

■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87期（決算日	2017年4月13日）
第88期（決算日	2017年5月15日）
第89期（決算日	2017年6月13日）
第90期（決算日	2017年7月13日）
第91期（決算日	2017年8月14日）
第92期（決算日	2017年9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92期決算を行いましたので、第87期～第92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13 作成期	63期（2015年4月13日）	円 12,652	円 240	% 1.0	% 94.2	百万円 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
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

(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87期～第92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87期	(期首) 2017年3月13日	円		%	%
	3月末	8,483	—	—	97.9
	(期末) 2017年4月13日	8,525	0.5	0.5	96.7
第88期	(期首) 2017年4月13日	8,508	0.3	0.3	95.5
	4月末	8,448	—	—	95.5
	(期末) 2017年5月15日	8,560	1.3	1.3	95.7
第89期	(期首) 2017年5月15日	8,539	1.1	1.1	96.6
	5月末	8,479	—	—	96.6
	(期末) 2017年6月13日	8,365	△1.3	△1.3	95.8
第90期	(期首) 2017年6月13日	8,441	△0.4	△0.4	96.5
	6月末	8,381	—	—	96.5
	(期末) 2017年7月13日	8,481	1.2	1.2	96.0
第91期	(期首) 2017年7月13日	8,421	0.5	0.5	94.6
	7月末	8,391	—	—	94.6
	(期末) 2017年8月14日	8,471	1.0	1.0	96.3
第92期	(期首) 2017年8月14日	8,220	△2.0	△2.0	95.4
	8月末	8,190	—	—	95.4
	(期末) 2017年9月13日	8,356	2.0	2.0	96.2
		8,455	3.2	3.2	96.3

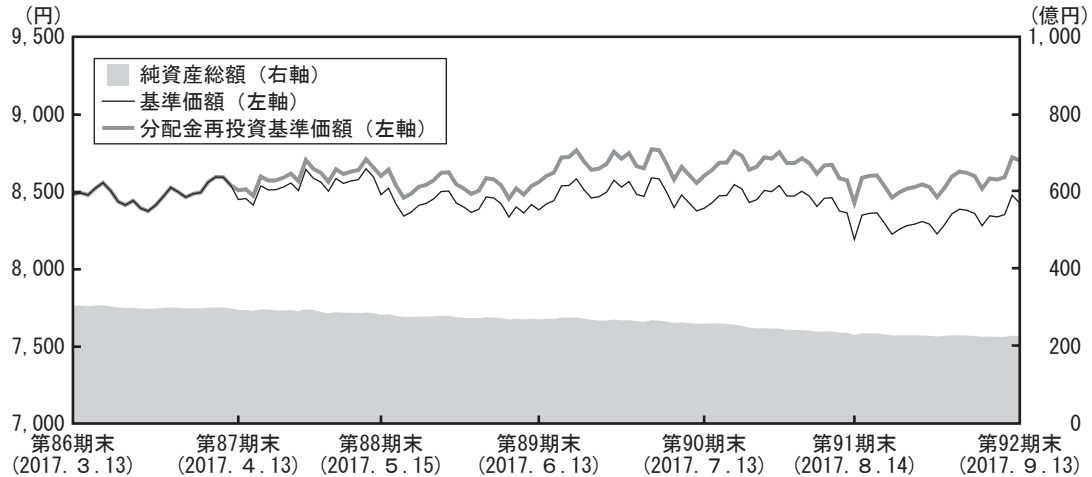
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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



第87期首：8,483円

第92期末：8,425円（期中分配金合計270円）

騰落率：2.6%（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、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。
- ・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ン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンドが上昇したことから、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+4.4%となりました。グローバルREIT市場が上昇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-6.2%となりました。

J-REIT市場は、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下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。

■投資環境

○グローバルREIT市況

グローバルREIT市場は上昇しました。

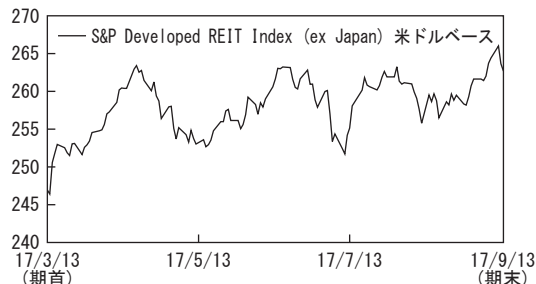
期初から4月前半にかけては、FRB（米連邦準備理事会）による今後の利上げが慎重に行われるとの見通しが広がったことなどから長期金利が低下し、REIT市場は上昇しました。

4月後半から5月前半では、大手百貨店の決算が市場予想を下回り商業施設関連のREITを中心に売られたほか、堅調な雇用指標を背景に長期金利が上昇したため、REIT市場は下落しました。

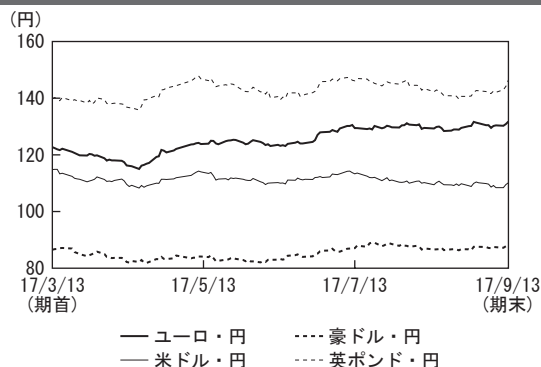
その後も商業施設をめぐる先行き不透明感や、ECB（欧州中央銀行）をはじめとした世界的な金融緩和策の引き締め懸念などから下落した場面もありましたが、FRBの利上げに慎重な姿勢などを背景に米国の長期金利が低下傾向にあったため、REIT市場は緩やかに上昇しました。

