

第7期末 (2020年11月20日)

基準価額	14,123円
純資産総額	70億円
騰落率	△15.0%
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:2019年11月21日～2020年11月20日

第7期(決算日 2020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7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。



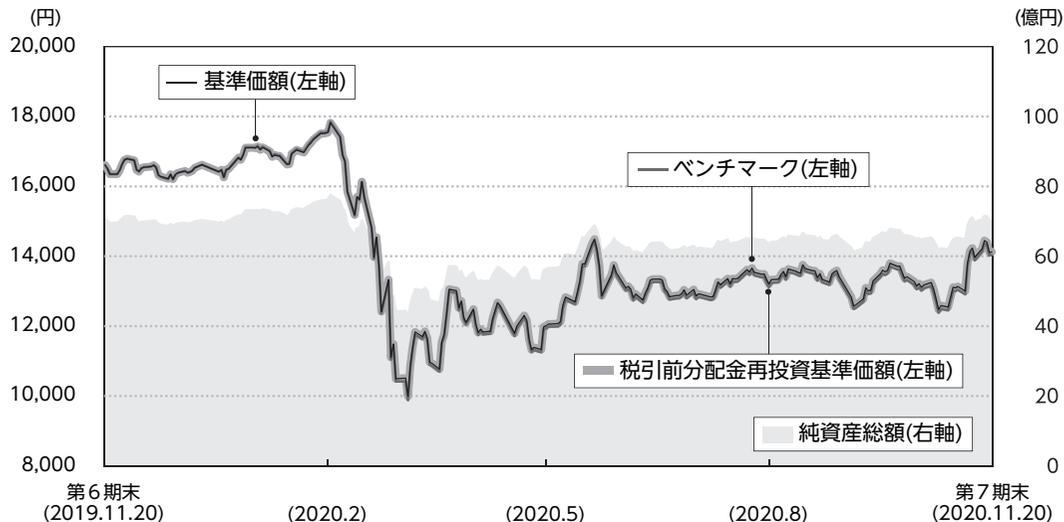
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2019年11月21日～2020年11月20日

基準価額等の推移



第7期首	16,608円	既払分配金	0円
第7期末	14,123円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△15.0%

- (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

ベンチマークである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った結果、当期の基準価額は下落しました。詳しくは後掲の「グローバルリート市況」をご参照ください。

1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	42円	0.297%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は14,009円です。
(投信会社)	(22)	(0.154)	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)	(17)	(0.121)	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	11	0.075	$\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$ 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)	(11)	(0.075)	
有価証券取引税	2	0.014	$\text{有価証券取引税} = \text{期中の有価証券取引税} / \text{期中の平均受益権口数}$ 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)	(2)	(0.013)	
その他費用	11	0.076	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(保管費用)	(7)	(0.047)	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)	(4)	(0.028)	・ 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	65	0.462	

(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。

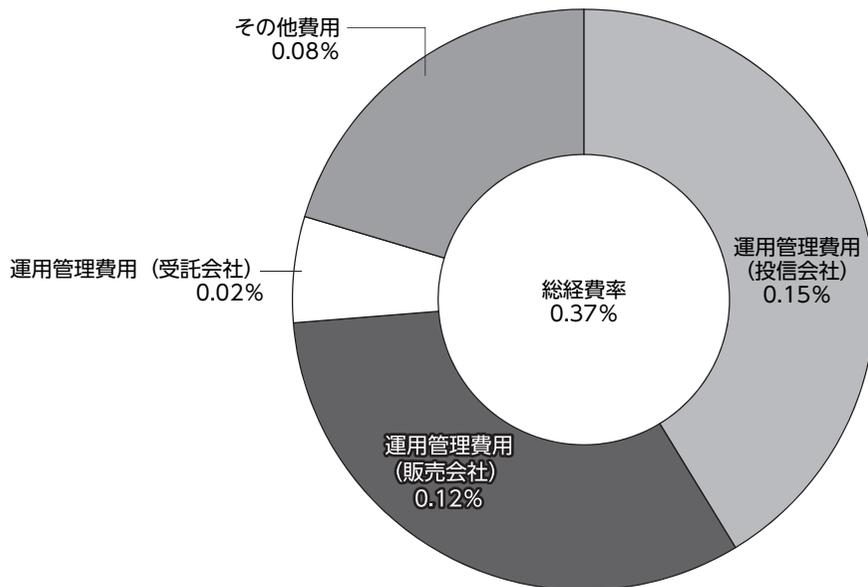
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.37%**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、米中関係の改善期待や欧米の主要株式指標が堅調に推移したことなどから上昇して始まりました。

しかし、2020年2月下旬から3月下旬にかけては新型コロナウイルスの感染拡大懸念による各国間の渡航制限や国内の移動制限、また原油価格の下落等により世界的な景気後退懸念が高まったことから急落しました。

5月下旬から6月初めにかけては経済活動再開に向けた動きが徐々に広がったことから景気回復期待が高まり反発しましたが、その後は当期末にかけて同ウイルスの感染拡大第2波への警戒感や景気の先行き不透明感、各国の追加経済支援策への期待など強弱材料が交錯する展開となり、結局、前期末と比較すると下落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）。

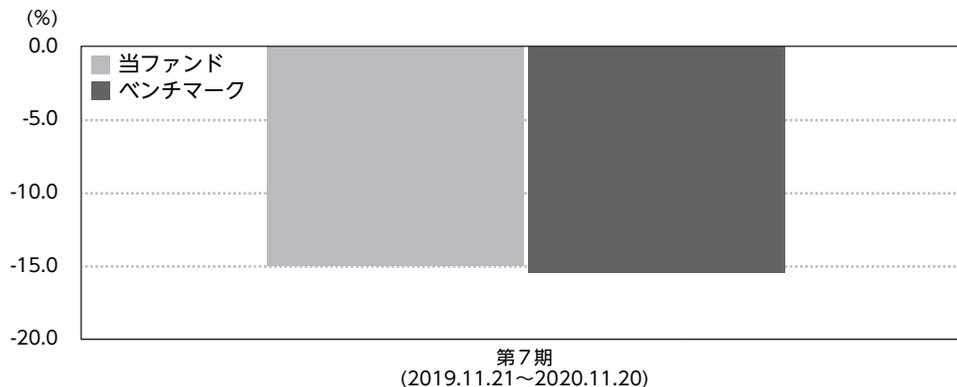
■マザーファンド

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-15.0%となり、ベンチマーク騰落率（-15.5%）におおむね連動しました。

