

■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目処とします。 「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81期（決算日	2016年10月13日）
第82期（決算日	2016年11月14日）
第83期（決算日	2016年12月13日）
第84期（決算日	2017年1月13日）
第85期（決算日	2017年2月13日）
第86期（決算日	2017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86期決算を行いましたので、第81期～第86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			投資組入比率	純資産額
		(分配落)	税分	期騰落率		
第12作成期	57期（2014年10月14日）	円 11,188	円 200	% △ 0.3	% 93.1	百万円 41,488
	58期（2014年11月13日）	12,453	220	13.3	95.7	44,748
	59期（2014年12月15日）	12,815	220	4.7	95.4	47,409
	60期（2015年1月13日）	13,326	220	5.7	94.5	50,221
	61期（2015年2月13日）	13,290	220	1.4	95.1	51,692
	62期（2015年3月13日）	12,759	220	△ 2.3	94.8	51,509
第13作成期	63期（2015年4月13日）	12,652	240	1.0	94.2	52,632
	64期（2015年5月13日）	12,049	240	△ 2.9	95.1	53,036
	65期（2015年6月15日）	11,845	240	0.3	95.5	54,905
	66期（2015年7月13日）	11,500	240	△ 0.9	96.4	54,515
	67期（2015年8月13日）	11,652	240	3.4	95.5	57,274
	68期（2015年9月14日）	10,385	240	△ 8.8	96.0	53,513
第14作成期	69期（2015年10月13日）	10,813	240	6.4	95.0	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

(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81期～第86期の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資証券組入比率
			騰	落	
第81期	(期首) 2016年9月13日	8,389	—	—	96.2
	9月末	8,403	0.2	—	95.9
	(期末) 2016年10月13日	8,213	△ 2.1	—	94.7
第82期	(期首) 2016年10月13日	8,153	—	—	94.7
	10月末	8,028	△ 1.5	—	96.7
	(期末) 2016年11月14日	7,953	△ 2.5	—	96.3
第83期	(期首) 2016年11月14日	7,893	—	—	96.3
	11月末	8,492	7.6	—	95.1
	(期末) 2016年12月13日	8,846	12.1	—	94.7
第84期	(期首) 2016年12月13日	8,786	—	—	94.7
	12月末	8,891	1.2	—	96.1
	(期末) 2017年1月13日	8,882	1.1	—	96.0
第85期	(期首) 2017年1月13日	8,822	—	—	96.0
	1月末	8,611	△ 2.4	—	97.2
	(期末) 2017年2月13日	8,802	△ 0.2	—	95.1
第86期	(期首) 2017年2月13日	8,742	—	—	95.1
	2月末	8,806	0.7	—	97.2
	(期末) 2017年3月13日	8,543	△ 2.3	—	97.9

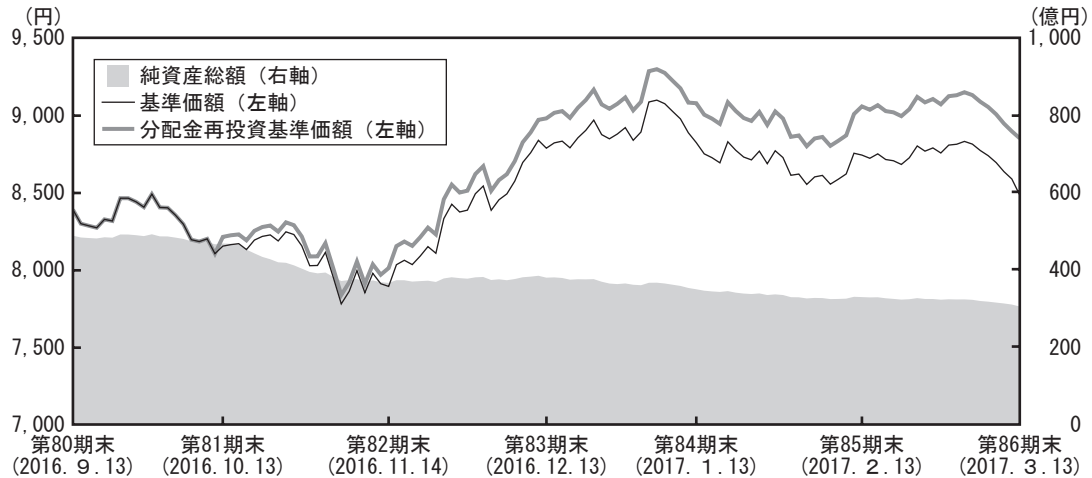
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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



第81期首：8,389円

第86期末：8,483円（期中分配金合計360円）

騰落率：5.5%（分配金再投資基準価額ベース）

- ・分配金再投資基準価額の推移は、2016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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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おりません。

■ 基準価額の変動要因

（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ニーハイトマン・グローバルREITマザーファンドと損保ジャパンJ-REITマザーファンドがともに上昇したことから、当ファンドの分配金再投資基準価額は上昇しました。

（損保ジャパニーハイトマン・グローバルREITマザーファンド）

期中の騰落率は+6.7%となりました。グローバルREIT市場は下落したものの、米ドルやユーロなど主要投資対象通貨に対して円安が進行したことがプラスに寄与し、当期の基準価額は上昇しました。

（損保ジャパンJ-REITマザーファンド）

期中の騰落率は+1.6%となりました。

J-REIT市場は、新規上場および公募増資が相次いだことによる需給環境の悪化やホテル系リートの成長率鈍化が意識されて下落しましたが、当ファンドの基準価額は上昇しました。

■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。

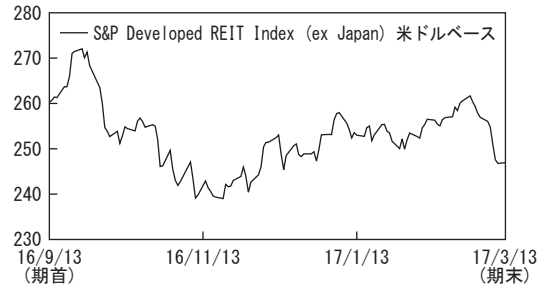
期初は、FOMC（米連邦公開市場委員会）で政策金利が据え置かれたことなどが好感され、上昇しました。

10月から11月にかけては、市場予想を上回る米国経済指標が発表されたことや、米大統領に当選したトランプ氏の財政政策を通じてインフレが進むとの見方が広がったことなどを背景に、米国の金利が大幅に上昇したためREIT市場は下落しました。

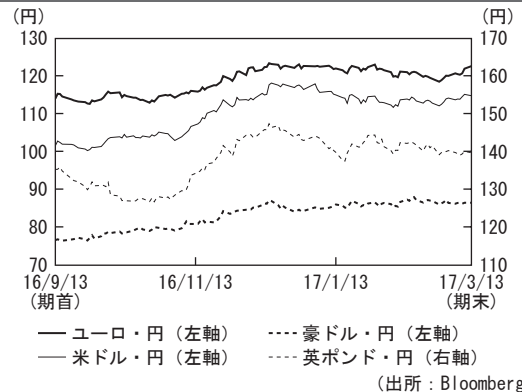
12月から2月にかけては金利の上昇が一服する中で、トランプ氏が掲げる政策が米国の経済成長を下支えするとの期待などから上昇しました。しかしその後、堅調な雇用統計やFOMC参加者の利上げに前向きな発言を受けて金利上昇懸念が強まり、REIT市場は下落しました。

為替市場は、先進国各国の金利上昇などを背景に、円安が進みました。

グローバルREIT市況の推移



為替レートの推移



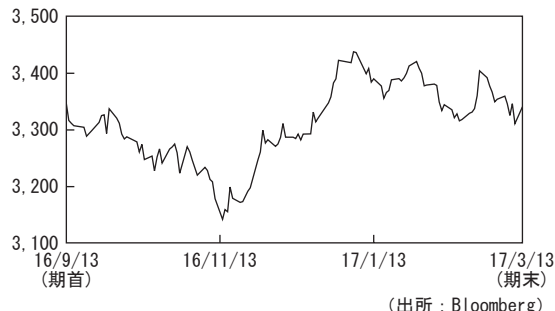
(注) 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

○J-REIT市況

当期のJ-REIT市場は下落しました。

期初は、堅調な都心部オフィス市況が確認されたものの、新規上場や公募増資が相次いだことによる需給環境の悪化やこれまで順調な業績成長を示していたホテル系リートの成長性に対する懸念を受けて軟調な推移となりました。11月には米国大統領選挙が事前予想と異なる結果となったことでリスク回避的な売りが生じ、一段安となりました。その後、利回り面で割安感が増すとともに、日銀金融政策決定会合で長期金利の操作目標が据え置かれたことで投資家に安心感が生まれ、年末にかけて反発上昇しました。年明け以降は、オフィス系リートを中心に着実な分配金成長が確認されたものの、世界的な長期金利の上昇や大型の公募増資が連続したことが嫌気され、期末にかけて下落基調となりました。