為替市場は、対円で米ドルが下落した一方で、その他先進国通貨は概ね上昇しました。

グローバルREIT市況の推移



為替レートの推移



(出所：Bloomberg)

(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

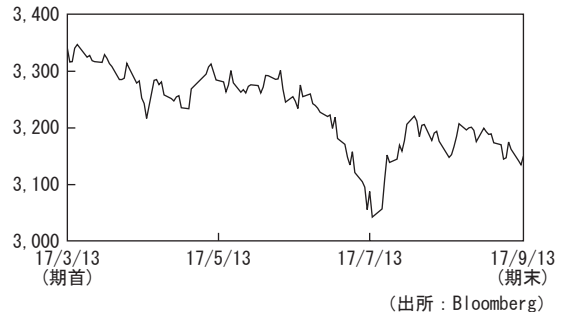
当期のJ-REIT市場は下落しました。

期の前半は長期金利が低位で推移する中、堅調な都心部オフィス市況などを背景に底堅い推移が続きました。

しかし、期の半ば以降は、公募投信経由と推定される資金流出などからJ-REIT市場は下落局面となりました。長期金利が上昇に転じたことも市場全体の押し下げ要因となりました。

その後、利回り面での割安感などから一時的に回復される展開もありましたが、期末にかけては積極的な買い材料に乏しく上値の重い展開が続き、軟調な推移となりました。

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・サービスズ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－ハイトマン・グローバルREITマザーファンド90.5%、損保ジャパンJ－REITマザーファンド8.9%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96.9%です。

・主な購入銘柄

Extra Space Storage（米国、専門REIT）

Digital Realty Trust（米国、専門REIT）

Life Storage（米国、専門REIT）

・主な売却銘柄

Public Storage（米国、専門REIT）

Mid-America Apartment Communities（米国、住宅REIT）

Store Capital（米国、各種REIT）

（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97.7%です。

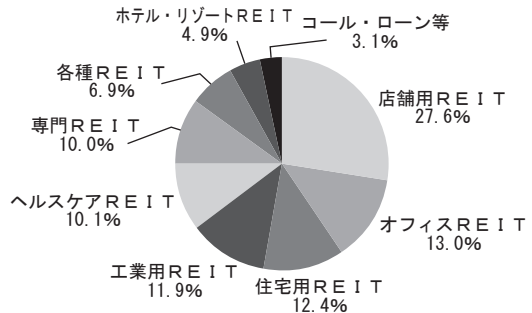
・主な購入銘柄

割安度の高い銘柄を中心に購入しました。具体的には、アクティブ・プロパティーズ投資法人、プレミア投資法人、日本プライムリアルティ投資法人などです。

・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、日本プロロジスリート投資法人、産業ファンド投資法人、MCUBS MidCity投資法人などです。

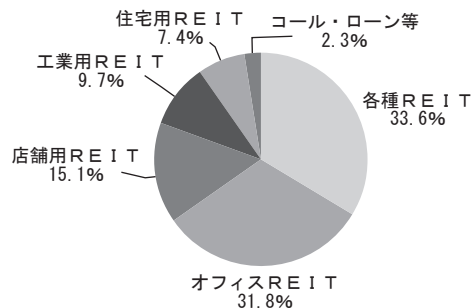
損保ジャパン－ハイトマン・グローバルREITマザーファンドの業種別構成比率



（注1）比率は、第92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マザーファンドの業種別構成比率



（注1）比率は、第92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（+2.5%）を2.0%上回りました。地域選択における香港への配分など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（-5.7%）を0.5%下回りました。

野村不動産マスターファンド投資法人、積水ハウスリート投資法人のオーバ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270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87期	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期
	2017年3月14日 ~2017年4月13日	2017年4月14日 ~2017年5月15日	2017年5月16日 ~2017年6月13日	2017年6月14日 ~2017年7月13日	2017年7月14日 ~2017年8月14日	2017年8月15日 ~2017年9月13日
当期分配金	60	60	60	30	30	30
（対基準価額比率）	0.71%	0.70%	0.71%	0.36%	0.36%	0.35%
当期の収益	27	15	—	30	8	12
当期の収益以外	32	45	60	—	21	17
翌期繰越分配対象額	835	793	733	743	722	705

（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却等損益」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87期～第92期		項目の概要
	(2017年3月14日～2017年9月13日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	0.786%	(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8,452円です。
（投信会社）	(40)	(0.475)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(23)	(0.269)	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）	(4)	(0.042)	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	14	0.166	(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）	(14)	(0.166)	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	0.015	(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)	(0.015)	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	2	0.025	(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)	(0.024)	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	84	0.992	

(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3月14日から2017年9月13日まで）

	第 87 期 ~ 第 92 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	－	－	5,749,785	7,950,000
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	－	－	403,296	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（2017年3月14日から2017年9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9月13日現在）

	期首（第86期末）	第 92 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	20,178,007	14,428,221	20,374,092
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	1,492,300	1,089,003	1,998,756