(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 2019年11月21日～2020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	5,668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7期末 2020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

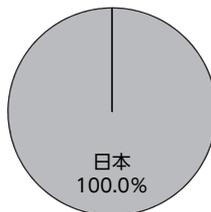
項目	第7期末 2020年11月20日
純資産総額	7,006,063,124円
受益権総口数	4,960,732,166口
1万口当たり基準価額	14,123円

(注) 当期間中における追加設定元本額は2,314,007,738円、同解約元本額は1,602,089,187円です。

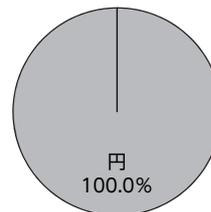
■資産別配分



■国別配分



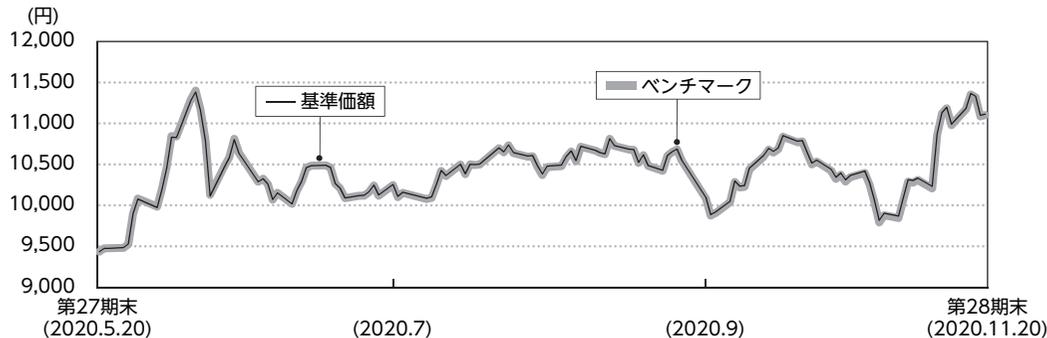
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2020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

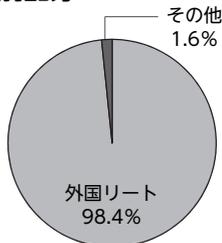
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米ドル	5.9%
EQUINIX INC	米ドル	5.2%
DIGITAL REALTY TRUST INC	米ドル	3.1%
PUBLIC STORAGE	米ドル	2.7%
WELLTOWER INC	米ドル	2.2%
SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	2.0%
AVALONBAY COMMUNITIES INC	米ドル	1.9%
GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	1.8%
REALTY INCOME CORP	米ドル	1.7%
EQUITY RESIDENTIAL	米ドル	1.6%
組入銘柄数		318

■ 1万口当たりの費用明細

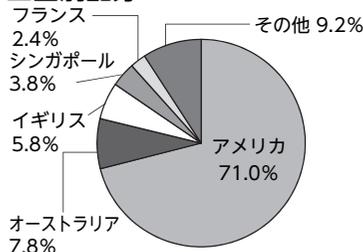
2020.5.21~2020.11.20

項目	金額
売買委託手数料 (投資信託証券)	4円 (4)
有価証券取引税 (投資信託証券)	1 (1)
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (2) (0)
合計	8

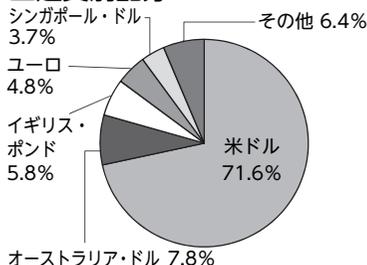
■ 資産別配分



■ 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(2020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
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
7期(2020年11月20日)	14,123	0	△15.0	14,123	14,130	△15.5	—	98.4	7,006

(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)2019年11月20日	16,608	—	16,716	—	—	97.4
11月末	16,789	1.1	16,906	1.1	—	97.1
12月末	16,616	0.0	16,731	0.1	—	98.2
2020年1月末	16,868	1.6	16,999	1.7	—	97.7
2月末	15,853	△ 4.5	15,954	△ 4.6	—	97.4
3月末	11,850	△28.6	11,858	△29.1	—	97.3
4月末	12,670	△23.7	12,677	△24.2	—	97.8
5月末	12,793	△23.0	12,804	△23.4	—	98.3
6月末	12,952	△22.0	12,953	△22.5	—	98.0
7月末	13,182	△20.6	13,183	△21.1	—	98.3
8月末	13,573	△18.3	13,578	△18.8	—	98.3
9月末	13,010	△21.7	13,007	△22.2	—	97.8
10月末	12,587	△24.2	12,573	△24.8	—	98.1
(期末)2020年11月20日	14,123	△15.0	14,130	△15.5	—	98.4

(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

2019年11月21日～2020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	2,945,315	3,138,326	2,056,710	2,220,645

(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	8,395千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	-
(c) 売買高比率 (a)／(b)	-

(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

2019年11月21日～2020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

2020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	5,415,829	6,304,434	7,006,117

(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6,304,434千口です。

投資信託財産の構成

2020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	7,006,117	99.3
コール・ローン等、その他	48,616	0.7
投資信託財産総額	7,054,734	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103.88円、1カナダ・ドル79.43円、1オーストラリア・ドル75.60円、1香港ドル13.40円、1シンガポール・ドル77.26円、1ニュージーランド・ドル71.77円、1イギリス・ポンド137.68円、1イスラエル・シケル31.04円、1メキシコ・ペソ5.14円、1南アフリカ・ランド6.74円、1ユーロ123.34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（6,939,785千円）の投資信託財産総額（8,466,343千円）に対する比率は82.0%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

(2020年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	7,054,734,902円
コール・ローン等	9,370,331
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	7,006,117,989
未収入金	39,246,582
(B) 負債	48,671,778
未払解約金	39,072,584
未払信託報酬	9,563,854
その他未払費用	35,340
(C) 純資産総額(A-B)	7,006,063,124
元本	4,960,732,166
次期繰越損益金	2,045,330,958
(D) 受益権総口数	4,960,732,166口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,123円

