

<毎月決算型>

第138期末（2025年4月25日）	
基準価額	2,403円
純資産総額	682億円
第133期～第138期 （2024年10月26日～2025年4月25日）	
騰落率	△12.7%
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23期末（2025年4月25日）	
基準価額	20,421円
純資産総額	10億円
騰落率	△12.7%
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10月26日～2025年4月25日

<毎月決算型>

第133期（決算日2024年11月25日） 第136期（決算日2025年2月25日）
第134期（決算日2024年12月25日） 第137期（決算日2025年3月25日）
第135期（決算日2025年1月27日） 第138期（決算日2025年4月25日）

<年2回決算型>

第23期（決算日 2025年4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、2025年4月25日に決算を行いました。

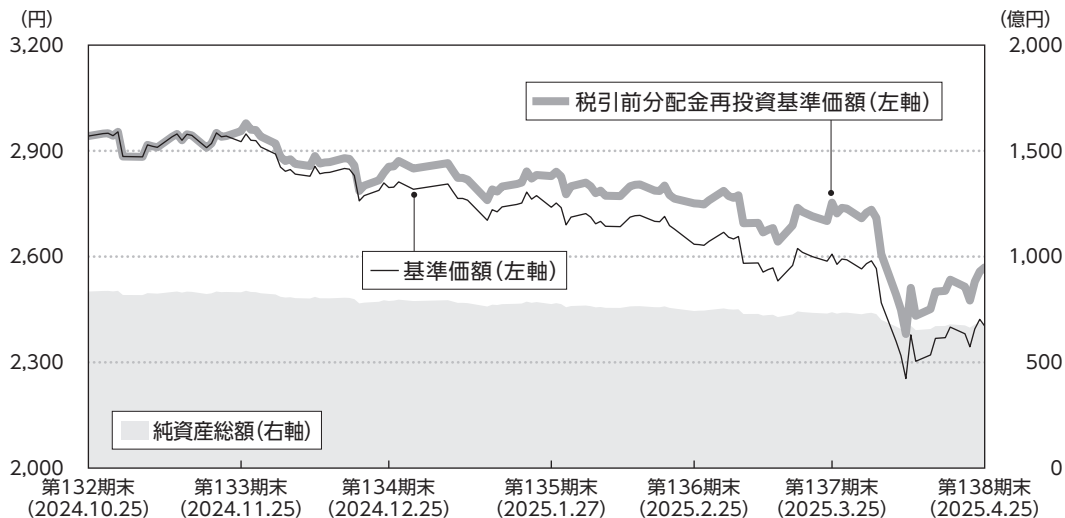
各ファンドは、「適格機関投資家私募 アライアンス・バースタイン・コクサイ・リート・ファンド」への投資を通じて、各国（日本除く）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます）しているリート（不動産投資信託）を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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10月26日～2025年4月25日

基準価額等の推移



第133期首	2,942円	既払分配金	180円
第138期末	2,403円	騰落率（分配金再投資ベース）	△12.7%

（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>

- ・当作成期初から11月末にかけて、米国において利下げ観測を受けた金利低下を背景にリート市場が上昇したこと
- ・2025年4月中旬から当作成期末にかけて、トランプ米政権が発表した相互関税の上乗せの一時停止発表を好感して株式市場が反発し、リート市場も上昇したこと

<下落要因>

- ・11月末から1月中旬にかけて、トランプ次期米大統領が掲げる景気刺激策によるインフレ再燃懸念を受けて金利が上昇に転じたことなどから、リート市場が下落したこと
- ・4月上旬から中旬にかけて、トランプ米政権による相互関税の発動を受けて金利が急騰し米株式市場が下落したことを背景に、リート市場も下落したこと

1 万口当たりの費用明細

項目	第133期～第138期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	14円	0.505%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は2,713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）	（0.346）	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	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
（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。

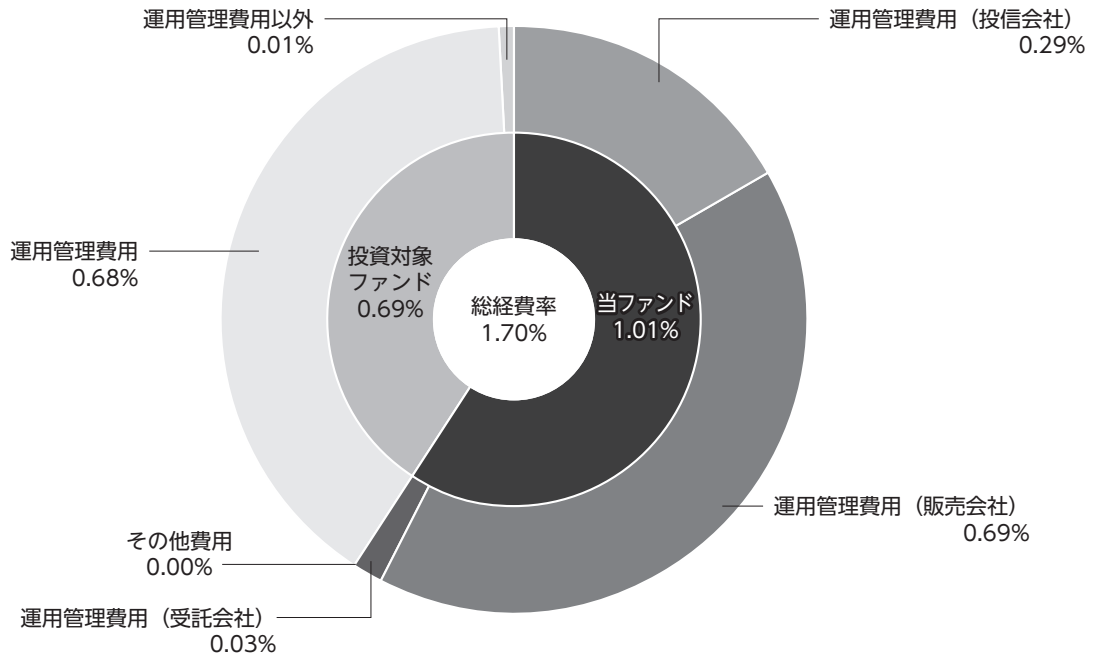
（注3）比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

（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1.70%**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。

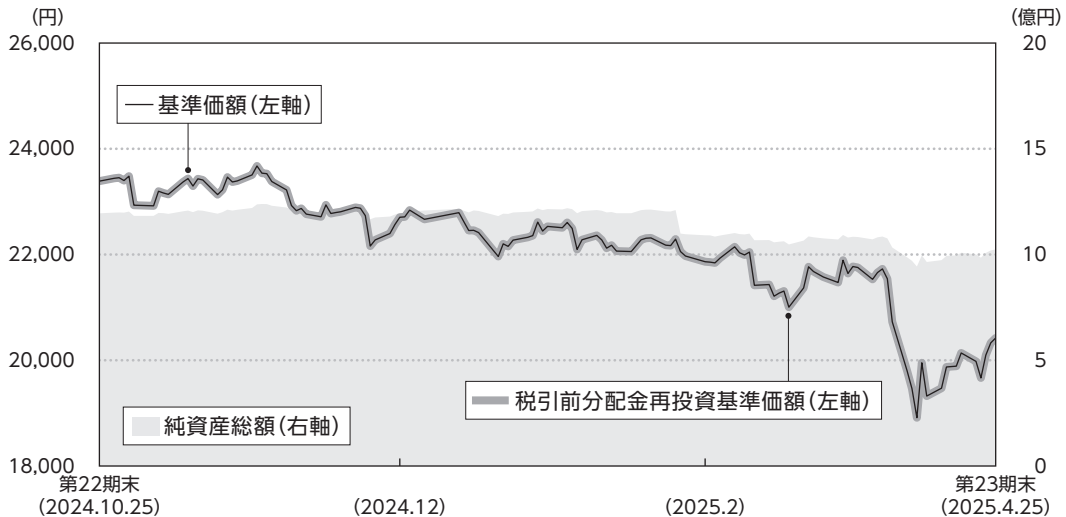
（注4）投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

（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23期首	23,388円	既払分配金	0円
第23期末	20,421円	騰落率（分配金再投資ベース）	△12.7%

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

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

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 期初から11月末にかけて、米国において利下げ観測を受けた金利低下を背景にリート市場が上昇したこと
- ・ 2025年4月中旬から当期末にかけて、トランプ米政権が発表した相互関税の上乗せの一時停止発表を好感して株式市場が反発し、リート市場も上昇したこと

<下落要因>

- ・ 11月末から1月中旬にかけて、トランプ次期米大統領が掲げる景気刺激策によるインフレ再燃懸念を受けて金利が上昇に転じたことなどから、リート市場が下落したこと
- ・ 4月上旬から中旬にかけて、トランプ米政権による相互関税の発動を受けて金利が急騰し米株式市場が下落したことを背景に、リート市場も下落したこと

1 万口当たりの費用明細

項目	第23期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	107円	0.484%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は22,121円です。</p>
（投信会社）	（ 33）	（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）	（ 71）	（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）	（0.017）	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	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
（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	108	0.489	

（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。

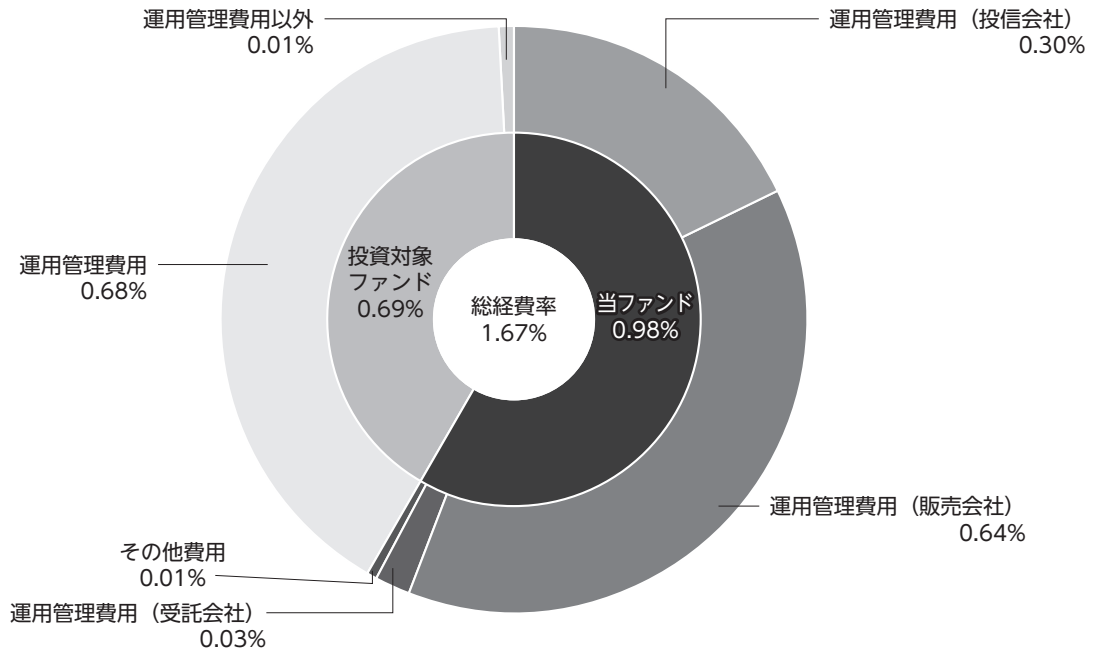
（注3）比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