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2017年9月13日現在）

項 目	第 92 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	20,374,092	89.5
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	1,998,756	8.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	382,169	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	22,755,018	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92期末における外貨建資産（25,243,688千円）の投資信託財産総額（25,463,840千円）に対する比率は、99.1%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92期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.14円、1カナダ・ドル=90.45円、1オーストラリア・ドル=88.37円、1香港・ドル=14.10円、1シンガポール・ドル=81.82円、1イギリス・ポンド=146.34円、1ユーロ=131.78円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年4月13日現在) (2017年5月15日現在) (2017年6月13日現在) (2017年7月13日現在) (2017年8月14日現在) (2017年9月13日現在)

項目	第 87 期 末	第 88 期 末	第 89 期 末	第 90 期 末	第 91 期 末	第 92 期 末
a 資産	29,744,773,823円	28,409,454,679円	27,252,528,249円	25,992,250,761円	23,110,168,529円	22,755,018,069円
コール・ローン等	1,220,238,437	683,195,167	973,074,372	1,092,649,213	786,895,444	382,169,536
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)	25,677,972,932	25,116,688,553	23,710,028,070	22,457,823,716	20,133,281,603	20,374,092,027
損保ジャパンJ-REITマザーファンド(評価額)	2,846,562,454	2,609,570,959	2,569,425,807	2,441,777,832	2,189,991,482	1,998,756,506
b 負債	348,485,577	298,019,111	306,562,028	172,686,879	209,212,619	234,563,346
未払収益分配金	208,781,339	198,934,102	192,916,348	92,315,283	83,883,595	80,192,122
未払解約金	99,811,770	59,390,059	79,527,692	46,138,055	91,631,942	125,123,472
未払信託報酬	39,863,735	39,672,451	34,095,489	34,204,550	33,670,255	29,223,537
その他未払費用	28,733	22,499	22,499	28,991	26,827	24,215
c 純資産総額(a-b)	29,396,288,246	28,111,435,568	26,945,966,221	25,819,563,882	22,900,955,910	22,520,454,723
元本	34,796,889,966	33,155,683,817	32,152,724,784	30,771,761,050	27,961,198,568	26,730,707,455
次期繰越損益金	△ 5,400,601,720	△ 5,044,248,249	△ 5,206,758,563	△ 4,952,197,168	△ 5,060,242,658	△ 4,210,252,732
d 受益権総口数	34,796,889,966口	33,155,683,817口	32,152,724,784口	30,771,761,050口	27,961,198,568口	26,730,707,455口
1万口当たり基準価額(c/d)	8,448円	8,479円	8,381円	8,391円	8,190円	8,425円

(注1) 期末における1口当たりの純資産総額

第87期0.8448円、第88期0.8479円、第89期0.8381円、第90期0.8391円、第91期0.8190円、第92期0.8425円

(注2) 期末における元本の欠損金額

第87期5,400,601,720円、第88期5,044,248,249円、第89期5,206,758,563円、第90期4,952,197,168円、第91期5,060,242,658円、第92期4,210,252,732円

■損益の状況

自 2017年3月14日 自 2017年4月14日 自 2017年5月16日 自 2017年6月14日 自 2017年7月14日 自 2017年8月15日
至 2017年4月13日 至 2017年5月15日 至 2017年6月13日 至 2017年7月13日 至 2017年8月14日 至 2017年9月13日

項目	第 87 期	第 88 期	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期
a 配当等収益	△ 56,648円	△ 46,955円	△ 44,529円	△ 37,069円	△ 48,798円	△ 34,463円
受取利息	988	1,154	637	857	2,052	763
支払利息	△ 57,636	△ 48,109	△ 45,166	△ 37,926	△ 50,850	△ 35,226
b 有価証券売買損益	125,532,390	339,547,577	△ 89,523,693	156,831,682	△ 444,208,064	736,010,084
売買益	199,589,611	352,650,384	6,884,599	297,816,549	60,875,537	749,575,448
売買損	△ 74,057,221	△ 13,102,807	△ 96,408,292	△ 140,984,867	△ 505,083,601	△ 13,565,364
c 信託報酬等	△ 39,892,468	△ 39,700,278	△ 34,117,988	△ 34,233,541	△ 33,692,754	△ 29,247,752
d 当期損益金(a+b+c)	85,583,274	299,800,344	△ 123,686,210	122,561,072	△ 477,949,616	706,727,869
e 前期繰越損益金	△ 2,082,303,442	△ 1,996,505,975	△ 1,686,260,479	△ 1,727,287,196	△ 1,538,269,287	△ 1,950,071,463
f 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 3,195,100,213 (3,008,348,755)	△ 3,148,608,516 (2,767,317,978)	△ 3,203,895,526 (2,539,032,809)	△ 3,255,155,761 (2,245,432,287)	△ 2,960,140,160 (2,040,673,828)	△ 2,886,717,016 (1,897,515,736)
(売買損益相当額)	(△ 6,203,448,968)	(△ 5,915,926,494)	(△ 5,742,928,335)	(△ 5,500,588,048)	(△ 5,000,813,988)	(△ 4,784,232,752)
g 合計(d+e+f)	△ 5,191,820,381	△ 4,845,314,147	△ 5,013,842,215	△ 4,859,881,885	△ 4,976,359,063	△ 4,130,060,610
h 収益分配金	△ 208,781,339	△ 198,934,102	△ 192,916,348	△ 92,315,283	△ 83,883,595	△ 80,192,122
次期繰越損益金(g+h)	△ 5,400,601,720	△ 5,044,248,249	△ 5,206,758,563	△ 4,952,197,168	△ 5,060,242,658	△ 4,210,252,732
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 3,299,490,882 (2,904,294,729)	△ 3,297,809,093 (2,618,195,693)	△ 3,396,811,874 (2,346,166,855)	△ 3,396,811,874 (2,245,727,479)	△ 3,016,062,557 (1,984,792,546)	△ 2,913,447,723 (1,870,839,741)
(売買損益相当額)	(△ 6,203,785,611)	(△ 5,916,004,786)	(△ 5,742,978,729)	(△ 5,500,883,240)	(△ 5,000,855,103)	(△ 4,784,287,464)
分配準備積立金	3,012,746	11,756,230	13,275,968	43,047,951	36,345,475	14,497,115
繰越損益金	△ 2,104,123,584	△ 1,758,195,386	△ 1,823,222,657	△ 1,740,089,358	△ 2,080,525,576	△ 1,311,302,124

