

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／不動産投信	
信託期間	2009年3月27日から2019年3月26日まで	
運用方針	<p>①主として日本を含む世界各国の取引所に上場または店頭登録されている不動産投資信託証券（REIT、リート）に投資します。</p> <p>②各マザーファンドの組入比率は、以下の基準資産配分比率を旨処とします。 「損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド※」90% 「損保ジャパンJ-REITマザーファンド」10% ※REITの運用指図に関する権限をハイトマン・リアルエステート・セキュリティーズ・エルエルシーに委託します。</p> <p>③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>④収益分配方針に基づいて、原則として毎月分配を目指します。</p>	
主要投資対象	損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）	損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド及び損保ジャパンJ-REITマザーファンドの受益証券
	損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド	日本を除く世界各国の取引所に上場または店頭登録されている不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
	損保ジャパンJ-REITマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場または店頭登録されている不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
主な組入制限	損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）	マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。 投資信託証券への実質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実質投資割合は、信託財産の純資産総額の15%を超えないものとします。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド	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15%を超えないものとします。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	損保ジャパンJ-REITマザーファンド	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%を超えないものとします。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p>	

損保ジャパン・ グローバルREITファンド （毎月分配型）

第93期（決算日	2017年10月13日）
第94期（決算日	2017年11月13日）
第95期（決算日	2017年12月13日）
第96期（決算日	2018年1月15日）
第97期（決算日	2018年2月13日）
第98期（決算日	2018年3月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）」は、このたび第98期決算を行いましたので、第93期～第98期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<http://www.sjnk-am.co.jp/>

お問い合わせ先



クライアントサービス第二部 0120-69-5432

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投組 資産 証比 券率	純資 産額
		(分配落)	税分 配 込金	期騰 落 中率		
第14作成期	69期（2015年10月13日）	円 10,813	円 240	% 6.4	% 95.0	百万円 58,636
	70期（2015年11月13日）	10,567	200	△ 0.4	94.0	61,288
	71期（2015年12月14日）	10,259	200	△ 1.0	96.4	61,929
	72期（2016年1月13日）	9,798	200	△ 2.5	95.9	60,454
	73期（2016年2月15日）	8,930	200	△ 6.8	95.6	55,866
	74期（2016年3月14日）	9,665	200	10.5	97.8	61,518
第15作成期	75期（2016年4月13日）	9,390	200	△ 0.8	96.5	60,562
	76期（2016年5月13日）	9,394	150	1.6	96.8	61,238
	77期（2016年6月13日）	9,003	150	△ 2.6	96.2	55,435
	78期（2016年7月13日）	9,139	150	3.2	96.9	54,846
	79期（2016年8月15日）	8,779	150	△ 2.3	96.2	51,498
	80期（2016年9月13日）	8,389	150	△ 2.7	96.2	48,819
第16作成期	81期（2016年10月13日）	8,153	60	△ 2.1	94.7	46,799
	82期（2016年11月14日）	7,893	60	△ 2.5	96.3	36,618
	83期（2016年12月13日）	8,786	60	12.1	94.7	37,973
	84期（2017年1月13日）	8,822	60	1.1	96.0	34,972
	85期（2017年2月13日）	8,742	60	△ 0.2	95.1	32,948
	86期（2017年3月13日）	8,483	60	△ 2.3	97.9	30,516
第17作成期	87期（2017年4月13日）	8,448	60	0.3	95.5	29,396
	88期（2017年5月15日）	8,479	60	1.1	96.6	28,111
	89期（2017年6月13日）	8,381	60	△ 0.4	96.5	26,945
	90期（2017年7月13日）	8,391	30	0.5	94.6	25,819
	91期（2017年8月14日）	8,190	30	△ 2.0	95.4	22,900
	92期（2017年9月13日）	8,425	30	3.2	96.3	22,520
第18作成期	93期（2017年10月13日）	8,486	30	1.1	95.4	21,253
	94期（2017年11月13日）	8,581	30	1.5	96.5	20,397
	95期（2017年12月13日）	8,601	30	0.6	96.1	19,827
	96期（2018年1月15日）	8,191	30	△ 4.4	95.1	18,177
	97期（2018年2月13日）	7,634	30	△ 6.4	96.0	16,504
	98期（2018年3月13日）	7,619	30	0.2	96.3	16,058

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）基準価額及び分配金は1万円当たり（以下同じ）。

（注3）投資証券組入比率は、マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

（注4）当ファンドは、マザーファンドでベンチマークを設定し比較しているため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

■第93期～第98期の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		投資証券組入比率
			騰	落 率	
第93期	(期 首) 2017年9月13日	円	8,425	%	%
	9月末		8,458	0.4	96.3
	(期 末) 2017年10月13日		8,516	1.1	97.5
第94期	(期 首) 2017年10月13日		8,486	—	95.4
	10月末		8,360	△1.5	95.4
	(期 末) 2017年11月13日		8,611	1.5	96.5
第95期	(期 首) 2017年11月13日		8,581	—	96.5
	11月末		8,484	△1.1	96.5
	(期 末) 2017年12月13日		8,631	0.6	96.8
第96期	(期 首) 2017年12月13日		8,601	—	96.1
	12月末		8,625	0.3	96.1
	(期 末) 2018年1月15日		8,221	△4.4	96.6
第97期	(期 首) 2018年1月15日		8,191	—	95.1
	1月末		8,058	△1.6	95.1
	(期 末) 2018年2月13日		7,664	△6.4	96.2
第98期	(期 首) 2018年2月13日		7,634	—	96.0
	2月末		7,551	△1.1	96.0
	(期 末) 2018年3月13日		7,649	0.2	94.3

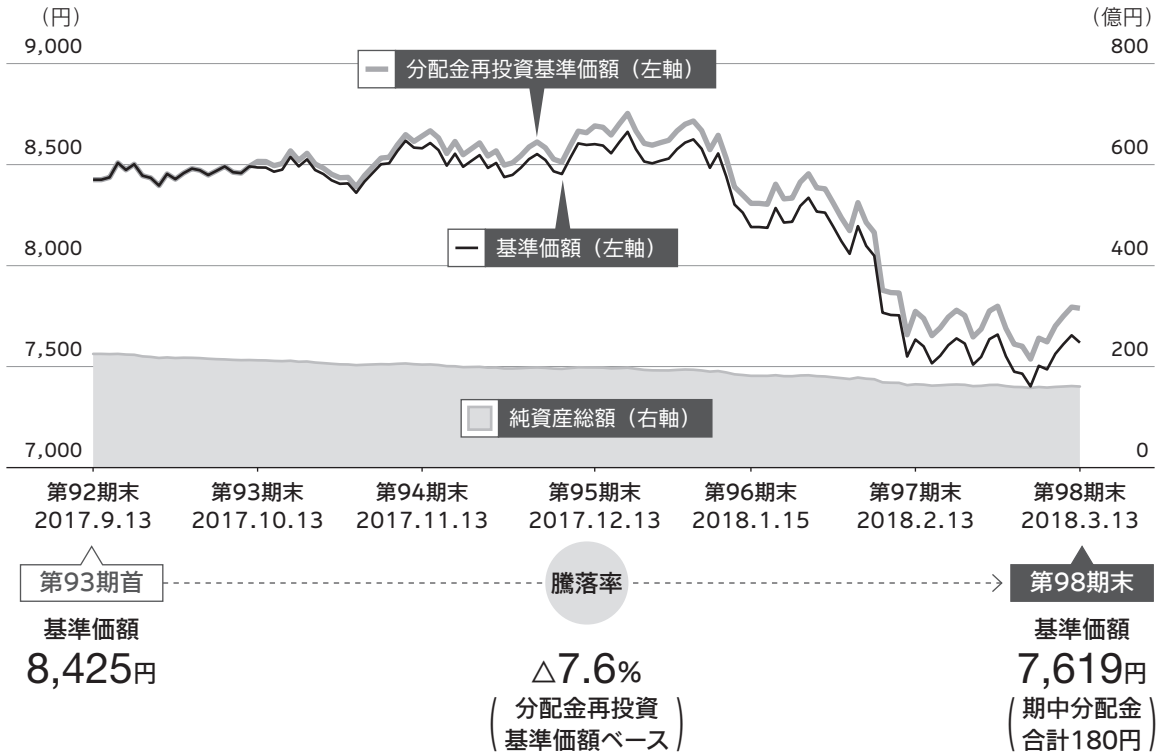
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 投資証券組入比率は、マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドでベンチマークを設定し比較しているため、ベンチマーク及び参考指数は記載していません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2017年9月13日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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す。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドでベンチマークを設定し比較しているため、ベンチマーク及び参考指数は記載していません。

● 基準価額の主な変動要因

損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）

当期は、投資している損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンドが大きく下落したことから、当ファンドの分配金再投資基準価額は下落しました。

損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド

期中の騰落率は-7.9%となりました。グローバルREIT市場が下落したことがマイナスに寄与し、当期の基準価額は下落しました。

損保ジャパンJ-REITマザーファンド

期中の騰落率は+1.8%となりました。

J-REIT市場は、年明け以降、分配金利回り面での割安感などを背景に買い優勢の展開となり、当ファンドの基準価格も上昇しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

○グローバルREIT市況

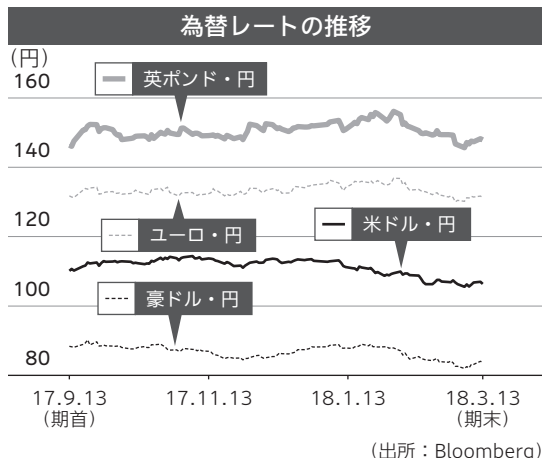
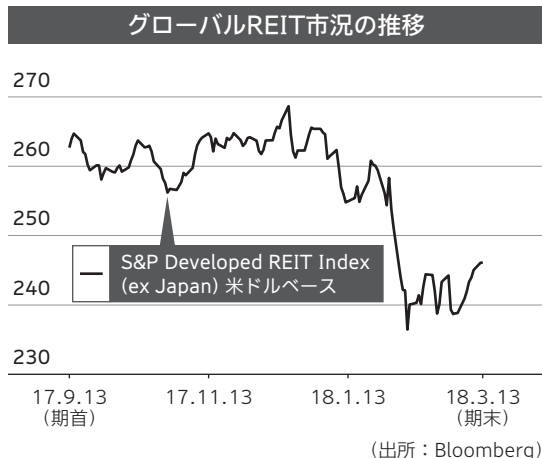
グローバルREIT市場は下落しました。

期初から11月にかけては、商業施設の業績の先行き不透明感や、税制改革の実現期待が高まったことによる米金利の上昇が嫌気された一方で、REIT間の大型買収案件や市場予想を上回るGDP（国内総生産）成長率が好感されたことなどから、概ね横ばい圏で推移しました。