東証REIT指数（配当込み）の推移



※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ものではありません。

※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、損保ジャパンーハイトマン・グローバルREITマザーファンド89.4%、損保ジャパンJーREITマザーファンド9.6%です。

（損保ジャパンーハイトマン・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99.0%です。

・主な購入銘柄

Mid-America Apartment Communities（米国、住宅REIT）

Spirit Realty Capital（米国、複合型REIT）

Omega Healthcare Investors（米国、ヘルスケアREIT）

・主な売却銘柄

SL Green Realty（米国、オフィスREIT）

Essex Property Trust（米国、住宅REIT）

Liberty Property Trust（米国、複合型REIT）

（損保ジャパンJー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98.2%です。

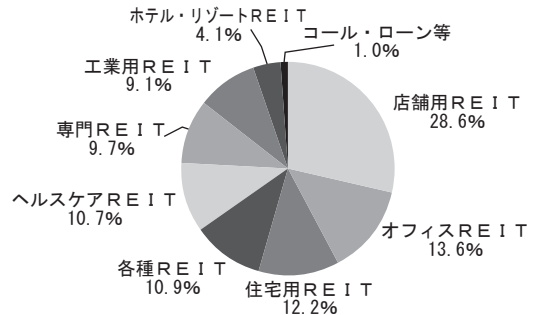
・主な購入銘柄

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、日本プロロジスリート投資法人、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、イオンリート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本プライムリアルティ投資法人などです。

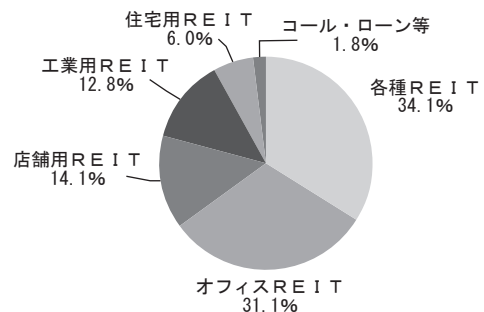
損保ジャパンーハイトマン・グローバルREITマザーファンドの業種別構成比率



（注1）比率は、第86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ーREITマザーファンドの業種別構成比率



（注1）比率は、第86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（+4.8%）を2.0%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。

＜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（-0.2%）を1.7%上回りました。

ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人のオーバーウェイトなどが主なプラ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360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81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
	2016年9月14日 ～2016年10月13日	2016年10月14日 ～2016年11月14日	2016年11月15日 ～2016年12月13日	2016年12月14日 ～2017年1月13日	2017年1月14日 ～2017年2月13日	2017年2月14日 ～2017年3月13日
当期分配金	60	60	60	60	60	60
（対基準価額比率）	0.73%	0.75%	0.68%	0.68%	0.68%	0.70%
当期の収益	20	2	10	40	13	12
当期の収益以外	40	57	50	20	46	47
翌期繰越分配対象額	1,079	1,024	977	960	914	867

（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。

■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・ハイットマン・グローバルREITマザーファンド受益証券、損保ジャパンJ-REITマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む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・ハイットマン・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

項目	第81期～第86期		項目の概要
	(2016年9月14日～2017年3月13日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	0.772%	(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8,518円です。
（投信会社）	(40)	(0.467)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(23)	(0.264)	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	12	0.135	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{各期中の売買委託手数料}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(12)	(0.135)	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	1	0.007	(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）	(1)	(0.007)	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	6	0.072	(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）	(2)	(0.026)	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）	(4)	(0.046)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	84	0.987	

(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

（2016年9月14日から2017年3月13日まで）

	第 81 期 ～ 第 86 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	－	－	13,580,284	17,589,690
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	－	－	914,056	1,750,000

（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（2016年9月14日から2017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

（2017年3月13日現在）

	期首（第80期末）	第 86 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	33,758,291	20,178,007	27,280,666
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	2,406,356	1,492,300	2,919,386

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2017年3月13日現在）

項 目	第 86 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	27,280,666	88.0
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	2,919,386	9.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	811,373	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	31,011,426	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86期末における外貨建資産（31,664,222千円）の投資信託財産総額（32,817,396千円）に対する比率は、96.5%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86期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝114.82円、1カナダ・ドル＝85.26円、1オーストラリア・ドル＝86.51円、1香港・ドル＝14.79円、1シンガポール・ドル＝81.25円、1イギリス・ポンド＝139.74円、1ユーロ＝122.67円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年10月13日現在) (2016年11月14日現在) (2016年12月13日現在) (2017年1月13日現在) (2017年2月13日現在) (2017年3月13日現在)

項目	第 81 期 末	第 82 期 末	第 83 期 末	第 84 期 末	第 85 期 末	第 86 期 末
a 資産	47,407,196,302円	37,220,920,738円	38,685,098,053円	35,518,051,197円	33,281,002,896円	31,011,426,299円
コール・ローン等	2,668,866,218	1,379,446,077	1,834,011,861	1,476,134,344	1,397,924,586	811,373,070
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)	40,187,668,755	32,666,846,852	33,518,946,663	30,782,727,448	28,959,662,401	27,280,666,530
損保ジャパンJ-REITマザーファンド(評価額)	4,550,661,329	3,174,627,809	3,332,139,529	3,259,189,405	2,923,415,909	2,919,386,699
b 負債	607,768,734	602,900,096	711,620,102	545,310,980	332,064,609	494,761,661
未払収益分配金	344,394,247	278,345,570	259,330,875	237,863,664	226,143,155	215,843,085
未払解約金	201,470,333	268,785,996	405,663,450	258,720,448	61,408,251	240,342,350
未払信託報酬	61,870,438	55,738,553	46,603,278	48,685,459	44,479,358	38,553,727
その他未払費用	33,716	29,977	22,499	41,409	33,845	22,499
c 純資産総額(a-b)	46,799,427,568	36,618,020,642	37,973,477,951	34,972,740,217	32,948,938,287	30,516,664,638
元本	57,399,041,330	46,390,928,354	43,221,812,658	39,643,944,005	37,690,525,914	35,973,847,580
次期繰越損益金	△10,599,613,762	△9,772,907,712	△5,248,334,707	△4,671,203,788	△4,741,587,627	△5,457,182,942
d 受益権総口数	57,399,041,330口	46,390,928,354口	43,221,812,658口	39,643,944,005口	37,690,525,914口	35,973,847,580口
1万口当たり基準価額(c/d)	8,153円	7,893円	8,786円	8,822円	8,742円	8,483円

(注1) 期末における1口当たりの純資産総額

第81期0.8153円、第82期0.7893円、第83期0.8786円、第84期0.8822円、第85期0.8742円、第86期0.8483円

(注2) 期末における元本の欠損金額

第81期10,599,613,762円、第82期9,772,907,712円、第83期5,248,334,707円、第84期4,671,203,788円、第85期4,741,587,627円、第86期5,457,182,942円

■損益の状況

自 2016年9月14日 自 2016年10月14日 自 2016年11月15日 自 2016年12月14日 自 2017年1月14日 自 2017年2月14日
至 2016年10月13日 至 2016年11月14日 至 2016年12月13日 至 2017年1月13日 至 2017年2月13日 至 2017年3月13日

項目	第 81 期	第 82 期	第 83 期	第 84 期	第 85 期	第 86 期
a 配当等収益	△ 90,528円	△ 120,820円	△ 49,470円	△ 69,284円	△ 70,101円	△ 53,794円
受取利息	1,302	12,117	1,982	2,813	1,603	1,432
支払利息	△ 91,830	△ 132,937	△ 51,452	△ 72,097	△ 71,704	△ 55,226
b 有価証券売買損益	△ 946,253,139	△ 883,145,748	4,156,819,901	426,705,265	△ 33,295,514	△ 680,055,051
売買益	15,463,208	87,039,735	4,307,506,804	457,289,189	36,139,028	5,102,086
売買損	△ 961,716,347	△ 970,185,483	△ 150,686,903	△ 30,583,924	△ 69,434,542	△ 685,157,137
c 信託報酬等	△ 61,904,154	△ 55,761,052	△ 46,625,777	△ 48,726,868	△ 44,501,857	△ 38,576,226
d 当期損益金(a+b+c)	△ 1,008,247,821	△ 939,027,620	4,110,144,654	377,909,113	△ 77,867,472	△ 718,685,071
e 前期繰越損益金	△ 5,471,506,465	△ 5,295,139,008	△ 5,826,924,770	△ 1,607,361,998	△ 1,310,853,621	△ 1,371,054,960
f 追加信託差損益金	△ 3,775,465,229	△ 3,260,395,514	△ 3,272,223,716	△ 3,203,887,239	△ 3,126,723,379	△ 3,151,599,826
(配当等相当額)	(6,364,981,834)	(4,959,682,807)	(4,404,985,242)	(3,842,356,508)	(3,578,233,640)	(3,253,706,026)
(売買損益相当額)	(△10,140,447,063)	(△8,220,078,321)	(△7,677,208,958)	(△7,046,243,747)	(△6,704,957,019)	(△6,405,305,852)
g 合計(d+e+f)	△10,255,219,515	△9,494,562,142	△4,989,003,832	△4,433,340,124	△4,515,444,472	△5,241,339,857
h 収益分配金	△ 344,394,247	△ 278,345,570	△ 259,330,875	△ 237,863,664	△ 226,143,155	△ 215,843,085
次期繰越損益金(g+h)	△10,599,613,762	△9,772,907,712	△5,248,334,707	△4,671,203,788	△4,741,587,627	△5,457,182,942
追加信託差損益金	△ 4,005,061,394	△ 3,492,350,155	△ 3,488,332,779	△ 3,283,175,127	△ 3,296,330,745	△ 3,295,495,216
(配当等相当額)	(6,136,297,157)	(4,727,859,275)	(4,189,010,878)	(3,763,536,573)	(3,408,813,147)	(3,110,062,580)
(売買損益相当額)	(△10,141,358,551)	(△8,220,209,430)	(△7,677,343,657)	(△7,046,711,700)	(△6,705,143,892)	(△6,405,557,796)
分配準備積立金	60,068,805	26,421,450	34,043,885	42,337,499	37,793,620	10,858,530
繰越損益金	△ 6,654,621,173	△ 6,306,979,007	△ 1,794,045,813	△ 1,430,366,160	△ 1,483,050,502	△ 2,172,546,256

