

<毎月決算型>

第120期末 (2023年10月25日)	
基準価額	2,448円
純資産総額	761億円
第115期～第120期 (2023年4月26日～2023年10月25日)	
騰落率	0.5%
分配金合計	180円

(注) 騰落率は分配金(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す。

<年2回決算型>

第20期末 (2023年10月25日)	
基準価額	17,068円
純資産総額	920百万円
騰落率	0.4%
分配金	0円

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

NISSAY
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ 世界リートオープン (毎月決算型) / (年2回決算型)

追加型投信 / 海外 / 不動産投信

運用報告書(全体版)

作成対象期間：2023年4月26日～2023年10月25日

<毎月決算型>

第115期(決算日2023年5月25日) 第118期(決算日2023年8月25日)
第116期(決算日2023年6月26日) 第119期(決算日2023年9月25日)
第117期(決算日2023年7月25日) 第120期(決算日2023年10月25日)

<年2回決算型>

第20期 (決算日 2023年10月25日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイ世界リートオープン(毎月決算型) / (年2回決算型)」は、2023年10月25日に決算を行いました。

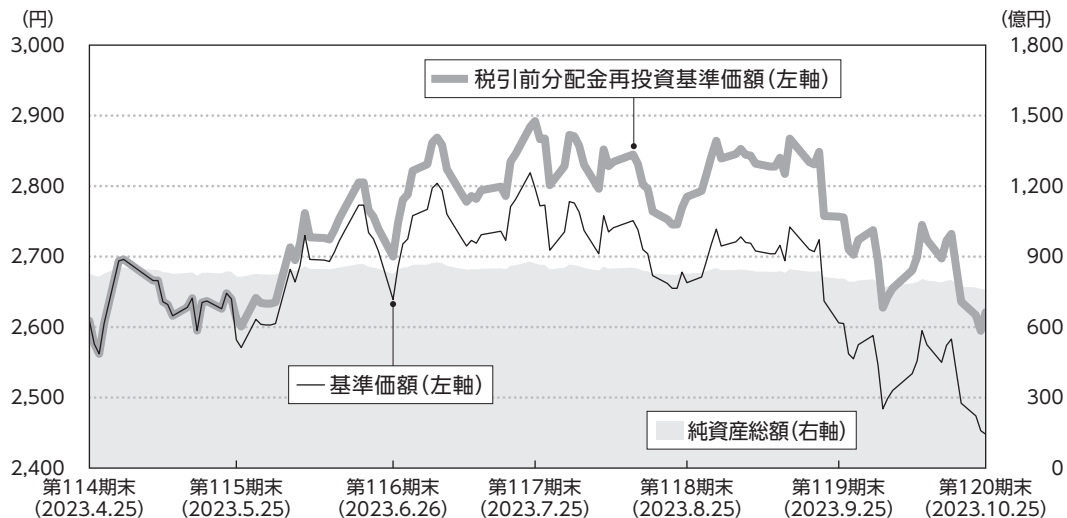
各ファンドは、「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド」への投資を通じて、各国(日本除く)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます)しているリート(不動産投資信託)を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過

2023年4月26日～2023年10月25日

基準価額等の推移



第115期首	2,609円	既払分配金	180円
第120期末	2,448円	騰落率（分配金再投資ベース）	0.5%

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

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

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 5月下旬から7月下旬にかけて、米債務上限問題の回避やインフレ鈍化傾向を背景に利上げサイクル終了観測が高まったことなどから、リート市場が上昇基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 9月中旬から当作成期末にかけて、堅調な経済指標やインフレの高止まりから金融引き締めが長期化するとの見方が広がり、リート市場が下落基調で推移したこと
- ・ 5月上旬から下旬にかけて、米中堅銀行の経営破綻や連邦政府の債務上限問題などから、リート市場が下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第115期～第120期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	14円	0.507%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は2,671円です。
(投信会社)	(4)	(0.143)	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)	(9)	(0.349)	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)	(0)	(0.015)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	0	0.000	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.000)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	14	0.507	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

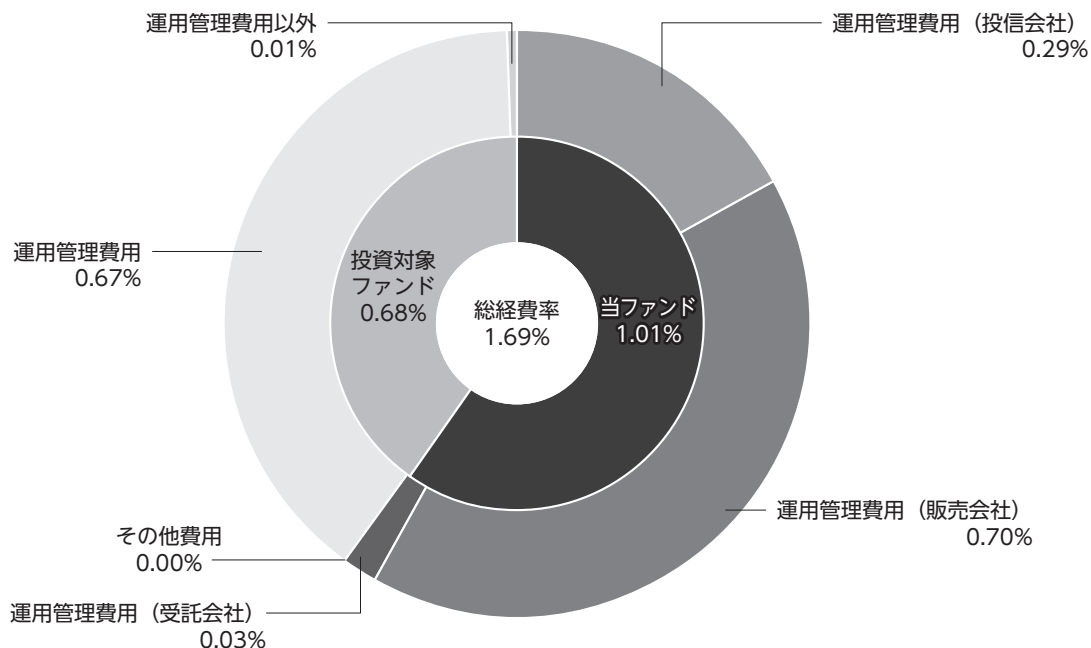
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません（マザーファンドを除く）。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては、投資信託証券の概要に表示しています。

（参考情報）

■ 総経費率

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



総経費率 (①+②+③)	1.69%
①当ファンドの費用の比率	1.01%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.67%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

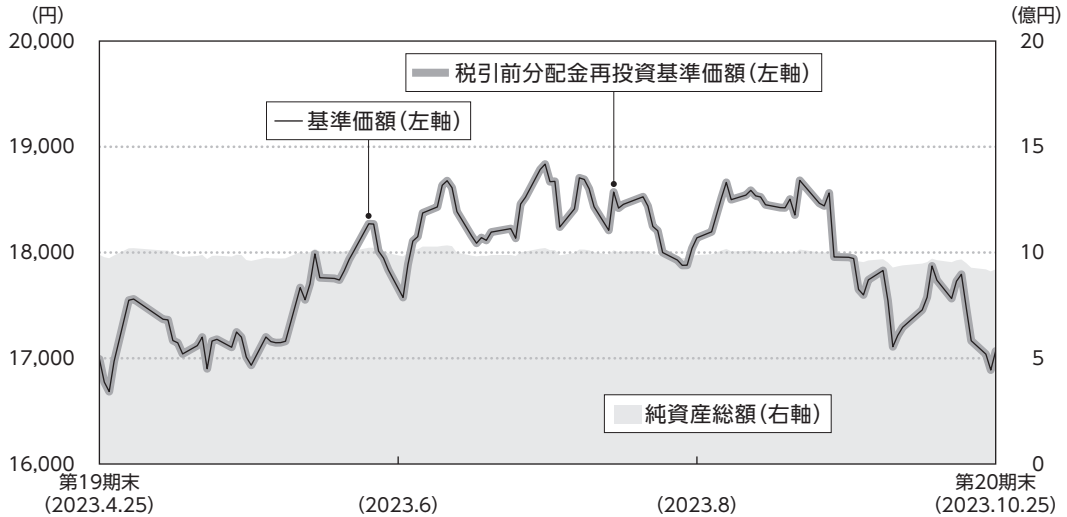
(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

基準価額等の推移



第20期首	16,993円	既払分配金	0円
第20期末	17,068円	騰落率（分配金再投資ベース）	0.4%

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

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

（注3）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 5月下旬から7月下旬にかけて、米債務上限問題の回避やインフレ鈍化傾向を背景に利上げサイクル終了観測が高まったことなどから、リート市場が上昇基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 9月中旬から当期末にかけて、堅調な経済指標やインフレの高止まりから金融引き締めが長期化するとの見方が広がり、リート市場が下落基調で推移したこと
- ・ 5月上旬から下旬にかけて、米中堅銀行の経営破綻や連邦政府の債務上限問題などから、リート市場が下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第20期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	86円	0.481%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は17,908円です。
（投信会社）	(26)	(0.148)	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）	(57)	(0.317)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	1	0.005	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.005)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	87	0.486	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

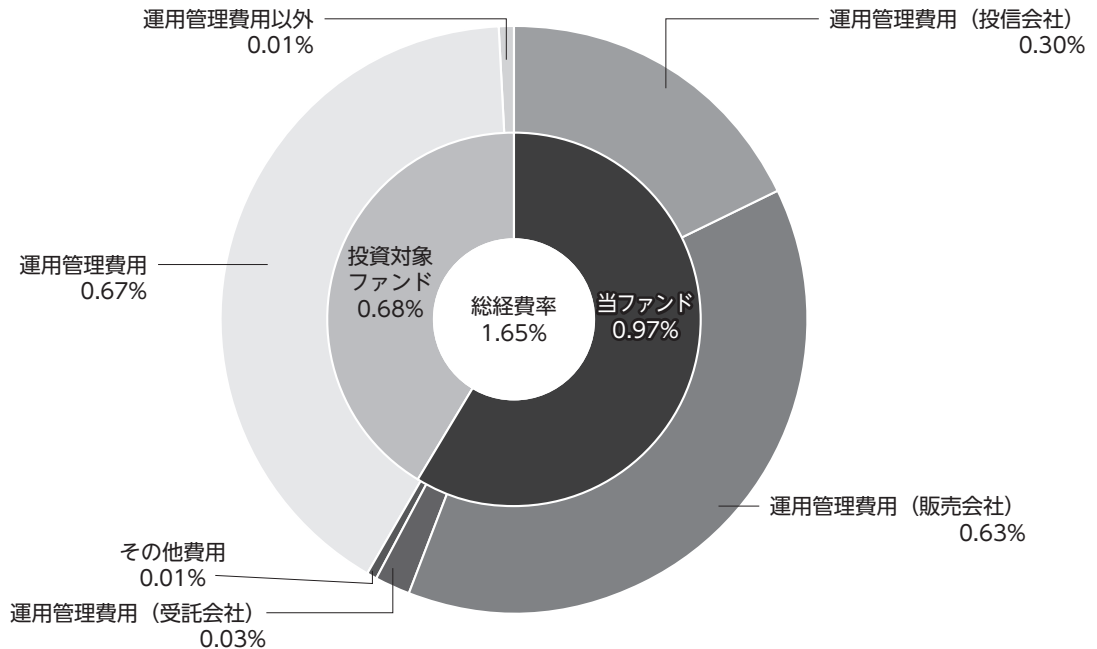
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません（マザーファンドを除く）。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては、投資信託証券の概要に表示していません。

（参考情報）

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.65%**です。



総経費率（①+②+③）	1.65%
①当ファンドの費用の比率	0.97%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.67%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

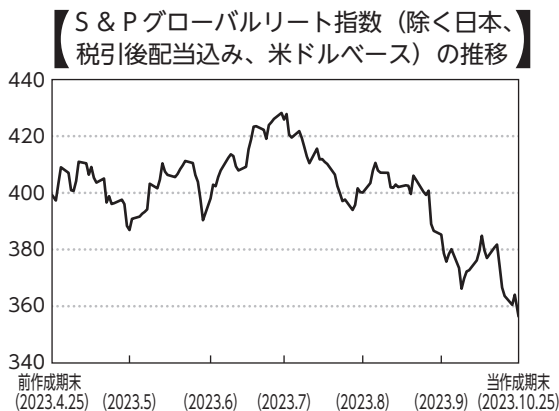
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

