

第10期末 (2023年11月20日)

基準価額	21,084円
純資産総額	123億円
騰落率	4.6%
分配金	0円

<購入・換金手数料なし> ニッセイグローバルリート インデックスファンド

追加型投信/海外/不動産投信/インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年11月22日~2023年11月20日

第10期(決算日 2023年11月20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「<購入・換金手数料なし>ニッセイグローバルリートインデックスファンド」は、このたび第10期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイグローバルリートマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリート（不動産投資信託）に投資することにより、S & Pグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果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。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



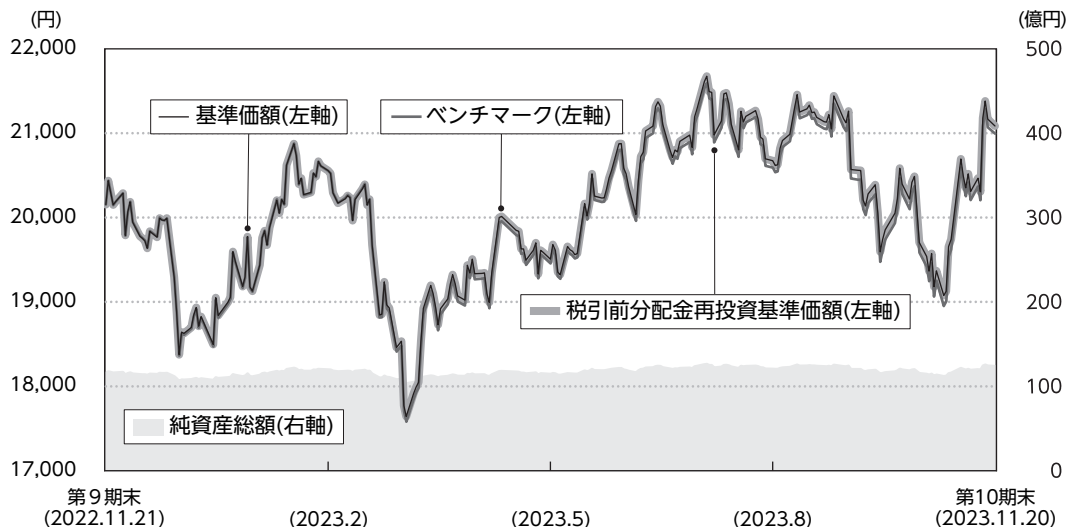
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2022年11月22日～2023年11月20日

基準価額等の推移



第10期首	20,153円	既払分配金	0円
第10期末	21,084円	騰落率(分配金再投資ベース)	4.6%

- (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) ベンチマークはS & Pグローバルリートインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

■基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS & Pグローバルリートインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは後掲の「グローバルリート市況」をご参照ください。

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	59円	0.296%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は20,076円です。
(投信会社)	(31)	(0.154)	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)	(24)	(0.121)	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)	(4)	(0.022)	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	2	0.009	$\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$ 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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(2)	(0.009)	
有価証券取引税	1	0.005	$\text{有価証券取引税} = \text{期中の有価証券取引税} / \text{期中の平均受益権口数}$ 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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(1)	(0.005)	
その他費用	11	0.056	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)	(9)	(0.046)	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)	(0.001)	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)	(2)	(0.009)	・ 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	73	0.366	

(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。

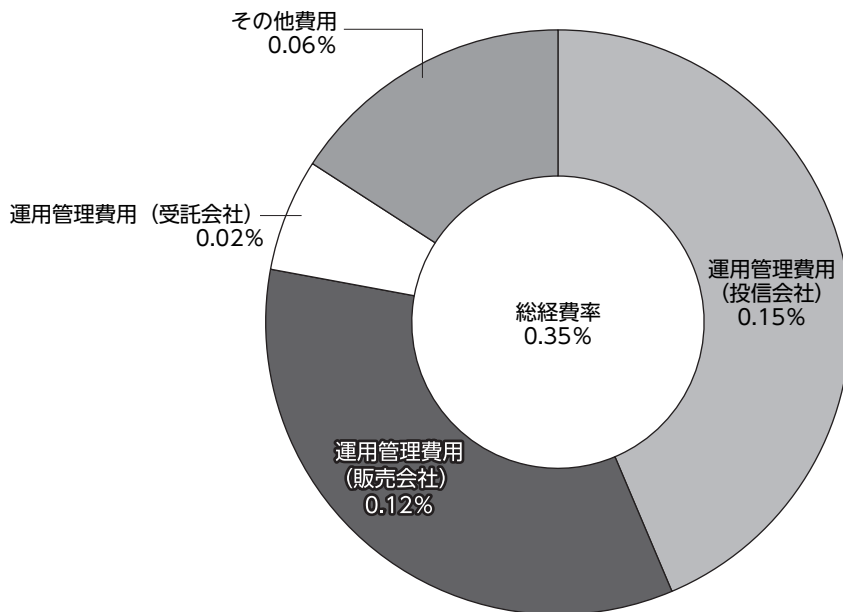
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.35%**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。

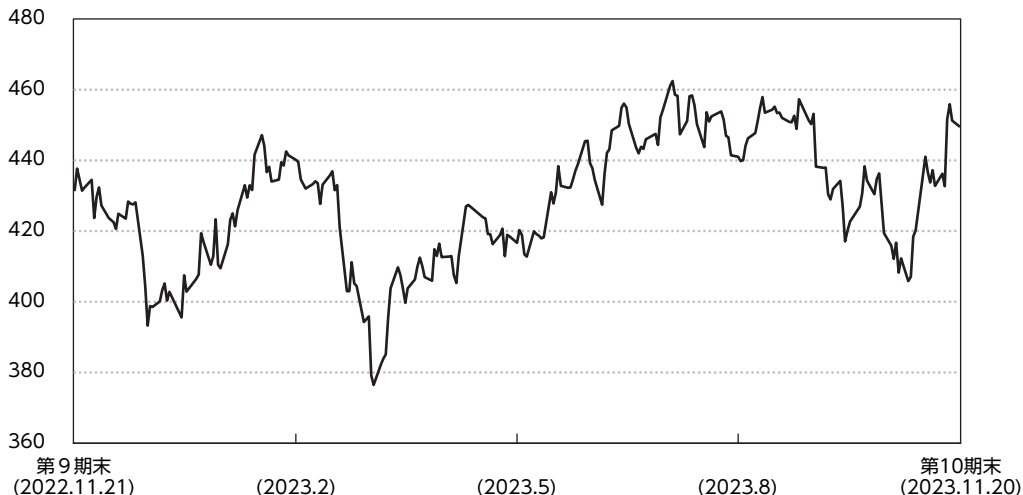
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(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。