(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101,006,384円です。(2016年9月14日から2017年3月13日まで)

注記事項（第81期～第86期）

第81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	58,193,603,999円
期中追加設定元本額	658,339,498円
期中一部解約元本額	1,452,902,167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（139,575,276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（6,365,893,322円）及び分配準備積立金（35,291,611円）を対象収益（6,540,760,209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114,798,082円、収益調整金から229,596,165円の合計344,394,247円（1万円当たり60円）を分配に充てることに決定しました。

第82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	57,399,041,330円
期中追加設定元本額	224,774,865円
期中一部解約元本額	11,232,887,841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（12,425,209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（4,959,813,916円）及び分配準備積立金（60,387,170円）を対象収益（5,032,626,295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12,425,209円、収益調整金から231,954,641円、分配準備積立金から33,965,720円の合計278,345,570円（1万円当たり60円）を分配に充てることに決定しました。

第83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	46,390,928,354円
期中追加設定元本額	189,506,928円
期中一部解約元本額	3,358,622,624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（52,621,151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（4,405,119,941円）及び分配準備積立金（24,644,546円）を対象収益（4,482,385,638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43,221,812円、収益調整金から216,109,063円の合計259,330,875円（1万円当たり60円）を分配に充てることに決定しました。

第84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	43,221,812,658円
期中追加設定元本額	143,761,888円
期中一部解約元本額	3,721,630,541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（168,395,560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（3,842,824,461円）及び分配準備積立金（32,517,715円）を対象収益（4,043,737,736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158,575,776円、収益調整金から79,287,888円の合計237,863,664円（1万円当たり60円）を分配に充てることに決定しました。

第85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	39,643,944,005円
期中追加設定元本額	130,478,115円
期中一部解約元本額	2,083,896,206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（49,839,656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（3,578,420,513円）及び分配準備積立金（44,489,753円）を対象収益（3,672,749,922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49,839,656円、収益調整金から169,607,366円、分配準備積立金から6,696,133円の合計226,143,155円（1万円当たり60円）を分配に充てることに決定しました。

第86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	37,690,525,914円
期中追加設定元本額	152,653,593円
期中一部解約元本額	1,869,331,927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（44,177,276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（3,253,957,970円）及び分配準備積立金（38,628,949円）を対象収益（3,336,764,195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44,177,276円、収益調整金から143,895,390円、分配準備積立金から27,770,419円の合計215,843,085円（1万円当たり60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

(2016年9月14日から2017年3月13日まで)

第 81 期				第 86 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
EQUINIX INC	36.728	1,500,563	40,856.114	CYRUSONE INC	233.407	1,236,917	5,299.403
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	119.18	1,324,764	11,115.663	ESSEX PROPERTY TRUST INC	49.647	1,135,107	22,863.570
HCP INC	342.518	1,148,321	3,352.587	SL GREEN REALTY CORP	100.308	1,103,746	11,003.575
EQUITY RESIDENTIAL	121.93	783,099	6,422.536	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	472.48	1,097,251	2,322.323
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	236.83	750,220	3,167.757	WELLTOWER INC	148.329	1,092,697	7,366.713
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	242.794	715,063	2,945.143	EQUINIX INC	25.501	1,045,034	40,980.155
MID-AMERICA APARTMENT COMM	65.582	671,496	10,239.035	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	81.697	1,003,099	12,278.295
DUKE REALTY CORP	210.474	642,376	3,052.046	BOSTON PROPERTIES INC	62.728	918,842	14,648.039
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	508.21	641,449	1,262.174	AVALONBAY COMMUNITIES INC	47.458	878,612	18,513.477
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	175.313	629,376	3,590.014	VORNADO REALTY TRUST	77.951	864,134	11,085.616

(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（23,534,621千口）の内容です。

○外国投資証券

(2017年3月13日現在)

銘柄	期首（第80期末）		第 86 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	307.666	182.372	9,009	1,034,433	3.3	
AGREE REALTY CORP	72.396	—	—	—	—	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	37.483	4,078	468,296	1.5	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	257.927	116.271	2,591	297,576	0.9	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	95.831	—	—	—	—	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	205.22	—	—	—	—	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	94.24	54.366	9,664	1,109,694	3.5	
BOSTON PROPERTIES INC	43.152	14.981	1,953	224,355	0.7	
BRANDYWINE REALTY TRUST	—	183.415	2,886	331,479	1.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	53.4	40.617	3,224	370,293	1.2	
CARETRUST REIT INC	358.599	116.928	1,737	199,505	0.6	

銘柄	期首（第80期末）		第86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	%	
CEDAR REALTY TRUST INC	637.937	—	—	—	—	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	974.256	78.985	2,003	230,081	0.7	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	21.786	—	—	—	—	
CYRUSONE INC	269.762	131.185	6,400	734,907	2.3	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	134.76	81.856	3,753	430,930	1.4	
DDR CORP	—	235.815	3,103	356,323	1.1	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	344.676	—	—	—	—	
DUKE REALTY CORP	—	124.084	3,133	359,744	1.1	
EDUCATION REALTY TRUST INC	105.778	—	—	—	—	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	—	132.57	2,704	310,522	1.0	
EQUINIX INC	6.581	17.808	6,752	775,273	2.4	
EQUITY ONE INC	152.533	—	—	—	—	
EQUITY RESIDENTIAL	41.924	104.493	6,474	743,389	2.3	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	49.647	—	—	—	—	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	73.965	46.535	5,909	678,473	2.1	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	312.798	11.101	233	26,766	0.1	
GGP INC	425.579	314.746	7,254	833,007	2.6	
HCP INC	—	302.453	9,001	1,033,494	3.2	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	139.71	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	285.532	144.184	9,540	1,095,458	3.4	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	43.456	2,123	243,842	0.8	
INVITATION HOMES INC	—	204.88	4,384	503,420	1.6	
KILROY REALTY CORP	—	57.12	4,059	466,113	1.5	
LIBERTY PROPERTY TRUST	170.03	—	—	—	—	
MACK-CALI REALTY CORP	202.375	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	67.638	6,571	754,485	2.4	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	—	66.44	2,812	322,920	1.0	
NEW YORK REIT INC	578.25	496.305	4,804	551,621	1.7	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	141.323	4,406	505,948	1.6	
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	129.848	3,376	387,637	1.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	138.63	184.664	5,072	582,449	1.8	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	248.13	118.256	1,722	197,833	0.6	
PHYSICIANS REALTY TRUST	264.821	124.417	2,351	269,997	0.8	
POST PROPERTIES INC	67.39	—	—	—	—	
PUBLIC STORAGE	59.735	43.805	9,640	1,106,883	3.5	
REGENCY CENTERS CORP	—	46.111	2,885	331,327	1.0	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	566.91	366.226	5,105	586,177	1.8	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	152.731	65.075	1,408	161,766	0.5	
SL GREEN REALTY CORP	99.627	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	87.633	51.61	8,679	996,551	3.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	482.25	4,875	559,810	1.8	
STORE CAPITAL CORP	187.95	239.354	5,380	617,809	1.9	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	150.4	—	—	—	—	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	357.802	209.728	3,003	344,839	1.1	
TAUBMAN CENTERS INC	64.46	42.437	2,810	322,713	1.0	
CUBESMART	194.153	154.397	3,992	458,442	1.4	
VENTAS INC	73	—	—	—	—	
VORNADO REALTY TRUST	151.122	79.441	8,198	941,330	3.0	
通貨小計	口数・金額	口数	199,076	22,857,934	—	
	銘柄数<比率>	44銘柄<72.1%>	43銘柄<71.8%>	—	—	

