■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2029年９月13日まで	
運用方針	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。 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。 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。 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。	
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	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。 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。 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。	

運用報告書（全体版）

損保ジャパン・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型）

第195期（決算日　2026年４月13日）
第196期（決算日　2026年５月13日）
第197期（決算日　2026年６月15日）
第198期（決算日　2026年７月13日）
第199期（決算日　2026年８月13日）
第200期（決算日　2026年９月14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200期の決算を行いましたので、第195期～第200期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

SOMPOアセットマネジメント株式会社
東京都中央区日本橋二丁目２番16号　共立日本橋ビル
URL https://www.sompo-am.co.jp/
お問い合わせ先
TEL リテール営業部 0120-69-5432
（受付時間 営業日の午前９時～午後５時）

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
171期(2024年４月15日)	10,164	30	0.3	94.4	8,834
172期(2024年５月13日)	10,500	30	3.6	94.5	9,102
173期(2024年６月13日)	10,555	30	0.8	94.9	9,050
174期(2024年７月16日)	11,199	30	6.4	95.1	9,522
175期(2024年８月13日)	10,568	30	△ 5.4	96.0	8,919
176期(2024年９月13日)	10,943	30	3.8	95.1	9,184
177期(2024年10月15日)	11,239	30	3.0	96.1	9,387
178期(2024年11月13日)	11,440	30	2.1	96.7	9,531
179期(2024年12月13日)	11,160	30	△ 2.2	95.7	9,187
180期(2025年１月14日)	10,765	30	△ 3.3	95.9	8,788
181期(2025年２月13日)	11,092	30	3.3	97.4	9,005
182期(2025年３月13日)	10,470	30	△ 5.3	95.0	8,461
183期(2025年４月14日)	9,561	30	△ 8.4	96.1	7,651
184期(2025年５月13日)	10,596	30	11.1	97.0	8,471
185期(2025年６月13日)	10,462	30	△ 1.0	95.6	8,345
186期(2025年７月14日)	10,579	30	1.4	95.2	8,398
187期(2025年８月13日)	10,597	30	0.5	96.6	8,357
188期(2025年９月16日)	10,948	30	3.6	95.6	8,545
189期(2025年10月14日)	10,962	30	0.4	96.4	8,492
190期(2025年11月13日)	11,291	30	3.3	96.2	8,611
191期(2025年12月15日)	11,090	30	△ 1.5	95.9	8,364
192期(2026年１月13日)	11,453	30	3.5	97.3	8,504
193期(2026年２月13日)	11,560	30	1.2	95.8	8,493
194期(2026年３月13日)	11,752	30	1.9	95.4	8,541
195期(2026年４月13日)	11,967	30	2.1	95.8	8,676
196期(2026年５月13日)	12,193	30	2.1	96.8	8,804
197期(2026年６月15日)	12,504	30	2.8	97.1	8,901
198期(2026年７月13日)	12,689	30	1.7	97.5	8,978
199期(2026年８月13日)	12,497	30	△ 1.3	96.3	8,801
200期(2026年９月14日)	11,679	30	△ 6.3	96.6	8,185

（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１万口当たり（以下同じ）。
（注３） 投資信託証券組入比率は、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。

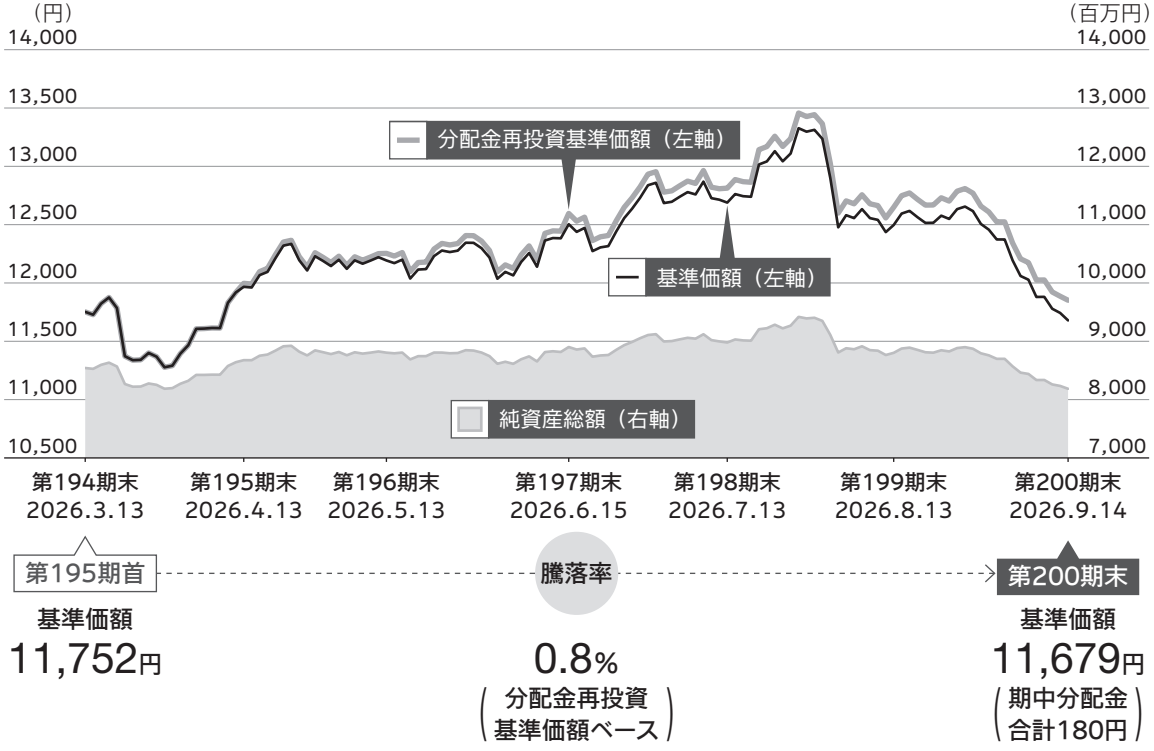
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
			騰落率	
	（期　首）	円	%	%
	2026年３月13日	11,752	－	95.4
第195期	３月末	11,291	△3.9	95.3
	（期　末）			
	2026年４月13日	11,997	2.1	95.8
	（期　首）			
	2026年４月13日	11,967	－	95.8
第196期	４月末	12,199	1.9	96.4
	（期　末）			
	2026年５月13日	12,223	2.1	96.8
	（期　首）			
	2026年５月13日	12,193	－	96.8
第197期	５月末	12,298	0.9	96.2
	（期　末）			
	2026年６月15日	12,534	2.8	97.1
	（期　首）			
	2026年６月15日	12,504	－	97.1
第198期	６月末	12,859	2.8	97.2
	（期　末）			
	2026年７月13日	12,719	1.7	97.5
	（期　首）			
	2026年７月13日	12,689	－	97.5
第199期	７月末	12,900	1.7	98.0
	（期　末）			
	2026年８月13日	12,527	△1.3	96.3
	（期　首）			
	2026年８月13日	12,497	－	96.3
第200期	８月末	12,457	△0.3	96.2
	（期　末）			
	2026年９月14日	11,709	△6.3	96.6

（注１）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
（注２）投資信託証券組入比率は、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おりません。

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、2026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）

主に、損保ジャパンーハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンドの基準価額の上昇により、当ファンドの分配金再投資基準価額は上昇しました。

損保ジャパンーハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンド

期中の騰落率は＋2.5%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－7.5%となりました。J-REIT市場が下落したことから、当ファンドの基準価額も下落しました。

