

■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2024年9月13日まで	
運用方針	<p>①主として日本を含む世界各国の取引所に上場または店頭登録されている不動産投資信託証券（REIT、リート）に投資します。</p> <p>②各マザーファンドの組入比率は、以下の基準資産配分比率を旨処とします。 「損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド※」90% 「損保ジャパンJ-REITマザーファンド」10% ※REITの運用指図に関する権限をハイトマン・リアルエステート・セキュリティーズ・エルエルシーに委託します。</p> <p>③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>④収益分配方針に基づいて、原則として毎月分配を目指します。</p>	
主要投資対象	損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）	損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド及び損保ジャパンJ-REITマザーファンドの受益証券
	損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド	日本を除く世界各国の取引所に上場または店頭登録されている不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
	損保ジャパンJ-REITマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場または店頭登録されている不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
主な組入制限	損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）	マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の15%を超えないものとします。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の15%を超えないものとします。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	損保ジャパンJ-REITマザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%を超えないものとします。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p>	

損保ジャパン・ グローバルREITファンド （毎月分配型）

第99期（決算日	2018年4月13日）
第100期（決算日	2018年5月14日）
第101期（決算日	2018年6月13日）
第102期（決算日	2018年7月13日）
第103期（決算日	2018年8月13日）
第104期（決算日	2018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104期決算を行いましたので、第99期～第104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15作成期	75期（2016年4月13日）	円 9,390	円 200	% △ 0.8	% 96.5	百万円 60,562
	76期（2016年5月13日）	9,394	150	1.6	96.8	61,238
	77期（2016年6月13日）	9,003	150	△ 2.6	96.2	55,435
	78期（2016年7月13日）	9,139	150	3.2	96.9	54,846
	79期（2016年8月15日）	8,779	150	△ 2.3	96.2	51,498
	80期（2016年9月13日）	8,389	150	△ 2.7	96.2	48,819
第16作成期	81期（2016年10月13日）	8,153	60	△ 2.1	94.7	46,799
	82期（2016年11月14日）	7,893	60	△ 2.5	96.3	36,618
	83期（2016年12月13日）	8,786	60	12.1	94.7	37,973
	84期（2017年1月13日）	8,822	60	1.1	96.0	34,972
	85期（2017年2月13日）	8,742	60	△ 0.2	95.1	32,948
	86期（2017年3月13日）	8,483	60	△ 2.3	97.9	30,516
第17作成期	87期（2017年4月13日）	8,448	60	0.3	95.5	29,396
	88期（2017年5月15日）	8,479	60	1.1	96.6	28,111
	89期（2017年6月13日）	8,381	60	△ 0.4	96.5	26,945
	90期（2017年7月13日）	8,391	30	0.5	94.6	25,819
	91期（2017年8月14日）	8,190	30	△ 2.0	95.4	22,900
	92期（2017年9月13日）	8,425	30	3.2	96.3	22,520
第18作成期	93期（2017年10月13日）	8,486	30	1.1	95.4	21,253
	94期（2017年11月13日）	8,581	30	1.5	96.5	20,397
	95期（2017年12月13日）	8,601	30	0.6	96.1	19,827
	96期（2018年1月15日）	8,191	30	△ 4.4	95.1	18,177
	97期（2018年2月13日）	7,634	30	△ 6.4	96.0	16,504
	98期（2018年3月13日）	7,619	30	0.2	96.3	16,058
第19作成期	99期（2018年4月13日）	7,602	30	0.2	96.3	15,707
	100期（2018年5月14日）	8,037	30	6.1	96.5	16,278
	101期（2018年6月13日）	8,226	30	2.7	96.3	16,417
	102期（2018年7月13日）	8,532	30	4.1	94.5	16,607
	103期（2018年8月13日）	8,280	30	△ 2.6	95.2	14,788
	104期（2018年9月13日）	8,441	30	2.3	96.4	14,743

（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いません。

■第99期～第104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99期	(期首) 2018年3月13日	円	7,619	%	%
	3月末		7,611	△0.1	96.3
	(期末) 2018年4月13日		7,632	0.2	96.0
第100期	(期首) 2018年4月13日		7,602	—	96.3
	4月末		7,770	2.2	96.3
	(期末) 2018年5月14日		8,067	6.1	95.5
第101期	(期首) 2018年5月14日		8,037	—	96.5
	5月末		8,026	△0.1	96.5
	(期末) 2018年6月13日		8,256	2.7	95.5
第102期	(期首) 2018年6月13日		8,226	—	96.3
	6月末		8,307	1.0	96.3
	(期末) 2018年7月13日		8,562	4.1	94.6
第103期	(期首) 2018年7月13日		8,532	—	94.5
	7月末		8,294	△2.8	95.1
	(期末) 2018年8月13日		8,310	△2.6	95.2
第104期	(期首) 2018年8月13日		8,280	—	95.2
	8月末		8,504	2.7	94.9
	(期末) 2018年9月13日		8,471	2.3	96.4

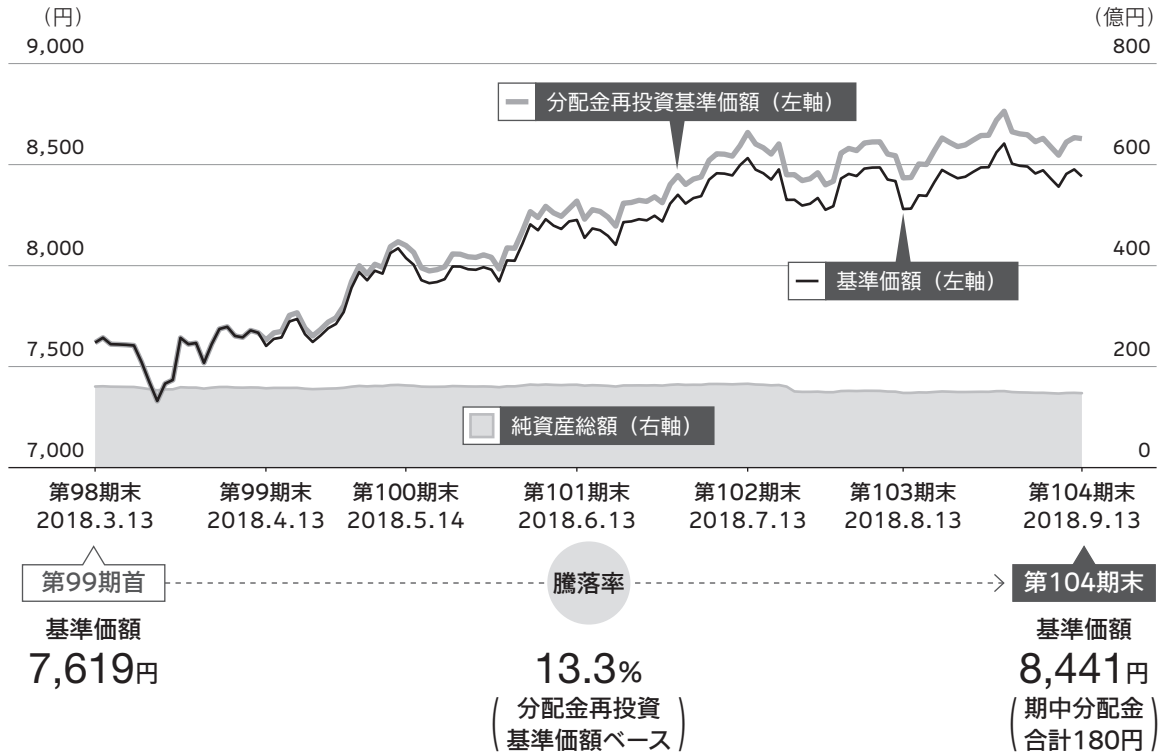
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

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

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2018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す。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドでベンチマークを設定し比較しているため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）

当期は、投資している損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンドおよび損保ジャパンJ-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+15.2%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+6.7%となりました。

