

<毎月決算型>

第150期末（2026年4月27日）	
基準価額	2,679円
純資産総額	725億円
第145期～第150期 （2025年10月28日～2026年4月27日）	
騰落率	9.9%
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25期末（2026年4月27日）	
基準価額	26,205円
純資産総額	12億円
騰落率	10.0%
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：2025年10月28日～2026年4月27日

<毎月決算型>

第145期（決算日2025年11月25日） 第148期（決算日2026年2月25日）
第146期（決算日2025年12月25日） 第149期（決算日2026年3月25日）
第147期（決算日2026年1月26日） 第150期（決算日2026年4月27日）

<年2回決算型>

第25期（決算日 2026年4月27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、2026年4月27日に決算を行いました。

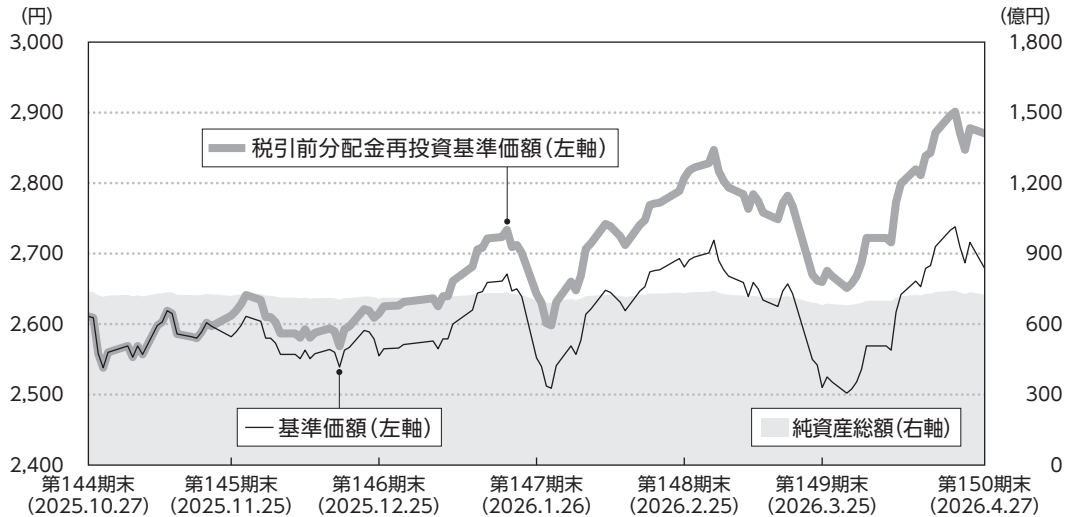
各ファンドは、「適格機関投資家私募 アライアンス・バースタイン・コクサイ・リート・ファンド」への投資を通じて、各国（日本除く）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます）しているリート（不動産投資信託）を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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

2025年10月28日～2026年4月27日

基準価額等の推移



第145期首	2,611円	既払分配金	180円
第150期末	2,679円	騰落率（分配金再投資ベース）	9.9%

（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>

- ・2月上旬から下旬にかけて、利下げへの期待感の高まりに加えて、データセンターや高齢者向け施設などの堅調な業績が支えとなったことなどから、リート市場が上昇したこと
- ・4月上旬から当作成期末にかけて、中東情勢を巡る緊張緩和への期待感などを背景に、リート市場が上昇したこと

<下落要因>

- ・3月上旬から下旬にかけて、中東情勢の緊迫化に伴い原油価格の上昇がインフレ懸念を高めたことが、長期金利の上昇圧力となったことなどから、リート市場が下落したこと

1 万口当たりの費用明細

項目	第145期～第150期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	13円	0.500%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は2,608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）	（0.342）	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	13	0.500	

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

（注2）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

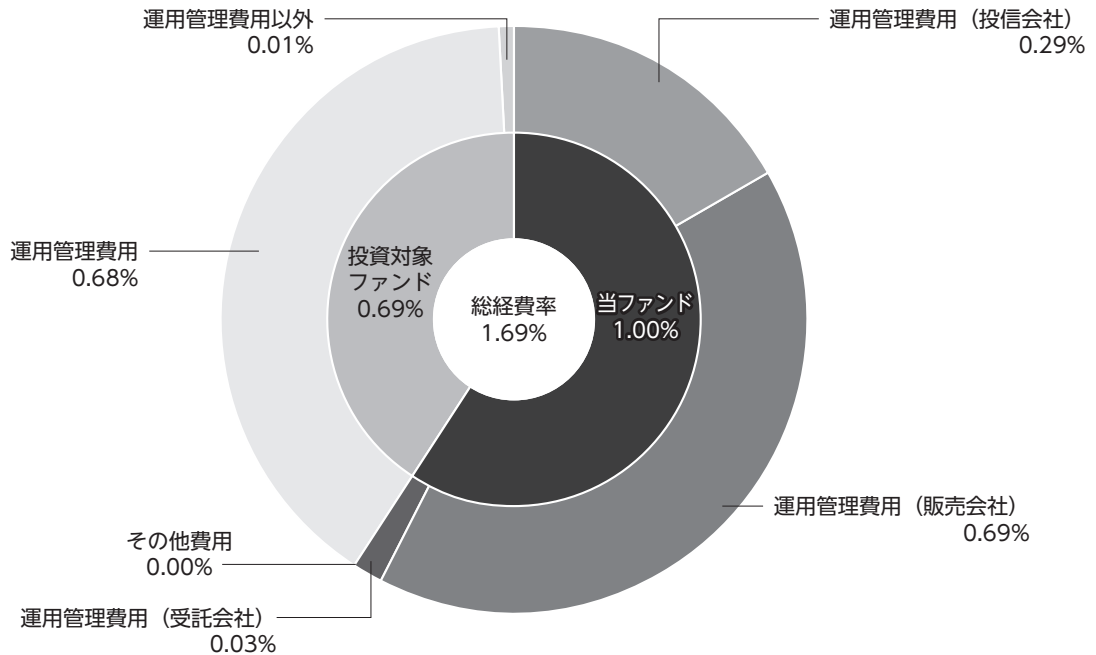
（注3）比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

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

（参考情報）

■総経費率

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



総経費率（①＋②＋③）	1.69%
①当ファンドの費用の比率	1.00%
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。

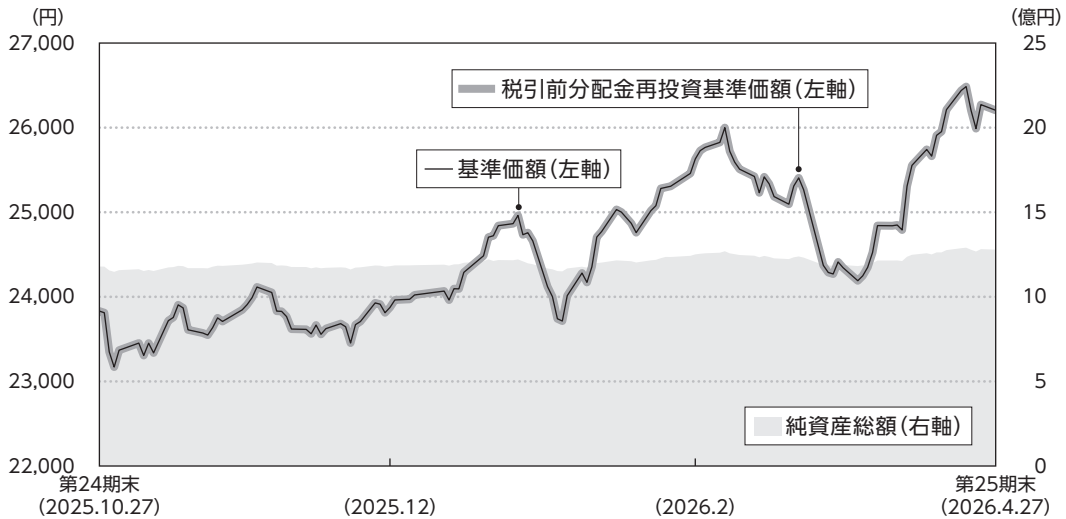
（注4）投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

（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25期首	23,831円	既払分配金	0円
第25期末	26,205円	騰落率（分配金再投資ベース）	10.0%

（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>

- ・ 2月上旬から下旬にかけて、利下げへの期待感の高まりに加えて、データセンターや高齢者向け施設などの堅調な業績が支えとなったことなどから、リート市場が上昇したこと
- ・ 4月上旬から当期末にかけて、中東情勢を巡る緊張緩和への期待感などを背景に、リート市場が上昇したこと

<下落要因>

- ・ 3月上旬から下旬にかけて、中東情勢の緊迫化に伴い原油価格の上昇がインフレ懸念を高めたことが、長期金利の上昇圧力となったことなどから、リート市場が下落したこと

1 万口当たりの費用明細

項目	第25期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	118円	0.481%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は24,536円です。
（投信会社）	（ 36）	（0.148）	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	（ 78）	（0.317）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	（ 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	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
（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	119	0.486	

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

（注2）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

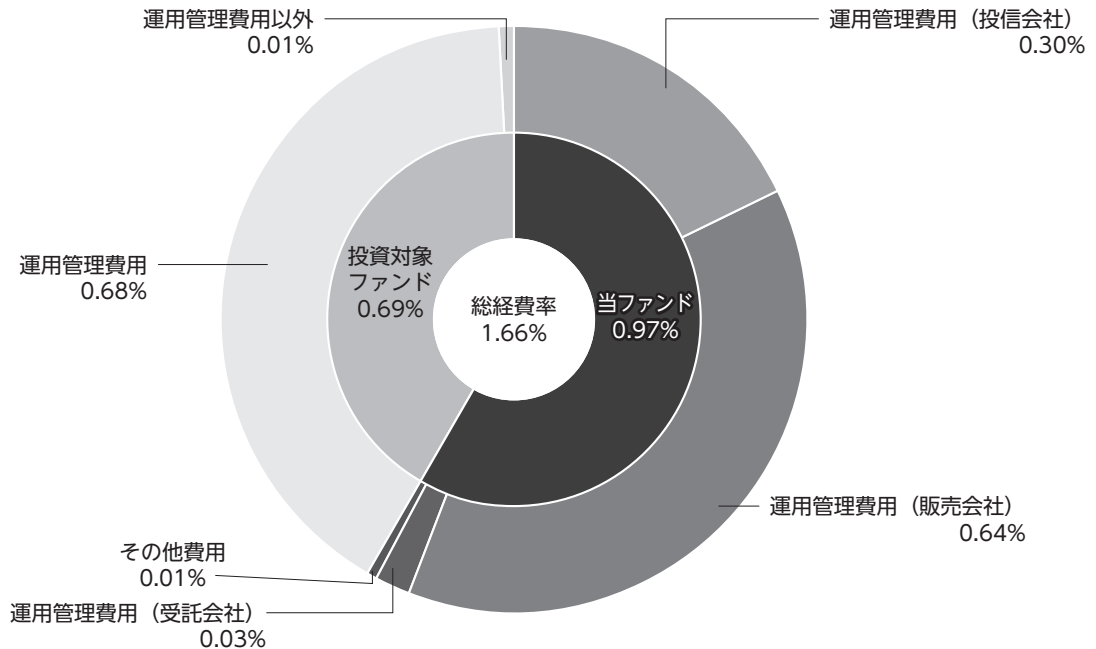
（注3）比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