（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す。

（参考情報）

■総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.67%**です。



総経費率（①+②+③）	1.67%
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。

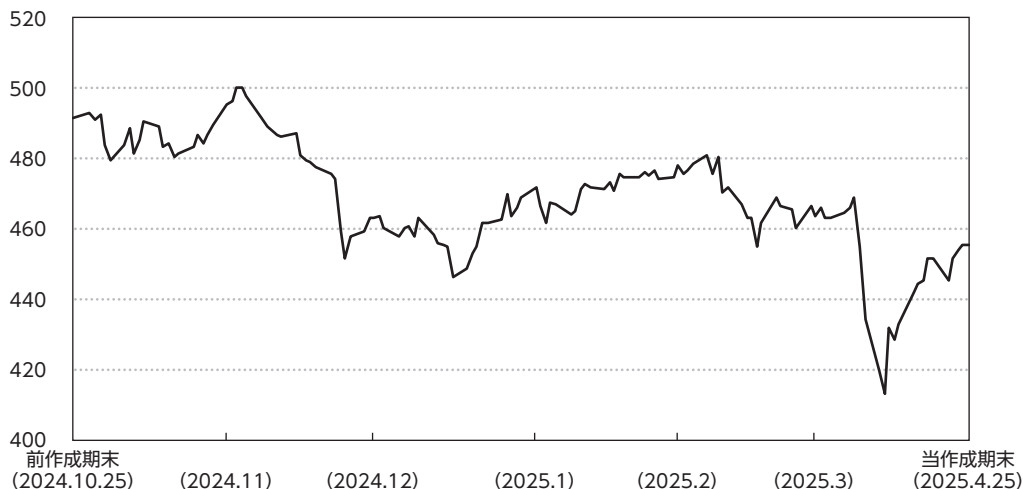
（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

（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。

■世界リート市場

【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) プルームバーグのデータを使用しています。

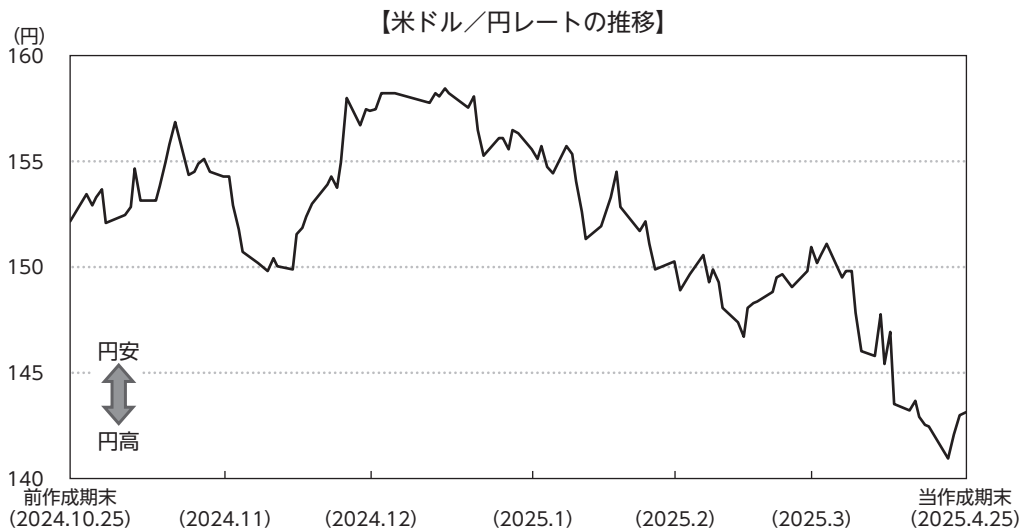
世界リート市場は当作成期を通じて見ると下落しました。

米国は金利動向に左右される展開となり、当作成期初から11月末にかけては利下げ観測を受けた金利低下を背景にリート市場は上昇しました。その後、1月中旬にかけてはトランプ米次期大統領が掲げる景気刺激策によるインフレ再燃懸念を受けて金利が上昇に転じたことから、リート市場は下落しました。3月上旬にかけては、米景気の減速懸念により再び金利が低下基調となったことから、リート市場はゆるやかに上昇しました。4月に入り、トランプ米政権による相互関税の発動を受けて、金利が急騰し米株式市場が下落すると、リート市場は大きく下落しました。当作成期末にかけては、相互関税の上乗せの一時停止発表を好感して株式市場が反発したことから、リート市場もやや戻す展開となりました。

欧州については、当作成期初から1月上旬にかけて下落基調で推移しました。当作成期末にかけては、4月上旬にトランプ米政権の関税政策を受けて下落する場面もありましたが、おおむね上昇基調で推移しました。

アジア・太平洋地域については、おおむね米国同様の動きとなりました。

■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11月中旬にかけては、トランプ次期米政権の景気刺激策によるインフレ再燃への警戒感や財政悪化懸念を背景に、米金利が上昇したことなどから米ドル高円安となりました。11月下旬から12月上旬にかけては、米金利の一時的な低下により米ドル安円高に転じましたが、12月上旬から中旬にかけては、12月上旬に発表された米雇用統計の内容が堅調であったことを受けて米ドル高円安となりました。12月下旬から当作成期末にかけては、日銀が利上げを決定したことに加え、トランプ米大統領の関税政策を巡る不透明感や米景気減速懸念に伴い米金利が低下したことなどにより、米ドル安円高となりました。

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（78.0%）、オーストラリア（6.5%）、イギリス（3.9%）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（25.9%）、ヘルスケア（13.6%）、住宅用（12.4%）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。

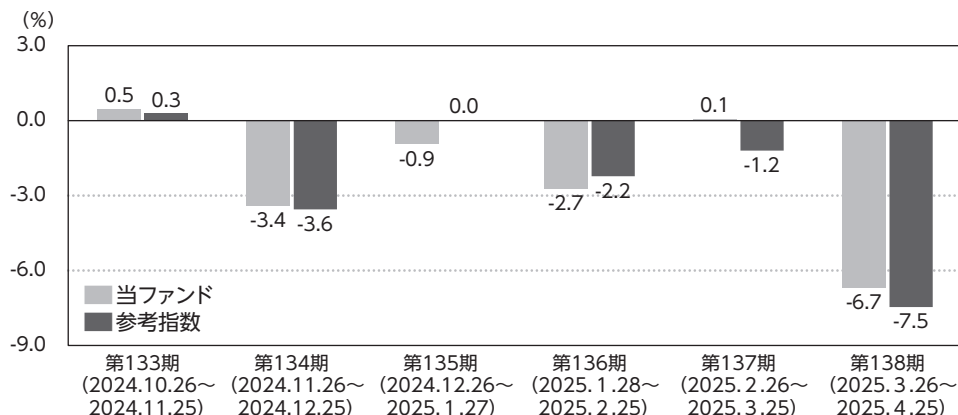
■ニッセイマネーストックマザーファンド

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した。

参考指数との差異

対参考指数比でセクター選択はマイナス要因となりましたが、優先リートを組み入れていたことや、ヘルスケア、小売、住宅用の各リートセクター内での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を上回りました。

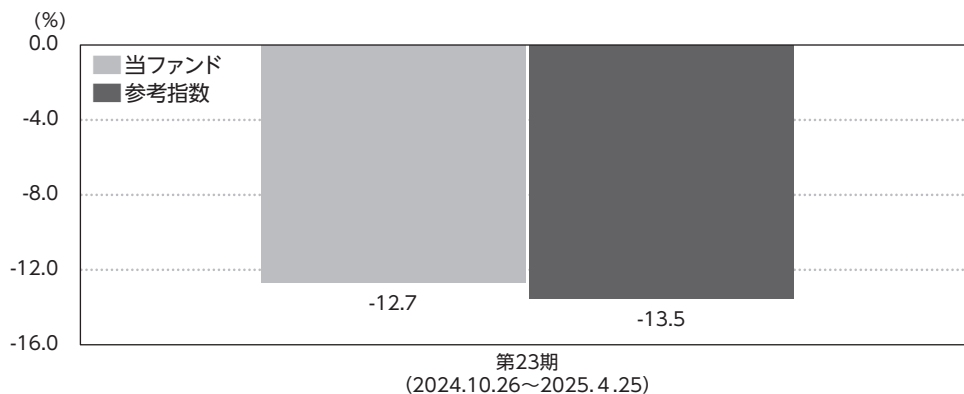
■毎月決算型



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-12.7%となり、参考指数騰落率(-13.5%)を上回りました。

■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-12.7%となり、参考指数騰落率(-13.5%)を上回りました。

(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。

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133期 2024年10月26日 ～ 2024年11月25日	第134期 2024年11月26日 ～ 2024年12月25日	第135期 2024年12月26日 ～ 2025年1月27日	第136期 2025年1月28日 ～ 2025年2月25日	第137期 2025年2月26日 ～ 2025年3月25日	第138期 2025年3月26日 ～ 2025年4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	1.01%	1.06%	1.08%	1.13%	1.14%	1.23%
当期の収益	14円	4円	4円	7円	7円	7円
当期の収益以外	15円	25円	25円	22円	22円	22円
翌期繰越分配対象額	575円	550円	524円	501円	479円	456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10月26日～2025年4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	25,435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

