

第8期末(2021年11月22日)

基準価額	20,322円
純資産総額	111億円
騰落率	43.9%
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:2020年11月21日～2021年11月22日

第8期(決算日 2021年11月22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8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

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。

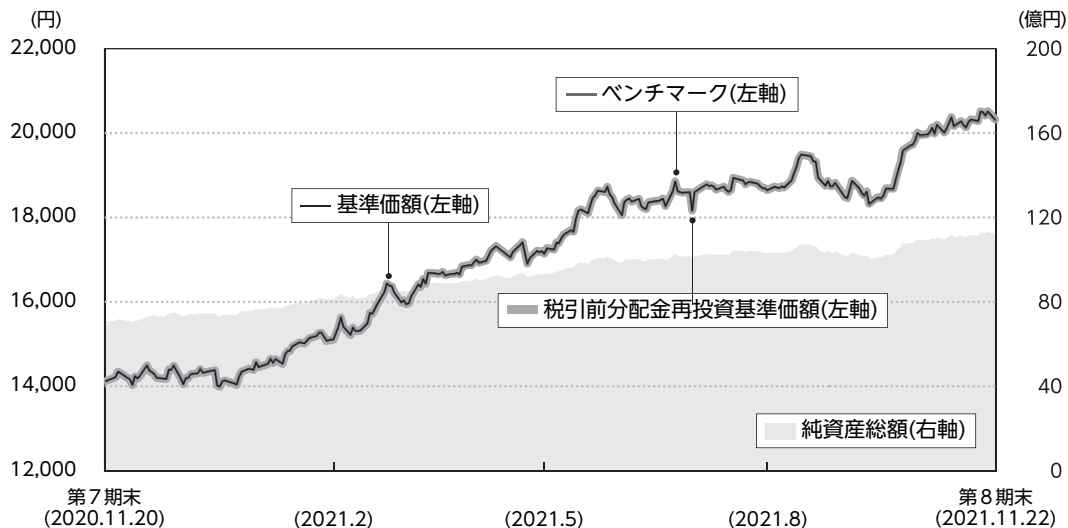


ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2020年11月21日～2021年11月22日

基準価額等の推移



第8期首	14,123円	既払分配金	0円
第8期末	20,322円	騰落率（分配金再投資ベース）	43.9%

- (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) 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、当期の基準価額は上昇しました。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 8 期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	51円	0.299%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は17,212円です。
(投信会社)	(27)	(0.155)	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)	(21)	(0.122)	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)	(0.022)	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	4	0.021	$\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$
(投資信託証券)	(4)	(0.021)	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	1	0.006	$\text{有価証券取引税} = \text{期中の有価証券取引税} / \text{期中の平均受益権口数}$
(投資信託証券)	(1)	(0.006)	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	18	0.106	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(保管費用)	(7)	(0.041)	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)	(11)	(0.064)	・ 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	74	0.431	

(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。

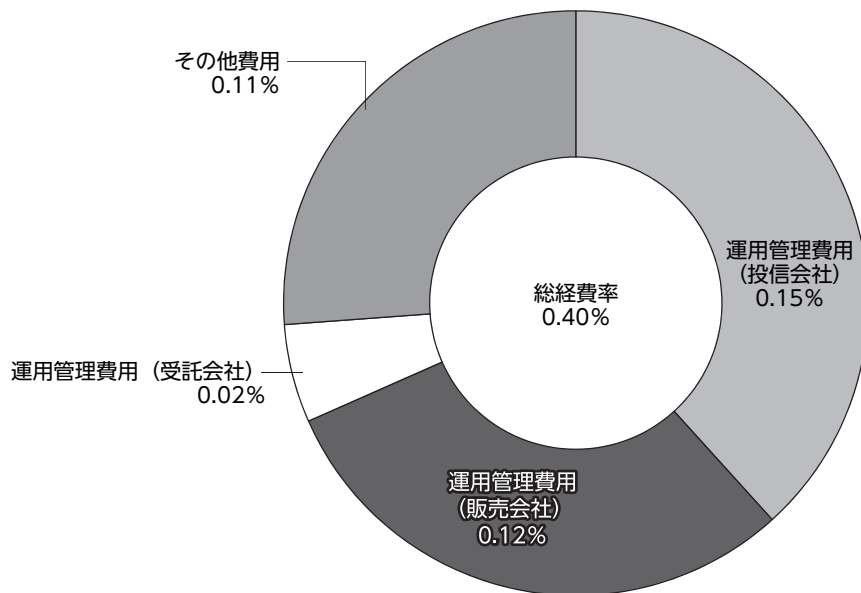
(注 2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.40%**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。

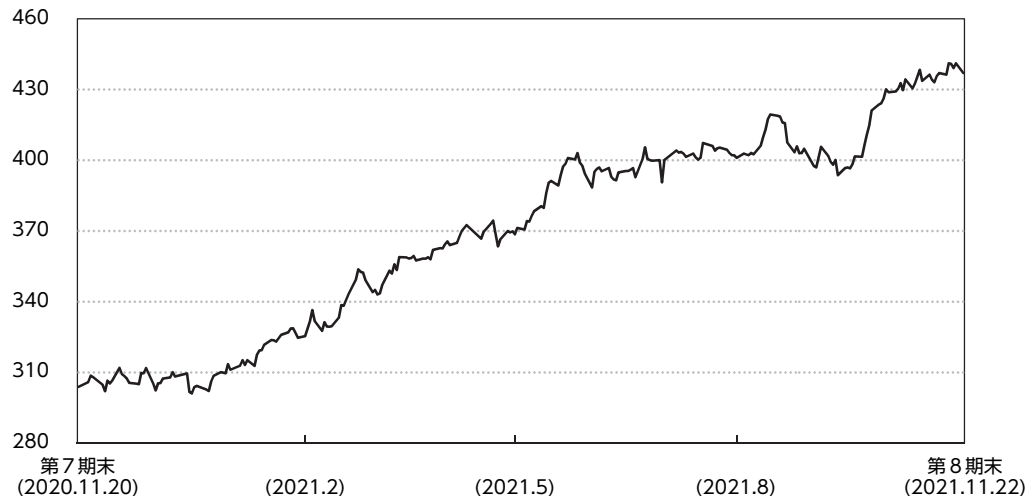
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(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から1月中旬にかけて、米大統領選が終了したことによる追加経済対策への期待感や金融緩和の長期化観測などが上昇要因となった一方、新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念などが上値を抑え、もみ合う展開となりました。しかし、その後は経済協力開発機構（OECD）が2021年における世界の経済成長見通しを上方修正したことやワクチン接種の進展から経済活動正常化への期待感が高まったこと、米連邦準備制度理事会（FRB）がテーパリングを急がない姿勢を示したことなどを背景に、9月上旬にかけてグローバルリート市場は上昇基調となりました。9月中旬以降は中国の不動産大手である中国恒大集団の債務問題を巡る不透明感の高まりなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり株式市場とともに下落しましたが、当期末にかけては米国における過度なインフレ懸念の後退から金利低下が好感されたことや市場予想を上回る企業の好決算が続いたことを背景に株式市場が上昇しグローバルリート市場も連れ高となり、結局、前期末と比較すると大幅に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）。