グローバルリート市況

【S & Pグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の推移】



(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期のグローバルリート市場は、期初以降、各国における金利上昇懸念の高まりや中国におけるコロナウイルス感染再拡大の報道等が嫌気され下落して始まりました。その後、米連邦準備制度理事会（FRB）高官から利上げ幅の縮小を支持する発言が相次いだことで反発したものの、2023年3月には米シリコンバレーバンクの経営破綻等を受けて欧米の金融システム不安が高まり融資基準の厳格化等、不動産市況への悪影響が懸念されたことからリート市場は下落しました。その後、7月にかけては為替が円安基調で推移する中、米オフィスリート大手のSLグリーン・リアルティによる物件売却のニュースが好感されたことや、米国やイギリスで発表された消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことなどから金融引き締め長期化への過度な警戒感が後退し、リート市場は上昇基調で推移しました。10月にかけては米経済の底堅さを示す経済指標の発表が続いたため、FRBによる金融引き締めの長期化観測が強まり、高金利のもとで不動産市況の回復にも遅れが出るとの懸念からリート市場は再び軟調な推移となりましたが、11月に入り発表された経済指標がインフレ鈍化を示し、長期金利が大きく低下したことなどが好感され当期末にかけて反発しました。

ポートフォリオ

■当ファンド

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（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

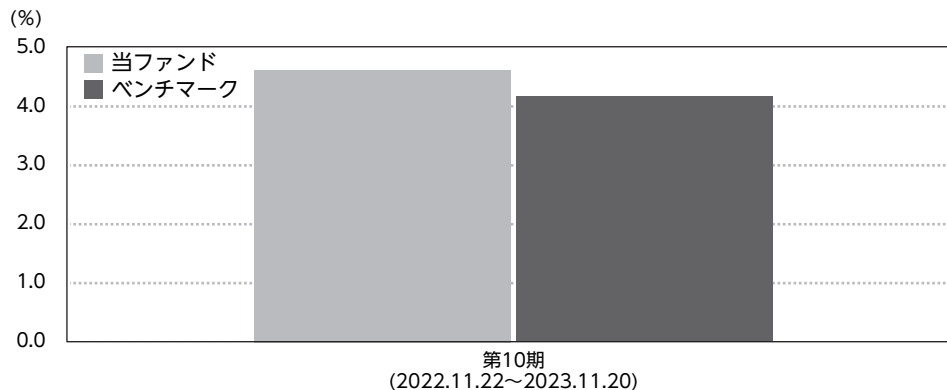
■マザーファンド

日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含まず）しているリートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

当期も連動性を維持するため、適宜売買を行い調整しました。

*ベンチマークはS & Pグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+4.6%となり、ベンチマーク騰落率（+4.2%）におおむね連動しました。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、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 2022年11月22日～2023年11月20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	11,320円

(注1) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

■マザーファンド

日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■組入ファンド

	第10期末 2023年11月20日
ニッセイグローバルリート マザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

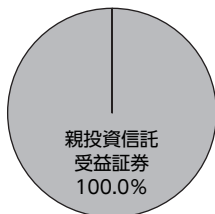
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

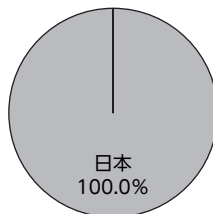
項目	第10期末 2023年11月20日
純資産総額	12,378,285,510円
受益権総口数	5,871,056,162口
1万口当たり基準価額	21,084円

(注) 当期間中における追加設定元本額は943,307,213円、同解約元本額は826,147,405円です。

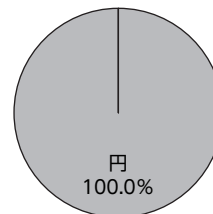
■資産別配分



■国別配分



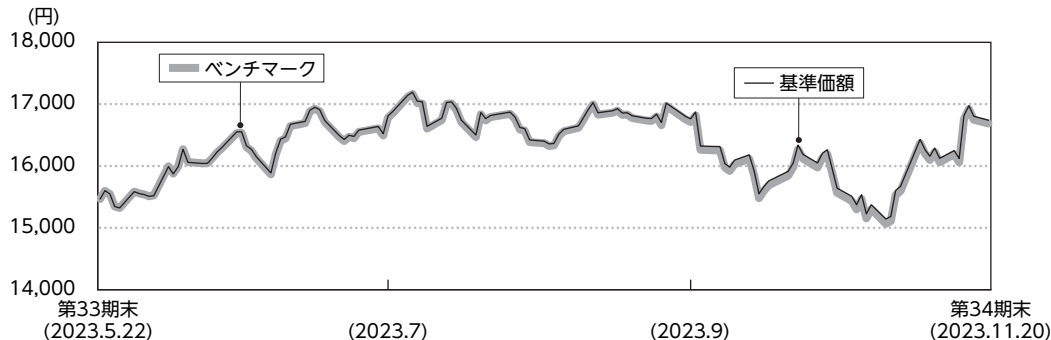
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年11月20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。

ニッセイグローバルリートマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 上位銘柄

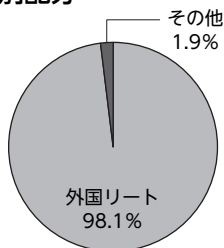
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米ドル	8.0%
EQUINIX INC	米ドル	5.7
WELLTOWER INC	米ドル	3.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	米ドル	3.2
PUBLIC STORAGE	米ドル	3.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	3.2
REALTY INCOME CORP	米ドル	3.0
VICI PROPERTIES INC	米ドル	2.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	米ドル	2.1
GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	2.0
組入銘柄数		304

■ 1万口当たりの費用明細

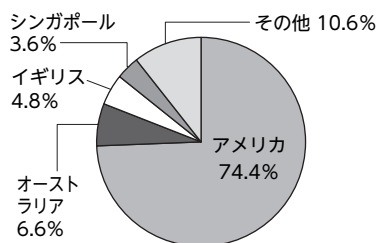
2023.5.23~2023.11.20

項目	金額
売買委託手数料 (投資信託証券)	1円 (1)
有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)
その他費用 (保管費用) (その他)	5 (4) (1)
合計	6

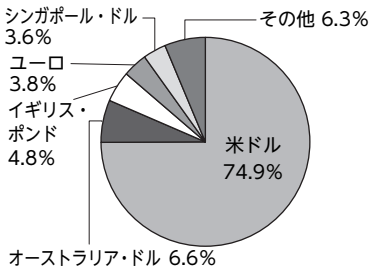
■ 資産別配分



■ 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11月20日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	ベンチ マーク	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	円	%	円		%	%	%	百万円
6期(2019年11月20日)	16,608	0	11.5	16,608	16,716	11.6	—	97.4	7,056
7期(2020年11月20日)	14,123	0	△15.0	14,123	14,130	△15.5	—	98.4	7,006
8期(2021年11月22日)	20,322	0	43.9	20,322	20,320	43.8	—	98.9	11,135
9期(2022年11月21日)	20,153	0	△0.8	20,153	20,068	△1.2	—	98.2	11,596
10期(2023年11月20日)	21,084	0	4.6	21,084	20,906	4.2	—	98.1	12,378

