

第6期末 (2019年11月20日)

基準価額	16,608円
純資産総額	70億円
騰落率	11.5%
分配金	0円

<購入・換金手数料なし> ニッセイグローバルリート インデックスファンド

追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2018年11月21日～2019年11月20日

第6期(決算日 2019年11月20日)

受益者の皆様へ


平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「<購入・換金手数料なし>ニッセイグローバルリートインデックスファンド」は、このたび第6期の決算を行いました。

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

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

 **0120-762-506** (コールセンター)

受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。

 <https://www.nam.co.jp/>

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



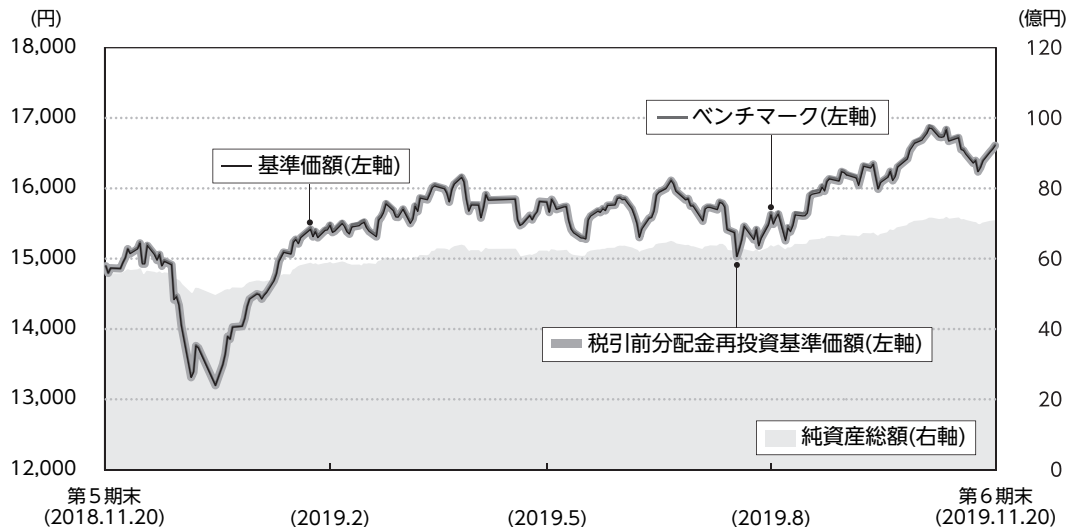
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2018年11月21日～2019年11月20日

基準価額等の推移



第6期首	14,893円	既払分配金	0円
第6期末	16,608円	騰落率 (分配金再投資ベース)	11.5%

- (注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) ベンチマークはS & Pグローバルリートインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・2019年1月から当期末にかけて米長期金利が低下傾向で推移したことや米中貿易摩擦に対する懸念の後退、また欧州中央銀行(ECB)による景気刺激策への期待感や良好な米株式市場の上昇につられてグローバルリート市場が上昇基調となったこと

<下落要因>

- ・期初から2019年1月初めにかけて米国において景気指標が後退したことや政府機関の一部閉鎖などにより米経済に対する投資家心理の悪化を受けてグローバルリート市場が軟調に推移したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	45円	0.292%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は15,558円です。
(投信会社)	(24)	(0.152)	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)	(19)	(0.119)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(3)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	6	0.037	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(6)	(0.037)	
有価証券取引税	1	0.007	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(1)	(0.007)	
その他費用	9	0.057	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)	(6)	(0.038)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(3)	(0.018)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	61	0.393	

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

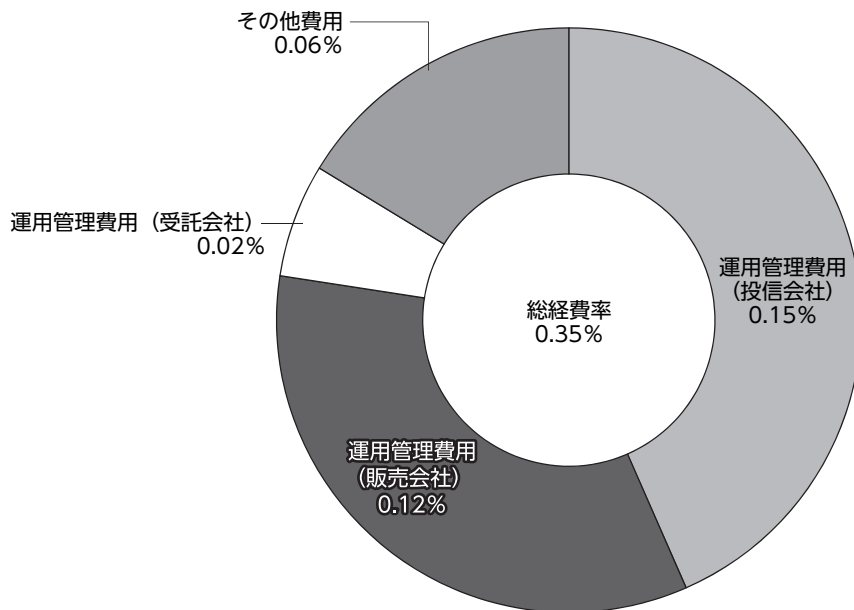
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

(参考情報)

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.35%**です。



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

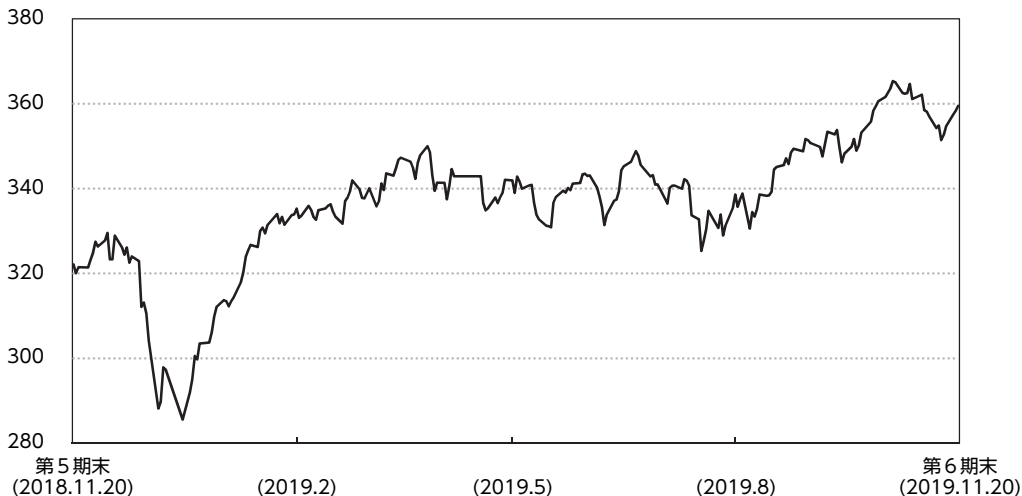
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

