

<毎月決算型>

第132期末 (2024年10月25日)	
基準価額	2,942円
純資産総額	834億円
第127期～第132期 (2024年4月26日～2024年10月25日)	
騰落率	17.1%
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22期末 (2024年10月25日)	
基準価額	23,388円
純資産総額	11億円
騰落率	17.1%
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**

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：2024年4月26日～2024年10月25日

<毎月決算型>

第127期(決算日2024年5月27日) 第130期(決算日2024年8月26日)  
第128期(決算日2024年6月25日) 第131期(決算日2024年9月25日)  
第129期(決算日2024年7月25日) 第132期(決算日2024年10月25日)

<年2回決算型>

第22期 (決算日 2024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、2024年10月25日に決算を行いました。

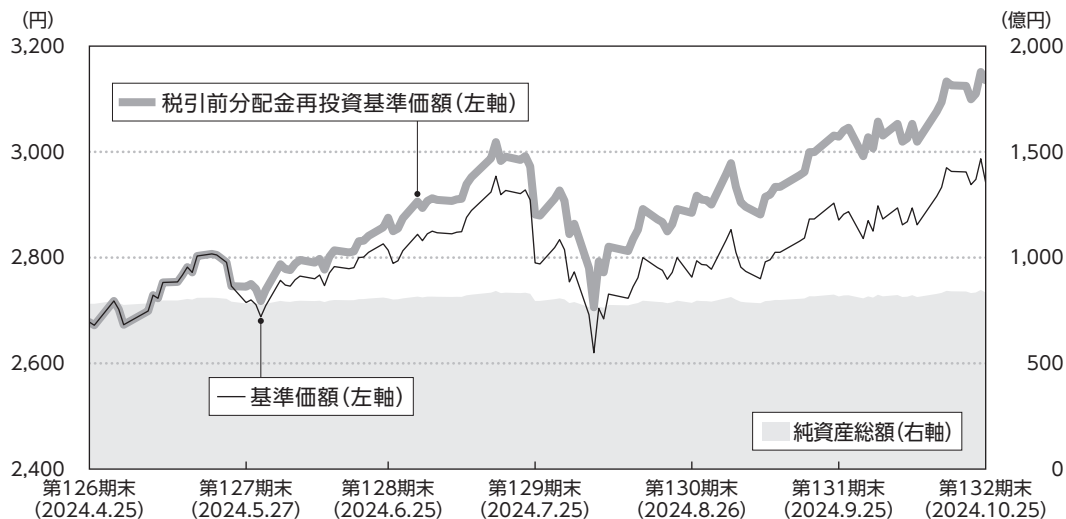
各ファンドは、「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド」への投資を通じて、各国(日本除く)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます)しているリート(不動産投資信託)を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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

2024年4月26日～2024年10月25日

## 基準価額等の推移



第127期首	2,678円	既払分配金	180円
第132期末	2,942円	騰落率 (分配金再投資ベース)	17.1%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前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

## &lt;上昇要因&gt;

- ・当作成期初から7月中旬にかけて、欧米の長期金利が低下して株式市場が上昇したことや、欧州の利下げ観測の高まりや米国のインフレ鈍化などによりリート市場が上昇したこと
- ・8月中旬から10月初旬にかけて、欧米の長期金利の低下や堅調なリーートの決算、欧米の利下げ観測が高まったことなどによりリート市場が上昇したこと

## &lt;下落要因&gt;

- ・7月下旬から8月上旬にかけて、投資家のリスク回避姿勢の高まりを受け欧州の株価が下落したことや軟調な米雇用統計の結果を受けて米株式市場が下落したことなどにより、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127期～第132期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	14円	0.505%	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2,810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）	（10）	（0.347）	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
合計	14	0.505	

（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。

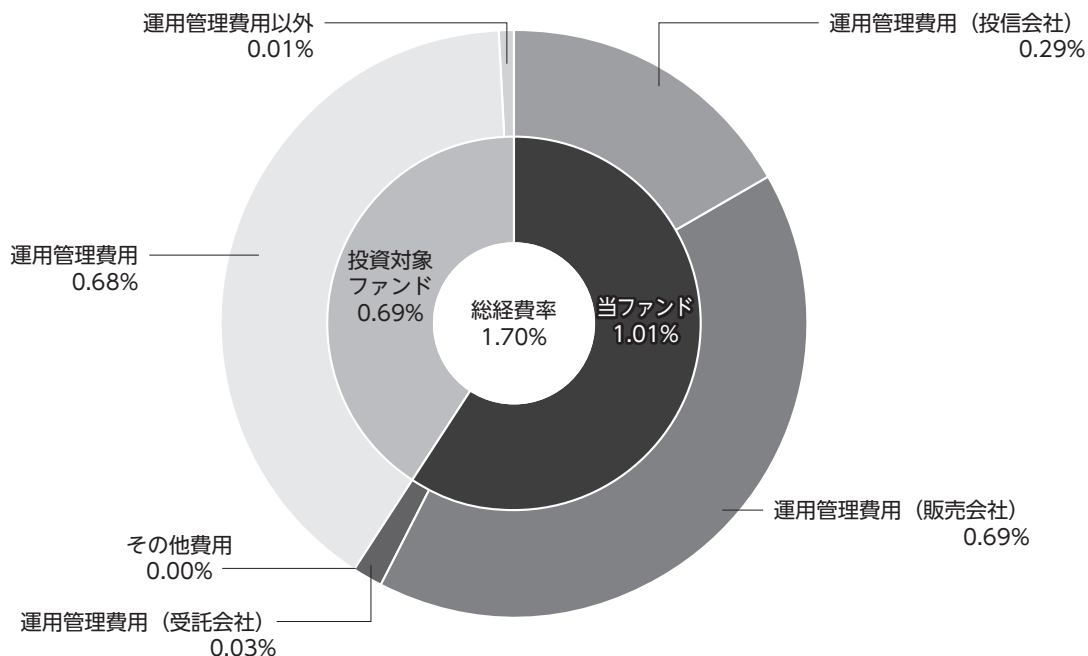
（注3）比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

（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せん。

## （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1.70%**です。



総経費率 (①+②+③)	1.70%
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	0.68%
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。

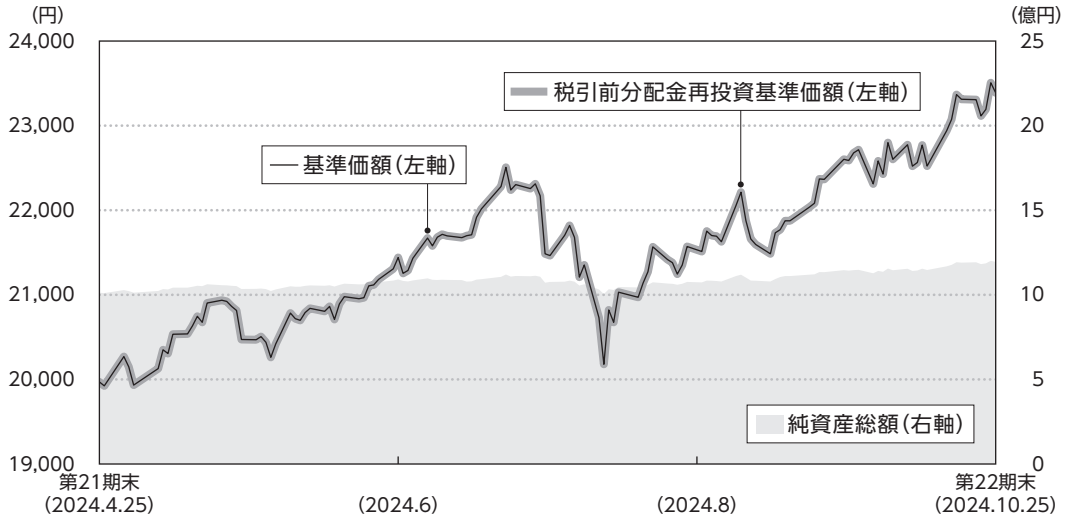
(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

(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22期首	19,970円	既払分配金	0円
第22期末	23,388円	騰落率 (分配金再投資ベース)	17.1%

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

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

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

## ■基準価額の主な変動要因

## &lt;上昇要因&gt;

- ・ 期初から7月中旬にかけて、欧米の長期金利が低下して株式市場が上昇したことや、欧州の利下げ観測の高まりや米国のインフレ鈍化などによりリート市場が上昇したこと
- ・ 8月中旬から10月初旬にかけて、欧米の長期金利の低下や堅調なリーートの決算、欧米の利下げ観測が高まったことなどによりリート市場が上昇したこと

## &lt;下落要因&gt;

- ・ 7月下旬から8月上旬にかけて、投資家のリスク回避姿勢の高まりを受け欧州の株価が下落したことや軟調な米雇用統計の結果を受けて米株式市場が下落したことなどにより、リート市場が下落したこと

## 1万口当たりの費用明細

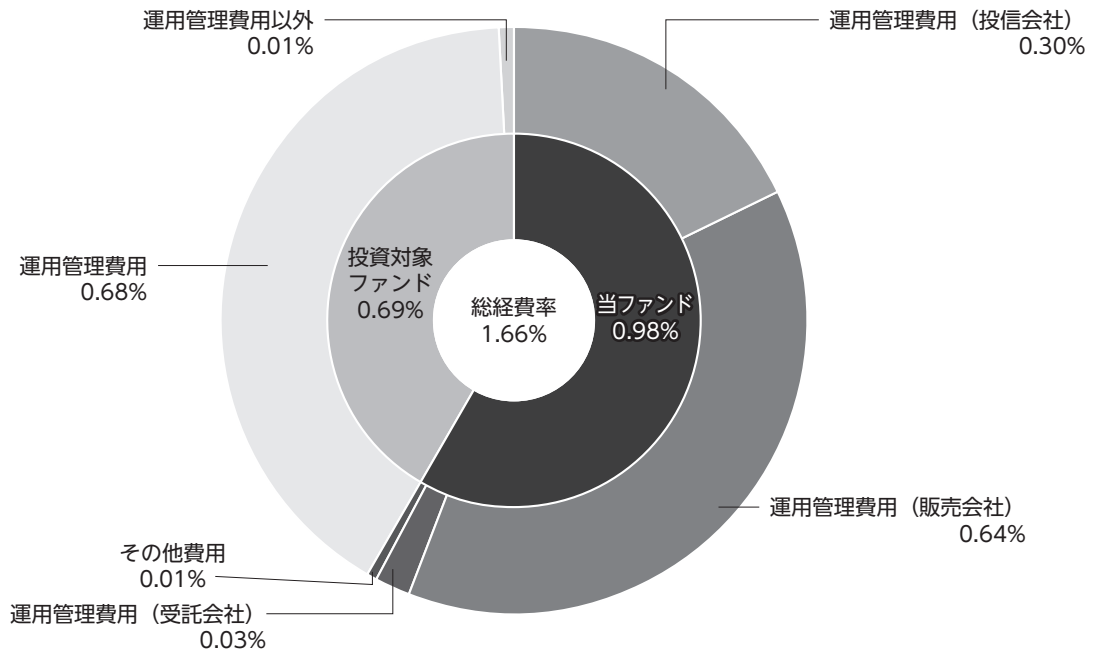
項目	第22期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	104円	0.484%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は21,559円です。
(投信会社)	( 32)	(0.149)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 69)	(0.319)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	( 4)	(0.016)	ファンドの財産の保管・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
合計	106	0.490	

- (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1.66%**です。



総経費率 (①+②+③)	1.66%
①当ファンドの費用の比率	0.98%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.68%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外	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。