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

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

(注3) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 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5) 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	ベンチ マーク	騰落率	株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	円	%		%	%	%
(期首)2022年11月21日	20,153	—	20,068	—	—	98.2
11月末	20,065	△0.4	19,980	△0.4	—	98.0
12月末	18,826	△6.6	18,731	△6.7	—	97.8
2023年1月末	20,051	△0.5	19,970	△0.5	—	98.1
2月末	20,260	0.5	20,184	0.6	—	98.5
3月末	18,922	△6.1	18,777	△6.4	—	98.6
4月末	19,350	△4.0	19,200	△4.3	—	98.2
5月末	19,599	△2.7	19,470	△3.0	—	99.4
6月末	21,025	4.3	20,854	3.9	—	98.8
7月末	21,144	4.9	20,976	4.5	—	97.9
8月末	21,455	6.5	21,291	6.1	—	98.1
9月末	20,278	0.6	20,084	0.1	—	98.0
10月末	19,126	△5.1	18,928	△5.7	—	98.1
(期末)2023年11月20日	21,084	4.6	20,906	4.2	—	98.1

(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

2022年11月22日～2023年11月20日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイグローバルリートマザーファンド	1,189,972	1,887,755	1,063,969	1,698,939

(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
	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,297千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	-
(c) 売買高比率 (a)／(b)	-

(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

2022年11月22日～2023年11月20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11月20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
ニッセイグローバルリートマザーファンド	7,269,055	7,395,058	12,378,588

(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グローバルリートマザーファンド全体の口数は7,395,058千口です。

投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイグローバルリートマザーファンド	12,378,588	99.6
コール・ローン等、その他	46,360	0.4
投資信託財産総額	12,424,948	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11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル149.95円、1カナダ・ドル109.25円、1オーストラリア・ドル97.57円、1香港ドル19.23円、1シンガポール・ドル111.57円、1ニュージーランド・ドル89.96円、1イギリス・ポンド186.69円、1イスラエル・シケル40.328円、1メキシコ・ペソ8.704円、1南アフリカ・ランド8.17円、1ユーロ163.54円です。

(注2) ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（12,205,670千円）の投資信託財産総額（12,407,676千円）に対する比率は98.4%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11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	12,424,948,546円
コール・ローン等	17,278,339
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	12,378,588,021
未収入金	29,082,186
(B) 負債	46,663,036
未払解約金	28,780,561
未払信託報酬	17,816,567
その他未払費用	65,908
(C) 純資産総額(A-B)	12,378,285,510
元本	5,871,056,162
次期繰越損益金	6,507,229,348
(D) 受益権総口数	5,871,056,162口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,084円

(注) 期首元本額 5,753,896,354円
 期中追加設定元本額 943,307,213円
 期中一部解約元本額 826,147,405円

損益の状況

当期(2022年11月22日～2023年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 3,184円
受取利息	387
支払利息	△ 3,571
(B) 有価証券売買損益	591,427,471
売買益	643,922,533
売買損	△ 52,495,062
(C) 信託報酬等	△ 34,831,525
(D) 当期損益金(A+B+C)	556,592,762
(E) 前期繰越損益金	1,981,518,615
(分配準備積立金)	(2,429,944,378)
(繰越欠損金)	(△ 448,425,763)
(F) 追加信託差損益金*	3,969,117,971
(配当等相当額)	(3,764,638,699)
(売買損益相当額)	(204,479,272)
(G) 合計(D+E+F)	6,507,229,348
次期繰越損益金(G)	6,507,229,348
追加信託差損益金	3,969,117,971
(配当等相当額)	(3,770,517,935)
(売買損益相当額)	(198,600,036)
分配準備積立金	2,875,589,484
繰越欠損金	△ 337,478,107

(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	445,645,106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	3,770,517,935円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	2,429,944,378円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	6,646,107,419円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	11,320.12円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	ニッセイグローバルリートマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含まず）しているリート（不動産投資信託）に投資することにより、S & Pグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。	
主要運用対象	<購入・換金手数料なし> ニッセイグローバルリート インデックスファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド受益証券
	ニッセイグローバルリート マザーファンド	日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含まず）しているリート
運用方法	<購入・換金手数料なし> ニッセイグローバルリート インデックスファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資信託証券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。
	ニッセイグローバルリート マザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、S & Pグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）における時価の構成割合が30%を超えるリートがある場合には、当該リートを同インデックスにおける構成割合の範囲で投資することができるものとします。 ・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	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金額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。	

ニッセイグローバルリート マザーファンド

運用報告書

第 34 期

(計算期間：2023年5月23日～2023年11月20日)

運用方針

主に日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリート（不動産投資信託）を主要投資対象とし、S & P グローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

主要運用 対象

日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリート

運用方法

- 以下の様な投資制限のもと運用を行います。
- ・ 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
 - ・ 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、S & P グローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）における時価の構成割合が30%を超えるリートがある場合には、当該リートを同インデックスにおける構成割合の範囲で投資することができるものとします。
 - ・ 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

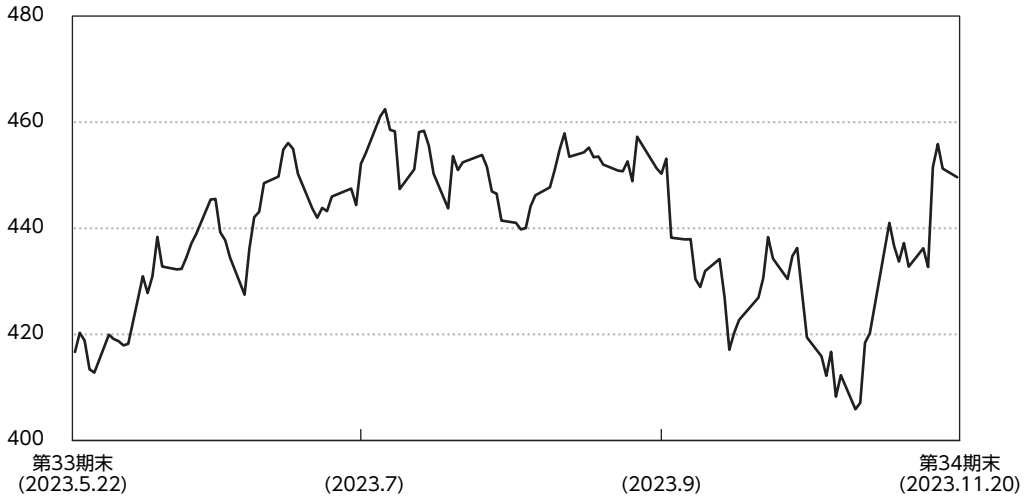
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2023年5月23日～2023年11月20日