(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) 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71,863,427円です。(2017年3月14日から2017年9月13日まで)

注記事項（第87期～第92期）

第87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	35,973,847,580円
期中追加設定元本額	125,499,920円
期中一部解約元本額	1,302,457,534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（95,640,595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（3,008,685,398円）及び分配準備積立金（11,762,821円）を対象収益（3,116,088,814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95,640,595円、収益調整金から104,390,669円、分配準備積立金から8,750,075円の合計208,781,339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88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	34,796,889,966円
期中追加設定元本額	87,974,340円
期中一部解約元本額	1,729,180,489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（58,256,944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（2,767,396,270円）及び分配準備積立金（3,232,811円）を対象収益（2,828,886,025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49,733,525円、収益調整金から149,200,577円の合計198,934,102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89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	33,155,683,817円
期中追加設定元本額	105,534,928円
期中一部解約元本額	1,108,493,961円
- ・分配金の計算過程
 計算期間末に、収益調整金（2,539,083,203円）及び分配準備積立金（13,275,968円）を対象収益（2,552,359,171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、収益調整金から192,916,348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90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	32,152,724,784円
期中追加設定元本額	87,215,683円
期中一部解約元本額	1,468,179,417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（122,517,754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（2,245,727,479円）及び分配準備積立金（12,845,480円）を対象収益（2,381,090,713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92,315,283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91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	30,771,761,050円
期中追加設定元本額	47,708,884円
期中一部解約元本額	2,858,271,366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（23,934,818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（2,040,714,943円）及び分配準備積立金（40,371,855円）を対象収益（2,105,021,616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23,934,818円、収益調整金から55,922,397円、分配準備積立金から4,026,380円の合計83,883,595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92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	27,961,198,568円
期中追加設定元本額	53,085,661円
期中一部解約元本額	1,283,576,774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（32,876,363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（1,897,570,448円）及び分配準備積立金（35,082,167円）を対象収益（1,965,528,978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32,876,363円、収益調整金から26,730,707円、分配準備積立金から20,585,052円の合計80,192,122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3月14日から2017年9月13日まで）

第 87 期				第 92 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	152.03	976,139	6,420.701	CYRUSONE INC	190.51	1,193,589	6,265.231
EXTRA SPACE STORAGE INC	88.641	747,423	8,432.031	PUBLIC STORAGE	43.805	1,064,493	24,300.732
DUKE REALTY CORP	216.344	661,449	3,057.396	EQUINIX INC	21.188	1,024,719	48,363.184
ESSEX PROPERTY TRUST INC	25.13	659,868	26,258.186	PROLOGIS INC	152.71	947,956	6,207.562
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	505.162	633,725	1,254.500	CUBESMART	296.047	810,850	2,738.925
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	163.978	626,627	3,821.413	MID-AMERICA APARTMENT COMM	67.638	769,532	11,377.218
ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	72.96	571,027	7,826.585	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	212.614	721,843	3,395.088
PROLOGIS INC	90.16	566,495	6,283.222	HCP INC	206.35	719,180	3,485.243
HOST HOTELS & RESORTS INC	269.773	548,960	2,034.896	PARK HOTELS & RESORTS INC	218.637	654,364	2,992.927
ACADIA REALTY TRUST	149.92	502,193	3,349.745	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	505.162	640,273	1,267.462

（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（17,993,331千口）の内容です。

○外国投資証券

（2017年9月13日現在）

銘柄	期首（第86期末）		第 92 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	%	
PROLOGIS INC	182.372	119.822	7,747	853,330	3.4	
ACADIA REALTY TRUST	—	121.64	3,554	391,472	1.5	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	37.483	26.538	3,184	350,747	1.4	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	116.271	160.031	3,517	387,415	1.5	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	—	77.46	3,529	388,777	1.5	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	54.366	42.906	7,921	872,499	3.4	
BOSTON PROPERTIES INC	14.981	11.741	1,411	155,437	0.6	
BRANDYWINE REALTY TRUST	183.415	108.778	1,848	203,553	0.8	
CAMDEN PROPERTY TRUST	40.617	17.37	1,632	179,776	0.7	
CARETRUST REIT INC	116.928	143.735	2,776	305,854	1.2	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	78.985	—	—	—	—	