- 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

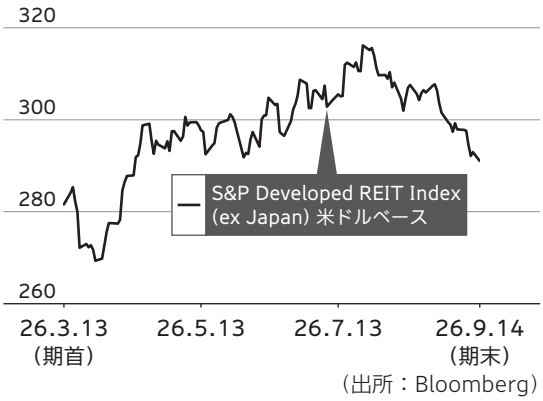
○グローバルREIT市況

当期のグローバルREIT市場（米ドルベース）は上昇しました。

期首から７月下旬にかけては、中東情勢の緊迫化による原油価格の高騰やインフレ懸念から軟調になる局面はあったものの、好調な企業決算、AI関連投資への強い期待や、安定した不動産ファンダメンタルズが下支えとなり、市場は上昇しました。期末にかけては、米国において、市場予想を上回る雇用の拡大や一部金融当局者による追加利上げへの言及などから金利が上昇したこと、また英国のインフレ率の再上昇に伴う金利見通しの不透明感や、オーストラリアでもRBA（オーストラリア準備銀行）のタカ派（金融引き締めに積極的）姿勢維持による高金利環境が意識されたこと等から、期末にかけて市場は下落しました。

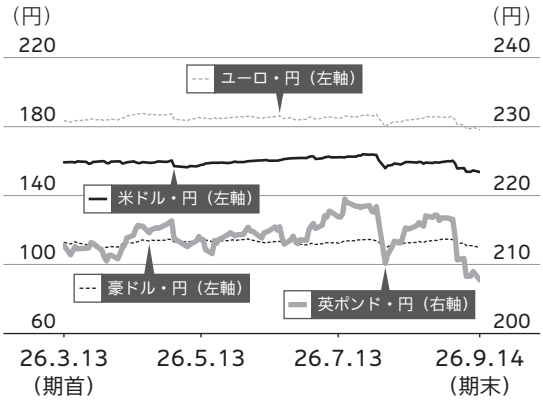
当期の為替市場は、主要通貨は円に対して下落しました。

グローバルREIT市況の推移



（出所：Bloomberg）

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、中東情勢を巡るインフレ再燃懸念や日銀による早期利上げ観測が高まりました。これらを受けて国内長期金利が上昇基調を強めたことで、J-REIT市場は下値を探る展開が続きました。

期中には、国内長期金利の上昇が一服しました。さらに、国内株式市場でハイテク株を中心に大幅な調整が見られたことからJ-REITの相対的な割安感やディフェンシブ性が意識されて買いが入り、一時持ち直しました。

期末にかけては、短期的な反発による過熱感が意識されたことに加え、国内長期金利が歴史的な水準まで上昇したことで売りが先行し、J-REIT市場は再び下落に転じ、安値圏で取引を終えました。

東証REIT指数（配当込み）の推移



（出所：Bloomberg）

※S&P Developed REIT Index (ex Japan)とは、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスが発表している、日本を除く世界の先進国に上場するREIT（リート）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P Developed REIT Index (ex Japan)の適格性、正確性、適時性、完全性、データの遅延、及び電子媒体を含む口頭または書面でのコミュニケーションについて保証しません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、障害、債務、誤り、欠落又は遅延に対する責任を負いません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、特定の目的、使用、もしくはSOMPO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指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社に帰属します。

当該投資信託のポートフォリオ

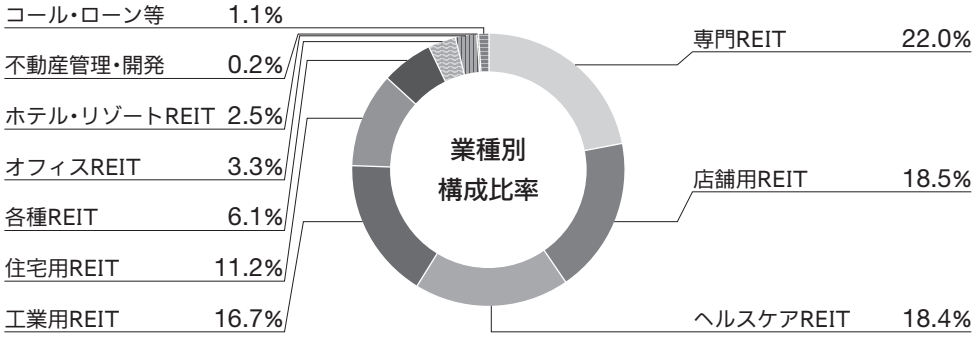
期末の組入比率（対純資産総額）は、損保ジャパンーハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンド88.2%、損保ジャパンＪ－ＲＥＩＴマザーファンド9.6%です。

損保ジャパンーハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンド

期を通してREITの組入比率は概ね高位に維持しました。期末のREIT組入比率は98.9%です。

・主な売却銘柄
Omega Healthcare Investors, Inc.（米国、ヘルスケアREIT）
Agree Realty Corporation（米国、商業施設REIT）
AvalonBay Communities, Inc.（米国、住宅REIT）

・主な購入銘柄
Janus Living, Inc.（米国、ヘルスケアREIT）
American Healthcare REIT, Inc.（米国、ヘルスケアREIT）
American Homes 4 Rent（米国、住宅REIT）



注１．比率は、第200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

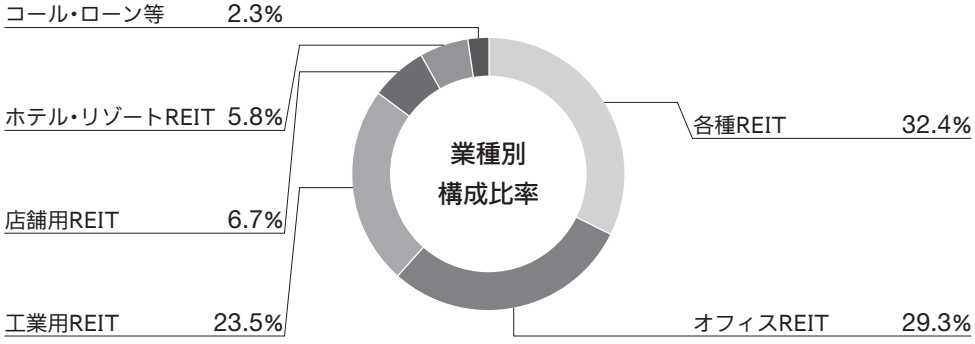
期を通してREITの組入比率は概ね高位に維持しました。期末のREIT組入比率は97.7%です。

・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、日本ビルファンド投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人、日本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、アクティビア・プロパティーズ投資法人、GLP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200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 先進国REIT インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の騰落率（＋2.0%）を0.5%上回りました。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（－8.0%）を0.5%上回りました。

積水ハウス・リート投資法人やアドバンス・レジデンス投資法人のアンダーウェイトなどがプラス要因となった一方、インヴィンシブル投資法人やオリックス不動産投資法人のアンダーウェイトなどがマイナス要因となりました。

分配金

収益分配金については、収益分配方針に基づき、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。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195期 2026.3.14 ～ 2026.4.13	第196期 2026.4.14 ～ 2026.5.13	第197期 2026.5.14 ～ 2026.6.15	第198期 2026.6.16 ～ 2026.7.13	第199期 2026.7.14 ～ 2026.8.13	第200期 2026.8.14 ～ 2026.9.14
当期分配金	**30**	**30**	**30**	**30**	**30**	**30**
（対基準価額比率）	0.250%	0.245%	0.239%	0.236%	0.239%	0.256%
当期の収益	30	11	30	30	－	10
当期の収益以外	－	18	－	－	30	19
翌期繰越分配対象額	3,988	4,214	4,524	4,710	4,680	4,660

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、損保ジャパンーハイトマン・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。

損保ジャパンーハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンド

今後の運用におきましても、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195期～第200期 2026.3.14～2026.9.14		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	**99円**	**0.806%**	**(a)信託報酬＝各期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× 各期の日数／年間の日数** **期中の平均基準価額は12,334円です。**
（投信会社）	（ 60）	（0.487）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 34）	（0.276）	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）	（ 5）	（0.043）	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**	**0.081**	**(b)売買委託手数料＝各期中の売買委託手数料／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**
（投資信託証券）	（ 10）	（0.081）	
(c) 有価証券取引税	**0**	**0.003**	**(c)有価証券取引税＝各期中の有価証券取引税／各期中の平均受益権口数** **有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金**
（投資信託証券）	（ 0）	（0.003）	
(d) その他費用	**7**	**0.054**	**(d)その他費用＝各期中のその他費用／各期中の平均受益権口数**
（保管費用）	（ 6）	（0.049）	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）	（ 1）	（0.005）	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	**116**	**0.944**	