(注) 期首元本額 4,248,813,615円
 期中追加設定元本額 2,314,007,738円
 期中一部解約元本額 1,602,089,187円

損益の状況

当期(2019年11月21日～2020年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 2,150円
受取利息	412
支払利息	△ 2,562
(B) 有価証券売買損益	△ 591,052,965
売買益	336,127,354
売買損	△ 927,180,319
(C) 信託報酬等	△ 19,097,796
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 610,152,911
(E) 前期繰越損益金(分配準備積立金)	(563,996,990)
(F) 追加信託差損益金*	2,091,486,879
(配当等相当額)	(2,022,554,940)
(売買損益相当額)	(68,931,939)
(G) 合計(D+E+F)	2,045,330,958
次期繰越損益金(G)	2,045,330,958
追加信託差損益金	2,091,486,879
(配当等相当額)	(2,032,171,043)
(売買損益相当額)	(59,315,836)
分配準備積立金	779,690,994
繰越欠損金	△ 825,846,915

(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	215,694,004円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	2,032,171,043円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	563,996,990円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	2,811,862,037円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	5,668.24円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

お知らせ

■運用体制の変更について

代表取締役社長に大関洋が就任いたしました。

(2020年3月25日)

■関連会社の実質保有比率

2020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16.9%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 28 期

(計算期間：2020年5月21日～2020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まず）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まず）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。



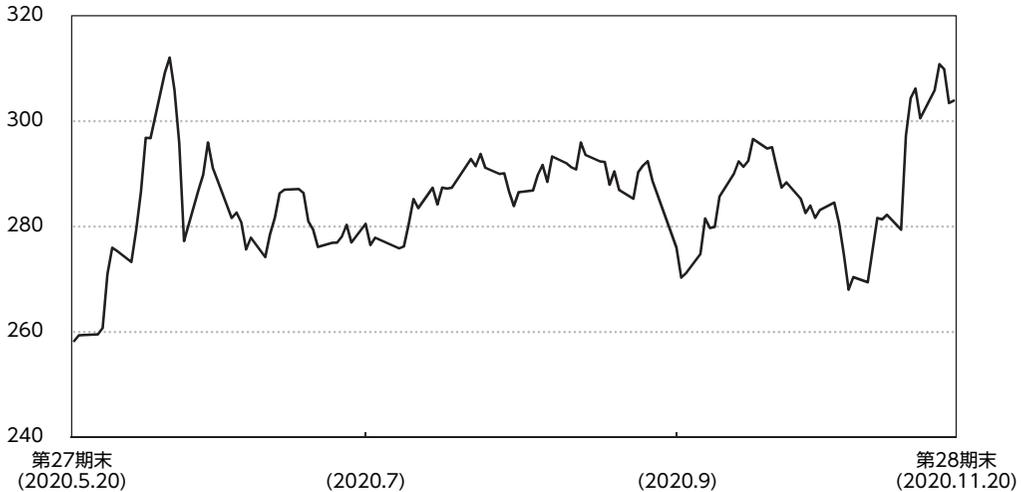
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2020年5月21日～2020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】

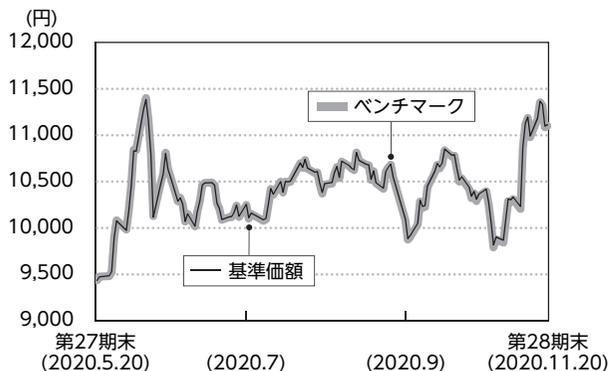


(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

期初から6月初めにかけて経済活動再開に向けた動きが徐々に広がったことから、グローバルリート市場は上昇しました。6月中旬に入ると感染拡大第2波への警戒感が広がりいったん下落しましたが、強弱材料が交錯する中、9月初旬までは緩やかな上昇基調で推移しました。

9月中旬には景気の先行き不透明感の強まり、10月後半には欧米で新型コロナウイルス感染再拡大への懸念の高まりから下落する場面もありました。しかし、その後は同ウイルスに関するワクチンの前向きなニュースが好感されたことや、米大統領選挙結果を受け同国の政局をめぐる不透明感が後退したことなどを背景に当期末にかけて上昇し、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

ベンチマークである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った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは前掲の「グローバルリート市況」をご参照ください。

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+17.8%となり、ベンチマーク騰落率（+17.7%）にほぼ連動しました。

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	期中騰落率	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	%		%	%	%	百万円
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
27期(2020年5月20日)	9,435	△27.6	8,900	△28.2	—	97.1	6,843
28期(2020年11月20日)	11,113	17.8	10,471	17.7	—	98.4	7,006

(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	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)2020年5月20日	9,435	—	8,900	—	—	97.1
5月末	10,052	6.5	9,489	6.6	—	98.3
6月末	10,180	7.9	9,599	7.9	—	98.0
7月末	10,363	9.8	9,769	9.8	—	98.3
8月末	10,673	13.1	10,062	13.1	—	98.3
9月末	10,233	8.5	9,639	8.3	—	97.8
10月末	9,903	5.0	9,317	4.7	—	98.1
(期末)2020年11月20日	11,113	17.8	10,471	17.7	—	98.4

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2020年5月21日～2020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 (投資信託証券)	4円 (4)	0.043% (0.043)	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 (投資信託証券)	1 (1)	0.007 (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
その他費用 (保管費用)	3 (2)	0.024 (0.021)	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	8	0.074	

(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（10,448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

2020年5月21日～2020年11月20日

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
BOSTON PROPERTIES INC	0.479	41	1	162
ACADIA REALTY TRUST	1	21	1	20
AGREE REALTY CORP	0.525	35	0.590	37
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.596	96	1	303
外国 PROLOGIS INC	2	250	8	875
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0.615	21	1	47
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	0.708	1
	(△ 6)			
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.622	95	1	275
BRANDYWINE REALTY TRUST	—	—	2	25
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.603	55	1	104