グローバルリート市況

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



(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期のグローバルリート市場は期初より米中通商協議の進展に対する期待感より上昇して始まりました。

12月に入ると米国において経済指標の後退や政府機関の一部閉鎖などにより米経済に対する投資家心理が悪化したため2019年1月初めにかけて下落しましたが、その後、4月中旬にかけては米長期金利が低下基調であったことや米企業の1-3月期業績が良好であったことを好感して上昇しました。

期末にかけては米中貿易摩擦の動向により下落する場面もありましたが、ECBによる景気刺激策への期待感や良好な米主要株価指標を受けて株式市場が上昇したことからグローバルリート市場もつられて堅調推移となり、前期末と比較すると上昇して当期末を迎えました。

ポートフォリオ

■当ファンド

マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

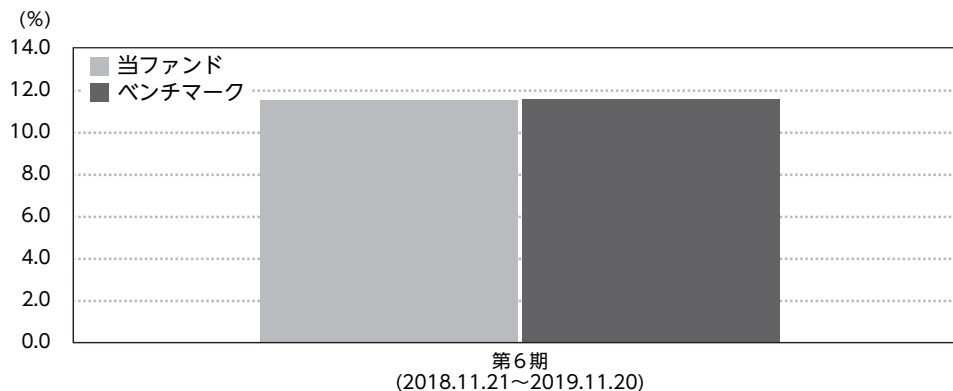
■マザーファンド

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

当期も連動性を維持するため、適宜売買を行い調整しました。

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

ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+11.5%となり、ベンチマーク騰落率（+11.6%）にほぼ連動しました。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

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

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

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期 2018年11月21日～2019年11月20日
当期分配金(税引前)	—
対基準価額比率	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,607円

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

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

今後の運用方針

■当ファンド

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

■マザーファンド

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

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■組入ファンド

	第6期末 2019年11月20日
ニッセイグローバルリート マザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

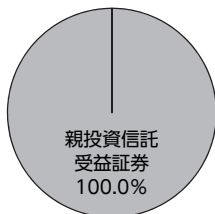
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

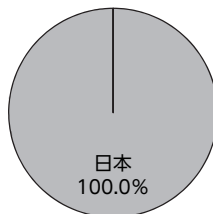
項目	第6期末 2019年11月20日
純資産総額	7,056,229,331円
受益権総口数	4,248,813,615口
1万口当たり基準価額	16,608円

(注) 当期間中における追加設定元本額は1,957,876,896円、同解約元本額は1,433,063,730円です。

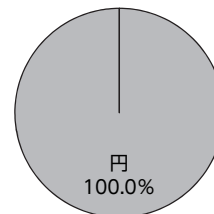
■資産別配分



■国別配分



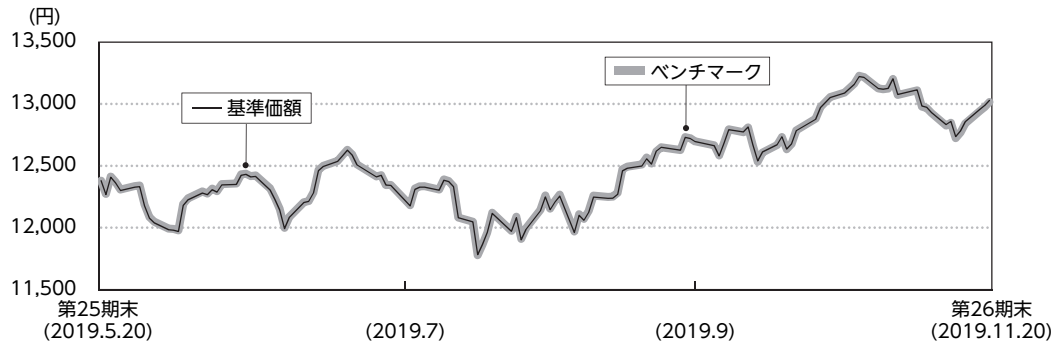
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2019年11月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイグローバルリートマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 上位銘柄

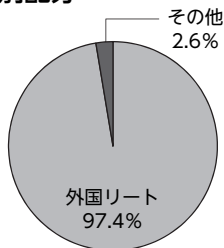
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米ドル	4.2%
EQUINIX INC	米ドル	3.5
SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	3.3
WELLTOWER INC	米ドル	2.5
PUBLIC STORAGE	米ドル	2.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	米ドル	2.2
EQUITY RESIDENTIAL	米ドル	2.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	米ドル	1.8
REALTY INCOME CORP	米ドル	1.7
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	ユーロ	1.6
組入銘柄数		303

■ 1万口当たりの費用明細

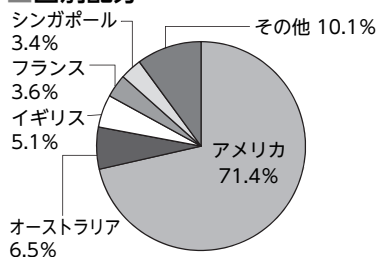
2019.5.21~2019.11.20

項目	金額
売買委託手数料	3円
(株式)	(0)
(投資信託証券)	(3)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	2
(保管費用)	(2)
(その他)	(0)
合計	5

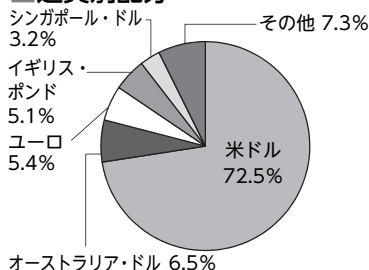
■ 資産別配分



■ 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(2019年11月20日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	ベンチ マーク	期中 騰落率	株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
2期(2015年11月20日)	14,332	0	5.4	14,332	14,387	5.6	—	96.6	3,346
3期(2016年11月21日)	12,919	0	△ 9.9	12,919	13,026	△ 9.5	—	97.1	3,376
4期(2017年11月20日)	14,827	0	14.8	14,827	14,931	14.6	—	98.2	4,479
5期(2018年11月20日)	14,893	0	0.4	14,893	14,979	0.3	—	98.6	5,546
6期(2019年11月20日)	16,608	0	11.5	16,608	16,716	11.6	—	97.4	7,056