米国ではデータセンターセクターが2024年最もパフォーマンスの良いセクターであり、生成人工知能（AI）関連からの強い需要と広範なインターネット経済の強さに支えられました。高齢者向け住宅関連企業についても2024年全体および2025年1－3月で堅調なパフォーマンスを示しており、すべての主要銘柄の株価成長率が市場全体を大きく上回りました。現在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）は上記の環境を反映しているものが多数ですが、これらのセクターの強いトレンドは今後も続くと予想しています。小売セクターも徐々に改善する収益とM&A（合併・買収）により、2024年を通じて強いパフォーマンスを示しました。一方で、産業用セクターは需要と供給のサイクルの底に向かう中で、2024年で最もパフォーマンスが悪いセクターとなりました。回復の初期兆候が見られるものの、賃料は依然として減少しており、物件の価値と株価が下落しています。倉庫セクターのトレンドは住宅の買い替えが低水準となっているため依然として弱い状況となっています。

当ファンドにおいては引き続き、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に放置されているリートを発掘し、その中でも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138期末 2025年4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。

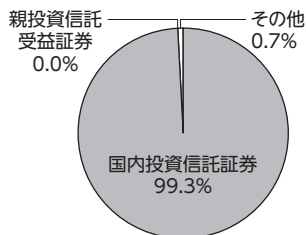
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

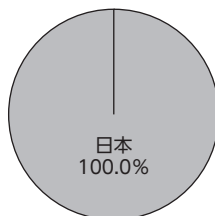
項目	第133期末 2024年11月25日	第134期末 2024年12月25日	第135期末 2025年1月27日	第136期末 2025年2月25日	第137期末 2025年3月25日	第138期末 2025年4月25日
純資産総額	83,120,568,969円	79,019,558,370円	77,541,470,406円	74,273,544,296円	73,696,013,559円	68,217,980,294円
受益権総口数	284,039,287,916口	282,644,784,307口	282,971,209,545口	281,896,382,499口	282,647,605,768口	283,934,999,389口
1万口当たり基準価額	2,926円	2,796円	2,740円	2,635円	2,607円	2,403円

(注) 当作成期間（第133期～第138期）中における追加設定元本額は19,003,131,940円、同解約元本額は18,793,150,441円です。

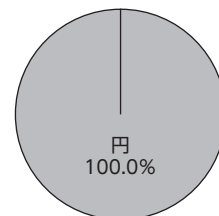
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2025年4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23期末 2025年4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	99.4%
ニッセイマネースtock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。

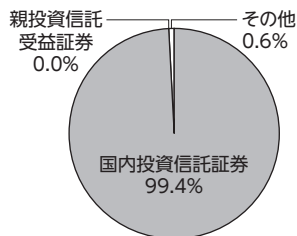
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

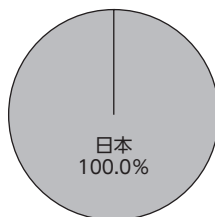
項目	第23期末 2025年4月25日
純資産総額	1,024,106,849円
受益権総口数	501,487,758口
1万口当たり基準価額	20,421円

(注) 当期間中における追加設定元本額は73,131,498円、同解約元本額は82,480,097円です。

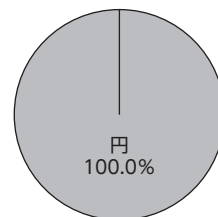
■資産別配分



■国別配分



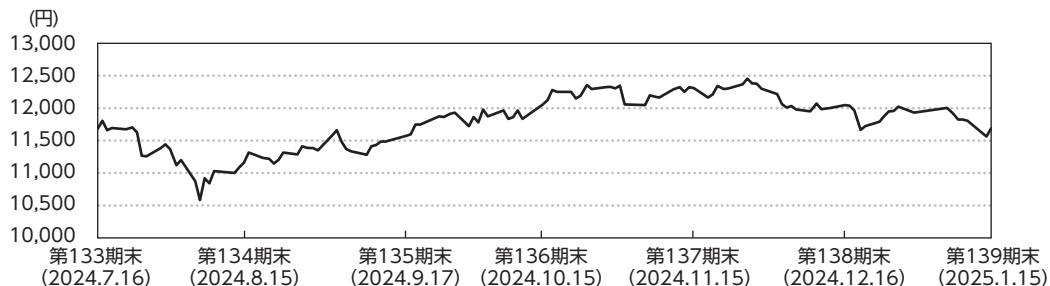
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2025年4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

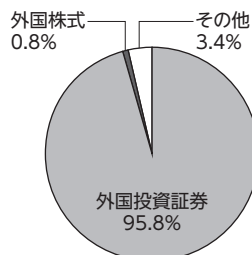
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米ドル	5.5%
DIGITAL REALTY TRUST INC	米ドル	5.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	4.9
EQUINIX INC	米ドル	3.2
REALTY INCOME CORP	米ドル	2.9
UDR INC	米ドル	2.8
BXP INC	米ドル	2.6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	米ドル	2.5
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	米ドル	2.5
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	米ドル	2.5
組入銘柄数		124

■ 1万口当たりの費用明細

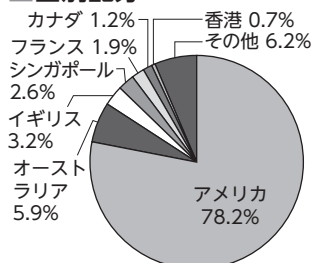
2024.7.17～2025.1.15

項目	金額
信託報酬 (投信会社)	40円 (37)
(販売会社)	(1)
(受託会社)	(3)
売買委託手数料 (株式)	1 (0)
(投資信託証券)	(1)
有価証券取引税 (株式)	1 (0)
(投資信託証券)	(1)
その他費用 (保管費用)	0 (0)
(監査費用)	(0)
(その他)	(0)
合計	42

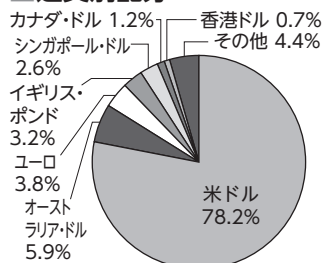
■ 資産別配分



■ 国別配分



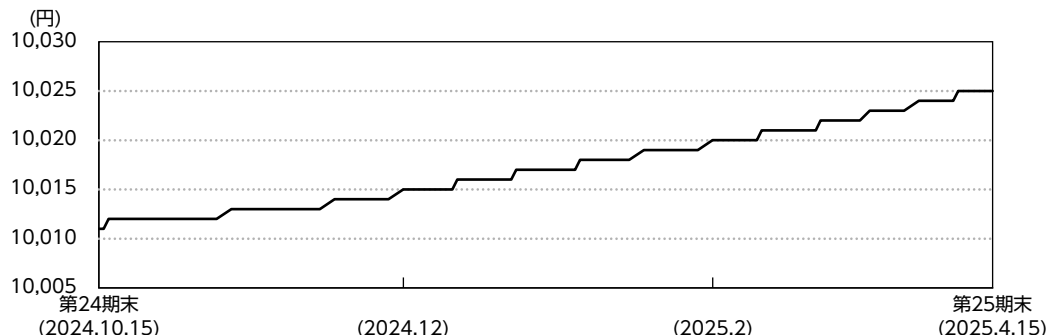
■ 通貨別配分



- (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（2025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



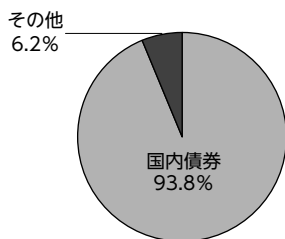
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
平成27年度第2回 兵庫県公募公債	円	20.0%
第146回 共同発行市場公募地方債	円	12.0
令和2年度第10回 北海道公募公債（5年）	円	12.0
第74回 政保地方公共団体金融機構債券	円	10.0
平成27年度第13回 京都府公募公債	円	9.9
第748回 東京都公募公債	円	6.0
第147回 共同発行市場公募地方債	円	6.0
平成27年度第3回 千葉県公募公債	円	6.0
平成27年度第1回 静岡市公募公債	円	6.0
令和2年度第3回 仙台市公募公債（5年）	円	6.0
組入銘柄数	10	

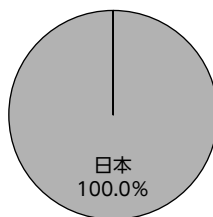
■1万口当たりの費用明細

当期（2024年10月16日～2025年4月15日）における費用はありません。

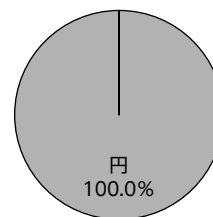
■資産別配分



■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（2025年4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。

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	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
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
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
133期(2024年11月25日)	2,926	30	0.5	14,686	26,630	0.3	99.2	0.0	83,120
134期(2024年12月25日)	2,796	30	△ 3.4	14,586	25,684	△ 3.6	99.3	0.0	79,019
135期(2025年 1 月27日)	2,740	30	△ 0.9	14,560	25,689	0.0	99.4	0.0	77,541
136期(2025年 2 月25日)	2,635	30	△ 2.7	14,485	25,118	△ 2.2	99.5	0.0	74,273
137期(2025年 3 月25日)	2,607	30	0.1	14,487	24,816	△ 1.2	99.4	0.0	73,696
138期(2025年 4 月25日)	2,403	30	△ 6.7	14,313	22,964	△ 7.5	99.3	0.0	68,217

(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・ パーンスタイン・ コクサイ・リート・ ファンド	債券 組入比率
第133期	(期首)	円	%		%	%	%
	2024年10月25日	2,942	－	26,555	－	99.3	0.0
	10月末	2,954	0.4	26,654	0.4	99.3	0.0
	(期末)						
第134期	2024年11月25日	2,956	0.5	26,630	0.3	99.2	0.0
	(期首)						
	2024年11月25日	2,926	－	26,630	－	99.2	0.0
	11月末	2,911	△0.5	26,566	△0.2	99.2	0.0
第135期	(期末)						
	2024年12月25日	2,826	△3.4	25,684	△3.6	99.3	0.0
	(期首)						
	2024年12月25日	2,796	－	25,684	－	99.3	0.0
第136期	12月末	2,791	△0.2	25,655	△0.1	99.6	0.0
	(期末)						
	2025年 1 月27日	2,770	△0.9	25,689	0.0	99.4	0.0
	(期首)						
第137期	2025年 1 月27日	2,740	－	25,689	－	99.4	0.0
	1 月末	2,712	△1.0	25,415	△1.1	99.6	0.0
	(期末)						
	2025年 2 月25日	2,665	△2.7	25,118	△2.2	99.5	0.0
第138期	(期首)						
	2025年 2 月25日	2,635	－	25,118	－	99.5	0.0
	2 月末	2,643	0.3	25,115	△0.0	99.1	0.0
	(期末)						
第139期	2025年 3 月25日	2,637	0.1	24,816	△1.2	99.4	0.0
	(期首)						
	2025年 3 月25日	2,607	－	24,816	－	99.4	0.0
	3 月末	2,565	△1.6	24,387	△1.7	99.1	0.0
第140期	(期末)						
	2025年 4 月25日	2,433	△6.7	22,964	△7.5	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10月26日～2025年4月25日