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
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	–	–	123	32
CEDAR REALTY TRUST INC	–	–	4	3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.979	35	1	69
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	–	–	0.780	20
COUSINS PROPERTIES INC	1	33	1	56
SITE CENTERS CORP	2	21	2	23
DUKE REALTY CORP	1	44	4	165
EASTGROUP PROPERTIES	–	–	0.406	57
EPR PROPERTIES	–	–	1	43
EQUITY RESIDENTIAL	1	92	4	257
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.277	58	0.829	206
FEDERAL REALTY INVS TRUST	–	–	0.608	55
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	0.512	22	2	102
GETTY REALTY CORP	1	34	0.829	21
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	–	–	1	20
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3	105	5	174
WELLTOWER INC	2	108	4	306
外 国 HEALTHCARE REALTY TRUST INC	–	–	1	46
HIGHWOODS PROPERTIES INC	–	–	1	40
SERVICE PROPERTIES TRUST	–	–	5	54
HOST HOTELS AND RESORTS INC	2	21	7	111
EQUITY COMMONWEALTH	1	57	3	90
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	–	–	0.274	19
KILROY REALTY CORP	0.556	34	0.936	58
KIMCO REALTY CORP	2	35	4	63
LEXINGTON REALTY TRUST	2	22	3	40
LTC PROPERTIES INC	–	–	0.615	21
MACERICH CO/THE	–	–	–	0.006
	(0.374)	(2)		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.398	46	1	173
MONMOUTH REIT -CL A	–	–	1	21
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.356	21	0.723	46
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	0.732	21	2	95
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1	21	–	0.004
	(0.003)	(0.055)		
PENN REAL ESTATE INVEST TST	–	–	5	1
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.263	35	0.145	19

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
PUBLIC STORAGE	0.748	156	1	397
RPT REALTY	3	20	2	19
REGENCY CENTERS CORP	–	–	1	81
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	11	39	7	31
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.860	55	3	265
SL GREEN REALTY CORP	–	–	1	57
LIFE STORAGE INC	0.202	21	0.483	54
SUN COMMUNITIES INC	0.783	112	1	169
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3	21	2	23
TAUBMAN CENTERS INC	–	–	0.910	37
UDR INC	1	56	3	122
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	–	–	0.208	14
VENTAS INC	1	59	4	229
VORNADO REALTY TRUST	0.597	21	1	68
WP CAREY INC	0.862	56	2	141
WASHINGTON REAL ESTATE INV	2	44	1	41
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	–	–	1	26
外 国 REALTY INCOME CORP	1	64	3	232
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.350	22	2	168
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.199	22	1	154
CUBESMART	1	57	2	74
DIGITAL REALTY TRUST INC	1	183	3	446
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.621	21	1	68
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	4	21	4	30
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	1	21	5	104
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2	22	2	24
URSTADT BIDDLE - CL A	2	33	1	20
DOUGLAS EMMETT INC	–	–	1	48
IRON MOUNTAIN INC	–	–	2	75
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1	21	1	27
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2	73	3	90
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2	32	2	42
TERRENO REALTY CORP	0.372	22	0.823	48
CORESITE REALTY CORP	0.444	54	0.467	59
RLJ LODGING TRUST	2	21	3	38
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	–	–	1	20
CHATHAM LODGING TRUST	3	22	1	21

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	–	–	1	45
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	5	31	2	22
EQUINIX INC	0.486	353	1	748
RETAIL PROPERTIES OF AME - A VEREIT	– 5	– 37	2 15	19 105
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	1	34	2	56
SABRA HEALTH CARE REIT INC	–	–	2	38
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2	56	2	81
CYRUSONE INC	0.757	56	1	103
PHYSICIANS REALTY TRUST	2	36	2	48
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1	57	1	74
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	–	–	1	44
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN GAMING AND LEISURE PROPERTIE	5 –	40 –	8 2	53 118
	(0.339)	(12)		
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	–	–	2	7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2	33	4	65
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.333	22	0.632	39
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	–	–	1	20
CARETRUST REIT INC	–	–	1	19
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	5	22	4	20
STORE CAPITAL CORP	2	56	2	87
PARAMOUNT GROUP INC	–	–	2	23
URBAN EDGE PROPERTIES	–	–	1	20
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	0.966	21	0.923	20
XENIA HOTELS & RESORTS INC	–	–	7	67
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	–	–	0.744	26
NEXPOINT RESIDENTIAL	1	34	0.839	34
APPLE HOSPITALITY REIT INC	2	21	3	44
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2	21	2	19
GLOBAL NET LEASE INC	–	–	1	21
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.884	21	2	66
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	–	–	0.441	19
MANULIFE US REAL ESTATE INV	–	–	27	20
		(△ 1)		
COLONY CAPITAL INC	7	22	7	30
INVITATION HOMES INC	3	94	6	193
JBG SMITH PROPERTIES	1	34	1	42

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
GLADSTONE LAND CORP	2	35	1	18
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1	22	3	41
VICI PROPERTIES INC	5	134	7	196
AMERICOLD REALTY TRUST	0.608	21	2	71
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	—	—	0.922	19
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	—	1	23
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.381	35	0.333	43
SAFEHOLD INC	—	—	0.287	13
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1	21	1	22
ARA US HOSPITALITY TRUST	—	—	25	7
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1	22	—	—
EAGLE HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
PRIME US REIT	—	(2)	—	—
		(△0.178)		
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	51	38	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2	22	1	19
(カナダ)		千カナダ・ドル		千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1	26	1	29
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	0.700	35
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	—	—	2	25
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	1	26
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	—	—	2	28
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE	—	—	1	55
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1	27	2	39
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1	45	0.700	25
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	2	18
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	—	—	1	25
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	—	—	2	25
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	—	—	0.300	22
CHOICE PROPERTIES REIT	2	29	5	65
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	—	1	26
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2	27	2	31
SLATE GROCERY REIT	—	—	5	52
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1	27	1	26
SLATE OFFICE REIT	12	47	8	31
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	5	28
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	2	28	—	—