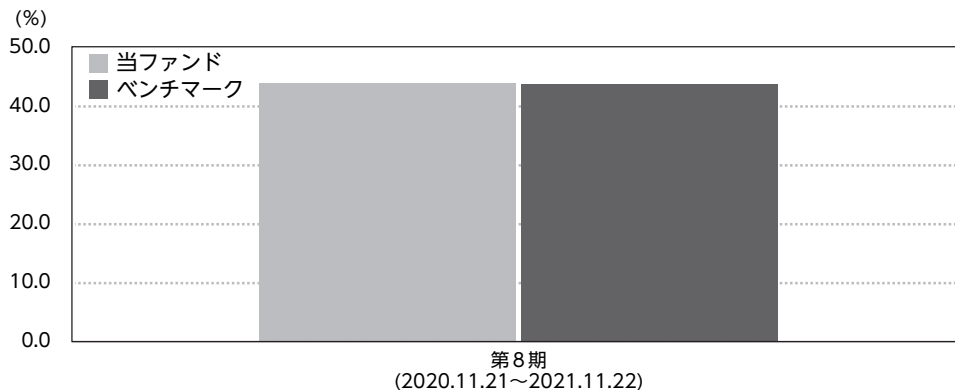
■マザーファンド

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目標に運用を行いました。

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43.9%となり、ベンチマーク騰落率（43.8%）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 2020年11月21日～2021年11月22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	10,322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みます）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。

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8期末 2021年11月22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。

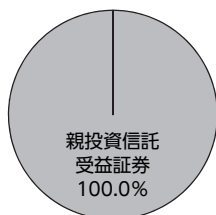
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

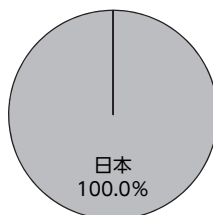
項目	第8期末 2021年11月22日
純資産総額	11,135,804,544円
受益権総口数	5,479,576,023口
1万口当たり基準価額	20,322円

(注) 当期間中における追加設定元本額は1,971,222,490円、同解約元本額は1,452,378,633円です。

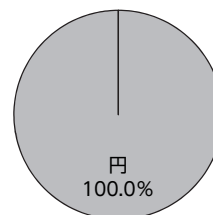
■資産別配分



■国別配分



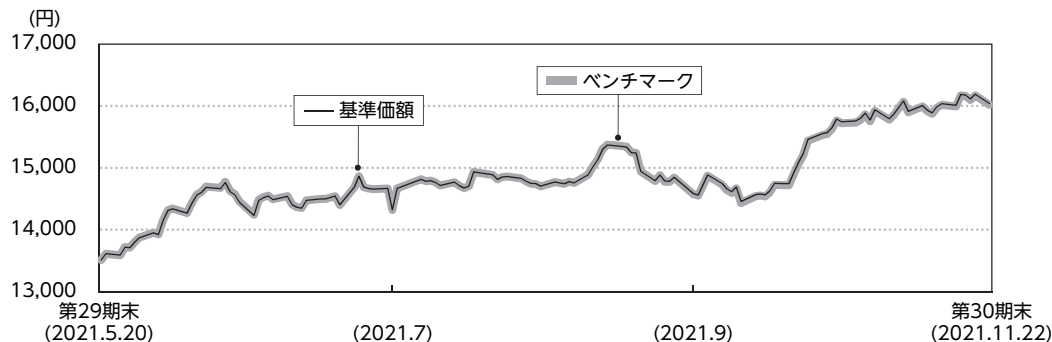
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2021年11月22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

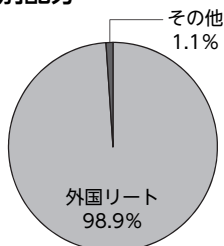
銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	米ドル	6.7%
EQUINIX INC	米ドル	4.3
SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	3.3
PUBLIC STORAGE	米ドル	3.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	米ドル	2.8
REALTY INCOME CORP	米ドル	2.3
WELLTOWER INC	米ドル	2.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	米ドル	2.0
GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	1.8
EQUITY RESIDENTIAL	米ドル	1.8
組入銘柄数		326

■1万口当たりの費用明細

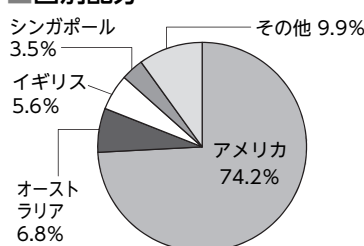
2021.5.21~2021.11.22

項目	金額
売買委託手数料 (投資信託証券)	1円 (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) (その他)	4 (2) (1)
合計	5

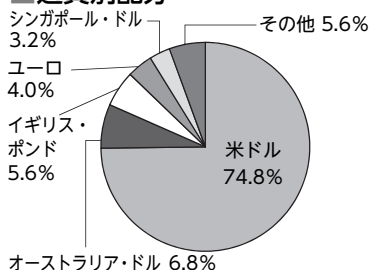
■資産別配分



■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(2021年11月22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
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
8期(2021年11月22日)	20,322	0	43.9	20,322	20,320	43.8	—	98.9	11,135