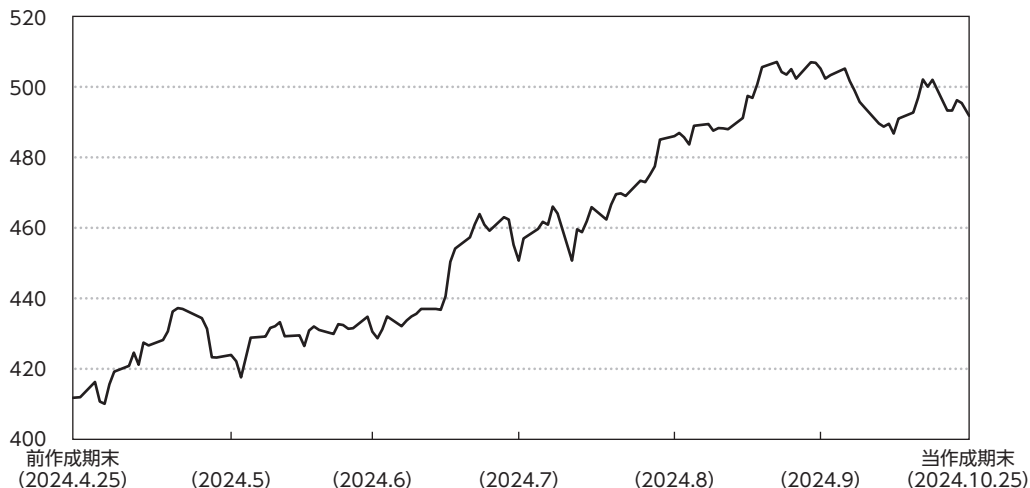
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## ■世界リート市況

【S & Pグローバルリート指数（除く日本、税引後配当込み、米ドルベース）の推移】



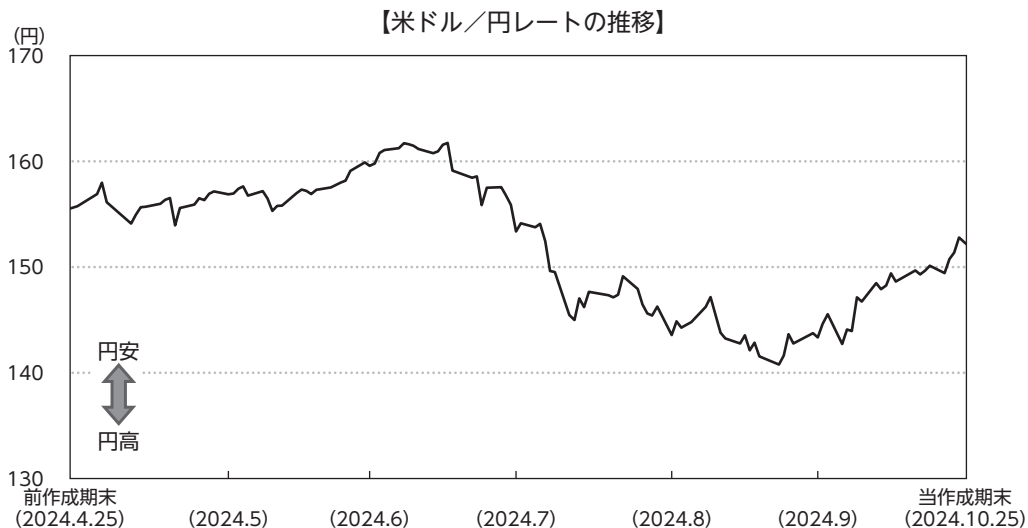
(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

世界リート市場は当作成期を通じて見ると上昇しました。

当作成期初から5月中旬にかけては、欧米の長期金利が低下して株式市場が上昇したことによりリート市場は上昇しましたが、5月下旬には米国の利下げ観測の後退を受けてやや下落しました。6月に入ると米国は金利低下でリート市場は上昇したものの、欧州は政局不安の影響で下落しました。7月初旬から中旬にかけては、欧州の利下げ観測の高まりや米国のインフレ鈍化により上昇しましたが、下旬には投資家のリスク回避姿勢の高まりを受け欧州の株価が下落しリート市場も下落しました。8月上旬に軟調な米雇用統計の結果を受けて米株式市場が下落したことなどによりリート市場は下落した後、中旬から9月中旬にかけては、欧米の長期金利の低下や堅調なリーートの決算などが下支えとなり上昇基調で推移しました。10月上旬には米国の利下げ観測の後退と中東情勢の緊迫化で下落しましたが、当作成期末にかけては好調なリーートの決算や利下げ観測が高まったことなどからリート市場は再び上昇しました。



## ■為替市況



(注) 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安円高となりました。

当作成期初から7月上旬にかけては、日銀金融政策決定会合で金融引き締めに慎重な姿勢が示されたことなどから、日米金利差が高い水準にとどまるとの見方が強まり、米ドル高円安基調で推移しました。7月中旬から9月中旬にかけては、米消費者物価指数（CPI）でインフレの鈍化が確認されたことや、米連邦公開市場委員会（FOMC）で9月以降の利下げの可能性が示唆されたこと、米雇用統計が弱含んだことなどから米金利が低下し、米ドル安円高基調となりました。9月下旬から当作成期末にかけては、FOMCで利下げが決定されたものの、将来の利下げ幅が限定的となる見方が高まったことや、9月の米雇用統計が市場予想を大幅に上回ったこと、さらに米大統領選でトランプ氏が勝利するとの見方が強まったことを受けて米国の財政支出拡大や関税引き上げに伴うインフレ再燃が意識されて米金利が上昇した影響などから、米ドル高円安に転じました。

## 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（79.2%）、オーストラリア（6.3%）、イギリス（3.5%）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（25.2%）、ヘルスケア（11.9%）、住宅用（11.4%）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。

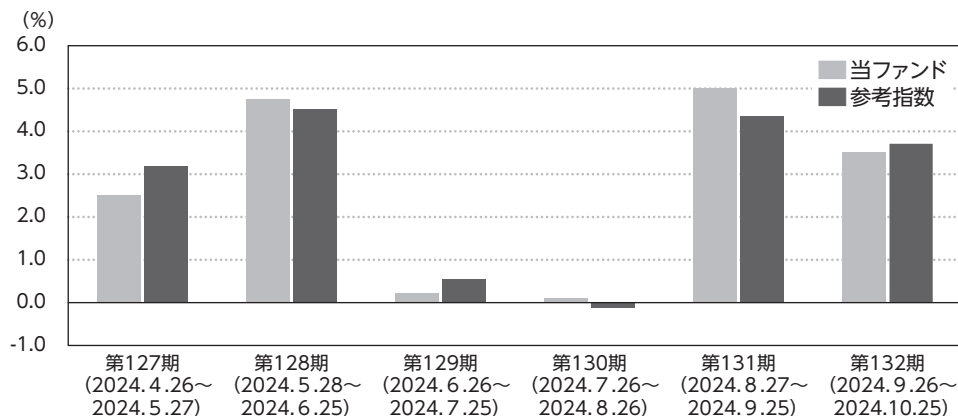
### ■ニッセイマネースtockマザーファンド

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

対参考指数比で、優先リートを組み入れていたことなどがマイナス要因となった一方、普通リートでのセクター配分、個別銘柄選択がプラス要因となったことなどから、各ファンドとも参考指数とほぼ同水準となりました。

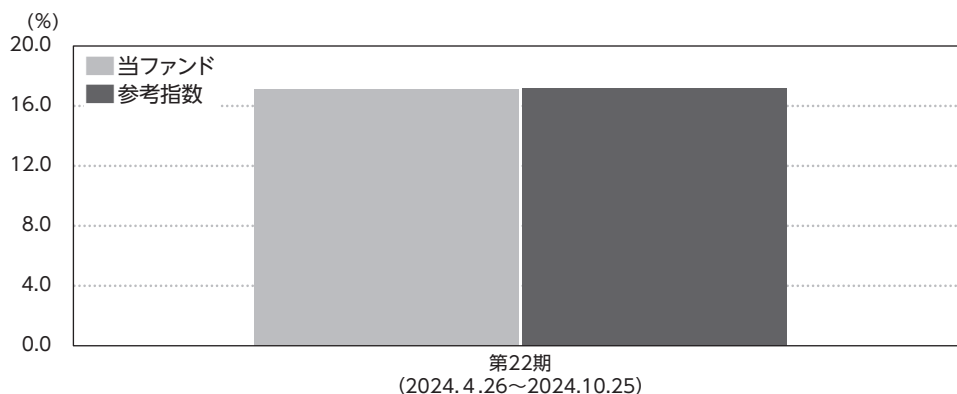
### ■ 毎月決算型



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+17.1%となり、参考指数騰落率(+17.2%)とほぼ同水準となりました。

### ■ 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+17.1%となり、参考指数騰落率(+17.2%)とほぼ同水準となりました。

(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。

## 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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
	2024年4月26日 ～ 2024年5月27日	2024年5月28日 ～ 2024年6月25日	2024年6月26日 ～ 2024年7月25日	2024年7月26日 ～ 2024年8月26日	2024年8月27日 ～ 2024年9月25日	2024年9月26日 ～ 2024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	1.09%	1.05%	1.06%	1.07%	1.03%	1.01%
当期の収益	7円	30円	6円	4円	30円	30円
当期の収益以外	22円	－	23円	25円	－	－
翌期繰越分配対象額	431円	463円	439円	414円	520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
	2024年4月26日～2024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	25,139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

米国ではヘルスケアセクターが年初来で最もパフォーマンスの良いセクターとなっており、高齢者向け住宅が当セクターの大半の成長をけん引しました。ホテルセクターはレジャー需要の低下と広範なマクロ経済の減速により、引き続き低迷していますが、当ファンドでは団体およびビジネスの顧客に焦点を当てている銘柄を中心に保有したことから、相対的にパフォーマンスが良好でした。オフィスセクターはマンハッタンでのリース市場の環境改善と金利の低下により堅調に推移しているものの、全体的なトレンドは依然として弱く、低い稼働率と高い空室率が続いているため、慎重な姿勢を継続しています。住宅用セクターではアパートは上半期では堅調であったものの、賃料の伸びが季節的な要因で鈍化したことを受けて、7-9月期は若干低迷しました。一戸建て賃貸は収益の伸びの鈍化により低迷しています。産業用セクターは需要が低迷する中で上半期の弱さが7-9月期も続きましたが、景気に転換の兆しが見られ、今後のパフォーマンス改善を期待しています。倉庫セクターは堅調に推移しています。

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（賃料水準や空室率）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132期末 2024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	99.3%
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。

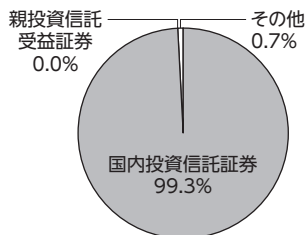
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### 純資産等

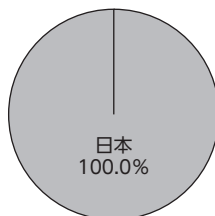
項目	第127期末 2024年5月27日	第128期末 2024年6月25日	第129期末 2024年7月25日	第130期末 2024年8月26日	第131期末 2024年9月25日	第132期末 2024年10月25日
純資産総額	78,293,087,381円	80,726,503,470円	79,495,291,822円	78,598,431,965円	81,624,584,066円	83,475,089,173円
受益権総口数	288,349,653,246口	286,886,665,997口	284,882,484,207口	284,488,544,345口	284,324,530,963口	283,725,017,890口
1万口当たり基準価額	2,715円	2,814円	2,790円	2,763円	2,871円	2,942円

(注) 当作成期間（第127期～第132期）中における追加設定元本額は15,041,393,467円、同解約元本額は23,281,008,415円です。

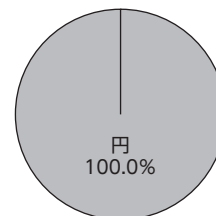
### 資産別配分



### 国別配分



### 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024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22期末 2024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	99.6%
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。

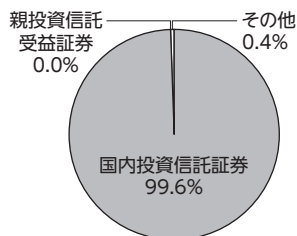
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