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
(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
DEXUS	5	48	14	137
GPT GROUP	—	—	19	91
GOODMAN GROUP	8	141	19	357
STOCKLAND	—	—	21	98
MIRVAC GROUP	14	30	45	123
CHARTER HALL RETAIL REIT	8	29	7	29
ABACUS PROPERTY GROUP	19	55	14	41
VICINITY CENTRES	59	87	51	85
CHARTER HALL GROUP	—	—	5	68
CROMWELL PROPERTY GROUP	60	54	34	30
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	13	30	17	43
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	7	28
APN INDUSTRIA REIT	21	56	8	20
NATIONAL STORAGE REIT	—	—	14	27
SCENTRE GROUP	—	—	53	152
ARENA REIT	12	30	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	11	31	9	27
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	—	—	22	70
WAYPOINT REIT LTD	10	29	30	84
CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	—	5	27
RURAL FUNDS GROUP	12	30	11	28
CENTURIA OFFICE REIT	—	—	10	20
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	33	106	—	—
CENTURIA CAPITAL GROUP	31	70	—	—
INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY	39	51	—	—
(香港)		千香港ドル		千香港ドル
CHAMPION REIT	66	241	—	—
LINK REIT	9	589	22	1,604
FORTUNE REIT	37	243	22	155
(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	18	60	48	147
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	—	(△ 4)	16	28
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	(△156)	24	58	117
KEPPEL REIT	(112)	(△ 40)	26	27
SUNTEC REIT	33	(△0.145)	47	70

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
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	-	56	113
ASCOTT RESIDENCE TRUST	-	(△ 1)	-	-
FRASERS CENTREPOINT TRUST	14	33	12	28
CDL HOSPITALITY TRUSTS	49	48	88	97
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	23	30	21	26
AIMS APAC REIT	-	-	24	28
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	-	(△0.103)	-	-
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	-	(△0.881)	-	-
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	6	29	-	-
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	34	108	47	141
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	91	52	31	20
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	14	(△0.077)	22	46
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	52	(△0.764)	43	27
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	-	29	29	27
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	-	(△ 1)	56	28
FRASERS HOSPITALITY TRUST	101	(△0.092)	71	30
SPH REIT	58	50	26	21
KEPPEL DC REIT	-	49	9	27
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	43	-	76	92
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	70	(△ 3)	-	-
IREIT GLOBAL	42	51	-	-
IREIT GLOBAL-RIGHTS	-	(△0.375)	19	2
	(19)			
(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	13	34	35	82
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	11	34	20	61

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
BRITISH LAND CO PLC	–	–	8	42
HAMMERSON PLC	262	47	60	15
	(△ 42)			
LAND SECURITIES GROUP PLC	3	16	8	62
SEGRO PLC	8	76	12	108
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	18	28	21	32
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	–	–	3	24
SHAFTESBURY PLC	3	17	2	14
BIG YELLOW GROUP PLC	1	17	1	19
DERWENT LONDON PLC	0.983	29	0.963	31
CAPITAL & COUNTIES PRO-W/I	14	16	14	21
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	7	16	10	24
TRITAX BIG BOX REIT PLC	–	–	27	43
SAFESTORE HOLDINGS PLC	–	–	2	17
ASSURA PLC	58	46	61	47
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	–	–	21	15
REGIONAL REIT LTD	24	16	57	44
CAPITAL & REGIONAL PLC	–	–	3	1
UNITE GROUP PLC	3	28	4	51
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	24	26	24	26
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	16	17	–	–
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	51	34	45	32
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	15	16	–	–
AEW UK REIT PLC	–	–	15	12
HAMMERSON PLC-NIL PAID	–	–	256	15
	(256)			
GCP STUDENT LIVING PLC	29	39	–	–
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	31	34	14	15
CUSTODIAN REIT PLC	19	17	17	15
(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	–	–	4	69
(メキシコ)		千メキシコ・ペソ		千メキシコ・ペソ
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	–	–	44	868
		(△ 85)		
CONCENTRADORA FIBRA HOTELERA	–	–	24	98
MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE	–	–	–	–
		(△ 42)		
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL	17	465	18	528

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
(メキシコ)	千口	千メキシコ・ペソ	千口	千メキシコ・ペソ
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S	—	—	21	506
(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	—	—	38	477
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	20	326	18	531
REDEFINE PROPERTIES LTD	140	376	143	333
STOR-AGE PROPERTY REIT LTD	—	—	28	353
INVESTEC PROPERTY FUND LTD	40	369	—	—
(ユーロ/アイルランド)		千ユーロ		千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	21	31	8	12
(ユーロ/オランダ)				
VASTNED RETAIL NV	1	30	2	43
(ユーロ/ベルギー)				
COFINIMMO	0.374	46	0.241	30
RETAIL ESTATES	0.558	31	0.226	12
BEFIMMO S.C.A.	0.482	18	—	—
INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES	—	—	0.904	19
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	1	34
AEDIFICA	0.364	32	0.303	30
MONTEA	0.537	47	0.544	49
AEDIFICA SA	—	—	1	0.890
	(1)			
(ユーロ/フランス)				
KLEPIERRE	—	—	2	41
		(△ 11)		
GECINA SA	0.309	34	0.653	82
COVIVIO	0.518	35	0.433	31
ICADE	0.398	18	0.262	17
ALTAREA	0.151	18	—	—
		(△0.640)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.660	34	1	97
(ユーロ/ドイツ)				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	2	29	1	17
		(△ 4)		
HAMBORNER REIT AG	4	38	2	18
(ユーロ/スペイン)				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	2	19	5	41
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	—	—	—	—
		(△0.682)		

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()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) 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。

組入有価証券明細表

2020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	
	口数	口数	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	7	749	77,812
ACADIA REALTY TRUST	4	5	71	7,430
AGREE REALTY CORP	2	2	178	18,523
ALEXANDER'S INC	0.079	0.079	22	2,372
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7	6	1,019	105,865
PROLOGIS INC	45	39	3,974	412,881
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	9	8	269	28,012
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	7	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	8	7	1,283	133,352
BRANDYWINE REALTY TRUST	12	9	105	10,955
CAMDEN PROPERTY TRUST	5	5	500	52,032
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	123	—	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC	4	—	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	10	9	382	39,706
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	6	5	160	16,686
COUSINS PROPERTIES INC	8	8	261	27,181
SITE CENTERS CORP	9	9	97	10,175
DUKE REALTY CORP	22	19	759	78,919
EASTGROUP PROPERTIES	2	2	297	30,890
EPR PROPERTIES	5	4	142	14,774
EQUITY RESIDENTIAL	21	18	1,097	114,017
ESSEX PROPERTY TRUST INC	4	3	889	92,351
FEDERAL REALTY INVS TRUST	4	3	351	36,546
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	8	6	279	29,038
GETTY REALTY CORP	1	1	45	4,702
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3	2	38	3,986
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	30	29	888	92,348
WELLTOWER INC	25	22	1,482	153,976
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	8	6	210	21,854
HERSHA HOSPITALITY TRUST	2	2	16	1,685
HIGHWOODS PROPERTIES INC	6	5	209	21,725
SERVICE PROPERTIES TRUST	15	10	117	12,248
HOST HOTELS AND RESORTS INC	45	39	565	58,738
EQUITY COMMONWEALTH	5	4	113	11,739