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

（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1.66％**です。



総経費率（①＋②＋③）	1.66%
①当ファンドの費用の比率	0.97%
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。

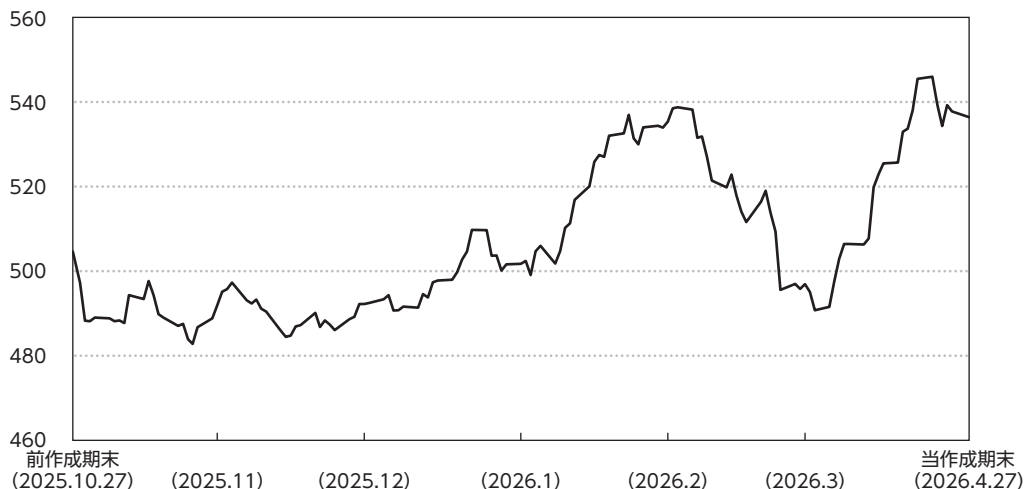
（注５）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

（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。

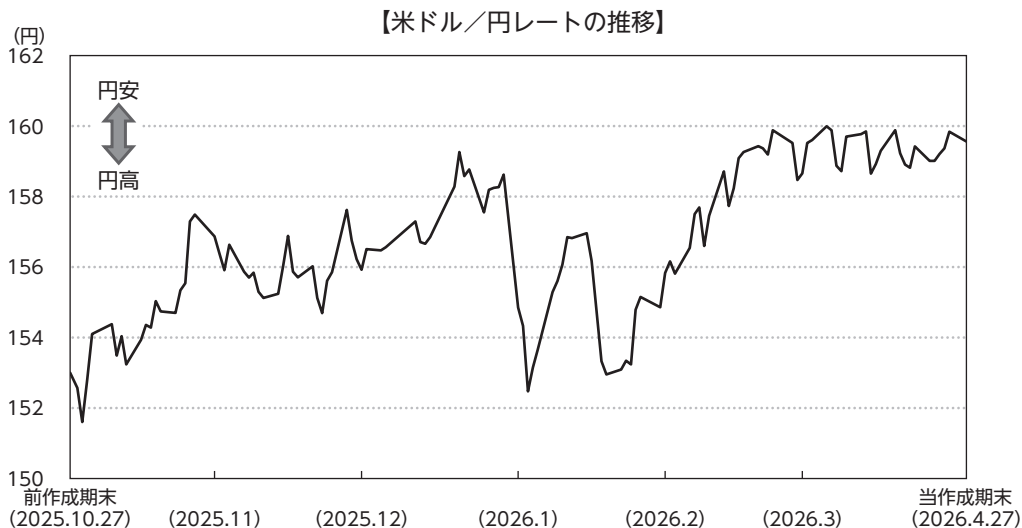
世界リート市場は当作成期を通じて見ると上昇しました。

米国については、当作成期初から2026年1月末にかけて、長期金利の高止まりを背景に軟調に推移しましたが、その後2月末にかけては、利下げへの期待感の高まりに加えて、データセンターや高齢者向け施設などの堅調な業績が支えとなり持ち直しました。3月に入ると、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇がインフレ懸念を高め、長期金利の上昇圧力となったことから下落しました。4月には、中東情勢を巡る緊張緩和への期待感を背景に反発しました。

欧州については、当作成期初から2025年12月末にかけては、米国同様に軟調となりましたが、その後2026年2月末にかけては、長期金利の低下や景気刺激策への期待を背景に堅調に推移しました。3月には原油高に伴うインフレ懸念が金利上昇圧力となり下落したものの、4月に入ると中東情勢の沈静化への期待感から上昇しました。

アジア・太平洋地域では、オーストラリアの長期金利が上昇したことや、インフレ再燃への警戒感が重荷となったことで当作成期を通じて軟調な推移となり、3月に大きく下落しました。その後の4月にはやや持ち直したものの、前作成期末比では下落となりました。

■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高円安となりました。

当作成期初から11月下旬にかけて、高市政権が財政拡張的な政策に動くとの思惑や米追加利下げ観測の後退を受け、米ドル高円安基調で推移しました。その後12月から1月にかけて、高市政権が衆議院解散を表明し、積極的な財政拡張に対する警戒感から一段と米ドル高円安が進行しました。1月下旬には日米双方でレートチェック（取引状況の照会）が実施されたと報道されると、為替介入への警戒感から米ドル安円高が急速に進みましたが、米財務長官が為替介入を否定し、強い米ドル政策を支持する発言をしたことで米ドルが再び買い戻される展開となりました。その後2月上旬に衆院選で自民党が大勝すると、材料出尽くしから米ドル安円高となりました。2月中旬から当作成期末にかけてはイラン情勢緊迫化に伴う有事の米ドル買いが進み、米ドル高円安が大幅に進行しました。

ポートフォリオ

■各ファンド

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

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

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

当作成期末における国・地域別配分は、組入比率の高い順にアメリカ（78.5%）、オーストラリア（6.1%）、イギリス（3.6%）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（20.0%）、ヘルスケア（14.6%）、産業用（14.6%）としています。

（注1）比率は対純資産総額比です。

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

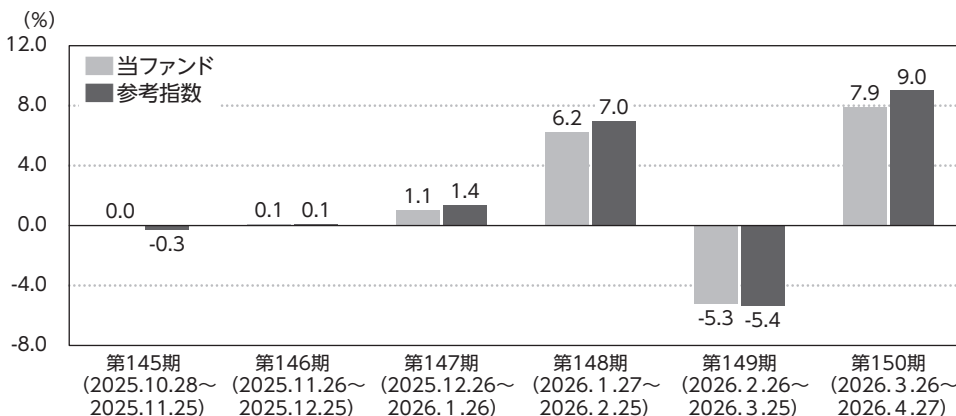
■ニッセイマネースtockマザーファンド

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

参考指数との差異

対参考指数比でオフィス用セクターでの個別銘柄選択などがプラス要因となった一方で、優先リートの組み入れなどがマイナス要因となったことから、各ファンドとも参考指数を下回りました。

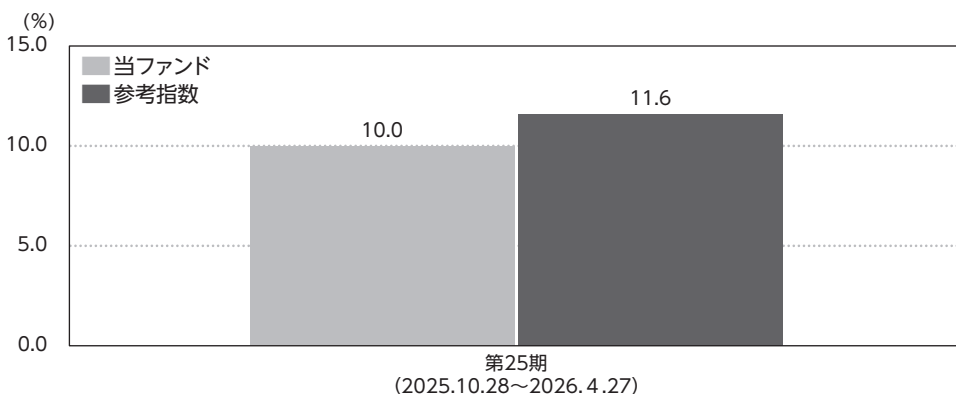
■ 毎月決算型



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はS & P グローバルリートインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)です。

当作成期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+9.9%となり、参考指数騰落率(+11.6%)を下回りました。

■ 年2回決算型



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はS & P グローバルリートインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)です。

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+10.0%となり、参考指数騰落率(+11.6%)を下回りました。

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 参考指数の詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

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145期 2025年10月28日 ～ 2025年11月25日	第146期 2025年11月26日 ～ 2025年12月25日	第147期 2025年12月26日 ～ 2026年1月26日	第148期 2026年1月27日 ～ 2026年2月25日	第149期 2026年2月26日 ～ 2026年3月25日	第150期 2026年3月26日 ～ 2026年4月27日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	1.15%	1.16%	1.16%	1.11%	1.18%	1.11%
当期の収益	6円	14円	15円	30円	14円	30円
当期の収益以外	23円	15円	14円	－	15円	－
翌期繰越分配対象額	302円	287円	273円	357円	341円	356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 2025年10月28日～2026年4月27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	28,169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