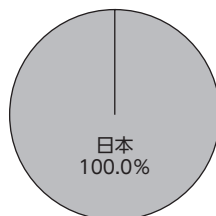
項目	第22期末 2024年10月25日
純資産総額	1,194,758,355円
受益権総口数	510,836,357口
1万口当たり基準価額	23,388円

(注) 当期間中における追加設定元本額は50,520,138円、同解約元本額は46,485,670円です。

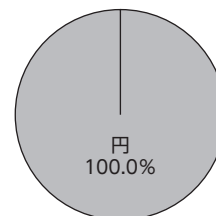
### ■資産別配分



### ■国別配分



### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024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

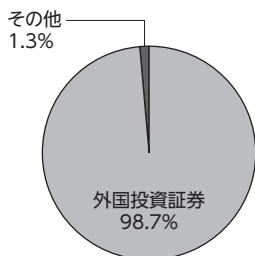
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米ドル	6.2%
DIGITAL REALTY TRUST INC	米ドル	4.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	米ドル	3.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	米ドル	3.2
EQUITY RESIDENTIAL	米ドル	2.9
EQUINIX INC	米ドル	2.9
BOSTON PROPERTIES INC	米ドル	2.8
SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	2.6
WELLTOWER INC	米ドル	2.4
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	米ドル	2.3
組入銘柄数		112

## 1万口当たりの費用明細

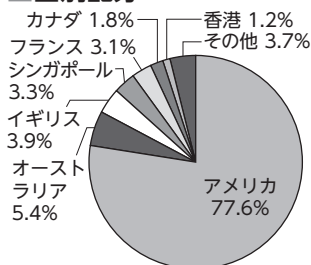
2024.1.16~2024.7.16

項目	金額
信託報酬 (投信会社)	37円 (34)
(販売会社)	( 1)
(受託会社)	( 2)
売買委託手数料 (株式)	2 ( 0)
(投資信託証券)	( 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)	1 ( 0)
(監査費用)	( 0)
合計	40

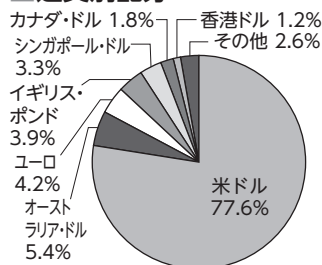
## 資産別配分



## 国別配分



## 通貨別配分

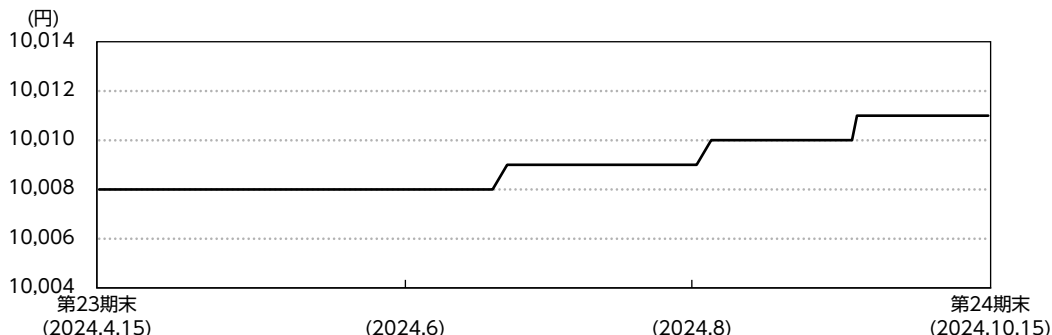


- (注1) 組み入れているのは「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド」ですが、上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は投資信託証券が投資しているマザーファンドの投資資産を表示しています。
- (注2) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、投資信託証券の直近の作成期のものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注3) 1万口当たりの費用明細は、投資信託証券の直近の作成期のものであります。費用項目の概要については運用報告書(全体版)の1万口当たりの費用明細をご参照ください。
- (注4) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2024年1月15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



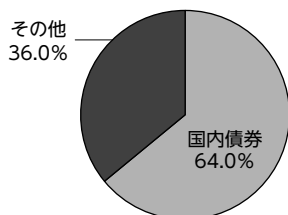
## ■ 上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
第146回 共同発行市場公募地方債	円	12.0%
第213回 神奈川県公募公債	円	12.0
令和元年度第1回 鹿児島県公募公債（5年）	円	12.0
第231回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	10.0
第147回 共同発行市場公募地方債	円	6.0
第748回 東京都公募公債	円	6.0
第69回 政保地方公共団体金融機構債券	円	6.0
組入銘柄数		7

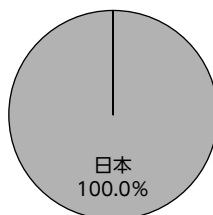
## ■ 1万口当たりの費用明細

当期（2024年4月16日～2024年10月15日）における費用はありません。

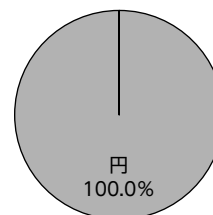
## ■ 資産別配分



## ■ 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（2024年10月15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		(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	参考指数	期中		酒格機関投資家私募 ファイアンス・ パーンスタイン・ コクサイ・リート・ ファンド	債券 組入比率	純資産 総額
		分配金	騰落率			騰落率	騰落率			
	円	円	%	円		%	%	%	%	百万円
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	
121期(2023年11月27日)	2,603	30	7.6	14,003	20,853	8.4	98.2	0.0	80,304	
122期(2023年12月25日)	2,714	30	5.4	14,144	21,984	5.4	99.5	0.0	82,081	
123期(2024年 1 月25日)	2,704	30	0.7	14,164	22,085	0.5	99.5	0.0	80,753	
124期(2024年 2 月26日)	2,720	30	1.7	14,210	22,683	2.7	99.6	0.0	80,401	
125期(2024年 3 月25日)	2,716	30	1.0	14,236	22,912	1.0	99.6	0.0	79,493	
126期(2024年 4 月25日)	2,678	30	△ 0.3	14,228	22,662	△ 1.1	99.5	0.0	78,184	
127期(2024年 5 月27日)	2,715	30	2.5	14,295	23,383	3.2	99.5	0.0	78,293	
128期(2024年 6 月25日)	2,814	30	4.8	14,424	24,438	4.5	99.5	0.0	80,726	
129期(2024年 7 月25日)	2,790	30	0.2	14,430	24,569	0.5	99.5	0.0	79,495	
130期(2024年 8 月26日)	2,763	30	0.1	14,433	24,538	△ 0.1	99.5	0.0	78,598	
131期(2024年 9 月25日)	2,871	30	5.0	14,571	25,605	4.4	99.6	0.0	81,624	
132期(2024年10月25日)	2,942	30	3.5	14,672	26,555	3.7	99.3	0.0	83,475	

(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
		騰落率	騰落率					
(期首)	円	%			%		%	%
第127期	2024年4月25日	2,678	—	22,662	—	99.5	0.0	
	4月末	2,718	1.5	23,007	1.5	99.3	0.0	
	(期末)	2024年5月27日	2,745	2.5	23,383	3.2	99.5	0.0
第128期	(期首)	2024年5月27日	2,715	—	23,383	—	99.5	0.0
	5月末	2,709	△0.2	23,357	△0.1	99.4	0.0	
	(期末)	2024年6月25日	2,844	4.8	24,438	4.5	99.5	0.0
第129期	(期首)	2024年6月25日	2,814	—	24,438	—	99.5	0.0
	6月末	2,813	△0.0	24,451	0.1	99.5	0.0	
	(期末)	2024年7月25日	2,820	0.2	24,569	0.5	99.5	0.0
第130期	(期首)	2024年7月25日	2,790	—	24,569	—	99.5	0.0
	7月末	2,815	0.9	24,795	0.9	99.4	0.0	
	(期末)	2024年8月26日	2,793	0.1	24,538	△0.1	99.5	0.0
第131期	(期首)	2024年8月26日	2,763	—	24,538	—	99.5	0.0
	8月末	2,778	0.5	24,670	0.5	99.3	0.0	
	(期末)	2024年9月25日	2,901	5.0	25,605	4.4	99.6	0.0
第132期	(期首)	2024年9月25日	2,871	—	25,605	—	99.6	0.0
	9月末	2,836	△1.2	25,294	△1.2	99.5	0.0	
	(期末)	2024年10月25日	2,972	3.5	26,555	3.7	99.3	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 売買および取引の状況

2024年4月26日～2024年10月25日

## (1) 投資信託証券

	第127期～第132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	1,122,890	1,274,413	7,050,255	8,005,060

(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127期～第132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

2024年4月26日～2024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

2024年10月25日現在

## (1) 投資信託証券

ファンド名	第126期末	第132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	73,873,970	67,946,605	82,908,447	99.3
合計	73,873,970	67,946,605	82,908,447	99.3

(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126期末	第132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49,984千口です。

## 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

2024年10月25日現在

項目	第132期末	
	評価額	比率
	千円	%
適格機関投資家私募 アライアンス・ バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	82,908,447	98.0
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	1,703,898	2.0
投資信託財産総額	84,612,356	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	(2024年5月27日)	(2024年6月25日)	(2024年7月25日)	(2024年8月26日)	(2024年9月25日)	(2024年10月25日)現在
	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末
<b>(A)資産</b>						
産	79,470,241,063円	81,822,639,764円	80,587,165,651円	79,617,659,011円	82,762,897,672円	84,612,356,141円
コール・ローン等	1,594,415,750	460,032,835	1,522,635,125	1,432,697,367	1,472,354,942	1,703,898,473
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(評価額)	77,875,815,311	80,349,196,927	79,064,520,523	78,184,951,640	81,290,532,725	82,908,447,662
ニッセイマネースtock マザーファンド(評価額)	10,002	10,002	10,003	10,004	10,005	10,006
未収入金	-	1,013,400,000	-	-	-	-
<b>(B)負債</b>						
債	1,177,153,682	1,096,136,294	1,091,873,829	1,019,227,046	1,138,313,606	1,137,266,968
未払収益分配金	865,048,959	860,659,997	854,647,452	853,465,633	852,973,592	851,175,053
未払解約金	241,140,622	171,000,421	168,256,045	95,388,187	218,103,903	216,781,655
未払信託報酬	70,862,602	64,383,724	68,872,682	70,272,330	67,140,234	69,212,269
その他未払費用	101,499	92,152	97,650	100,896	95,877	97,991
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	78,293,087,381	80,726,503,470	79,495,291,822	78,598,431,965	81,624,584,066	83,475,089,173
元本	288,349,653,246	286,886,665,997	284,882,484,207	284,488,544,345	284,324,530,963	283,725,017,890
次期繰越損益金	△210,056,565,865	△206,160,162,527	△205,387,192,385	△205,890,112,380	△202,699,946,897	△200,249,928,717
<b>(D)受益権総口数</b>	288,349,653,246□	286,886,665,997□	284,882,484,207□	284,488,544,345□	284,324,530,963□	283,725,017,890□
1万口当たり基準価額(C/D)	2,715円	2,814円	2,790円	2,763円	2,871円	2,942円

(注1) 当作成期首元本額 291,964,632,838円  
 当作成期中追加設定元本額 15,041,393,467円  
 当作成期中一部解約元本額 23,281,008,415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200,249,928,717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127期 2024年4月26日～2024年5月27日) (第130期 2024年7月26日～2024年8月26日)  
 (第128期 2024年5月28日～2024年6月25日) (第131期 2024年8月27日～2024年9月25日)  
 (第129期 2024年6月26日～2024年7月25日) (第132期 2024年9月26日～2024年10月25日)