J-REIT市場が上昇したことから、当ファンドの基準価額も上昇しました。

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

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

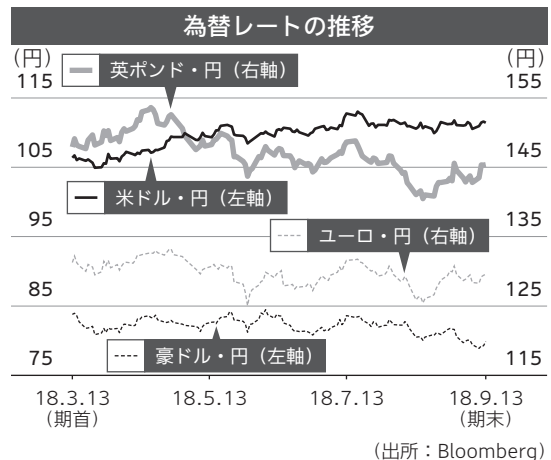
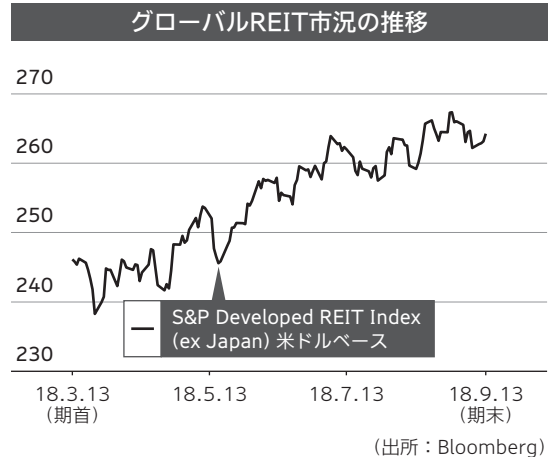
○グローバルREIT市況

グローバルREIT市場は上昇しました。

期初は、3月後半に米フェイスブックのユーザーデータ流出問題等を受けてテクノロジーセクターの株式が売られたことや、米中の貿易摩擦問題に対する懸念が嫌気され、株式市場が下落したこと等からREIT市場も下落しました。

しかしその後は、米中貿易摩擦や英国のEU（欧州連合）離脱問題が嫌気される場面があったものの、FRB（米連邦準備理事会）の利上げに慎重な姿勢や、ECB（欧州中央銀行）が2019年夏まで利上げを行わない方針を示したことなどから各国の金利上昇傾向が一服したことを受けて、期末まで上昇基調が続きました。また、REIT銘柄間の買収等が増加するとの期待感や、市場予想を上回るREIT銘柄の決算発表も相場を下支えしました。

為替相場では、対円で米ドルが上昇した一方で、その他の通貨は下落しました。



注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

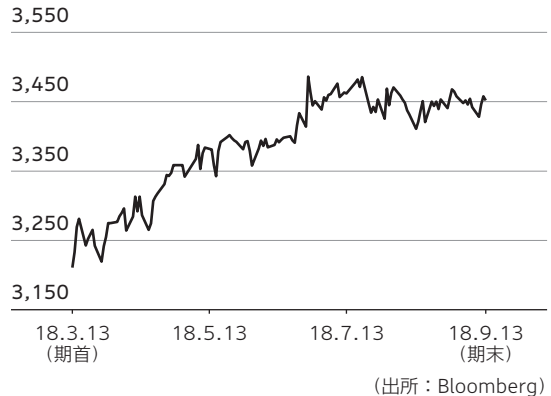
○J-REIT市況

当期のJ-REIT市場は上昇しました。

期の前半は、長期金利が安定して推移する中、東京都心部オフィスの空室率の低位安定、賃料上昇の継続などの堅調なファンダメンタルズが好感され、J-REIT市場は上昇局面となりました。

しかし、7月に入ると日本銀行による金融緩和の縮小懸念が台頭し、長期金利が上昇したことをきっかけに下落しました。その後、7月末に日本銀行がJ-REITの買い入れ目標の弾力化を決定し、買い入れ額の減少に対する警戒感が高まったものの、堅調なファンダメンタルズや利回り水準の相対的な高さが支えとなり、底堅く推移して期末を迎えました。

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－ハイトマン・グローバルREITマザーファンド89.5%、損保ジャパンJ－REITマザーファンド9.1%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97.7%です。

・ 主な購入銘柄

Boston Properties（米国、オフィスREIT）

Regency Centers（米国、店舗用REIT）

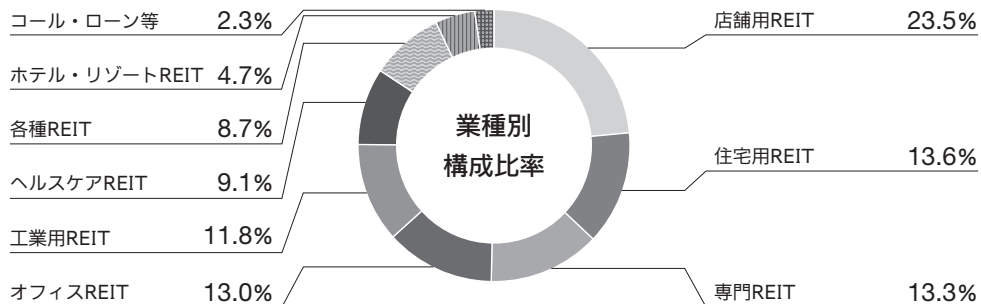
Host Hotels & Resorts（米国、ホテル・リゾートREIT）

・ 主な売却銘柄

Federal Realty Investment Trust（米国、店舗用REIT）

National Retail Properties（米国、店舗用REIT）

Alexandria Real Estate Equities（米国、オフィスREIT）



注1．比率は、第104期末における純資産総額に対する割合。

注2．端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

損保ジャパンJ-REITマザーファンド

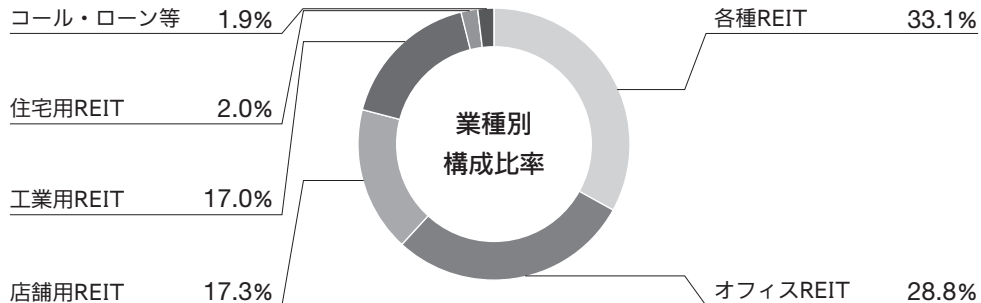
期を通してREITの組入比率は概ね高位に維持しました。期末のREIT組入比率は98.1%です。

・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、GLP投資法人、産業ファンド投資法人、ザイマックス・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、日本ビルファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、ジャパンエクセレント投資法人などです。



注1. 比率は、第104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（+12.0%）を3.2%上回りました。主に米国における個別銘柄選択がプラスに寄与しました。

損保ジャパンJ-REITマザーファンドとベンチマークとの差異

当マザーファンドの騰落率は、ベンチマーク（東証REIT指数（配当込み））の騰落率（+7.5%）を0.8%下回りました。

GLP投資法人、ヒューリック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180円の分配を行いました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
	2018.3.14 } 2018.4.13	2018.4.14 } 2018.5.14	2018.5.15 } 2018.6.13	2018.6.14 } 2018.7.13	2018.7.14 } 2018.8.13	2018.8.14 } 2018.9.13
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.39%	0.37%	0.36%	0.35%	0.36%	0.35%
当期の収益	26	10	20	30	2	10
当期の収益以外	3	20	10	—	27	20
翌期繰越分配対象額	625	613	604	615	589	579

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

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

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

決算期毎にインカム収入[※]を中心に分配を行うことを目指すファンドです。

※ インカム収入とは、REITの配当収入等をいいます。

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

● 今後の運用方針

損保ジャパン・グローバルREITファンド（毎月分配型）

今後の運用におきましても、損保ジャパン・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

期中の1万口当たりの費用の割合は1.081%です。

項目	第99期～第104期 2018.3.14～2018.9.13		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	64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8,100円です。
（投信会社）	(38)	(0.475)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(22)	(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）	(3)	(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	10	0.121	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{各期中の売買委託手数料}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(10)	(0.121)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	2	0.020	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{各期中の有価証券取引税}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(2)	(0.020)	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	13	0.154	(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)	(0.030)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(10)	(0.123)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	88	1.081	