投資環境

世界リート市況



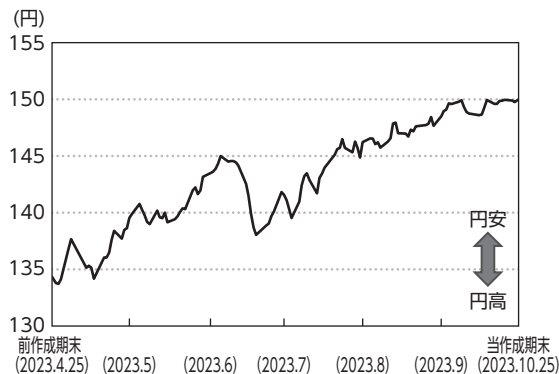
(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

世界リート市場は当作成期を通じて見ると下落しました。

当作成期初から5月下旬にかけては、米中堅銀行の経営破綻や連邦政府の債務上限問題などから、リート市場は下落しました。その後、7月下旬にかけては米債務上限問題の回避やインフレ鈍化傾向を背景に利上げサイクル終了観測が高まったことから、リート市場は上昇基調で推移しました。当作成期末にかけては、堅調な経済指標やインフレの高止まりから金融引き締めが長期化するとの見方が広がり、リート市場は下落基調で推移しました。

為替市況

【米ドル／円レートの推移】



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル／円レートは当作成期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

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

ポートフォリオ

■各ファンド

当作成期も投資信託証券への投資を通じて、各国（日本除く）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます）しているリートを実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

■適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

*主な投資対象となる「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド」のマザーファンドについての説明であり、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの資料（現地における当作成期末の前営業日基準）に基づきニッセイアセットマネジメントが作成しています。

当作成期末における国・地域別配分は、組入比率の高い順にアメリカ（77.6%）、オーストラリア（5.5%）、イギリス（3.7%）としています。

また、セクター別組入状況は、組入比率の高い順に小売（21.4%）、住宅用（13.3%）、産業用（12.6%）としています。

（注1）比率は対純資産総額比です。

（注2）国・地域およびセクターはアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの分類によるものです。

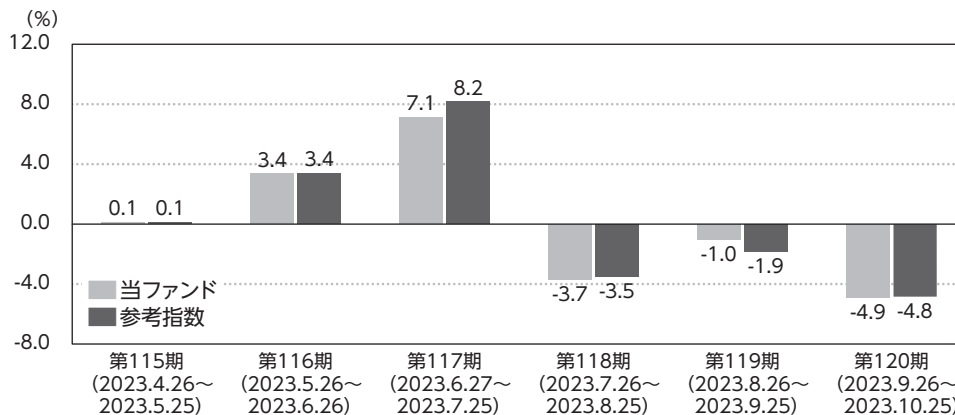
■ニッセイマネースtockマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

参考指数との差異

データセンターを少なめの配分としたことや、多角を多めの配分としたことなどがマイナス要因となり、各ファンドとも参考指数を下回りました。

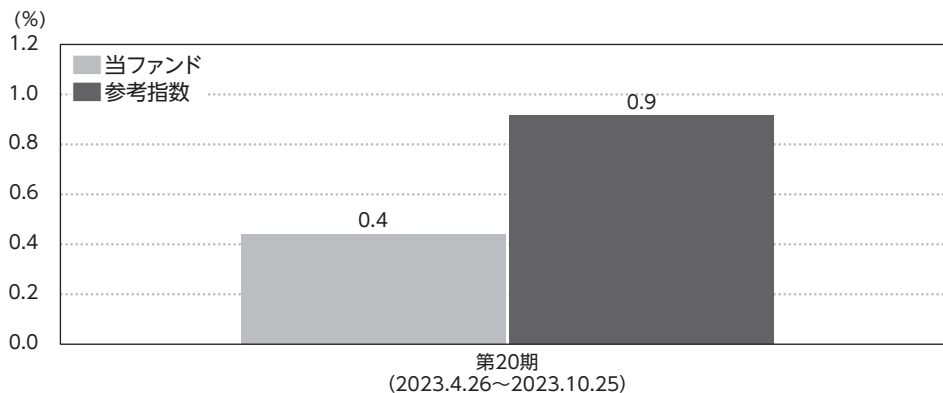
■毎月決算型



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数は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。

当作成期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+0.5%となり、参考指数騰落率(+0.9%)を下回りました。

■年2回決算型



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数は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。

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+0.4%となり、参考指数騰落率(+0.9%)を下回りました。

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 参考指数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。

(注3) 多角とは複数のセクターの物件を併せ持つリートのことです。

分配金

■ 毎月決算型

当作成期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2023年4月26日 ～ 2023年5月25日	2023年5月26日 ～ 2023年6月26日	2023年6月27日 ～ 2023年7月25日	2023年7月26日 ～ 2023年8月25日	2023年8月26日 ～ 2023年9月25日	2023年9月26日 ～ 2023年10月25日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	1.15%	1.12%	1.06%	1.11%	1.14%	1.21%
当期の収益	6円	8円	8円	5円	5円	5円
当期の収益以外	23円	21円	21円	24円	24円	24円
翌期繰越分配対象額	707円	685円	663円	639円	615円	591円

■ 年2回決算型

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送らせていただきました。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期
	2023年4月26日～2023年10月25日
当期分配金（税引前）	—
対基準価額比率	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	21,838円

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

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

今後の運用方針

■各ファンド

引き続き、投資信託証券への投資を通じて、各国（日本除く）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます）しているリートを実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

■適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

米国では食料品店などのテナントの需要が堅調に推移しており、ショッピングセンターのファンダメンタルズ（賃料水準や空室率）は回復を続けています。しかし、来場者数の伸びはコロナ禍前の水準を下回っており、長期的な収益の伸び率はリート市場全体の平均を下回っています。ホテル・リゾートなどの宿泊施設は、レジャー旅行の堅調な需要増加を背景に回復しています。出張目的での宿泊の需要も回復し始めましたが、オンラインコミュニケーション技術の向上による長期的な影響は依然として不透明です。オフィスについては、在宅勤務制度の普及の長期的な影響は依然として不透明ではあるものの、引き続きオフィス需要を圧迫しています。しかし、こうした中でも高価格帯オフィスのバリュエーション（企業の利益・資産など、本来の企業価値と比較して、相対的な株価の割高・割安を判断する指標）は安定的に推移しています。住宅用セクターは、住宅供給不足がアパート需要を大きく支えている一方で、米国南部では住宅供給が増えたことにより、賃料の伸びはこれまでの高い水準から低下しています。その他セクター（産業用、倉庫など）のファンダメンタルズは、企業がより大規模な在庫に対応するためにサプライチェーン（供給網）を強化し、顧客により近い場所でサプライチェーンを再構築しようとしていることから当面は底堅さを維持する可能性が高いと考えています。

当ファンドでは引き続き、高水準の利回りが期待でき、かつ長期の収益力に対して価格が割安な銘柄を発掘し、その保有物件のファンダメンタルズが堅調で経営陣が優れていると判断されるリートに投資します。

■ニッセイマネーストックマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

ファンドデータ

ニッセイ世界リートオープン（毎月決算型）の組入資産の内容

組入ファンド

	第120期末 2023年10月25日
適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	98.1%
ニッセイマネーストックマザーファンド	0.0

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

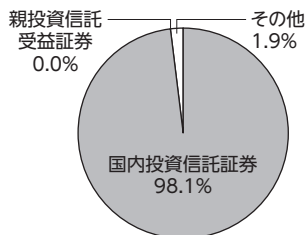
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

純資産等

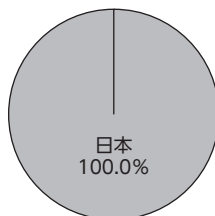
項目	第115期末 2023年5月25日	第116期末 2023年6月26日	第117期末 2023年7月25日	第118期末 2023年8月25日	第119期末 2023年9月25日	第120期末 2023年10月25日
純資産総額	81,577,950,517円	82,651,497,160円	87,093,700,565円	82,681,390,096円	80,568,281,731円	76,101,303,439円
受益権総口数	315,925,468,413口	313,248,884,442口	311,400,874,272口	310,522,853,068口	309,140,541,082口	310,867,716,758口
1万口当たり基準価額	2,582円	2,639円	2,797円	2,663円	2,606円	2,448円

(注) 当作成期間（第115期～第120期）中における追加設定元本額は21,698,326,503円、同解約元本額は28,168,034,111円です。

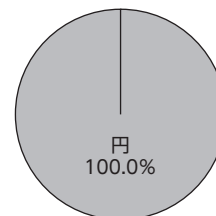
資産別配分



国別配分



通貨別配分



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

ニッセイ世界リートオープン（年2回決算型）の組入資産の内容

■組入ファンド

	第20期末 2023年10月25日
適格機関投資家私募 アライアンス・パーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	98.7%
ニッセイマネーストックマザーファンド	0.0

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

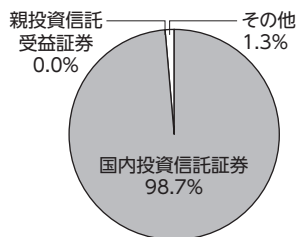
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

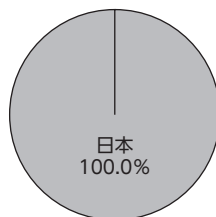
項目	第20期末 2023年10月25日
純資産総額	920,599,286円
受益権総口数	539,383,038口
1万口当たり基準価額	17,068円

(注) 当期間中における追加設定元本額は25,347,067円、同解約元本額は68,269,550円です。

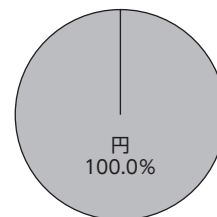
■資産別配分



■国別配分



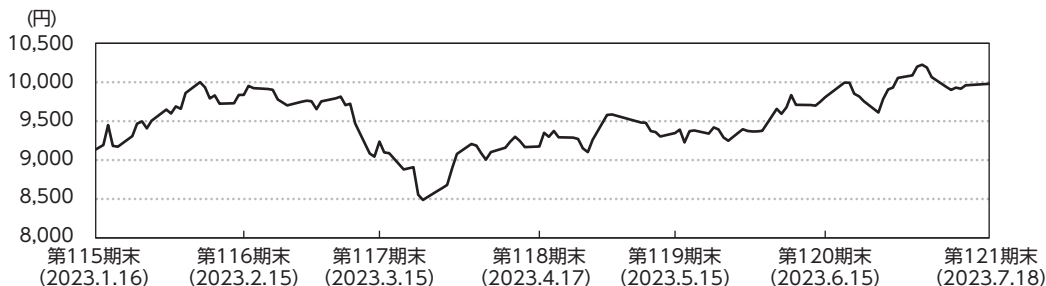
■通貨別配分



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

適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンドの概要

税引前分配金再投資基準価額の推移



上位銘柄

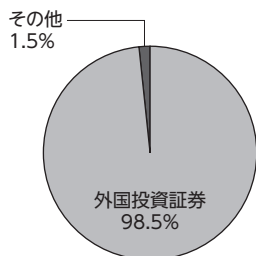
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米ドル	5.2%
EQUITY RESIDENTIAL	米ドル	3.1
VICI PROPERTIES INC	米ドル	3.1
SUN COMMUNITIES INC	米ドル	2.5
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	米ドル	2.5
CUBESMART	米ドル	2.4
WELLTOWER INC	米ドル	2.2
UDR INC	米ドル	2.2
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	シンガポール・ドル	2.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	米ドル	2.1
組入銘柄数		105

1万口当たりの費用明細

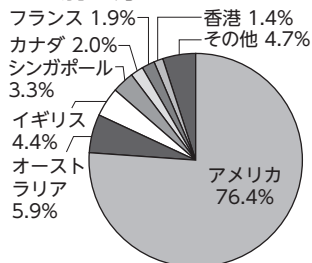
2023.1.17~2023.7.18

項目	金額
信託報酬 (投信会社)	32円 (30)
(販売会社)	(1)
(受託会社)	(2)
売買委託手数料 (投資信託証券)	2 (2)
有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)
その他費用 (保管費用)	0 (0)
(監査費用)	(0)
(その他)	(0)
合計	34