(1) 投資信託証券

	第133期～第138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	2,181,948	2,494,158	5,676,195	6,473,710

(注1) 金額は受渡金です。

(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133期～第138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tock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10月26日～2025年4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

2025年4月25日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第132期末	第138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	67,946,605	64,452,358	67,745,873	99.3
合計	67,946,605	64,452,358	67,745,873	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132期末	第138期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイマネースtock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tockマザーファンド全体の口数は49,953千口です。

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 2025年4月25日現在

項目	第138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	67,745,873	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	1,415,360	2.0
投資信託財産総額	69,161,244	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11月25日)	(2024年12月25日)	(2025年1月27日)	(2025年2月25日)	(2025年3月25日)	(2025年4月25日)現在
項目	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末
(A)資産						
産	84,168,733,150円	80,137,927,527円	78,581,705,280円	75,323,712,563円	74,714,473,486円	69,161,244,131円
コール・ローン等	1,750,260,931	1,682,988,384	1,486,384,634	1,458,260,613	1,434,924,991	1,415,360,419
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)	82,418,462,212	78,454,929,134	77,095,310,634	73,865,441,936	73,279,538,478	67,745,873,692
ニッセイマネースtock マザーファンド(評価額)	10,007	10,009	10,012	10,014	10,017	10,020
(B)負債						
債	1,048,164,181	1,118,369,157	1,040,234,874	1,050,168,267	1,018,459,927	943,263,837
未払収益分配金	852,117,863	847,934,352	848,913,628	845,689,147	847,942,817	851,804,998
未払解約金	123,911,121	202,632,929	118,974,821	142,725,490	113,187,092	31,964,318
未払信託報酬	72,033,411	67,705,421	72,242,607	61,664,252	57,246,066	59,405,624
その他未払費用	101,786	96,455	103,818	89,378	83,952	88,897
(C)純資産総額(A-B)	83,120,568,969	79,019,558,370	77,541,470,406	74,273,544,296	73,696,013,559	68,217,980,294
元本	284,039,287,916	282,644,784,307	282,971,209,545	281,896,382,499	282,647,605,768	283,934,999,389
次期繰越損益金	△200,918,718,947	△203,625,225,937	△205,429,739,139	△207,622,838,203	△208,951,592,209	△215,717,019,095
(D)受益権総口数	284,039,287,916口	282,644,784,307口	282,971,209,545口	281,896,382,499口	282,647,605,768口	283,934,999,389口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,926円	2,796円	2,740円	2,635円	2,607円	2,403円

(注1) 当作成期首元本額 283,725,017,890円
 当作成期中追加設定元本額 19,003,131,940円
 当作成期中一部解約元本額 18,793,150,441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215,717,019,095円です。

損益の状況

(第133期 2024年10月26日～2024年11月25日) (第136期 2025年1月28日～2025年2月25日)
 (第134期 2024年11月26日～2024年12月25日) (第137期 2025年2月26日～2025年3月25日)
 (第135期 2024年12月26日～2025年1月27日) (第138期 2025年3月26日～2025年4月25日)

項目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(A)配当等収益	203,586,260円	201,401,479円	199,937,983円	263,062,134円	261,668,372円	260,164,368円
受取配当金	203,464,657	201,296,313	199,834,191	262,878,223	261,484,272	259,954,945
受取利息	121,603	105,166	103,792	183,911	184,100	209,423
(B)有価証券売買損益	275,236,362	△ 2,952,985,452	△ 840,710,509	△ 2,323,007,885	△ 123,129,395	△ 5,109,961,092
売買益	275,503,350	35,206,955	6,461,321	9,634,549	7,703,139	48,721,833
売買損	△ 266,988	△ 2,988,192,407	△ 847,171,830	△ 2,332,642,434	△ 130,832,534	△ 5,158,682,925
(C)信託報酬等	△ 72,135,197	△ 67,801,876	△ 72,346,425	△ 61,753,630	△ 57,330,018	△ 59,494,521
(D)当期損益金(A + B + C)	406,687,425	△ 2,819,385,849	△ 713,118,951	△ 2,121,699,381	81,208,959	△ 4,909,291,245
(E)前期繰越損益金	4,918,300,508	4,397,963,818	724,623,954	△ 827,063,994	△ 3,755,731,011	△ 4,483,862,607
(分配準備積立金)	(4,918,300,508)	(4,397,963,818)	(3,653,280,204)	(2,895,739,226)	(2,228,383,989)	(1,571,252,373)
(繰越欠損金)	(-)	(-)	(△ 2,928,656,250)	(△ 3,722,803,220)	(△ 5,984,115,000)	(△ 6,055,114,980)
(F)追加信託差損益金*	△205,391,589,017	△204,355,869,554	△204,592,330,514	△203,828,385,681	△204,429,127,340	△205,472,060,245
(配当等相当額)	(11,871,930,477)	(11,867,292,583)	(11,916,107,054)	(11,896,416,318)	(11,957,878,463)	(12,033,843,740)
(売買損益相当額)	(△217,263,519,494)	(△216,223,162,137)	(△216,508,437,568)	(△215,724,801,999)	(△216,387,005,803)	(△217,505,903,985)
(G)合計(D + E + F)	△200,066,601,084	△202,777,291,585	△204,580,825,511	△206,777,149,056	△208,103,649,392	△214,865,214,097
(H)収益分配金	△ 852,117,863	△ 847,934,352	△ 848,913,628	△ 845,689,147	△ 847,942,817	△ 851,804,998
次期繰越損益金(G + H)	△200,918,718,947	△203,625,225,937	△205,429,739,139	△207,622,838,203	△208,951,592,209	△215,717,019,095
追加信託差損益金	△205,391,589,017	△204,355,869,554	△204,592,330,514	△203,828,385,681	△204,429,127,340	△205,472,060,245
(配当等相当額)	(11,871,930,477)	(11,867,292,583)	(11,916,107,054)	(11,896,416,318)	(11,957,878,463)	(12,033,843,740)
(売買損益相当額)	(△217,263,519,494)	(△216,223,162,137)	(△216,508,437,568)	(△215,724,801,999)	(△216,387,005,803)	(△217,505,903,985)
分配準備積立金	4,472,870,070	3,683,629,069	2,931,958,134	2,251,358,583	1,584,779,526	920,117,222
繰越欠損金	-	△ 2,952,985,452	△ 3,769,366,759	△ 6,045,811,105	△ 6,107,244,395	△ 11,165,076,072

(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133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	172,914,374円	133,599,603円	127,591,558円	201,308,504円	204,338,354円	200,669,847円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	233,773,051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	11,871,930,477円	11,867,292,583円	11,916,107,054円	11,896,416,318円	11,957,878,463円	12,033,843,740円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	4,918,300,508円	4,397,963,818円	3,653,280,204円	2,895,739,226円	2,228,383,989円	1,571,252,373円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	17,196,918,410円	16,398,856,004円	15,696,978,816円	14,993,464,048円	14,390,600,806円	13,805,765,960円
(f) 分配対象額 (1 万口当たり)	605.44円	580.19円	554.72円	531.88円	509.14円	486.23円
(g) 分配金	852,117,863円	847,934,352円	848,913,628円	845,689,147円	847,942,817円	851,804,998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・ バーンスタイン・ コクサイ・リート・ ファンド	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
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
23期(2025年4月25日)	20,421	0	△12.7	20,421	22,964	△13.5	99.4	0.0	1,024

(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・ バーンスタイン・ コクサイ・リート・ ファンド	債券 組入比率
	円	%		%	%	%
(期首)2024年10月25日	23,388	－	26,555	－	99.6	0.0
10月末	23,482	0.4	26,654	0.4	99.4	0.0
11月末	23,381	△ 0.0	26,566	0.0	99.6	0.0
12月末	22,666	△ 3.1	25,655	△ 3.4	98.3	0.0
2025年1月末	22,279	△ 4.7	25,415	△ 4.3	99.5	0.0
2月末	21,930	△ 6.2	25,115	△ 5.4	99.8	0.0
3月末	21,531	△ 7.9	24,387	△ 8.2	100.1	0.0
(期末)2025年4月25日	20,421	△12.7	22,964	△13.5	99.4	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10月26日～2025年4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	94,373	109,927	101,579	115,630

(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10月26日～2025年4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

2025年4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	975,561	968,355	1,017,838	99.4
合計	975,561	968,355	1,017,838	99.4

(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	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイマネースtockマザーファンド	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49,953千口です。

投資信託財産の構成

2025年4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	1,017,838	98.8
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	12,016	1.2
投資信託財産総額	1,029,865	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

(2025年4月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,029,865,077円
コール・ローン等	12,016,188
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)	1,017,838,869
ニッセイマネースtock マザーファンド(評価額)	10,020
(B) 負債	5,758,228
未払解約金	148,857
未払信託報酬	5,551,369
その他未払費用	58,002
(C) 純資産総額(A-B)	1,024,106,849
元本	501,487,758
次期繰越損益金	522,619,091
(D) 受益権総口数	501,487,758口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,421円

(注) 期首元本額 510,836,357円
 期中追加設定元本額 73,131,498円
 期中一部解約元本額 82,480,097円

損益の状況

当期（2024年10月26日～2025年4月25日）

項目	当期
(A) 配当等収益	19,882,985円
受取配当金	19,866,017
受取利息	16,968
(B) 有価証券売買損益	△157,936,729
売買益	8,814,754
売買損	△166,751,483
(C) 信託報酬等	△ 5,609,371
(D) 当期損益金(A+B+C)	△143,663,115
(E) 前期繰越損益金 (分配準備積立金)	308,083,713 (308,083,713)
(F) 追加信託差損益金*	358,198,493
(配当等相当額)	(953,202,643)
(売買損益相当額)	(△595,004,150)
(G) 合計(D+E+F)	522,619,091
次期繰越損益金(G)	522,619,091
追加信託差損益金	358,198,493
(配当等相当額)	(953,202,643)
(売買損益相当額)	(△595,004,150)
分配準備積立金	322,357,327
繰越欠損金	△157,936,729