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

（2018年3月14日から2018年9月13日まで）

	第 99 期 ～ 第 104 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	－	－	2,129,127	3,028,990
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	－	－	123,150	240,000

（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（2018年3月14日から2018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

（2018年9月13日現在）

	期首（第98期末）	第 104 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	10,934,055	8,804,928	13,191,543
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	796,330	673,179	1,342,522

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2018年9月13日現在）

項 目	第 104 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	13,191,543	88.9
損保ジャパンJ－REITマザーファンド	1,342,522	9.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	300,864	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	14,834,930	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104期末における外貨建資産（18,406,277千円）の投資信託財産総額（18,655,232千円）に対する比率は、98.7%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104期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝111.43円、1カナダ・ドル＝85.72円、1オーストラリア・ドル＝79.87円、1香港・ドル＝14.20円、1シンガポール・ドル＝81.19円、1イギリス・ポンド＝145.36円、1ユーロ＝129.58円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年4月13日現在) (2018年5月14日現在) (2018年6月13日現在) (2018年7月13日現在) (2018年8月13日現在) (2018年9月13日現在)

項目	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末	第104期末
a 資産	15,804,493,610円	16,370,630,350円	16,506,203,551円	16,738,171,651円	14,889,050,439円	14,834,930,219円
コール・ローン等	296,699,846	382,292,927	311,306,951	259,952,697	199,435,570	300,864,779
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)	13,981,468,048	14,551,992,282	14,757,240,726	15,015,222,238	13,249,410,347	13,191,543,334
損保ジャパン・REITマザーファンド(評価額)	1,526,325,716	1,436,345,141	1,437,655,874	1,462,996,716	1,440,204,522	1,342,522,106
b 負債	96,876,964	91,839,950	88,714,470	130,732,790	100,938,537	91,169,808
未払収益分配金	61,989,394	60,761,226	59,875,572	58,392,542	53,581,576	52,398,137
未払解約金	13,846,363	9,927,267	8,067,349	51,313,456	26,702,774	18,963,256
未払信託報酬	20,992,590	21,108,640	20,736,189	20,996,554	20,629,654	19,773,923
その他未払費用	48,617	42,817	35,360	30,238	24,533	34,992
c 純資産総額(a-b)	15,707,616,646	16,278,790,400	16,417,489,081	16,607,438,861	14,788,111,902	14,743,760,411
元本	20,663,131,466	20,253,742,052	19,958,524,088	19,464,180,739	17,860,525,524	17,466,045,829
次期繰越損益金	△ 4,955,514,820	△ 3,974,951,652	△ 3,541,035,007	△ 2,856,741,878	△ 3,072,413,622	△ 2,722,285,418
d 受益権総口数	20,663,131,466口	20,253,742,052口	19,958,524,088口	19,464,180,739口	17,860,525,524口	17,466,045,829口
1万口当たり基準価額(c/d)	7,602円	8,037円	8,226円	8,532円	8,280円	8,441円

(注1) 期末における1口当たりの純資産総額

第99期0.7602円、第100期0.8037円、第101期0.8226円、第102期0.8532円、第103期0.8280円、第104期0.8441円

(注2) 期末における元本の欠損金額

第99期4,955,514,820円、第100期3,974,951,652円、第101期3,541,035,007円、第102期2,856,741,878円、第103期3,072,413,622円、第104期2,722,285,418円

■損益の状況

自 2018年3月14日 自 2018年4月14日 自 2018年5月15日 自 2018年6月14日 自 2018年7月14日 自 2018年8月14日
至 2018年4月13日 至 2018年5月14日 至 2018年6月13日 至 2018年7月13日 至 2018年8月13日 至 2018年9月13日

項目	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
a 配当等収益	△ 3,221円	△ 23,042円	△ 22,949円	△ 29,016円	△ 29,750円	△ 14,432円
受取利息	8	90	182	402	1,011	109
支払利息	△ 3,229	△ 23,132	△ 23,131	△ 29,418	△ 30,761	△ 14,541
b 有価証券売買損益	46,774,668	964,013,851	456,084,264	675,303,413	△ 379,839,537	353,930,861
売買益	47,761,759	968,366,702	460,845,506	680,634,417	28,923,579	361,005,086
売買損	△ 987,091	△ 4,352,851	△ 4,761,242	△ 5,331,004	△ 408,763,116	△ 7,074,225
c 信託報酬等	△ 21,039,782	△ 21,144,014	△ 20,771,549	△ 21,021,904	△ 20,654,187	△ 19,808,415
d 当期損益金(a+b+c)	25,731,665	942,846,795	435,289,766	654,252,493	△ 400,523,474	334,108,014
e 前期繰越損益金	△ 2,489,480,456	△ 2,471,569,716	△ 1,523,338,248	△ 1,097,368,289	△ 455,093,519	△ 860,606,231
f 追加信託差損益金	△ 2,429,776,635	△ 2,385,467,505	△ 2,393,110,953	△ 2,355,233,540	△ 2,163,215,053	△ 2,143,389,064
(配当等相当額)	(1,291,771,394)	(1,266,293,042)	(1,207,968,406)	(1,158,668,758)	(1,063,411,590)	(1,013,802,598)
(売買損益相当額)	(△ 3,721,548,029)	(△ 3,651,760,547)	(△ 3,601,079,359)	(△ 3,513,902,298)	(△ 3,226,626,643)	(△ 3,157,191,662)
g 合計(d+e+f)	△ 4,893,525,426	△ 3,914,190,426	△ 3,481,159,435	△ 2,798,349,336	△ 3,018,832,046	△ 2,669,887,281
h 収益分配金	△ 61,989,394	△ 60,761,226	△ 59,875,572	△ 58,392,542	△ 53,581,576	△ 52,398,137
次期繰越損益金(g+h)	△ 4,955,514,820	△ 3,974,951,652	△ 3,541,035,007	△ 2,856,741,878	△ 3,072,413,622	△ 2,722,285,418
追加信託差損益金	△ 2,429,776,635	△ 2,425,974,989	△ 2,413,069,477	△ 2,355,233,540	△ 2,190,005,841	△ 2,178,321,155
(配当等相当額)	(1,291,888,473)	(1,225,808,537)	(1,188,060,626)	(1,158,769,362)	(1,036,658,206)	(978,921,942)
(売買損益相当額)	(△ 3,721,665,108)	(△ 3,651,783,526)	(△ 3,601,130,103)	(△ 3,514,002,902)	(△ 3,226,664,047)	(△ 3,157,243,097)
分配準備積立金	310,320	16,483,992	18,416,305	38,880,143	16,438,116	33,519,329
繰越損益金	△ 2,526,048,505	△ 1,565,460,655	△ 1,146,381,835	△ 540,388,481	△ 898,845,897	△ 577,483,592

(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42,441,258円です。(2018年3月14日から2018年9月13日まで)

注記事項（第99期～第104期）

第99期

・信託財産に係る期首元本額・期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	21,076,764,008円
期中追加設定元本額	42,364,958円
期中一部解約元本額	455,997,500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（54,538,975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（1,291,888,473円）及び分配準備積立金（7,760,739円）を対象収益（1,354,188,187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54,538,975円、分配準備積立金から7,450,419円の合計61,989,394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100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	20,663,131,466円
期中追加設定元本額	34,074,568円
期中一部解約元本額	443,463,982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（36,411,490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（1,266,316,021円）及び分配準備積立金（326,244円）を対象収益（1,303,053,755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20,253,742円、収益調整金から40,507,484円の合計60,761,226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101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	20,253,742,052円
期中追加設定元本額	33,390,873円
期中一部解約元本額	328,608,837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（41,579,234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（1,208,019,150円）及び分配準備積立金（16,754,119円）を対象収益（1,266,352,503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39,917,048円、収益調整金から19,958,524円の合計59,875,572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102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	19,958,524,088円
期中追加設定元本額	37,371,864円
期中一部解約元本額	531,715,213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（78,758,885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（1,158,769,362円）及び分配準備積立金（18,513,800円）を対象収益（1,256,042,047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58,392,542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103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	19,464,180,739円
期中追加設定元本額	56,985,930円
期中一部解約元本額	1,660,641,145円