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。

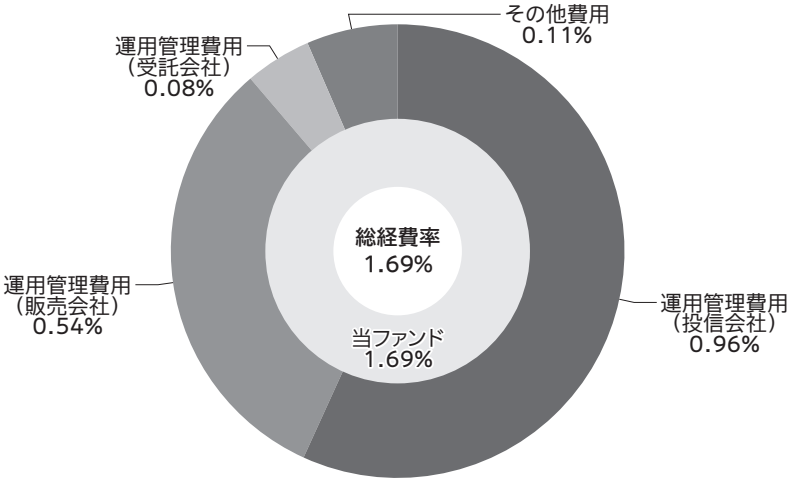
注２．金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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。

（参考情報）

◯総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.69%**です。



注１．当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
注２．各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
注３．各比率は、年率換算した値です。
注４．当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
注５．上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2026年３月14日～2026年９月14日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第195期～第200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－ハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンド	－	－	155,739	542,000
損保ジャパンＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	32,535	110,000	－	－

（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等

（2026年３月14日～2026年９月14日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2026年９月14日現在）

親投資信託残高

銘柄	第194期末	第200期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
損保ジャパン－ハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンド	2,344,309	2,188,570	7,216,154
損保ジャパンＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	202,524	235,059	788,085

（注）単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2026年９月14日現在）

項　　目	第200期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
損保ジャパン－ハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンド	7,216,154	87.7
損保ジャパンＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	788,085	9.6
コール・ローン等、その他	219,305	2.7
投資信託財産総額	8,223,544	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨て。
（注２）損保ジャパン－ハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンドにおいて、第200期末における外貨建資産（7,569,027千円）の投資信託財産総額（7,620,572千円）に対する比率は、99.3％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200期末における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝153.65円、１カナダ・ドル＝110.80円、１ユーロ＝178.05円、１イギリス・ポンド＝207.75円、１オーストラリア・ドル＝109.81円、１香港・ドル＝19.59円、１シンガポール・ドル＝121.20円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第195期末	第196期末	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末
	2026年４月13日現在	2026年５月13日現在	2026年６月15日現在	2026年７月13日現在	2026年８月13日現在	2026年９月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,709,602,214	8,840,125,024	8,948,045,455	9,026,094,531	8,841,310,605	8,223,544,674
コール・ローン等	245,764,625	179,612,072	209,874,176	123,892,939	41,072,282	219,299,882
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)	7,744,426,899	7,967,370,745	7,939,316,526	8,089,878,467	7,993,347,012	7,216,154,128
損保ジャパンＪ－ＲＥＩＴマザーファンド(評価額)	719,406,651	693,139,255	798,851,304	812,320,240	806,890,355	788,085,558
未収利息	4,039	2,952	3,449	2,885	956	5,106
(B) 負債	33,356,095	35,159,281	46,301,043	47,125,387	39,336,042	38,093,688
未払収益分配金	21,749,853	21,663,660	21,357,852	21,228,077	21,130,391	21,025,861
未払解約金	153,085	1,932,390	12,270,866	14,901,981	5,863,065	4,915,113
未払信託報酬	11,384,624	11,492,670	12,598,992	10,926,528	12,269,253	12,079,381
その他未払費用	68,533	70,561	73,333	68,801	73,333	73,333
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	8,676,246,119	8,804,965,743	8,901,744,412	8,978,969,144	8,801,974,563	8,185,450,986
元本	7,249,951,243	7,221,220,308	7,119,284,030	7,076,025,888	7,043,463,884	7,008,620,563
次期繰越損益金	1,426,294,876	1,583,745,435	1,782,460,382	1,902,943,256	1,758,510,679	1,176,830,423
(D) 受益権総口数	7,249,951,243口	7,221,220,308口	7,119,284,030口	7,076,025,888口	7,043,463,884口	7,008,620,563口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	11,967円	12,193円	12,504円	12,689円	12,497円	11,679円

（注１）当作成期間（第195期～第200期）における期首元本額7,268,213,830円、期中追加設定元本額59,094,401円、期中一部解約元本額318,687,668円
（注２）期末における１口当たりの純資産総額
第195期1.1967円、第196期1.2193円、第197期1.2504円、第198期1.2689円、第199期1.2497円、第200期1.1679円

○損益の状況

項　　目	第195期 2026年３月14日～ 2026年４月13日	第196期 2026年４月14日～ 2026年５月13日	第197期 2026年５月14日～ 2026年６月15日	第198期 2026年６月16日～ 2026年７月13日	第199期 2026年７月14日～ 2026年８月13日	第200期 2026年８月14日～ 2026年９月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**134,077**	**96,538**	**106,604**	**94,062**	**46,858**	**181,951**
受取利息	134,077	96,538	106,604	94,062	46,858	181,951
(B) 有価証券売買損益	**189,387,015**	**196,045,322**	**254,608,504**	**163,248,493**	**△ 102,503,850**	**△ 540,083,654**
売買益	204,034,811	222,943,938	259,353,161	164,123,553	194,791	962,030
売買損	△ 14,647,796	△ 26,898,616	△ 4,744,657	△ 875,060	△ 102,698,641	△ 541,045,684
(C) 信託報酬等	**△ 11,453,157**	**△ 11,563,231**	**△ 12,672,325**	**△ 10,995,329**	**△ 12,342,586**	**△ 12,160,854**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**178,067,935**	**184,578,629**	**242,042,783**	**152,347,226**	**△ 114,799,578**	**△ 552,062,557**
(E) 前期繰越損益金	**2,141,118,947**	**2,286,076,365**	**2,411,931,981**	**2,613,873,282**	**2,728,511,603**	**2,577,503,493**
(F) 追加信託差損益金	**△ 871,142,153**	**△ 865,245,899**	**△ 850,156,530**	**△ 842,049,175**	**△ 834,070,955**	**△ 827,584,652**
（配当等相当額）	(593,992,528)	(594,077,290)	(588,581,202)	(587,950,773)	(589,277,470)	(588,881,519)
（売買損益相当額）	(△1,465,134,681)	(△1,459,323,189)	(△1,438,737,732)	(△1,429,999,948)	(△1,423,348,425)	(△1,416,466,171)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**1,448,044,729**	**1,605,409,095**	**1,803,818,234**	**1,924,171,333**	**1,779,641,070**	**1,197,856,284**
(H) 収益分配金	**△ 21,749,853**	**△ 21,663,660**	**△ 21,357,852**	**△ 21,228,077**	**△ 21,130,391**	**△ 21,025,861**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**1,426,294,876**	**1,583,745,435**	**1,782,460,382**	**1,902,943,256**	**1,758,510,679**	**1,176,830,423**
追加信託差損益金	△ 871,142,153	△ 865,245,899	△ 850,156,530	△ 842,049,175	△ 834,070,955	△ 827,584,652
（配当等相当額）	(594,051,144)	(594,082,242)	(588,595,370)	(587,976,689)	(589,285,031)	(588,887,003)
（売買損益相当額）	(△1,465,193,297)	(△1,459,328,141)	(△1,438,751,900)	(△1,430,025,864)	(△1,423,355,986)	(△1,416,471,655)
分配準備積立金	2,297,437,029	2,448,991,334	2,632,616,912	2,744,992,431	2,707,381,212	2,677,651,881
繰越損益金	－	－	－	－	△ 114,799,578	△ 673,236,806