グローバルリート市況

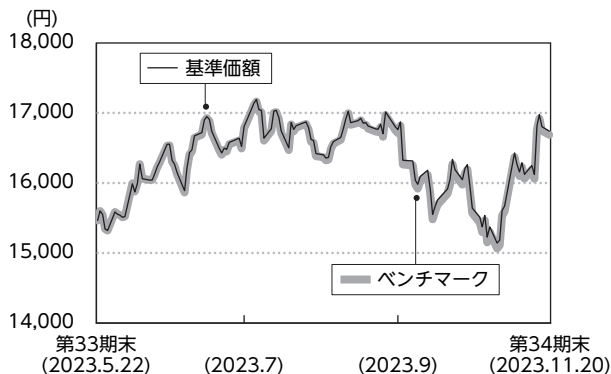
【S & Pグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の推移】



(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期のグローバルリート市場は、期初から7月にかけて為替が円安基調で推移する中、米オフィスリート大手のSLグリーン・リアルティによる物件売却のニュースが好感されたことや、米国やイギリスで発表された消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことなどから金融引き締め長期化への過度な警戒感が後退し上昇基調で推移しました。10月にかけては米経済の底堅さを示す経済指標の発表が続いたため、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締めの長期化観測が強まり、高金利のもとで不動産市況の回復にも遅れが出るとの懸念からリート市場は再び軟調な推移となりましたが、11月に入り発表された経済指標がインフレ鈍化を示し、長期金利が大きく低下したことなどが好感され当期末にかけて反発しました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

ベンチマークである S & P グローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは前掲の「グローバルリート市況」をご参照ください。

ポートフォリオ

日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

当期も連動性を維持するため、適宜売買を行い調整しました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+8.2%となり、ベンチマーク騰落率（+7.9%）におおむね連動しました。

今後の運用方針

日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		株式 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額	
		期中 騰落率	期中 騰落率				
	円	%		%	%	百万円	
30期(2021年11月22日)	16,039	18.7	15,058	18.6	—	98.9	11,136
31期(2022年5月20日)	15,730	△ 1.9	14,734	△ 2.2	0.0	98.3	11,118
32期(2022年11月21日)	15,953	1.4	14,871	0.9	—	98.2	11,596
33期(2023年5月22日)	15,464	△ 3.1	14,358	△ 3.5	—	99.4	11,455
34期(2023年11月20日)	16,739	8.2	15,492	7.9	—	98.1	12,378

(注1) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 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	ベンチマーク		株式 組入比率	投資信託証券 組入比率
		騰落率	騰落率		
	円	%		%	%
(期首)2023年5月22日	15,464	—	14,358	—	99.4
5月末	15,538	0.5	14,428	0.5	99.4
6月末	16,673	7.8	15,454	7.6	98.8
7月末	16,772	8.5	15,544	8.3	97.9
8月末	17,023	10.1	15,778	9.9	98.1
9月末	16,093	4.1	14,883	3.7	98.0
10月末	15,182	△ 1.8	14,026	△ 2.3	98.1
(期末)2023年11月20日	16,739	8.2	15,492	7.9	98.1

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2023年5月23日～2023年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (投資信託証券)	1円 (1)	0.004% (0.004)	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 (投資信託証券)	0 (0)	0.002 (0.002)	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)	5 (4)	0.030 (0.026)	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)	(1)	(0.004)	・ 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	6	0.036	

(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（16,343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5月23日～2023年11月20日

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
BOSTON PROPERTIES INC	0.516	32	0.480	26
AGREE REALTY CORP	0.553	35	0.102	6
ALEXANDER'S INC	—	—	0.087	16
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.322	35	0.622	71
外国 PROLOGIS INC	1	222	2	335
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	—	—	2	16
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.294	53	0.305	56
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.220	22	0.385	43
NNN REIT INC	0.376	14	0.468	18
COPT DEFENSE PROPERTIES	0.677	16	0.078	1
COUSINS PROPERTIES INC	0.177	3	0.100	2

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
SITE CENTERS CORP	1	16	0.120	1
EASTGROUP PROPERTIES	0.093	15	0.050	8
EPR PROPERTIES	0.419	18	0.053	2
EQUITY RESIDENTIAL	0.707	44	1	81
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.133	30	0.214	50
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.154	14	0.265	25
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	0.639	32	0.349	18
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.951	12	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1	22	1	35
WELLTOWER INC	3	259	0.548	44
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	1	15
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.066	1	0.071	1
HOST HOTELS AND RESORTS INC	1	25	2	39
EQUITY COMMONWEALTH	0.090	1	0.096	1
KILROY REALTY CORP	0.492	17	0.071	2
KIMCO REALTY CORP	1	24	1	33
LXP INDUSTRIAL TRUST	1	12	0.195	1
外国 MACERICH CO/THE	0.137	1	0.147	1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.241	33	0.278	40
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.029	1	0.031	1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1	41	1	47
PUBLIC STORAGE	0.326	88	0.461	131
RPT REALTY	1	15	—	—
REGENCY CENTERS CORP	0.329	20	0.588	37
	(0.852)			
SAUL CENTERS INC	0.279	10	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.678	78	0.927	105
SL GREEN REALTY CORP	0.042	1	—	—
LIFE STORAGE INC	0.035	4	0.097	12
	(△ 5)			
SUN COMMUNITIES INC	0.257	31	0.400	52
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	0.707	15	0.079	1
UDR INC	0.629	24	1	78
VENTAS INC	0.827	37	1	67
VORNADO REALTY TRUST	0.190	4	1	17
WP CAREY INC	0.442	26	0.239	16
REALTY INCOME CORP	5	311	0.734	44

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.949	63	0.656	44
KITE REALTY GROUP TRUST	0.386	8	0.157	3
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.405	52	0.510	70
(4)				
CUBESMART	0.471	19	0.818	36
DIGITAL REALTY TRUST INC	1	152	0.575	62
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	—	—	1	11
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	0.954	7	2	25
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	—	0.149	1
URSTADT BIDDLE - CL A	—	—	—	0.060
(△ 2)				
DOUGLAS EMMETT INC	0.109	1	0.117	1
IRON MOUNTAIN INC	0.611	36	0.910	51
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	—	—	1	9
TERRENO REALTY CORP	0.787	47	0.050	3
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	—	—	0.737	10
STAG INDUSTRIAL INC	0.391	13	0.211	7
外国 EQUINIX INC	0.193	146	0.217	168
HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A	0.804	13	0.433	8
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.298	3	0.169	1
WHITESTONE REIT	1	19	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	0.666	23	0.358	12
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.149	2	0.158	2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1	62	0.218	11
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.658	25	0.159	6
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	—	—	2	20
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	0.550	25	0.296	14
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.620	13	0.334	7
CARETRUST REIT INC	—	—	0.074	1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	0.265	4	0.150	2
PARAMOUNT GROUP INC	—	—	3	16
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.055	1	0.423	14
NEXPOINT RESIDENTIAL	—	—	0.280	10
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.265	3	0.151	2
GLOBAL NET LEASE INC	—	—	1	19
(5)				
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.581	15	0.059	1