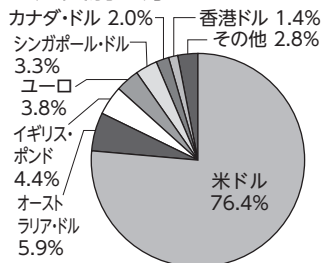
資産別配分



国別配分



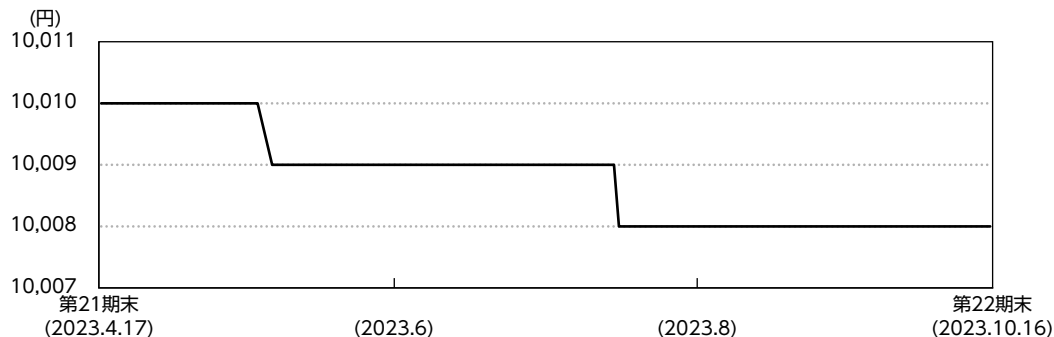
通貨別配分



- (注1) 組み入れているのは「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド」ですが、上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は投資信託証券が投資しているマザーファンドの投資資産を表示しています。
- (注2) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、投資信託証券の直近の作成期のものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注3) 1万口当たりの費用明細は、投資信託証券の直近の作成期のものであります。費用項目の概要については運用報告書(全体版)の1万口当たりの費用明細をご参照ください。
- (注4) 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1月16日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分につきましては発行国を表示しています。
- (注5) 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)の組入資産の明細をご参照下さい。

ニッセイマネースtockマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



■ 上位銘柄

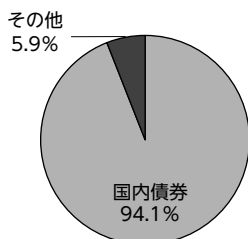
銘柄名	通貨	比率
第1121回 国庫短期証券	円	28.0%
第132回 共同発行市場公募地方債	円	22.0
令和元年度第1回 長崎県公募公債	円	22.0
平成25年度第11回 埼玉県公募公債	円	12.0
第727回 東京都公募公債	円	10.0
組入銘柄数		5

■ 1万口当たりの費用明細

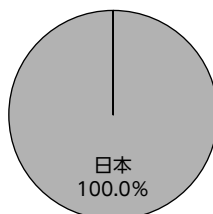
2023.4.18~2023.10.16

項目	金額
その他費用	0円
(その他)	(0)
合計	0

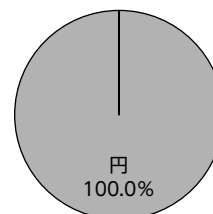
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年10月16日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

ニッセイ世界リートオープン (毎月決算型)

最近30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	参考指数	期中 騰落率	酒格機関投資家私募	債券 組入比率	純資産 総額
							アライアンス・ パーンスタイン・ コクサイ・リート・ ファンド		
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
91期(2021年5月25日)	3,189	50	1.7	13,489	17,275	2.5	98.1	0.0	116,059
92期(2021年6月25日)	3,287	50	4.6	13,637	18,251	5.6	98.0	0.0	119,642
93期(2021年7月26日)	3,280	50	1.3	13,680	18,658	2.2	98.3	0.0	119,088
94期(2021年8月25日)	3,220	50	△ 0.3	13,670	18,567	△ 0.5	98.4	0.0	116,993
95期(2021年9月27日)	3,198	50	0.9	13,698	18,550	△ 0.1	98.5	0.0	114,622
96期(2021年10月25日)	3,333	50	5.8	13,883	19,814	6.8	98.8	0.0	117,968
97期(2021年11月25日)	3,333	50	1.5	13,933	20,627	4.1	98.2	0.0	117,108
98期(2021年12月27日)	3,300	50	0.5	13,950	20,635	0.0	98.4	0.0	115,220
99期(2022年1月25日)	3,139	50	△ 3.4	13,839	19,638	△ 4.8	98.3	0.0	109,188
100期(2022年2月25日)	3,075	50	△ 0.4	13,825	19,277	△ 1.8	97.8	0.0	107,978
101期(2022年3月25日)	3,275	50	8.1	14,075	21,233	10.1	97.2	0.0	116,765
102期(2022年4月25日)	3,452	30	6.3	14,282	23,077	8.7	98.5	0.0	123,285
103期(2022年5月25日)	3,086	30	△ 9.7	13,946	19,955	△ 13.5	98.1	0.0	104,053
104期(2022年6月27日)	3,109	30	1.7	13,999	20,334	1.9	98.4	0.0	102,722
105期(2022年7月25日)	3,183	30	3.3	14,103	20,948	3.0	98.3	0.0	103,865
106期(2022年8月25日)	3,134	30	△ 0.6	14,084	21,271	1.5	98.0	0.0	100,949
107期(2022年9月26日)	2,873	30	△ 7.4	13,853	19,481	△ 8.4	98.0	0.0	91,630
108期(2022年10月25日)	2,800	30	△ 1.5	13,810	19,251	△ 1.2	98.3	0.0	89,727
109期(2022年11月25日)	2,857	30	3.1	13,897	19,956	3.7	98.1	0.0	91,288
110期(2022年12月26日)	2,640	30	△ 6.5	13,710	18,472	△ 7.4	98.0	0.0	84,134
111期(2023年1月25日)	2,770	30	6.1	13,870	19,621	6.2	98.5	0.0	88,233
112期(2023年2月27日)	2,811	30	2.6	13,941	20,002	1.9	98.0	0.0	89,305
113期(2023年3月27日)	2,453	30	△ 11.7	13,613	17,650	△ 11.8	98.0	0.0	77,699
114期(2023年4月25日)	2,609	30	7.6	13,799	19,062	8.0	98.2	0.0	82,792
115期(2023年5月25日)	2,582	30	0.1	13,802	19,085	0.1	98.3	0.0	81,577
116期(2023年6月26日)	2,639	30	3.4	13,889	19,733	3.4	98.4	0.0	82,651
117期(2023年7月25日)	2,797	30	7.1	14,077	21,348	8.2	98.3	0.0	87,093
118期(2023年8月25日)	2,663	30	△ 3.7	13,973	20,599	△ 3.5	98.3	0.0	82,681
119期(2023年9月25日)	2,606	30	△ 1.0	13,946	20,215	△ 1.9	98.3	0.0	80,568
120期(2023年10月25日)	2,448	30	△ 4.9	13,818	19,237	△ 4.8	98.1	0.0	76,101

(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) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注5) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

当作成期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		参考指数	騰落率		適格機関投資家私募 アライアンス・ パースタイン・ コクサイ・リート・ ファンド	債券 組入比率
第115期	(期首)	円	%		%	%	%	%
	2023年4月25日	2,609	-	19,062	-	98.2	0.0	0.0
	4月末	2,605	△0.2	19,062	△0.0	98.1	0.0	0.0
第116期	(期首)							
	2023年5月25日	2,612	0.1	19,085	0.1	98.3	0.0	0.0
	5月末	2,582	-	19,085	-	98.3	0.0	0.0
第117期	(期首)							
	2023年6月26日	2,603	0.8	19,330	1.3	98.1	0.0	0.0
	6月末	2,669	3.4	19,733	3.4	98.4	0.0	0.0
第118期	(期首)							
	2023年7月25日	2,639	-	19,733	-	98.4	0.0	0.0
	7月末	2,758	4.5	20,705	4.9	98.3	0.0	0.0
第119期	(期首)							
	2023年8月25日	2,827	7.1	21,348	8.2	98.3	0.0	0.0
	8月末	2,797	-	21,348	-	98.3	0.0	0.0
第120期	(期首)							
	2023年9月25日	2,735	△2.2	20,825	△2.5	98.1	0.0	0.0
	9月末	2,693	△3.7	20,599	△3.5	98.3	0.0	0.0
第121期	(期首)							
	2023年10月25日	2,663	-	20,599	-	98.3	0.0	0.0
	10月末	2,739	2.9	21,139	2.6	98.2	0.0	0.0
第122期	(期首)							
	2023年11月25日	2,636	△1.0	20,215	△1.9	98.3	0.0	0.0
	11月末	2,606	-	20,215	-	98.3	0.0	0.0
第123期	(期首)							
	2023年12月25日	2,575	△1.2	19,940	△1.4	98.0	0.0	0.0
	12月末	2,478	△4.9	19,237	△4.8	98.1	0.0	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2023年4月26日～2023年10月25日

(1) 投資信託証券

	第115期～第120期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
適格機関投資家私募 アライアンス・ バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	2,080,108	1,993,038	8,608,418	8,257,370

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第115期～第120期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイマネーストックマザーファンド	—	—	—	—

(注) 当作成期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2023年4月26日～2023年10月25日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2023年10月25日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第114期末	第120期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
適格機関投資家私募 アライアンス・ バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	88,552,063	82,023,753	74,658,020	98.1
合計	88,552,063	82,023,753	74,658,020	98.1

(注1) 比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	第114期末	第120期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイマネーストックマザーファンド	9	9	10

(注) 当作成期末におけるニッセイマネーストックマザーファンド全体の口数は49,992千口です。

ニッセイ世界リートオープン（毎月決算型）

投資信託財産の構成

2023年10月25日現在

項目	第120期末	
	評価額	比率
	千円	%
適格機関投資家私募 アライアンス・ バースタイン・コクサイ・リート・ファンド	74,658,020	96.7
ニッセイマネースtockマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	2,550,510	3.3
投資信託財産総額	77,208,540	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	(2023年5月25日)	(2023年6月26日)	(2023年7月25日)	(2023年8月25日)	(2023年9月25日)	(2023年10月25日)現在
	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末
(A)資産						
産	82,824,926,972円	83,945,043,036円	88,346,820,533円	83,807,689,390円	81,834,888,887円	77,208,540,768円
コール・ローン等	2,656,187,685	2,633,329,218	2,728,616,854	2,565,801,508	2,653,563,830	2,550,510,737
適格機関投資家私募 アライアンス・バースタイン・ コクサイ・リート・ファンド(評価額)	80,168,729,284	81,311,703,815	85,618,193,676	81,241,877,880	79,181,315,055	74,658,020,029
ニッセイマネースtock マザーファンド(評価額)	10,003	10,003	10,003	10,002	10,002	10,002
(B)負債						
債	1,246,976,455	1,293,545,876	1,253,119,968	1,126,299,294	1,266,607,156	1,107,237,329
未払収益分配金	947,776,405	939,746,653	934,202,622	931,568,559	927,421,623	932,603,150
未払解約金	229,072,914	278,448,812	249,274,134	121,247,152	266,622,464	108,694,112
未払信託報酬	70,022,985	75,239,808	69,527,764	73,377,544	72,458,617	65,840,856
その他未払費用	104,151	110,603	115,448	106,039	104,452	99,211
(C)純資産総額(A-B)	81,577,950,517	82,651,497,160	87,093,700,565	82,681,390,096	80,568,281,731	76,101,303,439
元本	315,925,468,413	313,248,884,442	311,400,874,272	310,522,853,068	309,140,541,082	310,867,716,758
次期繰越損益金	△234,347,517,896	△230,597,387,282	△224,307,173,707	△227,841,462,972	△228,572,259,351	△234,766,413,319
(D)受益権総口数	315,925,468,413口	313,248,884,442口	311,400,874,272口	310,522,853,068口	309,140,541,082口	310,867,716,758口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,582円	2,639円	2,797円	2,663円	2,606円	2,448円

(注1) 当作成期首元本額 317,337,424,366円
 当作成期中追加設定元本額 21,698,326,503円
 当作成期中一部解約元本額 28,168,034,111円

(注2) 元本の欠損
 当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は234,766,413,319円です。