銘柄	期首（第86期末）		第 92 期 末		組入比率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
COUSINS PROPERTIES INC	—	279.32	2,583	284,569	1.1
CYRUSONE INC	131.185	92.705	5,902	650,104	2.6
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	81.856	55.906	3,296	363,106	1.4
DDR CORP	235.815	218.275	2,174	239,446	0.9
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	35.56	4,437	488,710	1.9
DUKE REALTY CORP	124.084	142.904	4,217	464,471	1.8
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	132.57	—	—	—	—
ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	—	41.736	2,995	329,958	1.3
EQUINIX INC	17.808	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	104.493	89.503	6,051	666,489	2.6
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	14.512	3,839	422,907	1.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	71.561	5,543	610,597	2.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	46.535	26.329	3,388	373,185	1.5
FOREST CITY REALTY TRUST- A	—	40.18	1,036	114,131	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11.101	—	—	—	—
GGP INC	314.746	249.601	5,284	581,985	2.3
HCP INC	302.453	165.913	4,944	544,555	2.1
WELLTOWER INC	144.184	106.474	7,915	871,788	3.4
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	—	63.37	1,968	216,855	0.9
HIGHWOODS PROPERTIES INC	43.456	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	205.423	3,775	415,852	1.6
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	—	78.608	2,514	276,965	1.1
INVITATION HOMES INC	204.88	64.01	1,443	158,978	0.6
JBG SMITH PROPERTIES	—	61.518	2,073	228,337	0.9
KILROY REALTY CORP	57.12	29.93	2,035	224,194	0.9
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	—	38.324	1,190	131,104	0.5
MID-AMERICA APARTMENT COMM	67.638	—	—	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	66.44	124.942	5,320	585,948	2.3
NEW YORK REIT INC	496.305	299.878	2,473	272,485	1.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	141.323	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	129.848	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	184.664	108.728	3,718	409,555	1.6
PENN REAL ESTATE INVEST TST	118.256	126.344	1,298	143,051	0.6
PHYSICIANS REALTY TRUST	124.417	192.445	3,573	393,607	1.5
PUBLIC STORAGE	43.805	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	—	20.142	1,186	130,710	0.5
REGENCY CENTERS CORP	46.111	—	—	—	—
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	366.226	299.29	4,025	443,363	1.7
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	65.075	69.495	2,099	231,232	0.9
SIMON PROPERTY GROUP INC	51.61	34.27	5,399	594,672	2.3
LIFE STORAGE INC	—	54.792	4,236	466,610	1.8
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	482.25	—	—	—	—
STORE CAPITAL CORP	239.354	—	—	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	79.9	1,216	134,026	0.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	209.728	94.768	1,505	165,855	0.7
TAUBMAN CENTERS INC	42.437	32.797	1,702	187,512	0.7
CUBESMART	154.397	—	—	—	—
VORNADO REALTY TRUST	79.441	66.341	4,929	542,895	2.1
通貨小計	口数・金額	口数	158,422	17,448,691	—
	銘柄数<比率>	43銘柄<71.8%>	46銘柄<68.7%>	—	—

銘柄	期首（第86期末）		第92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	86.191	32.373	1,243	112,499		0.4
SMART REAL ESTATE INVESTM	9.502	73.985	2,212	200,089		0.8
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	517.462	308.942	2,017	182,473		0.7
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	613.155 3銘柄<1.7%>	415.3 3銘柄<1.9%>	5,473 —	495.061 —	— —
(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	612.801	410	959	84,782		0.3
INVESTA OFFICE FUND	172.56	210.955	947	83,702		0.3
CHARTER HALL RETAIL REIT	200.08	137.309	539	47,686		0.2
GPT GROUP	561.76	610	3,068	271,145		1.1
STOCKLAND	483.577	485	2,138	189,010		0.7
WESTFIELD CORP	659.262	310	2,458	217,239		0.9
INGENIA COMMUNITIES GROUP	412.413	380	965	85,294		0.3
DEXUS PROPERTY GROUP	323.399	135	1,277	112,857		0.4
GOODMAN GROUP	658.099	480	3,993	352,914		1.4
VICINITY CENTRES	476.368	1,040	2,818	249,062		1.0
CHARTER HALL GROUP	106.064	86.867	491	43,448		0.2
SCENTRE GROUP	1,787.333	1,250	5,112	451,791		1.8
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	6,453.716 12銘柄<8.7%>	5,535.131 12銘柄<8.6%>	24,770 —	2,188,936 —	— —
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円		
LINK REIT	762.409	548	35,537	501,082		2.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	1.322	910	8,435	118,943		0.5
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,084.409 2銘柄<2.3%>	1,458 2銘柄<2.4%>	43,973 —	620,026 —	— —
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITAMALL TRUST	1,608.841	670.841	1,415	115,814		0.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	620.8	482.8	1,313	107,447		0.4
CAPITACOMMERCIAL TRUST	365	654	1,128	92,305		0.4
FRASERS CENTREPOINT TRUST	752.019	780.019	1,677	137,215		0.5
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	344	634	51,929		0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,619.067	88.067	136	11,168		0.0
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	—	1,080	1,161	94,993		0.4
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,965.727 5銘柄<2.3%>	4,099.727 7銘柄<2.4%>	7,466 —	610,873 —	— —
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC	332.686	237.598	1,446	211,749		0.8
DERWENT LONDON PLC	48.654	29.914	842	123,317		0.5
HAMMERSON PLC	211.004	118.567	654	95,778		0.4
LIBERTY INTERNATIONAL PLC	252.16	—	—	—		—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	782.799	738.585	882	129,161		0.5
SHAFTESBURY PLC	171.838	126.186	1,268	185,538		0.7
LAND SECURITIES GROUP PLC	225.269	172.111	1,722	252,119		1.0
SEGRO PLC	166.746	266.984	1,441	210,980		0.8
NEWRIVER REIT PLC	146.931	145.141	521	76,293		0.3
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	563.267	823	120,510		0.5
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,338.087 9銘柄<5.0%>	2,398.353 9銘柄<5.5%>	9,604 —	1,405,493 —	— —