項目	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
<b>(A)配当等収益</b>	218,703,947円	215,602,457円	212,575,218円	210,315,315円	208,011,569円	205,822,429円
受取配当金	218,671,804	215,575,801	212,549,050	210,244,879	207,907,176	205,733,431
受取利息	32,143	26,656	26,168	70,436	104,393	88,998
<b>(B)有価証券売買損益</b>	1,783,280,040	3,531,858,266	34,438,885	△ 67,843,459	3,771,917,850	2,726,385,070
売買益	1,816,479,266	3,548,226,083	54,412,345	13,759,203	3,788,497,944	2,740,281,531
売買損	△ 33,199,226	△ 16,367,817	△ 19,973,460	△ 81,602,662	△ 16,580,094	△ 13,896,461
<b>(C)信託報酬等</b>	△ 70,964,101	△ 64,475,876	△ 68,970,332	△ 70,373,226	△ 67,236,111	△ 69,310,260
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	1,931,019,886	3,682,984,847	178,043,771	72,098,630	3,912,693,308	2,862,897,239
<b>(E)前期繰越損益金</b>	△ 3,631,372,955	△ 1,885,967,731	921,432,471	242,456,035	△ 67,126,308	2,956,060,212
(分配準備積立金)	( - )	( - )	( 921,432,471)	( 242,456,035)	( - )	( 2,956,060,212)
(繰越欠損金)	(△ 3,631,372,955)	(△ 1,885,967,731)	( - )	( - )	(△ 67,126,308)	( - )
<b>(F)追加信託差損益金*</b>	△207,491,163,837	△207,096,519,646	△205,632,021,175	△205,351,201,412	△205,692,540,305	△205,217,711,115
(配当等相当額)	( 13,083,472,178)	( 12,366,679,365)	( 12,289,005,124)	( 12,274,429,317)	( 11,796,977,964)	( 11,802,996,508)
(売買損益相当額)	(△220,574,636,015)	(△219,463,199,011)	(△217,921,026,299)	(△217,625,630,729)	(△217,489,518,269)	(△217,020,707,623)
<b>(G)合計(D+E+F)</b>	△209,191,516,906	△205,299,502,530	△204,532,544,933	△205,036,646,747	△201,846,973,305	△199,398,753,664
<b>(H)収益分配金</b>	△ 865,048,959	△ 860,659,997	△ 854,647,452	△ 853,465,633	△ 852,973,592	△ 851,175,053
次期繰越損益金(G+H)	△210,056,565,865	△206,160,162,527	△205,387,192,385	△205,890,112,380	△202,699,946,897	△200,249,928,717
追加信託差損益金	△208,145,258,129	△207,096,519,646	△205,632,021,175	△205,822,268,921	△205,692,540,305	△205,217,711,115
(配当等相当額)	( 12,429,377,886)	( 12,366,679,365)	( 12,289,005,124)	( 11,803,361,808)	( 11,796,977,964)	( 11,802,996,508)
(売買損益相当額)	(△220,574,636,015)	(△219,463,199,011)	(△217,921,026,299)	(△217,625,630,729)	(△217,489,518,269)	(△217,020,707,623)
分配準備積立金	-	936,357,119	244,828,790	-	2,992,593,408	4,967,782,398
繰越欠損金	△ 1,911,307,736	-	-	△ 67,843,459	-	-

(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127期	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期
(a) 経費控除後の配当等収益	210,954,667円	211,895,094円	153,219,350円	139,942,089円	204,495,120円	200,956,849円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	1,585,122,022円	24,824,421円	0円	3,641,071,880円	2,661,940,390円
(c) 信託約款に定める収益調整金	13,083,472,178円	12,366,679,365円	12,289,005,124円	12,274,429,317円	11,796,977,964円	11,802,996,508円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	921,432,471円	242,456,035円	0円	2,956,060,212円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	13,294,426,845円	14,163,696,481円	13,388,481,366円	12,656,827,441円	15,642,544,964円	17,621,953,959円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	461.05円	493.70円	469.97円	444.90円	550.17円	621.09円
(g) 分配金	865,048,959円	860,659,997円	854,647,452円	853,465,633円	852,973,592円	851,175,053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)			(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	参考指数			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	債券 組入比率	純資産 総額
		税引前 分配金	期中 騰落率			期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	円	%	円		%	%	%	百万円	
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	
21期(2024年4月25日)	19,970	0	17.0	19,970	22,662	17.8	99.6	0.0	1,012	
22期(2024年10月25日)	23,388	0	17.1	23,388	26,555	17.2	99.6	0.0	1,194	

(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			参考指数			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	債券 組入比率
		騰落率	騰落率		騰落率	騰落率		
	円	%	%		%	%	%	
(期首)2024年4月25日	19,970	—	—	22,662	—	99.6	0.0	
4月末	20,270	1.5	1.5	23,007	1.5	99.5	0.0	
5月末	20,419	2.2	3.1	23,357	3.1	99.5	0.0	
6月末	21,432	7.3	7.9	24,451	7.9	99.8	0.0	
7月末	21,679	8.6	9.4	24,795	9.4	99.5	0.0	
8月末	21,628	8.3	8.9	24,670	8.9	99.6	0.0	
9月末	22,311	11.7	11.6	25,294	11.6	100.1	0.0	
(期末)2024年10月25日	23,388	17.1	17.2	26,555	17.2	99.6	0.0	

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。



## 売買および取引の状況

2024年4月26日～2024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	73,781	83,898	55,501	62,870

(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

2024年4月26日～2024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

2024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	957,281	975,561	1,190,380	99.6
合計	957,281	975,561	1,190,380	99.6

(注1) 比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

## (2) 親投資信託残高

種類	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	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49,984千口です。

## ニッセイ世界リートオープン（年2回決算型）

### 投資信託財産の構成

2024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・ バーンスタイン・コクサイ・リート・ファンド	1,190,380	99.0
ニッセイマネーストックマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	12,358	1.0
投資信託財産総額	1,202,749	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

(2024年10月25日現在)

項目	当期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,202,749,070円</b>
コール・ローン等	12,358,606
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(評価額)	1,190,380,458
ニッセイマネーストック マザーファンド(評価額)	10,006
<b>(B) 負債</b>	<b>7,990,715</b>
未払解約金	2,674,438
未払信託報酬	5,259,380
その他未払費用	56,897
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,194,758,355</b>
元本	510,836,357
次期繰越損益金	683,921,998
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>510,836,357口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>23,388円</b>

(注) 期首元本額	506,801,889円
期中追加設定元本額	50,520,138円
期中一部解約元本額	46,485,670円

### 損益の状況

当期（2024年4月26日～2024年10月25日）

項目	当期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>16,712,940円</b>
受取配当金	16,707,136
受取利息	5,804
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>155,009,911</b>
売買益	161,412,962
売買損	△ 6,403,051
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 5,316,277</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>166,406,574</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>194,567,337</b>
(分配準備積立金)	( 209,726,022)
(繰越欠損金)	(△ 15,158,685)
<b>(F) 追加信託差損益金*</b>	<b>322,948,087</b>
(配当等相当額)	( 923,254,265)
(売買損益相当額)	(△600,306,178)
<b>(G) 合計(D+E+F)</b>	<b>683,921,998</b>
<b>次期繰越損益金(G)</b>	<b>683,921,998</b>
追加信託差損益金	322,948,087
(配当等相当額)	( 923,254,265)
(売買損益相当額)	(△600,306,178)
分配準備積立金	360,973,911

- (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	16,195,666円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	135,052,223円
(c) 信託約款に定める収益調整金	923,254,265円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	209,726,022円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	1,284,228,176円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	25,139.72円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

# お知らせ

## ■《毎月決算型》の自社の実質保有比率

2024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

2024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"> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への直接投資は行いません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> </ul>	
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128期(決算日2024年2月15日) 第129期(決算日2024年3月15日) 第130期(決算日2024年4月15日)

第131期(決算日2024年5月15日) 第132期(決算日2024年6月17日) 第133期(決算日2024年7月16日)

作成対象期間(2024年1月16日～2024年7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。

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 組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産 産額
		税分	込配	み期騰落 金騰落 中率			
	円	円	円	%	%	%	百万円
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
122期(2023年8月15日)	9,885	30		1.3	—	98.7	84,680
123期(2023年9月15日)	9,995	30		1.4	—	99.0	84,604
124期(2023年10月16日)	9,368	30		△ 6.0	—	98.5	78,710
125期(2023年11月15日)	9,849	30		5.5	—	99.0	81,964
126期(2023年12月15日)	10,403	30		5.9	—	99.1	84,843
127期(2024年1月15日)	10,477	30		1.0	—	98.7	83,759
128期(2024年2月15日)	10,373	30		△ 0.7	—	98.5	81,214
129期(2024年3月15日)	10,331	30		△ 0.1	—	98.7	79,194
130期(2024年4月15日)	10,445	30		1.4	—	98.8	79,005
131期(2024年5月15日)	10,915	30		4.8	—	99.0	81,054
132期(2024年6月17日)	11,005	30		1.1	0.5	98.8	80,423
133期(2024年7月16日)	11,684	30		6.4	0.4	98.4	84,188

(注) 基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
		円	騰落率		
第128期	(期首) 2024年1月15日	10,477	—	—	98.7
	1月末	10,386	△0.9	—	99.0
	(期末) 2024年2月15日	10,403	△0.7	—	98.5
第129期	(期首) 2024年2月15日	10,373	—	—	98.5
	2月末	10,423	0.5	—	98.7
	(期末) 2024年3月15日	10,361	△0.1	—	98.7
第130期	(期首) 2024年3月15日	10,331	—	—	98.7
	3月末	10,768	4.2	—	98.8
	(期末) 2024年4月15日	10,475	1.4	—	98.8
第131期	(期首) 2024年4月15日	10,445	—	—	98.8
	4月末	10,688	2.3	—	98.9
	(期末) 2024年5月15日	10,945	4.8	—	99.0
第132期	(期首) 2024年5月15日	10,915	—	—	99.0
	5月末	10,747	△1.5	—	99.0
	(期末) 2024年6月17日	11,035	1.1	0.5	98.8
第133期	(期首) 2024年6月17日	11,005	—	0.5	98.8
	6月末	11,261	2.3	0.5	98.3
	(期末) 2024年7月16日	11,714	6.4	0.4	98.4

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

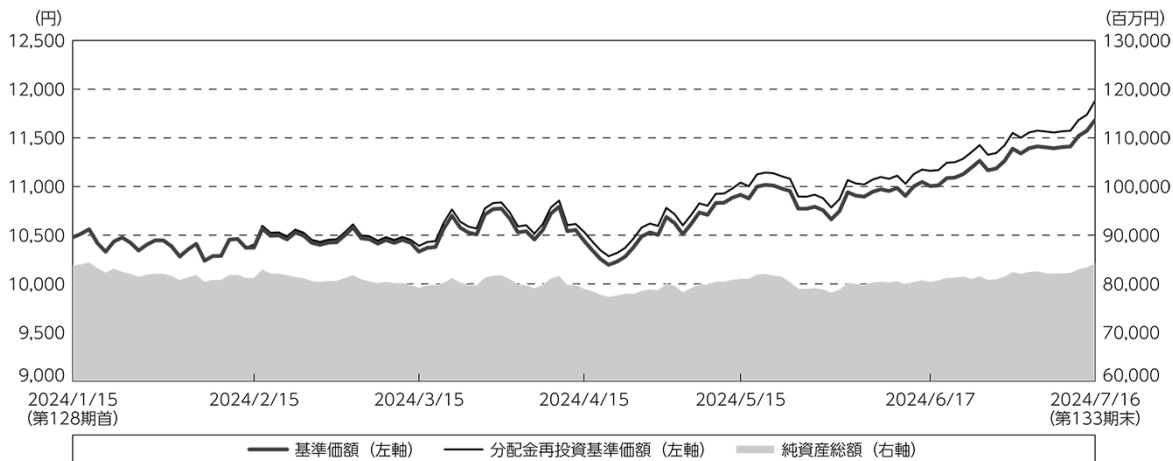
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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

(2024年1月16日～2024年7月16日)