（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）損保ジャパン－ハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の60の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。
（注５）分配金の計算過程（2026年３月14日～2026年９月14日）は以下の通りです。

項　　目	2026年３月14日～ 2026年４月13日	2026年４月14日～ 2026年５月13日	2026年５月14日～ 2026年６月15日	2026年６月16日～ 2026年７月13日	2026年７月14日～ 2026年８月13日	2026年８月14日～ 2026年９月14日
a. 配当等収益(費用控除後)	36,520,448円	8,471,649円	23,194,298円	40,952,097円	0円	7,049,079円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	141,547,487円	176,106,980円	218,848,485円	111,395,129円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	594,051,144円	594,082,242円	588,595,370円	587,976,689円	589,285,031円	588,887,003円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	2,141,118,947円	2,286,076,365円	2,411,931,981円	2,613,873,282円	2,728,511,603円	2,691,628,663円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	2,913,238,026円	3,064,737,236円	3,242,570,134円	3,354,197,197円	3,317,796,634円	3,287,564,745円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	4,018円	4,244円	4,554円	4,740円	4,710円	4,690円
g. 分配金	21,749,853円	21,663,660円	21,357,852円	21,228,077円	21,130,391円	21,025,861円
h. 分配金(１万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期
１万口当たり分配金（税込み）	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＞
・お手取り分配金は、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。
※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

・「一般社団法人投資信託協会」の名称が「一般社団法人資産運用業協会」に変更されたため、投資信託約款に所要の変更を行いました（2026年４月１日）。

損保ジャパンーハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンド

運用報告書

第19期（決算日　2026年３月13日）

＜計算期間　2025年３月14日～2026年３月13日＞

損保ジャパンーハイトマン・グローバルＲＥＩＴマザーファンドの第19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 先進国REIT インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）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５期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク（注２）		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
15期(2022年３月14日)	22,062	27.5	174,416	25.4	98.7	9,753
16期(2023年３月13日)	20,412	△ 7.5	163,087	△ 6.5	98.5	8,200
17期(2024年３月13日)	25,217	23.5	201,277	23.4	98.6	8,286
18期(2025年３月13日)	27,376	8.6	217,319	8.0	98.0	7,755
19期(2026年３月13日)	32,169	17.5	260,444	19.8	98.5	7,956

（注１）基準価額は１万口当たり（以下同じ）。
（注２）「S&P 先進国REIT インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）※」は各基準日の前営業日のベンチマーク数値（ドルベース）を各基準日の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。
※S&P 先進国REIT インデックス（除く日本、配当込み）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

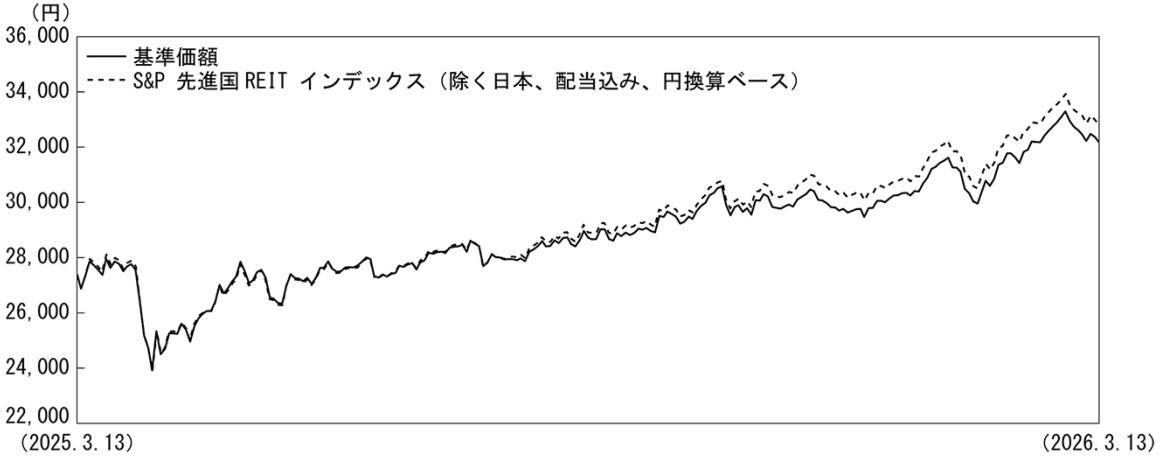
年月日	基準価額		ベンチマーク（注２）		投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2025年３月13日	27,376	－	217,319	－	98.0
３月末	27,507	0.5	219,234	0.9	97.8
４月末	26,071	△ 4.8	206,876	△ 4.8	98.1
５月末	27,259	△ 0.4	216,011	△ 0.6	97.9
６月末	27,393	0.1	217,379	0.0	97.1
７月末	28,508	4.1	226,398	4.2	98.5
８月末	28,522	4.2	227,785	4.8	98.5
９月末	29,017	6.0	232,177	6.8	98.4
10月末	29,832	9.0	238,450	9.7	96.4
11月末	30,461	11.3	246,179	13.3	98.6
12月末	30,329	10.8	244,847	12.7	98.5
2026年１月末	30,403	11.1	245,850	13.1	98.8
２月末	32,895	20.2	266,370	22.6	98.8
（期末）					
2026年３月13日	32,169	17.5	260,444	19.8	98.5

（注１）騰落率は期首比。
（注２）「S&P 先進国REIT インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）」は各基準日の前営業日のベンチマーク数値（ドルベース）を各基準日の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。

○運用経過

（2025年３月14日～2026年３月13日）

■基準価額の推移



期首：27,376円
期末：32,169円
騰落率：17.5%

・ベンチマーク（S&P 先進国REIT インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース））の推移は、2025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

期中の騰落率は＋17.5%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ました。

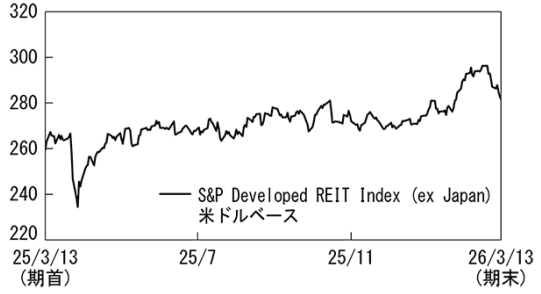
■投資環境

当期のグローバルREIT市場（米ドルベース）は上昇しました。

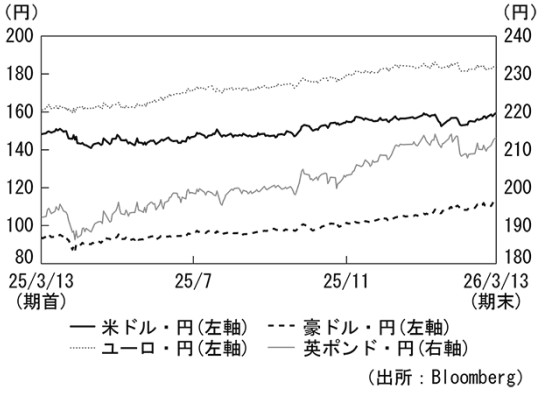
期首は、トランプ政権による大規模な相互関税の発表が嫌気され、市場は大幅に下落しました。2025年５月中旬にかけては、関税交渉進展への期待などから警戒感が和らぎ、市場は反発しました。2026年１月にかけては、米国のREIT各社の好調な決算などが下支えとなり、下値を切り上げる緩やかな上昇基調をたどりました。２月にかけては、米国のインフレ鈍化を受けてFRB（米連邦準備理事会）による年内の利下げ観測が高まったことや、AIによる代替リスクが低い不動産関連株が相対的に上昇したことなども追い風となり、市場は一段と上昇しました。期末にかけては、中東情勢の緊迫化などを背景としたインフレ再燃への懸念から、主要国のREIT市場は反落しました。