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
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.901	0.627	45	4,746
KILROY REALTY CORP	6	5	352	36,629
KIMCO REALTY CORP	25	24	362	37,681
LEXINGTON REALTY TRUST	16	14	149	15,541
LTC PROPERTIES INC	2	2	85	8,920
MACERICH CO/THE	7	7	70	7,301
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6	5	755	78,476
MONMOUTH REIT -CL A	6	4	71	7,386
NATL HEALTH INVESTORS INC	2	2	171	17,769
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	14	12	435	45,227
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.212	1	27	2,827
PENN REAL ESTATE INVEST TST	5	—	—	—
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.823	0.941	125	13,077
PUBLIC STORAGE	9	8	1,842	191,393
RPT REALTY	4	5	37	3,927
REGENCY CENTERS CORP	10	8	422	43,838
SAUL CENTERS INC	0.812	0.812	24	2,571
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	12	16	75	7,822
SIMON PROPERTY GROUP INC	19	16	1,347	140,010
SL GREEN REALTY CORP	5	4	244	25,373
LIFE STORAGE INC	2	2	278	28,910
SUN COMMUNITIES INC	5	5	732	76,122
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4	5	52	5,495
TAUBMAN CENTERS INC	4	3	144	15,057
UDR INC	17	15	616	64,089
UMH PROPERTIES INC	1	1	26	2,781
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	0.833	49	5,164
VENTAS INC	23	20	995	103,386
VORNADO REALTY TRUST	10	8	358	37,209
WP CAREY INC	10	9	648	67,407
WASHINGTON REAL ESTATE INV	4	4	99	10,296
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	8	6	151	15,720
REALTY INCOME CORP	21	18	1,129	117,357
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	11	8	543	56,408
KITE REALTY GROUP TRUST	5	5	84	8,729
EXTRA SPACE STORAGE INC	8	6	778	80,910
CUBESMART	10	10	336	34,985

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
DIGITAL REALTY TRUST INC	16	14	2,072	215,306
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	8	7	307	31,955
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	13	13	97	10,141
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	33	28	554	57,609
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	12	12	135	14,075
URSTADT BIDDLE - CL A	1	2	31	3,235
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5	5	27	2,865
DOUGLAS EMMETT INC	10	8	283	29,434
IRON MOUNTAIN INC	18	15	399	41,549
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	7	6	107	11,209
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	9	8	224	23,358
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	8	7	148	15,410
TERRENO REALTY CORP	3	3	208	21,635
CORESITE REALTY CORP	2	2	288	30,012
RLJ LODGING TRUST	10	10	127	13,224
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2	2	80	8,408
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	8	7	98	10,223
CHATHAM LODGING TRUST	2	3	38	3,984
STAG INDUSTRIAL INC	9	8	240	24,951
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	5	7	64	6,716
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	3	3	72	7,536
EQUINIX INC	5	4	3,488	362,392
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	14	12	97	10,078
VEREIT	69	59	440	45,802
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	12	11	310	32,264
SABRA HEALTH CARE REIT INC	14	12	202	20,997
WHITESTONE REIT	2	2	18	1,906
CORECIVIC INC	7	7	49	5,104
GEO GROUP INC/THE	7	7	69	7,246
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	14	14	403	41,879
CYRUSONE INC	7	6	460	47,857
PHYSICIANS REALTY TRUST	11	10	197	20,502
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	6	6	321	33,370
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	7	5	212	22,092
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	10	7	67	7,028
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	14	11	475	49,445
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	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
(アメリカ)	千□	千□	千米ドル	千円
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	18	17	282	29,390
QTS REALTY TRUST INC-CL A	3	3	206	21,447
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	8	6	91	9,518
CARETRUST REIT INC	6	5	109	11,356
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5	5	70	7,281
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2	2	18	1,943
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	4	5	30	3,162
STORE CAPITAL CORP	12	12	405	42,150
PARAMOUNT GROUP INC	13	11	107	11,158
URBAN EDGE PROPERTIES	8	6	90	9,380
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3	3	86	8,939
XENIA HOTELS & RESORTS INC	7	—	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4	3	122	12,718
NEXPOINT RESIDENTIAL	1	1	52	5,438
APPLE HOSPITALITY REIT INC	13	12	161	16,824
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.680	1	14	1,456
CITY OFFICE REIT INC	1	1	15	1,605
GLOBAL NET LEASE INC	7	6	101	10,503
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	6	4	122	12,715
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	2	2	33	3,515
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1	1	56	5,900
FARMLAND PARTNERS INC	2	2	18	1,963
MANULIFE US REAL ESTATE INV	113	85	62	6,505
COLONY CAPITAL INC	28	28	121	12,669
INVITATION HOMES INC	33	30	847	88,068
JBG SMITH PROPERTIES	6	5	179	18,623
CLIPPER REALTY INC	0.713	0.713	4	446
GLADSTONE LAND CORP	—	1	17	1,799
GLOBAL MEDICAL REIT INC	3	2	35	3,677
VICI PROPERTIES INC	31	29	760	78,984
AMERICOLD REALTY TRUST	12	11	388	40,318
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	4	3	71	7,462
RETAIL VALUE INC	0.956	0.956	14	1,456
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	4	3	59	6,165
BRT APARTMENTS CORP	0.428	0.428	5	594
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	2	2	33	3,528
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1	1	193	20,055