銘柄	口数	第92期 末		組入比率		
		期首（第86期末）	第		92 期 末	
		口数	口数		評価額	評価額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アイルランド) HIBERNIA REIT PLC	千口 362.58	千口 334.554	千ユーロ 499	千円 65,822		% 0.3
国小計	口数・金額 362.58	口数・金額 334.554	口数・金額 499	金額 65,822		—
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.2%>	1銘柄<0.3%>	—	—	—
(オランダ) EUROCOMMERCIAL NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	42.327 —	— 20.599	— 674	— 88,846		— 0.3
国小計	口数・金額 42.327	口数・金額 20.599	口数・金額 674	金額 88,846		—
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.3%>	—	—	—
(ベルギー) AEDIFICA	19.774	8.983	720	94,891		0.4
国小計	口数・金額 19.774	口数・金額 8.983	口数・金額 720	金額 94,891		—
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.4%>	—	—	—
(フランス) ICADE KLEPIERRE GECINA SA UNIBAIL-RODAMCO SE	24.465 — 17.685 30.566	16.231 14.652 16.285 23.475	1,225 502 2,187 4,990	161,467 66,208 288,212 657,685		0.6 0.3 1.1 2.6
国小計	口数・金額 72.716	口数・金額 70.643	口数・金額 8,905	金額 1,173,574		—
	銘柄数<比率>	3銘柄<3.9%>	4銘柄<4.6%>	—	—	—
(ドイツ) HAMBORNER REIT AG ALSTRIA OFFICE REIT-AG	134.142 51.163	45.624 —	415 —	54,742 —		0.2 —
国小計	口数・金額 185.305	口数・金額 45.624	口数・金額 415	金額 54,742		—
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.7%>	1銘柄<0.2%>	—	—	—
(スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	134.942 76.947	130.131 64.698	1,512 1,075	199,267 141,743		0.8 0.6
国小計	口数・金額 211.889	口数・金額 194.829	口数・金額 2,587	金額 341,010		—
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.9%>	2銘柄<1.3%>	—	—	—
(イタリア) COIMA RES SPA	92.592	27.325	215	28,375		0.1
国小計	口数・金額 92.592	口数・金額 27.325	口数・金額 215	金額 28,375		—
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.3%>	1銘柄<0.1%>	—	—	—
ユーロ通貨小計	口数・金額 987.183	口数・金額 702.557	口数・金額 14,017	金額 1,847,263		—
	銘柄数<比率>	11銘柄<7.1%>	11銘柄<7.3%>	—	—	—
合計	口数・金額 23,329.306	口数・金額 19,214.883	口数・金額 —	金額 24,616,346		—
	銘柄数<比率>	85銘柄<99.0%>	90銘柄<96.9%>	—	—	—

(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3月14日から2017年9月13日まで）

第 87 期				第 92 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
プレミア投資法人	0.544	65,978	121,284.803	日本ビルファンド投資法人	0.176	104,039	591,135.022
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.133	62,733	471,680.172	日本プロロジスリート投資法人	0.404	95,093	235,379.715
ジャパンエクセレント投資法人	0.311	40,779	131,122.839	野村不動産マスターファンド投資法人	0.518	82,200	158,688.972
日本プライムリアルティ投資法人	0.092	38,072	413,832.152	産業ファンド投資法人	0.152	77,882	512,385.888
GLP投資法人	0.286	36,097	126,215.244	ヒューリックリート投資法人	0.356	62,358	175,164.505
日本ビルファンド投資法人	0.055	32,097	583,591.036	MCUBS MidCity投資法人	0.167	57,251	342,822.646
日本リテールファンド投資法人	0.14	31,774	226,957.785	日本リテールファンド投資法人	0.254	53,527	210,737.314
ケネディクス商業リート投資法人	0.126	30,695	243,612.706	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.09	51,684	574,266.833
大和証券オフィス投資法人	0.044	25,312	575,279.659	ケネディクス商業リート投資法人	0.213	50,910	239,015.370
ヒューリックリート投資法人	0.149	25,009	167,847.476	東急リアル・エステート投資法人	0.361	49,569	137,310.279