12月から1月にかけては、米国で法人税減税等が財政赤字に繋がるとの見方が広がったことや、世界的な金融緩和縮小懸念から米金利が上昇したこと等を受けて、下落基調となりました。

2月に入り引き続き米金利が上昇したことや、これまで堅調に推移していた株式市場が急落し投資家のリスク回避志向が高まったこと等からREIT市場も大幅に下落し、その後は期末まで横ばい圏で推移しました。

為替市場は、対円でオーストラリアドルや米ドルが下落しました。



注。為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

○J-REIT市況

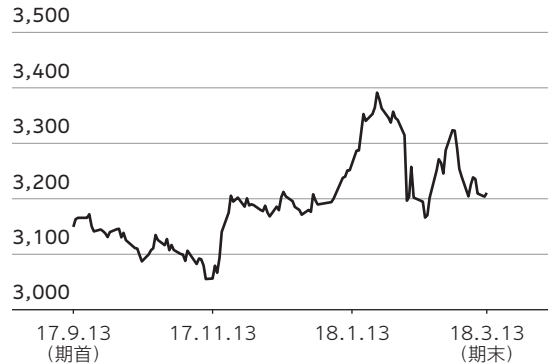
当期のJ-REIT市場は上昇しました。

期の前半は、公募投信経由と推定される資金流出を背景とした需給環境の悪化などにより、J-REIT市場は下落局面となりました。

しかし、その後は分配金利回りなどの面での割安感から見直される展開となり、上昇に転じました。年明け以降は、不動産賃貸市場が堅調な推移を続ける中、それまでの資金流出に減速感が見られたこともあり、一段高となりました。

期末にかけては、国内外の政治、経済面の不透明感から株式市場が大きく下落する中で、J-REIT市場も連れ安となりましたが、海外経済感応度が低く、利回り面などでのディフェンシブ性から相対的には底堅く推移しました。

東証REIT指数（配当込み）の推移



(出所：Bloomberg)

※S&P Developed REIT Index (ex Japan)とは、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスが発表している、日本を除く世界の先進国に上場するREIT（リート）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P Developed REIT Index (ex Japan)の適格性、正確性、適時性、完全性、データの遅延、及び電子媒体を含む口頭または書面でのコミュニケーションについて保証しません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、障害、債務、誤り、欠落又は遅延に対する責任を負いません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、特定の目的、使用、もしくは損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社が得るであろう結果への商品適格性、もしくは適切性の保障に関して、明示的にも暗示的にも保証しません。以上のことに関わらず、いかなる場合においても、間接的、特定の、偶発的、罰則的、あるいは結果的な損害（利益の損失、トレーディング損失、損失時間、のれんを含む）について、仮にそれらの可能性について事前に通知されていたとしても、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスが責任を負うことはありません。

※「S&P」は、スタンダード＆プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC（以下「S&P」）の登録商標です。これらはS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスに対して使用許諾が与えられています。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス、ダウ・ジョーンズ、S&P、その関連会社は、本商品を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、また本商品への投資適合性についていかなる表明をすることもありません。

※東証REIT指数とは東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄を対象にした時価総額加重平均の指数で、終値ベースの指数値（配当込みの指数値を含みます。）が公表されています。なお、東証REIT指数は株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。

● 当該投資信託のポートフォリオ

期末の組入比率（対純資産総額比）は、損保ジャパン－ハイトマン・グローバルREITマザーファンド88.5%、損保ジャパンJ－REITマザーファンド9.3%です。

損保ジャパン－ハイトマン・グローバルREITマザーファンド

期を通してREITの組入比率は概ね高位に維持しました。期末のREIT組入比率は98.5%です。

・主な購入銘柄

Sabra Health Care REIT（米国、ヘルスケアREIT）

Cubsmart（米国、専門REIT）

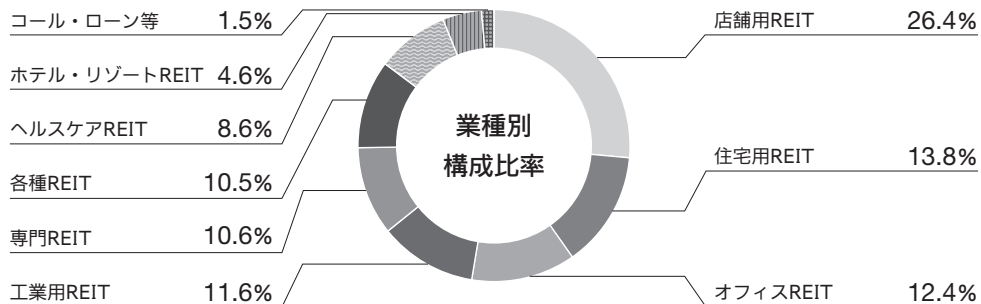
Store Capital（米国、各種REIT）

・主な売却銘柄

Life Storage（米国、専門REIT）

Essex Property Trust（米国、住宅用REIT）

Host Hotels & Resorts（米国、ホテル・リゾートREIT）



注1. 比率は、第98期末における純資産総額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

損保ジャパンJ-REITマザーファンド

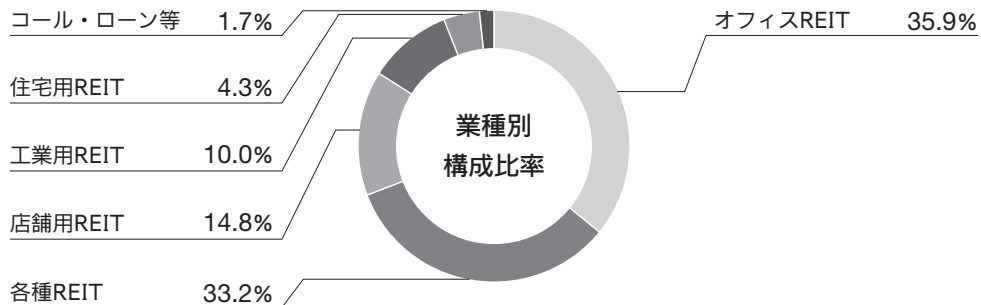
期を通してREITの組入比率は概ね高位に維持しました。期末のREIT組入比率は98.3%です。

・主な購入銘柄

割安度の高い銘柄を中心に購入しました。具体的には、日本プライムリアルティ投資法人、森トラスト総合リート投資法人、産業ファンド投資法人などです。

・主な売却銘柄

割安度の低下した銘柄を中心に売却しました。具体的には、ケネディクス・レジデンシャル投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、大和証券オフィス投資法人などです。



注1. 比率は、第98期末における純資産総額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、マザーファンドでベンチマークを設定し比較しているため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。以下ではマザーファンドとベンチマークとの差異についてご説明します。

損保ジャパン・ハイットマン・グローバルREITマザーファンドとベンチマークとの差異

当マザーファンドの騰落率は、ベンチマーク（S&P Developed REIT Index(ex Japan)）の騰落率（-9.9%）を1.9%上回りました。主に米国における個別銘柄選択がプラスに寄与しました。

損保ジャパンJ-REITマザーファンドとベンチマークとの差異

当マザーファンドの騰落率は、ベンチマーク（東証REIT指数（配当込み））の騰落率（+2.0%）を0.2%下回りました。

ヒューリックリート投資法人のオーバーウェイト、MCUBS MidCity投資法人のアンダーウェイトなどがマイナス要因となりました。

● 分配金

収益分配金については、収益分配方針に基づき、基準価額の水準等を勘案し、合計で180円の分配を行いました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
	2017.9.14 } 2017.10.13	2017.10.14 } 2017.11.13	2017.11.14 } 2017.12.13	2017.12.14 } 2018.1.15	2018.1.16 } 2018.2.13	2018.2.14 } 2018.3.13
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.35%	0.35%	0.35%	0.36%	0.39%	0.39%
当期の収益	24	12	10	28	1	14
当期の収益以外	5	17	20	1	28	15
翌期繰越分配対象額	700	683	672	671	644	628

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 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。

決算期毎にインカム収入[※]を中心に分配を行うことを目指すファンドです。

※ インカム収入とは、REITの配当収入等をいいます。

- ・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。
- ・ 投資対象資産や為替の値動き等により基準価額が下落した場合でも、原則として、インカム収入相当については、分配を行います。

● 今後の運用方針

損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）

今後の運用におきましても、損保ジャパン・グローバルREITマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的成長を目指して、積極的な運用を行います。

損保ジャパン・グローバルREITマザーファンド

当ファンドは日本を除く世界の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的成長を目指して、積極的な運用を行います。

損保ジャパンJ-REITマザーファンド

当ファンドは主として、わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（REIT）を投資対象とし、相対的に割安な銘柄を中心にポートフォリオを構築することで、安定的な配当収入の確保と、中長期的な信託財産の成長を目指します。

● 1万口当たりの費用明細

期中の総費用率は **0.943%** です。

項目	第93期～第98期 2017.9.14～2018.3.13		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	64円	0.774%	(a)信託報酬＝各期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は8,269円です。
（投信会社）	(39)	(0.468)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(22)	(0.265)	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等の対価
（受託会社）	(3)	(0.041)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	10	0.115	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{各期中の売買委託手数料}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(10)	(0.115)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	2	0.023	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{各期中の有価証券取引税}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(2)	(0.023)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	3	0.031	(d)その他費用＝ $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(3)	(0.030)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	(0)	(0.000)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	78	0.943	

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あります。

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を乗じたものです。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2017年9月14日から2018年3月13日まで）

	第 93 期		第 98 期	
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
損保ジャパン－ハイットマン・グローバルREITマザーファンド	－	－	3,494,165	4,939,300
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	－	－	292,673	540,000

（注1）単位未満は切捨て。

（注2）金額は受渡代金。

■利害関係人との取引状況（2017年9月14日から2018年3月13日まで）

当ファンド及びマザーファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■組入資産の明細

○親投資信託残高

（2018年3月13日現在）

	期首（第92期末）	第 98 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
損保ジャパン－ハイットマン・グローバルREITマザーファンド	14,428,221	10,934,055	14,217,552
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	1,089,003	796,330	1,487,783

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2018年3月13日現在）

項 目	第 98 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
損保ジャパン－ハイットマン・グローバルREITマザーファンド	14,217,552	88.0
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	1,487,783	9.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	456,190	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	16,161,526	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）損保ジャパン－ハイットマン・グローバルREITマザーファンドにおいて、第98期末における外貨建資産（19,182,284千円）の投資信託財産総額（19,585,698千円）に対する比率は、97.9%です。

（注3）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、第98期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.37円、1カナダ・ドル＝82.83円、1オーストラリア・ドル＝83.77円、1香港・ドル＝13.57円、1シンガポール・ドル＝81.04円、1イギリス・ポンド＝147.91円、1ユーロ＝131.26円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年10月13日現在) (2017年11月13日現在) (2017年12月13日現在) (2018年1月15日現在) (2018年2月13日現在) (2018年3月13日現在)