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
SAFEHOLD INC		1	0.877	59	6,154
AMERICAN FINANCE TRUST INC		8	8	63	6,579
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		6	6	121	12,673
ARA US HOSPITALITY TRUST		25	–	–	–
COREPOINT LODGING INC		2	2	15	1,565
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		0.333	2	27	2,852
CIM COMMERCIAL TRUST CORP		–	0.355	3	383
EAGLE HOSPITALITY TRUST		71	71	0.071	7
PRIME US REIT		39	39	30	3,208
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		–	51	35	3,703
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,736	1,455	48,033	4,989,761
		152	148	–	<71.2%>
(カナダ)		千カナダ・ドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		2	2	70	5,616
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTM		4	4	105	8,371
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		5	4	218	17,390
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		8	5	51	4,127
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTM		3	2	43	3,427
H&R REAL ESTATE INVESTMNT-UTS		10	8	116	9,222
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE		1	–	–	–
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		9	9	161	12,864
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		3	3	138	10,981
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		8	6	63	5,046
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		3	2	31	2,477
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		6	4	58	4,624
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		3	3	48	3,825
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		1	1	97	7,745
CHOICE PROPERTIES REIT		10	7	105	8,382
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		1	1	15	1,226
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		2	0.400	5	467
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		4	4	56	4,496
SLATE GROCERY REIT		6	0.900	10	865
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		2	2	38	3,037
SLATE OFFICE REIT		–	4	16	1,305
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI		5	5	75	5,985
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		7	2	18	1,451
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		1	1	28	2,244

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□	千□	千カナダ・ドル	千円
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		6	6	102	8,163
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		–	2	29	2,373
小計	□数・金額	121	98	1,708	135,721
	銘柄数<比率>	24	25	–	<1.9%>
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル	
DEXUS		68	60	590	44,646
GPT GROUP		128	108	498	37,700
GOODMAN GROUP		101	90	1,693	128,005
STOCKLAND		155	133	598	45,272
BWP TRUST		28	28	121	9,197
MIRVAC GROUP		251	220	596	45,091
CHARTER HALL RETAIL REIT		30	30	120	9,075
ABACUS PROPERTY GROUP		19	25	79	5,993
VICINITY CENTRES		210	218	365	27,632
CHARTER HALL GROUP		31	26	352	26,618
CROMWELL PROPERTY GROUP		108	134	134	10,131
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		67	64	160	12,103
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		21	13	51	3,886
INGENIA COMMUNITIES GROUP		22	22	101	7,659
GDI PROPERTY GROUP		26	26	31	2,360
APN INDUSTRIA REIT		–	13	37	2,822
NATIONAL STORAGE REIT		75	60	112	8,470
SCENTRE GROUP		340	286	797	60,272
ARENA REIT		14	26	74	5,654
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		13	16	49	3,767
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		31	8	28	2,117
WAYPOINT REIT LTD		66	46	126	9,582
CHARTER HALL LONG WALE REIT		34	29	143	10,819
RURAL FUNDS GROUP		13	15	40	3,090
CENTURIA OFFICE REIT		42	31	72	5,518
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		–	33	103	7,802
CENTURIA CAPITAL GROUP		–	31	75	5,744
INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY		–	39	48	3,694
小計	□数・金額	1,905	1,843	7,205	544,733
	銘柄数<比率>	24	28	–	<7.8%>
(香港)				千香港ドル	
CHAMPION REIT		35	101	444	5,954

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
(香港)		千口	千口	千香港ドル	千円
LINK REIT		122	110	7,623	102,148
PROSPERITY REIT		23	23	53	711
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		38	38	145	1,945
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		8	8	29	390
FORTUNE REIT		36	51	357	4,783
小計	□数・金額	263	331	8,651	115,934
	銘柄数<比率>	6	6	-	<1.7%>
(シンガポール)				千シンガポール・ドル	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		176	146	436	33,707
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		173	-	-	-
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		161	240	475	36,769
KEPPEL REIT		96	70	73	5,656
SUNTEC REIT		131	116	177	13,728
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		197	141	280	21,645
STARHILL GLOBAL REIT		101	101	47	3,660
ASCOTT RESIDENCE TRUST		121	121	121	9,375
FRASERS CENTREPOINT TRUST		50	52	121	9,405
ESR REIT		193	193	75	5,827
CDL HOSPITALITY TRUSTS		90	51	61	4,725
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		38	40	49	3,839
AIMS APAC REIT		37	13	15	1,195
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		75	75	32	2,472
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU		132	132	10	836
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		10	17	68	5,323
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		101	88	264	20,466
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		23	84	48	3,773
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		124	116	232	17,970
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		32	40	25	1,991
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		25	25	8	681
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		134	104	96	7,468
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		101	44	21	1,694
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		100	100	35	2,750
FRASERS HOSPITALITY TRUST		-	30	13	1,066
SPH REIT		-	32	26	2,014
KEPPEL DC REIT		78	69	195	15,139
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		184	151	191	14,779
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		25	25	20	1,569

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
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL		–	70	45	3,525
IREIT GLOBAL		–	42	26	2,052
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,718 27	2,540 30	3,302 –	255,114 <3.6%>
(ニュージーランド)				千ニュージーランド・ドル	
GOODMAN PROPERTY TRUST		91	69	168	12,096
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		41	32	95	6,874
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	132 2	102 2	264 –	18,970 <0.3%>
(イギリス)				千イギリス・ポンド	
BRITISH LAND CO PLC		61	52	252	34,791
HAMMERSON PLC		53	212	48	6,714
LAND SECURITIES GROUP PLC		47	41	285	39,266
SEGRO PLC		67	63	578	79,648
WORKSPACE GROUP PLC		8	8	57	7,931
INTU PROPERTIES PLC		52	52	0.052	7
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		68	65	94	13,042
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		17	14	96	13,305
SHAFTESBURY PLC		12	13	72	9,944
BIG YELLOW GROUP PLC		8	8	102	14,119
DERWENT LONDON PLC		6	6	201	27,697
CAPITAL & COUNTIES PRO-W/I		52	51	72	9,993
INVISTA FOUNDATION PROPERTY		11	11	4	617
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		52	49	117	16,174
RDI REIT PLC		18	18	17	2,460
TRITAX BIG BOX REIT PLC		123	96	159	21,901
SAFESTORE HOLDINGS PLC		13	11	93	12,855
ASSURA PLC		143	140	106	14,657
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		54	32	23	3,228
REGIONAL REIT LTD		60	27	21	2,999
CAPITAL & REGIONAL PLC		3	–	–	–
NEWRIVER REIT PLC		17	17	12	1,741
UNITE GROUP PLC		24	22	238	32,832
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		21	22	23	3,210
LXI REIT PLC		30	30	36	5,047
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		–	16	17	2,401
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		35	41	31	4,303