第128期首 : 10,477円

第133期末 : 11,684円 (既払分配金 (税込み) : 180円)

騰落率 : 13.4% (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 (2024年1月15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128期首	第128期～第133期中高値	第128期～第133期中安値	第133期末
年月日	2024/1/15	2024/7/16	2024/4/18	2024/7/16
基準価額	10,477円	11,684円	10,196円	11,684円

(注) 第133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

(2024年 1 月16日～2024年 7 月16日)

項 目	第128期～第133期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 37	% 0.341	(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 )	(34)	(0.313)	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 )	(0.005)	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	0.023	(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
( 株 式 )	( 0 )	(0.001)	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
( 投 資 信 託 証 券 )	( 2 )	(0.022)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	(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 )	(0.002)	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	1	0.005	(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 )	(0.004)	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
合 計	40	0.371	
作成期間中の平均基準価額は、10,712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

(2024年1月16日～2024年7月16日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第128期～第133期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
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	千口 560,484	千円 1,409,073	千口 4,520,145	千円 11,401,940

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2024年1月16日～2024年7月16日)

## 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	第128期～第133期	
	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	
(a) 当作成期中の株式売買金額	369,452千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	377,915千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.97	

(注) 株式売買金額は、受け渡し代金。

(注) 平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額（外貨建株式は、当該月末日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した額）の単純平均。

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年1月16日～2024年7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

(2024年7月16日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第127期末	第133期末	
	口数	口数	評価額
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	千口 33,995,790	千口 30,036,129	千円 84,188,267

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年7月16日現在)

項 目	第133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	84,188,267	99.7
コール・ローン等、その他	261,900	0.3
投資信託財産総額	84,450,167	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133期末における外貨建純資産(85,150,453千円)の投資信託財産総額(85,338,555千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、第133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=158.45円、1カナダドル=115.81円、1メキシコペソ=8.9361円、1ユーロ=172.57円、1英ポンド=205.46円、1オーストラリアドル=106.99円、1香港ドル=20.30円、1シンガポールドル=117.88円、1南アフリカランド=8.70円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末
	2024年2月15日現在	2024年3月15日現在	2024年4月15日現在	2024年5月15日現在	2024年6月17日現在	2024年7月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	81,493,231,368	79,464,740,135	79,275,694,378	81,318,663,922	80,688,218,879	84,450,167,643
コール・ローン等	10,004	10,005	10,001	10,003	10,003	10,004
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)	81,214,221,364	79,193,930,130	79,005,284,377	81,054,053,919	80,422,908,876	84,188,267,639
未収入金	279,000,000	270,800,000	270,400,000	264,600,000	265,300,000	261,890,000
(B) 負債	278,625,524	270,487,346	269,957,776	264,272,721	265,013,478	261,668,102
未払収益分配金	234,871,806	229,965,894	226,924,976	222,785,488	219,233,642	216,165,783
未払解約金	—	—	—	499,999	—	4,489,999
未払信託報酬	43,641,901	40,416,849	42,920,983	40,879,024	45,660,805	40,907,798
その他未払費用	111,817	104,603	111,817	108,210	119,031	104,522
(C) 純資産総額(A-B)	81,214,605,844	79,194,252,789	79,005,736,602	81,054,391,201	80,423,205,401	84,188,499,541
元本	78,290,602,191	76,655,298,019	75,641,658,950	74,261,829,411	73,077,880,844	72,055,261,066
次期繰越損益金	2,924,003,653	2,538,954,770	3,364,077,652	6,792,561,790	7,345,324,557	12,133,238,475
(D) 受益権総口数	78,290,602,191口	76,655,298,019口	75,641,658,950口	74,261,829,411口	73,077,880,844口	72,055,261,066口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,373円	10,331円	10,445円	10,915円	11,005円	11,684円

(注) 第128期首元本額79,949,126,244円、第128～133期中追加設定元本額1,330,435,649円、第128～133期中一部解約元本額9,224,300,827円。第133期末現在における1口当たり純資産額1,1684円。

## ○損益の状況

項 目	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 528,221,216	△ 53,492,343	1,128,639,078	3,753,682,922	926,051,269	5,147,756,420
売買益	11,366,798	19,612,621	1,138,131,861	3,781,777,201	934,286,818	5,171,624,721
売買損	△ 539,588,014	△ 73,104,964	△ 9,492,783	△ 28,094,279	△ 8,235,549	△ 23,868,301
(B) 信託報酬等	△ 43,753,718	△ 40,521,452	△ 43,032,800	△ 40,987,234	△ 45,779,836	△ 41,012,320
(C) 当期損益金(A+B)	△ 571,974,934	△ 94,013,795	1,085,606,278	3,712,695,688	880,271,433	5,106,744,100
(D) 前期繰越損益金	10,937,990,856	9,890,533,409	9,412,625,723	10,054,539,586	13,291,476,466	13,719,021,642
(E) 追加信託差損益金	△ 7,207,140,463	△ 7,027,598,950	△ 6,907,229,373	△ 6,751,887,996	△ 6,607,189,700	△ 6,476,361,484
(配当等相当額)	( 6,829,159,916)	( 6,724,638,566)	( 6,673,579,489)	( 6,590,166,969)	( 6,522,568,336)	( 6,469,710,628)
(売買損益相当額)	(△14,036,300,379)	(△13,752,237,516)	(△13,580,808,862)	(△13,342,054,965)	(△13,129,758,036)	(△12,946,072,112)
(F) 計(C+D+E)	3,158,875,459	2,768,920,664	3,591,002,628	7,015,347,278	7,564,558,199	12,349,404,258
(G) 収益分配金	△ 234,871,806	△ 229,965,894	△ 226,924,976	△ 222,785,488	△ 219,233,642	△ 216,165,783
次期繰越損益金(F+G)	2,924,003,653	2,538,954,770	3,364,077,652	6,792,561,790	7,345,324,557	12,133,238,475
追加信託差損益金	△ 7,207,140,463	△ 7,027,598,950	△ 6,907,229,373	△ 6,751,887,996	△ 6,607,189,700	△ 6,476,361,484
(配当等相当額)	( 6,829,239,028)	( 6,724,901,013)	( 6,674,543,193)	( 6,590,596,918)	( 6,522,730,381)	( 6,470,288,021)
(売買損益相当額)	(△14,036,379,491)	(△13,752,499,963)	(△13,581,772,566)	(△13,342,484,914)	(△13,129,920,081)	(△12,946,649,505)
分配準備積立金	13,296,137,229	13,117,412,231	13,058,810,127	13,544,449,786	13,952,514,257	18,609,599,959
繰越損益金	△ 3,164,993,113	△ 3,550,858,511	△ 2,787,503,102	-	-	-

(注) (A) 有価証券売買損益は各期末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128期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (115,547,185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 (6,829,239,028円) および分配準備積立金額 (13,415,461,850円) より分配対象収益額は20,360,248,063円 (10,000口当たり2,600円) であり、うち234,871,806円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

\* 第129期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (367,018,950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 (6,724,901,013円) および分配準備積立金額 (12,980,359,175円) より分配対象収益額は20,072,279,138円 (10,000口当たり2,618円) であり、うち229,965,894円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

\* 第130期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (379,384,979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 (6,674,543,193円) および分配準備積立金額 (12,906,350,124円) より分配対象収益額は19,960,278,296円 (10,000口当たり2,638円) であり、うち226,924,976円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

\* 第131期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (239,519,524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 (744,501,009円)、収益調整金額 (6,590,596,918円) および分配準備積立金額 (12,783,214,741円) より分配対象収益額は20,357,832,192円 (10,000口当たり2,741円) であり、うち222,785,488円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

\* 第132期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (292,631,045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 (587,640,388円)、収益調整金額 (6,522,730,381円) および分配準備積立金額 (13,291,476,466円) より分配対象収益額は20,694,478,280円 (10,000口当たり2,831円) であり、うち219,233,642円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。

\* 第133期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (538,646,553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 (4,568,097,547円)、収益調整金額 (6,470,288,021円) および分配準備積立金額 (13,719,021,642円) より分配対象収益額は25,296,053,763円 (10,000口当たり3,510円) であり、うち216,165,783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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
1 万円当たり分配金 (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 万円当たり、税込み)

項 目	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.288%	30 0.290%	30 0.286%	30 0.274%	30 0.272%	30 0.256%
当期の収益	14	30	30	30	30	30
当期の収益以外	15	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,570	2,588	2,608	2,711	2,801	3,480

(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。

## ○お知らせ

2024年1月16日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

受益者に対して行う公告の方法を電子公告に変更したため、所要の変更を行いました。

(変更日：2024年3月1日)

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2024年7月16日現在)

## &lt;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&gt;

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(30,333,463千口)の内容です。

## 外国株式

銘柄	第127期末 株数	第133期末		業種等	
		株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ) CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	百株 —	百株 2,514	千カナダドル 3,288	千円 380,887	ヘルスケア機器・サービス
合計	—	2,514	3,288	380,887	
株数・金額 銘柄数<比率>	—	1	—	<0.4%>	

(注) 邦貨換算金額は、第133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) < >内は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

## 外国投資信託証券

銘 柄	第127期末		第133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)			千米ドル	千円	%	
AGREE REALTY CORP Pfd	126,173	102,348	1,817	288,014	0.3	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	74,140	66,250	8,417	1,333,788	1.6	
AMERICAN HOMES 4 RENT A	47,610	—	—	—	—	
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	90,428	96,973	2,294	363,544	0.4	
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	810	810	18	2,900	0.0	
APARTMENT INCOME REIT CO	361,360	—	—	—	—	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	723,496	621,516	9,161	1,451,583	1.7	
ARMAD HOFFLER PROPERTIES INC	844,971	—	—	—	—	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	149,517	122,533	2,592	410,805	0.5	
BXP INC	229,942	201,132	13,755	2,179,545	2.6	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	574,200	494,120	11,804	1,870,427	2.2	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	—	343,380	5,837	924,945	1.1	
CENTERSPACE Pfd	7,422	7,422	175	27,812	0.0	
CHATHAM LODGING TRUST Pfd	29,458	22,029	459	72,881	0.1	
CITY OFFICE REIT INC Pfd	72,346	53,294	963	152,675	0.2	
CTO REALTY GROWTH INC Pfd	56,168	56,168	1,151	182,446	0.2	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO Pfd	47,191	59,011	1,490	236,094	0.3	
DIGITAL REALTY TRUST INC	172,790	145,490	23,205	3,676,936	4.3	
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	97,134	83,441	1,820	288,487	0.3	
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	21,091	21,091	517	82,076	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	49,516	49,516	1,083	171,665	0.2	
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	46,807	46,807	1,051	166,576	0.2	
EPR PROPERTIES Pfd	59,266	76,396	1,500	237,741	0.3	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	683,324	605,694	8,170	1,294,665	1.5	
EQUINIX INC	20,442	13,947	11,222	1,778,219	2.1	
EQUITY RESIDENTIAL	273,155	—	—	—	—	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	237,870	291,810	8,722	1,382,032	1.6	
EXTRA SPACE STORAGE INC	47,570	69,920	11,355	1,799,201	2.1	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST Pfd	16,825	26,819	558	88,558	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	219,695	193,635	9,530	1,510,141	1.8	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP Pfd	55,990	55,990	1,210	191,804	0.2	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP - Pfd	—	12,795	255	40,445	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	65,940	65,940	1,373	217,583	0.3	
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	75,639	72,745	1,511	239,519	0.3	
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	57,304	50,106	1,046	165,772	0.2	
GLOBAL MEDICAL REIT INC Pfd	36,076	36,076	891	141,305	0.2	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	460,240	7,478	1,185,031	1.4	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	116,190	227,365	4,697	744,296	0.9	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC Pfd	122,870	126,668	1,660	263,124	0.3	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	—	805,860	15,101	2,392,882	2.8	
INVITATION HOMES INC	196,840	—	—	—	—	