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.553	18	–	–
INVITATION HOMES INC	1	40	2	74
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.733	13	–	–
CLIPPER REALTY INC	2	17	–	–
VICI PROPERTIES INC	2	63	2	69
AMERICOLD REALTY TRUST	0.559	17	2	70
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	–	–	–	–
	(△ 8)			
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	0.875	21	0.102	2
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	–	–	0.669	15
PRIME US REIT	–	–	–	–
		(△0.206)		
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	–	–	–	–
		(△0.487)		
APARTMENT INCOME REIT CO	0.249	7	0.168	6
NETSTREIT CORP	0.696	11	–	–
CTO REALTY GROWTH INC	0.628	10	–	–
外国 BROADSTONE NET LEASE INC-A	1	17	0.133	2
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.586	9	–	–
INDUS REALTY TRUST INC	–	–	0.449	30
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	0.729	25	0.077	2
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	–	–	–	–
		(△0.490)		
BLUEROCK HOMES TRUST INC	–	–	0.291	3
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	–	–	–	0.006
	(0.034)	(0.312)		
PEAKSTONE REALTY TRUST	2	47	–	–
NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I	–	–	–	–
	(0.937)			
(カナダ)		千カナダ・ドル		千カナダ・ドル
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.541	33	–	–
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0.053	2	0.056	2
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	–	–	1	25
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	–	–	1	33
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1	25	–	–
CHOICE PROPERTIES REIT	0.149	2	0.159	2
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1	23	–	–

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2	28	—	—
SLATE GROCERY REIT	—	—	1	25
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.859	16	—	—
SLATE OFFICE REIT	—	—	4	6
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	—	0.500	5
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	—	9	22
PRIMARIS REIT	2	25	—	—
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	4	20	—	—
(オーストラリア)		千オーストラリア・ドル		千オーストラリア・ドル
GPT GROUP	10	44	2	8
GOODMAN GROUP	3	73	6	136
STOCKLAND	10	44	2	10
MIRVAC GROUP	8	18	4	10
CHARTER HALL RETAIL REIT	5	19	—	—
ABACUS GROUP	19	20	—	—
VICINITY CENTRES	6	11	19	35
CHARTER HALL GROUP	0.564	5	0.320	3
REGION RE LTD	—	—	8	17
INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—	4	20
GDI PROPERTY GROUP	37	21	—	—
SCENTRE GROUP	10	28	15	39
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	—	—	9	25
CHARTER HALL LONG WALE REIT	5	19	—	—
DEXUS/AU	2	17	5	43
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	—	59	43
ABACUS STORAGE KING	14	17	—	—
	(25)			
(香港)		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	5	214	2	125
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	85	119	—	—
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	44	130	—	—
FORTUNE REIT	19	91	25	142
(シンガポール)		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
CAPITALAND ASCENDAS REIT	12	35	4	10
		(△ 2)		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	10	20	22	44
		(△0.792)		

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
KEPPEL REIT	14	13 (△0.332)	—	—
SUNTEC REIT	—	— (△0.574)	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	14	25 (△ 4)	2	3
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	— (△ 1)	—	—
ESR-LOGOS REIT	97	31 (△0.711)	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	— (△0.163)	18	22
CAPITALAND CHINA TRUST	—	— (△ 3)	—	—
AIMS APAC REIT	15	20 (△0.581)	—	—
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	99	25 (△0.593)	174	39
外 国 PARKWAY LIFE REAL ESTATE	—	— (△0.464)	3	14
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	2	5 (△0.231)	1	3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	1	2 (△0.553)	1	2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	24	15 (△0.177)	—	—
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	69	23 (△0.152)	253	53
PARAGON REIT	36	32	—	—
KEPPEL DC REIT	0.900	1 (△ 1)	1	2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1	2 (△ 1)	1	2
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	—	— (△0.086)	28	19
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	— (△ 1)	72	39

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	143	175	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST	1	2	16	35
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	—	—	59	119
STRIDE PROPERTY GROUP	—	—	78	100
(イギリス)		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	1	3	4	15
LAND SECURITIES GROUP PLC	1	7	5	34
SEGRO PLC	2	18	2	21
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	—	2	10
DERWENT LONDON PLC	0.067	1	0.071	1
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	17	20	1	1
INVISTA FOUNDATION PROPERTY	28	13	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2	3	1	1
UNITE GROUP PLC	1	14	0.240	2
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	14	11	43	34
AEW UK REIT PLC	13	13	—	—
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	29	18	29	20
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	—	8	9
CLS HOLDINGS PLC	—	—	10	12
HELICAL PLC	9	26	—	—
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	38	29	—	—
LIFE SCIENCE REIT PLC	31	21	—	—
(イスラエル)		千イスラエル・シケル		千イスラエル・シケル
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	6	50	—	—
(メキシコ)		千メキシコ・ペソ		千メキシコ・ペソ
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	5	134	2	49
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S	—	—	60	1,194
		(△ 22)		
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	7	497	3	221
(南アフリカ)		千南アフリカ・ランド		千南アフリカ・ランド
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	2	32	27	305
FAIRVEST LTD-B	89	292	—	—
(ユーロ/オランダ)		千ユーロ		千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	—	0.739	15
(ユーロ/ベルギー)				
COFINIMMO	0.306	21	0.021	1
RETAIL ESTATES	0.322	18	—	—

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(ユーロ／ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.629	15	0.102	2
AEDIFICA	0.354	20	0.027	1
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.975	28	—	—
MONTEA NV	0.245	17	—	—
AEDIFICA SA-RIGHTS	—	—	2	1
	(2)			
(ユーロ／フランス)				
KLEPIERRE	0.334	7 (△ 10)	0.226	5
GECINA SA	0.086	8	0.238	23
COVIVIO	—	—	0.033	1
MERCIALYS	1	15	—	—
ICADE	—	—	—	—
		(△ 3)		
ALTAREA	—	—	0.124	11
		(△0.095)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.224	10	0.671	31
CARMILA	—	—	—	—
		(△ 5)		
(ユーロ／ドイツ)				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	0.885	3
HAMBORNER REIT AG	—	—	2	17
(ユーロ／スペイン)				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	0.398	3	0.226	1
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	—	—	—	—
		(△0.928)		
(ユーロ／イタリア)				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4	10	—	—

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は分割、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) 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。