(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) 2020年11月20日	14,123	—	14,130	—	—	98.4
11月末	14,157	0.2	14,171	0.3	—	98.5
12月末	14,317	1.4	14,334	1.4	—	97.9
2021年 1 月末	14,642	3.7	14,656	3.7	—	98.7
2 月末	15,408	9.1	15,426	9.2	—	98.3
3 月末	16,543	17.1	16,549	17.1	—	98.6
4 月末	17,323	22.7	17,320	22.6	—	98.9
5 月末	17,701	25.3	17,695	25.2	—	97.9
6 月末	18,222	29.0	18,222	29.0	—	98.1
7 月末	18,661	32.1	18,666	32.1	—	98.4
8 月末	19,045	34.9	19,059	34.9	—	98.6
9 月末	18,622	31.9	18,606	31.7	—	98.8
10月末	20,198	43.0	20,195	42.9	—	98.7
(期末) 2021年11月22日	20,322	43.9	20,320	43.8	—	98.9

(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	2020年11月21日～2021年11月22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	2,501,952	3,291,911	1,863,261	2,499,182

(注) 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	2020年11月21日～2021年11月22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	2021年11月22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	6,304,434	6,943,124	11,136,077

(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6,943,124千口です。

投資信託財産の構成

2021年11月22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	11,136,077	99.6
コール・ローン等、その他	39,408	0.4
投資信託財産総額	11,175,486	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22日における邦貨換算レートは、1米ドル114.10円、1カナダ・ドル90.18円、1オーストラリア・ドル82.49円、1香港ドル14.65円、1シンガポール・ドル83.73円、1ニュージーランド・ドル79.71円、1イギリス・ポンド153.36円、1イスラエル・シェケル36.874円、1メキシコ・ペソ5.473円、1南アフリカ・ランド7.26円、1ユーロ128.67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（11,074,893千円）の投資信託財産総額（11,168,520千円）に対する比率は99.2%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

(2021年11月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	11,175,486,414円
コール・ローン等	15,048,349
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	11,136,077,942
未収入金	24,360,123
(B)負債	39,681,870
未払解約金	24,085,432
未払信託報酬	15,538,966
その他未払費用	57,472
(C)純資産総額(A-B)	11,135,804,544
元本	5,479,576,023
次期繰越損益金	5,656,228,521
(D)受益権総口数	5,479,576,023口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,322円

(注) 期首元本額 4,960,732,166円
 期中追加設定元本額 1,971,222,490円
 期中一部解約元本額 1,452,378,633円

損益の状況

当期(2020年11月21日～2021年11月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	△ 3,108円
受取利息	322
支払利息	△ 3,430
(B)有価証券売買損益	2,958,111,401
売却益	3,310,347,028
売却損	△ 352,235,627
(C)信託報酬等	△ 27,525,560
(D)当期損益金(A+B+C)	2,930,582,733
(E)前期繰越損益金(分配準備積立金)(繰越欠損金)	△ 35,138,506 (593,578,714) (△ 628,717,220)
(F)追加信託差損益金*(配当等相当額)(売買損益相当額)	2,760,784,294 (2,512,377,740) (248,406,554)
(G)合計(D+E+F)	5,656,228,521
次期繰越損益金(G)	5,656,228,521
追加信託差損益金(配当等相当額)(売買損益相当額)	2,760,784,294 (2,520,506,625) (240,277,669)
分配準備積立金	2,895,444,227

(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	281,348,533円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,020,516,980円
(c) 信託約款に定める収益調整金	2,760,784,294円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	593,578,714円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	5,656,228,521円
(f) 分配対象額 (1 万口当たり)	10,322.38円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1 万口当たり)	0円

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みます）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全額を対象として、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 30 期

(計算期間：2021年5月21日～2021年11月22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。

- ・ 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

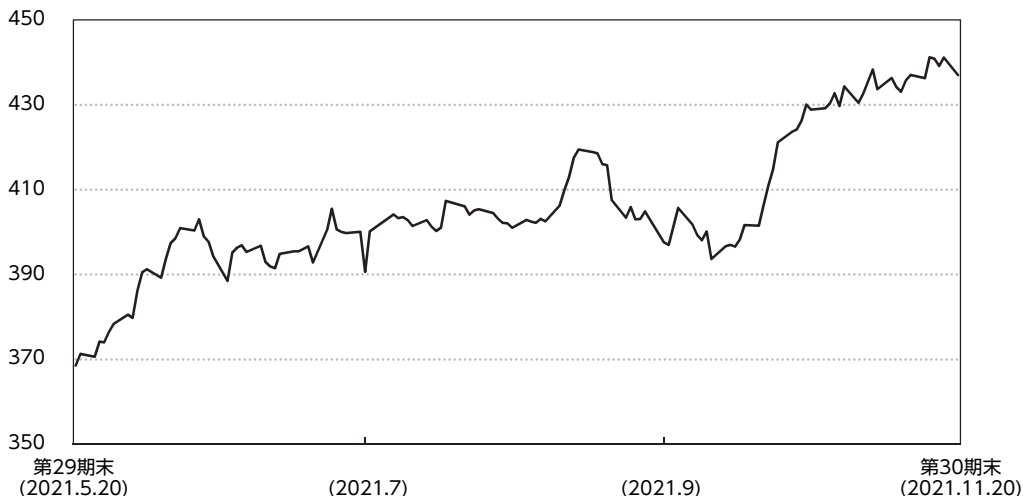
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2021年5月21日～2021年11月22日