## 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127期末		第133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	%	
IRON MOUNTAIN INC	—	112,910	11,045	1,750,236	2.1	
KIMCO REALTY CORP	—	240,520	5,041	798,793	0.9	
KIMCO REALTY CORP Pfd	10,852	29,418	639	101,289	0.1	
KIMCO REALTY CORP Pfd	87,749	87,749	1,840	291,563	0.3	
KITE REALTY GROUP TRUST	430,228	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	92,370	12,927	2,048,311	2.4	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	484,952	425,792	18,781	2,975,958	3.5	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd	91,062	91,062	2,030	321,761	0.4	
NETSTREIT CORP	288,941	—	—	—	—	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	387,200	340,970	11,923	1,889,313	2.2	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	463,761	296,471	7,396	1,172,046	1.4	
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	400,600	5,940	941,335	1.1	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	—	16,644	342	54,300	0.1	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	41,251	27,085	548	86,949	0.1	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	142,161	142,161	2,837	449,665	0.5	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	—	32,529	588	93,188	0.1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	806,100	—	—	—	—	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	240,484	203,984	4,730	749,530	0.9	
PROLOGIS INC	273,290	236,380	28,635	4,537,227	5.3	
PUBLIC STORAGE	16,685	—	—	—	—	
PUBLIC STORAGE Pfd	52,388	52,388	945	149,747	0.2	
PUBLIC STORAGE Pfd	57,986	57,986	1,028	162,993	0.2	
PUBLIC STORAGE Pfd	—	20,754	356	56,561	0.1	
PUBLIC STORAGE Pfd	10,894	10,894	187	29,707	0.0	
PUBLIC STORAGE Pfd	25,917	25,917	531	84,163	0.1	
PUBLIC STORAGE Pfd	12,717	12,717	267	42,456	0.0	
PUBLIC STORAGE Pfd	14,570	14,570	304	48,180	0.1	
PUBLIC STORAGE Pfd	20,900	20,900	457	72,557	0.1	
PUBLIC STORAGE Pfd	8,446	8,446	210	33,376	0.0	
REALTY INCOME CORP	—	301,937	16,902	2,678,190	3.2	
REALTY INCOME CORP Pfd	—	43,049	1,062	168,276	0.2	
REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	8,212	21,748	481	76,362	0.1	
REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	39,865	39,865	945	149,766	0.2	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	94,613	85,253	4,260	675,146	0.8	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	442	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	85,570	56,257	1,188	188,262	0.2	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	57,230	50,840	5,195	823,282	1.0	
SL GREEN REALTY CORP Pfd	43,674	92,398	1,987	314,916	0.4	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	—	319,270	5,133	813,460	1.0	
SAUL CENTERS INC Pfd	5,520	5,520	112	17,886	0.0	
SAUL CENTERS INC Pfd	107,649	75,314	1,507	238,789	0.3	
SIMON PROPERTY GROUP INC	104,580	157,200	23,589	3,737,745	4.4	
SITE CENTERS CORP Pfd	30,658	54,329	1,265	200,490	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC Pfd	43,049	—	—	—	—	

## 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127期末		第133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)	口数	口数	千米ドル	千円	%	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	419,643	—	—	—	—	
STAG INDUSTRIAL INC	242,869	155,359	5,925	938,878	1.1	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd	128,355	82,838	1,750	277,310	0.3	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd	31,621	31,621	650	103,063	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	44,270	38,620	4,816	763,142	0.9	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	105,834	84,597	1,822	288,730	0.3	
UDR INC	255,260	375,140	15,215	2,410,924	2.8	
UMH PROPERTIES INC Pfd	78,107	63,937	1,467	232,502	0.3	
VENTAS INC	160,850	183,710	9,670	1,532,289	1.8	
VICI PROPERTIES INC	370,329	247,359	7,492	1,187,187	1.4	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	103,690	103,690	1,392	220,650	0.3	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	142,836	142,836	2,203	349,217	0.4	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	24,621	28,555	439	69,656	0.1	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	23,102	35,218	556	88,168	0.1	
WELLTOWER INC	150,093	123,293	12,987	2,057,898	2.4	
小計	口数・金額	口数・金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	12,978,642	11,786,307	423,470	67,098,949		
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<78.9%>		
(カナダ)			千カナダドル			
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	506,370	216,630	2,861	331,411	0.4	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	395,990	189,190	3,443	398,763	0.5	
小計	口数・金額	口数・金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	902,360	405,820	6,304	730,175		
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<0.9%>		
(メキシコ)			千メキシコペソ			
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	2,721,120	2,448,340	59,200	529,024	0.6	
小計	口数・金額	口数・金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	2,721,120	2,448,340	59,200	529,024		
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<0.6%>		
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
ICADE	111,760	—	—	—	—	
KLEPIERRE	205,120	185,780	4,655	803,424	0.9	
COVIVIO	69,590	69,106	3,200	552,394	0.6	
MERCIALYS	448,150	407,560	4,393	758,185	0.9	
小計	口数・金額	口数・金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	834,620	662,446	12,250	2,114,005		
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<2.5%>		
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	61,380	1,420	245,212	0.3	
小計	口数・金額	口数・金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	—	61,380	1,420	245,212		
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<0.3%>		
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	593,150	308,750	3,315	572,237	0.7	
小計	口数・金額	口数・金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	593,150	308,750	3,315	572,237		
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<0.7%>		
(ユーロ…ベルギー)						
MONTEA NV	—	15,413	1,253	216,243	0.3	

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127期末		第133期末		
	口数	口数	評価額	評価額	比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)			千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	—	62,960	3,765	649,727	0.8
小計	口数・金額	—	5,018	865,970	
	銘柄数<比率>	—	—	<1.0%>	
ユーロ計	口数・金額	1,427,770	22,005	3,797,427	
	銘柄数<比率>	5	7	<4.5%>	
(イギリス)			千英ポンド		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2,527,830	2,790,941	5,648	1,160,615	1.4
WORKSPACE GROUP PLC	452,240	413,490	2,638	542,017	0.6
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3,043,700	2,656,640	4,303	884,249	1.0
LXI REIT PLC	2,203,620	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	488,690	455,770	2,962	608,676	0.7
小計	口数・金額	8,716,080	15,553	3,195,558	
	銘柄数<比率>	5	4	<3.8%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
CHARTER HALL RETAIL REIT	1,945,410	1,737,940	5,839	624,765	0.7
STOCKLAND	1,696,160	2,833,840	13,007	1,391,653	1.6
DEXUS	861,920	757,130	5,193	555,696	0.7
GOODMAN GROUP	—	230,520	8,229	880,481	1.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	1,792,710	—	—	—	—
WAYPOINT REIT	2,165,710	2,018,970	4,865	520,583	0.6
REGION RE LTD	3,137,140	2,331,520	5,315	568,744	0.7
VICINITY CENTRES	3,735,831	—	—	—	—
小計	口数・金額	15,334,881	42,451	4,541,924	
	銘柄数<比率>	7	6	<5.3%>	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	1,278,860	1,128,860	37,252	756,223	0.9
小計	口数・金額	1,278,860	37,252	756,223	
	銘柄数<比率>	1	1	<0.9%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	5,510,000	1,325,500	2,770	326,562	0.4
CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,075,500	952,400	2,590	305,371	0.4
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	3,047,794	—	—	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	1,349,700	4,757,700	10,419	1,228,234	1.4
ESR-LOGOS REIT	—	18,795,200	5,356	631,439	0.7
小計	口数・金額	11,982,994	25,830,800	21,136	2,491,608
	銘柄数<比率>	4	4	<2.9%>	
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	4,389,220	4,389,220	55,216	480,382	0.6
小計	口数・金額	4,389,220	55,216	480,382	
	銘柄数<比率>	1	1	<0.6%>	
合計	口数・金額	59,731,927	63,327,057	83,621,274	
	銘柄数<比率>	112	114	<98.4%>	

(注) 邦貨換算金額は、第133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。



# 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11期(決算日2024年1月15日)

(計算期間：2023年1月17日～2024年1月15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	式率	投資信託証券組入比	純資産総額
		期騰落	中率				
	円		%		%		百万円
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
11期(2024年1月15日)	24,638		19.8		—	98.7	84,597

## ○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	式率	投資信託証券組入比	託券率
		騰落	率				
(期首) 2023年1月16日	円		%		%		%
	20,569		—		—		98.5
1月末	21,617		5.1		—		98.9
2月末	22,001		7.0		—		99.1
3月末	20,470		△0.5		—		98.6
4月末	20,889		1.6		—		98.9
5月末	21,146		2.8		—		98.5
6月末	22,716		10.4		—		97.4
7月末	22,799		10.8		—		98.8
8月末	23,140		12.5		—		99.1
9月末	22,013		7.0		—		98.0
10月末	20,836		1.3		—		98.9
11月末	22,700		10.4		—		98.5
12月末	24,460		18.9		—		98.9
(期末) 2024年1月15日	円		%		%		%
	24,638		19.8		—		98.7

(注) 騰落率は期首比です。

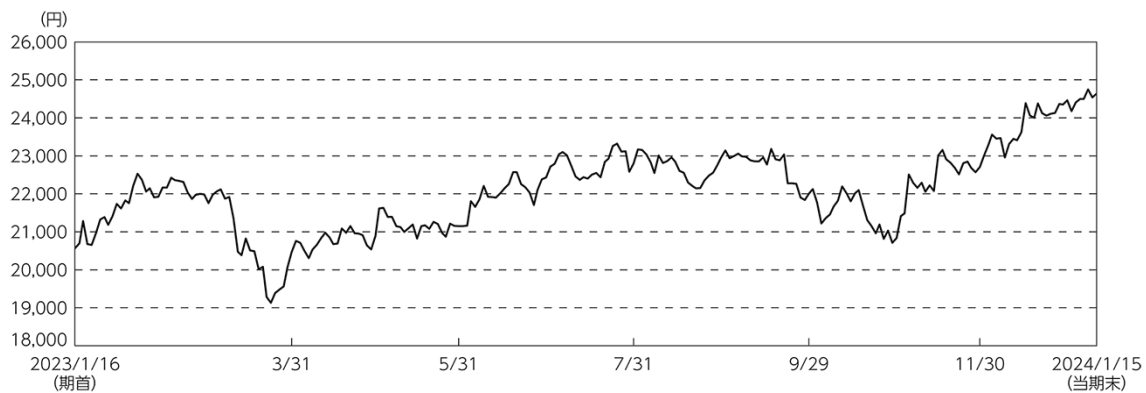
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※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

(2023年1月17日～2024年1月15日)



期首：20,569円

当期末：24,638円

騰落率：19.8%

	期首	当期中高値	当期中安値	当期末
年月日	2023/1/16	2024/1/11	2023/3/24	2024/1/15
基準価額	20,569円	24,745円	19,129円	24,638円

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 1 月17日～2024年 1 月15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 9 ( 9 )	% 0.040 (0.040)	(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 )	4 ( 4 )	0.020 (0.020)	(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	15	0.067	
期中の平均基準価額は、22,065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

(2023年 1 月17日～2024年 1 月15日)