銘柄	期首（第80期末）		第86期		組入比率
	口数	口数	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	%
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	—	86.191	3,085	263,081	0.8
SMART REAL ESTATE INVESTM	—	9.502	303	25,851	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	106.912	—	—	—	—
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	36.564	—	—	—	—
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	115.999	—	—	—	—
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	336.27	517.462	3,053	260,300	0.8
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	595.745 4銘柄<1.5%>	613.155 3銘柄<1.7%>	6,441 —	549,234 —
(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	2,210.523	612.801	1,305	112,918	0.4
ING OFFICE FUND	—	172.56	802	69,415	0.2
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	200.08	846	73,216	0.2
GPT GROUP	930.15	561.76	2,696	233,269	0.7
STOCKLAND	635.154	483.577	2,229	192,855	0.6
WESTFIELD CORP	628.02	659.262	5,623	486,489	1.5
INGENIA COMMUNITIES GROUP	489.619	412.413	1,105	95,616	0.3
DEXUS PROPERTY GROUP	342.117	323.399	3,023	261,587	0.8
GOODMAN GROUP	981.628	658.099	4,883	422,436	1.3
VICINITY CENTRES	1,787.418	476.368	1,333	115,389	0.4
CHARTER HALL GROUP	497.554	106.064	564	48,814	0.2
SCENTRE GROUP	2,691.371	1,787.333	7,614	658,690	2.1
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,193.554 10銘柄<8.4%>	6,453.716 12銘柄<8.7%>	32,027 —	2,770,701 —
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円	
LINK REIT	1,042.621	762.409	39,111	578,460	1.8
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	1,848	1,322	11,342	167,759	0.5
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,890.621 2銘柄<2.2%>	2,084.409 2銘柄<2.3%>	50,454 —	746,219 —
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITAMALL TRUST	2,174.6	1,608.841	3,113	252,939	0.8
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,790.8	620.8	1,533	124,586	0.4
CAPITACOMMERCIAL TRUST	590	365	558	45,374	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	1,177.45	752.019	1,477	120,064	0.4
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,179.124	1,619.067	2,388	194,035	0.6
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	2,431	—	—	—	—
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	10,342.974 6銘柄<3.1%>	4,965.727 5銘柄<2.3%>	9,070 —	737,000 —
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	
BRITISH LAND CO PLC	495.377	332.686	2,037	284,748	0.9
DERWENT LONDON PLC	74.459	48.654	1,314	183,706	0.6
HAMMERSON PLC	243.91	211.004	1,225	171,311	0.5
LIBERTY INTERNATIONAL PLC	334.061	252.16	699	97,782	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	850.044	782.799	862	120,545	0.4
SHAFTESBURY PLC	230.519	171.838	1,562	218,274	0.7
LAND SECURITIES GROUP PLC	340.116	225.269	2,342	327,382	1.0
SEGRO PLC	182.983	166.746	781	109,188	0.3
NEWRIVER REIT PLC	—	146.931	496	69,398	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	809.999	—	—	—	—
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,561.468 9銘柄<4.8%>	2,338.087 9銘柄<5.0%>	11,323 —	1,582,340 —

銘柄	柄	期首（第80期末）		第 86 期		末	
		口 数		評 価 額		組 入 比 率	
		口 数	口 数	外 貨 建 金 額	外 貨 建 金 額	外 貨 換 算 金 額	外 貨 換 算 金 額
(アイルランド)			千口	千口	千ユーロ	千円	%
HIBERNIA REIT PLC			465.877	362.58	447	54,885	0.2
国 小 計	口 数 ・ 金 額		465.877	362.58	447	54,885	—
	銘柄 数 <比率>		1銘柄< 0.2%>	1銘柄< 0.2%>	—	—	—
(オランダ)							
EUROCOMMERCIAL			83.063	42.327	1,407	172,642	0.5
国 小 計	口 数 ・ 金 額		83.063	42.327	1,407	172,642	—
	銘柄 数 <比率>		1銘柄< 0.8%>	1銘柄< 0.5%>	—	—	—
(ベルギー)							
AEDIFICA			29.046	19.774	1,416	173,726	0.5
国 小 計	口 数 ・ 金 額		29.046	19.774	1,416	173,726	—
	銘柄 数 <比率>		1銘柄< 0.5%>	1銘柄< 0.5%>	—	—	—
(フランス)							
ICADE			—	24.465	1,623	199,154	0.6
KLEPIERRE			67.443	—	—	—	—
GECINA SA			26.605	17.685	2,050	251,544	0.8
UNIBAIL-RODAMCO SE			44.467	30.566	6,518	799,587	2.5
国 小 計	口 数 ・ 金 額		138.515	72.716	10,192	1,250,286	—
	銘柄 数 <比率>		3銘柄< 4.3%>	3銘柄< 3.9%>	—	—	—
(ドイツ)							
HAMBORNER REIT AG			131.329	134.142	1,220	149,709	0.5
ALSTRIA OFFICE REIT-AG			58.343	51.163	590	72,489	0.2
国 小 計	口 数 ・ 金 額		189.672	185.305	1,811	222,199	—
	銘柄 数 <比率>		2銘柄< 0.5%>	2銘柄< 0.7%>	—	—	—
(スペイン)							
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			95.579	134.942	1,412	173,313	0.5
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA			102.221	76.947	1,029	126,295	0.4
国 小 計	口 数 ・ 金 額		197.8	211.889	2,442	299,608	—
	銘柄 数 <比率>		2銘柄< 0.5%>	2銘柄< 0.9%>	—	—	—
(イタリア)							
COIMA RES SPA			134.498	92.592	660	81,041	0.3
国 小 計	口 数 ・ 金 額		134.498	92.592	660	81,041	—
	銘柄 数 <比率>		1銘柄< 0.3%>	1銘柄< 0.3%>	—	—	—
ユーロ通貨小計	口 数 ・ 金 額		1,238.471	987.183	18,377	2,254,389	—
	銘柄 数 <比率>		11銘柄< 7.1%>	11銘柄< 7.1%>	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額		39,103.637	23,329.306	—	31,497,819	—
	銘柄 数 <比率>		86銘柄<99.2%>	85銘柄<99.0%>	—	—	—

(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

(2016年9月14日から2017年3月13日まで)

第 81 期				第 86 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		
福岡リート投資法人	0.536	94,295	175,924.279	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.305	185,134	606,999.400		
日本リートファンド投資法人	0.393	91,879	233,791.022	日本ビルファンド投資法人	0.283	175,721	620,923.286		
ヒューリックリート投資法人	0.491	88,225	179,685.276	ケネディクス・オフィス投資法人	0.272	171,503	630,528.801		
日本プロロジスリート投資法人	0.36	82,252	228,478.061	積水ハウス・リート投資法人	1.072	162,347	151,443.217		
MCUBS MidCity投資法人	0.239	76,779	321,253.422	野村不動産マスターファンド投資法人	0.892	151,273	169,589.345		
産業ファンド投資法人	0.145	75,117	518,048.882	イオンリート投資法人	1.174	148,163	126,204.133		
ケネディクス・オフィス投資法人	0.114	67,991	596,420.850	日本リートファンド投資法人	0.604	142,070	235,216.682		
野村不動産マスターファンド投資法人	0.38	63,040	165,895.892	ヒューリックリート投資法人	0.716	131,693	183,929.168		
ケネディクス商業リート投資法人	0.233	57,566	247,067.751	MCUBS MidCity投資法人	0.374	126,041	337,010.090		
積水ハウス・リート投資法人	0.395	57,370	145,241.169	ケネディクス・レジデンシャル投資法人	0.364	107,982	296,653.848		