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

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

(注3) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

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

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチ マーク	騰落率	株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	円	%		%	%	%
(期首)2018年11月20日	14,893	—	14,979	—	—	98.6
11月末	15,072	1.2	15,175	1.3	—	98.2
12月末	13,731	△ 7.8	13,825	△ 7.7	—	98.5
2019年1月末	15,024	0.9	15,129	1.0	—	98.6
2月末	15,350	3.1	15,468	3.3	—	98.1
3月末	15,861	6.5	15,975	6.7	—	98.1
4月末	15,830	6.3	15,945	6.5	—	97.9
5月末	15,367	3.2	15,473	3.3	—	98.4
6月末	15,420	3.5	15,523	3.6	—	98.1
7月末	15,786	6.0	15,895	6.1	—	97.3
8月末	15,622	4.9	15,745	5.1	—	98.5
9月末	16,289	9.4	16,402	9.5	—	97.8
10月末	16,833	13.0	16,956	13.2	0.0	97.4
(期末)2019年11月20日	16,608	11.5	16,716	11.6	—	97.4

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2018年11月21日～2019年11月20日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイグローバルリートマザーファンド	2,499,246	3,054,718	1,844,244	2,230,141

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	58千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	61千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.95

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2018年11月21日～2019年11月20日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2019年11月20日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイグローバルリートマザーファンド	4,760,828	5,415,829	7,056,284

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイグローバルリートマザーファンド全体の口数は6,733,204千口です。

投資信託財産の構成

2019年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイグローバルリートマザーファンド	7,056,284	98.9
コール・ローン等、その他	78,647	1.1
投資信託財産総額	7,134,932	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル108.61円、1カナダ・ドル81.82円、1オーストラリア・ドル74.14円、1香港ドル13.88円、1シンガポール・ドル79.80円、1ニュージーランド・ドル69.81円、1イギリス・ポンド140.33円、1イスラエル・シケル31.35円、1メキシコ・ペソ5.61円、1南アフリカ・ランド7.35円、1ユーロ120.32円です。

(注2) ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（8,631,989千円）の投資信託財産総額（8,867,694千円）に対する比率は97.3%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	7,134,932,337円
コール・ローン等	9,308,660
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	7,056,284,741
未収入金	69,338,936
(B) 負債	78,703,006
未払解約金	69,053,482
未払信託報酬	9,613,954
その他未払費用	35,570
(C) 純資産総額(A-B)	7,056,229,331
元本	4,248,813,615
次期繰越損益金	2,807,415,716
(D) 受益権総口数	4,248,813,615口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,608円

(注) 期首元本額 3,724,000,449円
 期中追加設定元本額 1,957,876,896円
 期中一部解約元本額 1,433,063,730円

損益の状況

当期(2018年11月21日～2019年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 2,323円
受取利息	399
支払利息	△ 2,722
(B) 有価証券売買損益	619,214,864
売買益	728,768,738
売買損	△ 109,553,874
(C) 信託報酬等	△ 17,983,327
(D) 当期損益金(A+B+C)	601,229,214
(E) 前期繰越損益金	203,037,465
(分配準備積立金)	(337,624,861)
(繰越欠損金)	(△ 134,587,396)
(F) 追加信託差損益金*	2,003,149,037
(配当等相当額)	(1,401,910,909)
(売買損益相当額)	(601,238,128)
(G) 合計(D+E+F)	2,807,415,716
次期繰越損益金(G)	2,807,415,716
追加信託差損益金	2,003,149,037
(配当等相当額)	(1,411,092,106)
(売買損益相当額)	(592,056,931)
分配準備積立金	804,266,679

(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	233,323,332円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	233,318,486円
(c) 信託約款に定める収益調整金	2,003,149,037円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	337,624,861円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	2,807,415,716円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	6,607.53円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

お知らせ

■約款変更

信用リスク分散規制にかかる投資制限条項の追加および変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。
(2019年2月21日)

■関連会社の実質保有比率

2019年10月末現在、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの信託財産において、委託会社の株主である日本生命保険相互会社は、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19.8%保有しています。当該実質保有分は、日本生命保険相互会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。

当ファンドの概要

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

ニッセイグローバルリート マザーファンド

運用報告書

第 26 期

(計算期間：2019年5月21日～2019年11月20日)

運用方針	主に日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリート（不動産投資信託）を主要投資対象とし、S & P グローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
	主要運用対象 日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリート
	運用方法 以下の様な投資制限のもと運用を行います。 <ul style="list-style-type: none">・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、S & P グローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）における時価の構成割合が30%を超えるリートがある場合には、当該リートを同インデックスにおける構成割合の範囲で投資することができるものとします。・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



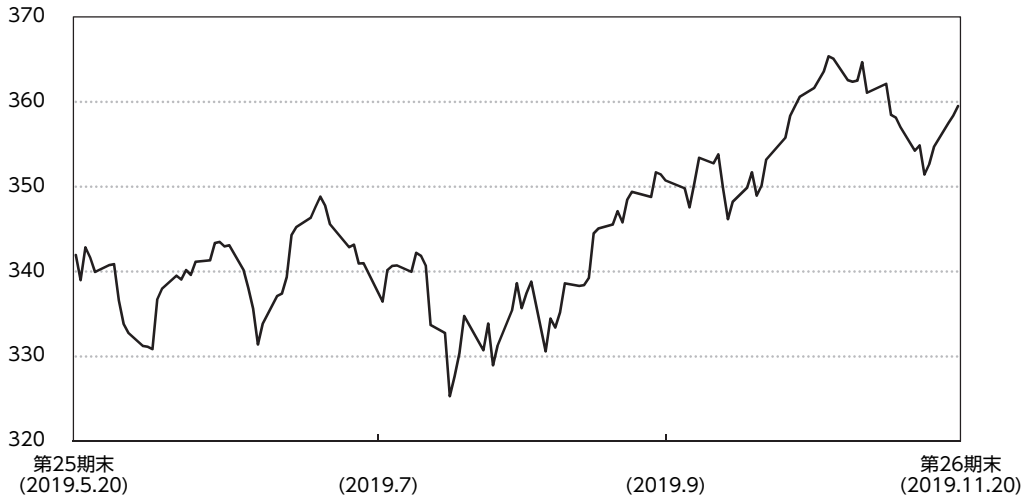
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2019年5月21日～2019年11月20日

グローバルリート市況

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



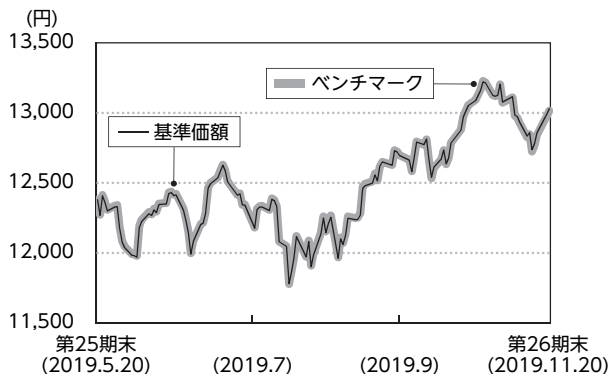
(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期のグローバルリート市場は期初より8月上旬にかけて米中貿易摩擦の動向により上下する展開となりました。