組入有価証券明細表

2023年11月20日現在

外国（外貨建）投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	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
BOSTON PROPERTIES INC	9	9	526	78,933
ACADIA REALTY TRUST	6	6	93	14,015
AGREE REALTY CORP	5	6	356	53,497
ALEXANDER'S INC	0.310	0.223	43	6,460
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10	10	1,052	157,876
PROLOGIS INC	60	60	6,608	990,943
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	11	9	62	9,430
AVALONBAY COMMUNITIES INC	9	9	1,563	234,515
BRANDYWINE REALTY TRUST	11	11	47	7,195
CAMDEN PROPERTY TRUST	7	6	610	91,569
NNN REIT INC	11	11	458	68,823
COPT DEFENSE PROPERTIES	6	7	182	27,312
COUSINS PROPERTIES INC	9	9	193	28,983
SITE CENTERS CORP	10	11	152	22,939
EASTGROUP PROPERTIES	2	2	504	75,709
EPR PROPERTIES	4	5	233	35,081
EQUITY RESIDENTIAL	22	22	1,244	186,614
ESSEX PROPERTY TRUST INC	4	4	887	133,088
FEDERAL REALTY INVS TRUST	4	4	444	66,606
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	8	8	399	59,881
GETTY REALTY CORP	2	2	86	12,937
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	2	3	37	5,689
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36	35	587	88,155
WELLTOWER INC	31	33	2,962	444,239
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4	3	30	4,562
HIGHWOODS PROPERTIES INC	6	6	126	18,985
HOST HOTELS AND RESORTS INC	48	47	823	123,485
EQUITY COMMONWEALTH	9	9	174	26,235
CENTERSPACE	0.985	0.985	52	7,845
SAFEHOLD INC	3	3	56	8,540
KILROY REALTY CORP	6	7	222	33,328
KIMCO REALTY CORP	41	40	770	115,522
LXP INDUSTRIAL TRUST	18	19	162	24,397

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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
LTC PROPERTIES INC	3	3	100	15,078
MACERICH CO/THE	14	14	158	23,838
VERIS RESIDENTIAL INC	5	5	76	11,519
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	7	918	137,717
NATL HEALTH INVESTORS INC	2	2	156	23,539
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	16	16	522	78,347
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1	1	30	4,525
PUBLIC STORAGE	10	10	2,656	398,322
RPT REALTY	4	5	64	9,621
REGENCY CENTERS CORP	10	10	660	99,091
SAUL CENTERS INC	0.812	1	39	5,882
SIMON PROPERTY GROUP INC	21	21	2,610	391,429
SL GREEN REALTY CORP	4	4	145	21,781
LIFE STORAGE INC	5	—	—	—
SUN COMMUNITIES INC	8	8	993	149,049
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	6	7	192	28,913
UDR INC	20	19	643	96,488
UMH PROPERTIES INC	3	3	43	6,504
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.947	0.947	37	5,692
VENTAS INC	26	26	1,169	175,384
VORNADO REALTY TRUST	11	10	235	35,269
WP CAREY INC	13	14	794	119,203
ELME COMMUNITIES	5	5	67	10,195
REALTY INCOME CORP	41	46	2,437	365,536
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	11	12	844	126,652
KITE REALTY GROUP TRUST	15	15	315	47,257
EXTRA SPACE STORAGE INC	8	13	1,763	264,371
CUBESMART	15	14	583	87,470
DIGITAL REALTY TRUST INC	19	19	2,657	398,513
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	15	14	122	18,337
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	40	39	179	26,959
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	14	14	140	21,057
URSTADT BIDDLE - CL A	2	—	—	—
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5	5	13	2,047
DOUGLAS EMMETT INC	11	11	132	19,795
IRON MOUNTAIN INC	19	19	1,207	181,094
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	8	8	52	7,897

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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□	千□	千米ドル	千円
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	9	8	45	6,752
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	9	9	113	17,081
TERRENO REALTY CORP	4	5	309	46,354
AMERICAN ASSETS TRUST INC	3	3	68	10,320
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	7	7	86	12,898
CHATHAM LODGING TRUST	3	3	35	5,324
STAG INDUSTRIAL INC	12	12	443	66,523
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	11	11	69	10,403
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	3	3	16	2,503
EQUINIX INC	6	6	4,728	709,023
HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPOR	25	25	363	54,532
SABRA HEALTH CARE REIT INC	16	16	233	35,044
WHITESTONE REIT	2	4	47	7,109
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	20	21	763	114,482
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	4	4	53	7,959
PHYSICIANS REALTY TRUST	15	15	170	25,493
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	12	13	625	93,812
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	9	9	385	57,741
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	12	9	85	12,825
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	17	17	792	118,902
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	5	5	11	1,764
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	19	19	426	63,915
CARETRUST REIT INC	7	7	160	24,127
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	14	14	190	28,498
PARAMOUNT GROUP INC	14	10	49	7,447
URBAN EDGE PROPERTIES	7	7	133	19,983
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	7	7	83	12,594
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	5	5	175	26,332
NEXPOINT RESIDENTIAL	1	1	40	6,115
APPLE HOSPITALITY REIT INC	14	14	240	36,039
CITY OFFICE REIT INC	4	4	18	2,758
GLOBAL NET LEASE INC	8	12	113	17,007
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	5	5	126	18,938
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1	1	47	7,182
FARMLAND PARTNERS INC	4	4	53	7,990
MANULIFE US REAL ESTATE INV	85	85	8	1,213
INVITATION HOMES INC	38	37	1,266	189,905

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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□	千□	千米ドル	千円
JBG SMITH PROPERTIES		7	7	95	14,310
ALEXANDER & BALDWIN INC		5	5	95	14,305
CLIPPER REALTY INC		0.713	3	17	2,677
GLADSTONE LAND CORP		2	2	29	4,457
GLOBAL MEDICAL REIT INC		4	4	43	6,501
VICI PROPERTIES INC		66	66	1,895	284,176
AMERICOLD REALTY TRUST		18	17	472	70,921
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT		4	4	12	1,900
BRT APARTMENTS CORP		1	1	28	4,272
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER		1	1	144	21,740
THE NECESSITY RETAIL REIT INC		8	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		9	9	230	34,515
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		3	2	52	7,826
EAGLE HOSPITALITY TRUST		71	71	0.071	10
PRIME US REIT		39	39	6	956
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		51	51	14	2,153
APARTMENT INCOME REIT CO		9	9	295	44,252
NETSTREIT CORP		4	4	75	11,377
CTO REALTY GROWTH INC		1	2	35	5,295
BROADSTONE NET LEASE INC-A		11	12	197	29,565
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST		1	1	31	4,665
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		2	2	6	1,013
INDUS REALTY TRUST INC		0.449	—	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC- A		2	2	29	4,465
ORION OFFICE REIT INC		3	3	16	2,471
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN		7	8	283	42,460
INVENTRUST PROPERTIES CORP		4	4	121	18,264
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		40	40	22	3,435
BLUEROCK HOMES TRUST INC		0.291	—	—	—
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES		3	3	25	3,786
PEAKSTONE REALTY TRUST		—	2	42	6,391
NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I		—	0.937	14	2,222
小計	□数・金額	1,708	1,707	61,454	9,215,088
	銘柄数<比率>	137	134	—	<74.4%>
(カナダ)				千カナダ・ドル	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		1	1	108	11,880
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTM		4	4	101	11,099