グローバルリート市況

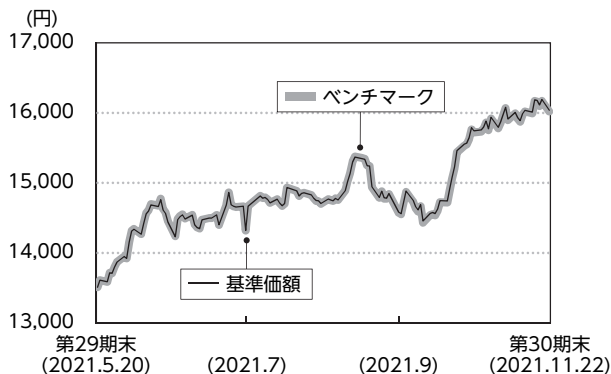
【S & Pグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の推移】



(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月中旬にかけて長期金利の上昇が落ち着いたことや、経済協力開発機構（OECD）が2021年の世界の経済成長見通しを上方修正したこと、新型コロナウイルスのワクチン接種の広がりによる経済活動正常化への期待感が高まったことなどを受け、グローバルリート市場は大きく上昇しました。6月下旬には、米セントルイス地区連銀総裁のタカ派的発言を受けて利上げ前倒し観測が広がったことから一時的に軟調となる場面もありましたが、米連邦準備制度理事会（FRB）がテーパリング（量的金融緩和の段階的縮小）を急がない姿勢を示したことなどから買い安心感が広がり、9月上旬にかけて上昇基調となりました。その後は中国の不動産大手である中国恒大集団の債務問題を巡る不透明感の高まりなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり株式市場とともに下落しましたが、当期末にかけては米国における過度なインフレ懸念の後退から金利低下が好感されたことや市場予想を上回る企業の好決算が続いたことを背景に株式市場が上昇しグローバルリート市場も連れ高となり、結局、前期末と比較すると大幅に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+18.7%となり、ベンチマーク騰落率（+18.6%）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
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
29期(2021年5月20日)	13,510	21.6	12,699	21.3	—	98.2	9,222
30期(2021年11月22日)	16,039	18.7	15,058	18.6	—	98.9	11,136

(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)2021年5月20日	13,510	—	12,699	—	—	98.2
5月末	13,950	3.3	13,113	3.3	—	97.9
6月末	14,364	6.3	13,503	6.3	—	98.1
7月末	14,714	8.9	13,832	8.9	—	98.4
8月末	15,021	11.2	14,123	11.2	—	98.6
9月末	14,691	8.7	13,788	8.6	—	98.8
10月末	15,938	18.0	14,965	17.8	—	98.7
(期末)2021年11月22日	16,039	18.7	15,058	18.6	—	98.9

(注) 騰落率は期首比です。

1 万口当たりの費用明細

2021年5月21日～2021年11月22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)	1円 (1)	0.007% (0.007)	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)	0 (0)	0.002 (0.002)	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)	4 (2)	0.026 (0.016)	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)	(1)	(0.010)	・ 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	0.035	

(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（14,894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

2021年5月21日～2021年11月22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	0.313	35	0.158	17
AGREE REALTY CORP	0.547	37	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.938	177	—	—
PROLOGIS INC	1	144	0.191	24
外 AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.272	61	—	—
国 CAMDEN PROPERTY TRUST	0.312	51	—	—
DUKE REALTY CORP	0.790	42	—	—
EASTGROUP PROPERTIES	0.106	21	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	0.466	36	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.055	19	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.345	39	0.218	25

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
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1	53	0.694	24
WELLTOWER INC	0.387	32	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.957	31	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	—	1	17
HOST HOTELS AND RESORTS INC	1	22	—	—
EQUITY COMMONWEALTH	3	90	0.913	23
CENTERSPACE	0.358	34	—	—
KIMCO REALTY CORP	2	46	1	25
	(9)	(△ 15)		
MACERICH CO/THE	5	99	—	—
MACK-CALI REALTY CORP	5	97	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.231	47	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1	32	—	—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	6	13	—	—
PUBLIC STORAGE	0.361	109	—	—
REGENCY CENTERS CORP	0.593	37	0.775	52
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.601	84	0.451	60
外国 LIFE STORAGE INC	0.284	37	—	—
SUN COMMUNITIES INC	0.476	93	—	—
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	0.993	17	—	—
UDR INC	0.902	49	1	66
VENTAS INC	0.379	20	—	0.013
	(0.905)			
WP CAREY INC	0.573	45	—	—
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	—	—	—	—
	(△ 6)			
REALTY INCOME CORP	0.780	54	—	0.028
	(9)			
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.402	34	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	—	—	—	0.005
	(7)			
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.359	65	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.802	123	0.349	55
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2	44	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	2	65	—	—
IRON MOUNTAIN INC	0.997	44	—	—
CORESITE REALTY CORP	0.166	22	—	—

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
RLJ LODGING TRUST	—	—	11	191
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	2	38	1	33
EQUINIX INC	0.240	202	0.099	85
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	—	—	—	—
	(△ 12)			
VEREIT	—	—	—	—
	(△ 13)			
CYRUSONE INC	0.866	63	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	1	37	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	0.574	40	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.974	48	0.341	17
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	0.500	23	—	—
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	5	25	—	—
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.460	35	4	321
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	0.840	21	—	—
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	—	—	—
	(△ 5)			
外 STORE CAPITAL CORP	1	41	0.461	15
国 EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	1	26	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1	76	0.428	24
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.715	11	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INV	—	—	—	—
		(△0.443)		
DIGITALBRIDGE GROUP INC	2	18	—	—
INVITATION HOMES INC	1	54	—	—
JBG SMITH PROPERTIES	0.863	26	—	—
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	—	0.867	20
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1	29	—	—
VICI PROPERTIES INC	5	175	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST	0.703	26	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	—	3	68
PRIME US REIT	—	—	—	—
		(△0.479)		
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	—	—
		(△0.872)		
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2	23	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	0.583	27	—	—