項 目	第 93 期 末	第 94 期 末	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末	第 98 期 末
a 資産	21,465,765,897円	20,637,162,982円	19,957,974,959円	18,327,884,223円	16,620,091,697円	16,161,526,973円
コール・ローン等	396,278,242	418,916,684	613,508,151	430,866,449	248,788,710	456,190,713
損保ジャパン・ハイトマン・ グローバルREIT マザーファンド(評価額)	19,117,231,587	18,438,893,893	17,474,739,385	15,980,157,714	14,715,853,600	14,217,552,916
損保ジャパンJ-REIT マザーファンド(評価額)	1,952,256,068	1,779,352,405	1,869,727,423	1,696,860,060	1,655,449,387	1,487,783,344
未収入金	—	—	—	220,000,000	—	—
b 負債	212,691,944	240,063,400	130,594,472	149,950,096	115,757,760	103,023,291
未払収益分配金	75,138,020	71,308,452	69,158,042	66,576,898	64,855,080	63,230,292
未払解約金	109,443,349	141,278,187	35,919,071	56,195,732	29,022,543	20,413,324
未払信託報酬	28,084,758	27,453,156	25,494,860	27,154,967	21,857,638	19,355,751
その他未払費用	25,817	23,605	22,499	22,499	22,499	23,924
c 純資産総額(a-b)	21,253,073,953	20,397,099,582	19,827,380,487	18,177,934,127	16,504,333,937	16,058,503,682
元本	25,046,006,693	23,769,484,008	23,052,680,723	22,192,299,466	21,618,360,317	21,076,764,008
次期繰越損益金	△ 3,792,932,740	△ 3,372,384,426	△ 3,225,300,236	△ 4,014,365,339	△ 5,114,026,380	△ 5,018,260,326
d 受益権総口数	25,046,006,693口	23,769,484,008口	23,052,680,723口	22,192,299,466口	21,618,360,317口	21,076,764,008口
1万口当たり基準価額(c/d)	8,486円	8,581円	8,601円	8,191円	7,634円	7,619円

(注1) 期末における1口当たりの純資産総額

第93期0.8486円、第94期0.8581円、第95期0.8601円、第96期0.8191円、第97期0.7634円、第98期0.7619円

(注2) 期末における元本の欠損金額

第93期3,792,932,740円、第94期3,372,384,426円、第95期3,225,300,236円、第96期4,014,365,339円、第97期5,114,026,380円、第98期5,018,260,326円

■損益の状況

自 2017年9月14日 自 2017年10月14日 自 2017年11月14日 自 2017年12月14日 自 2018年1月16日 自 2018年2月14日
至 2017年10月13日 至 2017年11月13日 至 2017年12月13日 至 2018年1月15日 至 2018年2月13日 至 2018年3月13日

項 目	第 93 期	第 94 期	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期
a 配当等収益	△ 35,551円	△ 35,890円	△ 32,403円	△ 33,007円	△ 26,803円	△ 32,139円
受取利息	1,149	868	401	528	344	419
支払利息	△ 36,700	△ 36,758	△ 32,804	△ 33,535	△ 27,147	△ 32,558
b 有価証券売買損益	254,153,167	324,142,065	138,711,217	△ 817,140,113	△ 1,116,956,392	49,510,295
売買益	303,653,204	358,268,608	139,457,830	53,318,968	8,237,046	58,661,728
売買損	△ 49,500,037	△ 34,126,543	△ 746,613	△ 870,459,081	△ 1,125,193,438	△ 9,151,433
c 信託報酬等	△ 28,110,575	△ 27,475,655	△ 25,517,359	△ 27,177,466	△ 21,880,137	△ 19,379,675
d 当期損益金(a+b+c)	226,007,041	296,630,520	113,161,455	△ 844,350,586	△ 1,138,863,332	30,098,481
e 前期繰越損益金	△ 1,211,520,997	△ 991,220,485	△ 705,319,841	△ 589,007,431	△ 1,455,520,015	△ 2,543,613,515
f 追加信託差損益金	△ 2,732,280,764	△ 2,606,486,009	△ 2,563,983,808	△ 2,514,430,424	△ 2,454,787,953	△ 2,441,515,000
(配当等相当額)	(1,752,961,294)	(1,651,790,366)	(1,567,439,763)	(1,464,675,226)	(1,426,992,327)	(1,349,152,235)
(売買損益相当額)	(△ 4,485,242,058)	(△ 4,258,276,375)	(△ 4,131,423,571)	(△ 3,979,105,650)	(△ 3,881,780,280)	(△ 3,790,667,235)
g 合計(d+e+f)	△ 3,717,794,720	△ 3,301,075,974	△ 3,156,142,194	△ 3,947,788,441	△ 5,049,171,300	△ 4,955,030,034
h 収益分配金	△ 75,138,020	△ 71,308,452	△ 69,158,042	△ 66,576,898	△ 64,855,080	△ 63,230,292
次期繰越損益金(g+h)	△ 3,792,932,740	△ 3,372,384,426	△ 3,225,300,236	△ 4,014,365,339	△ 5,114,026,380	△ 5,018,260,326
追加信託差損益金	△ 2,744,803,767	△ 2,642,140,235	△ 2,610,089,169	△ 2,514,430,424	△ 2,498,024,673	△ 2,473,130,146
(配当等相当額)	(1,740,476,700)	(1,616,161,539)	(1,521,392,186)	(1,464,792,366)	(1,383,800,962)	(1,317,614,950)
(売買損益相当額)	(△ 4,485,280,467)	(△ 4,258,301,774)	(△ 4,131,481,355)	(△ 3,979,222,790)	(△ 3,881,825,635)	(△ 3,790,745,096)
分配準備積立金	13,297,259	8,042,989	28,641,393	25,922,941	8,424,092	7,253,383
繰越損益金	△ 1,061,426,232	△ 738,287,180	△ 643,852,460	△ 1,525,857,856	△ 2,624,425,799	△ 2,552,383,563

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 当ファンドが支払った損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンドの運用の指図に係わる権限を委託するために要した費用は51,023,478円です。(2017年9月14日から2018年3月13日まで)

注記事項（第93期～第98期）

第93期

・信託財産に係る期首元本額・期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	26,730,707,455円
期中追加設定元本額	55,776,103円
期中一部解約元本額	1,740,476,865円

・分配金の計算過程

計算期間末に、経費控除後の配当等収益（61,411,880円）（本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、収益調整金（1,752,999,703円）及び分配準備積立金（14,500,396円）を対象収益（1,828,911,979円）として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、配当等収益から61,411,880円、収益調整金から12,523,003円、分配準備積立金から1,203,137円の合計75,138,020円（1万円当たり30円）を分配に充てることに決定しました。

第94期

・信託財産に係る期首元本額・期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	25,046,006,693円
期中追加設定元本額	38,683,813円
期中一部解約元本額	1,315,206,498円

・分配金の計算過程

計算期間末に、経費控除後の配当等収益（29,170,410円）（本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、収益調整金（1,651,815,765円）及び分配準備積立金（14,526,805円）を対象収益（1,695,512,980円）として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、配当等収益から29,170,410円、収益調整金から35,654,226円、分配準備積立金から6,483,816円の合計71,308,452円（1万円当たり30円）を分配に充てることに決定しました。

第95期

・信託財産に係る期首元本額・期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	23,769,484,008円
期中追加設定元本額	46,590,016円
期中一部解約元本額	763,393,301円

・分配金の計算過程

計算期間末に、経費控除後の配当等収益（42,412,048円）（本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、収益調整金（1,567,497,547円）及び分配準備積立金（9,282,026円）を対象収益（1,619,191,621円）として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、配当等収益から23,052,681円、収益調整金から46,105,361円の合計69,158,042円（1万円当たり30円）を分配に充てることに決定しました。

第96期

・信託財産に係る期首元本額・期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	23,052,680,723円
期中追加設定元本額	51,713,540円
期中一部解約元本額	912,094,797円

・分配金の計算過程

計算期間末に、経費控除後の配当等収益（63,099,692円）（本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、収益調整金（1,464,792,366円）及び分配準備積立金（29,400,147円）を対象収益（1,557,292,205円）として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、配当等収益から63,099,692円、分配準備積立金から3,477,206円の合計66,576,898円（1万円当たり30円）を分配に充てることに決定しました。

第97期

・信託財産に係る期首元本額・期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	22,192,299,466円
期中追加設定元本額	71,034,674円
期中一部解約元本額	644,973,823円

・分配金の計算過程

計算期間末に、経費控除後の配当等収益（3,969,247円）（本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、収益調整金（1,427,037,682円）及び分配準備積立金（26,073,205円）を対象収益（1,457,080,134円）として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、配当等収益から3,969,247円、収益調整金から43,236,720円、分配準備積立金から17,649,113円の合計64,855,080円（1万円当たり30円）を分配に充てることに決定しました。

第98期

・信託財産に係る期首元本額・期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	21,618,360,317円
期中追加設定元本額	49,329,337円
期中一部解約元本額	590,925,646円

・分配金の計算過程

計算期間末に、経費控除後の配当等収益（29,670,120円）（本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、収益調整金（1,349,230,096円）及び分配準備積立金（9,198,409円）を対象収益（1,388,098,625円）として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、配当等収益から29,670,120円、収益調整金から31,615,146円、分配準備積立金から1,945,026円の合計63,230,292円（1万円当たり30円）を分配に充てることに決定しました。

損保ジャパン・ハイットマン・グローバルREITマザーファンド：参考情報

当ファンド（損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型））が投資対象としている「損保ジャパン・ハイットマン・グローバルREITマザーファンド」の計算期間と当ファンドの計算期間とは異なります。

本情報は、損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）の計算期間中におけるマザーファンドの状況を参考として掲載するものです。当該マザーファンドの直近決算の運用状況につきましては、後掲のマザーファンド運用報告書をご参照下さい。

■損保ジャパン・ハイットマン・グローバルREITマザーファンドにおける主要な売買銘柄

○投資証券

（2017年9月14日から2018年3月13日まで）

第 93 期				第 98 期			
買		付		売		付	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
DIGITAL REALTY TRUST INC	117.24	1,502,620	12,816.623	DIGITAL REALTY TRUST INC	99.159	1,320,788	13,319.906
PUBLIC STORAGE	46.09	1,105,539	23,986.528	CYRUSONE INC	140.495	935,691	6,659.962
CYRUSONE INC	102.357	701,860	6,856.981	PUBLIC STORAGE	34.52	801,107	23,207.053
QTS REALTY TRUST INC-CL A	97.801	606,256	6,198.877	HOST HOTELS & RESORTS INC	328.827	729,443	2,218.319
INVITATION HOMES INC	195.262	493,514	2,527.449	EXTRA SPACE STORAGE INC	76.811	725,069	9,439.662
EXTRA SPACE STORAGE INC	45.26	420,050	9,280.823	LIFE STORAGE INC	74.472	689,244	9,255.081
SABRA HEALTH CARE REIT INC	173.349	409,664	2,363.235	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	148.558	596,408	4,014.651
SIMON PROPERTY GROUP INC	22.414	401,846	17,928.387	QTS REALTY TRUST INC-CL A	97.801	591,233	6,045.273
CAMDEN PROPERTY TRUST	38.59	399,247	10,345.890	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	195.941	450,833	2,300.865
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	83.992	356,587	4,245.492	PROLOGIS INC	57.8	425,442	7,360.597