(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（1,089,693千口）の内容です。

○国内投資証券

（2017年9月13日現在）

銘	柄	期首(第86期末)	第 92 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		0.058	0.042	18,669	0.9
MCUBS MidCity投資法人		0.123	—	—	—
森ヒルズリート投資法人		1.144	0.842	115,606	5.8
産業ファンド投資法人		0.188	0.063	30,744	1.5
アドバンス・レジデンス投資法人		0.088	0.064	17,939	0.9
ケネディクス・レジデンシャル投資法人		0.291	0.256	71,321	3.6
アクティブア・プロパティーズ投資法人		0.107	0.162	78,570	3.9
GLP投資法人		0.908	0.914	106,938	5.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.126	0.175	41,020	2.1
日本プロロジスリート投資法人		0.627	0.233	56,642	2.8
イオンリート投資法人		0.187	0.221	24,928	1.2
ヒューリックリート投資法人		0.82	0.613	101,022	5.1
日本リート投資法人		0.078	0.055	17,077	0.9
積水ハウス・リート投資法人		0.588	0.435	56,637	2.8
ケネディクス商業リート投資法人		0.348	0.261	61,961	3.1
野村不動産マスターファンド投資法人		1.564	1.062	151,759	7.6
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.03	—	—	—
日本ビルファンド投資法人		0.457	0.336	190,848	9.5
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.302	0.218	121,644	6.1
日本リテールファンド投資法人		0.779	0.665	133,598	6.7
オリックス不動産投資法人		0.231	0.171	26,710	1.3
日本プライムリアルティ投資法人		0.061	0.12	46,380	2.3
プレミア投資法人		—	0.423	45,387	2.3
東急リアル・エステート投資法人		0.646	0.285	39,472	2.0
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.227	0.26	42,874	2.1
森トラスト総合リート投資法人		0.314	0.093	16,405	0.8
フロンティア不動産投資法人		0.064	0.046	21,413	1.1
平和不動産リート投資法人		0.537	—	—	—
福岡リート投資法人		0.477	0.364	59,404	3.0
ケネディクス・オフィス投資法人		0.186	0.12	74,640	3.7
積水ハウス・レジデンシャル投資法人		0.518	0.385	44,082	2.2
大和証券オフィス投資法人		0.05	0.073	40,369	2.0
大和ハウスリート投資法人		0.202	0.077	21,290	1.1
ジャパンエクセレント投資法人		0.497	0.59	78,352	3.9
合 計	金 額 銘 柄 数 <比 率>	12.823	9.624	1,953,709	—
		33銘柄<98.2%>	31銘柄<97.7%>	—	—

(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。

■分配金のお知らせ

	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期
1万口当たり分配金（税引前）	60円	60円	60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

○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）。

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

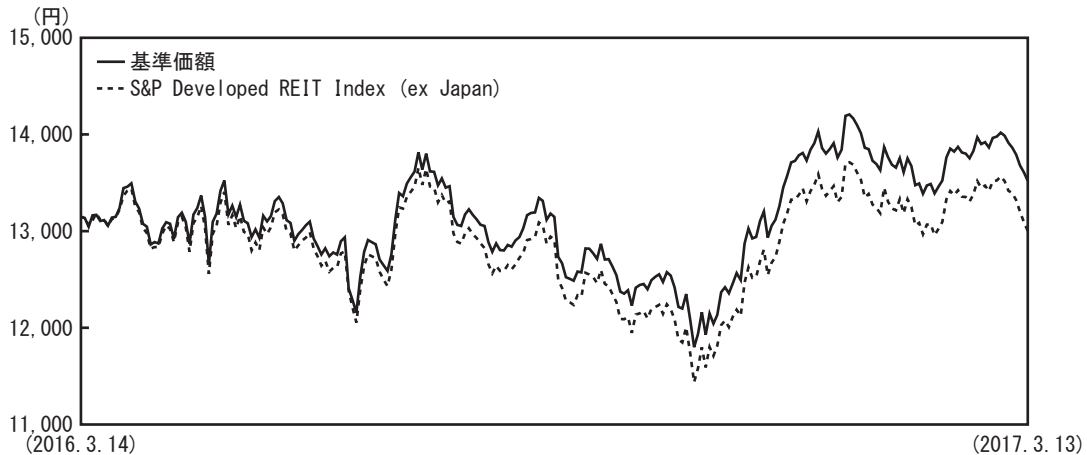
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク(注2)		投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2016年3月14日	13,144	—	9,284	—	99.1
3月末	13,460	2.4	9,479	2.1	98.8
4月末	13,151	0.1	9,206	△0.8	98.4
5月末	13,353	1.6	9,340	0.6	98.6
6月末	12,784	△2.7	8,926	△3.9	98.2
7月末	13,545	3.1	9,446	1.7	99.3
8月末	13,165	0.2	9,117	△1.8	97.3
9月末	12,707	△3.3	8,796	△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。

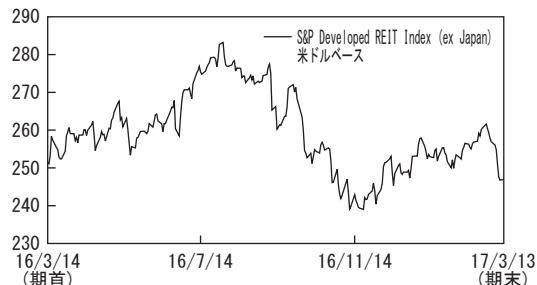
■投資環境

グローバルREIT市場は小幅に下落しました。

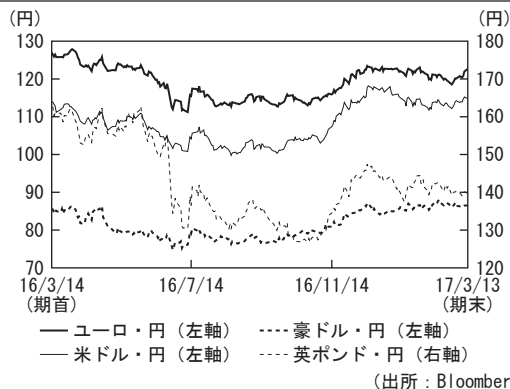
期初は、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げに慎重な姿勢が示されたことや、市場予想を上回る米国経済指標を背景に堅調に推移しました。6月には英国のEU（欧州連合）離脱が決定したものの、影響は限定的であり上昇基調が続きました。8月から11月にかけては、FOMC参加者が利上げに前向きな発言をしたことや、米大統領に当選したトランプ氏の財政政策を通じてインフレが進むとの観測などから、米国の金利が大幅に上昇したためREIT市場は下落しました。12月から2月にかけては金利の上昇が一服する中で、トランプ氏が掲げる政策が米国の経済成長を下支えするとの期待などから上昇しました。しかしその後、堅調な雇用統計やFOMC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