当期の為替市場は、主要通貨は円に対して上昇しました。

グローバルREIT市況の推移



為替レートの推移



（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。

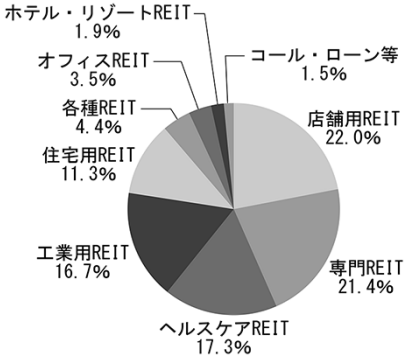
■当該投資信託のポートフォリオ

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

・主な売却銘柄
Camden Property Trust（米国、住宅用REIT）
W.P. Carey Inc.（米国、各種REIT）
Regency Centers Corporation（米国、店舗用REIT）

・主な購入銘柄
First Industrial Realty Trust, Inc.（米国、工業用REIT）
Omega Healthcare Investors, Inc.（米国、ヘルスケアREIT）
Mid-America Apartment Communities, Inc.（米国、住宅用REIT）

業種別構成比率



（注１）比率は、第19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

当ファンドの騰落率は、ベンチマーク（S&P 先進国REIT インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース））の騰落率（＋19.8％）を2.3％下回りました。米国における個別銘柄選択がマイナスに寄与しました。

■今後の運用方針

今後の運用におきましても、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。

○１万口当たりの費用明細

（2025年３月14日～2026年３月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	73	0.253	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（株式）	(0)	(0.000)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(73)	(0.252)	
(b) 有価証券取引税	7	0.023	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（株式）	(0)	(0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(7)	(0.023)	
(c) その他費用	42	0.146	(c)その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(42)	(0.146)	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
（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	122	0.422	
期中の平均基準価額は29,016円です。			

（注１）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２）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。

○売買及び取引の状況

（2025年３月14日～2026年３月13日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
外国	アメリカ	99	297	99	324

（注１）金額は受渡代金。
（注２）単位未満は切捨て。

投資信託証券

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
	アメリカ		口	千アメリカ・ドル	口	千アメリカ・ドル
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,031	406	12,247	884
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	50,202	1,966	33,177	1,258
		AGREE REALTY CORP	39,927	3,061	31,568	2,323
		EPR PROPERTIES	－	－	8,054	414
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,112	2,336	15,854	3,122
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,732	278	15,817	1,726
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	－	－	19,483	810
		COUSINS PROPERTIES INC	21,509	586	24,398	689
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,841	2,160	6,163	1,661
		EQUITY RESIDENTIAL	51,873	3,439	31,709	2,030
		FIRST INDUSTRIAL REALTY	57,821	3,053	40,998	2,115
		HIGHWOODS PROPERTIES INC	22,087	679	14,025	353
		EASTGROUP PROPERTIES INC	3,292	541	7,836	1,317
外		LTC PROPERTIES INS	2,990	106	14,733	525
		MACERICH CO/THE	124,449	2,268	96,395	1,641
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	31,215	1,968	24,184	1,473
		ACADIA REALTY TRUST	107,499	2,072	78,043	1,540
		HOST HOTELS & RESORTS INC	146,802	2,363	146,802	2,309
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	18,299	2,656	11,901	1,684
		REALTY INCOME CORP	51,899	3,073	23,022	1,328
		REGENCY CENTERS CORP	13,726	985	30,270	2,137
		UDR INC	37,492	1,468	56,294	2,199
		SIMON PROPERTY GROUP INC	15,243	2,612	17,045	2,929
		PUBLIC STORAGE	3,333	946	7,685	2,218
		SUN COMMUNITIES INC	11,615	1,463	14,839	1,864
		VENTAS INC	29,991	2,173	17,956	1,327
		VORNADO REALTY TRUST	13,445	514	13,445	562
国		KITE REALTY GROUP TRUST	45,962	1,029	45,962	1,034
		EXTRA SPACE STORAGE INC	18,921	2,741	13,054	1,843
		DIGITAL REALTY TRUST INC	18,626	3,035	18,897	3,094
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	99,608	889	36,379	289
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	198	0.87	26,285	143
		RLJ LODGING TRUST	－	－	46,614	390
		AMERICOLD REALTY TRUST	73,002	999	51,789	690
		PROLOGIS INC	21,472	2,456	23,381	2,800
		PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	26,374	268	26,374	252
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	41,128	736	41,128	752
		STAG INDUSTRIAL INC	46,634	1,644	62,542	2,200
		CUBESMART	30,193	1,229	27,664	1,104
		WP CAREY INC	10,139	659	32,594	2,058
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,930	267	14,930	266
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	27,268	2,535	34,732	3,308
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	51,087	1,862	51,087	1,730

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	口	千アメリカ・ドル	口	千アメリカ・ドル
	INVITATION HOMES INC	42,868	1,246	73,863	2,352
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	11,881	85	55,402	435
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	44,432	1,382	44,432	1,373
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	56,628	2,632	49,259	2,254
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	54,299	1,438	57,797	1,579
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	74,589	1,397	38,581	691
	NETSTREET CORP	73,200	1,299	35,756	666
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	12,944	452	12,944	459
	CTO REALTY GROWTH INC	1,210	21	1,679	29
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,854	867	8,854	868
	BROADSTONE NET LEASE INC	99,540	1,762	116,083	2,031
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	735,000 (－)	379 (△ 14)	108,000	52
	SL GREEN REALTY CORP	6,632	365	12,179	699
	FRONTVIEW REIT INC	－	－	21,466	270
	CURBLINE PROPERTIES CORP	44,503	1,108	23,128	542
	OUTFRONT MEDIA INC	44,890	826	42,359	769
	URBAN EDGE PROPERTIES	7,362	135	34,832	707
	IRON MOUNTAIN INC	16,649	1,541	17,030	1,545
	EQUINIX INC	3,683	2,953	3,731	2,962
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	27,720	410	1,306	20
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13,834	416	13,834	477
	PARK HOTELS & RESORTS INC	70,284	757	70,284	753
	WELLTOWER INC	7,868	1,367	11,998	2,102
	VICI PROPERTIES INC	86,354	2,668	101,013	3,203
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	25,380	618	47,218	1,235
	小計	2,978,571 (－)	89,677 (△ 14)	2,370,383	92,498
	カナダ		千カナダ・ドル		千カナダ・ドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	33,930	348	29,818	287
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	17,032	285	65,432	1,266
	PRIMARIS REIT	82,000	1,209	45,768	738
	小計	132,962	1,843	141,018	2,292
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	ICADE	－ (－)	－ (△ 3)	332	7
	KLEPIERRE	－	－	4,762	153
	GECINA SA	138	12	358	29
	COVIVIO	－ (－)	－ (△ 3)	835	45
	UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	101 (－)	7 (△ 17)	813	70
	小計	239 (－)	19 (△ 24)	7,100	305

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	オランダ				
	WERELDHAVE NV	3,683	73	161	3
	NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	2,341	54	2,242	48
	小計	6,024	127	2,403	51
	スペイン				
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	19,594	115	19,594	104
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	3,099 (－)	35 (△ 6)	14,156	163
	小計	22,693 (－)	151 (△ 6)	33,750	267
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	12,932	303	6,962	142
	AEDIFICA	3,095	207	526	37
	XIOR STUDENT HOUSING NV	－	－	644	19
	小計	16,027	510	8,132	199
	ユーロ計	44,983 (－)	809 (△ 31)	51,385	824
	イギリス		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
	BRITISH LAND CO PLC	2,361	9	35,089	128
	DERWENT LONDON PLC	－	－	5,820	106
	BIG YELLOW GROUP PLC	6,220	70	2,062	22
	UNITE GROUP PLC	8,769	65	12,622	100
	LAND SECURITIES GROUP PLC	24,632	157	2,686	17
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	9,055	64	10,423	71
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	65,334	126	108,934	199
	SEGRO PLC	8,247	57	5,766	41
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	170,047	224	126,972	192
	WORKSPACE GROUP PLC	8,409	35	19,294	85
	WAREHOUSE REIT PLC	59,718	62	59,718	63
	PRS REIT PLC/THE	－	－	133,865	146
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	35,820	110	14,906	50
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	218,199	319	246,628	348
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	90,220	93	90,220	71
	HAMMERSON PLC	55,444	159	77,890	237
	ASSURA PLC	101,322	47	203,906	99
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	17,105	17	82,497	79
	小計	880,902	1,623	1,239,298	2,061
	オーストラリア		千オーストラリア・ドル		千オーストラリア・ドル
	BWP PROPERTY GROUP LTD	67,157	251	32,895	126
	MIRVAC GROUP	126,240	255	223,361	481
	GPT GROUP	121,000	571	240,485	1,268
	STOCKLAND	－	－	111,765	682
	GOODMAN GROUP	29,288	969	11,819	349
	CHARTER HALL GROUP	10,737	205	3,601	78
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	173,778	868	18,477	76
	SCENTRE GROUP	－	－	28,292	108