米国はイラン情勢を巡る地政学リスクが最悪の局面を過ぎたとの見方が広がったことから投資家のリスク姿勢が改善したことが、リート市場の大きな回復要因となりました。今後については、米連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ動向、特に原油高の影響を慎重に見極める姿勢を維持するため、政策金利は当面据え置かれ利下げのタイミングは先送りされる可能性が高いと見込まれます。一方で、長期金利が急上昇するリスクは限定的とみられており、リートを取り巻く金利環境は徐々に安定しつつあると考えています。

欧州は中東情勢に伴う物価上昇や不透明感の高まりを背景に消費や投資の動きがやや慎重となることにより、景気の下押し要因となる可能性があります。加えて、インフレ加速への懸念が強まる中、利上げ観測が高まるリスクについても注視する必要があると考えています。

オーストラリアについては、3月の消費者物価指数（CPI）は燃料価格の急上昇を受けて市場予想を上回り、前月からインフレが大きく加速しました。今後は燃料価格の急騰がインフレを再び押し上げる可能性が高く、追加利上げのリスクが意識される展開となっています。

運用にあたっては、利回りの高さや割安度のみならず、景気動向に左右されにくいとされるディフェンシブ性と財務健全性のバランスを重視しています。賃貸需要やキャッシュフローの中長期的な安定成長が見込める銘柄を中心にポートフォリオを構築します。セクター別では、引き続き屋外型ショッピングセンターを中心とした小売、大都市での需要がけん引するホテル・リゾートを嗜好しています。一方で、関税政策に伴う不透明感から、産業施設の需給環境は弱含みで推移すると見込まれています。また、オフィス等は底打ちの兆しがあるものの、需要の回復は限定的です。こうした需給環境や業績の弱さが懸念されるセクターについては相対的に投資比率を抑える方針を取っています。住宅用についても、雇用の伸び鈍化を受けて引き続き保有を抑えています。また、住宅販売の停滞による悪影響を受け、需要が依然として低調に推移しており、個人向け倉庫の投資比率を抑える方針を維持しています。景気の影響を受けにくいヘルスケアについては、若干多めの保有ですが稼働率の成長が顕著なシニア・ハウジングを嗜好しています。

当ファンドにおいては引き続き、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150期末 2026年4月27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	99.5%
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。

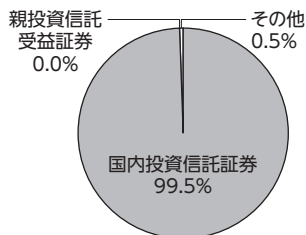
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

純資産等

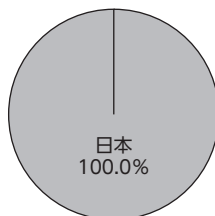
項目	第145期末 2025年11月25日	第146期末 2025年12月25日	第147期末 2026年1月26日	第148期末 2026年2月25日	第149期末 2026年3月25日	第150期末 2026年4月27日
純資産総額	72,016,528,280円	70,798,510,063円	70,025,619,818円	73,068,676,835円	68,112,112,890円	72,556,387,289円
受益権総口数	278,904,785,521口	277,070,082,187口	274,380,937,084口	272,560,136,973口	271,368,002,961口	270,832,567,050口
1万口当たり基準価額	2,582円	2,555円	2,552円	2,681円	2,510円	2,679円

(注) 当作成期間（第145期～第150期）中における追加設定元本額は14,268,487,950円、同解約元本額は25,423,930,602円です。

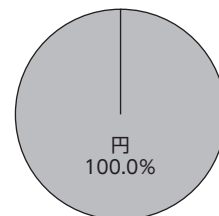
資産別配分



国別配分



通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2026年4月27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25期末 2026年4月27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	99.5%
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。

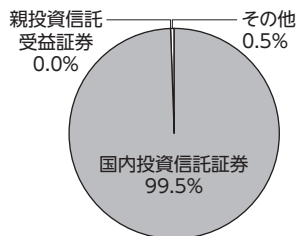
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

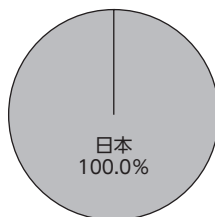
項目	第25期末 2026年4月27日
純資産総額	1,279,086,683円
受益権総口数	488,103,300口
1万口当たり基準価額	26,205円

(注) 当期間中における追加設定元本額は41,168,893円、同解約元本額は47,787,556円です。

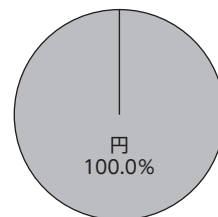
■資産別配分



■国別配分



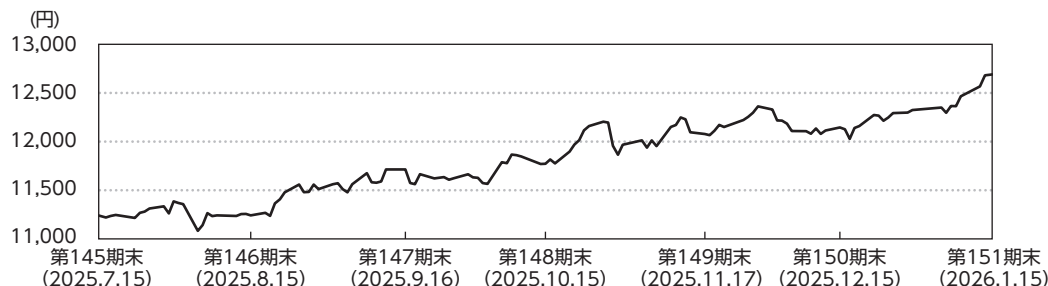
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2026年4月27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

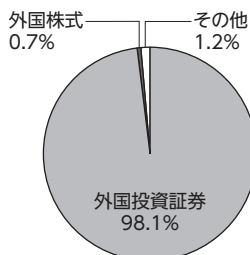
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米ドル	5.8%
SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	4.7
EQUINIX INC	米ドル	4.0
WELLTOWER INC	米ドル	3.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	米ドル	3.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	米ドル	3.2
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	米ドル	2.7
VICI PROPERTIES INC	米ドル	2.7
VENTAS INC	米ドル	2.7
SABRA HEALTH CARE REIT INC	米ドル	2.6
組入銘柄数		120

1万口当たりの費用明細

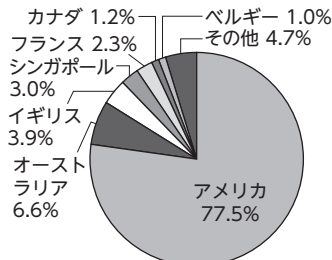
2025.7.16～2026.1.15

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 (投資信託証券)	0 (0)
その他費用 (保管費用)	1 (0)
(監査費用)	(0)
(その他)	(0)
合計	42

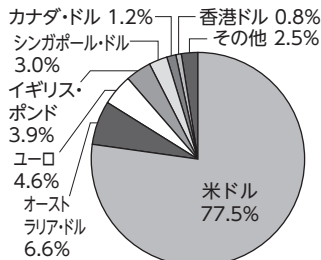
資産別配分



国別配分



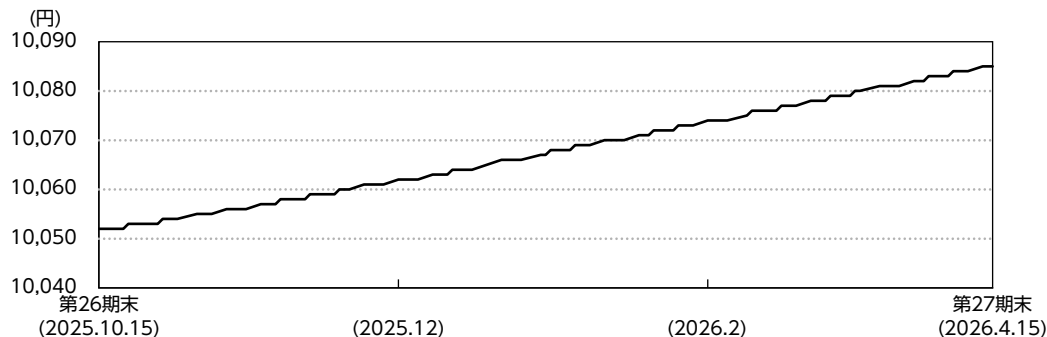
通貨別配分



- (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（2026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



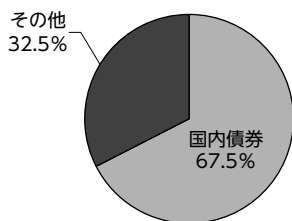
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
第160回 共同発行市場公募地方債	円	13.9%
平成28年度第1回 広島県公募公債	円	9.9
第158回 共同発行市場公募地方債	円	8.0
第756回 東京都公募公債	円	7.9
平成28年度第5回 愛知県公募公債	円	7.9
第291回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	7.9
第760回 東京都公募公債	円	5.9
平成28年度第1回 静岡市公募公債	円	5.9
組入銘柄数	8	

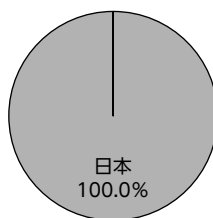
■1万口当たりの費用明細

当期（2025年10月16日～2026年4月15日）における費用はありません。

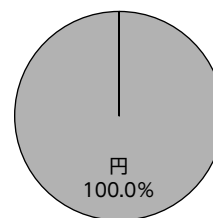
■資産別配分



■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（2026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・ 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
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
139期(2025年 5 月26日)	2,394	30	0.9	14,334	23,256	1.3	99.2	0.0	68,274
140期(2025年 6 月25日)	2,495	30	5.5	14,465	24,626	5.9	99.4	0.0	71,073
141期(2025年 7 月25日)	2,514	30	2.0	14,514	25,114	2.0	99.5	0.0	71,527
142期(2025年 8 月25日)	2,536	30	2.1	14,566	25,347	0.9	99.4	0.0	72,101
143期(2025年 9 月25日)	2,515	30	0.4	14,575	25,644	1.2	99.4	0.0	71,286
144期(2025年10月27日)	2,611	30	5.0	14,701	27,095	5.7	99.6	0.0	73,617
145期(2025年11月25日)	2,582	30	0.0	14,702	27,012	△0.3	99.8	0.0	72,016
146期(2025年12月25日)	2,555	30	0.1	14,705	27,033	0.1	99.4	0.0	70,798
147期(2026年 1 月26日)	2,552	30	1.1	14,732	27,400	1.4	99.4	0.0	70,025
148期(2026年 2 月25日)	2,681	30	6.2	14,891	29,312	7.0	99.6	0.0	73,068
149期(2026年 3 月25日)	2,510	30	△5.3	14,750	27,733	△5.4	99.2	0.0	68,112
150期(2026年 4 月27日)	2,679	30	7.9	14,949	30,231	9.0	99.5	0.0	72,556