（注1）金額は受渡代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

（注3）金額は月中の取引を各月末のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

■組入資産の明細

下記は損保ジャパン・ハイットマン・グローバルREITマザーファンド（14,897,588千口）の内容です。

○外国投資証券

（2018年3月13日現在）

銘柄	期首（第92期末）		第 98 期 末			
	口数	口数	評 価 額		組入比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
（アメリカ）						
PROLOGIS INC	119.822	69.262	4,402	468,271	2.4	
ACADIA REALTY TRUST	121.64	—	—	—	—	
AGREE REALTY CORP	—	32.72	1,618	172,211	0.9	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	26.538	25.368	3,197	340,078	1.8	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	—	2,216	84	8,940	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	160.031	—	—	—	—	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	77.46	76.93	3,080	327,649	1.7	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	42.906	38.816	6,270	666,975	3.4	
BOSTON PROPERTIES INC	11.741	—	—	—	—	
BRANDYWINE REALTY TRUST	108.778	89.754	1,461	155,427	0.8	
CAMDEN PROPERTY TRUST	17.37	51.81	4,286	455,927	2.4	
CARETRUST REIT INC	143.735	121.315	1,702	181,046	0.9	

銘柄	期首（第92期末）		第 98 期		末	
	口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	—	57.549	1,555	165,463	0.9	
CORESITE REALTY CORP	—	5.309	540	57,493	0.3	
COUSINS PROPERTIES INC	279.32	38.22	331	35,288	0.2	
CYRUSONE INC	92.705	54.567	2,784	296,134	1.5	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	55.906	42.9	2,468	262,570	1.4	
DDR CORP	218.275	131.899	995	105,927	0.5	
DIGITAL REALTY TRUST INC	35.56	53.641	5,597	595,399	3.1	
DUKE REALTY CORP	142.904	122.794	3,159	336,074	1.7	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	—	118.608	1,997	212,459	1.1	
ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	41.736	—	—	—	—	
EQUITY RESIDENTIAL	89.503	40.053	2,383	253,496	1.3	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	14.512	—	—	—	—	
EXTRA SPACE STORAGE INC	71.561	40.01	3,503	372,643	1.9	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	26.329	35.269	4,137	440,133	2.3	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	40.18	—	—	—	—	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	—	39.12	879	93,502	0.5	
GGP INC	249.601	192.009	4,101	436,256	2.3	
HCP INC	165.913	50.415	1,165	123,984	0.6	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	64.5	1,790	190,457	1.0	
WELLTOWER INC	106.474	74.354	4,069	432,861	2.2	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	63.37	—	—	—	—	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	41.231	1,832	194,946	1.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	205.423	—	—	—	—	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	78.608	65.957	2,149	228,646	1.2	
INVITATION HOMES INC	64.01	232.126	5,266	560,244	2.9	
JBG SMITH PROPERTIES	61.518	50.718	1,745	185,637	1.0	
KILROY REALTY CORP	29.93	35.292	2,486	264,470	1.4	
LIBERTY PROPERTY TRUST	—	62.55	2,547	270,994	1.4	
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	38.324	—	—	—	—	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	124.942	90.833	3,543	376,910	1.9	
NEW YORK REIT INC	299.878	—	—	—	—	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	108.728	44.162	1,558	165,728	0.9	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	126.344	65.603	648	69,014	0.4	
PHYSICIANS REALTY TRUST	192.445	165.805	2,525	268,606	1.4	
PUBLIC STORAGE	—	11.57	2,307	245,414	1.3	
REALTY INCOME CORP	20.142	—	—	—	—	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	299.29	257.699	3,071	326,744	1.7	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	69.495	59.455	1,693	180,177	0.9	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	—	151.029	2,781	295,916	1.5	
SIMON PROPERTY GROUP INC	34.27	45.884	7,191	764,997	3.9	
LIFE STORAGE INC	54.792	—	—	—	—	
STORE CAPITAL CORP	—	103.63	2,572	273,593	1.4	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	79.9	219.978	2,954	314,249	1.6	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	94.768	157	2,333	248,163	1.3	
TAUBMAN CENTERS INC	32.797	—	—	—	—	
CUBESMART	—	92.113	2,586	275,129	1.4	
VICI PROPERTIES INC	—	52.865	1,025	109,034	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	66.341	54.701	3,739	397,755	2.1	
通貨小計	口数・金額	口数	124,123	13,203,052	—	
	銘柄数<比率>	46銘柄<68.7%>	47銘柄<68.2%>	—	—	

銘柄	期首（第92期末）	第98期末				
		口数	口数	評価額		組入比率
				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	%
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		32.373	31.093	1,284	106,416	0.5
SMART REAL ESTATE INVESTM		73.985	53.948	1,591	131,821	0.7
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		—	33.026	1,172	97,139	0.5
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		—	154.807	1,531	126,816	0.7
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		308.942	—	—	—	—
通貨小計		口数・金額 銘柄数<比率>	415.3 272.874	5,580	462,193	—
			3銘柄<1.9%>	4銘柄<2.4%>	—	—
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	
MIRVAC GROUP		410	340	741	62,090	0.3
INVESTA OFFICE FUND		210.955	200.955	866	72,554	0.4
CHARTER HALL RETAIL REIT		137.309	—	—	—	—
GPT GROUP		610	565.1	2,684	224,857	1.2
STOCKLAND		485	320	1,315	110,174	0.6
WESTFIELD CORP		310	255	2,193	183,707	0.9
INGENIA COMMUNITIES GROUP		380	346.1	934	78,280	0.4
DEXUS PROPERTY GROUP		135	114.7	1,083	90,799	0.5
GOODMAN GROUP		480	414.3	3,496	292,917	1.5
VICINITY CENTRES		1,040	690.7	1,706	142,914	0.7
CHARTER HALL GROUP		86.867	75	441	37,005	0.2
SCENTRE GROUP		1,250	1,130	4,429	371,067	1.9
通貨小計		口数・金額 銘柄数<比率>	5,535.131 4,451.855	19,892	1,666,369	—
			12銘柄<8.6%>	11銘柄<8.6%>	—	—
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	
LINK REIT		548	364	24,770	336,131	1.7
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T		910	600	5,568	75,557	0.4
通貨小計		口数・金額 銘柄数<比率>	1,458 964	30,338	411,689	—
			2銘柄<2.4%>	2銘柄<2.1%>	—	—
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITAMALL TRUST		670.841	590.841	1,205	97,678	0.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		482.8	386.8	1,028	83,381	0.4
CAPITACOMMERCIAL TRUST		654	890.849	1,558	126,340	0.7
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		—	1,130.9	1,379	111,810	0.6
FRASERS CENTREPOINT TRUST		780.019	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		344	300	606	49,110	0.3
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		88.067	—	—	—	—
MAPLETREE GREATER CHINA COMM		—	860	1,040	84,330	0.4
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		1,080	920	993	80,521	0.4
通貨小計		口数・金額 銘柄数<比率>	4,099.727 5,079.39	7,813	633,172	—
			7銘柄<2.4%>	7銘柄<3.3%>	—	—
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	
BRITISH LAND CO PLC		237.598	234.33	1,505	222,723	1.1
DERWENT LONDON PLC		29.914	44.643	1,359	201,065	1.0
HAMMERSON PLC		118.567	—	—	—	—
LIBERTY INTERNATIONAL PLC		—	287.881	611	90,440	0.5
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		738.585	478.307	561	83,056	0.4
SHAFTESBURY PLC		126.186	77.75	766	113,332	0.6
LAND SECURITIES GROUP PLC		172.111	94.782	873	129,172	0.7
SEGRO PLC		266.984	211.418	1,284	189,939	1.0
NEWRIVER REIT PLC		145.141	—	—	—	—

銘柄	期首（第92期末）	第 98 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(イギリス) TRITAX BIG BOX REIT PLC	千口 563.267	千口 559.622	千イギリス・ポンド 823	千円 121,760	% 0.6	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 2,398.353 銘柄数 <比率> 9銘柄 <5.5%>	1,988.733 8銘柄 <5.9%>	7,785	1,151,491	— —	
(アイルランド) HIBERNIA REIT PLC IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	千口 334.554	千口 —	千ユーロ —	千円 —	— —	
国 小 計	口 数 ・ 金 額 334.554 銘柄数 <比率> 1銘柄 <0.3%>	525.306 1銘柄 <0.5%>	759	99,704	0.5 —	
(オランダ) EUROCOMMERCIAL NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	— 20.599	16.085 —	545 —	71,658 —	0.4 —	
国 小 計	口 数 ・ 金 額 20.599 銘柄数 <比率> 1銘柄 <0.3%>	16.085 1銘柄 <0.4%>	545	71,658	— —	
(ベルギー) WAREHOUSES DE PAUW SCA AEDIFICA	— 8.983	5.015 9.643	507 752	66,616 98,727	0.3 0.5	
国 小 計	口 数 ・ 金 額 8.983 銘柄数 <比率> 1銘柄 <0.4%>	14.658 2銘柄 <0.9%>	1,259	165,344	— —	
(フランス) ICADE KLEPIERRE GECINA SA UNIBAIL-RODAMCO SE	16.231 14.652 16.285 23.475	15.344 23.096 11.178 19.369	1,235 814 1,560 3,691	162,131 106,893 204,824 484,576	0.8 0.6 1.1 2.5	
国 小 計	口 数 ・ 金 額 70.643 銘柄数 <比率> 4銘柄 <4.6%>	68.987 4銘柄 <4.9%>	7,301	958,426	— —	
(ドイツ) HAMBORNER REIT AG	45.624	—	—	—	—	
国 小 計	口 数 ・ 金 額 45.624 銘柄数 <比率> 1銘柄 <0.2%>	— — < — >	—	—	— —	
(スペイン) HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	— 130.131 64.698	49.077 98.033 —	814 1,172 —	106,870 153,963 —	0.6 0.8 —	
国 小 計	口 数 ・ 金 額 194.829 銘柄数 <比率> 2銘柄 <1.3%>	147.11 2銘柄 <1.3%>	1,987	260,833	— —	
(イタリア) COIMA RES SPA	27.325	—	—	—	—	
国 小 計	口 数 ・ 金 額 27.325 銘柄数 <比率> 1銘柄 <0.1%>	— — < — >	—	—	— —	
ユーロ通貨小計	口 数 ・ 金 額 702.557 銘柄数 <比率> 11銘柄 <7.3%>	772.146 10銘柄 <8.0%>	11,854	1,555,966	— —	
合 計	口 数 ・ 金 額 19,214.883 銘柄数 <比率> 90銘柄 <96.9%>	17,258.607 89銘柄 <98.5%>	—	19,083,935	— —	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) < > は純資産総額に対する各国別投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

損保ジャパンJ-REITマザーファンド：参考情報

当ファンド（損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型））が投資対象としている「損保ジャパンJ-REITマザーファンド」の計算期間と当ファンドの計算期間とは異なります。