(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（1,492,407千口）の内容です。

○国内投資証券

（2017年3月13日現在）

銘	柄	期首(第80期末)	第 86 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		0.093	0.058	28,594	1.0
MCUBS MidCity投資法人		0.258	0.123	41,205	1.4
森ヒルズリート投資法人		1.648	1.144	173,430	5.9
産業ファンド投資法人		0.138	0.188	96,444	3.3
アドバンス・レジデンス投資法人		0.141	0.088	26,796	0.9
ケネディクス・レジデンシャル投資法人		0.483	0.291	89,337	3.1
アクティブア・プロパティーズ投資法人		0.171	0.107	57,031	2.0
GLP投資法人		1.248	0.908	116,859	4.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.294	0.126	31,500	1.1
日本プロロジスリート投資法人		0.502	0.627	151,859	5.2
イオンリート投資法人		1.361	0.187	23,936	0.8
ヒューリックリート投資法人		1.045	0.82	147,846	5.1
日本リート投資法人		—	0.078	22,113	0.8
インベスコ・オフィス・ジェリート投資法人		0.485	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人		1.265	0.588	88,376	3.0
ケネディクス商業リート投資法人		0.499	0.348	90,166	3.1
野村不動産マスターファンド投資法人		2.076	1.564	262,126	9.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.045	0.03	9,630	0.3
日本ビルファンド投資法人		0.695	0.457	283,797	9.7
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.604	0.302	185,126	6.3
日本リテールファンド投資法人		0.99	0.779	178,936	6.1
オリックス不動産投資法人		0.371	0.231	40,771	1.4
日本プライムリアルティ投資法人		0.243	0.061	27,023	0.9
東急リアル・エステート投資法人		1.034	0.646	89,794	3.1
グローバル・ワン不動産投資法人		0.068	—	—	—
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.366	0.227	39,452	1.4
森トラスト総合リート投資法人		0.643	0.314	56,017	1.9
フロンティア不動産投資法人		0.103	0.064	32,192	1.1
平和不動産リート投資法人		0.861	0.537	45,859	1.6
福岡リート投資法人		—	0.477	87,100	3.0
ケネディクス・オフィス投資法人		0.344	0.186	122,016	4.2
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人		1.013	0.518	64,335	2.2
大和証券オフィス投資法人		0.117	0.05	29,000	1.0
大和ハウスリート投資法人		0.403	0.202	57,893	2.0
ジャパンエクセレント投資法人		0.776	0.497	70,474	2.4
合 計	金 額	20.383	12.823	2,867,040	—
	銘 柄 数 <比 率>	33銘柄<98.3%>	33銘柄<98.2%>	—	—

(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81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
1万口当たり分配金（税引前）	60円	60円	60円	60円	60円	60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。

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10期（決算日 2017年3月13日）

<計算期間 2016年3月15日から2017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。

■設定以来の運用実績

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	騰落率		
(設定日) 2007年9月18日	10,000	% —	10,000	% —	% —	百万円 1,486	
1期(2008年3月13日)	7,622	△23.8	7,635	△23.7	97.5	1,128	
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	

(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&プアーズ・ファイナンシャル・サービシズ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

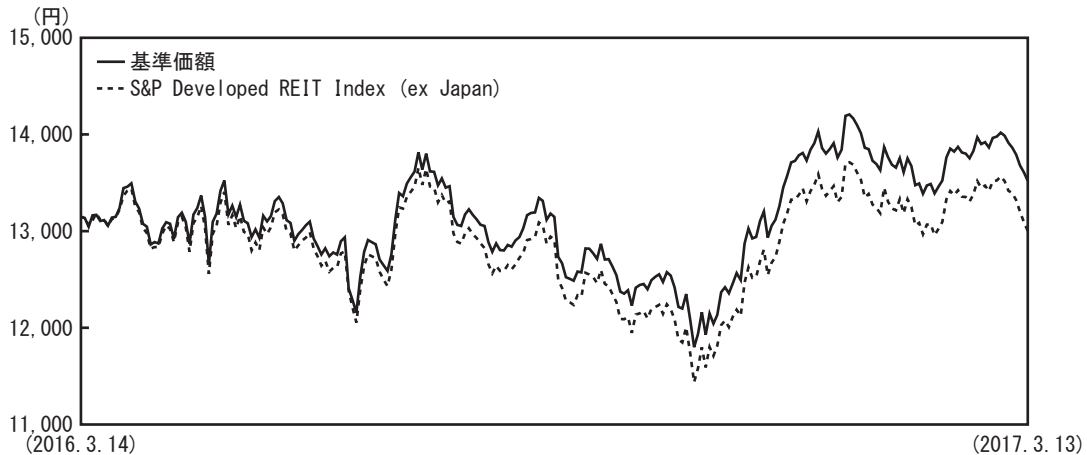
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク(注2)		投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %	
(期 首) 2016年3月14日	13,144	—	9,284	—	99.1
3月末	13,460	2.4	9,479	2.1	98.8
4月末	13,151	0.1	9,206	△0.8	98.4
5月末	13,353	1.6	9,340	0.6	98.6
6月末	12,784	△2.7	8,926	△3.9	98.2
7月末	13,545	3.1	9,446	1.7	99.3
8月末	13,165	0.2	9,117	△1.8	97.3
9月末	12,707	△3.3	8,796	△5.2	98.1
10月末	12,199	△7.2	8,369	△9.9	97.1
11月末	13,105	△0.3	8,963	△3.5	95.8
12月末	13,842	5.3	9,432	1.6	98.6
2017年1月末	13,475	2.5	9,224	△0.6	98.7
2月末	13,964	6.2	9,546	2.8	98.6
(期 末) 2017年3月13日	13,520	2.9	9,184	△1.1	99.0

(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：13,144円
 期末：13,520円
 騰落率：2.9%

- ・ベンチマーク（S&P Developed REIT Index (ex Japan)）の推移は、2016年3月14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市場は小幅に下落したものの、銘柄選択等がプラスに寄与したため、当期の基準価額は上昇しました。

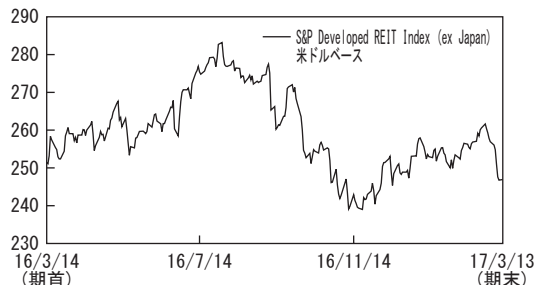
■投資環境

グローバルREIT市場は小幅に下落しました。

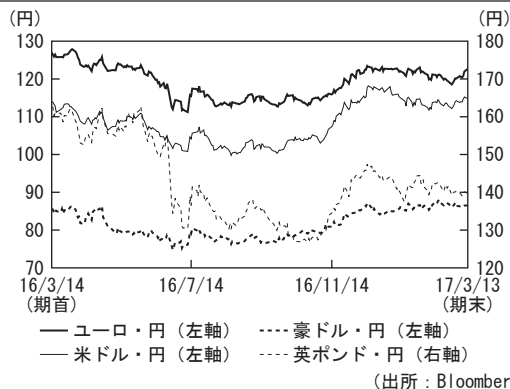
期初は、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げに慎重な姿勢が示されたことや、市場予想を上回る米国経済指標を背景に堅調に推移しました。6月には英国のEU（欧州連合）離脱が決定したものの、影響は限定的であり上昇基調が続きました。8月から11月にかけては、FOMC参加者が利上げに前向きな発言をしたことや、米大統領に当選したトランプ氏の財政政策を通じてインフレが進むとの観測などから、米国の金利が大幅に上昇したためREIT市場は下落しました。12月から2月にかけては金利の上昇が一服する中で、トランプ氏が掲げる政策が米国の経済成長を下支えするとの期待などから上昇しました。しかしその後、堅調な雇用統計やFOMC参加者の利上げに前向きな発言を受けて金利上昇懸念が強まり、REIT市場は下落しました。

為替市場では、ドル円は前期末比で概ね横ばいとなりました。

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99.0%です。

・主な購入銘柄

Mid-America Apartment Communities (米国、住宅REIT)

Store Capital (米国、複合型REIT)

Omega Healthcare Investors (米国、ヘルスケアREIT)

・主な売却銘柄

Kite Realty Group Trust (米国、商業REIT)

Education Realty Trust (米国、住宅REIT)

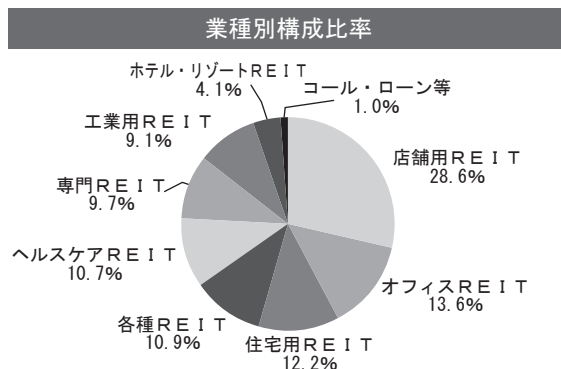
SL Green Realty (米国、オフィスREIT)

■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(−1.1%)を3.9%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10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

(2016年3月15日から2017年3月13日まで)

項 目	
売買委託手数料 (投資証券)	33円 (33)
有価証券取引税 (投資証券)	3 (3)
その他の費用 (保管費用)	11 (6)
(その他)	(6)
合 計	47

