



交付運用報告書

好配当グローバルREITプレミアム・ファンド
円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース
＜愛称＞ダブルストラテジー

追加型投信／内外／不動産投信

作成対象期間：2020年12月19日～2021年6月18日

第96期 決算日：2021年1月18日 第97期 決算日：2021年2月18日

第98期 決算日：2021年3月18日 第99期 決算日：2021年4月19日

第100期 決算日：2021年5月18日 第101期 決算日：2021年6月18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。

当ファンドは、日本を含む世界各国のREIT等を実質的な主要投資対象とし、さらに「REITプレミアム（カバードコール）戦略」を活用することにより、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。当作成期もそれに沿った運用を行いました。ここに、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。

第101期末 2021.6.18

	円ヘッジありコース	円ヘッジなしコース
基準価額	2,901円	3,612円
純資産総額	147百万円	1,191百万円
騰落率* (当作成期)	15.7%	23.1%
期中分配金合計 (当作成期)	180円	180円

※ 騰落率は、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す。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）を電磁的方法によりご提供することを定めております。運用報告書（全体版）は下記の方法で閲覧いただけます。

なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

▶ 運用報告書（全体版）の閲覧方法



<https://www.sompo-am.co.jp/>
にアクセス

「ファンド検索」等から当ファンドのページを表示して、閲覧またはダウンロードすることができます。



SOMPO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
お問い合わせ先：リテール営業部

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

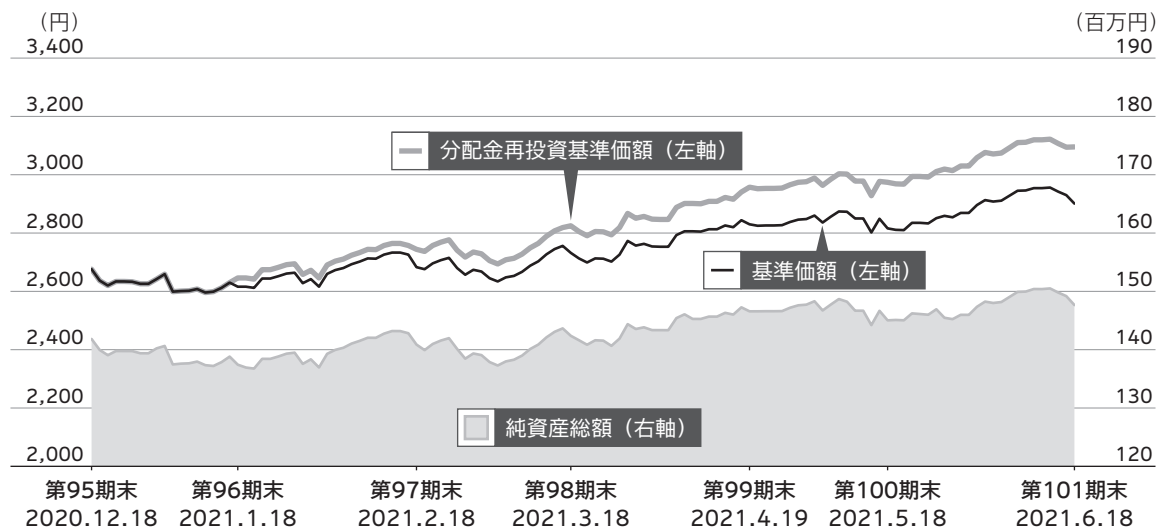


0120-69-5432

運用経過

● 基準価額の推移

円ヘッジありコース



基準価額の推移

第96期首

基準価額
2,676円

騰落率

15.7%
(分配金再投資)
(基準価額ベース)

第101期末

基準価額
2,901円
(期中分配金)
(合計180円)

- 分配金再投資基準価額の推移は、2020年12月18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、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに合った指数等が存在しないため、ベンチマークおよ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

円ヘッジありコース

主要投資対象である「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class」の基準価額が上昇したことから、当期の分配金再投資基準価額も上昇しました。

UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class

保有していたREITなどの価格上昇がプラスに寄与しました。

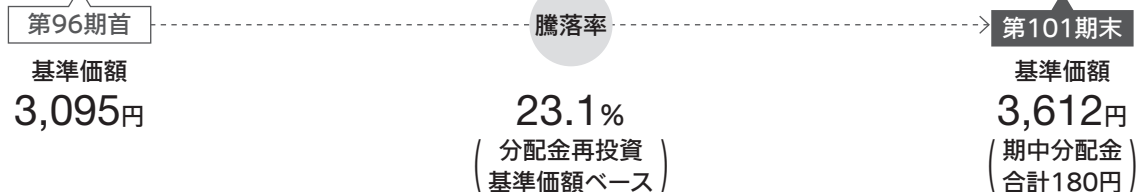
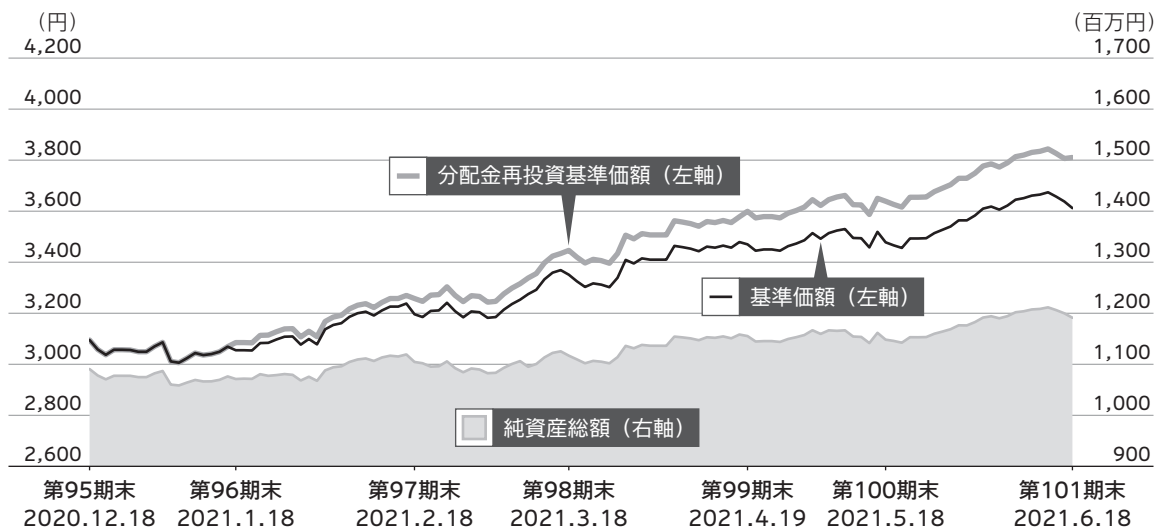
- 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンド及びマザーファンド以外のファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド  マザーファンド以外のファンド

● 基準価額の推移

円ヘッジなしコース

基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2020年12月18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、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよ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

円ヘッジなしコース

主要投資対象である「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class」の基準価額が上昇したことから、当期の分配金再投資基準価額も上昇しました。

UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class

保有していたREITなどの価格上昇がプラスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンド及びマザーファンド以外の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  マザーファンド以外のファンド

● 1万口当たりの費用明細

円ヘッジありコース

項目	第96期～第101期 2020.12.19～2021.6.18		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	13円	0.483%	(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2,742円です。
(投信会社)	(5)	(0.192)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(8)	(0.274)	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)	(0)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.009	(b) その他費用 = $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
(監査費用)	(0)	(0.009)	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	13	0.492	

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、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。

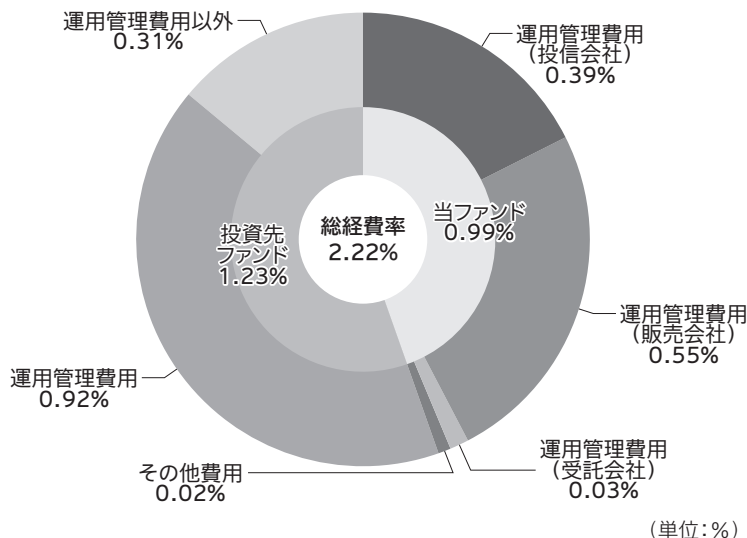
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注4. 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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2.22%**です。



総経費率(①+②+③)	2.22
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.92
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.31

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. 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

注5. 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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

注6. 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

注7. 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。

円ヘッジなしコース

項目	第96期～第101期 2020.12.19～2021.6.18		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	16円	0.483%	(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3,311円です。
(投信会社)	(6)	(0.192)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(9)	(0.274)	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)	(1)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.009	(b) その他費用 = $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
(監査費用)	(0)	(0.009)	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	16	0.492	