本情報は、損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）の計算期間中におけるマザーファンドの状況を参考として掲載するものです。当該マザーファンドの直近決算の運用状況につきましては、後掲のマザーファンド運用報告書をご参照下さい。

■ 損保ジャパンJ-REITマザーファンドにおける主要な売買銘柄

○ 投資証券

（2017年9月14日から2018年3月13日まで）

第 93 期				第 98 期			
買		付		売		付	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
日本プライムリアルティ投資法人	0.208	77,897	374,506.971	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.215	64,909	301,903.172
森トラスト総合リート投資法人	0.302	49,199	162,913.526	GLP投資法人	0.531	64,621	121,696.841
産業ファンド投資法人	0.17	47,550	279,711.700	日本ビルファンド投資法人	0.109	60,336	553,544.495
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.092	42,932	466,655.532	ジャパンエクセレント投資法人	0.387	52,192	134,864.865
オリックス不動産投資法人	0.272	42,839	157,498.360	野村不動産マスターファンド投資法人	0.361	51,112	141,586.127
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.074	40,068	541,462.689	日本リートリアルファンド投資法人	0.237	48,175	203,272.527
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.221	36,845	166,722.330	ケネディクス・オフィス投資法人	0.073	48,017	657,769.835
イオンリート投資法人	0.266	30,992	116,513.063	森ヒルズリート投資法人	0.346	46,842	135,383.040
日本ビルファンド投資法人	0.053	29,729	560,936.735	大和証券オフィス投資法人	0.073	42,619	583,829.712
日本リートリアルファンド投資法人	0.14	28,891	206,370.314	積水ハウス・リート投資法人	0.302	42,563	140,939.298

（注1）金額は受渡代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

下記は損保ジャパンJ-REITマザーファンド（924,283千口）の内容です。

○国内投資証券

（2018年3月13日現在）

銘	柄	期首(第92期末)	第 98 期		末
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人		0.042	0.007	3,251	0.2
森ヒルズリート投資法人		0.842	0.675	89,707	5.2
産業ファンド投資法人		0.063	0.485	57,424	3.3
アドバンス・レジデンス投資法人		0.064	0.051	13,866	0.8
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.256	0.12	17,892	1.0
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.162	0.182	83,538	4.8
GLP投資法人		0.914	0.548	61,814	3.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.175	0.161	38,640	2.2
日本プロロジスリート投資法人		0.233	0.177	40,108	2.3
イオンリート投資法人		0.221	0.383	42,627	2.5
ヒューリックリート投資法人		0.613	0.545	85,565	5.0
日本リート投資法人		0.055	0.01	3,135	0.2
積水ハウス・リート投資法人		0.435	0.27	38,394	2.2
ケネディクス商業リート投資法人		0.261	0.178	42,310	2.5
野村不動産マスターファンド投資法人		1.062	0.899	125,949	7.3
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		-	0.04	13,960	0.8
ザイマックス・リート投資法人		-	0.155	17,515	1.0
日本ビルファンド投資法人		0.336	0.28	159,600	9.2
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.218	0.219	119,136	6.9
日本リテールファンド投資法人		0.665	0.568	113,600	6.6
オリックス不動産投資法人		0.171	0.322	53,162	3.1
日本プライムリアルティ投資法人		0.12	0.279	102,253	5.9
プレミア投資法人		0.423	0.474	52,045	3.0
東急リアル・エステート投資法人		0.285	0.044	6,146	0.4
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.26	0.379	62,876	3.6
森トラスト総合リート投資法人		0.093	0.333	53,080	3.1
フロンティア不動産投資法人		0.046	0.07	30,275	1.8
福岡リート投資法人		0.364	0.168	27,518	1.6
ケネディクス・オフィス投資法人		0.12	0.06	38,940	2.3
積水ハウス・レジデンシャル投資法人		0.385	0.303	35,663	2.1
大和証券オフィス投資法人		0.073	0.01	6,010	0.3
大和ハウスリート投資法人		0.077	0.099	24,156	1.4
ジャパンエクセレント投資法人		0.59	0.265	36,967	2.1
合 計	金額	9.624	8.759	1,697,129	-
	銘柄数 <比率>	31銘柄<97.7%>	33銘柄<98.3%>	-	-

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■分配金のお知らせ

	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
1万口当たり分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<分配金をお支払いする場合>

・分配金は、原則として各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しています。

<分配金を再投資する場合>

・お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しています。

<課税上の取扱いについて>

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者に対する課税
 税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

■お知らせ

- 公告の方法を「日本経済新聞に掲載」から「電子公告」へ変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました（2018年1月15日）。
- 受益者の利便性向上のため、投資信託約款の「資金の借入額の限度に関する記載」の変更を行いました（2018年1月15日）。

損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2018年3月13日）

<計算期間 2017年3月14日から2018年3月13日まで>

損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンドの第11期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	①信託財産の中長期的成長を目指して、積極的な運用を行います。なお、REIT（不動産投資信託証券）の運用指図に関する権限をHEITMAN REAL ESTATE SECURITIES LLCに委託します。 ②S&P Developed REIT Index (ex Japan) を運用上のベンチマークとし、同インデックスを上回る運用成果を目指します。
主要投資対象	日本を除く世界各国の取引所に上場または店頭登録されている不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
主な組入制限	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15%を超えないものとします。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近10期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク(注2)			投資証券 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	期騰落	中率	中率		
2期(2009年3月13日)	3,147	△58.7%	2,786	△63.5%	96.0%	444	
3期(2010年3月15日)	5,323	69.1	4,815	72.8	97.6	721	
4期(2011年3月14日)	5,875	10.4	5,112	6.2	97.2	7,129	
5期(2012年3月13日)	6,311	7.4	5,251	2.7	96.7	19,866	
6期(2013年3月13日)	8,671	37.4	7,037	34.0	97.0	25,174	
7期(2014年3月13日)	9,634	11.1	7,552	7.3	98.1	29,191	
8期(2015年3月13日)	13,606	41.2	10,114	33.9	97.1	46,525	
9期(2016年3月14日)	13,144	△3.4	9,284	△8.2	99.1	55,499	
10期(2017年3月13日)	13,520	2.9	9,184	△1.1	99.0	31,818	
11期(2018年3月13日)	13,003	△3.8	8,484	△7.6	98.5	19,371	

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 「S&P Developed REIT Index (ex Japan) ※」を委託会社が独自に円換算ベースに計算し、指数化したものを使用しております。

※S&P Developed REIT Index (ex Japan) とは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスが発表している、日本を除く世界の先進国に上場するREIT（リート）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。

※「S&P」は、スタンダード・アンド・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLCの登録商標です。これらはS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスに対して使用許諾が与えられています。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス、ダウ・ジョーンズ、S&P、その関連会社は、本商品を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、また本商品への投資適合性についていかなる表明をするものではありません。（以下同じ）

■当期中の基準価額と市況等の推移

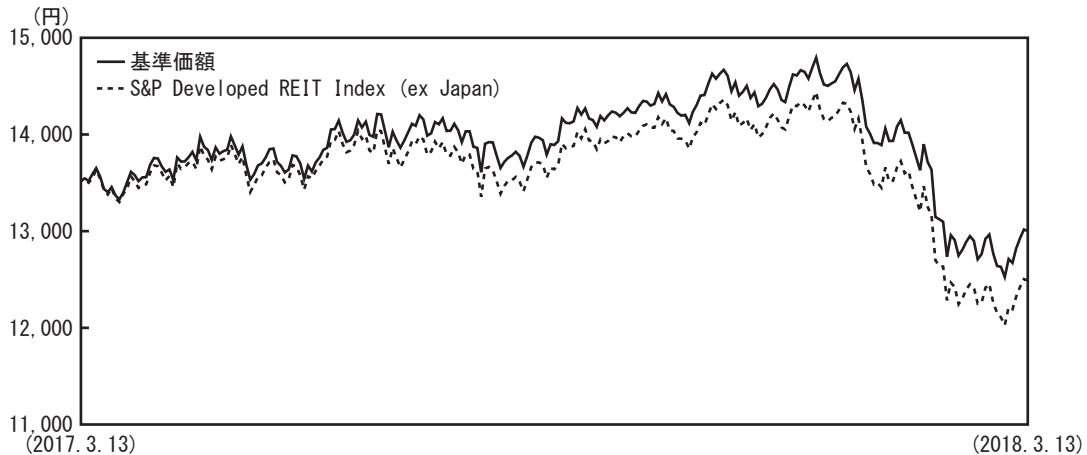
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク(注2)		投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2017年3月13日	円 13,520	% —	9,184	% —	% 99.0
3月末	13,614	0.7	9,215	0.3	98.6
4月末	13,839	2.4	9,333	1.6	96.1
5月末	13,606	0.6	9,173	△0.1	98.3
6月末	13,995	3.5	9,398	2.3	98.2
7月末	14,036	3.8	9,368	2.0	98.6
8月末	13,914	2.9	9,280	1.1	98.4
9月末	14,198	5.0	9,464	3.1	98.9
10月末	14,117	4.4	9,411	2.5	96.7
11月末	14,382	6.4	9,562	4.1	98.1
12月末	14,729	8.9	9,726	5.9	98.1
2018年1月末	13,630	0.8	8,969	△2.3	98.0
2月末	12,771	△5.5	8,330	△9.3	96.6
(期 末) 2018年3月13日	13,003	△3.8	8,484	△7.6	98.5

(注1) 基準価額の騰落率は期首比。

(注2) 「S&P Developed REIT Index (ex Japan)」を委託会社が独自に円換算ベースに計算し、指数化したものを使用しております。

運用経過

■ 基準価額の推移



期首：13,520円
 期末：13,003円
 騰落率：△3.8%

- ・ベンチマーク（S&P Developed REIT Index (ex Japan)）の推移は、2017年3月13日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- ・各基準日のベンチマークは、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日のベンチマーク（米ドルベース）数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したものを使用しております。

■ 基準価額の主な変動要因

グローバルREIT市場は前月末と比べて概ね同水準であったものの、為替市場で米ドルが円に対して下落したことなどから、当期の基準価額は下落しました。

■投資環境

グローバルREIT市場は期初と比べて概ね同水準で期末を迎えました。

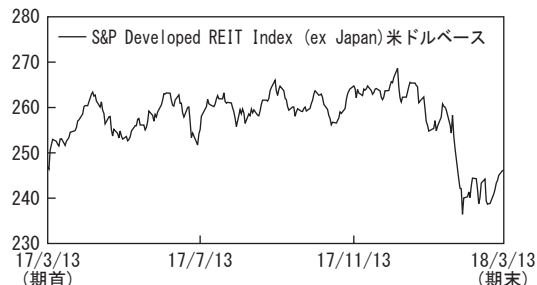
期初から9月中旬にかけては、商業施設の業績の先行き不透明感等から一時的に下落する場面もありましたが、FRB（米連邦準備理事会）による今後の利上げが慎重に行われるとの見通しが広がったことなどから長期金利が低下し、REIT市場は上昇基調で推移しました。

9月下旬から1月にかけては、世界的な金融緩和縮小懸念等を受けた米国金利の上昇が嫌気された一方で、REIT間での大型買収案件や市場予想を上回るGDP（国内総生産）成長率等が好感され、REIT市場は上下しました。