8月中旬以降は米中通商協議が再開し、両国間における追加関税の一部除外や先送りなどが行われたほか、欧州では欧州中央銀行（ECB）による景気刺激策などへの期待から投資家の警戒感が後退し、10月下旬にかけて上昇しました。

その後は期末にかけて一時米長期金利が上昇したことなどから下落する場面もありましたが、良好な米主要株価指標などを背景に株式市場が上昇したことからグローバルリート市場もつられて堅調推移となり、前期末と比較すると上昇して当期末を迎えました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・2019年8月中旬から当期末にかけて米中通商協議の進展やECBによる景気刺激策への期待感などから投資家の警戒感が後退したことや、10月以降の米株式市場上昇につられてグローバルリート市場が上昇基調となったこと

<下落要因>

- ・期初から8月にかけて米中貿易摩擦を発端とした世界的な景気後退懸念の高まりを受けてグローバルリート市場が軟調に推移したこと

ポートフォリオ

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

当期も連動性を維持するため、適宜売買を行い調整しました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+5.2%となり、ベンチマーク騰落率（+5.1%）に連動しました。

今後の運用方針

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	円	期中 騰落率		期中 騰落率			
22期(2017年11月20日)	11,563	5.4	11,065	5.3	—	98.2	6,139
23期(2018年5月21日)	10,944	△5.4	10,425	△5.8	—	97.8	6,232
24期(2018年11月20日)	11,650	6.5	11,100	6.5	—	98.6	7,135
25期(2019年5月20日)	12,380	6.3	11,782	6.1	—	98.4	7,852
26期(2019年11月20日)	13,029	5.2	12,388	5.1	—	97.4	8,772

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式 組入比率	投資信託証券 組入比率
	円	騰落率		騰落率		
(期首)2019年5月20日	12,380	—	11,782	—	—	98.4
5月末	12,039	△2.8	11,466	△2.7	—	98.4
6月末	12,083	△2.4	11,503	△2.4	—	98.1
7月末	12,373	△0.1	11,779	△0.0	—	97.3
8月末	12,248	△1.1	11,668	△1.0	—	98.5
9月末	12,774	3.2	12,155	3.2	—	97.8
10月末	13,204	6.7	12,565	6.6	0.0	97.4
(期末)2019年11月20日	13,029	5.2	12,388	5.1	—	97.4

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2019年5月21日～2019年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	3円 (0) (3)	0.020% (0.000) (0.020)	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 (株式) (投資信託証券)	0 (0) (0)	0.003 (0.000) (0.003)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用 (保管費用)	2 (2)	0.017 (0.014)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.003)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	5	0.041	

(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（12,473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

2019年5月21日～2019年11月20日

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 — (0.25)	千米ドル — (0.875)	百株 0.25	千米ドル 0.540

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

(注2) ()内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。

(注4) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

ニッセイグローバルリートマザーファンド

(2) 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
BOSTON PROPERTIES INC	–	–	0.366	47
ACADIA REALTY TRUST	1	55	–	–
AGREE REALTY CORP	0.557	35	–	–
ALEXANDER'S INC	0.103	38	0.024	8
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.254	37	–	–
PROLOGIS INC	1	93	0.389	32
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	–	–	16	51
		(△0.493)		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.823	171	0.229	47
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.348	37	0.341	37
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	–	–	62	72
CEDAR REALTY TRUST INC	–	–	3	9
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2	77	–	–
COUSINS PROPERTIES INC	2	79	–	0.052
	(△ 14)			
SITE CENTERS CORP	–	–	0.125	1
EASTGROUP PROPERTIES	–	–	0.087	11
EQUITY RESIDENTIAL	0.937	74	1	159
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.408	127	0.126	40
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.294	37	0.243	32
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	–	–	0.028	1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	–	–	0.318	7
HCP INC	–	–	0.280	9
WELLTOWER INC	1	164	0.833	73
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1	35	0.165	5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	–	–	1	17
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1	55	–	–
EQUITY COMMONWEALTH	2	72	1	59
KILROY REALTY CORP	–	–	0.004	0.314
KIMCO REALTY CORP	2	55	–	–
LEXINGTON REALTY TRUST	–	–	0.793	8
LIBERTY PROPERTY TRUST	1	97	–	–
MACK-CALI REALTY CORP	–	–	0.311	6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.324	41	0.195	25
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.455	37	0.246	20
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	–	–	0.596	24

外国

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	–	–	0.762	21
PENN REAL ESTATE INVEST TST	–	–	11	65
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.208	35	–	–
PUBLIC STORAGE	0.529	126	0.429	106
REGENCY CENTERS CORP	0.588	37	0.032	2
SAUL CENTERS INC	–	–	0.004	0.216
SIMON PROPERTY GROUP INC	1	176	0.671	104
LIFE STORAGE INC	–	–	0.091	9
SUN COMMUNITIES INC	0.254	37	0.097	14
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	–	–	0.330	5
TAUBMAN CENTERS INC	–	–	0.200	8
UDR INC	1	90	–	–
UMH PROPERTIES INC	–	–	0.094	1
VENTAS INC	1	136	0.592	42
VORNADO REALTY TRUST	0.629	37	0.600	37
WP CAREY INC	0.855	73	0.496	44
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1	55	–	–
外国 REALTY INCOME CORP	0.512	35	0.096	7
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.298	35	0.080	10
	(5)			
KITE REALTY GROUP TRUST	–	–	0.621	9
EXTRA SPACE STORAGE INC	–	–	0.165	19
CUBESMART	1	36	0.753	26
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.429	52	–	–
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.791	36	0.453	21
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	–	–	1	10
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	5	112	–	–
DOUGLAS EMMETT INC	0.900	37	–	–
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2	76	–	–
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	–	–	2	64
CHESAPEAKE LODGING TRUST	–	–	–	–
	(△ 3)			
TERRENO REALTY CORP	0.746	37	–	–
CORESITE REALTY CORP	–	–	0.861	103
RLJ LODGING TRUST	–	–	0.776	13
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1	76	–	–
CHATHAM LODGING TRUST	–	–	1	24