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	オーストラリア	口	千オーストラリア・ドル	口	千オーストラリア・ドル
	DEXUS/AU	62,185	417	60,132	417
	REGION GROUP	－	－	260,126	586
	小計	590,385	3,539	990,953	4,176
	香港		千香港・ドル		千香港・ドル
	LINK REIT	73,400	2,857	41,000	1,615
	FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	－	－	312,000	1,580
	小計	73,400	2,857	353,000	3,195
	シンガポール		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	55,000 (－)	145 (△ 0.405)	96,000	272
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	385,000 (－)	460 (△ 4)	56,000	71
	MAPLETREE PAN ASIA COMM	－ (－)	－ (△ 0.439)	776,000	1,018
	CENTURION ACCOMMODATION REIT	354,000	314	354,000	406
	小計	794,000 (－)	920 (△ 5)	1,282,000	1,769

(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) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

○株式売買比率

(2025年３月14日～2026年３月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	88,597千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	－千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	－

(注１) 単位未満は切捨て。
(注２) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年３月14日～2026年３月13日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2026年３月13日現在）

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9,988	2,772	139	22,183	0.3
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	－	17,025	824	131,231	1.6
AGREE REALTY CORP	－	8,359	665	106,047	1.3
EPR PROPERTIES	8,054	－	－	－	－
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,308	3,566	609	97,137	1.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	13,085	－	－	－	－
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	19,483	－	－	－	－
COUSINS PROPERTIES INC	30,472	27,583	628	100,069	1.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,590	3,268	821	130,833	1.6
EQUITY RESIDENTIAL	1,495	21,659	1,305	207,896	2.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY	－	16,823	1,012	161,236	2.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	－	8,062	173	27,694	0.3
EASTGROUP PROPERTIES INC	4,544	－	－	－	－
LTC PROPERTIES INS	11,743	－	－	－	－
MACERICH CO/THE	－	28,054	523	83,370	1.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	－	7,031	477	76,042	1.0
ACADIA REALTY TRUST	－	29,456	602	95,887	1.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	－	6,398	817	130,170	1.6
REALTY INCOME CORP	5,270	34,147	2,220	353,649	4.4
REGENCY CENTERS CORP	16,544	－	－	－	－
UDR INC	18,802	－	－	－	－
SIMON PROPERTY GROUP INC	11,554	9,752	1,829	291,315	3.7
PUBLIC STORAGE	7,241	2,889	860	136,990	1.7
SUN COMMUNITIES INC	6,858	3,634	490	78,131	1.0
VENTAS INC	9,358	21,393	1,844	293,687	3.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	3,661	9,528	1,335	212,713	2.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	8,584	8,313	1,499	238,836	3.0
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	－	63,229	592	94,354	1.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	26,087	－	－	－	－
RLJ LODGING TRUST	46,614	－	－	－	－
AMERICOLD REALTY TRUST	－	21,213	239	38,108	0.5
PROLOGIS INC	29,505	27,596	3,639	579,692	7.3
STAG INDUSTRIAL INC	34,243	18,335	697	111,078	1.4
CUBESMART	11,323	13,852	529	84,293	1.1
WP CAREY INC	22,455	－	－	－	－
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,464	－	－	－	－
INVITATION HOMES INC	51,332	20,337	510	81,328	1.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	43,521	－	－	－	－
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	－	7,369	356	56,754	0.7

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		23,236	19,738	586	93,329	1.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		7,644	43,652	737	117,489	1.5
NETSTREET CORP		－	37,444	755	120,399	1.5
CTO REALTY GROWTH INC		13,662	13,193	249	39,669	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC		16,543	－	－	－	－
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		426,000	1,053,000	521	83,011	1.0
SL GREEN REALTY CORP		11,719	6,172	233	37,234	0.5
FRONTVIEW REIT INC		21,466	－	－	－	－
CURBLINE PROPERTIES CORP		－	21,375	570	90,925	1.1
OUTFRONT MEDIA INC		11,194	13,725	369	58,842	0.7
URBAN EDGE PROPERTIES		27,470	－	－	－	－
IRON MOUNTAIN INC		7,396	7,015	753	119,965	1.5
EQUINIX INC		3,699	3,651	3,546	564,869	7.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC		－	26,414	379	60,450	0.8
WELLTOWER INC		27,553	23,423	4,829	769,197	9.7
VICI PROPERTIES INC		40,262	25,603	734	116,943	1.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST		21,838	－	－	－	－
小計	口数・金額	1,127,860	1,736,048	39,514	6,293,065	
	銘柄数＜比率＞	42	40	－	＜79.1%＞	
(カナダ)				千カナダ・ドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		－	4,112	38	4,459	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		48,400	－	－	－	－
PRIMARIS REIT		18,362	54,594	932	108,977	1.4
小計	口数・金額	66,762	58,706	970	113,436	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜1.4%＞	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ICADE		1,991	1,659	32	5,993	0.1
KLEPIERRE		9,945	5,183	164	30,260	0.4
GECINA SA		2,234	2,014	138	25,423	0.3
COVIVIO		3,541	2,706	152	27,977	0.4
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD		4,830	4,118	390	71,733	0.9
小計	口数・金額	22,541	15,680	879	161,388	
	銘柄数＜比率＞	5	5	－	＜2.0%＞	
(ユーロ…オランダ)						
WERELDHAVE NV		－	3,522	74	13,602	0.2
NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV		6,319	6,418	115	21,266	0.3
小計	口数・金額	6,319	9,940	190	34,869	
	銘柄数＜比率＞	1	2	－	＜0.4%＞	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		32,321	21,264	289	53,177	0.7
小計	口数・金額	32,321	21,264	289	53,177	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.7%＞	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		－	5,970	138	25,456	0.3