株式

外 国	株 数	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
香港	—	—	—	—	—
	(2,888)		(2,451)	(2,888)	(2,451)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使（株式転換）、合併等による増減分です。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	AGREE REALTY CORP Pfd	—	—	86,830	1,525
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	109,000	13,268	34,860	3,588
	THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd	—	—	15,750	351
	THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd	—	—	28,150	559
	AMERICAN HOMES 4 RENT A	24,870	785	398,140	13,567
	AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	11,322	274	2,175	49
	AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	810	18	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	412,080	14,050	50,720	1,647
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	32,480	491	121,100	1,899
	ARMAD HOFFLER PROPERTIES INC	91,160	1,048	240,350	2,930
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	10,376	245	32,616	736
	BOSTON PROPERTIES INC	145,770	7,807	41,980	2,518
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	62,110	1,382	121,670	2,647
	CENTERSPACE Pfd	—	—	44,700	1,061
	CHATHAM LODGING TRUST Pfd	9,580	217	72,500	1,390
	CITY OFFICE REIT INC	211,330	1,441	961,450	4,552
	CITY OFFICE REIT INC Pfd	27,215	458	—	—
	CUBESMART	—	—	387,947	18,269
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO Pfd	47,191	1,190	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	153,800	16,974	39,490	4,774
	DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	—	—	2,491	49
	DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	—	—	17,225	387
	DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	49,516	1,088	—	—
	DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	—	—	64,450	1,320
	EPR PROPERTIES Pfd	59,266	1,161	—	—
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	469,250	5,416	172,030	2,359
	EQUINIX INC	8,130	5,747	5,810	4,372
	EQUITY RESIDENTIAL	39,420	2,400	111,600	6,893
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	20,120	453	80,620	1,953
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,390	306	51,329	10,767
	EXTRA SPACE STORAGE INC	107,090	16,895	59,520	7,561
	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST Pfd	16,825	370	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	36,270	1,787	77,940	3,854	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP Pfd	—	—	23,749	478	
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	70,025	1,541	27,794	526	
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	—	—	9,015	157	
GLOBAL MEDICAL REIT INC Pfd	36,076	898	—	—	
HEALTHCARE TRUST INC Pfd	—	—	25,014	335	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	129,570	2,359	13,380	264	
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	—	—	56,898	1,385	
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	—	—	72,385	1,689	



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
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	—	—	54,592	1,364
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC Pfd	135,095	1,681	12,225	127
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	—	—	428,774	8,339
INVITATION HOMES INC	156,390	5,431	175,050	5,638
KIMCO REALTY CORP Pfd	10,852	230	—	—
KIMCO REALTY CORP Pfd	87,749	1,990	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	117,040	2,682	204,680	4,235
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	751,480	6,832	1,697,210	10,094
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	271,010	8,973	126,390	4,810
NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd	20,765	496	25,750	561
NETSTREIT CORP	—	—	29,800	516
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	137,610	4,440	145,700	4,353
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	97,790	1,943	147,180	2,980
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	15,003	303	28,250	535
PHYSICIANS REALTY TRUST	505,100	6,115	572,920	7,830
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	38,460	764	390,360	8,312
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC Pfd	—	—	18,645	468
PROLOGIS INC	72,870	9,587	84,410	10,179
PUBLIC STORAGE	1,040	266	4,810	1,347
PUBLIC STORAGE Pfd	46,788	857	—	—
PUBLIC STORAGE Pfd	43,536	794	—	—
PUBLIC STORAGE Pfd	10,894	186	—	—
PUBLIC STORAGE Pfd	11,425	239	—	—
PUBLIC STORAGE Pfd	21,340	456	24,550	539
PUBLIC STORAGE Pfd	—	—	34,375	841
REALTY INCOME CORP	—	—	93,554	4,853
REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	—	—	44,912	1,035
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	16,050	883	203,800	9,944
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	—	—	108,060	2,422
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	—	—	6,225	134
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	62,170	5,224	4,940	500
SL GREEN REALTY CORP Pfd	8,828	185	29,544	539
SAUL CENTERS INC Pfd	—	—	15,406	320
SIMON PROPERTY GROUP INC	68,960	7,470	14,410	1,786
SITE CENTERS CORP	—	—	521,820	7,409
SITE CENTERS CORP Pfd	30,658	705	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC Pfd	—	—	97,104	2,167
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	165,150	5,823	88,460	3,584
STAG INDUSTRIAL INC	66,000	2,440	72,040	2,517
SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd	7,763	167	3,175	60
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd	5,517	122	28,625	508
SUN COMMUNITIES INC	10,310	1,412	79,910	10,085
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	41,498	863	21,675	433
UDR INC	40,150	1,565	152,460	6,353

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
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
UMH PROPERTIES INC Pfd	—	—	48,950	1,044
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd	—	—	48,102	1,052
VENTAS INC	6,150	259	81,090	3,816
VICI PROPERTIES INC	42,060	1,286	298,120	9,314
VORNADO REALTY TRUST Pfd	20,340	285	—	—
VORNADO REALTY TRUST Pfd	53,897	822	3,504	51
VORNADO REALTY TRUST Pfd	3,794	53	—	—
VORNADO REALTY TRUST Pfd	721	11	20,025	291
WELLTOWER INC	8,630	744	67,000	5,293
小 計	5,602,925	184,688	9,910,260	255,026
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	26,640	314	233,870	3,193
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	100,380	1,783
小 計	26,640	314	334,250	4,977
メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	655,490	17,109
小 計	—	—	655,490	17,109
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
ICADE	7,140	243	27,210	982
			( — )	( 209 )
KLEPIERRE	214,840	4,915	9,720	240
			( — )	( 89 )
COVIVIO	74,600	3,151	5,010	243
MERCIALYS	189,080	1,666	326,080	2,838
小 計	485,660	9,977	368,020	4,305
			( — )	( 298 )
スペイン				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	80,650	750
小 計	—	—	80,650	750
ベルギー				
COFINIMMO	6,740	477	72,391	4,797
小 計	6,740	477	72,391	4,797
ユ ー ロ 計	492,400	10,455	521,061	9,853
			( — )	( 298 )
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
DERWENT LONDON PLC	—	—	102,380	2,125
SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	—	554,261	4,671
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	490,350	858	740,980	1,333
SEGRO PLC	—	—	653,330	4,773
WORKSPACE GROUP PLC	25,879	126	698,560	3,364
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3,426,600	4,772	382,900	578
LXI REIT PLC	2,401,260	2,284	197,640	204

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
イギリス		口	千英ポンド	口	千英ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	582,350	3,654	93,660	596
	小計	6,926,439	11,696	3,423,711	17,648
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	—	—	219,460	747
	STOCKLAND	1,874,850	7,086	178,690	755
	DEXUS	911,160	6,587	49,240	387
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	—	1,871,030	5,543
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	—	1,848,620	5,928
	WAYPOINT REIT	—	—	298,650	779
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	336,670	412	4,231,676	4,912
	REGION RE LTD	365,300	735	717,440	1,520
	VICINITY CENTRES	849,240	1,438	413,610	781
	小計	4,337,220	16,259	9,828,416	21,356
香港			千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	234,300 ( 288,843)	12,586 ( 15,218)	454,200 ( —)	20,780 ( 2,451)
	LINK REIT - NEW	— ( 288,843)	— ( 15,218)	— ( 288,843)	— ( 15,218)
	LINK REIT - RTS	— ( 288,843)	— ( 2,451)	— ( 288,843)	— ( 2,451)
	小計	234,300 ( 866,529)	12,586 ( 32,887)	454,200 ( 577,686)	20,780 ( 20,120)
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	2,268,700	4,510	6,312,900 ( —)	11,986 ( 32)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,287,900	6,194	212,400	610
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	758,300 ( 17,311)	1,263 ( 24)	3,937,900 ( —)	6,315 ( 208)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	1,506,500	3,186	156,800	344
		小計	6,821,400 ( 17,311)	15,154 ( 24)	10,620,000 ( —)
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	1,778,140	19,858	1,726,040	18,158
	小計	1,778,140	19,858	1,726,040	18,158

(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) 一印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月17日～2024年1月15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

(2024年1月15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	213,003	126,173	2,383	345,999	0.4
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	—	74,140	9,360	1,358,816	1.6
THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd	91,389	—	—	—	—
THE NECESSITY RETAIL REIT INC Pfd	94,469	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT A	420,880	47,610	1,702	247,087	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	81,281	90,428	2,258	327,830	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	—	810	19	2,786	0.0
APARTMENT INCOME REIT CO	—	361,360	12,954	1,880,641	2.2
APPLE HOSPITALITY REIT INC	812,116	723,496	11,908	1,728,792	2.0
ARMAD HOFFLER PROPERTIES INC	994,161	844,971	10,460	1,518,585	1.8
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	171,757	149,517	3,567	517,890	0.6
BOSTON PROPERTIES INC	126,152	229,942	16,086	2,335,312	2.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	633,760	574,200	13,137	1,907,199	2.3
CENTERSPACE Pfd	52,122	7,422	181	26,300	0.0
CHATHAM LODGING TRUST Pfd	92,378	29,458	636	92,370	0.1
CITY OFFICE REIT INC	750,120	—	—	—	—
CITY OFFICE REIT INC Pfd	45,131	72,346	1,376	199,756	0.2
CTO REALTY GROWTH INC Pfd	56,168	56,168	1,173	170,335	0.2
CUBESMART	387,947	—	—	—	—
DIAMONDRock HOSPITALITY CO Pfd	—	47,191	1,208	175,412	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	58,480	172,790	23,686	3,438,504	4.1
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	99,625	97,134	2,157	313,243	0.4
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	38,316	21,091	518	75,243	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	—	49,516	1,106	160,656	0.2
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	111,257	46,807	1,105	160,429	0.2
EPR PROPERTIES Pfd	—	59,266	1,214	176,373	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	386,104	683,324	9,218	1,338,182	1.6
EQUINIX INC	18,122	20,442	16,660	2,418,624	2.9
EQUITY RESIDENTIAL	345,335	273,155	16,979	2,464,887	2.9
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	298,370	237,870	6,122	888,843	1.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	49,939	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	47,570	7,245	1,051,881	1.2
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST Pfd	—	16,825	379	55,102	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	261,365	219,695	10,310	1,496,744	1.8
GLADSTONE COMMERCIAL CORP Pfd	79,739	55,990	1,209	175,566	0.2
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	23,709	65,940	1,373	199,395	0.2
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	—	75,639	1,610	233,725	0.3
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	—	57,304	1,215	176,483	0.2
GLOBAL MEDICAL REIT INC Pfd	—	36,076	909	132,049	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	%
HEALTHCARE TRUST INC Pfd	25,014	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	116,190	2,421	351,514	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	56,898	—	—	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	72,385	—	—	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST Pfd	54,592	—	—	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC Pfd	—	122,870	1,771	257,210	0.3
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	428,774	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	215,500	196,840	6,653	965,843	1.1
KIMCO REALTY CORP Pfd	—	10,852	254	36,895	0.0
KIMCO REALTY CORP Pfd	—	87,749	2,045	296,934	0.4
KITE REALTY GROUP TRUST	517,868	430,228	9,542	1,385,278	1.6
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	945,730	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	340,332	484,952	18,525	2,689,298	3.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd	96,047	91,062	2,162	313,962	0.4
NETSTREIT CORP	318,741	288,941	5,371	779,768	0.9
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	395,290	387,200	11,863	1,722,269	2.0
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	513,151	463,761	10,017	1,454,202	1.7
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	41,251	41,251	883	128,211	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	155,408	142,161	2,996	435,040	0.5
PHYSICIANS REALTY TRUST	873,920	806,100	11,091	1,610,216	1.9
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	592,384	240,484	5,523	801,907	0.9
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC Pfd	18,645	—	—	—	—
PROLOGIS INC	284,830	273,290	35,951	5,219,050	6.2
PUBLIC STORAGE	20,455	16,685	4,922	714,610	0.8
PUBLIC STORAGE Pfd	5,600	52,388	965	140,212	0.2
PUBLIC STORAGE Pfd	14,450	57,986	1,058	153,709	0.2
PUBLIC STORAGE Pfd	—	10,894	189	27,573	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	25,917	25,917	563	81,757	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	1,292	12,717	277	40,319	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	17,780	14,570	314	45,702	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	20,900	20,900	475	68,957	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	42,821	8,446	212	30,910	0.0
REALTY INCOME CORP	93,554	—	—	—	—
REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	—	8,212	195	28,408	0.0
REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	—	39,865	991	143,927	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	282,363	94,613	5,214	756,934	0.9
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	108,502	442	10	1,468	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	91,795	85,570	1,867	271,176	0.3
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	57,230	6,401	929,341	1.1
SL GREEN REALTY CORP Pfd	64,390	43,674	934	135,679	0.2
SAUL CENTERS INC Pfd	5,520	5,520	130	18,895	0.0
SAUL CENTERS INC Pfd	123,055	107,649	2,537	368,337	0.4
SIMON PROPERTY GROUP INC	50,030	104,580	15,333	2,225,967	2.6
SITE CENTERS CORP	521,820	—	—	—	—