(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9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3月15日から2017年3月13日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ	千口 12,034.757 (△ 353.051)	千アメリカ・ドル 421,738 (1,609)	千口 17,285.498 ()	千アメリカ・ドル 577,142 ()
	カナダ	千口 877.788 ()	千カナダ・ドル 17,499 ()	千口 872.535 ()	千カナダ・ドル 20,860 ()
	オーストラリア	千口 1,870.797 (14.221)	千オーストラリア・ドル 11,201 ()	千口 8,371.522 ()	千オーストラリア・ドル 34,368 ()
	香港	千口 283 ()	千香港・ドル 10,904 ()	千口 2,821.212 ()	千香港・ドル 38,503 ()
	シンガポール	千口 1,975.255 (430.594)	千シンガポール・ドル 3,235 (548)	千口 8,248.308 ()	千シンガポール・ドル 12,946 ()
	イギリス	千口 3,550.148 ()	千イギリス・ポンド 8,681 ()	千口 3,651.936 ()	千イギリス・ポンド 18,173 ()
国	ユ	千口 534.288 (0.078)	千ユーロ 652 (0)	千口 171.786 ()	千ユーロ 223 ()
		千口 162.223 ()	千ユーロ 1,392 ()	千口 394.558 ()	千ユーロ 3,762 ()
	千口 32.098 (0.543)	千ユーロ 2,145 (35)	千口 12.867 ()	千ユーロ 928 ()	
	千口 50.46 ()	千ユーロ 4,839 ()	千口 163.48 ()	千ユーロ 13,584 ()	
	千口 181.825 (37.522)	千ユーロ 2,129 (253)	千口 443.288 ()	千ユーロ 4,843 ()	
	千口 341.569 ()	千ユーロ 3,874 (△ 35)	千口 455.867 ()	千ユーロ 4,643 ()	
	千口 139.017 ()	千ユーロ 1,390 ()	千口 1,366.194 ()	千ユーロ 1,186 ()	
ユ	千口 1,441.48 (38.143)	千ユーロ 16,423 (254)	千口 3,008.04 ()	千ユーロ 29,171 ()	

(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

(2016年3月15日から2017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
CYRUSONE INC	495.842	2,676,795	5,398.484	AVALONBAY COMMUNITIES INC	172.713	3,249,777	18,816.054
EQUITY RESIDENTIAL	302.368	2,077,638	6,871.224	EQUITY RESIDENTIAL	430.461	3,055,107	7,097.293
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	183.46	2,020,096	11,011.102	CYRUSONE INC	432.185	2,315,777	5,358.301
DIGITAL REALTY TRUST INC	183.054	1,996,094	10,904.404	EQUINIX INC	57.84	2,263,653	39,136.474
AVALONBAY COMMUNITIES INC	103.29	1,951,221	18,890.707	DIGITAL REALTY TRUST INC	183.054	2,018,675	11,027.757
LIBERTY PROPERTY TRUST	451.944	1,757,614	3,889.010	LIBERTY PROPERTY TRUST	454.007	1,893,586	4,170.830
EQUINIX INC	39.718	1,611,723	40,579.167	BOSTON PROPERTIES INC	130.058	1,862,536	14,320.811
FEDERAL REALTY INVS TRUST	84.833	1,446,500	17,051.148	SIMON PROPERTY GROUP INC	86.033	1,859,593	21,614.887
ESSEX PROPERTY TRUST INC	49.647	1,171,101	23,588.559	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	145.977	1,727,328	11,832.880
HCP INC	342.518	1,148,321	3,352.587	SL GREEN REALTY CORP	151.368	1,666,900	11,012.239

(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 (2016年3月15日から2017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(23,534,621千口)の内容です。

○外国投資証券

(2017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	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	%
PROLOGIS INC		179.956		182.372	9,009	1,034,433	3.3
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		—		37.483	4,078	468,296	1.5
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		180.267		116.271	2,591	297,576	0.9
APARTMENT INVT & MGMT CO -A		176.331		—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC		123.315		54.366	9,664	1,109,694	3.5
BOSTON PROPERTIES INC		80.263		14.981	1,953	224,355	0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST		476.527		183.415	2,886	331,479	1.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		—		40.617	3,224	370,293	1.2
CARETRUST REIT INC		—		116.928	1,737	199,505	0.6
GRAMERCY PROPERTY TRUST		1,146.322		78.985	2,003	230,081	0.7
CHESAPEAKE LODGING TRUST		75.042		—	—	—	—
CORESITE REALTY CORP		73.934		—	—	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		120.457		—	—	—	—
CYRUSONE INC		67.528		131.185	6,400	734,907	2.3
DCT INDUSTRIAL TRUST INC		197.569		81.856	3,753	430,930	1.4
DDR CORP		—		235.815	3,103	356,323	1.1
DUKE REALTY CORP		436.407		124.084	3,133	359,744	1.1

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	%	
EDUCATION REALTY TRUST INC	224.648	—	—	—	—	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	—	132.57	2,704	310,522	1.0	
EQUINIX INC	35.93	17.808	6,752	775,273	2.4	
EQUITY ONE INC	325.954	—	—	—	—	
EQUITY RESIDENTIAL	232.586	104.493	6,474	743,389	2.3	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.262	46.535	5,909	678,473	2.1	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	366.059	11.101	233	26,766	0.1	
GGP INC	633.129	314.746	7,254	833,007	2.6	
HCP INC	238.19	302.453	9,001	1,033,494	3.2	
WELLTOWER INC	315.172	144.184	9,540	1,095,458	3.4	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	43.456	2,123	243,842	0.8	
HOST HOTELS & RESORTS INC	216.946	—	—	—	—	
INVITATION HOMES INC	—	204.88	4,384	503,420	1.6	
KILROY REALTY CORP	—	57.12	4,059	466,113	1.5	
KITE REALTY GROUP TRUST	367.636	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	67.638	6,571	754,485	2.4	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	—	66.44	2,812	322,920	1.0	
NEW YORK REIT INC	659.83	496.305	4,804	551,621	1.7	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	141.323	4,406	505,948	1.6	
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	129.848	3,376	387,637	1.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	268.419	184.664	5,072	582,449	1.8	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	118.256	1,722	197,833	0.6	
PHYSICIANS REALTY TRUST	365.71	124.417	2,351	269,997	0.8	
PUBLIC STORAGE	85.225	43.805	9,640	1,106,883	3.5	
REGENCY CENTERS CORP	—	46.111	2,885	331,327	1.0	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	777.13	366.226	5,105	586,177	1.8	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	109.765	65.075	1,408	161,766	0.5	
SL GREEN REALTY CORP	78.957	—	—	—	—	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	91.194	—	—	—	—	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	366.11	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	119.413	51.61	8,679	996,551	3.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	687.743	482.25	4,875	559,810	1.8	
STORE CAPITAL CORP	—	239.354	5,380	617,809	1.9	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	606.566	209.728	3,003	344,839	1.1	
TAUBMAN CENTERS INC	—	42.437	2,810	322,713	1.0	
UDR INC	5.636	—	—	—	—	
CUBESMART	190.263	154.397	3,992	458,442	1.4	
VORNADO REALTY TRUST	140.602	79.441	8,198	941,330	3.0	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	647.145	—	—	—	—	
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,490.138 40銘柄<70.9%>	5,887.029 43銘柄<71.8%>	199,076 —	22,857,934 —	— —
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	—	86.191	3,085	263,081	0.8	
SMART REAL ESTATE INVESTM	—	9.502	303	25,851	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	112.222	—	—	—	—	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	82.29	—	—	—	—	

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		
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%		
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	413.39	517.462	3,053	260,300	0.8		
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	607.902	613.155	6,441	549,234	—	
	銘柄 数 <比率>	3銘柄<1.4%>	3銘柄<1.7%>	—	—	—	
(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	2,693.856	612.801	1,305	112,918	0.4		
ING OFFICE FUND	680.038	172.56	802	69,415	0.2		
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	200.08	846	73,216	0.2		
GPT GROUP	674.724	561.76	2,696	233,269	0.7		
STOCKLAND	655.816	483.577	2,229	192,855	0.6		
WESTFIELD CORP	822.046	659.262	5,623	486,489	1.5		
INGENIA COMMUNITIES GROUP	480.599	412.413	1,105	95,616	0.3		
DEXUS PROPERTY GROUP	320	323.399	3,023	261,587	0.8		
GOODMAN GROUP	1,036.89	658.099	4,883	422,436	1.3		
VICINITY CENTRES	2,131.796	476.368	1,333	115,389	0.4		
CHARTER HALL GROUP	500	106.064	564	48,814	0.2		
SCENTRE GROUP	2,944.455	1,787.333	7,614	658,690	2.1		
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	12,940.22	6,453.716	32,027	2,770,701	—	
	銘柄 数 <比率>	11銘柄<8.5%>	12銘柄<8.7%>	—	—	—	
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円			
LINK REIT	1,026.621	762.409	39,111	578,460	1.8		
CHAMPION REIT	1,550	—	—	—	—		
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	2,046	1,322	11,342	167,759	0.5		
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	4,622.621	2,084.409	50,454	746,219	—	
	銘柄 数 <比率>	3銘柄<1.8%>	2銘柄<2.3%>	—	—	—	
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円			
CAPITAMALL TRUST	1,987.6	1,608.841	3,113	252,939	0.8		
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,728.8	620.8	1,533	124,586	0.4		
CAPITACOMMERCIAL TRUST	865	365	558	45,374	0.1		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	1,010.45	752.019	1,477	120,064	0.4		
CAPITARETAIL CHINA TRUST	1,485.061	—	—	—	—		
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,453.275	1,619.067	2,388	194,035	0.6		
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	2,278	—	—	—	—		
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	10,808.186	4,965.727	9,070	737,000	—	
	銘柄 数 <比率>	7銘柄<2.7%>	5銘柄<2.3%>	—	—	—	
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円			
BRITISH LAND CO PLC	760.174	332.686	2,037	284,748	0.9		
DERWENT LONDON PLC	124.485	48.654	1,314	183,706	0.6		
HAMMERSON PLC	651.429	211.004	1,225	171,311	0.5		
LIBERTY INTERNATIONAL PLC	—	252.16	699	97,782	0.3		
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	782.799	862	120,545	0.4		
SHAFTESBURY PLC	337.262	171.838	1,562	218,274	0.7		
LAND SECURITIES GROUP PLC	566.525	225.269	2,342	327,382	1.0		
SEGRO PLC	—	166.746	781	109,188	0.3		
NEWRIVER REIT PLC	—	146.931	496	69,398	0.2		
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	2,439.875	2,338.087	11,323	1,582,340	—	
	銘柄 数 <比率>	5銘柄<6.4%>	9銘柄<5.0%>	—	—	—	