・分配金の計算過程

計算期間末に、経費控除後の配当等収益（3,982,311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（1,063,448,994円）及び分配準備積立金（39,246,593円）を対象収益（1,106,677,898円）として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、配当等収益から3,982,311円、収益調整金から26,790,788円、分配準備積立金から22,808,477円の合計53,581,576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104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	17,860,525,524円
期中追加設定元本額	45,115,588円
期中一部解約元本額	439,595,283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（34,841,621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（1,013,854,033円）及び分配準備積立金（16,143,754円）を対象収益（1,064,839,408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17,466,046円、収益調整金から34,932,091円の合計52,398,137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

（2018年3月14日から2018年9月13日まで）

第 99 期				第 104 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
PROLOGIS INC	90.842	648,607	7,139.948	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	152.718	696,802	4,562.677
BOSTON PROPERTIES INC	40.536	555,393	13,701.239	DIGITAL REALTY TRUST INC	59.217	687,215	11,605.035
VICI PROPERTIES INC	238.461	519,272	2,177.600	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	81.886	599,695	7,323.546
REGENCY CENTERS CORP	59.4	416,183	7,006.454	FEDERAL REALTY INVS TRUST	40.239	539,514	13,407.757
DIGITAL REALTY TRUST INC	33.13	411,003	12,405.788	CORESITE REALTY CORP	31.86	384,531	12,069.415
HOST HOTELS & RESORTS INC	172.444	400,793	2,324.193	CAMDEN PROPERTY TRUST	38.41	377,878	9,838.015
LIBERTY PROPERTY TRUST	82.9	394,387	4,757.388	RETAIL PROPERTIES OF AME - A	269.659	368,428	1,366.274
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	88.614	371,145	4,188.342	VICI PROPERTIES INC	159.776	362,349	2,267.857
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	186.106	335,012	1,800.115	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	25.368	357,744	14,102.195
CYRUSONE INC	59.06	331,792	5,617.886	INVITATION HOMES INC	145.644	355,436	2,440.445

（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・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド（12,388,372千口）の内容です。

○外国投資証券

（2018年9月13日現在）

銘柄	期首（第98期末）		第 104 期			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	%	
PROLOGIS INC	69.262	123.85	8,227	916,774	4.9	
AGREE REALTY CORP	32.72	60.175	3,337	371,875	2.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	25.368	—	—	—	—	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2.216	67.2	2,858	318,543	1.7	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	76.93	86.53	3,835	427,335	2.3	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	38.816	43.786	8,044	896,383	4.8	
BOSTON PROPERTIES INC	—	39.106	4,986	555,591	3.0	
BRANDYWINE REALTY TRUST	89.754	—	—	—	—	
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	50.733	1,001	111,650	0.6	
CAMDEN PROPERTY TRUST	51.81	24.67	2,334	260,108	1.4	
CARETRUST REIT INC	121.315	134.155	2,436	271,471	1.5	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	57.549	18.721	612	68,277	0.4	

銘 柄	期首（第98期末）		第 104 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	%	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	60.205	1,426	158,927	0.9	
CORESITE REALTY CORP	5.309	—	—	—	—	
COUSINS PROPERTIES INC	38.22	279.97	2,561	285,453	1.5	
CYRUSONE INC	54.567	86.337	5,807	647,076	3.5	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	42.9	—	—	—	—	
DDR CORP	131.899	117.139	1,663	185,349	1.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	53.641	27.554	3,386	377,375	2.0	
DUKE REALTY CORP	122.794	106.524	3,059	340,905	1.8	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	118.608	106.094	1,824	203,339	1.1	
EQUITY RESIDENTIAL	40.053	—	—	—	—	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	40.03	581	64,811	0.3	
EXTRA SPACE STORAGE INC	40.01	32.43	2,930	326,567	1.8	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	35.269	—	—	—	—	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	39.12	112.299	2,970	330,981	1.8	
GGP INC	192.009	—	—	—	—	
HCP INC	50.415	48.285	1,285	143,279	0.8	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	64.5	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	74.354	98.468	6,564	731,522	3.9	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	41.231	—	—	—	—	
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	107.816	2,300	256,377	1.4	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	65.957	73.384	2,395	266,903	1.4	
INVITATION HOMES INC	232.126	139.542	3,275	364,938	2.0	
JBG SMITH PROPERTIES	50.718	—	—	—	—	
KILROY REALTY CORP	35.292	34.249	2,473	275,579	1.5	
KIMCO REALTY CORP	—	126.8	2,165	241,328	1.3	
LIBERTY PROPERTY TRUST	62.55	69.77	3,001	334,457	1.8	
MACERICH CO/THE	—	34.886	1,986	221,306	1.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	90.833	—	—	—	—	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	44.162	—	—	—	—	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	65.603	—	—	—	—	
PHYSICIANS REALTY TRUST	165.805	129.865	2,224	247,885	1.3	
PUBLIC STORAGE	11.57	6.78	1,422	158,480	0.9	
REGENCY CENTERS CORP	—	59.4	3,877	432,018	2.3	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	257.699	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	59.455	—	—	—	—	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	151.029	69.379	1,615	179,975	1.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	45.884	50.364	9,314	1,037,894	5.6	
STORE CAPITAL CORP	103.63	—	—	—	—	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	219.978	—	—	—	—	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	157	284.396	4,695	523,205	2.8	
CUBESMART	92.113	65.173	1,979	220,553	1.2	
VICI PROPERTIES INC	52.865	131.55	2,758	307,391	1.7	
VORNADO REALTY TRUST	54.701	11.961	905	100,867	0.5	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	—	20.429	638	71,160	0.4	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	口 数	金 額	金 額	組 入 比 率	
	3,729,609	3,180,005	118,764	13,233,929	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	47 銘 柄 < 68.2% >	39 銘 柄 < 71.3% >	—	—	
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	31.093	45.953	2,067	177,259	1.0	
SMART REAL ESTATE INVESTM	53.948	38.205	1,191	102,177	0.6	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	33.026	—	—	—	—	

銘柄	期首（第98期末）	第 104 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	%	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	154.807	107.109	1,230	105,494	0.6	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	272.874 4銘柄 < 2.4% >	191.267 3銘柄 < 2.1% >	4,490	384,931	—
(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	340	664.417	1,627	130,014	0.7	
INVESTA OFFICE FUND	200.955	57.617	319	25,494	0.1	
GPT GROUP	565.1	369.711	1,952	155,912	0.8	
STOCKLAND	320	221	925	73,958	0.4	
WESTFIELD CORP	255	—	—	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	346.1	232.811	700	55,969	0.3	
DEXUS PROPERTY GROUP	114.7	74.639	807	64,502	0.3	
GOODMAN GROUP	414.3	312	3,316	264,893	1.4	
VICINITY CENTRES	690.7	580	1,560	124,613	0.7	
CHARTER HALL GROUP	75	59.124	423	33,858	0.2	
SCENTRE GROUP	1,130	920	3,808	304,208	1.6	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	4,451.855 11銘柄 < 8.6% >	3,491.319 10銘柄 < 6.6% >	15,442	1,233,425	—
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円		
LINK REIT	364	250	19,237	273,172	1.5	
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	600	602	5,568	79,072	0.4	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	964 2銘柄 < 2.1% >	852 2銘柄 < 1.9% >	24,806	352,245	—
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITAMALL TRUST	590.841	635.841	1,335	108,410	0.6	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	386.8	320	835	67,809	0.4	
CAPITACOMMERCIAL TRUST	890.849	816.849	1,421	115,396	0.6	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,130.9	970	1,222	99,230	0.5	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	300	260	517	42,007	0.2	
MAPLETREE NORTH ASIA COMM	860	236.768	274	22,298	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	—	550	349	28,355	0.2	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	920	746	798	64,807	0.3	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5,079.39 7銘柄 < 3.3% >	4,535.458 8銘柄 < 3.0% >	6,753	548,317	—
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC	234.33	230.973	1,426	207,354	1.1	
DERWENT LONDON PLC	44.643	38.162	1,137	165,362	0.9	
WORKSPACE GROUP PLC	—	46.485	486	70,746	0.4	
INTU PROPERTIES PLC	287.881	—	—	—	—	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	478.307	433.552	492	71,591	0.4	
SHAFTESBURY PLC	77.75	69.447	631	91,761	0.5	
LAND SECURITIES GROUP PLC	94.782	26.304	233	34,010	0.2	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	118.476	651	94,633	0.5	
SEGRO PLC	211.418	244.712	1,609	233,917	1.3	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	559.622	—	—	—	—	
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,988.733 8銘柄 < 5.9% >	1,208.111 8銘柄 < 5.2% >	6,668	969,378	—
(アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	525.306	451.244	673	87,240	0.5	
国 小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	525.306 1銘柄 < 0.5% >	451.244 1銘柄 < 0.5% >	673	87,240	—