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)			千米ドル	千円	%	
SITE CENTERS CORP Pfd	—	30,658	706	102,586	0.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC Pfd	140,153	43,049	1,052	152,735	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	342,953	419,643	18,825	2,732,852	3.2	
STAG INDUSTRIAL INC	248,909	242,869	9,367	1,359,873	1.6	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd	123,767	128,355	2,731	396,516	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd	54,729	31,621	653	94,838	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	113,870	44,270	5,962	865,608	1.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	86,011	105,834	2,295	333,243	0.4	
UDR INC	367,570	255,260	9,850	1,429,994	1.7	
UMH PROPERTIES INC Pfd	127,057	78,107	1,762	255,930	0.3	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd	56,314	—	—	—	—	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC Pfd	84,777	—	—	—	—	
VENTAS INC	235,790	160,850	7,899	1,146,747	1.4	
VICI PROPERTIES INC	626,389	370,329	11,517	1,671,956	2.0	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	83,350	103,690	1,439	208,929	0.2	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	92,443	142,836	2,242	325,547	0.4	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	20,827	24,621	385	55,932	0.1	
VORNADO REALTY TRUST Pfd	42,406	23,102	367	53,324	0.1	
WELLTOWER INC	208,463	150,093	13,798	2,003,062	2.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,285,977	12,978,642	451,968	65,612,231	
	銘 柄 数 < 比 率 >	82	86	—	< 77.6% >	
(カナダ)			千カナダドル			
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	713,600	506,370	7,018	760,220	0.9	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	496,370	395,990	7,365	797,821	0.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,209,970	902,360	14,383	1,558,042	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.8% >	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	3,376,610	2,721,120	80,953	697,202	0.8	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,376,610	2,721,120	80,953	697,202	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.8% >	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
ICADE	131,830	111,760	3,887	618,112	0.7	
KLEPIERRE	—	205,120	4,955	788,055	0.9	
COVIVIO	—	69,590	3,217	511,701	0.6	
MERCIALYS	585,150	448,150	4,674	743,291	0.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	716,980	834,620	16,734	2,661,161	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	4	—	< 3.1% >	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	673,800	593,150	5,643	897,480	1.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	673,800	593,150	5,643	897,480	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.1% >	

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

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…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO		65,651	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	65,651	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< — % >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,456,431	1,427,770	22,378	3,558,641	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 4.2 % >	
(イギリス)				千英ポンド		
DERWENT LONDON PLC		102,380	—	—	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC		554,261	—	—	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		2,778,460	2,527,830	4,812	890,017	1.1
SEGRO PLC		653,330	—	—	—	—
WORKSPACE GROUP PLC		1,124,921	452,240	2,387	441,557	0.5
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	3,043,700	5,128	948,387	1.1
LXI REIT PLC		—	2,203,620	2,340	432,758	0.5
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	488,690	3,346	618,843	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	5,213,352	8,716,080	18,016	3,331,563	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 3.9 % >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CHARTER HALL RETAIL REIT		2,164,870	1,945,410	7,022	682,137	0.8
STOCKLAND		—	1,696,160	7,598	738,071	0.9
DEXUS		—	861,920	6,593	640,444	0.8
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		3,663,740	1,792,710	5,790	562,426	0.7
CHARTER HALL LONG WALE REIT		1,848,620	—	—	—	—
WAYPOINT REIT		2,464,360	2,165,710	5,176	502,749	0.6
HOMECO DAILY NEEDS REIT		3,895,006	—	—	—	—
REGION RE LTD		3,489,280	3,137,140	6,964	676,457	0.8
VICINITY CENTRES		3,300,201	3,735,831	7,770	754,751	0.9
小 計	口 数 ・ 金 額	20,826,077	15,334,881	46,916	4,557,037	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 5.4 % >	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,209,917	1,278,860	54,543	1,012,325	1.2
小 計	口 数 ・ 金 額	1,209,917	1,278,860	54,543	1,012,325	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.2 % >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		9,554,200	5,510,000	11,075	1,207,407	1.4
CAPITALAND ASCENDAS REIT		—	2,075,500	6,143	669,762	0.8
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		6,178,100	3,047,794	5,089	554,891	0.7
FRASERS CENTREPOINT TRUST		—	1,349,700	3,090	336,960	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	15,732,300	11,982,994	25,399	2,769,021	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	4	—	< 3.3 % >	

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	
(南アフリカ) GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	口 4,337,120	口 4,389,220	千南アフリカランド 50,300	千円 391,840	% 0.5
小 計	口 数・金 額 4,337,120	口 数・金 額 4,389,220	50,300	391,840	
	銘柄 数< 比 率 >	1	1	<0.5%>	
合 計	口 数・金 額 70,647,754	口 数・金 額 59,731,927	—	83,487,907	
	銘柄 数< 比 率 >	105	112	<98.7%>	

(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

(2024年1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 83,487,907	% 98.3
コール・ローン等、その他	1,419,467	1.7
投資信託財産総額	84,907,374	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(84,571,064千円)の投資信託財産総額(84,907,374千円)に対する比率は99.6%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=145.17円、1カナダドル=108.32円、1メキシコペソ=8.6124円、1ユーロ=159.02円、1英ポンド=184.92円、1オーストラリアドル=97.13円、1香港ドル=18.56円、1シンガポールドル=109.02円、1南アフリカランド=7.79円です。



○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	85,174,531,784
コール・ローン等	741,595,371
投資証券(評価額)	83,487,907,987
未収入金	535,099,724
未収配当金	409,928,702
(B) 負債	576,958,954
未払金	271,317,971
未払解約金	305,640,000
未払利息	983
(C) 純資産総額(A-B)	84,597,572,830
元本	34,336,488,114
次期繰越損益金	50,261,084,716
(D) 受益権総口数	34,336,488,114口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,638円

(注) 期首元本額41,892,209,897円、期中追加設定元本額2,892,781,897円、期中一部解約元本額10,448,503,680円。当期末現在における1口当たり純資産額2,4638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ァ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	33,995,790,656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)	340,697,458円

○損益の状況 (2023年1月17日~2024年1月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,236,058,056
受取配当金	4,228,647,551
受取利息	7,797,457
その他収益金	3,688
支払利息	△ 390,640
(B) 有価証券売買損益	11,054,567,038
売買益	17,932,144,812
売買損	△ 6,877,577,774
(C) 保管費用等	△ 5,931,384
(D) 当期損益金(A+B+C)	15,284,693,710
(E) 前期繰越損益金	44,276,957,192
(F) 追加信託差損益金	3,399,300,134
(G) 解約差損益金	△12,699,866,320
(H) 計(D+E+F+G)	50,261,084,716
次期繰越損益金(H)	50,261,084,716

(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 24 期

(計算期間：2024年4月16日～2024年10月15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。



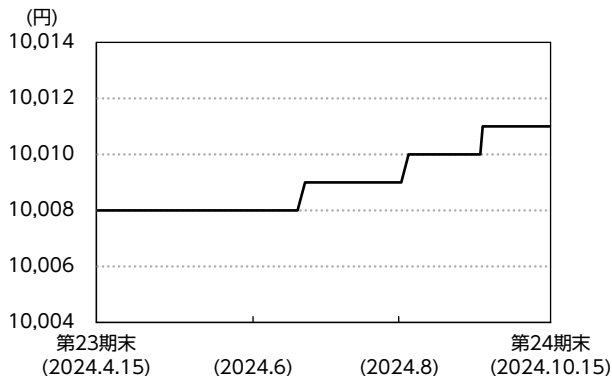
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2024年4月16日～2024年10月15日

### 基準価額等の推移



#### ■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 前期末以降、利子等収益等が積み上がったこと

(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。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中	債券 組入比率	純資産 総額
		騰落率		
	円	%	%	百万円
20期 (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
23期 (2024年4月15日)	10,008	0.0	74.1	50
24期 (2024年10月15日)	10,011	0.0	64.0	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)2024年4月15日	10,008	—	74.1
4月末	10,008	0.0	74.1
5月末	10,008	0.0	74.0
6月末	10,008	0.0	64.1
7月末	10,009	0.0	64.1
8月末	10,010	0.0	64.0
9月末	10,011	0.0	58.0
(期末)2024年10月15日	10,011	0.0	64.0

(注) 騰落率は期首比です。

## 1 万口当たりの費用明細

2024年4月16日～2024年10月15日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	－円	－%	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	－	－	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	－	－	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
合計	－	－	

(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

2024年4月16日～2024年10月15日

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 12,032	千円 － (11,000)
	特殊債券	－	－ ( 6,000)

(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

2024年4月16日～2024年10月15日

## 公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第146回 共同発行市場公募地方債	6,021	－	－
第147回 共同発行市場公募地方債	3,006		
第748回 東京都公募公債	3,004		

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2024年10月15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	%	%	%	%	%
地方債証券	24,000 (24,000)	24,035 (24,035)	48.0 (48.0)	—	—	—	48.0 (48.0)
特殊債券 (除く金融債券)	8,000 ( 8,000)	8,006 ( 8,006)	16.0 (16.0)	—	—	—	16.0 (16.0)
合計	32,000 (32,000)	32,042 (32,042)	64.0 (64.0)	—	—	—	64.0 (64.0)

(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
地方債証券	第748回 東京都公募公債	0.4560	2025/ 9 /19	3,000	3,003
	第213回 神奈川県公募公債	0.5340	2025/ 3 /19	6,000	6,011
	第146回 共同発行市場公募地方債	0.5530	2025/ 5 /23	6,000	6,013
	第147回 共同発行市場公募地方債	0.5480	2025/ 6 /25	3,000	3,006
	令和元年度第1回 鹿児島県公募公債(5年)	0.0010	2024/10/31	6,000	6,000
	小計	—	—	—	24,035
特殊債券 (除く金融債券)	第231回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.4950	2024/11/29	5,000	5,003
	第69回 政保地方公共団体金融機構債券	0.4140	2025/ 2 /17	3,000	3,003
	小計	—	—	—	8,006
	合計	—	—	—	32,042

## 投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	32,042	64.0
コール・ローン等、その他	18,002	36.0
投資信託財産総額	50,044	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

(2024年10月15日現在)

項目	当期末
<b>(A)資産</b>	<b>50,044,833円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	17,985,238
公 社 債 ( 評 価 額 )	32,042,290
未 収 利 息	14,223
前 払 費 用	3,082
<b>(B)負債</b>	<b>510</b>
未 払 解 約 金	510
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>50,044,323</b>
元 本	49,987,080
次 期 繰 越 損 益 金	57,243
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>49,987,080口</b>
<b>1万口当たり基準価額(C/D)</b>	<b>10,011円</b>

(注1) 期首元本額 50,002,127円  
 期中追加設定元本額 -円  
 期中一部解約元本額 15,047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) 49,927,133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  
 ニッセイ/シュロージャー好利回りCBファンド2024-03 (為替ヘッジあり・限定追加型) 9,994円

### 損益の状況

当期 (2024年4月16日~2024年10月15日)

項目	当期
<b>(A)配 当 等 収 益</b>	<b>72,043円</b>
受 取 利 息	72,043
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>△52,803</b>
売 買 損	△52,803
<b>(C)当期損益金(A+B)</b>	<b>19,240</b>
<b>(D)前期繰越損益金</b>	<b>38,003</b>
<b>(E)合 計(C+D)</b>	<b>57,243</b>
<b>次期繰越損益金(E)</b>	<b>57,243</b>

(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<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>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。