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5	5	243	26,621
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTM	2	0.417	3	414
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	8	8	77	8,469
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	11	9	169	18,528
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	4	4	77	8,431
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	0.600	0.600	3	416
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6	6	79	8,718
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	7	7	30	3,364
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	3	5	66	7,244
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1	1	132	14,434
CHOICE PROPERTIES REIT	15	15	200	21,897
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1	2	33	3,635
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	3	3	50	5,558
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	6	8	109	11,966
SLATE GROCERY REIT	4	2	24	2,720
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	3	4	78	8,581
SLATE OFFICE REIT	4	—	—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	2	2	3	421
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1	1	21	2,351
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	6	6	92	10,115
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.500	—	—	—
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	11	11	32	3,593
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	9	—	—	—
NEXUS INDUSTRIAL REIT	2	2	21	2,357
PRIMARIS REIT	2	4	55	6,056
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	4	18	2,017
小計				
	□数・金額	132	126	1,838
	銘柄数<比率>	27	25	—
				<1.6%>
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル	
GPT GROUP	117	126	526	51,412
GOODMAN GROUP	114	111	2,577	251,454
STOCKLAND	149	158	630	61,520
BWP TRUST	28	28	99	9,702
MIRVAC GROUP	259	263	540	52,769
CHARTER HALL RETAIL REIT	30	36	121	11,855
ABACUS GROUP	25	44	47	4,630
VICINITY CENTRES	271	259	479	46,791

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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
(オーストラリア)		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円
CHARTER HALL GROUP		30	30	330	32,292
CROMWELL PROPERTY GROUP		97	97	42	4,099
REGION RE LTD		81	73	158	15,419
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		21	21	49	4,860
INGENIA COMMUNITIES GROUP		29	24	104	10,239
GDI PROPERTY GROUP		26	63	36	3,546
DEXUS INDUSTRIA REIT		13	13	36	3,548
NATIONAL STORAGE REIT		77	77	169	16,521
SCENTRE GROUP		347	343	913	89,124
ARENA REIT		17	17	58	5,697
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		27	18	49	4,787
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		8	8	24	2,402
WAYPOINT REIT LTD		44	44	104	10,184
CHARTER HALL LONG WALE REIT		37	43	149	14,562
RURAL FUNDS GROUP		26	26	48	4,723
CENTURIA OFFICE REIT		36	36	46	4,537
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		32	32	98	9,658
CENTURIA CAPITAL GROUP		44	44	62	6,130
HOMECO DAILY NEEDS REIT		109	109	125	12,255
DEXUS/AU		74	71	512	49,996
HMC CAPITAL LTD		17	17	85	8,346
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE		59	—	—	—
HEALTHCO REIT		36	36	50	4,950
ABACUS STORAGE KING		—	39	44	4,368
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,296	2,322	8,326	812,391
(香港)				千香港ドル	
CHAMPION REIT		191	191	479	9,219
LINK REIT		168	170	6,798	130,733
PROSPERITY REIT		202	202	270	5,205
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		148	233	273	5,251
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		62	106	224	4,321
FORTUNE REIT		159	153	734	14,122
CHINA MERCHANTS COMMERCIAL R		181	181	240	4,629
SF REAL ESTATE INVESTMENT TR		67	67	173	3,336
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,178	1,304	9,194	176,819
		8	8	—	<1.4%>

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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
(シンガポール)		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND ASCENDAS REIT		231	240	673	75,131
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		347	335	623	69,553
KEPPEL REIT		122	137	117	13,068
SUNTEC REIT		144	144	161	18,068
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		205	218	344	38,464
STARHILL GLOBAL REIT		101	101	49	5,570
CAPITALAND ASCOTT TRUST		164	164	150	16,758
FRASERS CENTREPOINT TRUST		73	73	160	17,958
ESR-LOGOS REIT		344	441	132	14,780
CDL HOSPITALITY TRUSTS		80	62	63	7,065
CAPITALAND CHINA TRUST		101	101	82	9,202
AIMS APAC REIT		40	56	71	8,011
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		75	—	—	—
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		32	29	103	11,558
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		135	136	310	34,646
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TR		153	153	211	23,633
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		88	113	72	8,083
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		184	—	—	—
PARAGON REIT		94	131	110	12,352
KEPPEL DC REIT		93	93	174	19,424
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		179	179	194	21,668
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		94	66	46	5,133
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		127	127	73	8,153
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		72	—	—	—
小計					
□数・金額		3,290	3,108	3,928	438,285
銘柄数<比率>		24	21	—	<3.5%>
(ニュージーランド)				千ニュージーランド・ドル	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		—	143	165	14,929
GOODMAN PROPERTY TRUST		122	107	224	20,226
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		59	—	—	—
STRIDE PROPERTY GROUP		78	—	—	—
小計					
□数・金額		260	250	390	35,156
銘柄数<比率>		3	2	—	<0.3%>
(イギリス)				千イギリス・ポンド	
BRITISH LAND CO PLC		64	60	223	41,797
HAMMERSON PLC		258	258	69	13,061

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
LAND SECURITIES GROUP PLC	53	49	321	60,081
SEGRO PLC	78	78	645	120,497
WORKSPACE GROUP PLC	9	9	56	10,612
INTU PROPERTIES PLC	52	52	0.052	9
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	75	75	75	14,007
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	16	14	60	11,317
BIG YELLOW GROUP PLC	10	10	107	20,085
DERWENT LONDON PLC	6	6	151	28,191
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	115	131	162	30,364
INVISTA FOUNDATION PROPERTY	16	45	19	3,635
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	57	57	103	19,397
TRITAX BIG BOX REIT PLC	123	124	190	35,639
SAFESTORE HOLDINGS PLC	12	12	101	18,860
ASSURA PLC	194	194	88	16,503
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	32	32	30	5,704
REGIONAL REIT LTD	27	27	8	1,557
NEWRIVER REIT PLC	23	23	20	3,820
UNITE GROUP PLC	23	24	240	44,941
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	29	—	—	—
LXI REIT PLC	109	109	106	19,872
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	16	16	13	2,607
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	64	64	37	7,032
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	24	24	15	2,895
PICTON PROPERTY INCOME LTD	37	37	25	4,715
AEW UK REIT PLC	—	13	13	2,452
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU	50	50	34	6,479
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	76	76	63	11,769
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT P	19	19	17	3,285
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIM	25	25	12	2,267
HOME REIT PLC	31	31	0.003	0.582
PRS REIT PLC/THE	34	34	29	5,474
URBAN LOGISTICS REIT PLC	34	26	31	5,892
WAREHOUSE REIT PLC	28	28	24	4,482
CLS HOLDINGS PLC	20	10	10	1,955
HELICAL PLC	—	9	22	4,182
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	38	32	6,105