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、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。

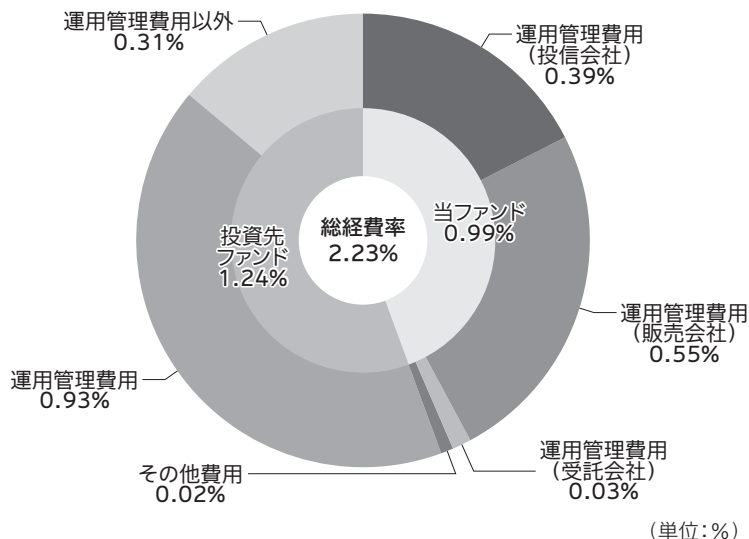
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注4. 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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2.23%**です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.23
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.93
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.31

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. 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

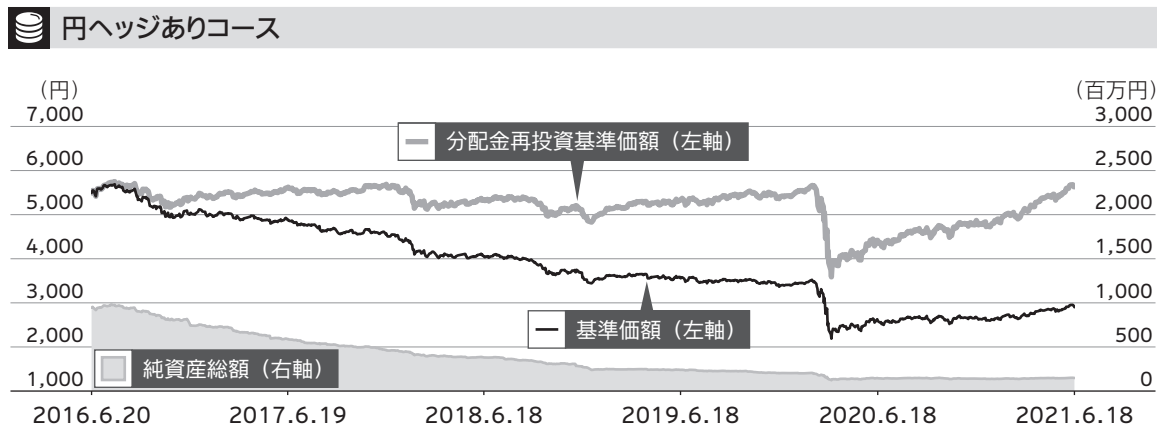
注5. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

注6. 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

注7. 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。

● 最近5年間の基準価額等の推移

2016.6.20～2021.6.18

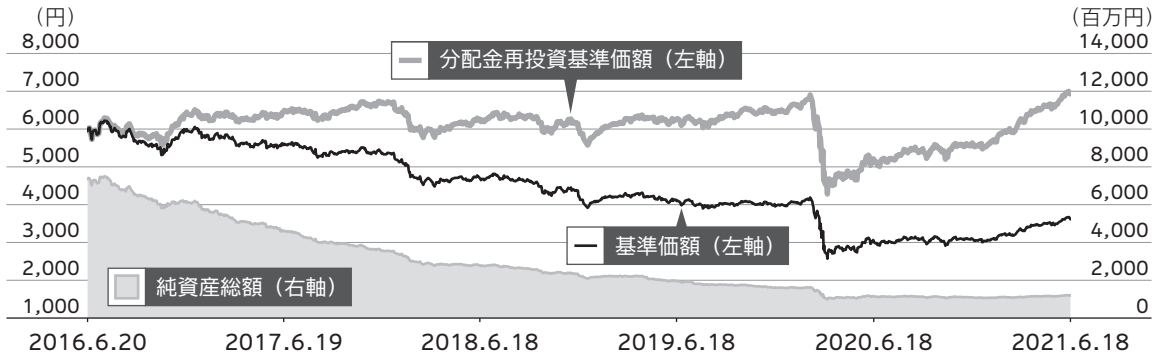


- 分配金再投資基準価額の推移は、2016年6月20日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

決算日		2016.6.20 決算日	2017.6.19 決算日	2018.6.18 決算日	2019.6.18 決算日	2020.6.18 決算日	2021.6.18 決算日
基準価額	(円)	5,493	4,876	4,051	3,557	2,597	2,901
期中分配金合計（税引前）	(円)	—	720	600	480	390	360
分配金再投資 基準価額騰落率	(%)	—	2.2	△ 4.9	△ 0.1	△ 17.2	27.5
純資産総額	(百万円)	945	588	380	239	145	147