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
STAG INDUSTRIAL INC	2	77	–	–
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	–	–	2	79
EQUINIX INC	4	2,797	–	–
VEREIT	10	106	–	–
WHITESTONE REIT	–	–	0.738	9
CORECIVIC INC	–	–	1	28
GEO GROUP INC/THE	–	–	1	21
CYRUSONE INC	–	–	0.521	40
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1	73	–	–
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	4	55	–	–
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	–	–	0.348	13
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	–	–	1	14
		(△0.383)		
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	–	–	1	28
QTS REALTY TRUST INC-CL A	–	–	0.411	20
WASHINGTON PRIME GROUP INC	–	–	12	49
CARETRUST REIT INC	–	–	0.710	16
外国 INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	–	–	0.023	0.331
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	–	–	0.446	6
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	–	–	2	19
STORE CAPITAL CORP	1	34	0.154	5
URBAN EDGE PROPERTIES	2	56	–	–
XENIA HOTELS & RESORTS INC	–	–	1	34
APPLE HOSPITALITY REIT INC	–	–	0.758	12
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	–	–	0.873	10
GLOBAL NET LEASE INC	–	–	0.985	19
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	–	–	2	34
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	–	–	0.436	18
FARMLAND PARTNERS INC	–	–	6	40
MANULIFE US REAL ESTATE INV	–	–	15	13
		(△0.850)		
TIER REIT INC	–	–	–	–
	(△ 3)			
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	–	–	–	0.015
	(2)	(△ 35)		
COLONY CAPITAL INC	–	–	12	72
INVITATION HOMES INC	11	321	–	–

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
JBG SMITH PROPERTIES	0.917	35	—	—
CLIPPER REALTY INC	—	—	0.674	7
GLADSTONE LAND CORP	—	—	0.852	10
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	—	2	34
VICI PROPERTIES INC	5	130	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST	3	130	—	—
SPIRIT MTA REIT	—	—	4	39
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	—	0.998	19
BRT APARTMENTS CORP	—	—	0.624	8
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	—	—	0.402	38
SAFEHOLD INC	—	—	0.086	2
AMERICAN FINANCE TRUST INC	5	80	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	3	92	—	—
ARA US HOSPITALITY TRUST	87	74	—	—
COREPOINT LODGING INC	7	77	—	—
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4	79	—	—
(カナダ)		千カナダ・ドル		千カナダ・ドル
外 国 SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1	45	0.100	3
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	—	—	1	18
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	2	71	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1	47	2	58
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	0.900	43	0.100	5
Dream Global Real Estate Investment Trust	4	73	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.700	42	—	—
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	0.100	1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	7	102	—	—
SLATE RETAIL REIT	—	—	1	16
SLATE OFFICE REIT	—	—	1	11
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2	50	0.700	15
(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
DEXUS	4	54	—	—
GPT GROUP	8	55	3	23
GOODMAN GROUP	5	81	4	62
STOCKLAND	12	55	5	23
BWP TRUST	—	—	12	47
MIRVAC GROUP	20	63	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	4	17

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
VICINITY CENTRES	22	56	14	37
CHARTER HALL GROUP	–	–	0.762	8
CROMWELL PROPERTY GROUP	64	81	–	–
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	–	–	2	7
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	–	–	3	13
APN INDUSTRIA REIT	–	–	0.559	1
SCENTRE GROUP	13	52	9	35
ARENA REIT	–	–	0.978	2
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	–	–	3	10
CENTURIA METROPOLITAN REIT	37	112	–	–
(香港)		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	3	268	3	262
PROSPERITY REIT	–	–	31	90
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	–	–	3	15
(シンガポール)		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	–	–	9	30
		(△ 1)		
外 国 CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	–	–	7	14
KEPPEL REIT	–	–	7	9
		(△0.151)		
SUNTEC REIT	–	–	–	–
		(△0.608)		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	46	77	–	–
		(△ 2)		
STARHILL GLOBAL REIT	–	–	–	–
		(△0.025)		
ASCOTT RESIDENCE TRUST	–	–	21	28
		(△ 1)		
FRASERS COMMERCIAL TRUST	–	–	–	–
		(△0.437)		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	–	–	12	34
ESR REIT	–	–	–	–
		(△0.169)		
CDL HOSPITALITY TRUSTS	–	–	15	25
		(△0.353)		
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	–	–	–	–
		(△ 2)		

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
AIMS APAC REIT	–	–	5	8
		(△0.000)		
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	–	–	–	–
		(△0.308)		
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	–	–	–	–
		(△0.449)		
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	16	49	15	48
		(△0.202)		
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	–	–	1	2
CACHE LOGISTICS TRUST	–	–	–	–
		(△0.022)		
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	–	–	5	13
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	–	–	–	–
		(△0.132)		
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	–	–	13	6
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	–	–	–	–
		(△ 1)		
外国 OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	197	103	78	40
	(78)	(△ 2)		
SPH REIT	–	–	64	69
OUE HOSPITALITY TRUST	–	–	–	–
	(△ 58)			
KEPPEL DC REIT	39	78	–	–
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	–	–	3	3
		(△ 1)		
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	132	104	–	–
ASCENDAS REAL ESTATE - RIGHT	–	–	21	–
	(21)			
(ニュージーランド)		千ニュージーランド・ドル		千ニュージーランド・ドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	–	–	16	36
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	–	–	14	40
STRIDE PROPERTY GROUP	–	–	31	70
(イギリス)		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	8	49	–	–
LAND SECURITIES GROUP PLC	4	31	1	14
SEGRO PLC	–	–	2	17
WORKSPACE GROUP PLC	4	50	–	–

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	21	29	5	8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	—	1	10
DERWENT LONDON PLC	—	—	1	37
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	14	30	2	4
ASSURA PLC	44	30	8	6
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	15	14
REGIONAL REIT LTD	—	—	6	7
UNITE GROUP PLC	—	—	0.013	0.138
PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	7	6
(イスラエル)		千イスラエル・シケル		千イスラエル・シケル
REIT 1 LTD	7	132	7	165
(メキシコ)		千メキシコ・ペソ		千メキシコ・ペソ
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	—	—	33	968
		(△ 96)		
CONCENTRADORA FIBRA HOTELERA	—	—	6	54
		(△ 10)		
MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE	60	1,482	—	—
		(△ 16)		
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S	—	—	—	—
		(△ 21)		
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	—	—	2	89
(南アフリカ)		千南アフリカ・ランド		千南アフリカ・ランド
RESILIENT REIT LTD	—	—	5	373
REBOSIS PROPERTY FUND LTD	—	—	65	18
DELTA PROPERTY FUND LTD	—	—	33	17
OCTODEC INVESTMENTS LTD	—	—	9	147
ARROWHEAD PROPERTIES LTD	—	—	—	—
	(△53)			
FORTRESS REIT LTD-A	—	—	14	305
FORTRESS REIT LTD-B	—	—	7	75
EQUITES PROPERTY FUND LTD	39	853	—	—
STOR-AGE PROPERTY REIT LTD	37	531	—	—
ARROWHEAD PROPERTIES LTD-B	—	—	—	—
	(44)			
(ユーロ/アイルランド)		千ユーロ		千ユーロ
HIBERNIA REIT PLC-W/I	—	—	0.171	0.252
GREEN REIT PLC	—	—	20	38