ニッセイ世界リートオープン（毎月決算型）

損益の状況

(第115期 2023年4月26日～2023年5月25日) (第118期 2023年7月26日～2023年8月25日)
 (第116期 2023年5月26日～2023年6月26日) (第119期 2023年8月26日～2023年9月25日)
 (第117期 2023年6月27日～2023年7月25日) (第120期 2023年9月26日～2023年10月25日)

項目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(A)配当等収益	264,459,352円	259,736,102円	255,801,648円	252,889,213円	249,863,605円	248,297,885円
受取配当金	264,554,980	259,832,561	255,868,290	253,004,398	249,949,202	248,351,584
受取利息	215	2,120	3,669	3,346	6,646	5,821
支払利息	△ 95,843	△ 98,579	△ 70,311	△ 118,531	△ 92,243	△ 59,520
(B)有価証券売買損益	△ 97,403,967	2,495,104,683	5,644,260,703	△ 3,387,362,873	△ 999,472,960	△ 4,134,098,216
売買益	7,863,746	2,550,324,887	5,707,691,000	25,288,506	20,064,408	19,167,653
売買損	△ 105,267,713	△ 55,220,204	△ 63,430,297	△ 3,412,651,379	△ 1,019,537,368	△ 4,153,265,869
(C)信託報酬等	△ 70,130,467	△ 75,354,926	△ 69,645,968	△ 73,487,574	△ 72,569,209	△ 65,943,018
(D)当期損益金(A+B+C)	96,924,918	2,679,485,859	5,830,416,383	△ 3,207,961,234	△ 822,178,564	△ 3,951,743,349
(E)前期繰越損益金	△ 16,078,100,202	△ 15,881,951,237	△ 13,232,416,048	△ 7,539,020,005	△ 10,756,295,576	△ 11,637,397,037
(繰越欠損金)	(△ 16,078,100,202)	(△ 15,881,951,237)	(△ 13,232,416,048)	(△ 7,539,020,005)	(△ 10,756,295,576)	(△ 11,637,397,037)
(F)追加信託差損益金*	△ 217,418,566,207	△ 216,455,175,251	△ 215,970,971,420	△ 216,162,913,174	△ 216,066,363,588	△ 218,244,669,783
(配当等相当額)	(23,099,168,565)	(22,157,247,086)	(21,344,641,292)	(20,605,929,941)	(19,766,460,486)	(19,123,551,404)
(売買損益相当額)	(△ 240,517,734,772)	(△ 238,612,422,337)	(△ 237,315,612,712)	(△ 236,768,843,115)	(△ 235,832,824,074)	(△ 237,368,221,187)
(G)合計(D+E+F)	△ 233,399,741,491	△ 229,657,640,629	△ 223,372,971,085	△ 226,909,894,413	△ 227,644,837,728	△ 233,833,810,169
(H)収益分配金	△ 947,776,405	△ 939,746,653	△ 934,202,622	△ 931,568,559	△ 927,421,623	△ 932,603,150
次期繰越損益金(G+H)	△ 234,347,517,896	△ 230,597,387,282	△ 224,307,173,707	△ 227,841,462,972	△ 228,572,259,351	△ 234,766,413,319
追加信託差損益金	△ 218,172,013,727	△ 217,142,291,772	△ 216,652,395,029	△ 216,915,080,094	△ 216,816,490,815	△ 218,994,918,066
(配当等相当額)	(22,345,721,045)	(21,470,130,565)	(20,663,217,683)	(19,853,763,021)	(19,016,333,259)	(18,373,303,121)
(売買損益相当額)	(△ 240,517,734,772)	(△ 238,612,422,337)	(△ 237,315,612,712)	(△ 236,768,843,115)	(△ 235,832,824,074)	(△ 237,368,221,187)
繰越欠損金	△ 16,175,504,169	△ 13,455,095,510	△ 7,654,778,678	△ 10,926,382,878	△ 11,755,768,536	△ 15,771,495,253

(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	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a) 経費控除後の配当等収益	194,328,885円	252,630,132円	252,779,013円	179,401,639円	177,294,396円	182,354,867円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	23,099,168,565円	22,157,247,086円	21,344,641,292円	20,605,929,941円	19,766,460,486円	19,123,551,404円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	23,293,497,450円	22,409,877,218円	21,597,420,305円	20,785,331,580円	19,943,754,882円	19,305,906,271円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	737.31円	715.40円	693.56円	669.37円	645.14円	621.03円
(g) 分配金	947,776,405円	939,746,653円	934,202,622円	931,568,559円	927,421,623円	932,603,150円
(h) 分配金 (1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

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	参考指数	期中 騰落率	適格機関投資家私募 アライアンス・ パースタイン・ コクサイ・リート・ ファンド	債券 組入比率	純資産 総額
16期(2021年10月25日)	17,567	0	14.7	17,567	19,814	17.6	99.6	0.0	1,084
17期(2022年4月25日)	19,824	0	12.8	19,824	23,077	16.5	98.6	0.0	1,212
18期(2022年10月25日)	17,053	0	△14.0	17,053	19,251	△16.6	98.9	0.0	1,086
19期(2023年4月25日)	16,993	0	△0.4	16,993	19,062	△1.0	98.8	0.0	989
20期(2023年10月25日)	17,068	0	0.4	17,068	19,237	0.9	98.7	0.0	920

(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) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

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	参考指数	騰落率	適格機関投資家私募 アライアンス・ パースタイン・ コクサイ・リート・ ファンド	債券 組入比率
(期首)2023年4月25日	16,993	—	19,062	—	98.8	0.0
4月末	16,971	△0.1	19,062	△0.0	99.0	0.0
5月末	17,147	0.9	19,330	1.4	98.5	0.0
6月末	18,374	8.1	20,705	8.6	98.5	0.0
7月末	18,413	8.4	20,825	9.2	98.7	0.0
8月末	18,663	9.8	21,139	10.9	98.8	0.0
9月末	17,741	4.4	19,940	4.6	98.8	0.0
(期末)2023年10月25日	17,068	0.4	19,237	0.9	98.7	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2023年4月26日～2023年10月25日

(1) 投資信託証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
適格機関投資家私募 アライアンス・ バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	24,068	23,174	91,381	87,340

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイマネースtockマザーファンド	-	-	-	-

(注) 当期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2023年4月26日～2023年10月25日

当期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2023年10月25日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
適格機関投資家私募 アライアンス・ バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	1,065,221	997,908	908,296	98.7
合計	1,065,221	997,908	908,296	98.7

(注1) 比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円	千円
ニッセイマネースtockマザーファンド	9	9	9	10

(注) 当期末におけるニッセイマネースtockマザーファンド全体の口数は49,992千口です。

投資信託財産の構成

2023年10月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
適格機関投資家私募 アライアンス・ バースタイン・コクサイ・リート・ファンド	908,296	97.3
ニッセイマネースtockマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	25,108	2.7
投資信託財産総額	933,414	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	933,414,995円
コール・ローン等	25,108,512
適格機関投資家私募 アライアンス・バースタイン・ コクサイ・リート・ファンド(評価額)	908,296,481
ニッセイマネースtock マザーファンド(評価額)	10,002
(B) 負債	12,815,709
未払解約金	7,971,112
未払信託報酬	4,790,353
その他未払費用	54,244
(C) 純資産総額(A - B)	920,599,286
元本	539,383,038
次期繰越損益金	381,216,248
(D) 受益権総口数	539,383,038口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,068円

(注) 期首元本額	582,305,521円
期中追加設定元本額	25,347,067円
期中一部解約元本額	68,269,550円

損益の状況

当期 (2023年4月26日~2023年10月25日)

項目	当期
(A) 配当等収益	17,587,662円
受取配当金	17,593,596
受取利息	202
支払利息	△ 6,136
(B) 有価証券売買損益	△ 11,024,086
売買益	3,472,513
売買損	△ 14,496,599
(C) 信託報酬等	△ 4,845,118
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,718,458
(E) 前期繰越損益金	89,653,809
(分配準備積立金)	(238,177,305)
(繰越欠損金)	(△148,523,496)
(F) 追加信託差損益金*	289,843,981
(配当等相当額)	(926,997,250)
(売買損益相当額)	(△637,153,269)
(G) 合計(D + E + F)	381,216,248
次期繰越損益金(G)	381,216,248
追加信託差損益金	289,843,981
(配当等相当額)	(926,997,250)
(売買損益相当額)	(△637,153,269)
分配準備積立金	250,919,849
繰越欠損金	△159,547,582

(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せん。

(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	12,742,544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	926,997,250円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	238,177,305円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	1,177,917,099円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	21,838.23円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

お知らせ

■「年2回決算型」の約款変更

・以下の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

- ①デリバティブ取引の利用目的を明確化
- ②信託期間の延長

(2023年7月26日)

■「毎月決算型」の自社の実質保有比率

2023年9月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネースtockマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に99.9%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

■「年2回決算型」の自社の実質保有比率

2023年9月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネースtockマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に99.9%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

各ファンドの概要

		毎月決算型	年2回決算型
商 品 分 類	追加型投信／海外／不動産投信		
信 託 期 間	2013年10月31日～2033年10月25日		2013年10月31日～2044年4月25日
運 用 方 針	投資信託証券への投資を通じて、各国（日本除く）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます）しているリート（不動産投資信託）を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。		
主要運用対象	ニ ッ セ イ 世界リートオープン	「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド」および「ニッセイマネースtockマザーファンド」	
	適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド	
	アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド	各国（日本除く）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます）しているリート	
	ニ ッ セ イ マ ネ ースtockマザーファンド	円建ての短期公社債および短期金融商品	
運 用 方 法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。 		
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。	



適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

追加型投信／海外／不動産投信

第116期(決算日2023年2月15日) 第117期(決算日2023年3月15日) 第118期(決算日2023年4月17日)

第119期(決算日2023年5月15日) 第120期(決算日2023年6月15日) 第121期(決算日2023年7月18日)

作成対象期間(2023年1月17日～2023年7月18日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信	
信託期間	無期限	
運用方針	①アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンドの受益証券を主要投資対象とし、世界各国(除く日本)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(以下、「リート」といいます。)に分散投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 ②実質外貨建資産に対し、原則として対円での為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	適格機関投資家私募 アライアンス・バーン スタイン・コクサイ・ リート・ファンド	アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	アライアンス・バーン スタイン・コクサイ・ リート・マザーファンド	世界各国(除く日本)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されているリートを主要投資対象とします。
主な投資制限	適格機関投資家私募 アライアンス・バーン スタイン・コクサイ・ リート・ファンド	①投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券等を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ②株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	アライアンス・バーン スタイン・コクサイ・ リート・マザーファンド	①投資信託証券(上場投資信託証券等を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ③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、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準、市場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。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。	

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			株式 組入比	投資信託 組入比	純資産 産額
		税分	込配	み騰 期落			
	円	円	中率 %	%	%	百万円	
92期(2021年2月15日)	8,333	100	5.2	—	97.7	99,558	
93期(2021年3月15日)	8,907	100	8.1	—	99.3	108,828	
94期(2021年4月15日)	8,935	100	1.4	—	98.8	112,331	
95期(2021年5月17日)	9,116	60	2.7	—	99.1	117,058	
96期(2021年6月15日)	9,660	60	6.6	—	99.7	121,236	
97期(2021年7月15日)	9,494	60	△ 1.1	—	99.1	118,330	
98期(2021年8月16日)	9,600	60	1.7	—	98.5	118,305	
99期(2021年9月15日)	9,456	60	△ 0.9	—	98.9	114,851	
100期(2021年10月15日)	9,954	60	5.9	—	98.8	118,907	
101期(2021年11月15日)	10,020	60	1.3	—	98.8	116,228	
102期(2021年12月15日)	9,732	60	△ 2.3	—	99.3	111,340	
103期(2022年1月17日)	10,205	60	5.5	—	98.5	114,458	
104期(2022年2月15日)	9,615	60	△ 5.2	—	98.5	107,442	
105期(2022年3月15日)	9,873	60	3.3	—	98.2	109,355	
106期(2022年4月15日)	10,820	60	10.2	—	98.5	120,687	
107期(2022年5月16日)	10,108	30	△ 6.3	—	99.0	106,707	
108期(2022年6月15日)	9,666	30	△ 4.1	—	99.0	98,906	
109期(2022年7月15日)	10,153	30	5.3	—	98.9	102,116	
110期(2022年8月15日)	10,652	30	5.2	—	96.4	105,173	
111期(2022年9月15日)	10,268	30	△ 3.3	—	99.1	99,141	
112期(2022年10月17日)	9,160	30	△ 10.5	—	97.7	88,237	
113期(2022年11月15日)	9,610	30	5.2	—	99.1	91,920	
114期(2022年12月15日)	9,518	30	△ 0.6	—	98.9	89,835	
115期(2023年1月16日)	9,134	30	△ 3.7	—	98.5	85,339	
116期(2023年2月15日)	9,807	30	7.7	—	99.0	90,501	
117期(2023年3月15日)	9,178	30	△ 6.1	—	98.9	83,813	
118期(2023年4月17日)	9,085	30	△ 0.7	—	98.6	82,616	
119期(2023年5月15日)	9,226	30	1.9	—	99.0	82,762	
120期(2023年6月15日)	9,652	30	4.9	—	99.3	85,042	
121期(2023年7月18日)	9,791	30	1.8	—	98.8	84,794	