最近5年間の基準価額等の推移

2016.6.20~2021.6.18


 円ヘッジなしコース


- 分配金再投資基準価額の推移は、2016年6月20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、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

決算日	2016.6.20 決算日	2017.6.19 決算日	2018.6.18 決算日	2019.6.18 決算日	2020.6.18 決算日	2021.6.18 決算日
基準価額	(円) 5,952	5,576	4,698	4,097	3,031	3,612
期中分配金合計（税引前）	(円) —	840	720	600	420	360
分配金再投資 基準価額騰落率	(%) —	8.5	△ 3.1	0.1	△ 16.9	33.3
純資産総額	(百万円) 7,347	4,593	2,778	1,956	1,151	1,191

最近5年間の基準価額等の推移

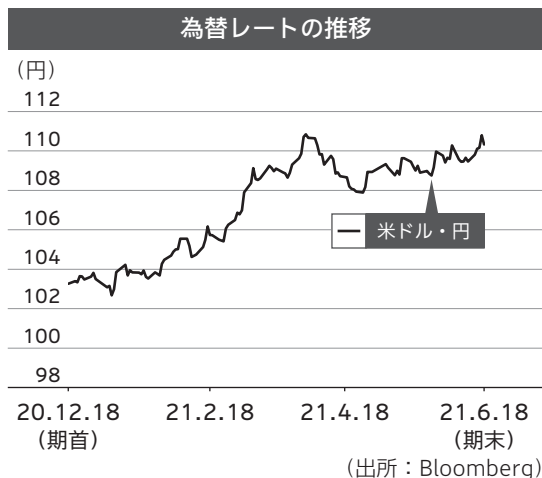
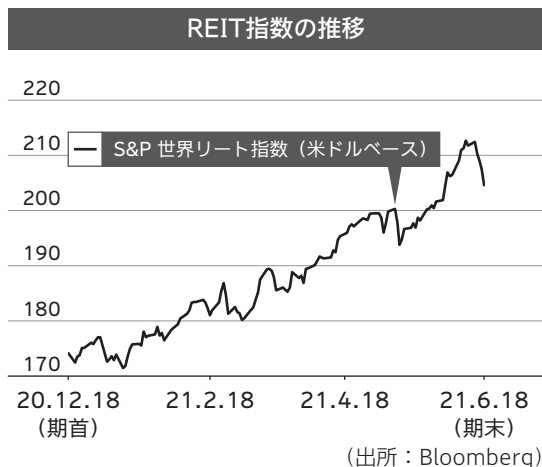
● 投資環境

グローバルREIT市場は、期初は新型コロナウイルスの感染再拡大が確認されたことなどが嫌気され下落する場面もありましたが、バイデン新政権による大規模な財政支援策に期待が集まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されたことなどが好感され上昇基調で推移しました。

2021年2月には米国の景気拡大に伴いインフレ率が上昇するとの懸念が高まり、米国債券の利回りが急上昇したことや、3月には投資会社に絡む取引で金融機関が大規模な損失を被ったことなどを背景に、投資家の間に警戒感が高まり一時下落しました。

期末にかけては、バイデン大統領が4月末までに新型コロナウイルスのワクチン接種を2億回実施すると述べ、ワクチン接種の進展が期待されたことや、第1四半期の米国GDP（国内総生産）成長率が年率でプラス6.4%となり景気回復が進んでいることなどを背景に上昇しました。

為替市場については、米国の景気回復期待の高まりなどを受け、円安ドル高が進みました。



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。

● 当該投資信託のポートフォリオ

円ヘッジありコース

「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class」への投資比率は期中を通じ高位に保ちました。

円ヘッジなしコース

「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class」への投資比率は期中を通じ高位に保ちました。

UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM[※]

当ファンドは、世界のREIT、不動産関連企業の中から相対的に利回りが高いと考えられる銘柄を厳選して投資を行いました。地域別配分では米国が中心ですが、全体のリスクやバランスに配慮し、データセンターREIT等の専門型REIT、物流施設REIT、オフィスREITなど幅広いセクターに分散投資を行いました。