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(ユーロ/アイルランド)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	-	-	5	8
(ユーロ/オランダ)				
EUROCOMMERCIAL-CVA	-	-	0.065	1
NSI NV	-	-	0.093	3
(ユーロ/ベルギー)				
COFINIMMO	-	-	0.444	57
RETAIL ESTATES	-	-	0.090	7
BEFIMMO S.C.A.	-	-	0.210	11
INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES	-	-	0.526	13
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.228	31	0.208	35
AEDIFICA	0.390	32	-	-
MONTEA	0.402	31	0.156	12
(ユーロ/フランス)				
KLEPIERRE	1	53	-	-
外 国 GECINA SA	0.240	31	0.030	4
COVIVIO	0.356	34	1	157
MERCIALYS	-	-	0.894	10
ICADE	-	-	0.608	49
ALTAREA	-	-	0.077	14
		(△ 1)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.798	102	0.138	18
(ユーロ/ドイツ)				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	1	18
		(△ 4)		
HAMBORNER REIT AG	-	-	2	21
(ユーロ/スペイン)				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	-	-	1	17
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	3	30	3	39
		(△ 2)		
(ユーロ/イタリア)				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	-	-	0.136	0.763

(注1) ()内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2019年5月21日～2019年11月20日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
—	—	—	—	ASHFORD INC	0.025	58	2,346

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2019年11月20日現在

外国（外貨建）投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
BOSTON PROPERTIES INC	8	8	1,184	128,654
ACADIA REALTY TRUST	4	6	169	18,373
AGREE REALTY CORP	1	2	174	18,922
ALEXANDER'S INC	—	0.079	25	2,790
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6	6	1,054	114,478
PROLOGIS INC	36	37	3,428	372,365
APARTMENT INVNT & MGMT CO -A	8	8	478	51,997
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	23	7	18	2,053
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7	8	1,775	192,866
BRANDYWINE REALTY TRUST	9	9	145	15,770
CAMDEN PROPERTY TRUST	5	5	629	68,355
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	62	—	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC	8	4	13	1,456
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	9	9	545	59,221
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5	8	240	26,090
COUSINS PROPERTIES INC	22	9	402	43,715
SITE CENTERS CORP	9	9	134	14,604
DUKE REALTY CORP	21	21	762	82,802
EASTGROUP PROPERTIES	2	2	335	36,467
EPR PROPERTIES	4	4	302	32,820
EQUITY RESIDENTIAL	21	20	1,753	190,447
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	3	1,257	136,529
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	4	532	57,808
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	8	8	365	39,719
GETTY REALTY CORP	1	1	40	4,351

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1	1	23	2,512
HCP INC	28	28	994	108,022
WELLTOWER INC	22	23	2,025	219,995
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6	7	233	25,372
HERSHA HOSPITALITY TRUST	3	2	31	3,424
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5	6	321	34,965
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	9	9	213	23,167
HOST HOTELS AND RESORTS INC	42	42	723	78,582
EQUITY COMMONWEALTH	4	5	172	18,776
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.366	0.366	27	2,969
KILROY REALTY CORP	5	5	456	49,628
KIMCO REALTY CORP	23	25	558	60,708
LEXINGTON REALTY TRUST	16	16	176	19,157
LIBERTY PROPERTY TRUST	8	9	610	66,265
LTC PROPERTIES INC	2	2	95	10,396
MACERICH CO/THE	5	5	156	17,028
MACK-CALI REALTY CORP	5	5	116	12,613
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6	6	878	95,425
MONMOUTH REIT -CL A	3	3	56	6,162
NATL HEALTH INVESTORS INC	2	2	181	19,709
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	13	12	524	56,939
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.974	0.212	5	624
PENN REAL ESTATE INVEST TST	16	5	29	3,208
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.931	1	201	21,862
PUBLIC STORAGE	8	8	1,816	197,298
RPT REALTY	4	4	62	6,786
REGENCY CENTERS CORP	9	9	626	68,089
SAUL CENTERS INC	0.816	0.812	42	4,628
SENIOR HOUSING PROP TRUST	12	12	94	10,270
SIMON PROPERTY GROUP INC	17	17	2,680	291,088
SL GREEN REALTY CORP	4	4	401	43,634
LIFE STORAGE INC	2	2	265	28,806
SUN COMMUNITIES INC	5	5	844	91,689
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	5	4	77	8,425
TAUBMAN CENTERS INC	3	3	120	13,097
UDR INC	15	17	851	92,469
UMH PROPERTIES INC	1	1	27	3,006
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.700	0.700	83	9,040
VENTAS INC	20	21	1,290	140,107
VORNADO REALTY TRUST	9	9	599	65,095

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千□	千□	千米ドル	千円
WP CAREY INC	9	9	807	87,693
WASHINGTON REAL ESTATE INV	3	3	121	13,186
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	6	8	255	27,786
REALTY INCOME CORP	17	17	1,398	151,875
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4	10	730	79,296
KITE REALTY GROUP TRUST	6	5	111	12,127
EXTRA SPACE STORAGE INC	7	7	778	84,583
CUBESMART	10	10	328	35,675
DIGITAL REALTY TRUST INC	11	12	1,484	161,270
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	7	7	366	39,807
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	14	13	132	14,365
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	22	28	589	64,020
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	12	12	169	18,378
URSTADT BIDDLE - CL A	1	1	32	3,500
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5	5	49	5,346
DOUGLAS EMMETT INC	8	9	414	44,981
IRON MOUNTAIN INC	15	15	535	58,151
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	7	7	157	17,097
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	8	10	378	41,116
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10	8	214	23,273
CHESAPEAKE LODGING TRUST	3	—	—	—
TERRENO REALTY CORP	3	3	226	24,552
CORESITE REALTY CORP	3	2	263	28,639
RLJ LODGING TRUST	11	10	182	19,814
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2	3	172	18,757
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5	5	103	11,215
CHATHAM LODGING TRUST	3	2	43	4,670
STAG INDUSTRIAL INC	5	8	260	28,291
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	5	5	66	7,218
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	5	3	100	10,964
EQUINIX INC	—	4	2,790	303,058
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	11	11	164	17,838
VEREIT	52	63	614	66,701
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	10	10	319	34,754
SABRA HEALTH CARE REIT INC	11	11	265	28,888
WHITESTONE REIT	3	2	33	3,627
CORECIVIC INC	8	7	110	12,019
GEO GROUP INC/THE	8	7	107	11,625
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	14	14	374	40,674
CYRUSONE INC	7	6	434	47,187