(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145期	(期首)	円	%		%	%	%
	2025年10月27日	2,611	－	27,095	－	99.6	0.0
	10月末	2,560	△2.0	26,501	△2.2	99.6	0.0
	(期末)						
第146期	2025年11月25日	2,612	0.0	27,012	△0.3	99.8	0.0
	(期首)						
	2025年11月25日	2,582	－	27,012	－	99.8	0.0
	11月末	2,611	1.1	27,351	1.3	99.2	0.0
第147期	(期末)						
	2025年12月25日	2,585	0.1	27,033	0.1	99.4	0.0
	(期首)						
	2025年12月25日	2,555	－	27,033	－	99.4	0.0
第148期	12月末	2,571	0.6	27,205	0.6	99.7	0.0
	(期末)						
	2026年 1 月26日	2,582	1.1	27,400	1.4	99.4	0.0
	(期首)						
第149期	2026年 1 月26日	2,552	－	27,400	－	99.4	0.0
	1 月末	2,541	△0.4	27,333	△0.2	99.2	0.0
	(期末)						
	2026年 2 月25日	2,711	6.2	29,312	7.0	99.6	0.0
第150期	(期首)						
	2026年 2 月25日	2,681	－	29,312	－	99.6	0.0
	2 月末	2,695	0.5	29,551	0.8	99.3	0.0
	(期末)						
第151期	2026年 3 月25日	2,540	△5.3	27,733	△5.4	99.2	0.0
	(期首)						
	2026年 3 月25日	2,510	－	27,733	－	99.2	0.0
	3 月末	2,508	△0.1	27,684	△0.2	99.3	0.0
第152期	(期末)						
	2026年 4 月27日	2,709	7.9	30,231	9.0	99.5	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

2025年10月28日～2026年4月27日

(1) 投資信託証券

	第145期～第150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	2,695,157	3,303,426	7,351,446	9,058,890

(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145期～第150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

2025年10月28日～2026年4月27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

2026年4月27日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第144期末	第150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	60,682,543	56,026,254	72,167,418	99.5
合計	60,682,543	56,026,254	72,167,418	99.5

(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144期末	第150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49,853千口です。

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

2026年4月27日現在

項目	第150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	72,167,418	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	1,443,953	2.0
投資信託財産総額	73,611,382	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11月25日)	(2025年12月25日)	(2026年1月26日)	(2026年2月25日)	(2026年3月25日)	(2026年4月27日)現在
項目	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末	第150期末
(A)資産	73,306,663,529円	71,919,869,940円	71,228,929,786円	74,186,549,198円	69,029,758,339円	73,611,382,091円
コール・ローン等	1,418,357,687	1,544,160,904	1,363,837,996	1,438,429,652	1,463,295,387	1,443,953,357
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)	71,888,295,790	70,375,698,979	69,601,031,726	72,748,109,476	67,566,452,877	72,167,418,653
ニッセイマネースtock マザーファンド(評価額)	10,052	10,057	10,064	10,070	10,075	10,081
未収入金	-	-	264,050,000	-	-	-
(B)負債	1,290,135,249	1,121,359,877	1,203,309,968	1,117,872,363	917,645,449	1,054,994,802
未払収益分配金	836,714,356	831,210,246	823,142,811	817,680,410	814,104,008	812,497,701
未払解約金	394,912,058	230,419,006	316,093,034	240,473,417	47,383,275	177,212,293
未払信託報酬	58,422,765	59,642,400	63,979,654	59,630,322	56,075,403	65,188,188
その他未払費用	86,070	88,225	94,469	88,214	82,763	96,620
(C)純資産総額(A-B)	72,016,528,280	70,798,510,063	70,025,619,818	73,068,676,835	68,112,112,890	72,556,387,289
元本	278,904,785,521	277,070,082,187	274,380,937,084	272,560,136,973	271,368,002,961	270,832,567,050
次期繰越損益金	△206,888,257,241	△206,271,572,124	△204,355,317,266	△199,491,460,138	△203,255,890,071	△198,276,179,761
(D)受益権総口数	278,904,785,521口	277,070,082,187口	274,380,937,084口	272,560,136,973口	271,368,002,961口	270,832,567,050口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,582円	2,555円	2,552円	2,681円	2,510円	2,679円

(注1) 当作成期首元本額 281,988,009,702円
 当作成期中追加設定元本額 14,268,487,950円
 当作成期中一部解約元本額 25,423,930,602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198,276,179,761円です。

損益の状況

(第145期 2025年10月28日～2025年11月25日) (第148期 2026年 1 月27日～2026年 2 月25日)
 (第146期 2025年11月26日～2025年12月25日) (第149期 2026年 2 月26日～2026年 3 月25日)
 (第147期 2025年12月26日～2026年 1 月26日) (第150期 2026年 3 月26日～2026年 4 月27日)

項目	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
(A)配 当 等 収 益	239,887,962円	471,327,098円	465,466,133円	459,154,375円	453,762,267円	450,563,128円
受 取 配 当 金	239,713,138	471,126,554	465,160,388	458,808,455	453,491,327	450,211,934
受 取 利 息	174,824	200,544	305,745	345,920	270,940	351,194
(B)有価証券売買損益	△ 136,673,972	△ 323,701,870	329,072,932	3,919,283,796	△ 4,207,349,060	4,990,390,784
売 買 益	15,566,928	8,023,065	351,771,450	3,946,909,206	6,344,534	5,027,049,590
売 買 損	△ 152,240,900	△ 331,724,935	△ 22,698,518	△ 27,625,410	△ 4,213,693,594	△ 36,658,806
(C)信 託 報 酬 等	△ 58,508,835	△ 59,730,625	△ 64,074,123	△ 59,718,536	△ 56,158,166	△ 65,284,808
(D)当期損益金(A + B + C)	44,705,155	87,894,603	730,464,942	4,318,719,635	△ 3,809,744,959	5,375,669,104
(E)前期繰越損益金	△ 1,117,502,586	△ 1,232,473,606	△ 1,531,358,687	△ 1,209,458,702	2,260,974,679	△ 2,336,472,327
(分配準備積立金)	(-)	(-)	(-)	(-)	(2,260,974,679)	(1,823,865,235)
(繰越欠損金)	(△ 1,117,502,586)	(△ 1,232,473,606)	(△ 1,531,358,687)	(△ 1,209,458,702)	(-)	(△ 4,160,337,562)
(F)追加信託差損益金*	△204,978,745,454	△204,295,782,875	△202,731,280,710	△201,783,040,661	△200,893,015,783	△200,502,878,837
(配当等相当額)	(9,093,863,631)	(8,384,840,215)	(7,888,730,072)	(7,444,382,339)	(7,434,055,131)	(7,437,037,778)
(売買損益相当額)	(△214,072,609,085)	(△212,680,623,090)	(△210,620,010,782)	(△209,227,423,000)	(△208,327,070,914)	(△207,939,916,615)
(G)合 計(D + E + F)	△206,051,542,885	△205,440,361,878	△203,532,174,455	△198,673,779,728	△202,441,786,063	△197,463,682,060
(H)収 益 分 配 金	△ 836,714,356	△ 831,210,246	△ 823,142,811	△ 817,680,410	△ 814,104,008	△ 812,497,701
次期繰越損益金(G + H)	△206,888,257,241	△206,271,572,124	△204,355,317,266	△199,491,460,138	△203,255,890,071	△198,276,179,761
追加信託差損益金	△205,634,080,683	△204,715,396,648	△203,126,492,009	△201,783,040,661	△200,893,015,783	△200,502,878,837
(配当等相当額)	(8,438,528,402)	(7,965,226,442)	(7,493,518,773)	(7,444,382,339)	(7,434,055,131)	(7,437,037,778)
(売買損益相当額)	(△214,072,609,085)	(△212,680,623,090)	(△210,620,010,782)	(△209,227,423,000)	(△208,327,070,914)	(△207,939,916,615)
分配準備積立金	-	-	-	2,291,580,523	1,844,474,772	2,226,699,076
繰越欠損金	△ 1,254,176,558	△ 1,556,175,476	△ 1,228,825,257	-	△ 4,207,349,060	-

(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145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
(a) 経費控除後の配当等収益	181,379,127円	411,596,473円	427,931,512円	452,889,901円	397,604,101円	445,157,546円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	2,656,371,032円	0円	770,173,996円
(c) 信託約款に定める収益調整金	9,093,863,631円	8,384,840,215円	7,888,730,072円	7,444,382,339円	7,434,055,131円	7,437,037,778円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	2,260,974,679円	1,823,865,235円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	9,275,242,758円	8,796,436,688円	8,316,661,584円	10,553,643,272円	10,092,633,911円	10,476,234,555円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	332.56円	317.48円	303.11円	387.20円	371.92円	386.82円
(g) 分配金	836,714,356円	831,210,246円	823,142,811円	817,680,410円	814,104,008円	812,497,701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
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
24期(2025年10月27日)	23,831	0	16.7	23,831	27,095	18.0	100.0	0.0	1,178
25期(2026年4月27日)	26,205	0	10.0	26,205	30,231	11.6	99.5	0.0	1,279

(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)2025年10月27日	23,831	－	27,095	－	100.0	0.0
10月末	23,369	△ 1.9	26,501	△ 2.2	99.3	0.0
11月末	24,116	1.2	27,351	0.9	99.5	0.0
12月末	24,022	0.8	27,205	0.4	99.8	0.0
2026年1月末	24,014	0.8	27,333	0.9	99.4	0.0
2月末	25,766	8.1	29,551	9.1	99.7	0.0
3月末	24,248	1.7	27,684	2.2	99.5	0.0
(期末)2026年4月27日	26,205	10.0	30,231	11.6	99.5	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

2025年10月28日～2026年4月27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	61,447	75,263	49,959	61,490

(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

2025年10月28日～2026年4月27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

2026年4月27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	976,311	987,799	1,272,383	99.5
合計	976,311	987,799	1,272,383	99.5

(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49,853千口です。

投資信託財産の構成 2026年4月27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	1,272,383	99.0
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	13,070	1.0
投資信託財産総額	1,285,464	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

(2026年4月27日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,285,464,693円
コール・ローン等	13,070,664
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)	1,272,383,948
ニッセイマネースtock マザーファンド(評価額)	10,081
(B) 負債	6,378,010
未払解約金	507,428
未払信託報酬	5,811,354
その他未払費用	59,228
(C) 純資産総額(A-B)	1,279,086,683
元本	488,103,300
次期繰越損益金	790,983,383
(D) 受益権総口数	488,103,300口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,205円