- (注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
- (注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
- (注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,273,614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	953,202,643円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	308,083,713円
(e) 分配対象額（a + b + c + d）	1,275,559,970円
(f) 分配対象額（1万口当たり）	25,435.52円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金（1万口当たり）	0円

お知らせ

■運用報告書の電子交付について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献につながるものととらえています。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供も進めていきます。

(2025年4月1日)

■各ファンドの約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

■《毎月決算型》の自社の実質保有比率

2025年3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

2025年3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 stock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。 ・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。



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用のお知らせ

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134期(決算日2024年8月15日) 第135期(決算日2024年9月17日) 第136期(決算日2024年10月15日)

第137期(決算日2024年11月15日) 第138期(決算日2024年12月16日) 第139期(決算日2025年1月15日)

作成対象期間(2024年7月17日～2025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。

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 証券 組入比率	信託 証券 比率	純資産 総額
		税分	込配	み金 期騰落 中率				
	円			円 %				百万円
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
134期(2024年8月15日)	11,128			30 △ 4.5	0.5		98.3	79,224
135期(2024年9月17日)	11,513			30 3.7	0.8		97.9	81,157
136期(2024年10月15日)	11,965			30 4.2	0.8		97.9	83,650
137期(2024年11月15日)	12,188			30 2.1	0.8		98.3	84,099
138期(2024年12月16日)	11,896			30 △ 2.1	0.8		98.1	81,400
139期(2025年1月15日)	11,513			30 △ 3.0	0.8		95.8	78,027

(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 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第134期	(期 首) 2024年 7月16日	円	%	%	%
		11,684	—	0.4	98.4
	7月末	11,370	△2.7	0.5	98.4
第135期	(期 末) 2024年 8月15日	11,158	△4.5	0.5	98.3
	(期 首) 2024年 8月15日	11,128	—	0.5	98.3
	8月末	11,319	1.7	0.8	98.1
第136期	(期 末) 2024年 9月17日	11,543	3.7	0.8	97.9
	(期 首) 2024年 9月17日	11,513	—	0.8	97.9
	9月末	11,660	1.3	0.8	98.1
第137期	(期 末) 2024年10月15日	11,995	4.2	0.8	97.9
	(期 首) 2024年10月15日	11,965	—	0.8	97.9
	10月末	12,253	2.4	0.8	98.3
第138期	(期 末) 2024年11月15日	12,218	2.1	0.8	98.3
	(期 首) 2024年11月15日	12,188	—	0.8	98.3
	11月末	12,178	△0.1	0.8	98.2
第139期	(期 末) 2024年12月16日	11,926	△2.1	0.8	98.1
	(期 首) 2024年12月16日	11,896	—	0.8	98.1
	12月末	11,782	△1.0	0.8	97.7
第140期	(期 末) 2025年 1月15日	11,543	△3.0	0.8	95.8

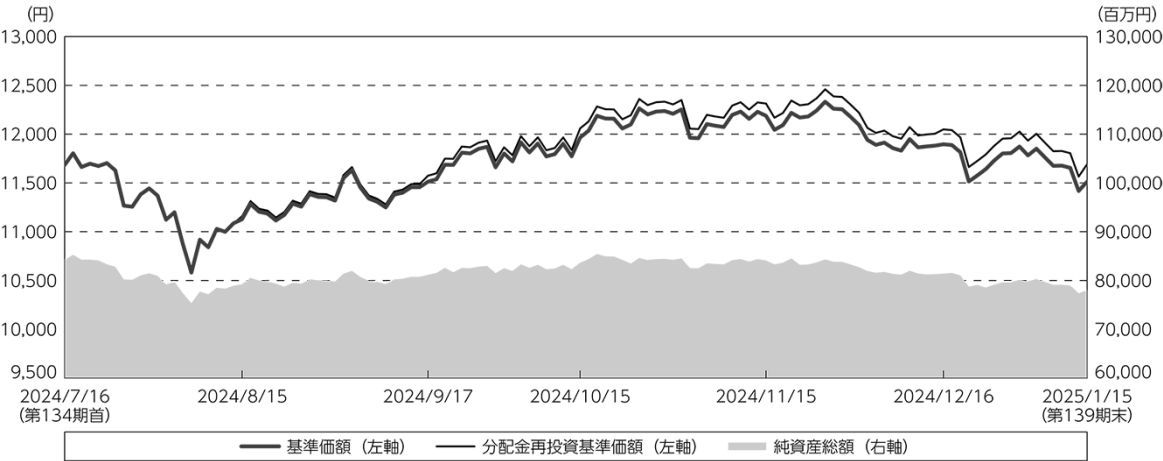
(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「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7月17日～2025年1月15日)



第134期首：11,684円

第139期末：11,513円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：0.1%（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7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134期首	第134期～第139期中高値	第134期～第139期中安値	第139期末
年月日	2024/7/16	2024/11/26	2024/8/6	2025/1/15
基準価額	11,684円	12,332円	10,581円	11,513円

（注）第139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 7 月17日～2025年 1 月15日)

項 目	第134期～第139期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	40	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)	(37)	(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)	(3)	(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	1	0.009	(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)	(0.000)	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)	(1)	(0.009)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.009	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	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
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.008)	
(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	42	0.364	
作成期間中の平均基準価額は、11,760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7月17日～2025年1月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第134期～第139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	689, 221	1, 967, 365	2, 995, 084	8, 489, 820

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年7月17日～2025年1月15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134期～第139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	326, 214千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	632, 078千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 51

(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7月17日～2025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

(2025年 1 月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第133期末	第139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	30,036,129	27,730,266	78,024,650

(注) 単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用のお知らせ」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年 1 月15日現在)

項 目	第139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	78,024,650	99.7
コール・ローン等、その他	247,622	0.3
投資信託財産総額	78,272,272	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139期末における外貨建純資産（78,625,556千円）の投資信託財産総額（79,127,944千円）に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、第139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＝158.08円、1 カナダドル＝110.11円、1 メキシコペソ＝7.7012円、1 ユーロ＝162.85円、1 英ポンド＝192.94円、1 オーストラリアドル＝97.80円、1 香港ドル＝20.30円、1 シンガポールドル＝115.62円、1 南アフリカランド＝8.35円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末
	2024年8月15日現在	2024年9月17日現在	2024年10月15日現在	2024年11月15日現在	2024年12月16日現在	2025年1月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	79,480,088,663	81,416,464,198	83,900,210,395	84,351,617,527	81,651,491,115	78,272,272,091
コール・ローン等	10,010	10,051	10,011	10,001	10,002	2,621,854
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)	79,224,378,653	81,156,954,147	83,650,400,384	84,099,507,526	81,400,471,113	78,024,650,226
未収入金	255,700,000	259,500,000	249,800,000	252,100,000	251,010,000	245,000,000
未収利息	—	—	—	—	—	11
(B) 負債	255,387,261	259,195,496	249,520,175	251,811,944	250,712,446	244,650,083
未払収益分配金	213,585,803	211,479,677	209,730,964	207,001,801	205,279,893	203,326,651
未払解約金	—	1,999,999	—	—	1,209,999	—
未払信託報酬	41,693,248	45,596,789	39,688,215	44,698,326	44,110,737	41,215,303
その他未払費用	108,210	119,031	100,996	111,817	111,817	108,129
(C) 純資産総額(A－B)	79,224,701,402	81,157,268,702	83,650,690,220	84,099,805,583	81,400,778,669	78,027,622,008
元本	71,195,267,953	70,493,225,744	69,910,321,457	69,000,600,660	68,426,631,055	67,775,550,407
次期繰越損益金	8,029,433,449	10,664,042,958	13,740,368,763	15,099,204,923	12,974,147,614	10,252,071,601
(D) 受益権総口数	71,195,267,953口	70,493,225,744口	69,910,321,457口	69,000,600,660口	68,426,631,055口	67,775,550,407口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,128円	11,513円	11,965円	12,188円	11,896円	11,513円

(注) 第134期首元本額72,055,261,066円、第134～139期中追加設定元本額1,676,515,820円、第134～139期中一部解約元本額5,956,226,479円。第139期末現在における1口当たり純資産額1.1513円。

○損益の状況

項 目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4	49	8	—	—	256
受取利息	4	49	8	—	—	256
(B) 有価証券売買損益	△ 3,702,839,832	2,970,076,951	3,414,008,524	1,789,466,859	△ 1,747,914,496	△ 2,352,791,783
売買損	1,785,471	2,974,522,931	3,427,413,968	1,802,767,131	8,493,077	30,733,919
売買損	△ 3,704,625,303	△ 4,445,980	△ 13,405,444	△ 13,300,272	△ 1,756,407,573	△ 2,383,525,702
(C) 信託報酬等	△ 41,801,458	△ 45,715,820	△ 39,789,211	△ 44,810,143	△ 44,222,554	△ 41,323,432
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 3,744,641,286	2,924,361,180	3,374,219,321	1,744,656,716	△ 1,792,137,050	△ 2,394,114,959
(E) 前期繰越損益金	18,336,690,051	14,192,273,671	16,721,732,776	19,574,447,283	20,809,607,375	18,506,472,369
(F) 追加信託差損益金	△ 6,349,029,513	△ 6,241,112,216	△ 6,145,852,370	△ 6,012,897,275	△ 5,838,042,818	△ 5,656,959,158
(配当等相当額)	(6,443,869,324)	(6,436,625,402)	(6,430,432,143)	(6,399,901,010)	(6,473,664,849)	(6,553,786,803)
(売買損益相当額)	(△12,792,898,837)	(△12,677,737,618)	(△12,576,284,513)	(△12,412,798,285)	(△12,311,707,667)	(△12,210,745,961)
(G) 計 (D+E+F)	8,243,019,252	10,875,522,635	13,950,099,727	15,306,206,724	13,179,427,507	10,455,398,252
(H) 収益分配金	△ 213,585,803	△ 211,479,677	△ 209,730,964	△ 207,001,801	△ 205,279,893	△ 203,326,651
次期繰越損益金 (G+H)	8,029,433,449	10,664,042,958	13,740,368,763	15,099,204,923	12,974,147,614	10,252,071,601
追加信託差損益金	△ 6,349,029,513	△ 6,241,112,216	△ 6,145,852,370	△ 6,012,897,275	△ 5,838,042,818	△ 5,656,959,158
(配当等相当額)	(6,443,899,850)	(6,436,916,787)	(6,430,593,353)	(6,400,025,677)	(6,474,693,057)	(6,554,659,129)
(売買損益相当額)	(△12,792,929,363)	(△12,678,029,003)	(△12,576,445,723)	(△12,412,922,952)	(△12,312,735,875)	(△12,211,618,287)
分配準備積立金	18,214,924,262	18,111,330,262	19,886,221,133	21,112,102,198	20,885,680,114	20,729,632,792
繰越損益金	△ 3,836,461,300	△ 1,206,175,088	—	—	△ 2,073,489,682	△ 4,820,602,033