(注) 標準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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おります。

※ベンチマークおよび参考指数について
当ファンドの運用方針と類似した適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率		
第116期	(期 首) 2023年 1月16日	円	9,134	%	—	98.5
	1月末		9,597	5.1	—	99.0
	(期 末) 2023年 2月15日		9,837	7.7	—	99.0
第117期	(期 首) 2023年 2月15日		9,807	—	—	99.0
	2月末		9,732	△0.8	—	99.1
	(期 末) 2023年 3月15日		9,208	△6.1	—	98.9
第118期	(期 首) 2023年 3月15日		9,178	—	—	98.9
	3月末		9,019	△1.7	—	98.6
	(期 末) 2023年 4月17日		9,115	△0.7	—	98.6
第119期	(期 首) 2023年 4月17日		9,085	—	—	98.6
	4月末		9,169	0.9	—	99.0
	(期 末) 2023年 5月15日		9,256	1.9	—	99.0
第120期	(期 首) 2023年 5月15日		9,226	—	—	99.0
	5月末		9,246	0.2	—	98.5
	(期 末) 2023年 6月15日		9,682	4.9	—	99.3
第121期	(期 首) 2023年 6月15日		9,652	—	—	99.3
	6月末		9,896	2.5	—	97.5
	(期 末) 2023年 7月18日		9,821	1.8	—	98.8

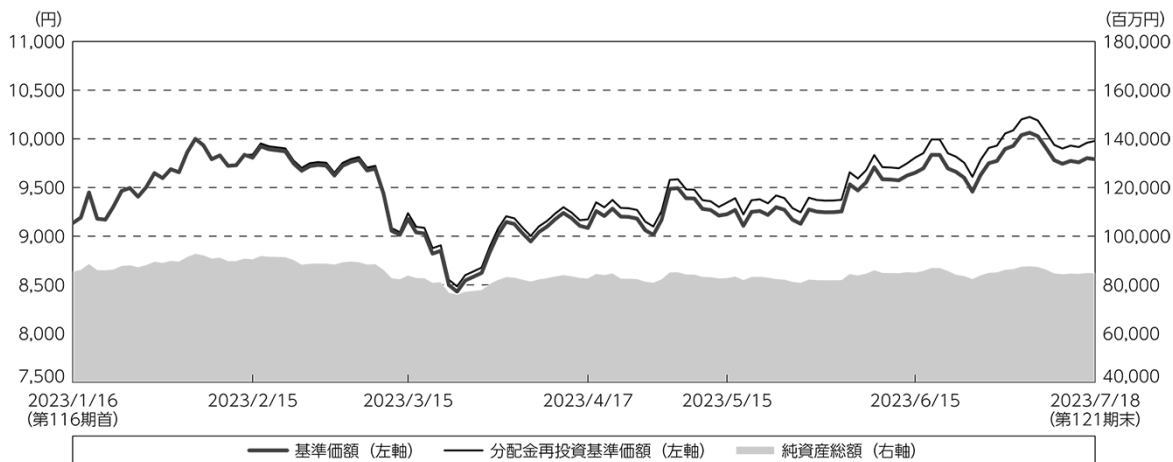
(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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おります。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

作成期間中の基準価額等の推移

(2023年1月17日～2023年7月18日)



第116期首：9,134円

第121期末：9,791円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：9.3%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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す。

(注) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首（2023年1月16日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

	第116期首	第116期～第121期中高値	第116期～第121期中安値	第121期末
年月日	2023/1/16	2023/7/5	2023/3/24	2023/7/18
基準価額	9,134円	10,063円	8,431円	9,791円

(注) 第121期末基準価額は、分配落ち後の価額です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 1 月17日～2023年 7 月18日)

項 目	第116期～第121期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.342	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(30)	(0.314)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.006)	購入後の情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.019	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(2)	(0.019)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均受益権口数
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.004)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	0	0.004	(d) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.003)	保管費用は、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)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	34	0.369	
作成期間中の平均基準価額は、9,443円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間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あります。

○売買及び取引の状況

(2023年1月17日～2023年7月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第116期～第121期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・ コクサイ・リート・マザーファンド	1,320,299	2,790,411	5,208,510	11,155,920

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月17日～2023年7月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年7月18日現在)

親投資信託残高

銘柄	第115期末	第121期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・ コクサイ・リート・マザーファンド	41,489,247	37,601,036	84,794,097

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項 目	第121期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド	84,794,097	99.6
コール・ローン等、その他	309,010	0.4
投資信託財産総額	85,103,107	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンドにおいて、第121期末における外貨建純資産(85,663,075千円)の投資信託財産総額(86,442,195千円)に対する比率は99.1%です。

(注) 外貨建資産は、第121期末の時価をわが国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、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=138.88円、1カナダドル=105.25円、1メキシコペソ=8.3042円、1ユーロ=156.17円、1英ポンド=181.70円、1オーストラリアドル=94.66円、1香港ドル=17.77円、1シンガポールドル=105.09円、1南アフリカランド=7.71円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末
	2023年2月15日現在	2023年3月15日現在	2023年4月17日現在	2023年5月15日現在	2023年6月15日現在	2023年7月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	90,823,622,745	84,130,566,428	82,935,057,709	83,079,043,588	85,789,023,915	85,103,107,801
コール・ローン等	10,000	10,003	10,000	10,003	10,003	10,002
アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド(評価額)	90,500,712,745	83,813,456,425	82,615,647,709	82,762,393,585	85,042,013,912	84,794,097,799
未収入金	322,900,000	317,100,000	319,400,000	316,640,000	747,000,000	309,000,000
(B) 負債	322,539,290	316,568,228	318,990,501	316,217,701	746,602,954	308,617,586
未払収益分配金	276,844,187	273,951,678	272,821,706	269,127,414	264,336,893	259,805,709
未払解約金	-	-	-	6,939,999	437,999,999	500,000
未払信託報酬	45,586,893	42,515,554	46,049,764	40,049,292	44,154,245	48,192,927
その他未払費用	108,210	100,996	119,031	100,996	111,817	118,950
(C) 純資産総額(A-B)	90,501,083,455	83,813,998,200	82,616,067,208	82,762,825,887	85,042,420,961	84,794,490,215
元本	92,281,395,915	91,317,226,258	90,940,568,972	89,709,138,084	88,112,297,734	86,601,903,094
次期繰越損益金	△ 1,780,312,460	△ 7,503,228,058	△ 8,324,501,764	△ 6,946,312,197	△ 3,069,876,773	△ 1,807,412,879
(D) 受益権総口数	92,281,395,915口	91,317,226,258口	90,940,568,972口	89,709,138,084口	88,112,297,734口	86,601,903,094口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,807円	9,178円	9,085円	9,226円	9,652円	9,791円

(注) 第116期首元本額93,431,961,136円、第116～121期中追加設定元本額3,013,096,938円、第116～121期中一部解約元本額9,843,154,980円。第121期末現在における1口当たり純資産額0.9791円。

(注) 第121期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△1,807,412,879円です。

○損益の状況

項 目	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日	2023年6月16日～ 2023年7月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	6,534,994,359	△ 5,419,738,797	△ 496,055,942	1,574,738,513	4,061,380,504	1,517,948,224
売買益	6,570,824,093	10,223,326	44,477,903	1,606,202,212	4,081,611,562	1,536,461,598
売買損	△ 35,829,734	△ 5,429,962,123	△ 540,533,845	△ 31,463,699	△ 20,231,058	△ 18,513,374
(B) 信託報酬等	△ 45,695,103	△ 42,616,550	△ 46,168,795	△ 40,150,288	△ 44,266,062	△ 48,311,877
(C) 当期損益金(A+B)	6,489,299,256	△ 5,462,355,347	△ 542,224,737	1,534,588,225	4,017,114,442	1,469,636,347
(D) 前期繰越損益金	837,023,548	6,910,015,028	1,156,449,093	335,668,770	1,567,537,566	5,212,933,811
(E) 追加信託差損益金	△ 8,829,791,077	△ 8,676,936,061	△ 8,665,904,414	△ 8,547,441,778	△ 8,390,191,888	△ 8,230,177,328
(配当等相当額)	(6,831,846,353)	(6,910,605,122)	(7,050,297,723)	(7,010,391,384)	(6,934,775,986)	(6,862,330,428)
(売買損益相当額)	(△15,661,637,430)	(△15,587,541,183)	(△15,716,202,137)	(△15,557,833,162)	(△15,324,967,874)	(△15,092,507,756)
(F) 計(C+D+E)	△ 1,503,468,273	△ 7,229,276,380	△ 8,051,680,058	△ 6,677,184,783	△ 2,805,539,890	△ 1,547,607,170
(G) 収益分配金	△ 276,844,187	△ 273,951,678	△ 272,821,706	△ 269,127,414	△ 264,336,893	△ 259,805,709
次期繰越損益金(F+G)	△ 1,780,312,460	△ 7,503,228,058	△ 8,324,501,764	△ 6,946,312,197	△ 3,069,876,773	△ 1,807,412,879
追加信託差損益金	△ 8,829,791,077	△ 8,676,936,061	△ 8,665,904,414	△ 8,547,441,778	△ 8,390,191,888	△ 8,230,177,328
(配当等相当額)	(6,831,942,819)	(6,912,334,390)	(7,054,554,098)	(7,010,480,851)	(6,935,087,726)	(6,863,625,406)
(売買損益相当額)	(△15,661,733,896)	(△15,589,270,451)	(△15,720,458,512)	(△15,557,922,629)	(△15,325,279,614)	(△15,093,802,734)
分配準備積立金	16,073,181,766	15,733,820,274	15,779,511,638	15,437,396,528	15,161,782,022	15,165,288,861
繰越損益金	△ 9,023,703,149	△14,560,112,271	△15,438,108,988	△13,836,266,947	△ 9,841,466,907	△ 8,742,524,412

(注) (A) 有価証券売買損益は各期末の信託報酬の評価換えによるものを含みます。

(注) (B) 信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

* 第116期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (162,404,617円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (6,831,942,819円) および分配準備積立金額 (16,187,621,336円) より分配対象収益額は23,181,968,772円 (10,000口当たり2,512円) であり、うち276,844,187円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

* 第117期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (252,574,500円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (6,912,334,390円) および分配準備積立金額 (15,755,197,452円) より分配対象収益額は22,920,106,342円 (10,000口当たり2,509円) であり、うち273,951,678円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

* 第118期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (549,872,659円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (7,054,554,098円) および分配準備積立金額 (15,502,460,685円) より分配対象収益額は23,106,887,442円 (10,000口当たり2,540円) であり、うち272,821,706円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

* 第119期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (192,030,283円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (7,010,480,851円) および分配準備積立金額 (15,514,493,659円) より分配対象収益額は22,717,004,793円 (10,000口当たり2,532円) であり、うち269,127,414円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

* 第120期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (312,602,018円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (6,935,087,726円) および分配準備積立金額 (15,113,516,897円) より分配対象収益額は22,361,206,641円 (10,000口当たり2,537円) であり、うち264,336,893円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

* 第121期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (569,326,742円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (6,863,625,406円) および分配準備積立金額 (14,855,767,828円) より分配対象収益額は22,288,719,976円 (10,000口当たり2,573円) であり、うち259,805,709円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
1万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日	2023年6月16日～ 2023年7月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.305%	30 0.326%	30 0.329%	30 0.324%	30 0.310%	30 0.305%
当期の収益	17	27	30	21	30	30
当期の収益以外	12	2	—	8	—	—
翌期繰越分配対象額	2,482	2,479	2,510	2,502	2,507	2,543

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

(注) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は小数以下切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) 上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年7月18日現在）

<アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド>

下記は、アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド全体(37,956,016千口)の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	第115期末		第121期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	口	口	千米ドル	千円	%	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
AGREE REALTY CORP Pfd	213,003	172,678	2,970	412,501	0.5	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	—	22,790	2,677	371,833	0.4	
THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd	91,389	75,639	1,564	217,238	0.3	
THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd	94,469	94,469	1,981	275,123	0.3	
AMERICAN HOMES 4 RENT A	420,880	195,540	7,109	987,413	1.2	
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	81,281	81,281	1,913	265,801	0.3	
APARTMENT INCOME REIT CO	—	313,990	11,225	1,558,947	1.8	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	812,116	794,286	12,073	1,676,718	2.0	
ARMAD HOFFLER PROPERTIES INC	994,161	931,121	11,424	1,586,683	1.9	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	171,757	155,482	3,482	483,690	0.6	
BOSTON PROPERTIES INC	126,152	254,112	15,477	2,149,579	2.5	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	633,760	622,660	14,103	1,958,659	2.3	
CENTERSPACE Pfd	52,122	50,459	1,197	166,363	0.2	
CHATHAM LODGING TRUST Pfd	92,378	88,603	1,702	236,382	0.3	
CITY OFFICE REIT INC	750,120	—	—	—	—	
CITY OFFICE REIT INC Pfd	45,131	45,131	767	106,552	0.1	
CTO REALTY GROWTH INC Pfd	56,168	56,168	1,086	150,863	0.2	
CUBESMART	387,947	—	—	—	—	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO Pfd	—	11,034	275	38,294	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	58,480	189,780	22,433	3,115,619	3.6	
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	99,625	99,625	2,166	300,931	0.4	
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	38,316	38,316	908	126,179	0.1	
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	111,257	67,432	1,429	198,537	0.2	
EPR PROPERTIES Pfd	—	6,825	132	18,397	0.0	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	386,104	290,294	4,168	578,938	0.7	
EQUINIX INC	18,122	15,742	12,712	1,765,549	2.1	
EQUITY RESIDENTIAL	345,335	300,805	20,409	2,834,487	3.3	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	298,370	262,160	6,533	907,306	1.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	49,939	—	—	—	—	
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	93,740	14,662	2,036,371	2.4	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST Pfd	—	16,825	364	50,588	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	261,365	241,995	11,690	1,623,615	1.9	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP Pfd	79,739	79,739	1,435	199,334	0.2	
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	23,709	25,675	543	75,451	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC Pfd	—	14,800	367	51,046	0.1	

適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

銘柄	第115期末		第121期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
HEALTHCARE TRUST INC Pfd	25,014	25,014	473	65,692	0.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	56,898	45,573	905	125,697	0.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	72,385	72,385	1,376	191,204	0.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	54,592	54,592	1,054	146,420	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC Pfd	—	50,016	497	69,044	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	428,774	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	215,500	322,500	11,393	1,582,388	1.8
KIMCO REALTY CORP Pfd	—	10,150	237	33,013	0.0
KIMCO REALTY CORP Pfd	—	38,131	870	120,942	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	517,868	458,188	10,538	1,463,562	1.7
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	945,730	1,351,070	13,308	1,848,220	2.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	340,332	381,182	13,833	1,921,140	2.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd	96,047	96,047	2,120	294,525	0.3
NETSTREIT CORP	318,741	304,241	5,351	743,230	0.9
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	395,290	353,990	11,405	1,584,003	1.9
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	513,151	505,781	10,505	1,458,944	1.7
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	41,251	41,251	785	109,136	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	155,408	155,408	2,930	407,056	0.5
PHYSICIANS REALTY TRUST	873,920	444,850	6,379	885,936	1.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	592,384	489,244	11,321	1,572,275	1.8
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC Pfd	18,645	16,734	419	58,309	0.1
PROLOGIS INC	284,830	290,440	37,170	5,162,240	6.0
PUBLIC STORAGE	20,455	18,465	5,550	770,787	0.9
PUBLIC STORAGE Pfd	5,600	28,175	513	71,254	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	14,450	57,986	1,062	147,492	0.2
PUBLIC STORAGE Pfd	25,917	25,917	556	77,278	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	1,292	12,717	279	38,749	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	17,780	14,570	318	44,273	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	20,900	20,900	479	66,585	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	42,821	42,821	1,089	151,291	0.2
REALTY INCOME CORP	93,554	88,214	5,406	750,873	0.9
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	282,363	263,783	14,294	1,985,206	2.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	108,502	93,252	2,103	292,170	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	91,795	85,570	1,868	259,544	0.3
SL GREEN REALTY CORP Pfd	64,390	64,390	1,187	164,988	0.2
SAUL CENTERS INC Pfd	5,520	5,520	118	16,474	0.0
SAUL CENTERS INC Pfd	123,055	123,055	2,584	358,887	0.4
SIMON PROPERTY GROUP INC	50,030	47,620	5,792	804,528	0.9
SITE CENTERS CORP	521,820	501,540	7,096	985,602	1.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC Pfd	140,153	123,062	2,725	378,572	0.4
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	342,953	316,683	12,977	1,802,338	2.1
STAG INDUSTRIAL INC	248,909	208,299	7,909	1,098,417	1.3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd	123,767	131,530	2,530	351,454	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd	54,729	60,246	1,121	155,705	0.2

適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

銘柄	第115期末		第121期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SUN COMMUNITIES INC	113,870	71,100	9,489	1,317,833	1.5	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	86,011	104,164	2,072	287,879	0.3	
UDR INC	367,570	281,330	12,052	1,673,806	2.0	
UMH PROPERTIES INC Pfd	127,057	111,351	2,377	330,165	0.4	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd	56,314	56,314	1,234	171,512	0.2	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd	84,777	84,777	1,957	271,858	0.3	
VENTAS INC	235,790	174,600	8,365	1,161,743	1.4	
VICI PROPERTIES INC	626,389	406,419	12,822	1,780,791	2.1	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	83,350	87,272	1,117	155,140	0.2	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	92,443	114,463	1,613	224,142	0.3	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	20,827	21,521	309	43,045	0.1	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	42,406	42,406	630	87,545	0.1	
WELLTOWER INC	208,463	165,633	13,131	1,823,686	2.1	
小計	口数・金額	17,285,977	15,271,648	478,611	66,469,614	
	銘柄数<比率>	82	88	—	<77.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	713,600	555,350	7,963	838,181	1.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	496,370	431,140	7,657	805,904	0.9	
小計	口数・金額	1,209,970	986,490	15,620	1,644,085	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.9%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	3,376,610	3,012,360	74,706	620,377	0.7	
小計	口数・金額	3,376,610	3,012,360	74,706	620,377	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
ICADE	131,830	125,940	4,649	726,144	0.8	
KLEPIERRE	—	165,190	3,934	614,501	0.7	
MERCIALYS	585,150	482,587	4,056	633,447	0.7	
小計	口数・金額	716,980	773,717	12,640	1,974,094	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<2.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	673,800	673,800	5,508	860,233	1.0	
小計	口数・金額	673,800	673,800	5,508	860,233	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO	65,651	62,701	4,545	709,921	0.8	
小計	口数・金額	65,651	62,701	4,545	709,921	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
ユーロ計	口数・金額	1,456,431	1,510,218	22,694	3,544,248	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<4.1%>	
(イギリス)			千英ポンド			
DERWENT LONDON PLC	102,380	91,152	1,855	337,208	0.4	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	554,261	423,321	3,602	654,567	0.8	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,778,460	2,363,710	4,015	729,696	0.9	

適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド

銘柄	第115期末		第121期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
SEGRO PLC	653,330	542,140	3,976	722,449	0.8	
WORKSPACE GROUP PLC	1,124,921	502,601	2,388	433,965	0.5	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	136,910	831	151,000	0.2	
小計	口数・金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	5,213,352	4,059,834	16,669	3,028,887		
	銘柄数<比率>	5	6	—	<3.5%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
CHARTER HALL RETAIL REIT	2,164,870	2,058,240	7,718	730,623	0.9	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	3,663,740	3,405,690	10,659	1,009,057	1.2	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	1,848,620	1,848,620	7,616	720,960	0.8	
WAYPOINT REIT	2,464,360	2,323,330	6,040	571,808	0.7	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	3,895,006	3,562,956	4,239	401,350	0.5	
REGION RE LTD	3,489,280	3,321,970	7,873	745,264	0.9	
VICINITY CENTRES	3,300,201	3,300,201	6,369	602,926	0.7	
小計	口数・金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	20,826,077	19,821,007	50,517	4,781,991		
	銘柄数<比率>	7	7	—	<5.6%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	1,209,917	1,383,260	60,517	1,075,398	1.3	
小計	口数・金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	1,209,917	1,383,260	60,517	1,075,398		
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.3%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	9,554,200	9,048,500	18,097	1,901,813	2.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	6,178,100	5,796,100	9,969	1,047,672	1.2	
小計	口数・金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	15,732,300	14,844,600	28,066	2,949,486		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<3.4%>	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	4,337,120	5,218,570	63,562	490,064	0.6	
小計	口数・金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	4,337,120	5,218,570	63,562	490,064		
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>	
合計	口数・金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	70,647,754	66,107,987	—	84,604,155		
	銘柄数<比率>	105	113	—	<98.8%>	

(注) 邦貨換算金額は、第121期末の時価をわが国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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。



アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド

第10期(決算日2023年1月16日)

(計算期間：2022年1月18日～2023年1月16日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 不動産投資信託証券（以下、「リート」といいます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。
主要運用対象	世界各国（除く日本）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されているリートを主要投資対象とします。
組入制限	①投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株組入比率	式率	投資信託証券比率	純資産額
	円	騰落率				
6期(2019年1月15日)	15,248	△3.3	—	—	97.5	30,134
7期(2020年1月15日)	18,121	18.8	—	—	97.5	93,095
8期(2021年1月15日)	15,552	△14.2	—	—	98.7	93,724
9期(2022年1月17日)	21,826	40.3	—	—	98.5	115,284
10期(2023年1月16日)	20,569	△5.8	—	—	98.5	86,169

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株組入比率	式率	投資信託証券比率
	円	騰落率			
(期首) 2022年1月17日	21,826	—	—	—	98.5
1月末	21,002	△3.8	—	—	98.7
2月末	21,348	△2.2	—	—	98.6
3月末	23,387	7.2	—	—	97.8
4月末	23,482	7.6	—	—	99.0
5月末	22,659	3.8	—	—	99.1
6月末	22,344	2.4	—	—	98.7
7月末	23,170	6.2	—	—	97.8
8月末	22,567	3.4	—	—	97.6
9月末	20,242	△7.3	—	—	98.3
10月末	21,911	0.4	—	—	99.1
11月末	21,422	△1.9	—	—	98.4
12月末	20,254	△7.2	—	—	97.8
(期末) 2023年1月16日	20,569	△5.8	—	—	98.5

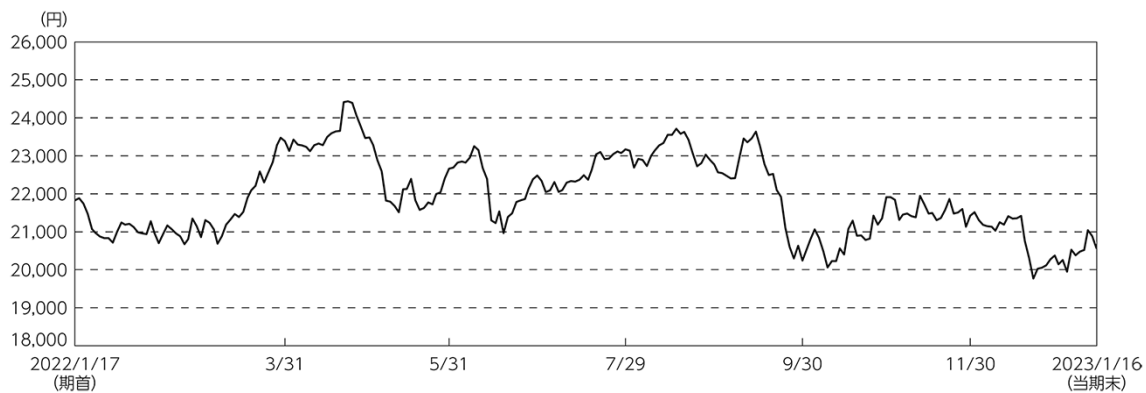
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※参考指数について
当マザーファンドの運用方針と類似した適切な指標が存在しないため、参考指数を設けておりません。