(注) 期首元本額 494,721,963円
期中追加設定元本額 41,168,893円
期中一部解約元本額 47,787,556円

損益の状況

当期 (2025年10月28日～2026年4月27日)

項目	当期
(A) 配当等収益	41,703,019円
受取配当金	41,672,335
受取利息	30,684
(B) 有価証券売買損益	77,618,732
売益	79,933,871
売損	△ 2,315,139
(C) 信託報酬等	△ 5,870,582
(D) 当期損益金(A+B+C)	113,451,169
(E) 前期繰越損益金	285,307,274
(分配準備積立金)	(288,643,300)
(繰越欠損金)	(△ 3,336,026)
(F) 追加信託差損益金*	392,224,940
(配当等相当額)	(976,197,639)
(売買損益相当額)	(△583,972,699)
(G) 合計(D+E+F)	790,983,383
次期繰越損益金(G)	790,983,383
追加信託差損益金	392,224,940
(配当等相当額)	(976,197,639)
(売買損益相当額)	(△583,972,699)
分配準備積立金	398,758,443

(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	39,651,251円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	70,463,892円
(c) 信託約款に定める収益調整金	976,197,639円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	288,643,300円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	1,374,956,082円
(f) 分配対象額 (1 万口当たり)	28,169.37円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1 万口当たり)	0円

お知らせ

■各ファンドの約款変更

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」の合併に伴い関連条項に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)

■《毎月決算型》の自社の実質保有比率

2026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トック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99.8%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

2026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トック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99.8%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。

運用者情報

■当社運用担当者情報について

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認ください。

■ニッセイ世界リートオープン（毎月決算型）



<https://www.nam.co.jp/fundinfo/nsrom/main.html>

■ニッセイ世界リートオープン（年2回決算型）



<https://www.nam.co.jp/fundinfo/nsro2/main.html>

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146期(決算日2025年8月15日) 第147期(決算日2025年9月16日) 第148期(決算日2025年10月15日)

第149期(決算日2025年11月17日) 第150期(決算日2025年12月15日) 第151期(決算日2026年1月15日)

作成対象期間(2025年7月16日～2026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)	価 額			株 式 組 入 比	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
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
140期(2025年2月17日)	11,469		40	△0.0	0.8	98.3	76,685
141期(2025年3月17日)	11,027		40	△3.5	0.9	98.6	73,254
142期(2025年4月15日)	10,224		40	△6.9	0.9	98.0	67,537
143期(2025年5月15日)	10,857		40	6.6	1.0	98.2	71,362
144期(2025年6月16日)	10,922		40	1.0	1.0	98.0	71,427
145期(2025年7月15日)	11,240		40	3.3	0.7	97.6	72,586
146期(2025年8月15日)	11,202		40	0.0	0.8	98.3	71,603
147期(2025年9月16日)	11,632		40	4.2	0.8	98.5	73,284
148期(2025年10月15日)	11,650		40	0.5	0.8	97.9	72,678
149期(2025年11月17日)	11,913		40	2.6	0.7	98.9	72,885
150期(2025年12月15日)	11,899		80	0.6	0.7	98.0	71,589
151期(2026年1月15日)	12,353		80	4.5	0.7	98.1	73,529

(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
			騰 落 率		
第146期	(期 首) 2025年 7 月15日	円	% —	% 0.7	% 97.6
	7 月末	11,369	1.1	0.7	98.0
	(期 末) 2025年 8 月15日	11,242	0.0	0.8	98.3
第147期	(期 首) 2025年 8 月15日	11,202	—	0.8	98.3
	8 月末	11,471	2.4	0.7	98.3
	(期 末) 2025年 9 月16日	11,672	4.2	0.8	98.5
第148期	(期 首) 2025年 9 月16日	11,632	—	0.8	98.5
	9 月末	11,552	△0.7	0.8	97.8
	(期 末) 2025年10月15日	11,690	0.5	0.8	97.9
第149期	(期 首) 2025年10月15日	11,650	—	0.8	97.9
	10月末	11,844	1.7	0.8	98.4
	(期 末) 2025年11月17日	11,953	2.6	0.7	98.9
第150期	(期 首) 2025年11月17日	11,913	—	0.7	98.9
	11月末	12,193	2.4	0.7	98.1
	(期 末) 2025年12月15日	11,979	0.6	0.7	98.0
第151期	(期 首) 2025年12月15日	11,899	—	0.7	98.0
	12月末	12,075	1.5	0.8	97.9
	(期 末) 2026年 1 月15日	12,433	4.5	0.7	98.1

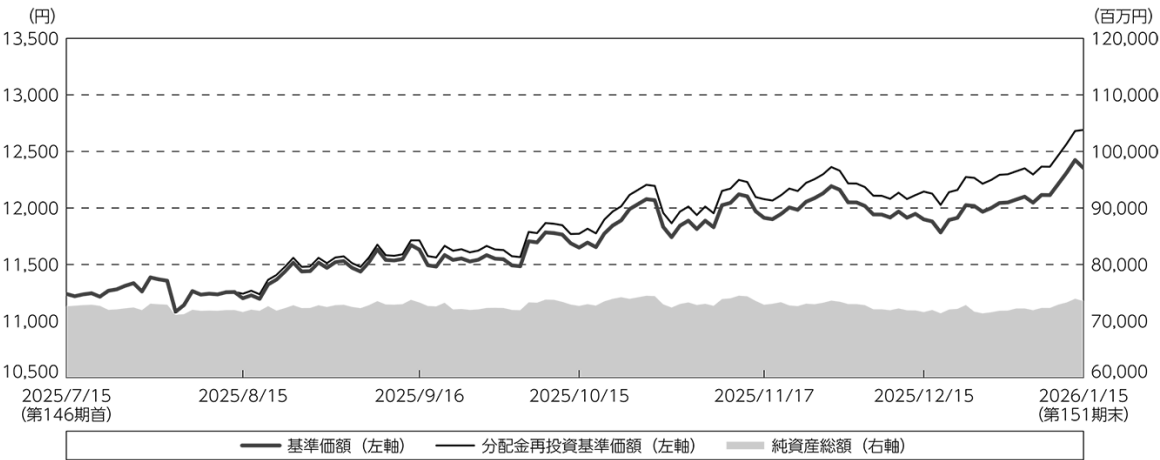
(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(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

(2025年7月16日～2026年1月15日)



第146期首：11,240円

第151期末：12,353円（既払分配金（税込み）：320円）

騰落率：12.9%（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（2025年7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146期首	第146期～第151期中高値	第146期～第151期中安値	第151期末
年 月 日	2025/7/15	2026/1/14	2025/8/4	2026/1/15
基準価額	11,240円	12,424円	11,083円	12,353円

（注）第151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

(2025年 7 月16日～2026年 1 月15日)

項 目	第146期～第151期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	40	0. 344	(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. 316)	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、各種書類の提供等、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. 007	(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. 007)	
(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. 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. 357	
作成期間中の平均基準価額は、11,750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

(2025年7月16日～2026年1月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第146期～第151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	956,209	2,825,028	3,679,318	10,946,550

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2025年7月16日～2026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146期～第151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	33,129千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	554,862千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.05

(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

(2025年7月16日～2026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

(2026年 1 月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第145期末	第151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	25, 760, 630	23, 037, 521	73, 528, 857

(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

(2026年 1 月15日現在)

項 目	第151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	73, 528, 857	99. 3
コール・ローン等、その他	515, 810	0. 7
投資信託財産総額	74, 044, 667	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151期末における外貨建純資産（74,661,248千円）の投資信託財産総額（74,935,111千円）に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、第151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＝158.58円、1 カナダドル＝114.15円、1 メキシコペソ＝8.9029円、1 ユーロ＝184.54円、1 英ポンド＝213.10円、1 オーストラリアドル＝105.98円、1 香港ドル＝20.34円、1 シンガポールドル＝123.14円、1 南アフリカランド＝9.67円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末	第150期末	第151期末
	2025年8月15日現在	2025年9月16日現在	2025年10月15日現在	2025年11月17日現在	2025年12月15日現在	2026年1月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	71,898,147,763	73,800,085,235	72,964,909,807	73,495,126,962	72,331,336,787	74,044,667,526
コール・ローン等	10,003	10,002	10,003	10,002	244,794,166	10,002
アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・ リート・マザーファンド(評価額)	71,602,937,760	73,284,035,233	72,678,199,804	72,884,626,960	71,343,730,274	73,528,857,524
未収入金	295,200,000	516,040,000	286,700,000	610,490,000	742,810,000	515,800,000
未収利息	—	—	—	—	2,347	—
(B) 負債	294,847,141	515,735,029	286,343,897	610,078,503	742,248,348	515,300,452
未払収益分配金	255,684,631	252,011,307	249,535,815	244,720,801	481,303,011	476,174,896
未払解約金	—	223,140,000	—	323,089,999	225,410,000	—
未払信託報酬	39,051,313	40,468,938	36,704,059	42,149,332	35,434,901	39,014,367
その他未払費用	111,197	114,784	104,023	118,371	100,436	111,189
(C) 純資産総額(A－B)	71,603,300,622	73,284,350,206	72,678,565,910	72,885,048,459	71,589,088,439	73,529,367,074
元本	63,921,157,880	63,002,826,842	62,383,953,811	61,180,200,390	60,162,876,406	59,521,862,097
次期繰越損益金	7,682,142,742	10,281,523,364	10,294,612,099	11,704,848,069	11,426,212,033	14,007,504,977
(D) 受益権総口数	63,921,157,880口	63,002,826,842口	62,383,953,811口	61,180,200,390口	60,162,876,406口	59,521,862,097口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,202円	11,632円	11,650円	11,913円	11,899円	12,353円

(注) 第146期首元本額64,578,290,125円、第146～151期中追加設定元本額2,422,405,673円、第146～151期中一部解約元本額7,478,833,701円。第151期末現在における1口当たり純資産額1.2353円。