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
PHYSICIANS REALTY TRUST	9	9	178	19,410
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	5	6	320	34,843
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	5	5	261	28,399
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6	10	147	16,003
GAMING AND LEISURE PROPRTIE	11	10	463	50,299
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	4	2	28	3,139
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	20	18	423	45,983
QTS REALTY TRUST INC-CL A	4	3	186	20,266
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	6	6	128	13,916
WASHINGTON PRIME GROUP INC	26	13	58	6,402
CARETRUST REIT INC	7	6	137	14,946
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5	5	78	8,572
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2	2	29	3,229
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	7	4	37	4,058
STORE CAPITAL CORP	10	11	471	51,206
PARAMOUNT GROUP INC	10	10	144	15,714
URBAN EDGE PROPERTIES	5	8	174	18,967
EASTERLY GOVERNMENT PROPRTI	2	2	57	6,289
XENIA HOTELS & RESORTS INC	8	7	150	16,337
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3	3	97	10,631
NEXPOINT RESIDENTIAL	1	1	49	5,324
APPLE HOSPITALITY REIT INC	11	10	168	18,279
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1	0.680	7	862
CITY OFFICE REIT INC	1	1	24	2,658
GLOBAL NET LEASE INC	5	4	97	10,588
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2	-	-	-
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3	3	84	9,210
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	2	2	91	9,924
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.831	0.831	38	4,216
FARMLAND PARTNERS INC	8	2	14	1,602
MANULIFE US REAL ESTATE INV	52	37	35	3,817
TIER REIT INC	3	-	-	-
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	12	14	327	35,530
COLONY CAPITAL INC	41	28	138	15,010
INVITATION HOMES INC	15	27	818	88,900
JBG SMITH PROPERTIES	5	6	244	26,554
CLIPPER REALTY INC	1	0.713	6	721
GLADSTONE LAND CORP	0.852	-	-	-
GLOBAL MEDICAL REIT INC	3	0.925	12	1,329
VICI PROPERTIES INC	20	26	636	69,170

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄		期首(前期末)		当期末	
		□数	□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千□	千□	千米ドル	千円
AMERICOLD REALTY TRUST		8	12	475	51,653
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT		2	2	50	5,518
SPIRIT MTA REIT		4	—	—	—
RETAIL VALUE INC		0.920	0.920	35	3,862
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC		5	4	96	10,483
BRT APARTMENTS CORP		1	0.428	7	798
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP		2	2	27	2,986
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER		1	0.776	64	6,974
SAFEHOLD INC		0.681	0.595	20	2,235
AMERICAN FINANCE TRUST INC		1	7	116	12,641
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		1	5	157	17,059
ARA US HOSPITALITY TRUST		—	87	76	8,258
COREPOINT LODGING INC		—	7	74	8,051
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		—	4	76	8,279
小計	□数・金額	1,413	1,410	57,811	6,278,878
	銘柄数<比率>	154	153	—	<71.6%>
(カナダ)				千カナダ・ドル	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		1	1	47	3,888
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTM		2	4	134	10,965
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		4	4	227	18,608
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		5	3	53	4,362
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTM		0.700	3	92	7,530
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		6	6	132	10,845
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE		1	1	53	4,412
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		7	7	195	16,025
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		2	3	168	13,790
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		3	3	36	2,992
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		0.500	0.500	7	650
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		2	2	33	2,706
Dream Global Real Estate Investm		4	9	150	12,327
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		3	3	56	4,633
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		0.900	1	109	8,941
CHOICE PROPERTIES REIT		6	6	93	7,626
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		1	1	18	1,539
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		2	2	33	2,752
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		1	9	133	10,910
SLATE RETAIL REIT		1	—	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		2	2	41	3,365
SLATE OFFICE REIT		1	—	—	—
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI		1	1	19	1,563

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄		期首(前期末)		当期末	
		□数	□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		—	1	34	2,790
小計	□数・金額	65	79	1,872	153,229
	銘柄数<比率>	23	22	—	<1.7%>
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル	
DEXUS		59	63	769	57,063
GPT GROUP		110	115	703	52,164
GOODMAN GROUP		97	98	1,463	108,514
STOCKLAND		135	142	709	52,578
BWP TRUST		40	28	120	8,956
MIRVAC GROUP		214	234	770	57,144
CHARTER HALL RETAIL REIT		19	15	69	5,118
ABACUS PROPERTY GROUP		19	19	75	5,624
VICINITY CENTRES		179	187	503	37,314
CHARTER HALL GROUP		32	31	346	25,660
CROMWELL PROPERTY GROUP		91	155	196	14,592
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		50	47	129	9,627
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		19	16	70	5,210
INGENIA COMMUNITIES GROUP		10	10	45	3,387
GDI PROPERTY GROUP		26	26	39	2,944
APN INDUSTRIA REIT		0.559	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT		45	45	87	6,497
SCENTRE GROUP		298	302	1,208	89,588
ARENA REIT		15	14	42	3,115
CHARTER HALL EDUCATION TRUST		13	13	49	3,642
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		5	2	9	667
VIVA ENERGY REIT		24	24	65	4,877
CHARTER HALL LONG WALE REIT		14	14	77	5,748
RURAL FUNDS GROUP		13	13	26	1,945
CENTURIA METROPOLITAN REIT		—	37	118	8,755
小計	□数・金額	1,538	1,662	7,698	570,742
	銘柄数<比率>	24	24	—	<6.5%>
(香港)				千香港ドル	
CHAMPION REIT		121	121	609	8,464
LINK REIT		122	122	9,996	138,744
PROSPERITY REIT		54	23	68	948
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		41	38	200	2,782
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		61	61	315	4,385
FORTUNE REIT		71	71	643	8,938
小計	□数・金額	470	436	11,834	164,263
	銘柄数<比率>	6	6	—	<1.9%>

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	144	134	393	31,377	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	180	173	347	27,748	
CAPITALAND MALL TRUST	158	158	401	32,025	
KEPPEL REIT	104	96	117	9,385	
SUNTEC REIT	131	131	239	19,130	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	151	197	328	26,175	
STARHILL GLOBAL REIT	10	10	7	601	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	83	61	81	6,516	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	35	35	58	4,630	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	43	30	85	6,792	
ESR REIT	60	60	31	2,537	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	56	40	64	5,126	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	38	38	58	4,669	
AIMS APAC REIT	5	—	—	—	
FIRST REAL ESTATE INV T TRUST	17	17	17	1,383	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU	132	132	31	2,528	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	10	10	34	2,723	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	63	62	157	12,538	
CACHE LOGISTICS TRUST	23	23	16	1,354	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	107	101	234	18,717	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	25	25	27	2,194	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	32	32	23	1,838	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	39	25	11	955	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	134	134	154	12,297	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	197	107	8,593	
SPH REIT	64	—	—	—	
OUE HOSPITALITY TRUST	58	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	49	88	175	13,999	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	100	97	121	9,667	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	—	132	112	8,960	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,055 28	2,245 27	3,439 — <3.1%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランド・ドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST		85	68	143	10,024
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		35	20	55	3,848
STRIDE PROPERTY GROUP		31	—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	152 3	89 2	198 — <0.2%>	