(注) (B) 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) (C) 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) (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) 分配金計算過程は以下のとおりです。

- * 第134期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (91,820,014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 (6,443,899,850円) および分配準備積立金額 (18,336,690,051円) より分配対象収益額は24,872,409,915円 (10,000口当たり3,493円) であり、うち213,585,803円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- * 第135期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (343,753,992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 (6,436,916,787円) および分配準備積立金額 (17,979,055,947円) より分配対象収益額は24,759,726,726円 (10,000口当たり3,512円) であり、うち211,479,677円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- * 第136期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (302,375,633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 (1,878,755,705円)、収益調整金額 (6,430,593,353円) および分配準備積立金額 (17,914,820,759円) より分配対象収益額は26,526,545,450円 (10,000口当たり3,794円) であり、うち209,730,964円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- * 第137期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (154,293,308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 (1,590,363,408円)、収益調整金額 (6,400,025,677円) および分配準備積立金額 (19,574,447,283円) より分配対象収益額は27,719,129,676円 (10,000口当たり4,017円) であり、うち207,001,801円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- * 第138期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (281,352,632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 (6,474,693,057円) および分配準備積立金額 (20,809,607,375円) より分配対象収益額は27,565,653,064円 (10,000口当たり4,028円) であり、うち205,279,893円 (10,000口当たり30円) を分配金額としております。
- * 第139期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (386,693,799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 (6,554,659,129円) および分配準備積立金額 (20,546,265,644円) より分配対象収益額は27,487,618,572円 (10,000口当たり4,055円) であり、うち203,326,651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134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139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134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日
当期分配金 （対基準価額比率）	30 0.269%	30 0.260%	30 0.250%	30 0.246%	30 0.252%	30 0.260%
当期の収益	12	30	30	22	30	30
当期の収益以外	17	—	—	7	—	—
翌期繰越分配対象額	3,463	3,482	3,764	3,987	3,998	4,025

（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。



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用のお知らせ

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12期(決算日2025年1月15日)

(計算期間：2024年1月16日～2025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 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率				
	円		%		%	%	百万円
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
12期(2025年1月15日)	28,137	14.2		0.8		95.8	78,851

○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 率
		騰 落	率			
(期 首) 2024年1月15日	円		%		%	%
	24,638	—	—	—	—	98.7
1月末	24,433	△0.8		—	—	99.0
2月末	24,603	△0.1		—	—	98.6
3月末	25,504	3.5		—	—	98.7
4月末	25,399	3.1		—	—	98.9
5月末	25,624	4.0		—	—	98.9
6月末	26,937	9.3		0.5	0.5	98.3
7月末	27,283	10.7		0.5	0.5	98.4
8月末	27,251	10.6		0.8	0.8	98.0
9月末	28,160	14.3		0.8	0.8	98.0
10月末	29,683	20.5		0.8	0.8	98.2
11月末	29,589	20.1		0.8	0.8	98.1
12月末	28,713	16.5		0.8	0.8	97.7
(期 末) 2025年1月15日	28,137	14.2		0.8	0.8	95.8

(注) 騰落率は期首比です。

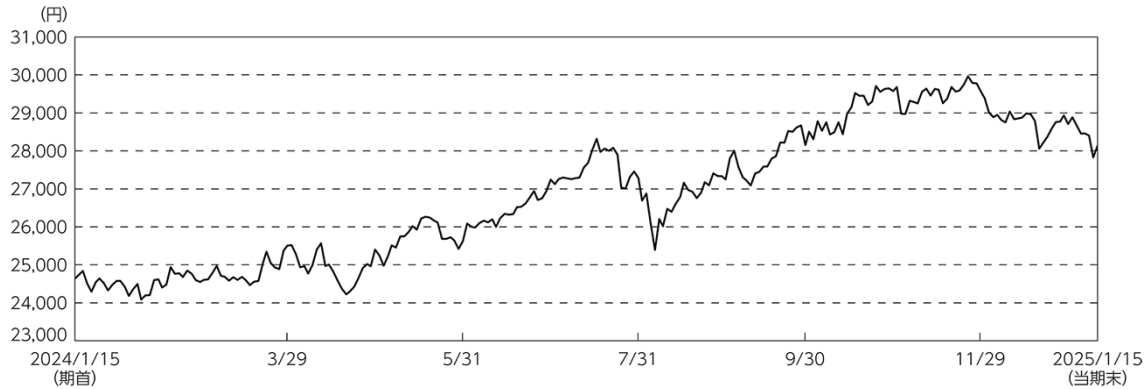
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※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

(2024年1月16日～2025年1月15日)



期 首 : 24,638円

当期末 : 28,137円

騰落率 : 14.2%

	期首	当期中高値	当期中安値	当期末
年 月 日	2024/1/15	2024/11/26	2024/2/6	2025/1/15
基準価額	24,638円	29,961円	24,086円	28,137円

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1 月16日～2025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	円 9	% 0.032	(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
(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)	(8)	(0.031)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.011	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	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
(投 資 信 託 証 券)	(3)	(0.011)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.007	(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)	(2)	(0.007)	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)	(0)	(0.000)	
合 計	14	0.050	
期中の平均基準価額は、26,931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

(2024年 1 月16日～2025年 1 月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	カナダ	百株 2,514	千カナダドル 3,221	百株 276	千カナダドル 414
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	1,635	1,749	—	—

(注) 金額は受け渡し代金。

(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	—	—	58,199	1,084
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	—	—	74,140	8,727
	AMERICAN HOMES 4 RENT A	—	—	47,610	1,728
	AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	6,545	163	59,484	1,463
	AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	23,911	576	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	361,360	13,778
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	—	155,920	2,377
	ARMAD HOFFLER PROPERTIES INC	—	—	844,971	9,489
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	—	—	58,743	1,349
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	51,870	9,172	51,870	10,200
	BXP INC	—	—	47,790	3,311
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	125,010	3,048
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	343,380	5,350	41,250	718
	CENTERSPACE Pfd	—	—	(7,422)	(181)
	CHATHAM LODGING TRUST Pfd	19,648	464	7,429	153
	CITY OFFICE REIT INC Pfd	—	—	22,234	380
	CROWN CASTLE INC	86,280	9,545	6,790	713
	CTO REALTY GROWTH INC Pfd	10,831	262	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO Pfd	15,843	414	23,566	596
	DIGITAL REALTY TRUST INC	35,740	5,706	65,801	9,730
	DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	34,074	800	32,526	690
	DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	13,603	333	9,214	197
	DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	—	—	28,068	679
	EPR PROPERTIES Pfd	17,130	337	14,260	276
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	—	—	162,690	1,990
	EQUINIX INC	10,550	8,890	13,215	10,891
	EQUITY RESIDENTIAL	—	—	273,155	18,080
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	86,220	2,107	65,770	1,908
	EXTRA SPACE STORAGE INC	29,410	4,082	13,130	2,022
	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST Pfd	9,994	229	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES	97,370	4,911	54,680	2,583
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP Pfd	—	—	9,466	218
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP - Pfd	63,351	1,339	17,980	371
	GLADSTONE LAND CORP Pfd	17,320	389	3,562	71
	GLOBAL NET LEASE INC Pfd	—	—	17,429	377
	GLOBAL NET LEASE INC Pfd	45,839	1,030	14,755	291
	GLOBAL NET LEASE INC Pfd	16,983	399	38,429	837
	GLOBAL NET LEASE INC Pfd	6,824	141	31,017	680
	GLOBAL MEDICAL REIT INC Pfd	—	—	16,762	424
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	744,160	11,718	367,350	9,854

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	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	99,690 (515,825)	1,935 (10,530)	628,020	12,583
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC Pfd	59,322	858	32,039	413
	INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	822,040	14,075	157,330	3,082
	INVITATION HOMES INC	—	—	196,840	6,812
	IRON MOUNTAIN INC	120,070	9,445	40,090	4,368
	KIMCO REALTY CORP	240,520	4,580	130,950	2,854
	KIMCO REALTY CORP Pfd	36,239	881	—	—
	KIMCO REALTY CORP Pfd	—	—	14,255	289
	KITE REALTY GROUP TRUST	—	—	430,228	9,000
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	94,050	12,781	10,600	1,618
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	—	—	267,980	10,557
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd	—	—	28,789	656
	NETSTREIT CORP	360,090	5,928	355,031	6,007
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	6,110	240	89,200	3,095
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	—	—	189,130	4,123
	PARK HOTELS & RESORTS INC	400,600	6,296	50,700	731
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	37,067	818	12,618	239
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	19,833	466	19,758	406
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	—	—	68,236	1,496
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	55,605	1,088	—	—
	PHYSICIANS REALTY TRUST	—	—	40,780 (765,320)	482 (10,530)
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	—	—	47,640	1,074
	PROLOGIS INC	79,800	9,664	98,854	11,689
	PUBLIC STORAGE	22,610	6,852	17,395	4,891
	PUBLIC STORAGE Pfd	9,704	197	—	—
	PUBLIC STORAGE Pfd	—	—	20,695	343
	PUBLIC STORAGE Pfd	—	—	25,332	422
	PUBLIC STORAGE Pfd	20,754	359	—	—
	PUBLIC STORAGE Pfd	12,420	287	—	—
	REALTY INCOME CORP	118,380 (319,767)	6,192 (18,825)	164,710	9,038
	REALTY INCOME CORP Pfd	—	—	43,049	1,076
	REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	18,825	426	—	—
	REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	—	—	7,903	188
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	92,440	4,650	77,800	3,348
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	12,225	296	442	10
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	—	—	34,555	743
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	—	11,760	1,264
	SL GREEN REALTY CORP Pfd	62,173	1,419	21,102	489
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	655,560	10,908	47,220	835
	SAUL CENTERS INC Pfd	—	—	62,963	1,348
	SIMON PROPERTY GROUP INC	67,480	10,347	30,993	4,894