○損益の状況

項 目	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月15日	2025年10月16日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月15日	2025年12月16日～ 2026年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	－	－	－	－	65,706	－
受取利息	－	－	－	－	65,706	－
(B) 有価証券売買損益	50,010,532	3,002,220,204	401,385,591	1,895,869,549	427,459,761	3,215,599,526
売買益	60,090,321	3,023,048,089	410,469,227	1,926,205,175	436,442,057	3,234,926,073
売買損	△ 10,079,789	△ 20,827,885	△ 9,083,636	△ 30,335,626	△ 8,982,296	△ 19,326,547
(C) 信託報酬等	△ 39,162,510	△ 40,583,722	△ 36,808,082	△ 42,267,703	△ 35,535,337	△ 39,125,556
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	10,848,022	2,961,636,482	364,577,509	1,853,601,846	391,990,130	3,176,473,970
(E) 前期繰越損益金	12,685,215,467	12,217,190,455	14,682,790,399	14,462,495,561	15,692,810,693	15,287,062,383
(F) 追加信託差損益金	△ 4,758,236,116	△ 4,645,292,266	△ 4,503,219,994	△ 4,366,528,537	△ 4,177,285,779	△ 3,979,856,480
(配当等相当額)	(7,149,270,629)	(7,112,454,668)	(7,160,659,448)	(7,083,206,519)	(7,085,124,546)	(7,169,513,173)
(売買損益相当額)	(△11,907,506,745)	(△11,757,746,934)	(△11,663,879,442)	(△11,449,735,056)	(△11,262,410,325)	(△11,149,369,653)
(G) 計 (D + E + F)	7,937,827,373	10,533,534,671	10,544,147,914	11,949,568,870	11,907,515,044	14,483,679,873
(H) 収益分配金	△ 255,684,631	△ 252,011,307	△ 249,535,815	△ 244,720,801	△ 481,303,011	△ 476,174,896
次期繰越損益金 (G + H)	7,682,142,742	10,281,523,364	10,294,612,099	11,704,848,069	11,426,212,033	14,007,504,977
追加信託差損益金	△ 4,758,236,116	△ 4,645,292,266	△ 4,503,219,994	△ 4,366,528,537	△ 4,177,285,779	△ 3,979,856,480
(配当等相当額)	(7,149,553,654)	(7,112,756,811)	(7,161,421,688)	(7,083,370,662)	(7,085,790,435)	(7,171,206,431)
(売買損益相当額)	(△11,907,789,770)	(△11,758,049,077)	(△11,664,641,682)	(△11,449,899,199)	(△11,263,076,214)	(△11,151,062,911)
分配準備積立金	18,356,888,322	18,049,197,054	17,818,692,057	17,258,491,957	16,541,184,658	17,987,361,457
繰越損益金	△ 5,916,509,464	△ 3,122,381,424	△ 3,020,859,964	△ 1,187,115,351	△ 937,686,846	－

(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146期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (84,014,911円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (7,149,553,654円) および分配準備積立金額 (18,528,558,042円) より分配対象収益額は25,762,126,607円 (10,000口当たり4,030円) であり、うち255,684,631円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

* 第147期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (273,654,428円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (7,112,756,811円) および分配準備積立金額 (18,027,553,933円) より分配対象収益額は25,413,965,172円 (10,000口当たり4,033円) であり、うち252,011,307円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

* 第148期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (314,101,086円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (7,161,421,688円) および分配準備積立金額 (17,754,126,786円) より分配対象収益額は25,229,649,560円 (10,000口当たり4,044円) であり、うち249,535,815円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

* 第149期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (88,313,525円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (7,083,370,662円) および分配準備積立金額 (17,414,899,233円) より分配対象収益額は24,586,583,420円 (10,000口当たり4,018円) であり、うち244,720,801円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

* 第150期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (170,524,469円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (7,085,790,435円) および分配準備積立金額 (16,851,963,200円) より分配対象収益額は24,108,278,104円 (10,000口当たり4,007円) であり、うち481,303,011円 (10,000口当たり80円) を分配金額としております。

* 第151期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (444,068,205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 (1,813,734,997円)、収益調整金額 (7,171,206,431円) および分配準備積立金額 (16,205,733,151円) より分配対象収益額は25,634,742,784円 (10,000口当たり4,306円) であり、うち476,174,896円 (10,000口当たり80円) を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	80円	80円

○分配原資の内訳

（単位：円、1 万口当たり、税込み）

項 目	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月15日	2025年10月16日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月15日	2025年12月16日～ 2026年1月15日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 0.356%	40 0.343%	40 0.342%	40 0.335%	80 0.668%	80 0.643%
当期の収益	13	40	40	14	28	74
当期の収益以外	26	—	—	25	51	5
翌期繰越分配対象額	3,990	3,993	4,004	3,978	3,927	4,226

（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13期(決算日2026年1月15日)

(計算期間：2025年1月16日～2026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 券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率				
	円		%		%	%	百万円
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
13期(2026年1月15日)	31,917		13.4		0.7	98.1	74,415

○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 券 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%		%	%
2025年1月15日	28,137		—		0.8	95.8
1月末	28,253		0.4		0.8	98.2
2月末	27,866	△	1.0		0.8	98.1
3月末	27,397	△	2.6		0.9	98.0
4月末	26,107	△	7.2		1.0	97.9
5月末	27,058	△	3.8		1.0	97.6
6月末	27,303	△	3.0		1.0	97.4
7月末	28,509		1.3		0.7	98.0
8月末	28,882		2.6		0.7	98.3
9月末	29,204		3.8		0.8	97.8
10月末	30,059		6.8		0.8	98.4
11月末	31,064		10.4		0.7	98.4
12月末	30,986		10.1		0.8	97.9
(期 末)						
2026年1月15日	31,917		13.4		0.7	98.1

(注) 騰落率は期首比です。

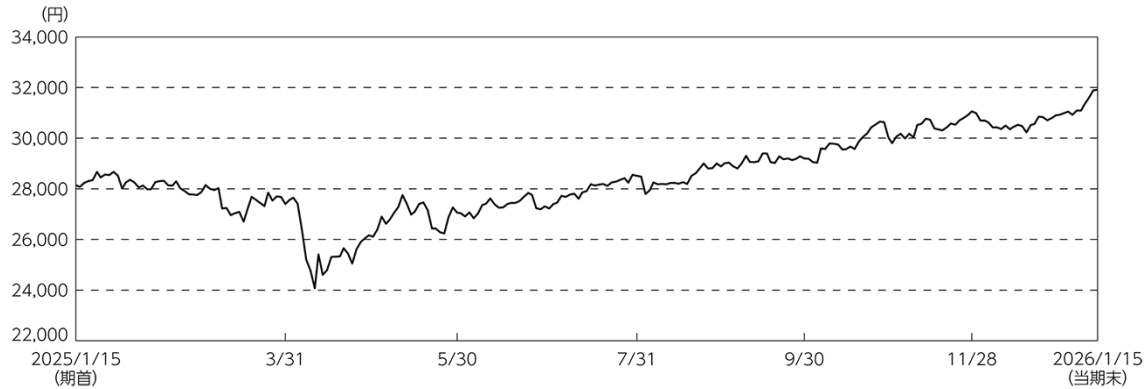
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※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

(2025年1月16日～2026年1月15日)



期 首 : 28,137円

当期末 : 31,917円

騰落率 : 13.4%

	期首	当期中高値	当期中安値	当期末
年 月 日	2025/1/15	2026/1/15	2025/4/9	2026/1/15
基準価額	28,137円	31,917円	24,074円	31,917円

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 1 月16日～2026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 8	% 0.029	(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)	(0.000)	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)	(8)	(0.029)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.010	(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
(投資信託証券)	(3)	(0.010)	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	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)	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	13	0.046	
期中の平均基準価額は、28,557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

(2025年1月16日～2026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 —	千カナダドル —	百株 895	千カナダドル 1,675
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	— (—)	— (△30)	193 (—)	195 (22)

(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、上段の数字には含まれていません。
(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
	ACADIA REALTY TRUST	303,140	6,681	140,180	2,620
	AGREE REALTY CORP Pfd	2,929	53	12,530	221
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	51,501	4,332	3,800	208
	AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	6,418	151	—	—
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	15,160	231	582,736	8,249
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	—	—	27,690	591
	BXP INC	37,170	2,658	219,322	15,396
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	124,622	2,963	112,323	2,945
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	330,930	5,118	183,984	3,069
	CHATHAM LODGING TRUST Pfd	11,332	234	—	—
	CITY OFFICE REIT INC Pfd	—	—	50,112	1,156
	COPT DEFENSE PROPERTIES	343,042	9,257	60,757	1,741
	COUSINS PROPERTIES INC	163,530	4,663	105,021	3,022
	CROWN CASTLE INC	50,518	5,006	130,008	13,298
	CTO REALTY GROWTH INC Pfd	—	—	7,768	160
	CUBESMART	232,678	8,467	11,304	408
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO Pfd	—	—	39,468	987
	DIGITAL REALTY TRUST INC	10,548	1,791	59,092	9,196
	DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	16,022	379	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	—	—	4,762	103
	DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	15,945	331	4,917	119
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	31,820	368	552,454	6,004
	EQUINIX INC	15,904	13,309	10,258	8,276
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	28,330	878	125,909	3,806
	EXTRA SPACE STORAGE INC	71,949	10,465	21,514	2,997
	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST Pfd	19,048	404	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES	37,220	1,817	299,605	15,306
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP - Pfd	8,693	176	—	—
	GLADSTONE LAND CORP Pfd	4,117	78	2,500	50
	GLOBAL NET LEASE INC Pfd	2,259	51	1,894	40
	GLOBAL NET LEASE INC Pfd	2,382	50	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC Pfd	4,092	102	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	36,026	1,220	143,444	5,436
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	—	103,685	2,024
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC Pfd	25,836	401	867	11
	INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	44,310	799	149,140	2,639
	INVITATION HOMES INC	250,892	8,260	25,230	728
	IRON MOUNTAIN INC	9,430	950	39,014	3,322
	KILROY REALTY CORP	101,290	4,477	5,100	206
	KIMCO REALTY CORP	—	—	109,570	2,355
	KIMCO REALTY CORP Pfd	25,788	554	—	—

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	
	KIMCO REALTY CORP Pfd	—	5,167	107
	LAMAR ADVERTISING CO-A	42,231	11,471	1,389
	LXP INDUSTRIAL TRUST	475,420 (△ 380,336)	4,429 (—)	—
	LXP INDUSTRIAL TRUST	—	4,470	207
	LINEAGE INC	51,980	20,250	1,035
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	13,665	19,545	2,818
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	6,200	223,172	8,702
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd	8,347	5,948	131
	NETSTREIT CORP	239,939	172,620	2,906
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,280	314,390	11,765
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	—	274,631	7,190
	PARK HOTELS & RESORTS INC	16,820	366,720	4,515
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	10,368	—	—
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	9,112	6,792	131
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	—	1,652	31
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	2,937	—	—
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	—	192,844	3,314
	PROLOGIS INC	73,840	122,630	13,212
	PUBLIC STORAGE	21,890	43,790	11,939
	PUBLIC STORAGE Pfd	—	4,841	81
	PUBLIC STORAGE Pfd	4,712	75	—
	PUBLIC STORAGE Pfd	7,438	—	—
	PUBLIC STORAGE Pfd	3,278	76	—
	PUBLIC STORAGE Pfd	8,313	171	—
	REALTY INCOME CORP	47,796	174,949	10,186
	REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	5,568	126	—
	REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	3,139	74	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	86,360	195,613	6,943
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	4,474	102	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	—	18,628	397
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	61,744	29,490	2,788
	SL GREEN REALTY CORP Pfd	8,470	9,562	212
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	303,640	277,609	5,091
	SAUL CENTERS INC Pfd	13,315	286	—
	SAUL CENTERS INC Pfd	—	3,508	73
	SIMON PROPERTY GROUP INC	24,491	47,426	8,206
	STAG INDUSTRIAL INC	148,478	26,599	991
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd	8,234	9,659	196
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd	4,196	74	—
	SUN COMMUNITIES INC	25,530	60,550	7,367
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	14,437	13,741	289
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd	8,133	1,655	33
	UDR INC	54,193	142,994	5,665