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
LIFE SCIENCE REIT PLC		–	31	20	3,877
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,857 35	1,937 38	3,189 –	595,436 <4.8%>
(イスラエル)				千イスラエル・シケル	
REIT 1 LTD		15	15	234	9,450
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		12	18	148	5,986
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		66	66	101	4,112
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	94 3	100 3	484 –	19,549 <0.2%>
(メキシコ)				千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		191	194	5,613	48,858
FIBRA MACQUARIE MEXICO		51	51	1,546	13,460
TF ADMINISTRADORA S DE RL DE		61	61	1,907	16,605
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S		60	–	–	–
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		37	41	2,947	25,655
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	402 5	349 4	12,014 –	104,580 <0.8%>
(南アフリカ)				千南アフリカ・ランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		257	231	2,372	19,383
EMIRA PROPERTY FUND LTD		27	27	226	1,852
SA CORPORATE REAL ESTATE FUND		137	137	278	2,274
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS		22	22	570	4,658
VUKILE PROPERTY FUND LTD		73	73	964	7,881
RESILIENT REIT LTD		19	19	771	6,300
REDEFINE PROPERTIES LTD		410	410	1,469	12,007
EQUITES PROPERTY FUND LTD		46	46	553	4,523
STOR-AGE PROPERTY REIT LTD		32	32	401	3,283
ATTACQ LTD		76	76	644	5,265
FAIRVEST LTD-B		44	133	434	3,549
BURSTONE GROUP LIMITED		40	40	306	2,503
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,187 12	1,251 12	8,994 –	73,484 <0.6%>
(ユーロ/アイルランド)				千ユーロ	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		48	48	46	7,643
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	48 1	48 1	46 –	7,643 <0.1%>

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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
(ユーロ/オランダ)		千□	千□	千ユーロ	千円
WERELDHAVE NV		3	3	48	7,999
VASTNED RETAIL NV		1	1	24	4,025
NSI NV		1	1	23	3,781
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		3	2	61	10,126
小計	□数・金額	9	8	158	25,933
	銘柄数<比率>	4	4	-	<0.2%>
(ユーロ/ベルギー)					
COFINIMMO		1	2	147	24,167
RETAIL ESTATES		0.756	1	69	11,300
INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES		2	2	48	7,999
WAREHOUSES DE PAUW SCA		9	10	263	43,088
AEDIFICA		2	2	172	28,141
XIOR STUDENT HOUSING NV		1	2	72	11,818
MONTEA NV		0.741	0.986	70	11,464
CARE PROPERTY INVEST		3	3	39	6,507
小計	□数・金額	22	25	883	144,487
	銘柄数<比率>	8	8	-	<1.2%>
(ユーロ/フランス)					
KLEPIERRE		13	13	304	49,826
GECINA SA		3	3	330	54,116
COVIVIO		3	3	137	22,567
MERCIALYS		5	7	60	9,882
ICADE		2	2	77	12,706
ALTAREA		0.591	0.467	32	5,376
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		7	6	373	61,112
CARMILA		4	4	66	10,807
小計	□数・金額	39	40	1,384	226,394
	銘柄数<比率>	8	8	-	<1.8%>
(ユーロ/ドイツ)					
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		0.885	-	-	-
HAMBORNER REIT AG		10	7	49	8,136
小計	□数・金額	10	7	49	8,136
	銘柄数<比率>	2	1	-	<0.1%>
(ユーロ/スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		5	5	34	5,700
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		21	21	195	31,987

ニッセイグローバルリートマザーファンド

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
(ユーロ/スペイン)		千□	千□	千ユーロ	千円
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		17	17	103	16,927
小計	□数・金額	45	45	333	54,615
	銘柄数<比率>	3	3	-	<0.4%>
(ユーロ/イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		4	8	19	3,167
小計	□数・金額	4	8	19	3,167
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.0%>
ユーロ計	□数・金額	180	185	2,876	470,378
	銘柄数<比率>	27	26	-	<3.8%>
合計	□数・金額	12,590	12,643	-	12,142,068
	銘柄数<比率>	312	304	-	<98.1%>

(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。

(注2) 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3) □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11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託証券	12,142,068	97.9
コール・ローン等、その他	265,607	2.1
投資信託財産総額	12,407,676	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11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル149.95円、1カナダ・ドル109.25円、1オーストラリア・ドル97.57円、1香港ドル19.23円、1シンガポール・ドル111.57円、1ニュージーランド・ドル89.96円、1イギリス・ポンド186.69円、1イスラエル・シケル40.328円、1メキシコ・ペソ8.704円、1南アフリカ・ランド8.17円、1ユーロ163.54円です。

(注2) 外貨建純資産（12,205,670千円）の投資信託財産総額（12,407,676千円）に対する比率は98.4%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11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	12,407,676,363円
コール・ローン等	247,494,644
投資信託証券(評価額)	12,142,068,438
未収入金	480,483
未収配当金	17,632,798
(B)負債	29,082,406
未払解約金	29,082,186
その他未払費用	220
(C)純資産総額(A-B)	12,378,593,957
元本	7,395,058,260
次期繰越損益金	4,983,535,697
(D)受益権総口数	7,395,058,260口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,739円

(注1) 期首元本額 7,408,078,825円
 期中追加設定元本額 566,019,073円
 期中一部解約元本額 579,039,638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。

<購入・換金手数料なし>ニッセイグローバルリート
 インデックスファンド 7,395,058,260円

損益の状況

当期 (2023年5月23日~2023年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	247,365,985円
受取配当金	245,548,675
受取利息	1,219,761
その他収益金	638,674
支払利息	△ 41,125
(B)有価証券売買損益	700,619,070
売買益	1,550,279,040
売買損	△ 849,659,970
(C)信託報酬等	△ 3,645,035
(D)当期損益金(A+B+C)	944,340,020
(E)前期繰越損益金	4,047,709,073
(F)追加信託差損益金	358,916,340
(G)解約差損益金	△ 367,429,736
(H)合計(D+E+F+G)	4,983,535,697
次期繰越損益金(H)	4,983,535,697

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) (G)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

指数に関して

■ ファンドのベンチマーク等について

- ・ S & P グローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）

S & P グローバルリートインデックス（除く日本）はS&P Dow Jones Indices LLC（「S P D J I」）の商品であり、これを利用するライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがS P D J Iに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、同インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。