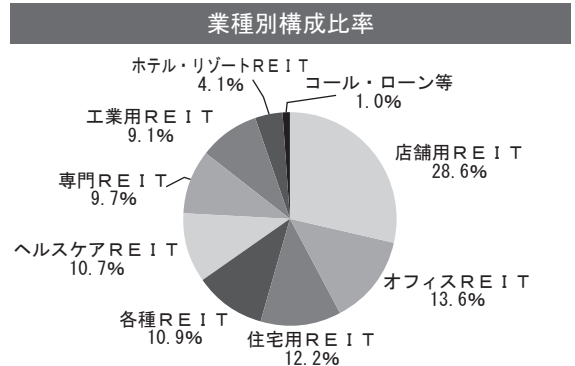
Kite Realty Group Trust (米国、商業REIT)
 Education Realty Trust (米国、住宅REIT)
 SL Green Realty (米国、オフィスREIT)

■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 (62)	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	アイルランド	千口 534.288 (0.078)	千ユーロ 652 (0)	千口 171.786 (-)	千ユーロ 223 (-)
		オランダ	千口 162.223 (-)	千ユーロ 1,392 (-)	千口 394.558 (-)	千ユーロ 3,762 (-)
	イ	ベルギー	千口 32.098 (0.543)	千ユーロ 2,145 (35)	千口 12.867 (-)	千ユーロ 928 (-)
		フランス	千口 50.46 (-)	千ユーロ 4,839 (-)	千口 163.48 (-)	千ユーロ 13,584 (-)
		ドイツ	千口 181.825 (37.522)	千ユーロ 2,129 (253)	千口 443.288 (-)	千ユーロ 4,843 (-)
	ロ	スペイン	千口 341.569 (-)	千ユーロ 3,874 (△ 35)	千口 455.867 (-)	千ユーロ 4,643 (-)
		イタリア	千口 139.017 (-)	千ユーロ 1,390 (-)	千口 1,366.194 (-)	千ユーロ 1,186 (-)
	ユーロ通貨計	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		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)	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）。

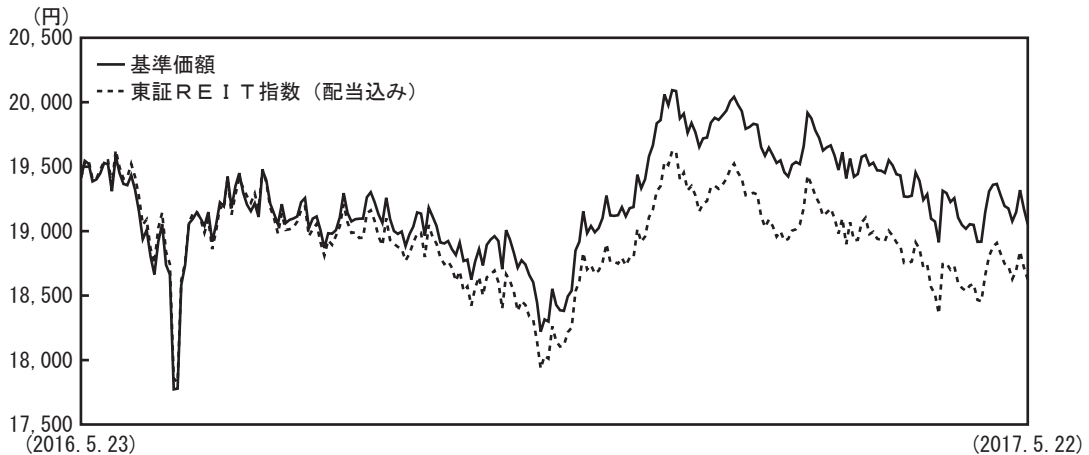
■当期中の基準価額と市況等の推移

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。

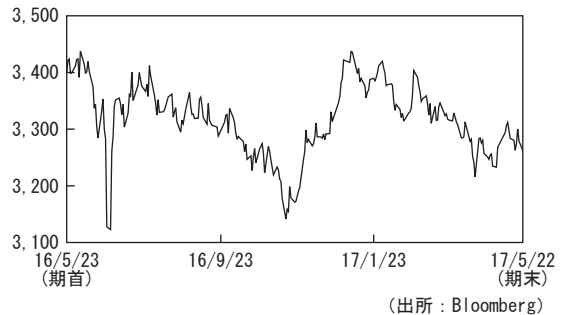
・主な購入銘柄

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。

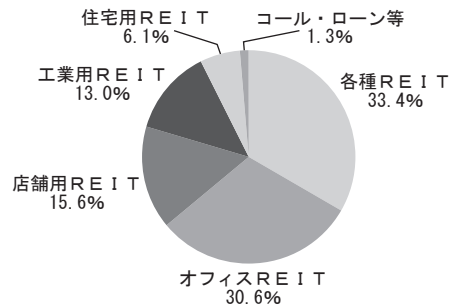
・主な売却銘柄

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
ヒューリックリート投資法人	千口 0.724	千円 130,818	円 180,689.153	野村不動産マスターファンド投資法人	千口 1.905	千円 321,688	円 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)。