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA		－	2,569	183	33,749	0.4
XIOR STUDENT HOUSING NV		3,069	2,425	67	12,413	0.2
小計	口数・金額	3,069	10,964	390	71,619	
	銘柄数＜比率＞	1	3	－	＜0.9%＞	
ユーロ計	口数・金額	64,250	57,848	1,749	321,055	
	銘柄数＜比率＞	8	11	－	＜4.0%＞	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
BRITISH LAND CO PLC		60,167	27,439	101	21,662	0.3
DERWENT LONDON PLC		5,820	－	－	－	－
BIG YELLOW GROUP PLC		7,242	11,400	105	22,512	0.3
UNITE GROUP PLC		15,769	11,916	55	11,831	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		－	21,946	129	27,647	0.3
SAFESTORE HOLDINGS PLC		7,915	6,547	45	9,592	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		138,345	94,745	183	39,073	0.5
SEGRO PLC		39,009	41,490	304	64,717	0.8
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		－	43,075	58	12,420	0.2
WORKSPACE GROUP PLC		18,083	7,198	27	5,897	0.1
PRS REIT PLC/THE		133,865	－	－	－	－
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		－	20,914	64	13,707	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		151,455	123,026	189	40,369	0.5
HAMMERSON PLC		63,155	40,709	131	27,911	0.4
ASSURA PLC		102,584	－	－	－	－
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		123,400	58,008	57	12,337	0.2
小計	口数・金額	866,809	508,413	1,455	309,681	
	銘柄数＜比率＞	13	13	－	＜3.9%＞	
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル		
BWP PROPERTY GROUP LTD		－	34,262	128	14,534	0.2
MIRVAC GROUP		723,450	626,329	1,152	130,018	1.6
GPT GROUP		119,485	－	－	－	－
STOCKLAND		159,362	47,597	220	24,862	0.3
GOODMAN GROUP		56,642	74,111	1,940	218,896	2.8
CHARTER HALL GROUP		－	7,136	135	15,296	0.2
INGENIA COMMUNITIES GROUP		－	155,301	636	71,836	0.9
SCENTRE GROUP		143,716	115,424	402	45,447	0.6
DEXUS/AU		55,837	57,890	353	39,905	0.5
REGION GROUP		260,126	－	－	－	－
小計	口数・金額	1,518,618	1,118,050	4,970	560,797	
	銘柄数＜比率＞	7	8	－	＜7.0%＞	
(香港)				千香港・ドル		
LINK REIT		216,135	248,535	9,270	188,559	2.4
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		312,000	－	－	－	－
小計	口数・金額	528,135	248,535	9,270	188,559	
	銘柄数＜比率＞	2	1	－	＜2.4%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		口	口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND ASCENDAS REIT		41,000	－	－	－	－
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		－	329,000	401	49,995	0.6
MAPLETREE PAN ASIA COMM		776,000	－	－	－	－
小計	口数・金額	817,000	329,000	401	49,995	
	銘柄数＜比率＞	2	1	－	＜0.6%＞	
合計	口数・金額	4,989,434	4,056,600	－	7,836,591	
	銘柄数＜比率＞	76	76	－	＜98.5%＞	

(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

(2026年３月13日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	7,836,591	98.5
コール・ローン等、その他	119,449	1.5
投資信託財産総額	7,956,040	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（7,869,895千円）の投資信託財産総額（7,956,040千円）に対する比率は、98.9%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＝159.26円、１カナダ・ドル＝116.87円、１ユーロ＝183.48円、１イギリス・ポンド＝212.80円、１オーストラリア・ドル＝112.82円、１香港・ドル＝20.34円、１シンガポール・ドル＝124.56円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年３月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,956,040,452
コール・ローン等	103,730,132
投資証券(評価額)	7,836,591,523
未収入金	618,714
未収配当金	15,098,667
未収利息	1,416
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	7,956,040,452
元本	2,473,192,877
次期繰越損益金	5,482,847,575
(D) 受益権総口数	2,473,192,877口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	32,169円

(注１) 信託財産に係る期首元本額2,832,853,951円、期中追加設定元本額1,435,751円、期中一部解約元本額361,096,825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) 128,883,236円
損保ジャパン・グローバルＲＥＩＴファンド(毎月分配型) 2,344,309,641円
(注３) 期末における１口当たりの純資産総額　3.2169円

○損益の状況 (2025年３月14日～2026年３月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	309,677,669
受取配当金	309,069,683
受取利息	467,308
その他収益金	140,678
(B) 有価証券売買損益	986,629,963
売買益	1,731,799,644
売買損	△　745,169,681
(C) 保管費用等	△　11,519,337
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	1,284,788,295
(E) 前期繰越損益金	4,922,298,206
(F) 追加信託差損益金	2,564,249
(G) 解約差損益金	△　726,803,175
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	5,482,847,575
次期繰越損益金(Ｈ)	5,482,847,575

(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) 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。

○お知らせ

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を致しました（2025年４月１日）。

損保ジャパンＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

運用報告書

第19期（決算日　2026年５月21日）

＜計算期間　2025年５月22日～2026年５月21日＞

損保ジャパンＪ－ＲＥＩＴマザーファンドの第19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５期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期騰落中率	東証REIT指数（配当込み）	期騰落中率		
	円	%		%	%	百万円
15期(2022年５月23日)	28,651	2.1	4,511.75	0.3	98.4	1,609
16期(2023年５月22日)	28,201	△ 1.6	4,424.44	△ 1.9	98.2	1,173
17期(2024年５月21日)	29,126	3.3	4,390.25	△ 0.8	98.6	816
18期(2025年５月21日)	30,662	5.3	4,435.36	1.0	97.8	865
19期(2026年５月21日)	33,896	10.5	4,931.24	11.2	98.7	10,672

（注１）基準価額は１万口当たり（以下同じ）。

（注２）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

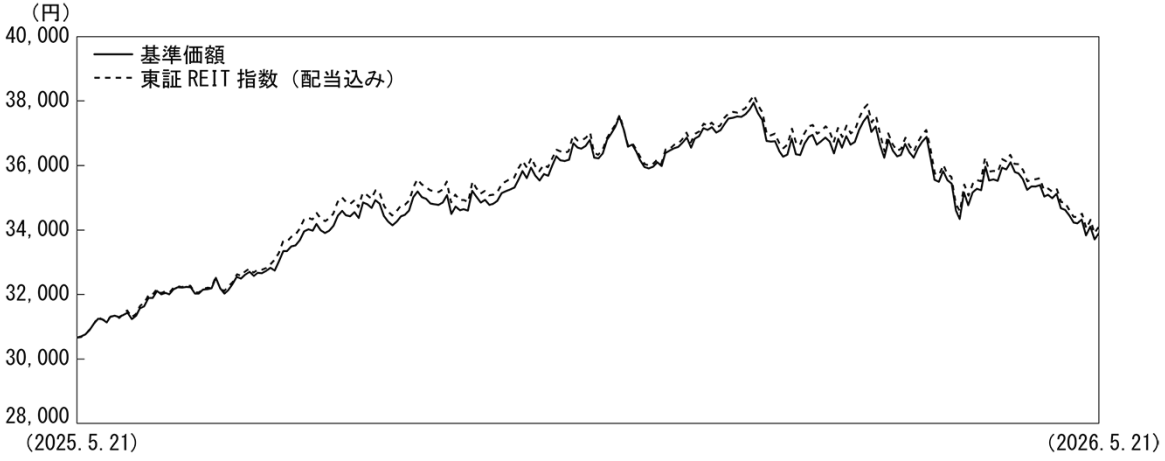
年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券組入比率
		騰落率	東証REIT指数（配当込み）	騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2025年５月21日	30,662	－	4,435.36	－	97.8
５月末	31,129	1.5	4,509.55	1.7	98.5
６月末	32,025	4.4	4,637.86	4.6	98.2
７月末	33,347	8.8	4,868.04	9.8	99.2
８月末	34,681	13.1	5,058.84	14.1	98.7
９月末	34,730	13.3	5,076.28	14.5	99.0
10月末	35,679	16.4	5,199.57	17.2	98.8
11月末	37,122	21.1	5,377.31	21.2	98.6
12月末	37,027	20.8	5,378.09	21.3	98.0
2026年１月末	36,351	18.6	5,305.81	19.6	98.3
２月末	37,041	20.8	5,400.52	21.8	97.7
３月末	34,339	12.0	5,002.08	12.8	97.8
４月末	35,091	14.4	5,103.88	15.1	98.2
（期末）					
2026年５月21日	33,896	10.5	4,931.24	11.2	98.7

（注）騰落率は期首比。

○運用経過

（2025年５月22日～2026年５月21日）

■基準価額の推移



期首：30,662円
期末：33,896円
騰落率：10.5%

・ベンチマーク（東証REIT指数（配当込み））の推移は、2025年５月21日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。

■基準価額の主な変動要因

期中の騰落率は＋10.5%となりました。

J-REIT市場が上昇するなかで、当ファンドの基準価額は上昇しました。

■投資環境

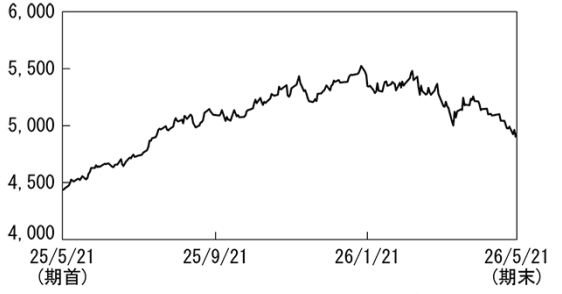
当期のJ-REIT市場は上昇しました。

期初には、日銀金融政策決定会合後に公表された展望レポートや植田日銀総裁の会見を受けて早期利上げ観測が後退し、J-REIT市場は上昇して始まりました。その後も、都心オフィスの空室率低下や賃料上昇といった良好な市場環境が好感され、堅調な地合いを維持しました。