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□	千□	千イギリス・ポンド	千円
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		9	24	26	3,681
PICTON PROPERTY INCOME LTD		37	37	27	3,753
AEW UK REIT PLC		33	18	14	1,939
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS		50	50	37	5,107
GCP STUDENT LIVING PLC		–	29	41	5,778
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		–	16	17	2,439
CUSTODIAN REIT PLC		–	1	1	186
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,197 30	1,308 33	2,932 –	403,783 <5.8%>
(イスラエル)				千イスラエル・シケル	
REIT 1 LTD		14	9	157	4,881
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	14 1	9 1	157 –	4,881 <0.1%>
(メキシコ)				千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		210	166	3,237	16,638
CONCENTRADORA FIBRA HOTELERA		24	–	–	–
MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE		51	51	1,304	6,707
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL		49	47	1,360	6,994
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S		63	42	975	5,014
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		26	26	1,177	6,050
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	427 6	334 5	8,055 –	41,405 <0.6%>
(南アフリカ)				千南アフリカ・ランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		209	171	2,133	14,380
EMIRA PROPERTY FUND LTD		27	27	173	1,171
SA CORPORATE REAL ESTATE FUND		137	137	187	1,263
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS		13	15	456	3,075
VUKILE PROPERTY FUND LTD		79	79	538	3,627
RESILIENT REIT LTD		19	19	723	4,875
REDEFINE PROPERTIES LTD		310	307	716	4,830
FORTRESS REIT LTD-A		78	78	989	6,668
FORTRESS REIT LTD-B		54	54	124	838
EQUITES PROPERTY FUND LTD		28	28	451	3,046
STOR-AGE PROPERTY REIT LTD		37	8	111	753
ATTACQ LTD		76	76	298	2,014
ARROWHEAD PROPERTIES LTD-B		44	44	81	549
INVESTEC PROPERTY FUND LTD		–	40	326	2,197
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,117 13	1,089 14	7,313 –	49,293 <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/アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
HIBERNIA REIT PLC-W/I		26	26	32	4,061
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		8	21	31	3,911
小計	□数・金額	34	47	64	7,973
	銘柄数<比率>	2	2	-	<0.1%>
(ユーロ/オランダ)					
WERELDHAVE NV		2	2	30	3,755
EUROCOMMERCIAL-CVA		2	2	41	5,088
VASTNED RETAIL NV		2	1	31	3,912
NSI NV		0.642	0.642	20	2,537
小計	□数・金額	8	7	123	15,293
	銘柄数<比率>	4	4	-	<0.2%>
(ユーロ/ベルギー)					
COFINIMMO		1	1	164	20,239
RETAIL ESTATES		0.424	0.756	45	5,669
BEFIMMO S.C.A.		0.563	1	39	4,820
INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES		1	0.452	10	1,271
WAREHOUSES DE PAUW SCA		8	7	204	25,280
AEDIFICA		1	1	186	23,047
MONTEA		0.523	0.516	49	6,122
小計	□数・金額	14	13	700	86,450
	銘柄数<比率>	7	7	-	<1.2%>
(ユーロ/フランス)					
KLEPIERRE		14	11	212	26,202
GECINA SA		3	2	375	46,352
COVIVIO		2	2	202	25,031
MERCIALYS		1	1	11	1,390
ICADE		1	1	119	14,765
ALTAREA		0.078	0.229	31	3,920
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		8	7	436	53,793
小計	□数・金額	32	29	1,390	171,455
	銘柄数<比率>	7	7	-	<2.4%>
(ユーロ/ドイツ)					
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		7	8	110	13,607
HAMBORNER REIT AG		-	2	21	2,596
小計	□数・金額	7	10	131	16,203
	銘柄数<比率>	1	2	-	<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
(ユーロ/スペイン)		千□	千□	千ユーロ	千円
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		2	2	10	1,262
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		21	18	146	18,112
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		15	15	126	15,654
小計	□数・金額	39	36	284	35,029
	銘柄数<比率>	3	3	-	<0.5%>
(ユーロ/イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		4	4	15	1,888
小計	□数・金額	4	4	15	1,888
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.0%>
ユーロ計	□数・金額	140	148	2,710	334,296
	銘柄数<比率>	25	26	-	<4.8%>
合計	□数・金額	9,774	9,261	-	6,893,896
	銘柄数<比率>	310	318	-	<98.4%>

(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

2020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	6,893,896	81.4
コール・ローン等、その他	1,572,446	18.6
投資信託財産総額	8,466,343	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103.88円、1カナダ・ドル79.43円、1オーストラリア・ドル75.60円、1香港ドル13.40円、1シンガポール・ドル77.26円、1ニュージーランド・ドル71.77円、1イギリス・ポンド137.68円、1イスラエル・シケル31.04円、1メキシコ・ペソ5.14円、1南アフリカ・ランド6.74円、1ユーロ123.34円です。

(注2) 外貨建純資産 (6,939,785千円) の投資信託財産総額 (8,466,343千円) に対する比率は82.0%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

(2020年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	8,477,507,116円
コール・ローン等	203,777,009
投資信託証券(評価額)	6,893,896,552
未収入金	1,359,436,698
未収配当金	20,396,857
(B)負債	1,471,382,475
未払金	11,185,965
未払解約金	1,460,196,260
その他未払費用	250
(C)純資産総額(A-B)	7,006,124,641
元本	6,304,434,437
次期繰越損益金	701,690,204
(D)受益権総口数	6,304,434,437口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,113円

(注1) 期首元本額 7,252,967,694円
 期中追加設定元本額 1,226,212,822円
 期中一部解約元本額 2,174,746,079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。
 <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 6,304,434,437円

損益の状況

当期 (2020年5月21日~2020年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	131,489,793円
受取配当金	131,531,640
受取利息	3,177
支払利息	△ 45,024
(B)有価証券売買損益	1,117,777,948
売買益	1,352,593,756
売買損	△ 234,815,808
(C)信託報酬等	△ 1,877,352
(D)当期損益金(A+B+C)	1,247,390,389
(E)前期繰越損益金	△ 409,663,452
(F)追加信託差損益金	52,677,150
(G)解約差損益金	△ 188,713,883
(H)合計(D+E+F+G)	701,690,204
次期繰越損益金(H)	701,690,204

(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。