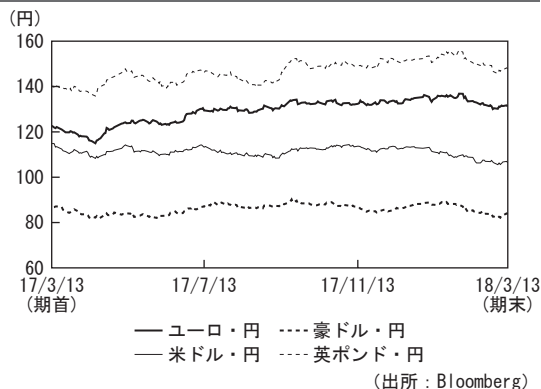
2月に入りこれまで堅調に推移していた株式市場が急落し、投資家のリスク回避志向が高まったこと等からREIT市場も大幅に下落し、その後は期末まで横ばい圏で推移しました。

為替市場は、対円で米ドルが下落したほか、その他の通貨はまちまちの結果となりました。

グローバルREIT市況の推移



為替レートの推移



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

■当該投資信託のポートフォリオ

期を通してREITの組入比率は概ね高位に維持しました。期末のREIT組入比率は98.5%です。

・主な購入銘柄

Digital Realty Trust (米国、専門REIT)

Extra Space Storage (米国、専門REIT)

Apartment Investment & Management Company (米国、住宅用REIT)

・主な売却銘柄

Equinix (米国、専門REIT)

Mid-America Apartment Communities (米国、住宅用REIT)

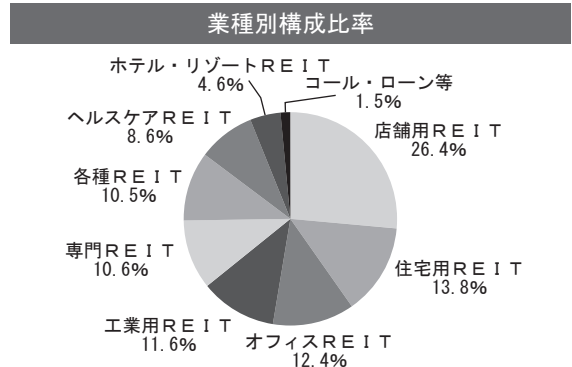
Spirit Realty Capital (米国、各種REIT)

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-7.6%）を3.8%上回りました。主に米国における銘柄選択がプラスに寄与しました。

■今後の運用方針

当ファンドは日本を除く世界の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的成長を目指して、積極的な運用を行います。



(注1) 比率は、第11期末における純資産総額に対する割合。

(注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

■ 1万口当たりの費用明細

(2017年3月14日から2018年3月13日まで)

項 目	
売買委託手数料 (投資証券)	43円 (43)
有価証券取引税 (投資証券)	6 (6)
その他の費用 (保管費用)	8 (8)
(その他)	(0)
合 計	58

(注) 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については12ページ(1万口当たりの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況

○ 投資証券

(2017年3月14日から2018年3月13日まで)

		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	アメリカ	7,563.322 (33.895)	千アメリカ・ドル 250,779 (△1,019)	9,754.637 (-)	千アメリカ・ドル 319,958 (-)	
	カナダ	834.139 (-)	千カナダ・ドル 13,763 (-)	1,174.42 (-)	千カナダ・ドル 14,745 (-)	
	オーストラリア	1,537.127 (8.135)	千オーストラリア・ドル 5,432 (21)	3,547.123 (-)	千オーストラリア・ドル 17,306 (-)	
	香港	600 (-)	千香港・ドル 5,731 (-)	1,720.409 (-)	千香港・ドル 37,338 (-)	
	シンガポール	4,552.7 (236.849)	千シンガポール・ドル 6,203 (305)	4,675.886 (-)	千シンガポール・ドル 8,486 (-)	
	イギリス	2,015.868 (40.081)	千イギリス・ポンド 5,773 (40)	2,405.303 (-)	千イギリス・ポンド 9,660 (-)	
国	ユ	アイルランド	1,150.932 (-)	千ユーロ 1,674 (-)	988.206 (-)	千ユーロ 1,455 (-)
		オランダ	94.778 (0.545)	3,305 (19)	121.565 (-)	4,303 (-)
	イ	ベルギー	10.527 (4.718)	922 (287)	20.361 (-)	1,543 (-)
		フランス	89.523 (2.491)	6,058 (275)	95.743 (-)	9,671 (-)
		ドイツ	19.219 (-)	181 (△13)	204.524 (-)	2,022 (-)
	ロ	スペイン	243.012 (-)	3,061 (△16)	307.791 (-)	4,085 (-)
		イタリア	- (-)	- (-)	92.592 (-)	710 (-)
	ユーロ通貨計	1,607.991 (7.754)	15,204 (552)	1,830.782 (-)	23,792 (-)	

(注1) 金額は受渡資金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
○投資証券

(2017年3月14日から2018年3月13日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
DIGITAL REALTY TRUST INC	153.41	1,991,469	12,981.356	CYRUSONE INC	331.005	2,131,561	6,439.664
CYRUSONE INC	254.387	1,684,457	6,621.634	PUBLIC STORAGE	78.325	1,865,601	23,818.717
EXTRA SPACE STORAGE INC	133.901	1,171,564	8,749.484	PROLOGIS INC	210.51	1,373,399	6,524.152
PUBLIC STORAGE	46.09	1,105,539	23,986.528	DIGITAL REALTY TRUST INC	99.769	1,329,428	13,325.066
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	220.67	849,605	3,850.118	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	361.172	1,318,684	3,651.126
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	670.335	839,891	1,252.942	HCP INC	341.898	1,118,866	3,272.514
QTS REALTY TRUST INC-CL A	133.251	816,522	6,127.704	EQUINIX INC	21.188	1,036,964	48,941.101
HOST HOTELS & RESORTS INC	393.177	806,752	2,051.881	WELLTOWER INC	116.76	878,509	7,524.059
CUBESMART	244.923	730,752	2,983.599	EXTRA SPACE STORAGE INC	93.891	870,287	9,269.128
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	180.208	683,034	3,790.253	HOST HOTELS & RESORTS INC	393.177	856,534	2,178.495

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 邦貨換算金額は月中の取引を月末のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

■利害関係人との取引状況 (2017年3月14日から2018年3月13日まで)

当ファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■組入資産の明細

下記は損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド(14,897,588千口)の内容です。

○外国投資証券

(2018年3月13日現在)

銘柄	期首(前期末)		当		期		末
	口数	口数	口数	口数	価額		組入比率
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PROLOGIS INC		182.372		69.262	4,402	468,271	2.4
AGREE REALTY CORP		—		32.72	1,618	172,211	0.9
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		37.483		25.368	3,197	340,078	1.8
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		—		2.216	84	8,940	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		116.271		—	—	—	—
APARTMENT INVT & MGMT CO -A		—		76.93	3,080	327,649	1.7
AVALONBAY COMMUNITIES INC		54.366		38.816	6,270	666,975	3.4
BOSTON PROPERTIES INC		14.981		—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST		183.415		89.754	1,461	155,427	0.8
CAMDEN PROPERTY TRUST		40.617		51.81	4,286	455,927	2.4
CARETRUST REIT INC		116.928		121.315	1,702	181,046	0.9
GRAMERCY PROPERTY TRUST		78.985		—	—	—	—
CHESAPEAKE LODGING TRUST		—		57.549	1,555	165,463	0.9
CORESITE REALTY CORP		—		5.309	540	57,493	0.3
COUSINS PROPERTIES INC		—		38.22	331	35,288	0.2
CYRUSONE INC		131.185		54.567	2,784	296,134	1.5
DCT INDUSTRIAL TRUST INC		81.856		42.9	2,468	262,570	1.4

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末	
	口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
DDR CORP	235.815	131.899	995	105,927	0.5	
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	53.641	5,597	595,399	3.1	
DUKE REALTY CORP	124.084	122.794	3,159	336,074	1.7	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	132.57	118.608	1,997	212,459	1.1	
EQUINIX INC	17.808	—	—	—	—	
EQUITY RESIDENTIAL	104.493	40.053	2,383	253,496	1.3	
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	40.01	3,503	372,643	1.9	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	46.535	35.269	4,137	440,133	2.3	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11.101	39.12	879	93,502	0.5	
GGP INC	314.746	192.009	4,101	436,256	2.3	
HOP INC	302.453	50.415	1,165	123,984	0.6	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	64.5	1,790	190,457	1.0	
WELLTOWER INC	144.184	74.354	4,069	432,861	2.2	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	43.456	41.231	1,832	194,946	1.0	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	—	65.957	2,149	228,646	1.2	
INVITATION HOMES INC	204.88	232.126	5,266	560,244	2.9	
JBG SMITH PROPERTIES	—	50.718	1,745	185,637	1.0	
KILROY REALTY CORP	57.12	35.292	2,486	264,470	1.4	
LIBERTY PROPERTY TRUST	—	62.55	2,547	270,994	1.4	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	67.638	—	—	—	—	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	66.44	90.833	3,543	376,910	1.9	
NEW YORK REIT INC	496.305	—	—	—	—	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	141.323	—	—	—	—	
PARK HOTELS & RESORTS INC	129.848	—	—	—	—	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	184.664	44.162	1,558	165,728	0.9	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	118.256	65.603	648	69,014	0.4	
PHYSICIANS REALTY TRUST	124.417	165.805	2,525	268,606	1.4	
PUBLIC STORAGE	43.805	11.57	2,307	245,414	1.3	
REGENCY CENTERS CORP	46.111	—	—	—	—	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	366.226	257.699	3,071	326,744	1.7	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	65.075	59.455	1,693	180,177	0.9	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	—	151.029	2,781	295,916	1.5	
SIMON PROPERTY GROUP INC	51.61	45.884	7,191	764,997	3.9	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	482.25	—	—	—	—	
STORE CAPITAL CORP	239.354	103.63	2,572	273,593	1.4	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	219.978	2,954	314,249	1.6	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	209.728	157	2,333	248,163	1.3	
TAUBMAN CENTERS INC	42.437	—	—	—	—	
CUBESMART	154.397	92.113	2,586	275,129	1.4	
VICI PROPERTIES INC	—	52.865	1,025	109,034	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	79.441	54.701	3,739	397,755	2.1	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	5,887.029	3,729.609	124,123	13,203,052	—
	銘 柄 数 <比 率>	43銘柄<71.8%>	47銘柄<68.2%>	—	—	—
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	86.191	31.093	1,284	106,416	0.5	
SMART REAL ESTATE INVESTM	9.502	53.948	1,591	131,821	0.7	