また、REITのカバードコール戦略の活用により、オプションのプレミアム収入の獲得を目指し、ファンドのトータルリターンの上を目指しました。

※「円ヘッジありコース」は「JPY Hedged Share Class」、「円ヘッジなしコース」は「JPY Non Hedged Share Class」に投資します。これらを総称して「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM」ということがあります。

損保ジャパン日本債券マザーファンド

金利戦略は定量分析に基づき、主に超長期ゾーンに着目した戦略をとりました。デュレーションの幅は市場の状況に合わせて機動的に変更しました。債券種別戦略は、非国債のオーバーウェイトを継続しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

円ヘッジありコース

当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

円ヘッジなしコース

当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

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の配当収入のほか、オプションを売却した対価として受け取る権利料（オプションプレミアム）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。

円ヘッジありコース

収益分配金については、収益分配方針に基づき、基準価額水準、市場動向等を勘案し、1万口当たり合計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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2020.12.19 } 2021.1.18	2021.1.19 } 2021.2.18	2021.2.19 } 2021.3.18	2021.3.19 } 2021.4.19	2021.4.20 } 2021.5.18	2021.5.19 } 2021.6.18
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	1.134%	1.106%	1.086%	1.049%	1.054%	1.024%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	805	808	812	815	818	821

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。

円ヘッジなしコース

収益分配金については、収益分配方針に基づき、基準価額水準、市場動向等を勘案し、1万口当たり合計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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2020.12.19 } 2021.1.18	2021.1.19 } 2021.2.18	2021.2.19 } 2021.3.18	2021.3.19 } 2021.4.19	2021.4.20 } 2021.5.18	2021.5.19 } 2021.6.18
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.972%	0.930%	0.887%	0.857%	0.855%	0.824%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,338	1,343	1,348	1,353	1,356	1,360

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

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

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

● 今後の運用方針

円ヘッジありコース

「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class」および「損保ジャパン日本債券マザーファンド」を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。

円ヘッジなしコース

「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class」および「損保ジャパン日本債券マザーファンド」を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。





UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM

主として、日本を含む世界各国の取引所に上場されている相対的に利回りが高いと判断されるREITおよび不動産関連の株式等を実質的な主要投資対象とし、相対的に高い配当収入等の確保と信託財産の成長を図ることを目指します。また、カバードコール戦略の活用により、オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。

損保ジャパン日本債券マザーファンド

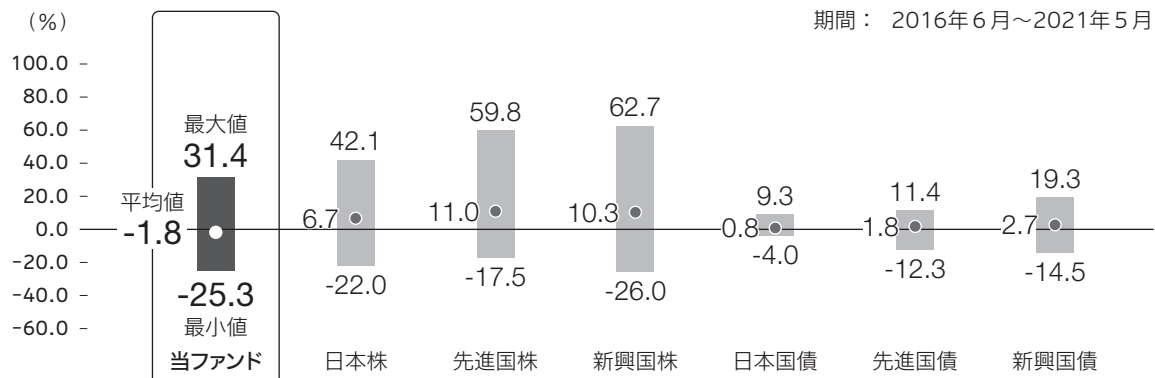
金利戦略については、相場環境に応じてカーブ戦略を中心に機動的に変更する方針です。債券種別戦略については、非国債をオーバーウェイトする戦略を継続する方針です。

● 当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／内外／不動産投信
信託期間	2013年1月29日から2022年12月16日まで
運用方針	インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。
主要投資対象	 好配当グローバルREITプレミアム・ファンド 円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース 投資信託証券
	 UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class 日本を含む世界各国の取引所に上場されているREIT（不動産投資信託証券）及び不動産関連の株式等 ※投資顧問会社 UBPインベストメンツ ※副投資顧問会社 ・TCW インベストメント マネジメント カンパニー ・ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエー
	 UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class 日本を含む世界各国の取引所に上場されているREIT（不動産投資信託証券）及び不動産関連の株式等 ※投資顧問会社 UBPインベストメンツ ※副投資顧問会社 ・TCW インベストメント マネジメント カンパニー ・ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエー
運用方法	 損保ジャパン日本債券マザーファンド 日本の公社債 ① 日本を含む世界各国の取引所に上場されている相対的に利回りが高いと判断されるREIT（リート、不動産投資信託証券）及び不動産関連の株式等を実質的な主要投資対象とし、相対的に高い配当収入等の確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ② 「REITプレミアム（カバードコール）戦略」の活用により、オプションのプレミアム収入の獲得を目指し、ファンドのトータルリターンの上を目指します。 ③ 「円ヘッジありコース」と「円ヘッジなしコース」があります。
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、市場動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