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	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	SITE CENTERS CORP Pfd	26,230	613	56,888	1,422
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	—	—	—
		(△ 419,643)	(△ 18,825)		
	STAG INDUSTRIAL INC	—	—	158,990	6,086
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd	—	—	61,469	1,278
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd	21,455	447	13,601	254
	SUN COMMUNITIES INC	—	—	9,250	1,215
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	11,394	262	62,178	1,366
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	45,982	996	7,013	145
	UDR INC	389,100	15,142	309,770	11,705
	UMH PROPERTIES INC Pfd	33,189	796	33,399	763
	VENTAS INC	92,180	5,016	48,040	2,563
	VICI PROPERTIES INC	—	—	316,960	9,667
	VORNADO REALTY TRUST Pfd	—	—	19,703	284
	VORNADO REALTY TRUST Pfd	—	—	63,019	1,090
	VORNADO REALTY TRUST Pfd	3,934	58	—	—
	VORNADO REALTY TRUST Pfd	12,116	194	—	—
	WELLTOWER INC	19,080	2,406	116,223	13,501
	小 計	5,965,143 (415,949)	205,302 (10,530)	7,987,115 (772,742)	283,127 (10,711)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	454,190	6,381	454,190	5,706
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	—	—	321,860	4,108
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	219,880	4,160
	小 計	454,190	6,381	995,930	13,975
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	613,290 (—)	15,122 (1,156)
	小 計	—	—	613,290 (—)	15,122 (1,156)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	ICADE	—	—	111,760	2,836
	KLEPIERRE	—	—	69,840 (—)	1,849 (18)
	COVIVIO	—	—	18,860	861
	MERCIALYS	—	—	153,320	1,717
	小 計	—	—	353,780 (—)	7,264 (18)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	61,380	1,321	—	—
	小 計	61,380	1,321	—	—

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	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	スペイン				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	313,540 (—)	3,019 (76)
	小 計	—	—	313,540 (—)	3,019 (76)
	ベルギー				
	MONTEA NV	14,900	1,157	15,413	1,218
	AEDIFICA	66,920	3,722	8,860	504
	小 計	81,820	4,879	24,273	1,723
	ユ ー ロ 計	143,200	6,201	691,593 (—)	12,007 (94)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	— (1,211,991)	— (2,340)	1,794,488	3,539
	WORKSPACE GROUP PLC	—	—	452,240	2,280
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	2,561,970	1,897	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	—	1,197,170	1,902
	HAMMERSON PLC	658,470	1,881	—	—
	ASSURA PLC	5,412,490	2,247	461,290	171
	LXI REIT PLC	—	—	— (2,203,620)	— (2,340)
	LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	69,530	463
	小 計	8,632,930 (1,211,991)	6,026 (2,340)	3,974,718 (2,203,620)	8,357 (2,340)
	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	—	—	410,040	1,422
	STOCKLAND	1,390,150	6,376	568,250	2,731
	DEXUS	—	—	150,580	1,110
	GOODMAN GROUP	240,740	7,551	35,301	1,257
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	—	1,792,710	5,666
	WAYPOINT REIT	—	—	406,440	1,005
	SCENTRE GROUP	2,901,870	11,027	209,384	729
	REGION RE LTD	2,331,520	5,089	3,334,040	7,655
	VICINITY CENTRES	—	—	3,735,831	7,289
	小 計	6,864,280	30,044	10,642,576	28,867
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	—	—	366,100	13,609
	小 計	—	—	366,100	13,609
	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	—	—	4,338,200 (—)	8,304 (12)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRU-NEW	— (74,228)	— (148)	—	—

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	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	1,233,500 (—)	3,334 (31)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,336,300	4,421	3,047,794 (—)	4,574 (27)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	3,691,600	8,125	2,871,200	6,242
	ESR-REIT	20,810,200	6,427	3,602,300 (—)	998 (28)
	小 計	27,838,100 (74,228)	18,974 (148)	15,092,994 (—)	23,454 (99)
	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	—	—	425,150	5,765
	小 計	—	—	425,150	5,765

(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。

○株式売買比率

(2024年1月16日～2025年1月15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	当 期
(a) 期中の株式売買金額	704,461千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	595,769千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.18

(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～2025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

(2025年 1 月15日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	評価額		業 種 等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ) CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	百株 —	百株 2,238	千カナダドル 3,355	千円 369,467	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 2,238	3,355	369,467	
(ユーロ…イタリア) INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	—	1,635	千ユーロ 1,572	256,040	電気通信サービス
ユ ー ロ 計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1,635	1,572	256,040	
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 3,873	—	625,507	
	—	2	—	<0.8%>	

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

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	126,173	67,974	1,162	183,691	0.2
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	74,140	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT A	47,610	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	90,428	37,489	884	139,859	0.2
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	810	24,721	570	90,233	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	361,360	—	—	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	723,496	567,576	8,422	1,331,480	1.7
ARMAD HOFFLER PROPERTIES INC	844,971	—	—	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	149,517	90,774	1,941	306,936	0.4
BXP INC	229,942	182,152	12,803	2,023,971	2.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	574,200	449,190	11,827	1,869,639	2.4
BROADSTONE NET LEASE INC-A	—	302,130	4,676	739,335	0.9
CENTERSPACE Pfd	7,422	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST Pfd	29,458	41,677	854	135,060	0.2
CITY OFFICE REIT INC Pfd	72,346	50,112	926	146,472	0.2
CROWN CASTLE INC	—	79,490	6,889	1,089,076	1.4
CTO REALTY GROWTH INC Pfd	56,168	66,999	1,516	239,784	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO Pfd	47,191	39,468	994	157,264	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	172,790	142,729	24,819	3,923,410	5.0
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	97,134	98,682	2,039	322,444	0.4
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	21,091	21,091	488	77,150	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	49,516	53,905	1,151	182,015	0.2
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	46,807	18,739	451	71,420	0.1
EPR PROPERTIES Pfd	59,266	62,136	1,207	190,850	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	683,324	520,634	5,924	936,594	1.2
EQUINIX INC	20,442	17,777	15,965	2,523,801	3.2
EQUITY RESIDENTIAL	273,155	—	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	237,870	258,320	8,007	1,265,891	1.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	47,570	63,850	9,502	1,502,201	1.9
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST Pfd	16,825	26,819	550	87,095	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	219,695	262,385	12,308	1,945,724	2.5
GLADSTONE COMMERCIAL CORP Pfd	55,990	46,524	1,044	165,108	0.2
GLADSTONE COMMERCIAL CORP - Pfd	—	45,371	927	146,672	0.2
GLADSTONE LAND CORP Pfd	—	13,758	277	43,823	0.1
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	65,940	48,511	1,010	159,777	0.2
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	—	31,084	617	97,636	0.1
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	75,639	54,193	1,197	189,326	0.2
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	57,304	33,111	703	111,226	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC Pfd	36,076	19,314	491	77,685	0.1
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	376,810	10,313	1,630,324	2.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	116,190	103,685	2,088	330,105	0.4

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	%
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC Pfd	122,870	150,153	1,959	309,757	0.4
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	—	664,710	12,503	1,976,505	2.5
INVITATION HOMES INC	196,840	—	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	—	79,980	8,321	1,315,402	1.7
KIMCO REALTY CORP	—	109,570	2,411	381,231	0.5
KIMCO REALTY CORP Pfd	10,852	47,091	989	156,401	0.2
KIMCO REALTY CORP Pfd	87,749	73,494	1,496	236,541	0.3
KITE REALTY GROUP TRUST	430,228	—	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	83,450	12,631	1,996,839	2.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	484,952	216,972	7,797	1,232,703	1.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd	91,062	62,273	1,360	215,093	0.3
NETSTREIT CORP	288,941	294,000	4,074	644,150	0.8
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	387,200	304,110	11,361	1,796,033	2.3
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	463,761	274,631	7,008	1,107,916	1.4
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	349,900	4,797	758,330	1.0
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	—	24,449	468	74,079	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	41,251	41,326	792	125,312	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	142,161	73,925	1,398	221,083	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	—	55,605	1,002	158,396	0.2
PHYSICIANS REALTY TRUST	806,100	—	—	—	—
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	240,484	192,844	3,318	524,643	0.7
PROLOGIS INC	273,290	254,236	27,487	4,345,302	5.5
PUBLIC STORAGE	16,685	21,900	6,350	1,003,896	1.3
PUBLIC STORAGE Pfd	—	9,704	166	26,262	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	52,388	31,693	523	82,715	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	57,986	32,654	543	85,946	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	—	20,754	334	52,919	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	10,894	10,894	174	27,652	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	25,917	25,917	501	79,235	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	12,717	12,717	248	39,335	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	14,570	14,570	282	44,659	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	20,900	20,900	430	68,026	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	8,446	8,446	196	31,015	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	—	12,420	265	41,976	0.1
REALTY INCOME CORP	—	273,437	14,533	2,297,404	2.9
REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	8,212	27,037	615	97,233	0.1
REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	39,865	31,962	756	119,644	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	94,613	109,253	4,234	669,412	0.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	442	12,225	274	43,423	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	85,570	51,015	1,079	170,603	0.2
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	57,230	45,470	4,655	735,896	0.9
SL GREEN REALTY CORP Pfd	43,674	84,745	1,942	307,047	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	—	608,340	10,220	1,615,595	2.0
SAUL CENTERS INC Pfd	5,520	5,520	115	18,312	0.0

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	%
SAUL CENTERS INC Pfd		107,649	44,686	937	148,201	0.2
SIMON PROPERTY GROUP INC		104,580	141,067	24,484	3,870,588	4.9
SITE CENTERS CORP Pfd		30,658	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC Pfd		43,049	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		419,643	—	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC		242,869	83,879	2,814	444,991	0.6
SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd		128,355	66,886	1,351	213,581	0.3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd		31,621	39,475	748	118,251	0.1
SUN COMMUNITIES INC		44,270	35,020	4,245	671,179	0.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd		105,834	55,050	1,148	181,617	0.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd		—	38,969	800	126,530	0.2
UDR INC		255,260	334,590	13,781	2,178,620	2.8
UMH PROPERTIES INC Pfd		78,107	77,897	1,758	277,924	0.4
VENTAS INC		160,850	204,990	11,909	1,882,719	2.4
VICI PROPERTIES INC		370,329	53,369	1,546	244,407	0.3
VORNADO REALTY TRUST Pfd		103,690	83,987	1,223	193,441	0.2
VORNADO REALTY TRUST Pfd		142,836	79,817	1,356	214,497	0.3
VORNADO REALTY TRUST Pfd		24,621	28,555	481	76,150	0.1
VORNADO REALTY TRUST Pfd		23,102	35,218	605	95,756	0.1
WELLTOWER INC		150,093	52,950	6,717	1,061,944	1.3
小 計	口 数 ・ 金 額	12,978,642	10,599,877	390,102	61,667,445	
	銘 柄 数 < 比 率 >	86	93	—	< 78.2% >	
(カナダ)				千カナダドル		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		506,370	184,510	2,145	236,279	0.3
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		395,990	176,110	2,956	325,582	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	902,360	360,620	5,102	561,862	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.7% >	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		2,721,120	2,107,830	42,388	326,442	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	2,721,120	2,107,830	42,388	326,442	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.4% >	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ICADE		111,760	—	—	—	—
KLEPIERRE		205,120	135,280	3,787	616,849	0.8
COVIVIO		69,590	55,666	2,595	422,620	0.5
MERCIALYS		448,150	294,830	2,965	483,011	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	834,620	485,776	9,348	1,522,481	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 1.9% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		—	61,380	1,328	216,407	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	—	61,380	1,328	216,407	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.3% >	