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
BROADSTONE NET LEASE INC-A	8	202	—	—
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	1	25	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2	27	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC	1	27	—	—
INDUS REALTY TRUST INC	0.449	31	—	—
ORION OFFICE REIT INC	—	—	—	—
	(3)			
(カナダ)		千カナダ・ドル		千カナダ・ドル
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.700	28	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.300	29	—	—
PLAZA RETAIL REIT	—	—	7	33
(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	—	—	—	—
	(△ 63)			
GOODMAN GROUP	4	91	—	—
STOCKLAND	—	—	6	29
MIRVAC GROUP	16	48	14	45
NATIONAL STORAGE REIT	16	34	—	—
WAYPOINT REIT LTD	—	—	—	—
	(△ 2)	(△ 7)		
CHARTER HALL LONG WALE REIT	9	45	—	—
CENTURIA OFFICE REIT	20	49	—	—
CENTURIA CAPITAL GROUP	13	47	—	—
HOME CONSORTIUM	3	29	—	—
DEXUS/AU	—	—	—	—
	(63)			
(香港)		千香港ドル		千香港ドル
CHAMPION REIT	81	361	46	205
LINK REIT	7	575	2	149
PROSPERITY REIT	142	454	91	272
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	47	191	—	—
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	19	92	—	—
FORTUNE REIT	61	523	32	266
CHINA MERCHANTS COMMERCIAL R	22	60	67	186
(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	12	36	—	—
		(△ 1)		

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
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	55	112	—	—
SUNTEC REIT	27	40	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	—	—
		(△ 1)		
ASCOTT RESIDENCE TRUST	—	—	—	—
		(△ 1)		
ESR REIT	80	33	—	—
		(△0.006)		
AIMS APAC REIT	—	—	—	—
		(△0.113)		
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	—	—	—	—
		(△0.889)		
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	—	—	599	32
		(△0.540)		
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	23	109	23	105
		(△0.222)		
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	26	76	—	—
		(△0.087)		
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	—	—	—	—
		(△0.049)		
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
		(△0.104)		
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	—	—	25	10
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
		(△ 2)		
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	—	—	—
		(△0.129)		
FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	—	91	41
		(△0.000)		
KEPPEL DC REIT	—	—	—	—
		(△0.526)		
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
		(△ 2)		
(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	20	50	—	—
(イギリス)		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	2	31	—	—

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
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2	18	—	—
BIG YELLOW GROUP PLC	1	21	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	8	20	—	—
ASSURA PLC	23	17	—	—
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	6	8	—	—
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	23	17	—	—
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	10	12	—	—
PRS REIT PLC/THE	34	38	—	—
(メキシコ)		千メキシコ・ペソ		千メキシコ・ペソ
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	23	546	—	—
		(△ 35)		
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S	—	—	—	—
		(△ 31)		
(南アフリカ)		千南アフリカ・ランド		千南アフリカ・ランド
REDEFINE PROPERTIES LTD	33	155	—	—
EQUITES PROPERTY FUND LTD	18	385	—	—
(ユーロ／オランダ)		千ユーロ		千ユーロ
EUROCOMMERCIAL-CVA	—	—	—	0.013
	(△ 2)			
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	—	2	55
	(2)			
(ユーロ／ベルギー)				
COFINIMMO	0.196	25	—	—
INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES	0.678	18	—	—
AEDIFICA	0.252	31	—	—
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.386	19	—	—
CARE PROPERTY INVEST	0.701	19	—	—
(ユーロ／フランス)				
GECINA SA	0.290	35	—	—
ALTAREA	—	—	—	—
		(△0.698)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	1	91
CARMILA	—	—	—	—
		(△ 1)		
ALTAREA-RTS	—	—	—	—
	(0.229)			

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
外国	(ユーロ／ドイツ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	HAMBORNER REIT AG	3	33	2	21
	(ユーロ／スペイン)				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	2	17	—	—
			(△ 3)		

(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

2021年11月22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	8	996	113,681
ACADIA REALTY TRUST	5	5	111	12,689
AGREE REALTY CORP	3	3	275	31,443
ALEXANDER'S INC	0.079	0.079	21	2,415
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7	8	1,676	191,295
PROLOGIS INC	42	43	6,530	745,165
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	8	8	70	7,992
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7	8	1,991	227,230
BRANDYWINE REALTY TRUST	11	11	163	18,668
CAMDEN PROPERTY TRUST	5	5	974	111,215
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	10	10	494	56,422
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	6	6	186	21,264
COUSINS PROPERTIES INC	8	8	340	38,901
SITE CENTERS CORP	11	11	187	21,369
DUKE REALTY CORP	21	22	1,295	147,825
EASTGROUP PROPERTIES	2	2	488	55,687
EPR PROPERTIES	4	4	219	25,081
EQUITY RESIDENTIAL	19	19	1,712	195,381
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	3	1,326	151,308
FEDERAL REALTY INVS TRUST	4	4	547	62,482
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	7	7	438	50,032
GETTY REALTY CORP	2	2	75	8,567
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	2	2	47	5,455
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	31	32	1,099	125,399
WELLTOWER INC	24	24	2,098	239,460
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7	8	275	31,448
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4	4	47	5,445
HIGHWOODS PROPERTIES INC	6	6	279	31,924
SERVICE PROPERTIES TRUST	12	10	107	12,252
HOST HOTELS AND RESORTS INC	40	42	720	82,214
EQUITY COMMONWEALTH	6	8	224	25,640
CENTERSPACE	0.627	0.985	99	11,393
KILROY REALTY CORP	5	5	417	47,638
KIMCO REALTY CORP	25	36	868	99,053

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
LEXINGTON REALTY TRUST	16	16	249	28,462
LTC PROPERTIES INC	2	2	78	8,938
MACERICH CO/THE	7	13	283	32,297
MACK-CALI REALTY CORP	—	5	102	11,644
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6	6	1,354	154,515
MONMOUTH REIT -CL A	6	6	127	14,554
NATL HEALTH INVESTORS INC	2	2	163	18,682
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	13	14	436	49,825
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1	1	53	6,135
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	6	8	919
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1	1	196	22,467
PUBLIC STORAGE	8	8	2,946	336,159
RPT REALTY	5	5	72	8,229
REGENCY CENTERS CORP	9	9	672	76,770
SAUL CENTERS INC	0.812	0.812	42	4,877
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	16	16	51	5,838
SIMON PROPERTY GROUP INC	19	19	3,239	369,675
SL GREEN REALTY CORP	4	4	308	35,154
LIFE STORAGE INC	4	4	612	69,939
SUN COMMUNITIES INC	6	6	1,336	152,440
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	5	6	145	16,549
UDR INC	16	16	934	106,607
UMH PROPERTIES INC	3	3	72	8,236
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	1	71	8,129
VENTAS INC	22	23	1,211	138,226
VORNADO REALTY TRUST	9	9	425	48,554
WP CAREY INC	10	10	838	95,680
WASHINGTON REAL ESTATE INV	5	5	132	15,128
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	6	—	—	—
REALTY INCOME CORP	21	32	2,274	259,529
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9	10	850	97,024
KITE REALTY GROUP TRUST	5	13	292	33,407
EXTRA SPACE STORAGE INC	7	7	1,582	180,518
CUBESMART	11	11	624	71,256
DIGITAL REALTY TRUST INC	16	16	2,741	312,787
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	8	8	461	52,705
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	15	15	151	17,334