● 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

円ヘッジありコース



* 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

* 各資産クラスの指数

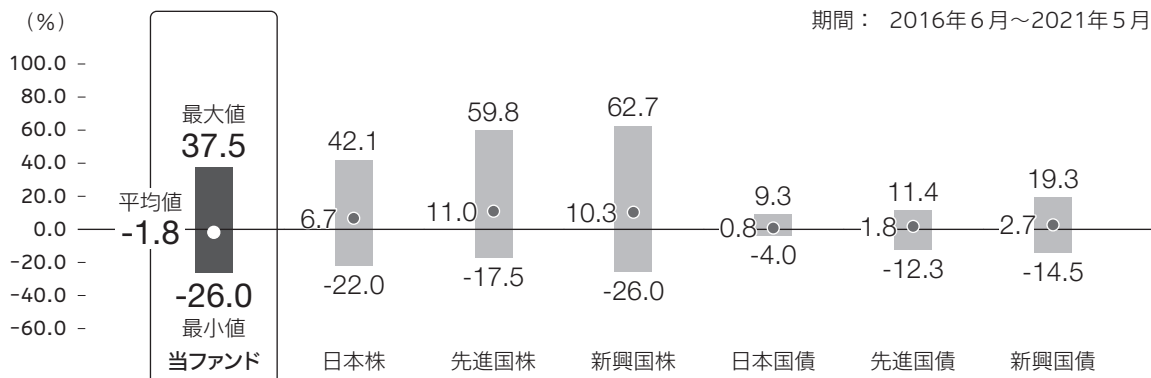
日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算ベース)
日本国債	NOMURA-BPI国債
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド (円ベース)

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

- 当ファンドについては、分配金（税引前）再投資基準価額の騰落率です。
- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

指数に関する詳細は26～27ページをご参照ください。

円ヘッジなしコース



* 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

* 各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算ベース)
日本国債	NOMURA-BPI国債
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド (円ベース)

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

- 当ファンドについては、分配金（税引前）再投資基準価額の騰落率です。
- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

指数に関する詳細は26～27ページをご参照ください。

当該投資信託のデータ

円ヘッジありコース

● 当該投資信託の組入資産の内容

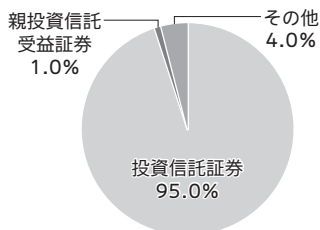
※ 組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

組入ファンド

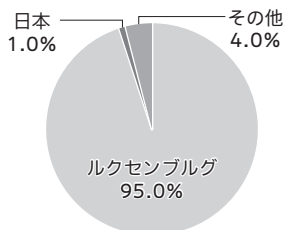
	第101期末 2021.6.18
UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class	95.0%
損保ジャパン日本債券マザーファンド	1.0%

注. 比率は第101期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

資産別配分



国別配分



通貨別配分



注. 比率は第101期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

● 純資産等

項目	第96期末 2021.1.18	第97期末 2021.2.18	第98期末 2021.3.18	第99期末 2021.4.19	第100期末 2021.5.18	第101期末 2021.6.18
純資産総額	137,427,402円	140,877,989円	142,379,941円	146,578,072円	145,030,989円	147,653,142円
受益権総口数	525,421,213口	525,080,087口	521,203,884口	518,001,351口	515,029,806口	508,987,995口
1万口当たり 基準価額	2,616円	2,683円	2,732円	2,830円	2,816円	2,901円

※ 当作成期間（第96期～第101期）中における追加設定元本額は8,773,305円、同解約元本額は29,846,937円です。

当該投資信託の組入資産の内容／純資産等

円ヘッジなしコース

● 当該投資信託の組入資産の内容

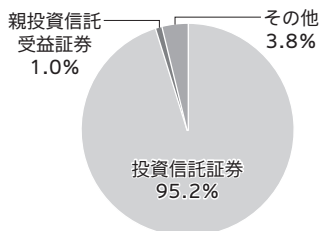
※ 組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