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
BRITISH LAND CO PLC	56	64	366	51,418
HAMMERSON PLC	43	43	127	17,861
LAND SECURITIES GROUP PLC	41	43	403	56,562
SEGRO PLC	69	67	584	82,051
WORKSPACE GROUP PLC	7	12	140	19,680
INTU PROPERTIES PLC	52	52	20	2,813
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	35	50	72	10,169
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	19	18	147	20,685
SHAFTESBURY PLC	12	12	118	16,613
BIG YELLOW GROUP PLC	8	8	101	14,233
DERWENT LONDON PLC	7	6	226	31,839
INVISTA FOUNDATION PROPERTY	11	11	6	895
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	40	52	126	17,747
HANSTEEN HOLDINGS PLC	23	23	24	3,436
RDI REIT PLC	18	18	25	3,565
TRITAX BIG BOX REIT PLC	82	82	126	17,786
SAFESTORE HOLDINGS PLC	13	13	100	14,131
ASSURA PLC	106	143	102	14,449
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	30	15	14	1,988
REGIONAL REIT LTD	6	—	—	—
CAPITAL & REGIONAL PLC	35	35	9	1,322
NEWRIVER REIT PLC	17	17	33	4,731
UNITE GROUP PLC	18	18	226	31,739
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	21	21	18	2,637
LXI REIT PLC	8	8	10	1,508
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	10	10	9	1,295
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	9	9	8	1,153
PICTON PROPERTY INCOME LTD	17	10	9	1,333
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	830 28	874 27	3,161 — <5.1%>
(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	201	168	5,038	28,268
CONCENTRADORA FIBRA HOTELERA	30	24	224	1,256
MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE	28	89	2,377	13,335
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL	49	49	1,537	8,623
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S	38	38	1,097	6,154
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	29	26	1,124	6,309
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	378 6	397 6	11,399 — <0.7%>

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄		期首(前期末)		当期末	
		□数	□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(南アフリカ)		千口	千口	千南アフリカ・ランド	千円
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		165	165	3,760	27,637
EMIRA PROPERTY FUND LTD		27	27	357	2,628
SA CORPORATE REAL ESTATE FUND		137	137	435	3,200
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS		13	13	824	6,061
VUKILE PROPERTY FUND LTD		44	44	869	6,389
RESILIENT REIT LTD		24	18	1,244	9,148
REDEFINE PROPERTIES LTD		310	310	2,609	19,178
REBOSIS PROPERTY FUND LTD		65	—	—	—
DELTA PROPERTY FUND LTD		33	—	—	—
OCTODEC INVESTMENTS LTD		9	—	—	—
ARROWHEAD PROPERTIES LTD		53	—	—	—
FORTRESS REIT LTD-A		84	70	1,438	10,569
FORTRESS REIT LTD-B		62	54	492	3,618
EQUITES PROPERTY FUND LTD		16	56	1,158	8,517
STOR-AGE PROPERTY REIT LTD		—	37	564	4,147
ATTACQ LTD		31	31	393	2,895
ARROWHEAD PROPERTIES LTD-B		—	44	149	1,097
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,080 15	1,012 13	14,298 —	105,092 <1.2%>
(ユーロ/アイルランド)				千ユーロ	
HIBERNIA REIT PLC-W/I		28	28	39	4,750
GREEN REIT PLC		20	—	—	—
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		13	8	14	1,792
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	62 3	36 2	54 —	6,542 <0.1%>
(ユーロ/オランダ)					
WERELDHAVE NV		2	2	61	7,353
EUROCOMMERCIAL-CVA		2	2	74	8,975
VASTNED RETAIL NV		0.708	0.708	20	2,478
NSI NV		0.735	0.642	26	3,128
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	7 4	6 4	182 —	21,936 <0.3%>
(ユーロ/ベルギー)					
COFINIMMO		1	0.882	117	14,177
RETAIL ESTATES		0.090	—	—	—
BEFIMMO S.C.A.		0.773	0.563	33	4,010
INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES		0.526	—	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.968	0.988	165	19,923
AEDIFICA		0.816	1	139	16,832
MONTEA		0.277	0.523	43	5,241
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4 7	4 5	500 —	60,185 <0.7%>

ニッセイグローバルリートマザーファンド

銘柄		期首(前期末)		当期末	
		□数	□数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ/フランス)		千□	千□	千ユーロ	千円
KLEPIERRE		11	13	444	53,479
GECINA SA		3	3	505	60,809
COVIVIO		3	2	237	28,541
MERCIALYS		2	1	22	2,677
ICADE		2	2	186	22,463
ALTAREA		0.155	0.078	15	1,846
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		7	8	1,193	143,643
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	31	31	2,605	313,461
(ユーロ/ドイツ)					
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		8	7	120	14,449
HAMBORNER REIT AG		2	—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	10	7	120	14,449
(ユーロ/スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		2	2	18	2,177
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		20	19	257	31,019
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		15	15	183	22,054
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	38	36	459	55,251
(ユーロ/イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		4	4	26	3,204
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4	4	26	3,204
ユーロ計		159	127	3,948	475,032
		27	23	—	<5.4%>
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	8,145	8,336	—	8,543,179
		314	303	—	<97.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

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

投資信託財産の構成

2019年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託証券	8,543,179	96.3
コール・ローン等、その他	324,514	3.7
投資信託財産総額	8,867,694	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル108.61円、1カナダ・ドル81.82円、1オーストラリア・ドル74.14円、1香港ドル13.88円、1シンガポール・ドル79.80円、1ニュージーランド・ドル69.81円、1イギリス・ポンド140.33円、1イスラエル・シケル31.35円、1メキシコ・ペソ5.61円、1南アフリカ・ランド7.35円、1ユーロ120.32円です。

(注2) 外貨建純資産 (8,631,989千円) の投資信託財産総額 (8,867,694千円) に対する比率は97.3%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	8,867,694,239円
コール・ローン等	308,620,395
投資信託証券(評価額)	8,543,179,466
未収入金	398,257
未収配当金	15,496,121
(B)負債	94,882,958
未払解約金	94,881,361
その他未払費用	1,597
(C)純資産総額(A-B)	8,772,811,281
元本	6,733,204,450
次期繰越損益金	2,039,606,831
(D)受益権総口数	6,733,204,450口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,029円

(注1) 期首元本額 6,343,209,006円
 期中追加設定元本額 1,206,710,278円
 期中一部解約元本額 816,714,834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。
 ニッセイグローバルリートファンド (適格機関投資家限定) 1,317,374,577円
 <購入・換金手数料なし>ニッセイグローバルリートインデックスファンド 5,415,829,873円

損益の状況

当期 (2019年5月21日~2019年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	150,140,258円
受取配当金	149,653,379
受取利息	527,516
その他収益金	7,834
支払利息	△ 48,471
(B)有価証券売買損益	285,219,313
売買益	630,771,370
売買損	△ 345,552,057
(C)信託報酬等	△ 1,433,299
(D)当期損益金(A+B+C)	433,926,272
(E)前期繰越損益金	1,509,456,577
(F)追加信託差損益金	305,763,967
(G)解約差損益金	△ 209,539,985
(H)合計(D+E+F+G)	2,039,606,831
次期繰越損益金(H)	2,039,606,831

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

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

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

■ ファンドのベンチマーク等について

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

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