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
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	33	35	764	87,216
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	14	14	169	19,322
URSTADT BIDDLE - CL A	2	2	49	5,623
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5	5	33	3,768
DOUGLAS EMMETT INC	9	11	411	46,940
IRON MOUNTAIN INC	16	17	805	91,861
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	6	6	129	14,731
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	9	9	257	29,409
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	9	9	207	23,732
TERRENO REALTY CORP	3	3	304	34,761
CORESITE REALTY CORP	2	2	444	50,769
RLJ LODGING TRUST	11	—	—	—
AMERICAN ASSETS TRUST INC	3	3	135	15,423
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	7	7	145	16,559
CHATHAM LODGING TRUST	3	3	43	4,988
STAG INDUSTRIAL INC	9	9	403	46,004
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	7	7	74	8,485
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	3	3	80	9,237
EQUINIX INC	5	5	4,149	473,428
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	12	—	—	—
VEREIT	13	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	12	12	418	47,791
SABRA HEALTH CARE REIT INC	13	13	189	21,597
WHITESTONE REIT	2	2	22	2,597
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	15	15	621	70,885
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	3	3	51	5,821
CYRUSONE INC	6	7	679	77,498
PHYSICIANS REALTY TRUST	10	12	236	27,018
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	7	8	576	65,729
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6	7	340	38,874
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	8	8	81	9,333
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	12	13	624	71,249
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	—	5	25	2,889
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	18	18	449	51,288
QTS REALTY TRUST INC-CL A	3	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	7	7	150	17,172
CARETRUST REIT INC	5	5	117	13,392

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
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5	6	157	17,914
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	4	4	65	7,503
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	5	—	—	—
STORE CAPITAL CORP	13	14	494	56,446
PARAMOUNT GROUP INC	11	11	99	11,362
URBAN EDGE PROPERTIES	6	6	125	14,318
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3	5	110	12,558
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4	4	306	34,941
NEXPOINT RESIDENTIAL	1	1	92	10,537
APPLE HOSPITALITY REIT INC	14	14	222	25,377
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1	1	22	2,546
CITY OFFICE REIT INC	4	4	72	8,240
GLOBAL NET LEASE INC	6	6	90	10,272
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	5	5	143	16,317
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	2	2	43	4,911
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1	1	55	6,364
FARMLAND PARTNERS INC	2	2	28	3,297
MANULIFE US REAL ESTATE INV	85	85	62	7,096
DIGITALBRIDGE GROUP INC	28	31	238	27,172
INVITATION HOMES INC	32	33	1,379	157,380
JBG SMITH PROPERTIES	6	7	216	24,731
ALEXANDER & BALDWIN INC	5	5	118	13,501
CLIPPER REALTY INC	0.713	0.713	6	739
GLADSTONE LAND CORP	1	1	32	3,720
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2	4	73	8,373
VICI PROPERTIES INC	31	37	1,053	120,149
AMERICOLD REALTY TRUST	14	15	486	55,543
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	3	3	76	8,742
RETAIL VALUE INC	1	1	6	698
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	3	—	—	—
BRT APARTMENTS CORP	1	1	31	3,644
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1	1	410	46,831
SAFEHOLD INC	0.877	0.877	62	7,117
AMERICAN FINANCE TRUST INC	8	8	70	8,051
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	7	7	198	22,674
COREPOINT LODGING INC	2	2	35	4,091
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2	2	61	6,991

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	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
EAGLE HOSPITALITY TRUST		71	71	0.071	8
PRIME US REIT		39	39	33	3,795
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		51	51	40	4,653
CIM COMMERCIAL TRUST CORP		0.355	2	20	2,374
APARTMENT INCOME REIT CO		8	9	500	57,110
NETSTREIT CORP		1	1	26	2,990
CTO REALTY GROWTH INC		0.499	0.499	28	3,251
BROADSTONE NET LEASE INC-A		—	8	211	24,111
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST		—	1	24	2,777
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		—	2	24	2,851
CEDAR REALTY TRUST INC		—	1	26	3,002
INDUS REALTY TRUST INC		—	0.449	33	3,804
ORION OFFICE REIT INC		—	3	56	6,454
小計	□数・金額	1,515	1,571	72,527	8,275,406
	銘柄数<比率>	149	151	—	<74.3%>
(カナダ)				千カナダ・ドル	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		1	2	117	10,554
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTM		4	4	140	12,625
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		4	4	286	25,823
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		5	5	67	6,072
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTM		2	2	49	4,486
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		8	8	139	12,594
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		9	9	210	18,949
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		3	3	154	13,887
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		6	6	70	6,357
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		3	3	70	6,400
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		7	7	95	8,610
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		3	3	60	5,444
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		1	1	190	17,151
CHOICE PROPERTIES REIT		9	9	149	13,487
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		1	1	18	1,699
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		2	2	37	3,353
PLAZA RETAIL REIT		7	0.100	0.461	41
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		6	6	112	10,150
SLATE GROCERY REIT		0.900	0.900	12	1,097
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		3	3	85	7,704
SLATE OFFICE REIT		4	4	20	1,837