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
	UMH PROPERTIES INC	645,360	10,913	158,703	2,464
	UMH PROPERTIES INC Pfd	27,581	624	1,168	26
	VENTAS INC	92,490	6,200	134,860	9,000
	VICI PROPERTIES INC	549,244	17,900	150,546	4,646
	VORNADO REALTY TRUST Pfd	—	—	10,767	187
	VORNADO REALTY TRUST Pfd	14,399	246	—	—
	VORNADO REALTY TRUST Pfd	8,781	151	—	—
	WELLTOWER INC	91,071	13,619	53,665	8,397
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	357,040	4,621	62,425	813
	小 計	6,049,805 (△ 380,336)	219,699 (—)	6,721,008	260,170
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	35,510	611
	小 計	—	—	35,510	611
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	— (—)	— (1,169)	364,270 (—)	10,280 (2,205)
	小 計	— (—)	— (1,169)	364,270 (—)	10,280 (2,205)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	5,660	189	30,280	1,007
	COVIVIO	7,010	379	14,287 (—)	786 (56)
	MERCIALYS	17,090	188	54,718	596
	小 計	29,760	757	99,285 (—)	2,390 (56)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	—	9,840	244
	小 計	—	—	9,840	244
	スペイン				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	27,604 (—)	337 (56)
	小 計	—	—	27,604 (—)	337 (56)
	ベルギー				
	AEDIFICA	2,840	188	8,410	567
	小 計	2,840	188	8,410	567
	ユ ー ロ 計	32,600	945	145,139 (—)	3,540 (112)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND CO PLC	971,280	3,559	187,894	706
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	264,930	507	1,078,723	2,009
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	—	381,590	316

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	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	107,400	161	365,780	527
	HAMMERSON PLC	—	—	117,658	348
	ASSURA PLC	—	—	2,363,690 (2,587,510)	1,026 (905)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,067,760 (1,000,072)	980 (582)	165,000	168
	LAND SECURITIES GROUP PLC	161,100	953	580,260	3,213
	小 計	2,572,470 (1,000,072)	6,162 (582)	5,240,595 (2,587,510)	8,317 (905)
	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	1,447,935	5,151	613,766	2,489
	GPT GROUP	1,152,040	5,032	137,619	758
	STOCKLAND	188,196	1,021	564,549	3,275
	DEXUS	—	—	711,340	5,127
	GOODMAN GROUP	10,010	346	31,645	1,003
	WAYPOINT REIT	138,680	343	415,053	1,104
	SCENTRE GROUP	452,982	1,696	800,009	3,086
	REGION RE LTD	—	—	2,134,620	4,378
	小 計	3,389,843	13,591	5,408,601	21,223
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	—	—	82,500	3,412
	小 計	—	—	82,500	3,412
	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	2,507,800	5,061	729,400 (—)	1,645 (9)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	— (—)	— (16)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	229,500	303	713,800 (—)	869 (92)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	—	2,170,100	4,556
	ESR-REIT	—	—	218,000 (15,487,110)	553 (20)
	小 計	2,737,300	5,364	3,831,300 (15,487,110)	7,624 (139)
	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	—	—	510,999	7,569
	小 計	—	—	510,999	7,569

(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

(2025年1月16日～2026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	215,911千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	610,339千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.35

(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

(2025年1月16日～2026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

(2026年1月15日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 株 数	期 末 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 2,238	百株 1,343	千カナダドル 2,823	千円 322,351	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	2,238 1	1,343 1	2,823 — < 0.4% >
(ユーロ…イタリア) INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	1,635	1,441	千ユーロ 1,079	199,139	電気通信サービス
ユ ー ロ 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	1,635 1	1,441 1	1,079 — < 0.3% >
合 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	3,873 2	2,785 2	— — < 0.7% >

(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) 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。

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	%
ACADIA REALTY TRUST	—	162,960	3,423	542,944	0.7
AGREE REALTY CORP Pfd	67,974	58,373	1,015	161,068	0.2
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	—	47,701	2,677	424,666	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	37,489	37,489	892	141,491	0.2
AMERICAN HOMES 4 RENT Pfd	24,721	31,139	716	113,560	0.2
APPLE HOSPITALITY REIT INC	567,576	—	—	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC Pfd	90,774	63,084	1,338	212,181	0.3
BXP INC	182,152	—	—	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	449,190	461,489	11,947	1,894,705	2.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	302,130	449,076	8,289	1,314,619	1.8
CHATHAM LODGING TRUST Pfd	41,677	53,009	1,085	172,175	0.2
CITY OFFICE REIT INC Pfd	50,112	—	—	—	—
COPT DEFENSE PROPERTIES	—	282,285	8,522	1,351,447	1.8
COUSINS PROPERTIES INC	—	58,509	1,556	246,804	0.3
CROWN CASTLE INC	79,490	—	—	—	—
CTO REALTY GROWTH INC Pfd	66,999	59,231	1,245	197,531	0.3
CUBESMART	—	221,374	8,567	1,358,582	1.8
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO Pfd	39,468	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	142,729	94,185	14,999	2,378,684	3.2
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	98,682	98,682	2,055	325,968	0.4
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	21,091	37,113	889	141,013	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC Pfd	53,905	49,143	1,030	163,343	0.2
DIGITALBRIDGE GROUP INC Pfd	18,739	29,767	577	91,623	0.1
EPR PROPERTIES Pfd	62,136	62,136	1,330	210,964	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	520,634	—	—	—	—
EQUINIX INC	17,777	23,423	18,715	2,967,895	4.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	258,320	160,741	4,894	776,179	1.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	63,850	114,285	16,539	2,622,806	3.5
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST Pfd	26,819	45,867	919	145,835	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	262,385	—	—	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP Pfd	46,524	46,524	1,064	168,729	0.2
GLADSTONE COMMERCIAL CORP - Pfd	45,371	54,064	1,125	178,499	0.2
GLADSTONE LAND CORP Pfd	13,758	15,375	303	48,153	0.1
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	48,511	48,876	1,139	180,708	0.2
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	31,084	33,466	760	120,522	0.2
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	54,193	54,193	1,338	212,184	0.3
GLOBAL NET LEASE INC Pfd	33,111	33,111	779	123,654	0.2
GLOBAL MEDICAL REIT INC Pfd	19,314	23,406	577	91,522	0.1
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	376,810	269,392	12,839	2,036,043	2.7
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	103,685	—	—	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC Pfd	150,153	175,122	2,740	434,616	0.6

アライアンス・バーンスタイン・コクサイ・リート・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	664,710	559,880	9,601	1,522,675	2.0
INVITATION HOMES INC	—	225,662	6,036	957,261	1.3
IRON MOUNTAIN INC	79,980	50,396	4,613	731,569	1.0
KILROY REALTY CORP	—	96,190	3,681	583,763	0.8
KIMCO REALTY CORP	109,570	—	—	—	—
KIMCO REALTY CORP Pfd	47,091	72,879	1,516	240,504	0.3
KIMCO REALTY CORP Pfd	73,494	68,327	1,380	218,981	0.3
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	30,760	4,022	637,934	0.9
LXP INDUSTRIAL TRUST	—	90,614	4,548	721,352	1.0
LINEAGE INC	—	31,730	1,171	185,822	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	83,450	77,570	10,570	1,676,264	2.3
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	216,972	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES Pfd	62,273	64,672	1,377	218,446	0.3
NETSTREIT CORP	294,000	361,319	6,536	1,036,520	1.4
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	304,110	—	—	—	—
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	274,631	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	349,900	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	24,449	34,817	685	108,714	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	41,326	43,646	859	136,282	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	73,925	72,273	1,427	226,355	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST Pfd	55,605	58,542	1,039	164,876	0.2
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	192,844	—	—	—	—
PROLOGIS INC	254,236	205,446	27,162	4,307,352	5.8
PUBLIC STORAGE	21,900	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE Pfd	9,704	9,704	160	25,470	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	31,693	26,852	434	68,940	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	—	4,712	75	11,933	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	32,654	32,654	531	84,250	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	20,754	20,754	327	52,000	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	10,894	10,894	171	27,122	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	—	7,438	124	19,745	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	25,917	25,917	491	77,882	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	12,717	12,717	244	38,840	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	14,570	14,570	276	43,807	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	20,900	20,900	411	65,292	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	8,446	11,724	273	43,319	0.1
PUBLIC STORAGE Pfd	—	8,313	171	27,248	0.0
PUBLIC STORAGE Pfd	12,420	12,420	261	41,518	0.1
REALTY INCOME CORP	273,437	146,284	8,822	1,399,054	1.9
REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	27,037	32,605	737	117,008	0.2
REGENCY CENTERS CORPORATION Pfd	31,962	35,101	828	131,420	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	109,253	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	12,225	16,699	372	59,053	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC Pfd	51,015	32,387	687	109,087	0.1