銘柄	銘柄	期首（第98期末）	第	104		期	末
		口数	口数	評価額		組入比率	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円		%
EUROCOMMERCIAL		16.085	—	—	—	—	—
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	16.085 1銘柄<0.4%>	— —	— —	— —	— —	— —
(ベルギー)							
WAREHOUSES DE PAUW SCA		5.015	6.413	779	101,049	0.5	
AEDIFICA		9.643	4.946	402	52,169	0.3	
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	14.658 2銘柄<0.9%>	11.359 2銘柄<0.8%>	1,182 —	153,218 —	— —	— —
(フランス)							
ICADE		15.344	14.427	1,188	154,042	0.8	
KLEPIERRE		23.096	—	—	—	—	—
GECINA SA		11.178	10.897	1,611	208,839	1.1	
UNIBAIL-RODAMCO SE		19.369	—	—	—	—	—
UNIBAIL GROUP STAPLED		—	20.868	3,610	467,913	2.5	
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	68.987 4銘柄<4.9%>	46.192 3銘柄<4.5%>	6,411 —	830,795 —	— —	— —
(スペイン)							
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		—	120.53	1,136	147,280	0.8	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		—	60.934	499	64,745	0.3	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		49.077	—	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		98.033	86.144	1,028	133,336	0.7	
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	147.11 2銘柄<1.3%>	267.608 3銘柄<1.9%>	2,665 —	345,362 —	— —	— —
ユーロ通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	772.146 10銘柄<8.0%>	776.403 9銘柄<7.6%>	10,932 —	1,416,617 —	— —	— —
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	17,258.607 89銘柄<98.5%>	14,234.563 79銘柄<97.7%>	— —	18,138,844 —	— —	— —

(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

（2018年3月14日から2018年9月13日まで）

第 99 期				第 104 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
GLP投資法人	0.679	78,973	116,307.917	日本ビルファンド投資法人	0.14	85,098	607,842.978
日本リテールファンド投資法人	0.324	65,578	202,402.808	日本リテールファンド投資法人	0.287	58,619	204,248.526
産業ファンド投資法人	0.409	49,410	120,808.601	日本プライムリアルティ投資法人	0.148	58,358	394,315.628
日本プロロジスリート投資法人	0.187	42,685	228,262.919	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.102	49,915	489,371.696
プレミアム投資法人	0.35	38,007	108,591.508	オリックス不動産投資法人	0.254	43,976	173,136.019
森トラスト総合リート投資法人	0.215	34,162	158,893.158	野村不動産マスターファンド投資法人	0.268	41,000	152,987.675
大和ハウスリート投資法人	0.134	33,505	250,037.716	イオンリート投資法人	0.33	39,845	120,743.248
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.197	32,884	166,925.517	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.13	32,642	251,098.830
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.065	31,518	484,893.676	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.056	32,153	574,165.821
ケネディクス商業リート投資法人	0.134	31,311	233,667.432	ジャパンエクセレント投資法人	0.213	30,086	141,249.699

（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（896,910千口）の内容です。

○国内投資証券

（2018年9月13日現在）

銘	柄	期首(第98期末)	第 104 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		0.007	—	—	—
MCUBS MidCity投資法人		—	0.116	10,034	0.6
森ヒルズリート投資法人		0.675	0.613	87,168	4.9
産業ファンド投資法人		0.485	0.779	89,273	5.0
アドバンス・レジデンス投資法人		0.051	0.052	14,934	0.8
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.12	0.059	10,242	0.6
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.182	0.145	71,050	4.0
GLP投資法人		0.548	1.105	120,666	6.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.161	0.039	10,241	0.6
日本プロロジスリート投資法人		0.177	0.321	68,340	3.8
イオンリート投資法人		0.383	0.287	34,066	1.9
ヒューリックリート投資法人		0.545	0.537	86,188	4.8
日本リート投資法人		0.01	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人		0.27	0.867	62,424	3.5
ケネディクス商業リート投資法人		0.178	0.225	54,112	3.0
野村不動産マスターファンド投資法人		0.899	0.808	123,704	6.9
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.04	0.083	26,103	1.5
ザイマックス・リート投資法人		0.155	0.288	32,198	1.8
日本ビルファンド投資法人		0.28	0.18	115,920	6.5
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.219	0.219	128,115	7.2
日本リテールファンド投資法人		0.568	0.605	123,783	6.9
オリックス不動産投資法人		0.322	0.129	22,587	1.3
日本プライムリアルティ投資法人		0.279	0.18	72,630	4.1
プレミア投資法人		0.474	0.556	63,940	3.6
東急リアル・エステート投資法人		0.044	—	—	—
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.379	0.418	73,400	4.1
森トラスト総合リート投資法人		0.333	0.413	66,947	3.7
フロンティア不動産投資法人		0.07	0.102	44,931	2.5
福岡リート投資法人		0.168	0.3	51,750	2.9
ケネディクス・オフィス投資法人		0.06	0.039	27,105	1.5
積水ハウス・レジデンシャル投資法人		0.303	—	—	—
大和証券オフィス投資法人		0.01	—	—	—
大和ハウスリート投資法人		0.099	0.202	51,207	2.9
ジャパンエクセレント投資法人		0.265	0.077	11,180	0.6
合 計	金額 銘柄数 <比率>	8.759	9.744	1,754,247	—
		33銘柄<98.3%>	29銘柄<98.1%>	—	—

(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99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
1万円当たり分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<分配金をお支払いする場合>

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

<分配金を再投資する場合>

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

<課税上の取扱いについて>

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

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

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

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

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

■お知らせ

○信託期間を約5年半延長し、信託期間終了日を2019年3月26日から2024年9月13日に変更するため、投資信託約款に所要の変更を致しました（2018年6月12日）。

損保ジャパン・ハイトマン・グローバルREITマザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2018年3月13日）

<計算期間 2017年3月14日から2018年3月13日まで>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	①信託財産の中長期的成長を目指して、積極的な運用を行います。なお、REIT（不動産投資信託証券）の運用指図に関する権限をHEITMAN REAL ESTATE SECURITIES LLCに委託します。 ②S&P Developed REIT Index (ex Japan) を運用上のベンチマークとし、同インデックスを上回る運用成果を目指します。
主要投資対象	日本を除く世界各国の取引所に上場または店頭登録されている不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の15%を超えないものとします。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近10期の運用実績

