944,046	62,342
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	22,006,388	21,944,046	62,342
合計		27,255,954	27,194,646	61,308

2．その他有価証券

	種類	取得原価または 償却原価 (千円)	中間貸借対照表 計上額 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表 計上額が取得原 価または償却原 価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他（注）	6,865,999	7,465,529	599,529
小計		6,865,999	7,465,529	599,529
中間貸借対照表 計上額が取得原 価または償却原 価を超えないも の	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他（注）	14,466,000	13,086,220	1,379,779
小計		14,466,000	13,086,220	1,379,779
合計		21,331,999	20,551,750	780,249

（注）投資信託受益証券等であります。

（デリバティブ取引関係）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第29期中間会計期間末（2023年9月30日現在）

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（1）通貨関連

第29期中間会計期間末（2023年9月30日現在）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（千円）	契約額等のうち1年超（千円）	時価（千円）
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資有価証券	1,269,934	-	56,928
合計			1,269,934	-	56,928

（注1）時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は以下のとおりであります。

区分	第29期中間会計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）
営業収益	
投資信託委託業務	14,336,875千円
投資運用業務	10,106,262千円
投資助言業務	557,349千円
その他	8,170千円
計	25,008,658千円

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第29期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第29期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

1．サービスごとの情報

当社のサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称または氏名	営業収益
日本生命保険相互会社	3,036,913

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

第29期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

第29期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

第29期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	第29期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり純資産額	673,273円29銭
1株当たり中間純利益金額	47,008円17銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載して
おりません。

2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

中間純利益金額	5,097,942千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益金額	5,097,942千円
期中平均株式数	108千株

(重要な後発事象)

第29期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2023年5月31日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 樋口 誠之

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大竹 新

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第28期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ニッセイアセットマネジメント株式会社の2023年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2023年11月30日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 樋口 誠之指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大竹 新

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第29期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ニッセイアセットマネジメント株式会社の2023年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

-
1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
 2. X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2024年4月15日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 百瀬和政
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているニッセイ・マルチアセット・インカム戦略ファンド（資産成長型）の2023年7月18日から2024年1月17日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、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）の2024年1月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2023年7月18日から2024年1月17日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ニッセイアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ニッセイアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
 2. X B R Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。