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	
(アイルランド) HIBERNIA REIT PLC	千口 —	千口 362.58	千口 447	千円 54,885	千円 54,885	% 0.2
国 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— — < — >	362.58 1銘柄< 0.2% >	447 —	54,885 —	— —
(オランダ) EUROCOMMERCIAL NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	85.612 189.05	42.327 —	1,407 —	172,642 —	172,642 —	0.5 —
国 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	274.662 2銘柄< 0.9% >	42.327 1銘柄< 0.5% >	1,407 —	172,642 —	— —
(ベルギー) AEDIFICA	—	19.774	1,416	173,726	173,726	0.5
国 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— — < — >	19.774 1銘柄< 0.5% >	1,416 —	173,726 —	— —
(フランス) ICADE KLEPIERRE GECINA SA UNIBAIL-RODAMCO SE	— 101.945 32.311 51.48	24.465 — 17.685 30.566	1,623 — 2,050 6,518	199,154 — 251,544 799,587	199,154 — 251,544 799,587	0.6 — 0.8 2.5
国 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	185.736 3銘柄< 4.6% >	72.716 3銘柄< 3.9% >	10,192 —	1,250,286 —	— —
(ドイツ) HAMBORNER REIT AG ALSTRIA OFFICE REIT-AG	249.865 159.381	134.142 51.163	1,220 590	149,709 72,489	149,709 72,489	0.5 0.2
国 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	409.246 2銘柄< 1.0% >	185.305 2銘柄< 0.7% >	1,811 —	222,199 —	— —
(スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	326.187 —	134.942 76.947	1,412 1,029	173,313 126,295	173,313 126,295	0.5 0.4
国 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	326.187 1銘柄< 0.8% >	211.889 2銘柄< 0.9% >	2,442 —	299,608 —	— —
(イタリア) BENI STABILI SPA COIMA RES SPA	1,319.769 —	— 92.592	— 660	— 81,041	— 81,041	— 0.3
国 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,319.769 1銘柄< 0.2% >	92.592 1銘柄< 0.3% >	660 —	81,041 —	— —
ユーロ通貨小計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,515.6 9銘柄< 7.5% >	987.183 11銘柄< 7.1% >	18,377 —	2,254,389 —	— —
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	45,424.542 78銘柄<99.1% >	23,329.306 85銘柄<99.0% >	— —	31,497,819 —	— —

(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

(2017年3月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	31,497,819	96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,319,576	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	32,817,396	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(31,664,222千円)の投資信託財産総額(32,817,396千円)に対する比率は、96.5%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=114.82円、1カナダ・ドル=85.26円、1オーストラリア・ドル=86.51円、1香港・ドル=14.79円、1シンガポール・ドル=81.25円、1イギリス・ポンド=139.74円、1ユーロ=122.67円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年3月13日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	32,817,396,377円
コール・ローン等	277,915,799
投資証券(評価額)	31,497,819,731
未収入金	1,016,698,637
未収配当金	24,962,210
b 負債	998,695,638
未払金	996,032,587
その他未払費用	2,663,051
c 純資産総額(a-b)	31,818,700,739
元本	23,534,621,343
次期繰越損益金	8,284,079,396
d 受益権総口数	23,534,621,343口
1万口当たり基準価額(c/d)	13,520円

(注1) 信託財産に係る期首元本額42,222,936,229円、期中追加設定元本額2,621,136,147円、期中一部解約元本額21,309,451,033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)
2,354,775,700円
ハイトマングローバルREITファンド(年1回分配型)(適)852,768,284円
損保ジャパン・グローバルREITファンド(毎月分配型)20,178,007,789円
ハイトマン・グローバルREITファンド<ラップ>149,069,570円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.3520円

■損益の状況

(2016年3月15日から2017年3月13日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	1,598,255,450円
受取配当金	1,598,491,121
受取利息	47
支払利息	△ 235,718
b 有価証券売買損益	△ 942,729,738
売買益	5,453,166,791
売買損	△ 6,395,896,529
c 信託報酬等	△ 39,175,193
d 当期損益金(a+b+c)	616,350,519
e 前期繰越損益金	13,276,133,991
f 解約差損益金	△ 6,428,928,967
g 追加信託差損益金	820,523,853
h 合計(d+e+f+g)	8,284,079,396
次期繰越損益金(h)	8,284,079,396

(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。

損保ジャパンJ-REITマザーファンド

運用報告書

第9期（決算日 2016年5月23日）

＜計算期間 2015年5月22日～2016年5月23日＞

損保ジャパンJ-REITマザーファンドの第9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	期中率	東証REIT指数 (配当込み)	期騰		
(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

(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）。

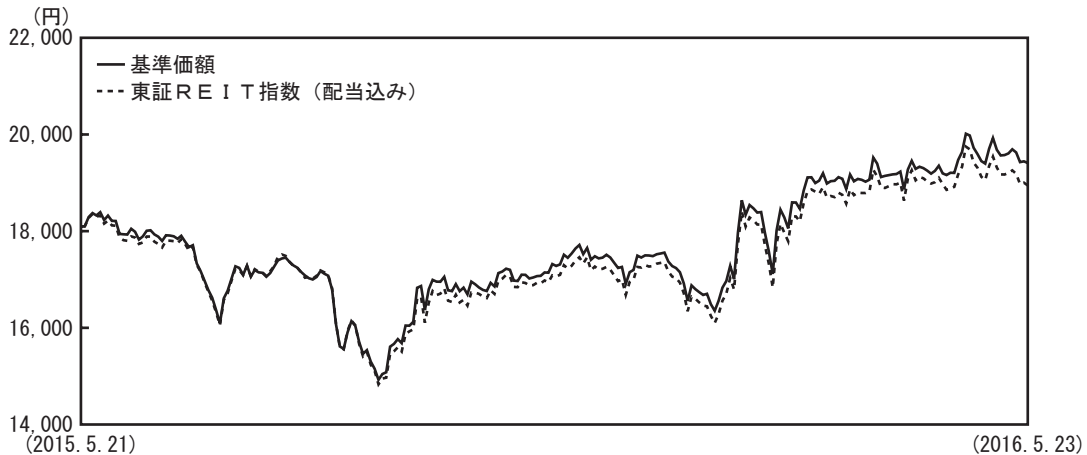
■当期中の基準価額と市況等の推移

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) 2015年5月21日	円 18,087	% —	3,245.72	% —	% 98.8
5月末	18,229	0.8	3,257.97	0.4	99.1
6月末	17,669	△ 2.3	3,157.69	△ 2.7	98.7
7月末	17,265	△ 4.5	3,100.40	△ 4.5	98.5
8月末	16,042	△ 11.3	2,881.06	△ 11.2	97.5
9月末	16,799	△ 7.1	2,964.58	△ 8.7	98.5
10月末	17,201	△ 4.9	3,061.58	△ 5.7	98.6
11月末	17,524	△ 3.1	3,110.54	△ 4.2	98.8
12月末	17,557	△ 2.9	3,115.04	△ 4.0	98.7
2016年1月末	17,969	△ 0.7	3,182.12	△ 2.0	98.7
2月末	18,994	5.0	3,361.11	3.6	98.5
3月末	19,231	6.3	3,409.88	5.1	98.5
4月末	19,594	8.3	3,465.54	6.8	98.4
(期 末) 2016年5月23日	19,409	7.3	3,399.64	4.7	91.9