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	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
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI		5	5	130	11,771
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		2	2	21	1,919
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		1	1	33	3,055
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		6	6	124	11,220
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		0.500	0.500	6	599
小計	□数・金額	115	108	2,405	216,897
	銘柄数<比率>	26	26	—	<1.9%>
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル	
DEXUS		63	—	—	—
GPT GROUP		115	115	594	49,053
GOODMAN GROUP		95	99	2,446	201,845
STOCKLAND		146	140	614	50,683
BWP TRUST		28	28	117	9,683
MIRVAC GROUP		231	233	654	54,030
CHARTER HALL RETAIL REIT		30	30	129	10,642
ABACUS PROPERTY GROUP		25	25	89	7,405
VICINITY CENTRES		238	238	417	34,439
CHARTER HALL GROUP		28	28	543	44,840
CROMWELL PROPERTY GROUP		97	97	83	6,850
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		64	64	181	15,002
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		21	21	89	7,342
INGENIA COMMUNITIES GROUP		22	22	139	11,491
GDI PROPERTY GROUP		26	26	28	2,371
DEXUS INDUSTRIA REIT		13	13	45	3,758
NATIONAL STORAGE REIT		60	77	187	15,434
SCENTRE GROUP		309	309	971	80,104
ARENA REIT		17	17	76	6,284
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		16	16	60	5,009
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		8	8	31	2,559
WAYPOINT REIT LTD		46	44	117	9,664
CHARTER HALL LONG WALE REIT		28	37	183	15,129
RURAL FUNDS GROUP		26	26	76	6,329
CENTURIA OFFICE REIT		16	36	80	6,636
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		33	33	124	10,277
CENTURIA CAPITAL GROUP		31	44	147	12,173
IRONGATE GROUP		39	39	61	5,079

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	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
AVENTUS GROUP		21	21	73	6,088
HOME CONSORTIUM		9	13	102	8,421
HOMECO DAILY NEEDS REIT		22	22	32	2,655
DEXUS/AU		—	63	695	57,385
小計	□数・金額	1,937	1,997	9,197	758,677
	銘柄数<比率>	31	31	—	<6.8%>
(香港)				千香港ドル	
CHAMPION REIT		140	175	717	10,511
LINK REIT		120	125	8,966	131,366
PROSPERITY REIT		91	142	433	6,344
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		83	130	434	6,361
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		51	70	315	4,614
FORTUNE REIT		97	126	1,057	15,487
CHINA MERCHANTS COMMERCIAL R		67	22	58	854
小計	□数・金額	649	790	11,982	175,539
	銘柄数<比率>	7	7	—	<1.6%>
(シンガポール)				千シンガポール・ドル	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		178	191	580	48,616
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		253	308	676	56,654
KEPPEL REIT		122	122	141	11,833
SUNTEC REIT		116	144	224	18,766
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		172	172	338	28,374
STARHILL GLOBAL REIT		101	101	65	5,460
ASCOTT RESIDENCE TRUST		121	121	126	10,619
FRASERS CENTREPOINT TRUST		73	73	174	14,585
ESR REIT		110	190	91	7,664
CDL HOSPITALITY TRUSTS		51	51	63	5,336
CAPITALAND CHINA TRUST		62	62	75	6,279
AIMS APAC REIT		13	13	18	1,534
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		75	75	20	1,733
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU		599	—	—	—
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		25	25	124	10,466
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		98	124	332	27,810
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		84	84	75	6,309
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		129	129	276	23,186
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		88	88	55	4,620

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	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		25	—	—	—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		133	133	136	11,401
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		184	184	81	6,782
FRASERS HOSPITALITY TRUST		91	—	—	—
SPH REIT		69	69	70	5,902
KEPPEL DC REIT		80	80	188	15,791
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		151	151	224	18,814
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		25	25	22	1,882
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		70	70	62	5,260
IREIT GLOBAL		42	42	27	2,295
小計	□数・金額	3,354	2,839	4,275	357,986
	銘柄数<比率>	29	26	—	<3.2%>
(ニュージーランド)				千ニュージーランド・ドル	
GOODMAN PROPERTY TRUST		82	103	256	20,468
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		41	41	121	9,660
小計	□数・金額	123	144	377	30,129
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.3%>
(イギリス)				千イギリス・ポンド	
BRITISH LAND CO PLC		56	56	297	45,639
HAMMERSON PLC		258	258	84	12,946
LAND SECURITIES GROUP PLC		43	43	327	50,164
SEGRO PLC		66	69	974	149,524
WORKSPACE GROUP PLC		8	8	69	10,733
INTU PROPERTIES PLC		52	52	0.052	8
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		75	75	115	17,731
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		14	16	126	19,434
SHAFTESBURY PLC		17	17	114	17,514
BIG YELLOW GROUP PLC		8	10	161	24,780
DERWENT LONDON PLC		6	6	230	35,333
CAPITAL & COUNTIES PRO-W/I		51	51	87	13,349
INVISTA FOUNDATION PROPERTY		54	54	27	4,208
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		48	57	157	24,217
TRITAX BIG BOX REIT PLC		96	96	229	35,185
SAFESTORE HOLDINGS PLC		11	11	150	23,034
ASSURA PLC		140	163	115	17,743
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		32	32	27	4,151

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	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
REGIONAL REIT LTD		27	27	24	3,734
NEWRIVER REIT PLC		17	17	12	1,969
UNITE GROUP PLC		23	23	263	40,341
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		22	29	27	4,175
LXI REIT PLC		30	30	44	6,872
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		16	16	19	2,994
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		41	64	49	7,520
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		24	24	23	3,534
PICTON PROPERTY INCOME LTD		37	37	36	5,616
AEW UK REIT PLC		18	18	20	3,082
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS		50	50	51	7,824
GCP STUDENT LIVING PLC		29	29	62	9,519
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		31	42	50	7,681
CUSTODIAN REIT PLC		19	19	18	2,833
STANDARD LIFE INV PROP INC		25	25	18	2,852
PRS REIT PLC/THE		—	34	34	5,312
小計	□数・金額	1,460	1,574	4,052	621,566
	銘柄数<比率>	33	34	—	<5.6%>
(イスラエル)				千イスラエル・シェケル	
REIT 1 LTD		9	9	212	7,832
小計	□数・金額	9	9	212	7,832
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>
(メキシコ)				千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		165	188	3,755	20,552
MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE		51	51	1,258	6,888
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL		47	47	1,267	6,937
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S		60	60	1,391	7,616
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		26	26	1,276	6,984
小計	□数・金額	352	375	8,948	48,979
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.4%>
(南アフリカ)				千南アフリカ・ランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		202	202	2,630	19,100
EMIRA PROPERTY FUND LTD		27	27	250	1,815
SA CORPORATE REAL ESTATE FUND		137	137	296	2,150
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS		15	15	537	3,904
VUKILE PROPERTY FUND LTD		73	73	921	6,690
RESILIENT REIT LTD		19	19	1,107	8,038