組入ファンド

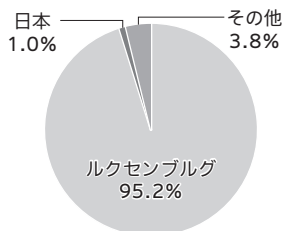
	第101期末 2021.6.18
UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class	95.2%
損保ジャパン日本債券マザーファンド	1.0%

注：比率は第101期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

資産別配分



国別配分



通貨別配分



注：比率は第101期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

● 純資産等

項目	第96期末 2021.1.18	第97期末 2021.2.18	第98期末 2021.3.18	第99期末 2021.4.19	第100期末 2021.5.18	第101期末 2021.6.18
純資産総額	1,071,107,470円	1,104,531,876円	1,116,842,771円	1,155,267,841円	1,148,199,449円	1,191,116,839円
受益権総口数	3,505,858,301口	3,455,871,872口	3,332,738,935口	3,329,044,291口	3,301,275,610口	3,297,856,825口
1万円当たり 基準価額	3,055円	3,196円	3,351円	3,470円	3,478円	3,612円

※ 当作成期間（第96期～第101期）中における追加設定元本額は28,139,368円、同解約元本額は254,472,131円です。

● 組入上位ファンドの概要

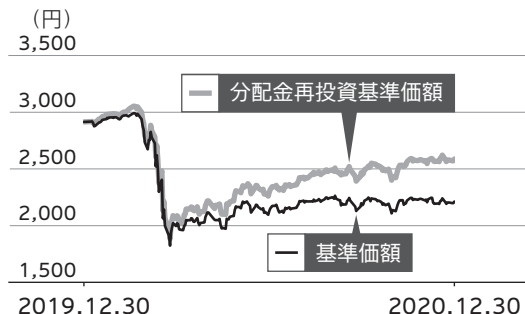
※ 組入ファンドの計算期間の詳細な運用経過等に関する詳細な情報については、運用報告書（全体版）に記載されています。



UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM

基準価額の推移

(JPY Hedged Share Class)



(JPY Non Hedged Share Class)



- 基準価額は、好配当グローバルREITプレミアム・ファンド 円ヘッジありコース/円ヘッジなしコースの基準価額算出に用いた価額（算出日の前日（海外）の価額）を表示しています。
- 分配金再投資基準価額は、2019年12月30日の基準価額に合わせて指数化しています。

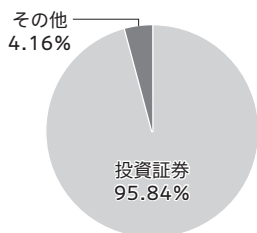
1万口当たりの費用明細

当該期間（2020年1月1日～2020年12月31日）の1万口当たりの費用明細については開示されていないため、掲載していません。

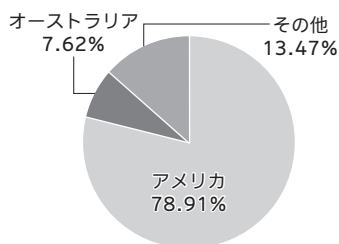
組入上位10銘柄

銘柄名	通貨	業種	比率
1 GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	工業用REIT	5.4%
2 ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	米ドル	オフィスREIT	5.2%
3 SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	店舗用REIT	5.0%
4 JONES LANG LASALLE INC	米ドル	不動産サービス	4.9%
5 CBRE GROUP INC	米ドル	不動産サービス	4.6%
6 EQUINIX INC	米ドル	専門REIT	4.4%
7 WEYERHAEUSER CO	米ドル	専門REIT	4.4%
8 SEGRO PLC	英ポンド	工業用REIT	4.4%
9 CROWN CASTLE INTL CORP	米ドル	専門REIT	4.3%
10 AVALONBAY COMMUNITIES INC	米ドル	住宅用REIT	4.2%
組入銘柄数		27銘柄	

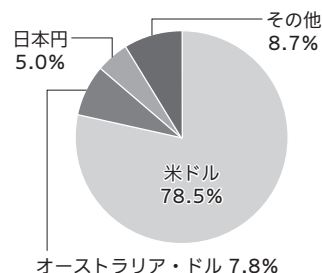
資産別配分



国別配分



通貨別配分



注1. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの決算日（2020年12月31日）現在のものです。