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	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		45,470	77,724	7,273	1,153,417	1.5
SL GREEN REALTY CORP Pfd		84,745	83,653	1,902	301,661	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC		608,340	634,371	12,224	1,938,534	2.6
SAUL CENTERS INC Pfd		5,520	18,835	399	63,321	0.1
SAUL CENTERS INC Pfd		44,686	41,178	955	151,496	0.2
SIMON PROPERTY GROUP INC		141,067	118,132	21,939	3,479,161	4.7
STAG INDUSTRIAL INC		83,879	205,758	7,755	1,229,790	1.7
SUMMIT HOTEL PROPERTIES Pfd		66,886	65,461	1,236	196,145	0.3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC Pfd		39,475	43,671	812	128,880	0.2
SUN COMMUNITIES INC		35,020	—	—	—	—
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd		55,050	55,746	1,147	181,930	0.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC Pfd		38,969	45,447	888	140,969	0.2
UDR INC		334,590	245,789	9,027	1,431,633	1.9
UMH PROPERTIES INC		—	486,657	7,810	1,238,643	1.7
UMH PROPERTIES INC Pfd		77,897	104,310	2,351	372,844	0.5
VENTAS INC		204,990	162,620	12,508	1,983,634	2.7
VICI PROPERTIES INC		53,369	452,067	12,725	2,018,039	2.7
VORNADO REALTY TRUST Pfd		83,987	83,987	1,241	196,849	0.3
VORNADO REALTY TRUST Pfd		79,817	69,050	1,199	190,227	0.3
VORNADO REALTY TRUST Pfd		28,555	42,954	749	118,795	0.2
VORNADO REALTY TRUST Pfd		35,218	43,999	787	124,895	0.2
WELLTOWER INC		52,950	90,356	17,051	2,703,960	3.6
XENIA HOTELS & RESORTS INC		—	294,615	4,304	682,579	0.9
小 計	口 数 ・ 金 額	10,599,877	9,548,338	363,827	57,695,817	
	銘 柄 数 < 比 率 >	93	91	—	< 77.5% >	
(カナダ)				千カナダドル		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		184,510	184,510	2,452	279,911	0.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		176,110	140,600	2,461	281,026	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	360,620	325,110	4,914	560,938	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.8% >	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		2,107,830	1,743,560	49,220	438,206	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	2,107,830	1,743,560	49,220	438,206	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.6% >	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
KLEPIERRE		135,280	110,660	3,687	680,434	0.9
COVIVIO		55,666	48,389	2,637	486,668	0.7
MERCIALYS		294,830	257,202	2,752	507,865	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	485,776	416,251	9,076	1,674,968	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 2.3% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		61,380	51,540	1,327	244,913	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	61,380	51,540	1,327	244,913	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	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		279,610	252,006	3,127	577,129	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	279,610	252,006	3,127	577,129	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		58,060	52,490	3,839	708,567	1.0
小 計	口 数 ・ 金 額	58,060	52,490	3,839	708,567	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	884,826	772,287	17,370	3,205,579	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<4.3%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC		—	783,386	3,130	667,090	0.9
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		1,945,333	1,131,540	2,211	471,170	0.6
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		2,561,970	2,180,380	1,822	388,438	0.5
TRITAX BIG BOX REIT PLC		1,846,530	1,588,150	2,525	538,111	0.7
HAMMERSON PLC		658,470	540,812	1,820	387,921	0.5
ASSURA PLC		4,951,200	—	—	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		—	1,902,832	1,958	417,252	0.6
LAND SECURITIES GROUP PLC		419,160	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	12,382,663	8,127,100	13,467	2,869,984	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<3.9%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CHARTER HALL RETAIL REIT		1,535,370	2,369,539	9,478	1,004,494	1.3
GPT GROUP		—	1,014,421	5,498	582,695	0.8
STOCKLAND		2,518,060	2,141,707	11,907	1,261,998	1.7
DEXUS		711,340	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		205,439	183,804	5,657	599,580	0.8
WAYPOINT REIT		1,759,270	1,482,897	3,736	396,036	0.5
SCENTRE GROUP		2,692,486	2,345,459	9,804	1,039,029	1.4
REGION RE LTD		2,134,620	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	11,556,585	9,537,827	46,082	4,883,835	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<6.6%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		912,760	830,260	28,859	587,009	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	912,760	830,260	28,859	587,009	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,246,028	3,024,428	7,319	901,275	1.2
CAPITALAND ASCENDAS REIT		842,000	842,000	2,424	298,609	0.4
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		3,336,300	2,852,000	3,878	477,625	0.6
FRASERS CENTREPOINT TRUST		2,170,100	—	—	—	—
ESR-REIT		17,207,900	—	—	—	—
ESR-REIT		—	1,502,790	4,207	518,149	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	24,802,328	8,221,218	17,830	2,195,661	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<3.0%>	

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	
(南アフリカ)		口	口	外貨建金額	邦貨換算金額	%
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		3,964,070	3,453,071	千南アフリカランド 60,014	千円 580,338	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	3,964,070	3,453,071	60,014	580,338	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.8%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	67,571,559	42,558,771	—	73,017,370	
	銘 柄 数 < 比 率 >	122	118	—	<98.1%>	

(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

(2026年1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 521,491	% 0.7
投資証券	73,017,371	97.4
コール・ローン等、その他	1,396,249	1.9
投資信託財産総額	74,935,111	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（74,661,248千円）の投資信託財産総額（74,935,111千円）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＝158.58円、1カナダドル＝114.15円、1メキシコペソ＝8.9029円、1ユーロ＝184.54円、1英ポンド＝213.10円、1オーストラリアドル＝105.98円、1香港ドル＝20.34円、1シンガポールドル＝123.14円、1南アフリカランド＝9.67円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	75,013,312,397
コール・ローン等	530,787,840
株式(評価額)	521,491,237
投資証券(評価額)	73,017,371,038
未収入金	626,725,476
未収配当金	316,932,306
未収利息	4,500
(B) 負債	597,400,690
未払金	78,200,690
未払解約金	519,200,000
(C) 純資産総額(A－B)	74,415,911,707
元本	23,315,477,348
次期繰越損益金	51,100,434,359
(D) 受益権総口数	23,315,477,348口
1万口当たり基準価額(C／D)	31,917円

(注) 期首元本額28,024,056,625円、期中追加設定元本額2,099,005,778円、期中一部解約元本額6,807,585,055円。当期末現在における1口当たり純資産額3,1917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 (2025年1月16日～2026年1月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,351,487,830
受取配当金	3,343,417,008
受取利息	8,068,342
その他収益金	2,480
(B) 有価証券売買損益	5,789,494,468
売買益	10,597,714,988
売買損	△ 4,808,220,520
(C) 保管費用等	△ 5,246,267
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	9,135,736,031
(E) 前期繰越損益金	50,827,256,852
(F) 追加信託差損益金	3,839,291,998
(G) 解約差損益金	△12,701,850,522
(H) 計(D＋E＋F＋G)	51,100,434,359
次期繰越損益金(H)	51,100,434,359

(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	23,037,521,548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）	277,955,800円

○お知らせ

2025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。

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、所要の変更を行いました。

(変更日：2025年4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 27 期

(計算期間：2025年10月16日～2026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。



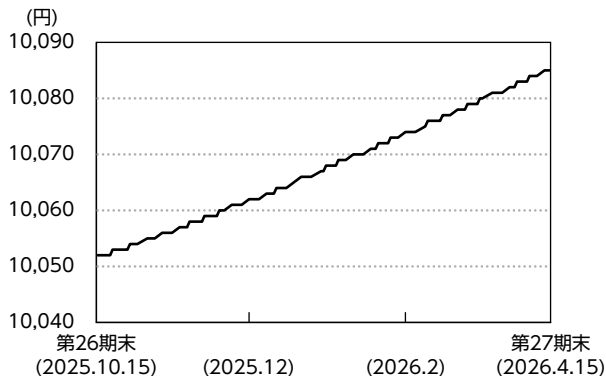
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2025年10月16日～2026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

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」の合併に伴い関連条項に所要の変更を行いました。

(2026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
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
26期 (2025年10月15日)	10,052	0.3	69.5	50
27期 (2026年 4 月15日)	10,085	0.3	67.5	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)2025年10月15日	10,052	—	69.5
10月末	10,054	0.0	69.5
11月末	10,059	0.1	71.5
12月末	10,064	0.1	83.4
2026年 1 月末	10,070	0.2	77.4
2 月末	10,076	0.2	77.4
3 月末	10,082	0.3	67.5
(期末)2026年 4 月15日	10,085	0.3	67.5

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2025年10月16日～2026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（10,068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

2025年10月16日～2026年4月15日

公社債

		買付額	売付額
国内		千円	千円
	地方債証券	5,959	－
			(11,000)
	特殊債券	3,970	－

(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

2025年10月16日～2026年4月15日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第291回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	3,970	－	－
第760回 東京都公募公債	2,982		
平成28年度第1回 静岡市公募公債	2,977		

(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

2026年4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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	30,000 (30,000)	29,947 (29,947)	59.6 (59.6)	—	—	—	59.6 (59.6)
特殊債券 (除く金融債券)	4,000 (4,000)	3,982 (3,982)	7.9 (7.9)	—	—	—	7.9 (7.9)
合計	34,000 (34,000)	33,930 (33,930)	67.5 (67.5)	—	—	—	67.5 (67.5)

(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756回 東京都公募公債	0.0500	2026/ 6 /19	4,000	3,995
	第760回 東京都公募公債	0.0450	2026/ 9 /18	3,000	2,989
	平成28年度第5回 愛知県公募公債	0.0700	2026/ 6 /29	4,000	3,995
	平成28年度第1回 広島県公募公債	0.0800	2026/ 5 /25	5,000	4,996
	第158回 共同発行市場公募地方債	0.0800	2026/ 5 /25	4,000	3,997
	第160回 共同発行市場公募地方債	0.0500	2026/ 7 /24	7,000	6,987
	平成28年度第1回 静岡市公募公債	0.0600	2026/11/25	3,000	2,984
	小計	—	—	—	29,947
特殊債券 (除く金融債券)	第291回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.0050	2026/10/30	4,000	3,982
	小計	—	—	—	3,982
	合計	—	—	—	33,930

投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	33,930	67.5
コール・ローン等、その他	16,352	32.5
投資信託財産総額	50,282	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tockマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年4月15日現在)

項目	当期末
(A)資産	50,282,265円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,348,212
公 社 債 (評 価 額)	33,930,074
未 収 利 息	3,812
前 払 費 用	167
(B)負債	1,510
未 払 解 約 金	1,510
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	50,280,755
元 本	49,856,502
次 期 繰 越 損 益 金	424,253
(D)受 益 権 総 口 数	49,856,502口
1万口当たり基準価額 (C / D)	10,085円

(注1) 期首元本額 49,911,120円
 期中追加設定元本額 2円
 期中一部解約元本額 54,620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tockファンド (適格機関投資家限定) 49,776,623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/シュロダー好利回り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/シュロダー好利回り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/シュロダー好利回りCBファンド2025-03 (為替ヘッジあり・限定追加型) 9,979円
 ニッセイ/シュロダー好利回りCBファンド2025-09 (為替ヘッジあり・限定追加型) 9,953円

損益の状況

当期 (2025年10月16日～2026年4月15日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	50,782円
受 取 利 息	50,782
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	116,366
売 買 益	116,366
(C)当期損益金 (A + B)	167,148
(D)前 期 繰 越 損 益 金	257,413
(E)解 約 差 損 益 金	△ 308
(F)合 計 (C + D + E)	424,253
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	424,253

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (E)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。