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		
			口数	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
REDEFINE PROPERTIES LTD		307	341	1,684	12,226
FORTRESS REIT LTD-A		78	78	1,034	7,508
FORTRESS REIT LTD-B		54	54	167	1,218
EQUITES PROPERTY FUND LTD		28	46	975	7,080
STOR-AGE PROPERTY REIT LTD		32	32	475	3,454
ATTACQ LTD		76	76	531	3,860
ARROWHEAD PROPERTIES LTD-B		44	44	183	1,333
INVESTEC PROPERTY FUND LTD		40	40	458	3,331
小計	口数・金額	1,139	1,191	11,255	81,713
	銘柄数<比率>	14	14	—	<0.7%>
(ユーロ／アイルランド)				千ユーロ	
HIBERNIA REIT PLC-W/I		26	26	32	4,237
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		21	21	33	4,270
小計	口数・金額	47	47	66	8,507
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>
(ユーロ／オランダ)					
WERELDHAVE NV		2	2	36	4,671
EUROCOMMERCIAL-CVA		2	—	—	—
VASTNED RETAIL NV		1	1	30	3,901
(ユーロ／オランダ)					
NSI NV		0.642	0.642	22	2,862
小計	口数・金額	7	4	88	11,435
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>
(ユーロ／ベルギー)					
COFINIMMO		1	1	246	31,758
RETAIL ESTATES		0.756	0.756	52	6,750
BEFIMMO S.C.A.		1	1	35	4,504
INTERVEST OFFICES AND WAREHOUSES		0.452	1	30	3,969
WAREHOUSES DE PAUW SCA		7	7	324	41,800
AEDIFICA		1	2	245	31,572
XIOR STUDENT HOUSING NV		0.959	1	67	8,687
MONTEA NV		0.741	0.741	92	11,956
CARE PROPERTY INVEST		1	2	56	7,290
小計	口数・金額	16	18	1,152	148,290
	銘柄数<比率>	9	9	—	<1.3%>

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)		千口	千口	千ユーロ	千円
KLEPIERRE		11	11	235	30,350
GECINA SA		3	3	398	51,231
COVIVIO		3	3	223	28,779
MERCIALYS		1	1	17	2,245
ICADE		1	1	119	15,343
ALTAREA		0.229	0.229	39	5,073
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		8	6	430	55,394
CARMILA		2	2	39	5,105
ALTAREA-RTS		—	0.229	0.960	123
小計	□数・金額	33	32	1,504	193,646
	銘柄数<比率>	8	9	—	<1.7%>
(ユーロ/ドイツ)					
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		10	10	206	26,578
HAMBORNER REIT AG		2	3	35	4,618
小計	□数・金額	12	14	242	31,196
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.3%>
(ユーロ/スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		5	5	31	4,007
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		18	18	185	23,859
(ユーロ/スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		15	17	141	18,185
小計	□数・金額	40	42	357	46,052
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.4%>
(ユーロ/イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		4	4	16	2,097
小計	□数・金額	4	4	16	2,097
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>
ユーロ計	□数・金額	162	164	3,429	441,226
	銘柄数<比率>	29	29	—	<4.0%>
合計	□数・金額	10,819	10,769	—	11,015,956
	銘柄数<比率>	326	326	—	<98.9%>

(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

2021年11月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託証券	11,015,956	98.6
コール・ローン等、その他	152,564	1.4
投資信託財産総額	11,168,520	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22日における邦貨換算レートは、1米ドル114.10円、1カナダ・ドル90.18円、1オーストラリア・ドル82.49円、1香港ドル14.65円、1シンガポール・ドル83.73円、1ニュージーランド・ドル79.71円、1イギリス・ポンド153.36円、1イスラエル・シェケル36.874円、1メキシコ・ペソ5.473円、1南アフリカ・ランド7.26円、1ユーロ128.67円です。

(注2) 外貨建純資産（11,074,893千円）の投資信託財産総額（11,168,520千円）に対する比率は99.2%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

(2021年11月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	11,168,520,800円
コール・ローン等	140,965,944
投資信託証券(評価額)	11,015,956,374
未収入金	437,962
未収配当金	11,160,520
(B)負債	32,400,316
未払金	8,040,021
未払解約金	24,360,123
その他未払費用	172
(C)純資産総額(A-B)	11,136,120,484
元本	6,943,124,847
次期繰越損益金	4,192,995,637
(D)受益権総口数	6,943,124,847口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,039円

(注1) 期首元本額 6,826,525,879円
期中追加設定元本額 1,003,456,467円
期中一部解約元本額 886,857,499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 6,943,124,847円

損益の状況

当期 (2021年5月21日～2021年11月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	152,895,653円
受取配当金	146,622,431
受取利息	2,716
その他収益金	6,314,858
支払利息	△ 44,352
(B)有価証券売買損益	1,586,404,925
売買益	1,740,231,290
売買損	△ 153,826,365
(C)信託報酬等	△ 2,626,237
(D)当期損益金(A+B+C)	1,736,674,341
(E)前期繰越損益金	2,396,314,935
(F)追加信託差損益金	488,378,878
(G)解約差損益金	△ 428,372,517
(H)合計(D+E+F+G)	4,192,995,637
次期繰越損益金(H)	4,192,995,637

(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。

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（「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。