(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：18,087円

期末：19,409円

騰落率：7.3%

・ベンチマーク（東証REIT指数（配当込み））の推移は、2015年5月21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市場は堅調な不動産市況や日銀によるマイナス金利政策の導入などを背景に上昇したことに加え、当ファンドがベンチマーク（東証REIT指数（配当込み））に対してプラスの超過収益を獲得したことから、当ファンドの基準価額も上昇しました。

■投資環境

当期のJ-REIT市場は上昇しました。

期初はギリシャへの金融支援を巡る協議の行方などマクロ面での不透明感が嫌気され軟調な推移になりました。その後、9月半ばにかけて米国の政策金利引き上げや中国の景気減速が意識され、投資家のリスク回避姿勢が高まったことで世界的に株式市場が急落する中、J-REIT市場も大幅に下落しました。10月以降は、都心部オフィス市況の持続的な改善や、分配金利回りなどの割安感が評価されたことで見直し買いが入り、年末にかけて反発上昇しました。年明けには、中東における地政学リスクの高まりや中国経済の減速懸念から一時的に軟調な推移となりましたが、1月末に日銀がマイナス金利政策の導入を決定したことでJ-REITの相対的に高い分配金利回りに着目した資金流入が生じ、期末にかけて大幅に上昇しました。

■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91.9%です。

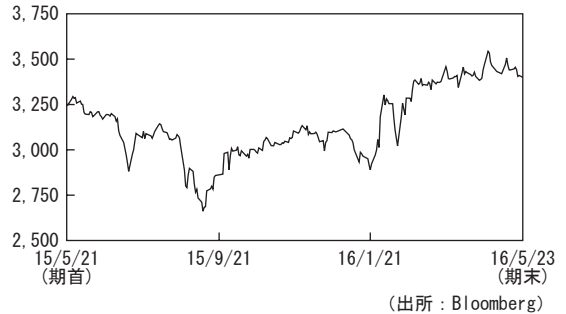
・主な購入銘柄

割安度の高い銘柄を中心に購入しました。具体的には、ケネディクス・オフィス投資法人、GLP投資法人、ケネディクス・レジデンシャル投資法人などです。

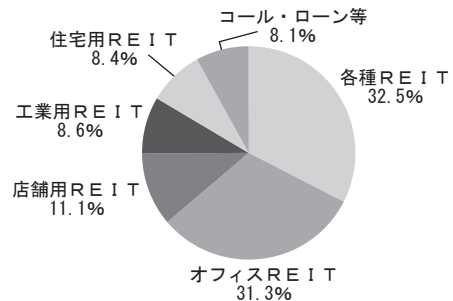
・主な売却銘柄

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、トップリート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本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9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（+4.7%）を2.6%上回りました。

ジャパンリアルエステイト投資法人、イオンリート投資法人などがプラス要因となる一方で、トップリート投資法人、日本リート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

（2015年5月22日から2016年5月23日まで）

項 目	
売買委託手数料 （投資証券）	31円 (31)
その他の費用 （その他）	0 (0)
合 計	31

（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9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

（2015年5月22日から2016年5月23日まで）

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国 内	17.954	3,391,390	12.593 (-)	3,316,043 (-)

（注1）金額は受渡代金。

（注2）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3）金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

○投資証券

（2015年5月22日から2016年5月23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
銘	千口	千円	円	銘	千口	千円	円
ケネディクス・オフィス投資法人	0.572	332,099	580,593.898	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.367	238,450	649,729.564
GLP投資法人	2.172	258,887	119,193.284	日本プライムリアルティ投資法人	0.464	204,077	439,821.497
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	0.617	185,444	300,558.724	野村不動産マスターファンド投資法人	1.195	188,463	157,663.662
イオンリート投資法人	1.367	185,160	135,450.591	日本ビルファンド投資法人	0.286	174,241	609,236.534
ケネディクス商業リート投資法人	0.727	172,733	237,597.771	トップリート投資法人	0.356	162,570	456,659.252
日本リテールファンド投資法人	0.687	160,644	233,834.253	日本リート投資法人	0.51	143,416	281,208.884
MCUBS MidCity投資法人	0.445	143,413	322,277.523	MCUBS MidCity投資法人	0.38	138,948	365,653.821
産業ファンド投資法人	0.258	133,050	515,700.573	フロンティア不動産投資法人	0.262	138,438	528,392.305
積水ハウス・S1 レジデンシャル投資法人	1.216	131,983	108,538.808	ヒューリックリート投資法人	0.717	131,053	182,780.037
日本ビルファンド投資法人	0.22	128,449	583,862.936	ケネディクス・オフィス投資法人	0.205	130,404	636,119.234

（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（2015年5月22日から2016年5月23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（2,923,295千口）の内容です。

○ 国内投資証券

（2016年5月23日現在）

銘	柄	期首（前期末）		当		期		末	
		口	数	口	数	評	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			0.458		0.357		165,291		2.9
MCUBS MidCity投資法人			0.227		0.292		112,712		2.0
森ヒルズリート投資法人			1.22		1.601		261,443		4.6
野村不動産レジデンシャル投資法人			0.176		—		—		—
産業ファンド投資法人			0.156		0.266		149,492		2.6
大和ハウスリート投資法人			—		0.21		120,750		2.1
アドバンス・レジデンス投資法人			0.273		0.16		44,992		0.8
ケネディクス・レジデンシャル投資法人			—		0.547		161,747		2.9
アクティブ・プロパティーズ投資法人			0.139		0.194		110,968		2.0
GLP投資法人			0.2		1.588		199,770		3.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			0.315		0.438		104,769		1.8
日本プロロジスリート投資法人			0.321		0.566		139,575		2.5
野村不動産マスターファンド投資法人			1.3		—		—		—
イオンリート投資法人			—		1.113		157,378		2.8
ヒューリックリート投資法人			1.071		0.962		181,048		3.2
日本リート投資法人			0.388		—		—		—
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人			—		0.549		52,978		0.9
積水ハウス・リート投資法人			0.941		1.61		220,087		3.9
ケネディクス商業リート投資法人			0.071		0.422		122,422		2.2
野村不動産マスターファンド投資法人			—		2.792		455,654		8.0
日本ビルファンド投資法人			0.767		0.701		465,464		8.2
ジャパンリアルエステイト投資法人			0.777		0.596		392,764		6.9
日本リテールファンド投資法人			0.912		1.121		286,415		5.0
オリックス不動産投資法人			1.239		0.696		122,704		2.2
日本プライムリアルティ投資法人			0.478		0.275		128,700		2.3
プレミア投資法人			0.096		—		—		—
東急リアル・エステート投資法人			0.923		0.817		126,635		2.2
グローバル・ワン不動産投資法人			0.085		0.077		31,955		0.6
野村不動産オフィスファンド投資法人			0.443		—		—		—
ユナイテッド・アーバン投資法人			0.491		0.415		76,111		1.3
森トラスト総合リート投資法人			0.659		0.463		95,053		1.7
フロンティア不動産投資法人			0.297		0.117		63,648		1.1
平和不動産リート投資法人			0.645		0.975		85,312		1.5
ケネディクス・オフィス投資法人			—		0.367		232,678		4.1
積水ハウス・S1 レジデンシャル投資法人			0.143		1.147		136,493		2.4
大和証券オフィス投資法人			0.055		0.048		32,064		0.6
トップリート投資法人			0.401		0.118		52,923		0.9
大和ハウス・レジデンシャル投資法人			0.469		0.182		48,029		0.8
ジャパンエクセレント投資法人			0.8		0.515		77,662		1.4
合 計	金 額		16,936		22,297		5,215,694		—
	銘 柄 数 <比率>		33銘柄<98.8%>		34銘柄<91.9%>		—		—

（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

(2016年5月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	5,215,694	86.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	786,026	13.1
投 資 信 託 財 産 総 額	6,001,720	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

(2016年5月23日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	6,001,720,665円
コール・ローン等	68,223,104
投資証券(評価額)	5,215,694,000
未収入金	694,329,241
未収配当金	23,474,320
b 負債	327,994,652
未払金	327,992,476
その他未払費用	2,176
c 純資産総額(a - b)	5,673,726,013
元本	2,923,295,368
次期繰越損益金	2,750,430,645
d 受益権総口数	2,923,295,368口
1万口当たり基準価額(c / d)	19,409円

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,695,517,651円、期中追加設定元本額632,195,201円、期中一部解約元本額404,417,484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) 2,923,295,368円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.9409円

■損益の状況

(2015年5月22日から2016年5月23日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	181,743,920円
受取配当金	181,741,585
受取利息	4,516
支払利息	△ 2,181
b 有価証券売買損益	322,478,619
売買益	463,145,206
売買損	△ 140,666,587
c 信託報酬等	△ 2,176
d 当期損益金(a + b + c)	504,220,363
e 前期繰越損益金	2,179,977,999
f 解約差損益金	△ 375,582,516
g 追加信託差損益金	441,814,799
h 合計(d + e + f + g)	2,750,430,645
次期繰越損益金(h)	2,750,430,645

(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。