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

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

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

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

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

■当期中の基準価額と市況等の推移

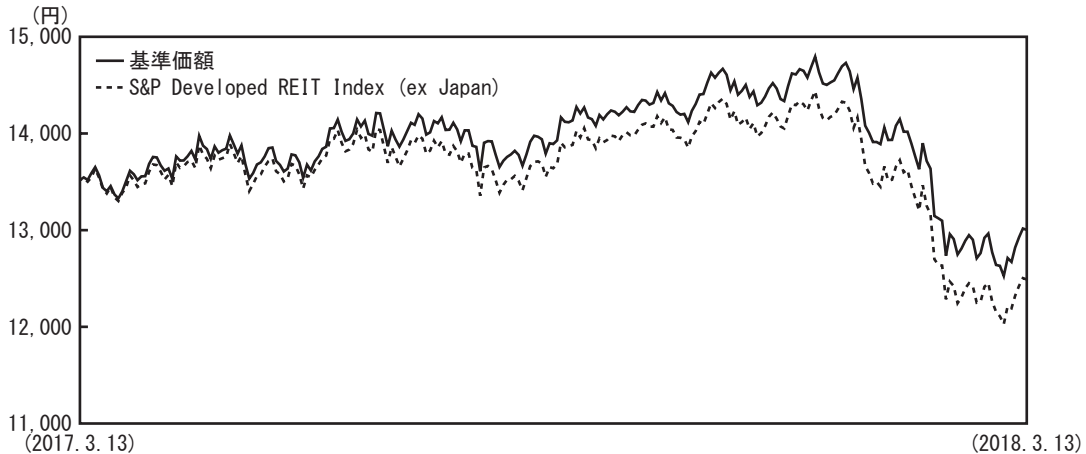
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク(注2)		投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2017年3月13日	円 13,520	% —	9,184	% —	% 99.0
3月末	13,614	0.7	9,215	0.3	98.6
4月末	13,839	2.4	9,333	1.6	96.1
5月末	13,606	0.6	9,173	△0.1	98.3
6月末	13,995	3.5	9,398	2.3	98.2
7月末	14,036	3.8	9,368	2.0	98.6
8月末	13,914	2.9	9,280	1.1	98.4
9月末	14,198	5.0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

(注1) 基準価額の騰落率は期首比。

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

運用経過

■ 基準価額の推移



期首：13,520円
 期末：13,003円
 騰落率：△3.8%

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

■ 基準価額の主な変動要因

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

■投資環境

グローバルREIT市場は期初と比べて概ね同水準で期末を迎えました。

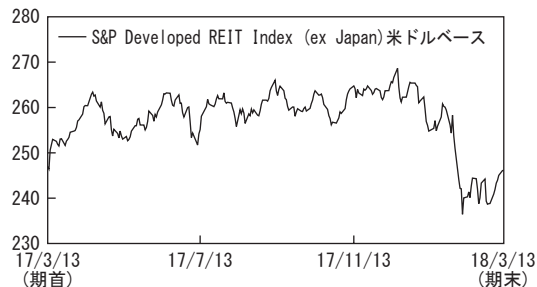
期初から9月中旬にかけては、商業施設の業績の先行き不透明感等から一時的に下落する場面もありましたが、FRB（米連邦準備理事会）による今後の利上げが慎重に行われるとの見通しが広がったことなどから長期金利が低下し、REIT市場は上昇基調で推移しました。

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

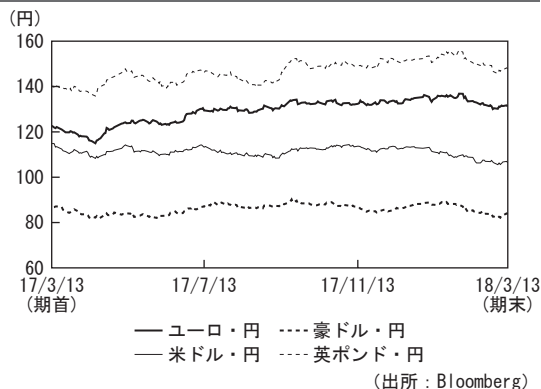
2月に入りこれまで堅調に推移していた株式市場が急落し、投資家のリスク回避志向が高まったこと等からREIT市場も大幅に下落し、その後は期末まで横ばい圏で推移しました。

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

グローバルREIT市況の推移



為替レートの推移



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

■当該投資信託のポートフォリオ

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

・主な購入銘柄

Digital Realty Trust (米国、専門REIT)

Extra Space Storage (米国、専門REIT)

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

・主な売却銘柄

Equinix (米国、専門REIT)

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

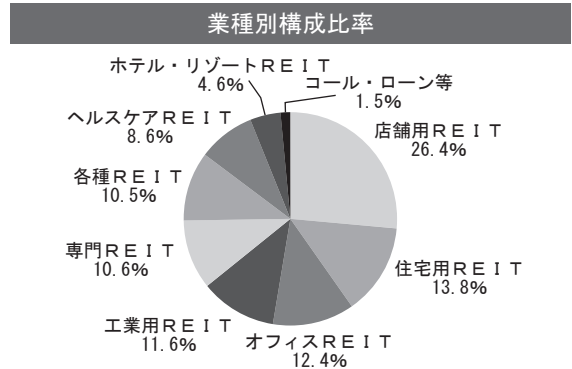
Spirit Realty Capital (米国、各種REIT)

■当該投資信託のベンチマークとの差異

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

■今後の運用方針

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



(注1) 比率は、第11期末における純資産総額に対する割合。

(注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

■ 1万口当たりの費用明細

(2017年3月14日から2018年3月13日まで)

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

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

■ 売買及び取引の状況

○ 投資証券

(2017年3月14日から2018年3月13日まで)

		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	ア メ リ カ	千口 7,563.322 (33.895)	千アメリカ・ドル 250,779 (△ 1,019)	千口 9,754.637 (-)	千アメリカ・ドル 319,958 (-)	
	カ ナ ダ	千口 834.139 (-)	千カナダ・ドル 13,763 (-)	千口 1,174.42 (-)	千カナダ・ドル 14,745 (-)	
	オーストラリア	千口 1,537.127 (8.135)	千オーストラリア・ドル 5,432 (21)	千口 3,547.123 (-)	千オーストラリア・ドル 17,306 (-)	
	香 港	千口 600 (-)	千香港・ドル 5,731 (-)	千口 1,720.409 (-)	千香港・ドル 37,338 (-)	
	シンガポール	千口 4,552.7 (236.849)	千シンガポール・ドル 6,203 (305)	千口 4,675.886 (-)	千シンガポール・ドル 8,486 (-)	
	イギリス	千口 2,015.868 (40.081)	千イギリス・ポンド 5,773 (40)	千口 2,405.303 (-)	千イギリス・ポンド 9,660 (-)	
国	ユ	アイルランド	千口 1,150.932 (-)	千ユーロ 1,674 (-)	千口 988.206 (-)	千ユーロ 1,455 (-)
		オランダ	94.778 (0.545)	3,305 (19)	121.565 (-)	4,303 (-)
	イ	ベルギー	10.527 (4.718)	922 (287)	20.361 (-)	1,543 (-)
		フランス	89.523 (2.491)	6,058 (275)	95.743 (-)	9,671 (-)
		ドイツ	19.219 (-)	181 (△ 13)	204.524 (-)	2,022 (-)
	ロ	スペイン	243.012 (-)	3,061 (△ 16)	307.791 (-)	4,085 (-)
		イタリア	- (-)	- (-)	92.592 (-)	710 (-)
	ユーロ通貨計	1,607.991 (7.754)	15,204 (552)	1,830.782 (-)	23,792 (-)	

(注1) 金額は受渡資金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
○投資証券

(2017年3月14日から2018年3月13日まで)

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

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

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

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

当ファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■組入資産の明細

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

○外国投資証券

(2018年3月13日現在)