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	
(ユーロ…スペイン)		口	口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		593,150	279,610	2,907	473,558	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	593,150	279,610	2,907	473,558	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		—	58,060	3,213	523,338	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	—	58,060	3,213	523,338	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.7%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,427,770	884,826	16,799	2,735,785	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<3.5%>	
(イギリス)				千英ポンド		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		2,527,830	1,945,333	3,365	649,325	0.8
WORKSPACE GROUP PLC		452,240	—	—	—	—
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		—	2,561,970	1,719	331,679	0.4
TRITAX BIG BOX REIT PLC		3,043,700	1,846,530	2,394	462,081	0.6
HAMMERSON PLC		—	658,470	1,810	349,374	0.4
ASSURA PLC		—	4,951,200	1,749	337,597	0.4
LXI REIT PLC		2,203,620	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		488,690	419,160	2,232	430,647	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	8,716,080	12,382,663	13,272	2,560,705	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<3.2%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CHARTER HALL RETAIL REIT		1,945,410	1,535,370	4,790	468,496	0.6
STOCKLAND		1,696,160	2,518,060	12,137	1,187,003	1.5
DEXUS		861,920	711,340	4,716	461,242	0.6
GOODMAN GROUP		—	205,439	7,551	738,579	0.9
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		1,792,710	—	—	—	—
WAYPOINT REIT		2,165,710	1,759,270	4,169	407,774	0.5
SCENTRE GROUP		—	2,692,486	9,585	937,437	1.2
REGION RE LTD		3,137,140	2,134,620	4,525	442,583	0.6
VICINITY CENTRES		3,735,831	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	15,334,881	11,556,585	47,475	4,643,117	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<5.9%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,278,860	912,760	28,751	583,664	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	1,278,860	912,760	28,751	583,664	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.7%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		5,510,000	1,246,028	2,379	275,165	0.3
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,075,500	842,000	2,138	247,274	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		3,047,794	3,336,300	4,170	482,178	0.6
FRASERS CENTREPOINT TRUST		1,349,700	2,170,100	4,557	526,904	0.7
ESR-REIT		—	17,207,900	4,388	507,342	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	11,982,994	24,802,328	17,634	2,038,865	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<2.6%>	

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	
(南アフリカ)		口	口	千南アフリカランド	千円	%
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		4,389,220	3,964,070	47,727	398,523	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	4,389,220	3,964,070	47,727	398,523	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.5%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	59,731,927	67,571,559	—	75,516,412	
	銘 柄 数 < 比 率 >	112	122	—	<95.8%>	

(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) ー印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2025年1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	625,507	0.8
投資証券	75,516,412	95.4
コール・ローン等、その他	2,986,025	3.8
投資信託財産総額	79,127,944	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（78,625,556千円）の投資信託財産総額（79,127,944千円）に対する比率は99.4%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=158.08円、1カナダドル=110.11円、1メキシコペソ=7.7012円、1ユーロ=162.85円、1英ポンド=192.94円、1オーストラリアドル=97.80円、1香港ドル=20.30円、1シンガポールドル=115.62円、1南アフリカランド=8.35円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	79,168,859,629
コール・ローン等	2,193,089,471
株式(評価額)	625,507,183
投資証券(評価額)	75,516,412,108
未収入金	461,564,235
未収配当金	372,284,430
未収利息	2,202
(B) 負債	317,546,152
未払金	40,926,152
未払解約金	276,620,000
(C) 純資産総額(A－B)	78,851,313,477
元本	28,024,056,625
次期繰越損益金	50,827,256,852
(D) 受益権総口数	28,024,056,625口
1万口当たり基準価額(C／D)	28,137円

- (注) 期首元本額34,336,488,114円、期中追加設定元本額1,282,964,721円、期中一部解約元本額7,595,396,210円。当期末現在における1口当たり純資産額2.8137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。

○損益の状況 (2024年1月16日～2025年1月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,884,357,309
受取配当金	3,875,357,502
受取利息	8,999,128
その他収益金	59,066
支払利息	△ 58,387
(B) 有価証券売買損益	7,017,992,529
売買益	13,744,236,117
売買損	△ 6,726,243,588
(C) 保管費用等	△ 5,977,074
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	10,896,372,764
(E) 前期繰越損益金	50,261,084,716
(F) 追加信託差損益金	2,184,463,162
(G) 解約差損益金	△12,514,663,790
(H) 計(D＋E＋F＋G)	50,827,256,852
次期繰越損益金(H)	50,827,256,852

- (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。

<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	27,730,266,278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）	293,790,347円

○お知らせ

2024年1月16日以降において、当マザー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)

ニッセイマネーストック マザーファンド

運用報告書

第 25 期

(計算期間：2024年10月16日～2025年4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。



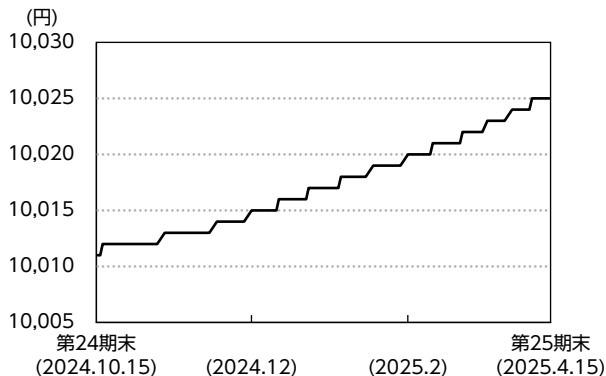
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2024年10月16日～2025年4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。

お知らせ

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中 騰落率	債券 組入比率	純資産 総額
	円	%	%	百万円
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
25期 (2025年 4 月15日)	10,025	0.1	93.8	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10月15日	10,011	—	64.0
10月末	10,012	0.0	52.0
11月末	10,013	0.0	84.0
12月末	10,016	0.0	95.9
2025年 1 月末	10,018	0.1	95.9
2 月末	10,021	0.1	89.9
3 月末	10,024	0.1	93.8
(期末)2025年 4 月15日	10,025	0.1	93.8

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2024年10月16日～2025年4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（10,017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10月16日～2025年4月15日

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 29,942	千円 － (12,000)
	特殊債券	5,006	－ (8,000)

(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10月16日～2025年4月15日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
平成27年度第2回兵庫県公募公債	10,012	－	－
令和2年度第10回北海道公募公債(5年)	5,977		
第74回政保地方公共団体金融機構債券	5,006		
平成27年度第13回京都府公募公債	4,971		
平成27年度第3回千葉県公募公債	3,002		
平成27年度第1回静岡市公募公債	2,998		
令和2年度第3回仙台市公募公債(5年)	2,981		

(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

2025年4月15日現在

国内（邦貨建）公社債

区分	額面金額	評価額	組入比率	当期末 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	42,000 (42,000)	41,952 (41,952)	83.8 (83.8)	—	—	—	83.8 (83.8)
特殊債券 (除く金融債券)	5,000 (5,000)	5,002 (5,002)	10.0 (10.0)	—	—	—	10.0 (10.0)
合計	47,000 (47,000)	46,955 (46,955)	93.8 (93.8)	—	—	—	93.8 (93.8)

(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	3,001
	令和2年度第10回北海道公募公債(5年)	0.0200	2025/ 9 /25	6,000	5,987
	平成27年度第13回京都府公募公債	0.1100	2026/ 3 /17	5,000	4,972
	平成27年度第2回兵庫県公募公債	0.5010	2025/ 5 /28	10,000	10,002
	平成27年度第3回千葉県公募公債	0.5240	2025/ 6 /25	3,000	3,000
	第146回共同発行市場公募地方債	0.5530	2025/ 5 /23	6,000	6,002
	第147回共同発行市場公募地方債	0.5480	2025/ 6 /25	3,000	3,001
	平成27年度第1回静岡市公募公債	0.4760	2025/11/25	3,000	2,998
	令和2年度第3回仙台市公募公債(5年)	0.0100	2026/ 1 /28	3,000	2,983
	小計	—	—	—	41,952
特殊債券 (除く金融債券)	第74回政保地方公共団体金融機構債券	0.5570	2025/ 7 /15	5,000	5,002
	小計	—	—	—	5,002
	合計	—	—	—	46,955

投資信託財産の構成

2025年4月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	46,955	93.8
コール・ローン等、その他	3,129	6.2
投資信託財産総額	50,084	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

(2025年4月15日現在)

項目	当期末
(A)資産	50,084,224円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,089,776
公 社 債 (評価額)	46,955,092
未 収 利 息	38,912
前 払 費 用	444
(B)負債	1,505
未 払 解 約 金	1,505
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	50,082,719
元 本	49,956,106
次 期 繰 越 損 益 金	126,613
(D)受 益 権 総 口 数	49,956,106口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,025円

- (注1) 期首元本額 49,987,080円
 期中追加設定元本額 9,979円
 期中一部解約元本額 40,953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) 49,886,180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
 ニッセイ/シュロージャー好利回りCBファンド2025-03 (為替ヘッジあり・限定追加型) 9,979円

損益の状況

当期 (2024年10月16日～2025年4月15日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	105,517円
受 取 利 息	105,517
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 36,148
売 買 益	14,491
売 買 損	△ 50,639
(C)当期損益金 (A + B)	69,369
(D)前 期 繰 越 損 益 金	57,243
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	21
(F)解 約 差 損 益 金	△ 20
(G)合 計 (C + D + E + F)	126,613
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	126,613

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

指数に関して

■ ファンドのベンチマーク等について

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

S & P グローバルリートインデックス（除く日本）はS&P Dow Jones Indices LLC（「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。