銘柄	期首(前期末)		当期			末
	口数		評価額		組入比率	
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	千口		千カナダ・ドル		千円	%
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	33.026	1,172	97,139	—	0.5
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	—	154.807	1,531	126,816	—	0.7
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	517.462	—	—	—	—	—
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	613.155 3銘柄<1.7%>	272.874 4銘柄<2.4%>	5,580 —	462,193 —	— —
(オーストラリア)	千口		千オーストラリア・ドル		千円	
MIRVAC GROUP	612.801	340	741	62,090	—	0.3
INVESTA OFFICE FUND	172.56	200.955	866	72,554	—	0.4
CHARTER HALL RETAIL REIT	200.08	—	—	—	—	—
GPT GROUP	561.76	565.1	2,684	224,857	—	1.2
STOCKLAND	483.577	320	1,315	110,174	—	0.6
WESTFIELD CORP	659.262	255	2,193	183,707	—	0.9
INGENIA COMMUNITIES GROUP	412.413	346.1	934	78,280	—	0.4
DEXUS PROPERTY GROUP	323.399	114.7	1,083	90,799	—	0.5
GOODMAN GROUP	658.099	414.3	3,496	292,917	—	1.5
VICINITY CENTRES	476.368	690.7	1,706	142,914	—	0.7
CHARTER HALL GROUP	106.064	75	441	37,005	—	0.2
SCENTRE GROUP	1,787.333	1,130	4,429	371,067	—	1.9
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	6,453.716 12銘柄<8.7%>	4,451.855 11銘柄<8.6%>	19,892 —	1,666.369 —	— —
(香港)	千口		千香港・ドル		千円	
LINK REIT	762.409	364	24,770	336,131	—	1.7
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	1,322	600	5,568	75,557	—	0.4
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,084.409 2銘柄<2.3%>	964 2銘柄<2.1%>	30,338 —	411,689 —	— —
(シンガポール)	千口		千シンガポール・ドル		千円	
CAPITAMALL TRUST	1,608.841	590.841	1,205	97,678	—	0.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	620.8	386.8	1,028	83,381	—	0.4
CAPITACOMMERCIAL TRUST	365	890.849	1,558	126,340	—	0.7
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	1,130.9	1,379	111,810	—	0.6
FRASERS CENTREPOINT TRUST	752.019	—	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	300	606	49,110	—	0.3
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,619.067	—	—	—	—	—
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	—	860	1,040	84,330	—	0.4
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	—	920	993	80,521	—	0.4
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,965.727 5銘柄<2.3%>	5,079.39 7銘柄<3.3%>	7,813 —	633,172 —	— —
(イギリス)	千口		千イギリス・ポンド		千円	
BRITISH LAND CO PLC	332.686	234.33	1,505	222,723	—	1.1
DERWENT LONDON PLC	48.654	44.643	1,359	201,065	—	1.0
HAMMERSON PLC	211.004	—	—	—	—	—
LIBERTY INTERNATIONAL PLC	252.16	287.881	611	90,440	—	0.5
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	782.799	478.307	561	83,056	—	0.4
SHAFTESBURY PLC	171.838	77.75	766	113,332	—	0.6
LAND SECURITIES GROUP PLC	225.269	94.782	873	129,172	—	0.7
SEGO PLC	166.746	211.418	1,284	189,939	—	1.0

銘柄	期首(前期末)		当 期		末	
	口 数		口 数		評 価 額	
	口 数 銘柄数<比率>		口 数 銘柄数<比率>		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	%
NEWRIVER REIT PLC		146.931	—	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	559.622	823	121,760	0.6
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,338.087 9銘柄<5.0%>	1,988.733 8銘柄<5.9%>	7,785	1,151,491	—
(アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円	
HIBERNIA REIT PLC		362.58	—	—	—	—
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		—	525.306	759	99,704	0.5
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	362.58 1銘柄<0.2%>	525.306 1銘柄<0.5%>	759	99,704	—
(オランダ)						
EUROCOMMERCIAL		42.327	16.085	545	71,658	0.4
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	42.327 1銘柄<0.5%>	16.085 1銘柄<0.4%>	545	71,658	—
(ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		—	5,015	507	66,616	0.3
AEDIFICA		19.774	9.643	752	98,727	0.5
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	19.774 1銘柄<0.5%>	14,658 2銘柄<0.9%>	1,259	165,344	—
(フランス)						
ICADE		24.465	15.344	1,235	162,131	0.8
KLEPIERRE		—	23.096	814	106,893	0.6
GECINA SA		17.685	11.178	1,560	204,824	1.1
UNIBAIL-RODAMCO SE		30.566	19.369	3,691	484,576	2.5
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	72.716 3銘柄<3.9%>	68,987 4銘柄<4.9%>	7,301	958,426	—
(ドイツ)						
HAMBORNER REIT AG		134.142	—	—	—	—
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		51.163	—	—	—	—
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	185.305 2銘柄<0.7%>	— —	—	—	—
(スペイン)						
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		—	49.077	814	106,870	0.6
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		134.942	98.033	1,172	153,963	0.8
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		76.947	—	—	—	—
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	211.889 2銘柄<0.9%>	147.11 2銘柄<1.3%>	1,987	260,833	—
(イタリア)						
COIMA RES SPA		92.592	—	—	—	—
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	92.592 1銘柄<0.3%>	— —	—	—	—
ユーロ通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	987.183 11銘柄<7.1%>	772.146 10銘柄<8.0%>	11,854	1,555,966	—
合 計	口数・金額 銘柄数<比率>	23,329.306 85銘柄<99.0%>	17,258.607 89銘柄<98.5%>	—	19,083,935	—

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 比率は純資産総額に対する各国別投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2018年3月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	19,083,935	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	501,763	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	19,585,698	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(19,182,284千円)の投資信託財産総額(19,585,698千円)に対する比率は、97.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.37円、1カナダ・ドル=82.83円、1オーストラリア・ドル=83.77円、1香港・ドル=13.57円、1シンガポール・ドル=81.04円、1イギリス・ポンド=147.91円、1ユーロ=131.26円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年3月13日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	19,967,921,913円
コール・ローン等	399,165,158
投資証券(評価額)	19,083,935,095
未収入金	478,450,497
未収配当金	6,371,163
b 負債	596,361,832
未払金	596,361,348
その他未払費用	484
c 純資産総額(a-b)	19,371,560,081
元本	14,897,588,201
次期繰越損益金	4,473,971,880
d 受益権総口数	14,897,588,201口
1万口当たり基準価額(c/d)	13,003円

(注1) 信託財産に係る期首元本額23,534,621,343円、期中追加設定元本額743,975,350円、期中一部解約元本額9,381,008,492円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

SNAM-ハイトマングローバルREITファンド(適格機関投資家専用)
2,239,996,309円
ハイトマングローバルREITファンド(年1回分配型)(適格機関投資家専用)
1,506,320,563円
損保ジャパン・グローバルREITファンド(毎月分配型)10,934,055,923円
ハイトマン・グローバルREITファンド<ラップ>217,215,406円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.3003円

■損益の状況

(2017年3月14日から2018年3月13日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	890,863,598円
受取配当金	891,043,732
受取利息	7,418
支払利息	△ 187,552
b 有価証券売買損益	△1,258,722,999
売買益	2,549,622,506
売買損	△3,808,345,505
c 信託報酬等	△ 15,471,257
d 当期損益金(a+b+c)	△ 383,330,658
e 前期繰越損益金	8,284,079,396
f 解約差損益金	△3,696,491,508
g 追加信託差損益金	269,714,650
h 合計(d+e+f+g)	4,473,971,880
次期繰越損益金(h)	4,473,971,880

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 解約差損益金とは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

■お知らせ

○信用リスク集中回避のための投資制限に関する記載を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2017年6月1日)。

○公告の方法を「日本経済新聞に掲載」から「電子公告」へ変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2018年1月15日)。

○受益者の利便性向上のため、投資信託約款の「資金の借入額の限度に関する記載」の変更を行いました(2018年1月15日)。

損保ジャパンJ-REITマザーファンド

運用報告書

第10期（決算日 2017年5月22日）

＜計算期間 2016年5月24日～2017年5月22日＞

損保ジャパンJ-REITマザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	①わが国の金融商品取引所に上場している不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目指します。 ②東証REIT指数（配当込み）をベンチマークとし、同インデックスを上回る運用成果を目指します。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所に上場している不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
主な組入制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②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%を超えないものとします。 ③株式への直接投資は行いません。 ④外貨建資産への直接投資は行いません。 ⑤デリバティブの直接利用は行いません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資証券組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	東証REIT指数（配当込み）	期騰落		
（設定日） 2008年1月29日	円 10,000	% —	1,861.08	% —	% —	百万円 495
1期（2008年5月21日）	9,606	△ 3.9	1,805.79	△ 3.0	96.2	494
2期（2009年5月21日）	6,123	△36.3	1,097.03	△39.2	95.3	310
3期（2010年5月21日）	7,086	15.7	1,281.58	16.8	95.7	347
4期（2011年5月23日）	8,593	21.3	1,547.63	20.8	98.6	1,628
5期（2012年5月21日）	8,007	△ 6.8	1,417.24	△ 8.4	97.4	2,193
6期（2013年5月21日）	13,452	68.0	2,445.01	72.5	99.0	3,010
7期（2014年5月21日）	14,028	4.3	2,551.33	4.3	95.2	3,211
8期（2015年5月21日）	18,087	28.9	3,245.72	27.2	98.8	4,875
9期（2016年5月23日）	19,409	7.3	3,399.64	4.7	91.9	5,673
10期（2017年5月22日）	19,053	△ 1.8	3,262.31	△ 4.0	98.7	2,593

（注1）基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

（注2）設定日の純資産総額は当初設定元本。

（注3）東証REIT指数^{*}は、東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄を対象にした時価総額加重平均の指数です。

※東証REIT指数は、東京証券取引所の知的財産であり、同指数の算出、数値の公表、利用などその他一切の権利は東京証券取引所に帰属します（以下同じ）。

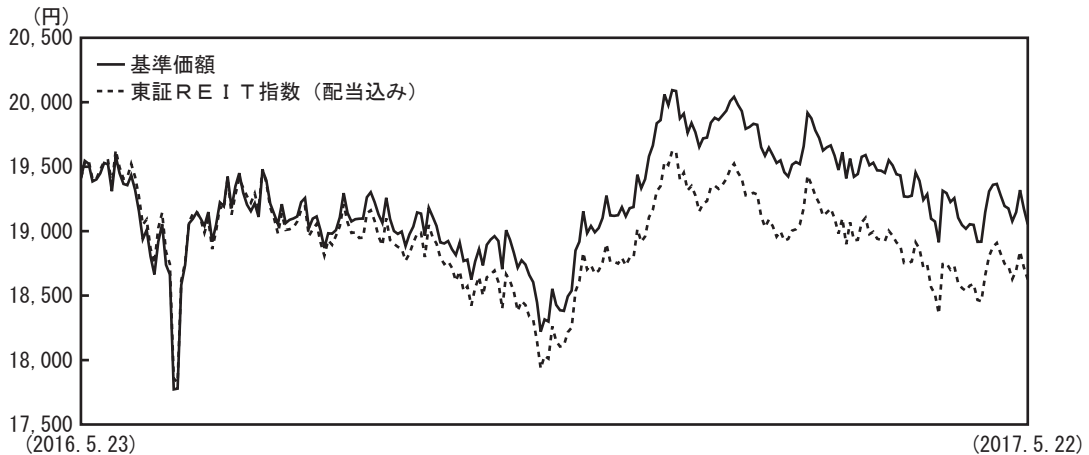
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		投 資 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	東証REIT指数 (配当込み)	騰 落 率	
(期 首) 2016年5月23日	円 19,409	% —	3,399.64	% —	% 91.9
5月末	19,529	0.6	3,422.69	0.7	98.8
6月末	19,059	△1.8	3,340.35	△1.7	98.7
7月末	19,393	△0.1	3,394.01	△0.2	98.9
8月末	19,075	△1.7	3,325.60	△2.2	98.5
9月末	19,182	△1.2	3,336.34	△1.9	98.4
10月末	19,008	△2.1	3,269.40	△3.8	98.4
11月末	19,154	△1.3	3,298.65	△3.0	98.4
12月末	20,061	3.4	3,422.06	0.7	98.9
2017年1月末	19,981	2.9	3,407.69	0.2	98.5
2月末	19,782	1.9	3,376.46	△0.7	98.2
3月末	19,432	0.1	3,307.66	△2.7	98.0
4月末	18,917	△2.5	3,234.60	△4.9	98.1
(期 末) 2017年5月22日	19,053	△1.8	3,262.31	△4.0	98.7