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

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

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	口数		口数	評価額		組入比率	
	口数			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	%	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	-		33.026	1,172	97,139	0.5	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	-		154.807	1,531	126,816	0.7	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	517.462		-	-	-	-	
通貨小計	口数・金額	613.155	272.874	5,580	462,193	-	
	銘柄数<比率>	3銘柄<1.7%>	4銘柄<2.4%>	-	-	-	
(オーストラリア)	千口		千口	千オーストラリア・ドル	千円		
MIRVAC GROUP	612.801		340	741	62,090	0.3	
INVESTA OFFICE FUND	172.56		200.955	866	72,554	0.4	
CHARTER HALL RETAIL REIT	200.08		-	-	-	-	
GPT GROUP	561.76		565.1	2,684	224,857	1.2	
STOCKLAND	483.577		320	1,315	110,174	0.6	
WESTFIELD CORP	659.262		255	2,193	183,707	0.9	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	412.413		346.1	934	78,280	0.4	
DEXUS PROPERTY GROUP	323.399		114.7	1,083	90,799	0.5	
GOODMAN GROUP	658.099		414.3	3,496	292,917	1.5	
VICINITY CENTRES	476.368		690.7	1,706	142,914	0.7	
CHARTER HALL GROUP	106.064		75	441	37,005	0.2	
SCENTRE GROUP	1,787.333		1,130	4,429	371,067	1.9	
通貨小計	口数・金額	6,453.716	4,451.855	19,892	1,666,369	-	
	銘柄数<比率>	12銘柄<8.7%>	11銘柄<8.6%>	-	-	-	
(香港)	千口		千口	千香港・ドル	千円		
LINK REIT	762.409		364	24,770	336,131	1.7	
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	1,322		600	5,568	75,557	0.4	
通貨小計	口数・金額	2,084.409	964	30,338	411,689	-	
	銘柄数<比率>	2銘柄<2.3%>	2銘柄<2.1%>	-	-	-	
(シンガポール)	千口		千口	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITAMALL TRUST	1,608.841		590.841	1,205	97,678	0.5	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	620.8		386.8	1,028	83,381	0.4	
CAPITACOMMERCIAL TRUST	365		890.849	1,558	126,340	0.7	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-		1,130.9	1,379	111,810	0.6	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	752.019		-	-	-	-	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	-		300	606	49,110	0.3	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,619.067		-	-	-	-	
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	-		860	1,040	84,330	0.4	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	-		920	993	80,521	0.4	
通貨小計	口数・金額	4,965.727	5,079.39	7,813	633,172	-	
	銘柄数<比率>	5銘柄<2.3%>	7銘柄<3.3%>	-	-	-	
(イギリス)	千口		千口	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC	332.686		234.33	1,505	222,723	1.1	
DERWENT LONDON PLC	48.654		44.643	1,359	201,065	1.0	
HAMMERSON PLC	211.004		-	-	-	-	
LIBERTY INTERNATIONAL PLC	252.16		287.881	611	90,440	0.5	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	782.799		478.307	561	83,056	0.4	
SHAFTESBURY PLC	171.838		77.75	766	113,332	0.6	
LAND SECURITIES GROUP PLC	225.269		94.782	873	129,172	0.7	
SEGRO PLC	166.746		211.418	1,284	189,939	1.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期		末	
	口 数		口 数		評 価 額	
	口 数 銘柄数<比率>		口 数 銘柄数<比率>		外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
NEWRIVER REIT PLC		146.931	—	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	559.622	823	121,760	0.6
通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,338.087 9銘柄<5.0%>	1,988.733 8銘柄<5.9%>	7,785	1,151,491	—
(アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円	
HIBERNIA REIT PLC		362.58	—	—	—	—
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		—	525.306	759	99,704	0.5
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	362.58 1銘柄<0.2%>	525.306 1銘柄<0.5%>	759	99,704	—
(オランダ)						
EUROCOMMERCIAL		42.327	16.085	545	71,658	0.4
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	42.327 1銘柄<0.5%>	16.085 1銘柄<0.4%>	545	71,658	—
(ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		—	5,015	507	66,616	0.3
AEDIFICA		19.774	9.643	752	98,727	0.5
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	19.774 1銘柄<0.5%>	14,658 2銘柄<0.9%>	1,259	165,344	—
(フランス)						
ICADE		24.465	15.344	1,235	162,131	0.8
KLEPIERRE		—	23.096	814	106,893	0.6
GECINA SA		17.685	11.178	1,560	204,824	1.1
UNIBAIL-RODAMCO SE		30.566	19.369	3,691	484,576	2.5
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	72.716 3銘柄<3.9%>	68,987 4銘柄<4.9%>	7,301	958,426	—
(ドイツ)						
HAMBORNER REIT AG		134.142	—	—	—	—
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		51.163	—	—	—	—
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	185.305 2銘柄<0.7%>	— —	—	—	—
(スペイン)						
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		—	49.077	814	106,870	0.6
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		134.942	98.033	1,172	153,963	0.8
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		76.947	—	—	—	—
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	211.889 2銘柄<0.9%>	147.11 2銘柄<1.3%>	1,987	260,833	—
(イタリア)						
COIMA RES SPA		92.592	—	—	—	—
国小計	口数・金額 銘柄数<比率>	92.592 1銘柄<0.3%>	— —	—	—	—
ユーロ通貨小計	口数・金額 銘柄数<比率>	987.183 11銘柄<7.1%>	772.146 10銘柄<8.0%>	11,854	1,555,966	—
合 計	口数・金額 銘柄数<比率>	23,329.306 85銘柄<99.0%>	17,258.607 89銘柄<98.5%>	—	19,083,935	—

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

(注2) 比率は純資産総額に対する各国別投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2018年3月13日現在)

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

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

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

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

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年3月13日現在)

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

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

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

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

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.3003円

■損益の状況

(2017年3月14日から2018年3月13日まで)

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

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

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

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

■お知らせ

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

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

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

損保ジャパンJ-REITマザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2018年5月21日）

＜計算期間 2017年5月23日～2018年5月21日＞

損保ジャパンJ-REITマザーファンドの第11期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	①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。

■最近10期の運用実績

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		
	円	%		%	%	百万円
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
11期（2018年5月21日）	19,821	4.0	3,399.23	4.2	98.8	1,910

（注1）基準価額は1万口当たり（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）。

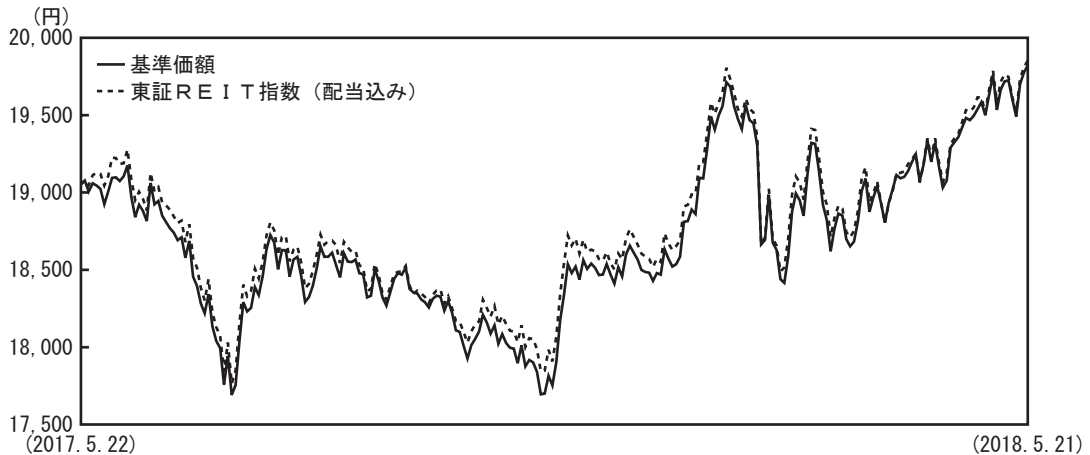
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	東証REIT指数 (配 当 込 み)	騰 落 率	
(期 首) 2017年5月22日	円 19,053	% —	3,262.31	% —	% 98.7
5月末	19,005	△0.3	3,271.22	0.3	98.4
6月末	18,455	△3.1	3,180.48	△2.5	98.7
7月末	18,725	△1.7	3,220.02	△1.3	98.3
8月末	18,566	△2.6	3,188.63	△2.3	98.1
9月末	18,312	△3.9	3,139.87	△3.8	98.1
10月末	17,991	△5.6	3,099.44	△5.0	98.2
11月末	18,540	△2.7	3,189.89	△2.2	98.8
12月末	18,521	△2.8	3,189.59	△2.2	98.4
2018年1月末	19,566	2.7	3,357.09	2.9	98.7
2月末	19,134	0.4	3,291.44	0.9	98.3
3月末	19,092	0.2	3,274.92	0.4	98.3
4月末	19,539	2.6	3,358.59	3.0	98.5
(期 末) 2018年5月21日	19,821	4.0	3,399.23	4.2	98.8

(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：19,053円
 期末：19,821円
 騰落率：4.0%