○期中の基準価額等の推移

(2022年1月18日～2023年1月16日)



期首：21,826円

当期末：20,569円

騰落率：△5.8%

	期首	当期中高値	当期中安値	当期末
年月日	2022/1/17	2022/4/21	2022/12/21	2023/1/16
基準価額	21,826円	24,434円	19,771円	20,569円

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 1 月18日～2023年 1 月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 12 (12)	% 0.054 (0.054)	(a) 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 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	6 (6)	0.028 (0.028)	(b) 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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	20	0.089	
期中の平均基準価額は、21,982円です。			

(注) 期中の費用（消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 各比率は、1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）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あります。

○売買及び取引の状況

(2022年1月18日～2023年1月16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	口	千米ドル	口	千米ドル
AGREE REALTY CORP Pfd	18,927	344	73,924	1,372
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	23,800	1,239	733,720	47,197
THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd	—	—	37,819	878
AMERICAN HOMES 4 RENT A	420,880	15,762	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	4,266	110	10,990	261
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	—	—	60,901	1,367
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	—	—	57,900	1,447
APPLE HOSPITALITY REIT INC	284,170	4,788	1,495,240	25,499
ARMAD HOFFLER PROPERTIES INC	152,870	1,929	535,384	7,307
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	—	—	10,770	234
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	—	643,467	17,037
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC Pfd	—	—	47,144	1,178
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC Pfd	—	—	33,600	840
BOSTON PROPERTIES INC	126,152	10,540	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	66,860	1,534	587,940	13,978
CEDAR REALTY TRUST INC Pfd	—	—	94,739	967
CEDAR REALTY TRUST INC Pfd	—	—	36,315	328
CENTERSPACE Pfd	848	21	35,822	895
CHATHAM LODGING TRUST Pfd	2,195	44	4,675	87
CITY OFFICE REIT INC	420,550	5,347	593,820	7,624
CITY OFFICE REIT INC Pfd	4,308	108	32,621	714
CTO REALTY GROWTH INC Pfd	—	—	9,882	193
CUBESMART	485,287	24,064	97,340	4,353
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO Pfd	—	—	149,250	3,757
DIGITAL REALTY TRUST INC	21,540	2,663	34,810	4,712
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	3,887	96	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	11,201	286	122,976	2,963
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	10,406	256	15,406	359
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	16,942	418	190,918	4,317
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	21,042	524	166,328	3,839
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	12,187	303	53,738	1,103
EPR PROPERTIES	210,820	11,585	527,730	25,363
EPR PROPERTIES Pfd	—	—	24,984	557
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	386,104	7,181	—	—
EQUINIX INC	21,022	14,313	2,900	1,921
EQUITY RESIDENTIAL	345,335	26,228	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	29,620	733	335,230	8,006
ESSEX PROPERTY TRUST INC	51,269	14,559	1,330	295
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	—	95,180	11,535

アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	アメリカ		口	口	千米ドル	
			千米ドル		千米ドル	
		SAUL CENTERS INC Pfd	—	—	18,229	414
		SAUL CENTERS INC Pfd	—	—	10,125	208
		SERITAGE GROWTH PROPERTIES Pfd	—	—	23,569	389
		SIMON PROPERTY GROUP INC	91,740	11,136	252,080	32,866
		SITE CENTERS CORP	81,320	971	183,410	2,651
		SITE CENTERS CORP Pfd	—	—	133,431	3,307
		SPIRIT REALTY CAPITAL INC Pfd	—	—	9,420	210
		SPIRIT REALTY CAPITAL INC	370,753	15,810	27,800	1,163
		STAG INDUSTRIAL INC	182,470	6,901	607,060	20,934
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd	1,563	29	—	—
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd	982	17	12,328	211
		SUN COMMUNITIES INC	85,490	14,559	96,370	16,105
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	—	—	10,614	214
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	—	—	62,425	1,273
		UDR INC	81,510	3,698	258,700	12,935
		UMH PROPERTIES INC Pfd	—	—	157,409	3,935
		URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd	—	—	7,255	144
		URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd	—	—	41,230	906
		VENTAS INC	809,210	44,787	573,420	28,579
		VICI PROPERTIES INC	669,809	23,363	43,420	1,432
		VORNADO REALTY TRUST Pfd	—	—	50,000	860
		VORNADO REALTY TRUST Pfd	—	—	51,652	910
		VORNADO REALTY TRUST Pfd	—	—	108,192	2,082
		VORNADO REALTY TRUST Pfd	13,371	315	16,075	352
		WELLTOWER INC	329,653	25,436	121,190	8,499
	BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS LP Pfd	—	—	19,337	394	
	小 計	11,398,222	462,317	18,430,920	525,295	
国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
		TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	—	—	2,069,421	14,539
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	156,900	2,517	2,005,444	25,273
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	229,360	4,850	208,300	3,655
		小 計	386,260	7,367	4,283,165	43,469
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ	
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	3,043,160	67,760	
		(—)	(2,880)	(—)	(2,880)	
	小 計	—	—	3,043,160	67,760	
		(—)	(2,880)	(—)	(2,880)	
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	フランス					
	ICADE	51,560	2,445	233,026	10,853	
				(—)	(275)	
	KLEPIERRE REIT	147,160	3,275	839,925	18,588	
				(—)	(1,108)	

アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・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	口	千ユーロ	口	千ユーロ
フランス				
MERCIALYS	200,050	1,723	717,940	6,447
小 計	398,770	7,445	1,790,891 (-)	35,889 (1,384)
スペイン				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	167,180	1,476	1,373,830 (-)	13,482 (368)
小 計	167,180	1,476	1,373,830 (-)	13,482 (368)
ベルギー				
BEFIMMO	-	-	370,042	17,255
COFINIMMO	73,811	7,562	8,160	676
小 計	73,811	7,562	378,202	17,931
ユ ー ロ 計	639,761	16,484	3,542,923 (-)	67,303 (1,752)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
DERWENT LONDON PLC	120,350	3,074	17,970	429
UNITE GROUP PLC/THE	-	-	573,170	6,396
SAFESTORE HOLDINGS PLC	656,191	6,999	101,930	916
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	868,860	1,705	373,230	712
SEGRO PLC	706,490	7,124	53,160	421
WORKSPACE GROUP PLC	1,311,261	6,819	186,340	844
小 計	3,663,152	25,722	1,305,800	9,721
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
CHARTER HALL RETAIL REIT	402,060	1,622	455,260	1,916
STOCKLAND	205,070	829	9,880,703	37,724
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	844,820	2,417	688,850	2,000
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	1,863,240	5,567	1,289,070	4,147
CHARTER HALL LONG WALE REIT	342,920	1,529	567,600	2,764
HOME CONSORTIUM LTD	-	-	74,072	490
HOME CONSORTIUM LTD	(74,072)	(456)	-	-
HOME CONSORTIUM LTD	(74,072)	(456)	(74,072)	(456)
WAYPOINT REIT	2,974,370	8,153	510,010	1,376
HOMECO DAILY NEEDS REIT	-	-	393,410	509
HOMECO DAILY NEEDS REIT	-	-	-	-
REGION RE LTD	(4,288,416)	(6,112)	-	-
REGION RE LTD	-	-	188,710	502
VICINITY CENTRES	1,554,070	3,109	1,206,560	2,402
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND	-	-	-	-
小 計	8,186,550 (4,436,560)	23,227 (7,025)	15,254,245 (2,023,352)	53,833 (7,025)

アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	822,300	50,023	433,500	26,590
	小 計	822,300	50,023	433,500	26,590
	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 INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	12,081,600	25,577	2,527,400 (-)	4,995 (1)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	-	-	5,980,000 (-)	17,607 (194)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	8,234,000	14,521	2,055,900 (-)	3,271 (80)
	ESR-LOGOS REIT	-	-	16,504,433 (-)	6,319 (3)
	小 計	20,315,600	40,098	27,067,733 (-)	32,194 (279)
	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	-	-	1,599,280	23,062
	小 計	-	-	1,599,280	23,062

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割、合併、増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

(注) -印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月18日～2023年1月16日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年1月16日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
AGREE REALTY CORP Pfd	268,000	213,003	3,765	481,716	0.6
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	709,920	—	—	—	—
THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd	91,389	91,389	1,936	247,721	0.3
THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd	132,288	94,469	1,943	248,577	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT A	—	420,880	13,661	1,747,612	2.0
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	88,005	81,281	1,962	251,098	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	60,901	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	57,900	—	—	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	2,023,186	812,116	13,391	1,713,078	2.0
ARMAD HOFFLER PROPERTIES INC	1,376,675	994,161	12,158	1,555,326	1.8
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	182,527	171,757	3,673	469,963	0.5
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	643,467	—	—	—	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC Pfd	47,144	—	—	—	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC Pfd	33,600	—	—	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	—	126,152	8,982	1,148,980	1.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,154,840	633,760	14,101	1,803,820	2.1
CEDAR REALTY TRUST INC Pfd	94,739	—	—	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC Pfd	36,315	—	—	—	—
CENTERSPACE Pfd	87,096	52,122	1,329	170,019	0.2
CHATHAM LODGING TRUST Pfd	94,858	92,378	1,972	252,292	0.3
CITY OFFICE REIT INC	923,390	750,120	7,036	900,061	1.0
CITY OFFICE REIT INC Pfd	73,444	45,131	915	117,137	0.1
CTO REALTY GROWTH INC Pfd	66,050	56,168	1,157	148,090	0.2
CUBESMART	—	387,947	16,185	2,070,404	2.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO Pfd	149,250	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	71,750	58,480	6,198	792,960	0.9
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	95,738	99,625	2,192	280,496	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	150,091	38,316	912	116,750	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	5,000	—	—	—	—
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	173,976	—	—	—	—
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	145,286	—	—	—	—
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	152,808	111,257	2,225	284,639	0.3
EPR PROPERTIES	316,910	—	—	—	—
EPR PROPERTIES Pfd	24,984	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	—	386,104	6,104	780,862	0.9
EQUINIX INC	—	18,122	13,082	1,673,461	1.9
EQUITY RESIDENTIAL	—	345,335	20,934	2,677,903	3.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	603,980	298,370	7,295	933,195	1.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	49,939	10,913	1,396,076	1.6

アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
FEDERAL REALTY INVS TRUST	95,180	—	—	—	—
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST Pfd	25,468	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	904,355	261,365	13,873	1,774,666	2.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP Pfd	128,733	79,739	1,814	232,054	0.3
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	133,053	23,709	504	64,569	0.1
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	51,728	—	—	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC Pfd	71,949	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST INC Pfd	25,014	25,014	507	64,955	0.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	67,325	56,898	1,143	146,222	0.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	72,385	72,385	1,385	177,272	0.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	54,592	54,592	1,048	134,081	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC Pfd	100,800	—	—	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1,085,394	428,774	7,615	974,114	1.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	1,173,774	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	—	215,500	6,725	860,358	1.0
KIMCO REALTY CORP Pfd	2,251	—	—	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	—	517,868	10,766	1,377,247	1.6
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	1,489,818	945,730	12,133	1,552,144	1.8
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT Pfd	197,214	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	308,222	340,332	12,891	1,649,116	1.9
NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd	176,357	96,047	2,209	282,584	0.3
NETSTREIT CORP	—	318,741	6,244	798,749	0.9
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	720,280	395,290	11,107	1,420,890	1.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	492,205	513,151	12,243	1,566,224	1.8
PS BUSINESS PARKS INC Pfd	141,825	—	—	—	—
PS BUSINESS PARKS INC Pfd	39,979	—	—	—	—
PS BUSINESS PARKS INC Pfd	43,466	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	53,353	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	101,369	41,251	781	99,943	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	155,408	155,408	2,978	380,996	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	9,925	—	—	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	1,817,350	873,920	13,257	1,695,882	2.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	—	592,384	12,380	1,583,755	1.8
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC Pfd	32,347	18,645	466	59,626	0.1
PROLOGIS INC	—	284,830	34,720	4,441,481	5.2
PUBLIC STORAGE	—	20,455	5,949	761,091	0.9
PUBLIC STORAGE Pfd	—	5,600	100	12,915	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	91,552	14,450	262	33,641	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	54,162	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE Pfd	25,917	25,917	525	67,267	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	1,292	1,292	27	3,543	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	—	17,780	371	47,489	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	20,900	20,900	450	57,641	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	21,916	42,821	1,070	136,941	0.2

アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
REALTY INCOME CORP	—	93,554	6,192	792,124	0.9	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	—	282,363	16,639	2,128,544	2.5	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	120,744	108,502	2,607	333,533	0.4	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	80,207	91,795	2,102	268,901	0.3	
SL GREEN REALTY CORP Pfd	62,286	64,390	1,368	175,031	0.2	
SAUL CENTERS INC Pfd	23,749	5,520	119	15,273	0.0	
SAUL CENTERS INC Pfd	133,180	123,055	2,555	326,944	0.4	
SERITAGE GROWTH PROPERTIES Pfd	23,569	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	210,370	50,030	6,282	803,627	0.9	
SITE CENTERS CORP	623,910	521,820	6,898	882,451	1.0	
SITE CENTERS CORP Pfd	133,431	—	—	—	—	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC Pfd	149,573	140,153	3,248	415,568	0.5	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	342,953	14,472	1,851,337	2.1	
STAG INDUSTRIAL INC	673,499	248,909	8,709	1,114,096	1.3	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd	122,204	123,767	2,351	300,813	0.3	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd	66,075	54,729	1,009	129,167	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	124,750	113,870	16,956	2,169,060	2.5	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	96,625	86,011	1,727	220,930	0.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	62,425	—	—	—	—	
UDR INC	544,760	367,570	14,757	1,887,835	2.2	
UMH PROPERTIES INC Pfd	157,409	—	—	—	—	
UMH PROPERTIES INC Pfd	127,057	127,057	2,866	366,670	0.4	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd	63,569	56,314	1,139	145,801	0.2	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd	126,007	84,777	1,840	235,437	0.3	
VENTAS INC	—	235,790	11,551	1,477,648	1.7	
VICI PROPERTIES INC	—	626,389	20,764	2,656,232	3.1	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	133,350	83,350	1,265	161,851	0.2	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	144,095	92,443	1,630	208,598	0.2	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	129,019	20,827	363	46,436	0.1	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	45,110	42,406	767	98,239	0.1	
WELLTOWER INC	—	208,463	14,832	1,897,327	2.2	
BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS LP Pfd	19,337	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	24,318,675	17,285,977	514,612	65,829,207	
	銘 柄 数 < 比 率 >	94	82	—	< 76.4% >	
(カナダ)			千カナダドル			
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	2,069,421	—	—	—	—	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2,562,144	713,600	9,283	886,987	1.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	475,310	496,370	8,770	837,967	1.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,106,875	1,209,970	18,054	1,724,955	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 2.0% >	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	6,419,770	3,376,610	87,319	596,022	0.7	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,419,770	3,376,610	87,319	596,022	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.7% >	

アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%	
ICADE	313,296	131,830	5,853	811,494	0.9	
KLEPIERRE REIT	692,765	—	—	—	—	
MERCIALYS	1,103,040	585,150	5,945	824,231	1.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,109,101	716,980	11,798	1,635,726	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 1.9% >	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1,880,450	673,800	6,246	865,962	1.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,880,450	673,800	6,246	865,962	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.0% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	370,042	—	—	—	—	
COFINIMMO	—	65,651	5,757	798,232	0.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	370,042	65,651	5,757	798,232	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.9% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	4,359,593	1,456,431	23,802	3,299,922	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 3.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
DERWENT LONDON PLC	—	102,380	2,657	416,209	0.5	
UNITE GROUP PLC/THE	573,170	—	—	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	554,261	5,442	852,349	1.0	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,282,830	2,778,460	5,256	823,222	1.0	
SEGRO PLC	—	653,330	5,484	858,802	1.0	
WORKSPACE GROUP PLC	—	1,124,921	5,428	850,160	1.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,856,000	5,213,352	24,270	3,800,743	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	5	—	< 4.4% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
CHARTER HALL RETAIL REIT	2,218,070	2,164,870	8,442	754,972	0.9	
STOCKLAND	9,675,633	—	—	—	—	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	3,522,020	—	—	—	—	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	3,089,570	3,663,740	11,723	1,048,357	1.2	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	2,073,300	1,848,620	8,429	753,784	0.9	
WAYPOINT REIT	—	2,464,360	6,703	599,387	0.7	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	—	3,895,006	5,082	454,520	0.5	
REGION RE LTD	—	3,489,280	9,316	833,070	1.0	
VICINITY CENTRES	2,952,691	3,300,201	6,765	604,963	0.7	
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND	1,949,280	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	25,480,564	20,826,077	56,464	5,049,055	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 5.9% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	777,900	1,209,917	74,349	1,217,843	1.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	777,900	1,209,917	74,349	1,217,843	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.4% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	9,554,200	19,395	1,880,929	2.2	

アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)			千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND ASCENDAS REIT	5,980,000	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	6,178,100	9,884	958,643	1.1
ESR-LOGOS REIT	16,504,433	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	22,484,433	15,732,300	29,279	2,839,573
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 3.3% >
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	5,936,400	4,337,120	64,059	484,928	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	5,936,400	4,337,120	64,059	484,928
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.6% >
合 計	口 数 ・ 金 額	97,740,210	70,647,754	—	84,842,251
	銘 柄 数 < 比 率 >	116	105	—	< 98.5% >

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2023年1月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 84,842,252	% 96.5
コール・ローン等、その他	3,099,963	3.5
投資信託財産総額	87,942,215	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(85,847,282千円)の投資信託財産総額(87,942,215千円)に対する比率は97.6%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国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、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=127.92円、1カナダドル=95.54円、1メキシコペソ=6.8258円、1ユーロ=138.64円、1英ポンド=156.60円、1オーストラリアドル=89.42円、1香港ドル=16.38円、1シンガポールドル=96.98円、1南アフリカランド=7.57円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	88,142,142,547
コール・ローン等	1,601,689,292
投資証券(評価額)	84,842,252,038
未収入金	1,244,983,976
未収配当金	453,217,241
(B) 負債	1,972,975,458
未払金	1,641,972,819
未払解約金	331,000,000
未払利息	1,925
その他未払費用	714
(C) 純資産総額(A-B)	86,169,167,089
元本	41,892,209,897
次期繰越損益金	44,276,957,192
(D) 受益権総口数	41,892,209,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,569円

(注) 期首元本額52,819,499,032円、期中追加設定元本額4,815,145,966円、期中一部解約元本額15,742,435,101円。当期末現在における1口当たり純資産額2,0569円。

(注) 当期末現在において、当マザーファンド受益証券を組み入れているベビーフンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

<組入元本額の内訳>

適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	41,489,247,378円
適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド (為替ヘッジあり)	402,962,519円

○損益の状況 (2022年1月18日~2023年1月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,609,366,984
受取配当金	4,608,817,285
受取利息	1,881,736
その他収益金	44,288
支払利息	△ 1,376,325
(B) 有価証券売買損益	△ 9,328,326,868
売買益	16,334,270,053
売買損	△25,662,596,921
(C) 保管費用等	△ 7,281,329
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,726,241,213
(E) 前期繰越損益金	62,464,816,435
(F) 追加信託差損益金	5,667,775,486
(G) 解約差損益金	△19,129,393,516
(H) 計(D+E+F+G)	44,276,957,192
次期繰越損益金(H)	44,276,957,192

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

ニッセイマネーストック マザーファンド

運用報告書

第 22 期

(計算期間：2023年4月18日～2023年10月16日)

運用方針

- ① 円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。
- ② 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

主要運用 対象

円建ての短期公社債および短期金融商品

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。
・外貨建資産への投資は行いません。



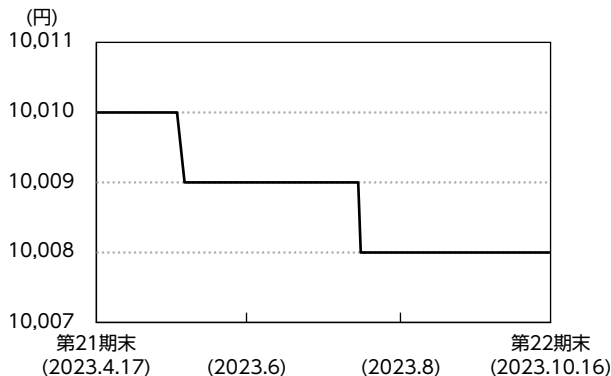
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2023年4月18日～2023年10月16日

基準価額等の推移



■ 基準価額の主な変動要因

<下落要因>

- ・前期末以降、無担保コールレート翌日物のマイナス金利等が影響したこと

(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

ポートフォリオ

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

ベンチマークとの差異

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざして運用を行うことから、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークなどを設けていません。

今後の運用方針

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

今後も引き続き、安定した収益確保のため、短期証券を中心に投資していく方針です。

お知らせ

■ 約款変更

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

(2023年7月26日)

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中	債券 組入比率	純資産 総額
		騰落率		
	円	%	%	百万円
18期(2021年10月15日)	10,014	0.0	70.2	50
19期(2022年4月15日)	10,013	△0.0	70.2	50
20期(2022年10月17日)	10,013	0.0	80.2	50
21期(2023年4月17日)	10,010	△0.0	92.1	50
22期(2023年10月16日)	10,008	△0.0	94.1	50

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債券 組入比率
	円	%	%
(期首)2023年4月17日	10,010	—	92.1
4月末	10,010	0.0	92.1
5月末	10,009	△0.0	70.1
6月末	10,009	△0.0	82.1
7月末	10,009	△0.0	72.1
8月末	10,008	△0.0	94.1
9月末	10,008	△0.0	94.1
(期末)2023年10月16日	10,008	△0.0	94.1

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2023年4月18日～2023年10月16日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.002%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.002)	<ul style="list-style-type: none"> 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	0	0.002	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,009円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2023年4月18日～2023年10月16日

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 22,048	千円 － (21,000)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2023年4月18日～2023年10月16日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
令和元年度第1回 長崎県公募公債	11,000	－	－
平成25年度第11回 埼玉県公募公債	6,031		
第727回 東京都公募公債	5,016		

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2023年10月16日現在

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	14,000 (14,000)	14,001 (14,001)	28.0 (28.0)	—	—	—	28.0 (28.0)
地方債証券	33,000 (33,000)	33,055 (33,055)	66.1 (66.1)	—	—	—	66.1 (66.1)
合計	47,000 (47,000)	47,056 (47,056)	94.1 (94.1)	—	—	—	94.1 (94.1)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第1121回 国庫短期証券	—	2023/11/20	14,000	14,001
	小計	—	—	—	14,001
地方債証券	第727回 東京都公募公債	0.7200	2023/12/20	5,000	5,006
	平成25年度第11回 埼玉県公募公債	0.6550	2024/ 3 /26	6,000	6,017
	第132回 共同発行市場公募地方債	0.6600	2024/ 3 /25	11,000	11,030
	令和元年度第1回 長崎県公募公債	0.0100	2024/ 6 /26	11,000	11,000
	小計	—	—	—	33,055
	合計	—	—	—	47,056

投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	47,056	94.1
コール・ローン等、その他	2,975	5.9
投資信託財産総額	50,032	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイマネーストックマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月16日現在)

項目	当期末
(A)資産	50,032,428円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,957,905
公 社 債 (評 価 額)	47,056,655
未 収 利 息	17,751
前 払 費 用	117
(B)負債	104
そ の 他 未 払 費 用	104
(C)純資産総額(A-B)	50,032,324
元 本	49,992,760
次 期 繰 越 損 益 金	39,564
(D)受益権総口数	49,992,760口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,008円

(注1) 期首元本額 49,992,760円
 期中追加設定元本額 -円
 期中一部解約元本額 -円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

ニッセイマネーストックファンド (適格機関投資家限定) 49,942,807円
 ニッセイ世界リートオープン (毎月決算型) 9,995円
 ニッセイ世界リートオープン (年2回決算型) 9,995円
 ニッセイ気候変動関連グローバル株式ファンド (予想分配金提示型) 9,987円
 ニッセイ気候変動関連グローバル株式ファンド (資産成長型) 9,987円
 ニッセイ/シュロージャー好利回りCBファンド2022-12 (為替ヘッジあり・限定追加型) 9,989円

損益の状況

当期 (2023年4月18日~2023年10月16日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	78,065円
受 取 利 息	80,136
支 払 利 息	△ 2,071
(B)有価証券売買損益	△86,976
売 買 損	△86,976
(C)信 託 報 酬 等	△ 1,073
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 9,984
(E)前期繰越損益金	49,548
(F)合 計(D + E)	39,564
次 期 繰 越 損 益 金(F)	39,564

(注) (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。

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（「SPDJI」）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SPDJI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、SPDJI、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。