(注) 基準価額の騰落率は期首比。

運用経過

■ 基準価額の推移



期首：19,409円
 期末：19,053円
 騰落率：△1.8%

・ベンチマーク（東証REIT指数（配当込み））の推移は、2016年5月23日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。

■ 基準価額の主な変動要因

当期間のJ-REIT市場は公募増資や新規上場が頻発したことによる需給環境の悪化および長期金利の先行き上昇に対する懸念が強まったことで下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。

■投資環境

当期のJ-REIT市場は下落しました。

期初は英国の国民投票でEU離脱が支持されたことを受けて値動きの激しい展開になりました。8月以降は、新規上場や大型の公募増資が連続し、需給環境の悪化が意識されたことや2018年以降に控える東京都心部のオフィス大量供給による不動産賃貸市況悪化が懸念されたことでリート市場は下落しました。その後、11月に米国大統領選挙でトランプ氏が当選すると、トランプ氏が提案する政策への高い期待や為替の円安進行を背景に投資家のリスク選好度が増し、年明けにかけて東証REIT指数は7月の水準まで反発上昇しました。しかし、年明け以降は、年度末に向けて公募増資が頻発したことや長期金利の上昇懸念が高まったことで東証REIT指数は下落基調となり、期末にかけて軟調な推移が続きました。

■当該投資信託のポートフォリオ

期を通してREITの組入比率は概ね高位に維持しました。期末のREIT組入比率は98.7%です。

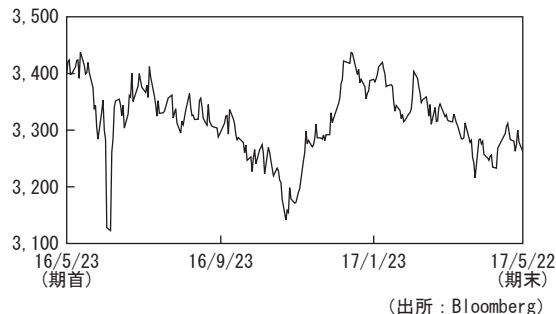
・主な購入銘柄

割安度の高い銘柄を中心に購入しました。具体的には、福岡リート投資法人、日本リテールファンド投資法人、ケネディクス商業リート投資法人などです。

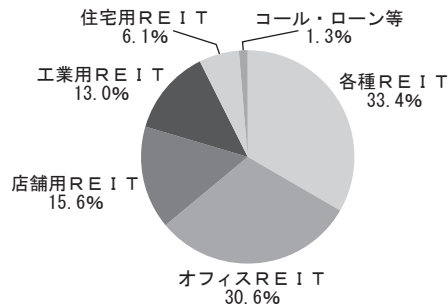
・主な売却銘柄

割安度の低下した銘柄を中心に売却しました。具体的には、日本アコモデーションファンド投資法人、イオンリート投資法人、積水ハウス・リート投資法人などです。

東証REIT指数（配当込み）の推移



業種別構成比率



- (注1) 比率は、第10期末における投資証券評価額に対する割合。
 (注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドの騰落率は、ベンチマーク（東証REIT指数（配当込み））の騰落率（-4.0%）を2.2%上回りました。

インヴィンシブル投資法人、積水ハウス・リート投資法人などがプラス要因となる一方で、アドバンス・レジデンス投資法人、オリックス不動産投資法人などがマイナス要因となりました。

■今後の運用方針

当ファンドは主として、わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（REIT）を投資対象とし、相対的に割安な銘柄を中心にポートフォリオを構築することで、安定的な配当収入の確保と、中長期的な信託財産の成長を目指します。

■1万口当たりの費用明細

（2016年5月24日から2017年5月22日まで）

項 目	
売買委託手数料 （投資証券）	40円 (40)
その他の費用 （その他）	0 (0)
合 計	40

（注）1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については12ページ（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

■売買及び取引の状況

○投資証券

（2016年5月24日から2017年5月22日まで）

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	千口 8,574 (0.15)	千円 1,799,815 (-)	千口 19,181 (-)	千円 4,244,264 (-)

（注1）金額は受渡代金。

（注2）買付（ ）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

（注3）売付（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

（注4）金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

○投資証券

（2016年5月24日から2017年5月22日まで）

買 柄	付			売 柄	付		
	口 数	金 額	平均単価		口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ヒューリックリート投資法人	0.724	130,818	180,689.153	野村不動産マスターファンド投資法人	1.905	321,688	168,865.095
ケネディクス商業リート投資法人	0.499	126,399	253,306.458	日本ビルファンド投資法人	0.457	285,142	623,943.207
日本リテールファンド投資法人	0.521	121,101	232,440.274	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.413	250,951	607,630.096
ジャパンエクセレント投資法人	0.697	99,328	142,508.987	積水ハウス・リート投資法人	1.472	221,206	150,276.197
福岡リート投資法人	0.539	94,824	175,925.925	ケネディクス・オフィス投資法人	0.334	210,680	630,780.553
MCUBS MidCity投資法人	0.283	91,543	323,474.077	日本リテールファンド投資法人	0.818	191,733	234,392.701
産業ファンド投資法人	0.172	88,450	514,249.139	MCUBS MidCity投資法人	0.515	174,048	337,959.050
日本プロジスリート投資法人	0.37	84,654	228,795.108	イオンリート投資法人	1.37	173,189	126,415.678
日本ビルファンド投資法人	0.134	83,708	624,691.134	ヒューリックリート投資法人	0.931	170,954	183,624.916
ケネディクス・オフィス投資法人	0.138	83,044	601,769.586	森ヒルズリート投資法人	0.998	149,847	150,147.625

（注1）金額は受渡代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況（2016年5月24日から2017年5月22日まで）

当ファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■ 組入資産の明細

下記は損保ジャパンJ-REITマザーファンド（1,361,061千口）の内容です。

○ 国内投資証券

（2017年5月22日現在）

銘	柄	期首（前期末）		当 期		期 末	
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			千口		千口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人		0.357		0.053		25,572	1.0
MCUBS MidCity投資法人		0.292		0.06		20,790	0.8
森ヒルズリート投資法人		1.601		1.055		150,548	5.8
産業ファンド投資法人		0.266		0.199		98,604	3.8
大和ハウスリート投資法人		0.21		—		—	—
アドバンス・レジデンス投資法人		0.16		0.081		23,708	0.9
ケネディクス・レジデンシャル投資法人		0.547		0.268		78,631	3.0
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.194		0.098		51,254	2.0
GLP投資法人		1.588		1.043		131,626	5.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.438		0.115		29,037	1.1
日本プロロジスリート投資法人		0.566		0.442		107,140	4.1
イオンリート投資法人		1.113		0.171		20,827	0.8
ヒューリックリート投資法人		0.962		0.755		135,598	5.2
日本リート投資法人		—		0.071		20,703	0.8
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		0.549		—		—	—
積水ハウス・リート投資法人		1.61		0.542		78,156	3.0
ケネディクス商業リート投資法人		0.422		0.427		103,462	4.0
野村不動産マスターファンド投資法人		2.792		1.286		213,090	8.2
日本ビルファンド投資法人		0.701		0.378		226,422	8.7
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.596		0.278		162,630	6.3
日本リテールファンド投資法人		1.121		0.824		175,512	6.8
オリックス不動産投資法人		0.696		0.211		37,241	1.4
日本プライムリアルティ投資法人		0.275		0.086		36,593	1.4
プレミアム投資法人		—		0.409		49,693	1.9
東急リアル・エステート投資法人		0.817		0.405		56,416	2.2
グローバル・ワン不動産投資法人		0.077		—		—	—
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.415		0.326		53,170	2.1
森トラスト総合リート投資法人		0.463		0.188		34,968	1.3
フロンティア不動産投資法人		0.117		0.058		28,217	1.1
平和不動産リート投資法人		0.975		0.193		16,540	0.6
福岡リート投資法人		—		0.439		77,044	3.0
ケネディクス・オフィス投資法人		0.367		0.171		107,559	4.1
積水ハウス・SI レジデンシャル投資法人		1.147		0.474		56,500	2.2
大和証券オフィス投資法人		0.048		0.09		51,390	2.0
トップリート投資法人		0.118		—		—	—
大和ハウスリート投資法人		0.182		0.094		26,808	1.0
ジャパンエクセレント投資法人		0.515		0.55		72,930	2.8
合 計	金 額	22.297		11.84		2,558,389	—
	銘 柄 数 <比率>	34銘柄<91.9%>		33銘柄<98.7%>		—	—

（注1）比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	2,558,389	94.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	155,882	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,714,272	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	2,714,272,019円
コール・ローン等	37,726,944
投資証券(評価額)	2,558,389,700
未収入金	107,070,451
未収配当金	11,084,924
b 負債	121,024,509
未払金	121,024,509
c 純資産総額(a - b)	2,593,247,510
元本	1,361,061,439
次期繰越損益金	1,232,186,071
d 受益権総口数	1,361,061,439口
1万口当たり基準価額(c / d)	19,053円

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,923,295,368円、期中追加設定元本額208,966円、期中一部解約元本額1,562,442,895円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

損保ジャパン・グローバルREITファンド(毎月分配型) 1,360,852,607円
SOMPO Jリートファンド 208,832円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.9053円

■損益の状況

(2016年5月24日から2017年5月22日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	131,976,010円
受取配当金	132,001,652
支払利息	△ 25,642
b 有価証券売買損益	△ 212,855,737
売買益	82,221,138
売買損	△ 295,076,875
c 信託報酬等	△ 886
d 当期損益金(a + b + c)	△ 80,880,613
e 前期繰越損益金	2,750,430,645
f 解約差損益金	△1,437,557,365
g 追加信託差損益金	193,404
h 合計(d + e + f + g)	1,232,186,071
次期繰越損益金(h)	1,232,186,071

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 解約差損益金とは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

■お知らせ

○信用リスク集中回避のための投資制限に関する記載を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2016年12月13日)。