・ベンチマーク（東証REIT指数（配当込み））の推移は、2017年5月22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

期中の騰落率は+4.0%となりました。

J-REIT市場が上昇したことから、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。

期の前半は、東京都心部オフィスの空室率の低下や賃料上昇が継続するなど不動産賃貸市場は堅調に推移しましたが、公募投信経由と推定される資金流出を背景とした需給環境の悪化などにより、J-REIT市場は下落基調となりました。

しかし、株価下落によって分配金利回り面などでの割安感が強まった期の半ばには、それまでの資金流出に減速感が見られたこともあり、反転上昇に転じました。

年明け以降は、国内外の政治、経済面の不透明感から市場全体として値動きが激しくなった局面もありましたが、期末にかけては良好なファンダメンタルズを背景にJ-REIT市場は一段高となりました。

■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98.8%です。

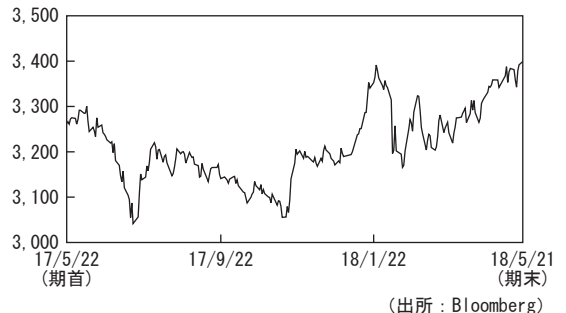
・主な購入銘柄

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

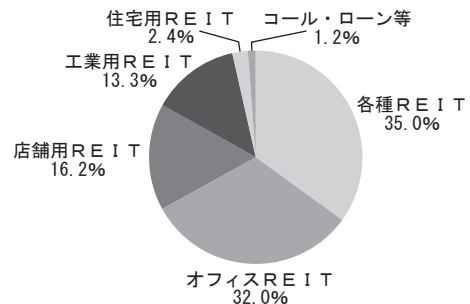
・主な売却銘柄

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、東急リアル・エステート投資法人、MCUBS MidCity投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクス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11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（+4.2%）を0.2%下回りました。

ジャパンエクセレント投資法人のオーバーウェイトや大和ハウスリート投資法人のアンダーウェイトなどがプラス要因となる一方、野村不動産マスターファンド投資法人やヒューリック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。

■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

（2017年5月23日から2018年5月21日まで）

項目	
売買委託手数料 （投資証券）	26円 (26)
その他の費用 （その他）	0 (0)
合計	26

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

■売買及び取引の状況

○投資証券

（2017年5月23日から2018年5月21日まで）

	買		付		売		付	
	口	金額	口	金額	口	金額	口	金額
国内	7,058 (0.8736)	千円 1,393,441 ()	9,579 ()	千円 2,029,623 ()				

（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）金額の単位未満は四捨五入。

■主要な売買銘柄

○投資証券

（2017年5月23日から2018年5月21日まで）

銘柄	買				売			
	口	金額	平均単価	円	口	金額	平均単価	円
日本プライムリアルティ投資法人	0.312	119,300	382,374.701	円	0.307	176,923	576,299.166	円
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.25	117,560	470,243.096	円	0.588	120,513	204,954.709	円
日本ビルファンド投資法人	0.139	79,982	575,416.115	円	0.669	97,077	145,107.983	円
GLP投資法人	0.59	68,786	116,588.032	円	0.782	93,962	120,156.213	円
産業ファンド投資法人	0.344	68,363	198,730.273	円	0.263	93,110	354,030.418	円
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.405	67,497	166,659.792	円	0.346	92,970	268,700.277	円
イオンリート投資法人	0.541	62,748	115,985.946	円	0.139	89,568	644,374.359	円
森トラスト総合リート投資法人	0.385	62,245	161,676.194	円	0.662	88,506	133,695.746	円
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.114	62,173	545,380.114	円	0.157	86,037	548,012.445	円
プレミア投資法人	0.497	53,519	107,685.665	円	0.629	85,900	136,567.276	円

（注1）金額は受渡代金。

（注2）金額の単位未満は四捨五入。

■ 利害関係人との取引状況（2017年5月23日から2018年5月21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（964,105千口）の内容です。

○ 国内投資証券

（2018年5月21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			0.053		—	—	—
MCUBS MidCity投資法人			0.06		—	—	—
森ヒルズリート投資法人			1.055	0.704	99,756	5.2	
産業ファンド投資法人			0.199	0.625	76,312	4.0	
アドバンス・レジデンス投資法人			0.081	0.054	15,476	0.8	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人			0.268	0.064	10,060	0.5	
アクティビア・プロパティーズ投資法人			0.098	0.172	84,710	4.4	
GLP投資法人			1.043	0.851	103,141	5.4	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			0.115	0.077	19,427	1.0	
日本プロロジスリート投資法人			0.442	0.258	59,830	3.1	
イオンリート投資法人			0.171	0.52	63,284	3.3	
ヒューリックリート投資法人			0.755	0.56	94,584	4.9	
日本リート投資法人			0.071	—	—	—	
積水ハウス・リート投資法人			0.542	1.0506	74,487	3.9	
ケネディクス商業リート投資法人			0.427	0.256	61,388	3.2	
野村不動産マスターファンド投資法人			1.286	0.967	150,078	7.9	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			—	0.044	15,400	0.8	
ザイマックス・リート投資法人			—	0.1	11,490	0.6	
日本ビルファンド投資法人			0.378	0.21	128,730	6.7	
ジャパンリアルエステイト投資法人			0.278	0.235	133,950	7.0	
日本リテールファンド投資法人			0.824	0.465	94,813	5.0	
オリックス不動産投資法人			0.211	0.351	61,109	3.2	
日本プライムリアルティ投資法人			0.086	0.248	100,316	5.2	
プレミアム投資法人			0.409	0.6	65,460	3.4	
東急リアル・エステート投資法人			0.405	0.049	7,242	0.4	
ユナイテッド・アーバン投資法人			0.326	0.513	88,851	4.6	
森トラスト総合リート投資法人			0.188	0.384	61,670	3.2	
フロンティア不動産投資法人			0.058	0.074	33,559	1.8	
平和不動産リート投資法人			0.193	—	—	—	
福岡リート投資法人			0.439	0.319	55,888	2.9	
ケネディクス・オフィス投資法人			0.171	0.054	35,802	1.9	
積水ハウス・レジデンシャル投資法人			0.474	—	—	—	
大和証券オフィス投資法人			0.09	—	—	—	
大和ハウスリート投資法人			0.094	0.211	56,168	2.9	
ジャパンエクセレント投資法人			0.55	0.177	25,434	1.3	
合 計	金額	11.84	10.1926	1,888,423	—	—	
	銘柄数 <比率>	33銘柄 <98.7%>	29銘柄 <98.8%>	—	—	—	

(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

(2018年5月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	1,888,423	98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22,573	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,910,996	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

(2018年5月21日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	1,910,996,627円
コール・ローン等	14,257,563
投資証券(評価額)	1,888,423,440
未収配当金	8,315,624
b 負債	—
c 純資産総額(a - b)	1,910,996,627
元本	964,105,696
次期繰越損益金	946,890,931
d 受益権総口数	964,105,696口
1万口当たり基準価額(c / d)	19,821円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,361,061,439円、期中追加設定元本額291,245,911円、期中一部解約元本額688,201,654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絶対収益ターゲットファンド(適格機関投資家専用)	234,647,116円
損保ジャパン・グローバルREITファンド(毎月分配型)	728,185,116円
SOMPO Jリートファンド	1,273,464円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.9821円

■損益の状況

(2017年5月23日から2018年5月21日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	80,403,946円
受取配当金	80,419,883
支払利息	△ 15,937
b 有価証券売買損益	△ 33,783,874
売買益	55,095,274
売買損	△ 88,879,148
c 信託報酬等	△ 7,215
d 当期損益金(a + b + c)	46,612,857
e 前期繰越損益金	1,232,186,071
f 解約差損益金	△ 584,919,566
g 追加信託差損益金	253,011,569
h 合計(d + e + f + g)	946,890,931
次期繰越損益金(h)	946,890,931

(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

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