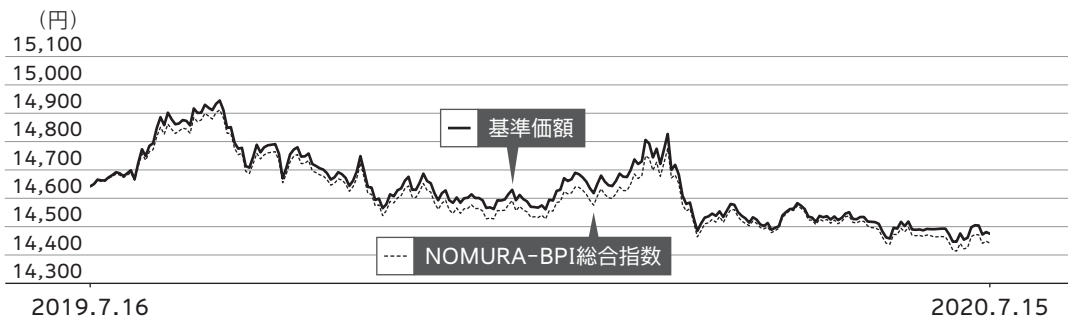
注2. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

注3. 組入上位10銘柄および通貨別配分は、UBPインベストメンツおよびTCWインベストメントマネジメントカンパニー、ユニオンバンケールブリヴェュービーピーエスエーが作成したデータを掲載しています。資産別配分および国別配分は、組入ファンドの財務諸表より、委託会社が翻訳し作成したものです。



損保ジャパン日本債券マザーファンド

基準価額の推移



- ベンチマーク（NOMURA-BPI総合指数）の推移は、2019年7月16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。

1万口当たりの費用明細

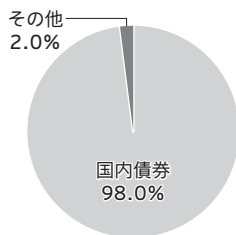
項目	2019.7.17~2020.7.15	
	金額	比率
その他費用	0円	0.000%
(その他)	(0)	(0.000)
合計	0	0.000

期中の平均基準価額は14,660円です。

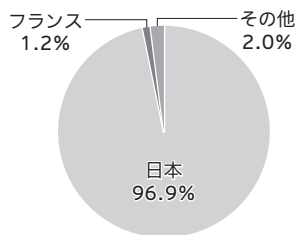
組入上位10銘柄

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 第410回利付国債(2年)	国債証券	日本円	日本	9.8%
2 第142回利付国債(5年)	国債証券	日本円	日本	9.5%
3 第171回利付国債(20年)	国債証券	日本円	日本	6.8%
4 第357回利付国債(10年)	国債証券	日本円	日本	4.9%
5 第38回利付国債(30年)	国債証券	日本円	日本	3.7%
6 第351回利付国債(10年)	国債証券	日本円	日本	3.5%
7 第154回利付国債(20年)	国債証券	日本円	日本	2.7%
8 第162回利付国債(20年)	国債証券	日本円	日本	2.7%
9 第413回利付国債(2年)	国債証券	日本円	日本	2.4%
10 第408回利付国債(2年)	国債証券	日本円	日本	2.3%
組入銘柄数		75銘柄		

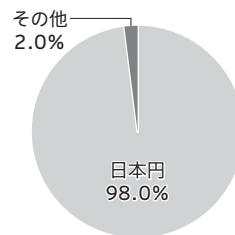
資産別配分



国別配分



通貨別配分



注1. 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

注2. 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前記(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。

注3. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日(2020年7月15日)現在のものです。

注4. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

● 指数に関して

「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

■ 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東京証券取引所第一部上場全銘柄の基準時（1968年1月4日終値）の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したものです。東証株価指数（TOPIX）は、東京証券取引所の知的財産であり、東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

■ MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界主要国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

■ MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに委託会社が独自に計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

■ NOMURA-BPI国債

野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は、すべて野村證券株式会社に帰属します。野村證券株式会社は、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

■ FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

■ JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

J.P. Morgan Securities LLCが算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。同指数の著作権はJ.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

ホームページにて当ファンドの詳細をご案内しております。

好配当グローバルREITプレミアム・ファンド コース

検索 

それぞれのコースをご入力下さい。

円ヘッジあり

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/0934/price.html>

円ヘッジなし

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/0935/price.html>

各書類の最新版をご確認いただけます。

交

交付目論見書

当ファンド購入に際して投資判断に必要な重要事項をご説明しております。

運交

交付運用報告書

当ファンドの運用状況について重要な事項をご説明しております。

休

海外休業日 (申込不可日)

購入・換金の申込不可日をご案内しております。

請

請求目論見書

交付目論見書より詳細な当ファンドの情報をご説明しております。

運全

運用報告書 (全体版)

交付運用報告書より詳細な運用状況をご説明しております。

i

分配金のお知らせ

決算期の分配金の推移についてお知らせいたします。

販

販売用資料

目論見書を補完する内容をご説明しております。交付目論見書と併せてご覧ください。

月

最新月次レポート

当ファンドの運用状況を月次でご説明しております。

本報告書作成時点のものを掲載しております。