期中にはそれまでの急ピッチな上昇による過熱感が意識されたほか、日銀が利上げを実施したことで上値の重い展開となりました。

期末にかけては、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の急騰によるインフレ懸念の再燃や、高市政権発足に伴う財政悪化懸念を背景に国内長期金利が記録的な水準まで上昇したことから、分配金利回りなどの面での相対的な割安感が後退し、下落基調を強めました。

東証REIT指数（配当込み）の推移



（出所：Bloomberg）

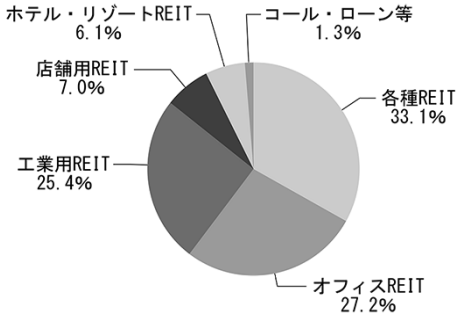
■当該投資信託のポートフォリオ

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、日本ロジスティクスファンド投資法人、日本ビルファンド投資法人などです。

・主な売却銘柄
割安度の低下した銘柄を中心に売却しました。具体的には大和証券オフィス投資法人などです。

業種別構成比率



（注１）比率は、第19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

当ファンドの騰落率は、ベンチマーク（東証REIT指数（配当込み））の騰落率（＋11.2%）を0.6%下回りました。

ジャパンリアルエステイト投資法人のオーバーウェイトや日本都市ファンド投資法人のアンダーウェイトなどがマイナス要因となりました。

■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

（2025年５月22日～2026年５月21日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 売買委託手数料	36	0.104	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（投資信託証券）	(36)	(0.104)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合計	36	0.104	
期中の平均基準価額は34,880円です。			

（注１）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２）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。

○売買及び取引の状況

（2025年５月22日～2026年５月21日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	2,486	295,342	630	82,801
	森ヒルズリート投資法人	3,646	513,435	47	6,159
	産業ファンド投資法人	3,490	443,765	1,672	243,478
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	4,520 (240)	598,107 (－)	1,226	181,802
	ＧＬＰ投資法人	3,267	443,020	251	33,366
	日本プロロジスリート投資法人	8,560 (376)	715,368 (－)	712	70,900
	星野リゾート・リート投資法人	918	244,794	322	85,189
	ヒューリックリート投資法人	2,916	484,460	91	14,122
	日本リート投資法人	1,795	169,888	562	55,118
	野村不動産マスターファンド投資法人	4,807	777,519	55	7,925
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3,866	412,661	875	103,497
	三菱地所物流リート投資法人	1,490	181,523	18	2,097
	ザイマックス・リート投資法人	497	57,536	－	－
	日本ビルファンド投資法人	7,024	977,780	70	9,231
	ジャパンリアルエステイト投資法人	7,991	1,006,829	621	78,735
	日本都市ファンド投資法人	2,985	332,838	744	86,968
	日本プライムリアルティ投資法人	2,788 (177)	282,421 (－)	555	65,952
	東急リアル・エステート投資法人	852	171,641	73	14,033
	森トラストリート投資法人	6,593	490,189	621	44,873
	フロンティア不動産投資法人	5,239	458,475	49	4,041
	日本ロジスティクスファンド投資法人	5,125	497,435	295	30,167
	ＫＤＸ不動産投資法人	4,459	742,607	44	6,639
	大和証券オフィス投資法人	335	119,207	378	138,528
	大和ハウスリート投資法人	2,231 (1,860)	504,516 (－)	432	63,580
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	6,701	557,195	833	70,849
	ジャパンエクセレント投資法人	764	109,373	612	87,725
合計		95,345 (2,653)	11,587,936 (－)	11,788	1,587,788

（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）単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月22日～2026年５月21日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2026年５月21日現在）

国内投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人		137	1,993	238,761	2.2
森ヒルズリート投資法人		317	3,916	508,296	4.8
産業ファンド投資法人		312	2,130	300,117	2.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人		142	3,676	492,951	4.6
ＧＬＰ投資法人		264	3,280	439,848	4.1
日本プロロジスリート投資法人		221	8,445	725,425	6.8
星野リゾート・リート投資法人		87	683	166,993	1.6
ヒューリックリート投資法人		320	3,145	496,595	4.7
日本リート投資法人		193	1,426	123,776	1.2
野村不動産マスターファンド投資法人		365	5,117	792,111	7.4
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		210	3,201	345,387	3.2
三菱地所物流リート投資法人		120	1,592	192,791	1.8
ザイマックス・リート投資法人		－	497	53,676	0.5
日本ビルファンド投資法人		469	7,423	917,482	8.6
ジャパンリアルエステイト投資法人		707	8,077	915,124	8.6
日本都市ファンド投資法人		277	2,518	285,037	2.7
日本プライムリアルティ投資法人		88	2,498	238,059	2.2
東急リアル・エステート投資法人		118	897	168,187	1.6
森トラストリート投資法人		607	6,579	484,214	4.5
フロンティア不動産投資法人		327	5,517	459,014	4.3
日本ロジスティクスファンド投資法人		196	5,026	463,397	4.3
ＫＤＸ不動産投資法人		293	4,708	749,984	7.0
大和証券オフィス投資法人		43	－	－	－
大和ハウスリート投資法人		183	3,842	465,650	4.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人		465	6,333	478,774	4.5
ジャパンエクセレント投資法人		72	224	31,404	0.3
合計	口数・金額	6,533	92,743	10,533,064	
	銘柄数<比率>	25	25	<98.7%>	

（注１）比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注２）単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2026年５月21日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	10,533,064	97.3
コール・ローン等、その他	296,370	2.7
投資信託財産総額	10,829,434	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年５月21日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	**10,829,434,070**
コール・ローン等	98,378,925
投資証券(評価額)	10,533,064,600
未収入金	98,818,715
未収配当金	99,170,213
未収利息	1,617
(B) 負債	**156,806,989**
未払金	156,806,989
(C) 純資産総額(A－B)	**10,672,627,081**
元本	3,148,637,336
次期繰越損益金	7,523,989,745
(D) 受益権総口数	**3,148,637,336口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**33,896円**

（注１）信託財産に係る期首元本額282,141,013円、期中追加設定元本額2,949,178,871円、期中一部解約元本額82,682,548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

J-REIT運用ファンド2025-07（適格機関投資家専用）	1,503,973,405円
J-REIT運用ファンド2025-08（適格機関投資家専用）	1,439,834,534円
損保ジャパン・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型）	202,524,253円
ＳＯＭＰＯ世界分散ファンド（安定型）＜ＤＣ年金＞	383,770円
ＳＯＭＰＯ世界分散ファンド（安定成長型）＜ＤＣ年金＞	937,176円
ＳＯＭＰＯ世界分散ファンド（成長型）＜ＤＣ年金＞	984,198円

（注３）期末における１口当たりの純資産総額　3.3896円

○損益の状況

（2025年５月22日～2026年５月21日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**404,096,311**
受取配当金	403,606,912
受取利息	489,398
その他収益金	1
(B) 有価証券売買損益	**△ 313,145,109**
売買益	187,279,791
売買損	△ 500,424,900
(C) 当期損益金(A＋B)	**90,951,202**
(D) 前期繰越損益金	**582,964,866**
(E) 追加信託差損益金	**7,044,781,129**
(F) 解約差損益金	**△ 194,707,452**
(G) 計(C＋D＋E＋F)	**7,523,989,745**
次期繰越損益金(G)	**7,523,989,745**

（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）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。

○お知らせ

・「一般社団法人投資信託協会」の名称が「一般社団法人資産運用業協会」に変更されたため、投資信託約款に所要の変更を行いました（2026年４月１日）。