

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	2017年9月28日（設定日）から2020年1月17日（償還日）(当初2026年7月17日)	
運用方針	世界ヘルスケア関連リートマザーファンドに投資し、中長期的に信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	世界ヘルスケア関連リートマザーファンドの受益証券
	世界ヘルスケア関連リートマザーファンド	世界の金融商品取引所に上場されているヘルスケア関連リートを主要投資対象といたします。 (ヘルスケア関連リートとは、介護・医療・病院・ライフサイエンス・高齢者用住宅などのヘルスケア関連施設に投資するリートや今後ヘルスケア関連分野から恩恵を受けるリートなどの投資商品が該当します。)
主な組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合は、制限を設けません。 外貨建資産への投資は制限を設けません。	
分配方針	年1回（原則として1月20日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。原則として決算日に、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して収益分配金額を決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、収益分配を行わないことがあります。	

## 世界ヘルスケア関連 リートファンド(為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／不動産投信

## 償還運用報告書(全体版)

### 繰上償還

第3期（償還日：2020年1月17日）

作成対象期間：2019年1月22日～2020年1月17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を申し上げます。さて、「世界ヘルスケア関連リートファンド(為替ヘッジなし)」は、投資信託約款の規定に基づき2020年1月17日をもちまして繰上償還いたしました。ここに、設定来の運用状況と償還内容についてご報告申し上げます。受益者のみなさまのご愛顧に対しまして、厚く御礼を申し上げます。

### キャピタル アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区内神田一丁目13番7号四国ビルディング9階

< お問い合わせ先 >

【電話番号】 **03-5259-7401**

(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

【ホームページ】 <http://www.capital-am.co.jp/>

## ◆ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ブルームバーグREIT 指数ヘルスケア		投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
(設定日) 2017年9月28日	円 10,000	円 —	% —	19,346	% —	% —	百万円 75
1期 2018年1月22日	9,544	0	△ 4.6	16,494	△14.7	93.4	71
2期 2019年1月21日	9,763	0	2.3	18,983	15.1	96.5	73
(償還日) 2020年1月17日	(償還価額) 10,179.63		4.3	21,583	13.7	—	15

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 基準価額は1万円当たりです。(基準価額の全てに共通)

(注3) 純資産総額は単位未満切捨て、騰落率・組入比率は小数第2位を四捨五入しています。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注5) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ブルームバーグREIT指数ヘルスケア」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ブルームバーグREIT 指数ヘルスケア		投資信託 証券 組入比率	
	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首) 2019年1月21日	円 9,763	% —	18,983	% —	% 96.5	
1月末	10,117	3.6	19,732	3.9	96.0	
2月末	10,127	3.7	19,694	3.7	94.3	
3月末	10,353	6.0	20,396	7.4	84.7	
4月末	9,831	0.7	19,207	1.2	93.8	
5月末	9,915	1.6	19,812	4.4	92.9	
6月末	9,899	1.4	19,869	4.7	97.1	
7月末	10,149	4.0	20,294	6.9	93.1	
8月末	10,362	6.1	21,174	11.5	86.8	
9月末	10,728	9.9	21,835	15.0	87.9	
10月末	10,958	12.2	22,022	16.0	85.9	
11月末	10,519	7.7	21,013	10.7	94.2	
12月末	10,199	4.5	20,357	7.2	—	
(償還日) 2020年1月17日	(償還価額) 10,179.63		4.3	21,583	13.7	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

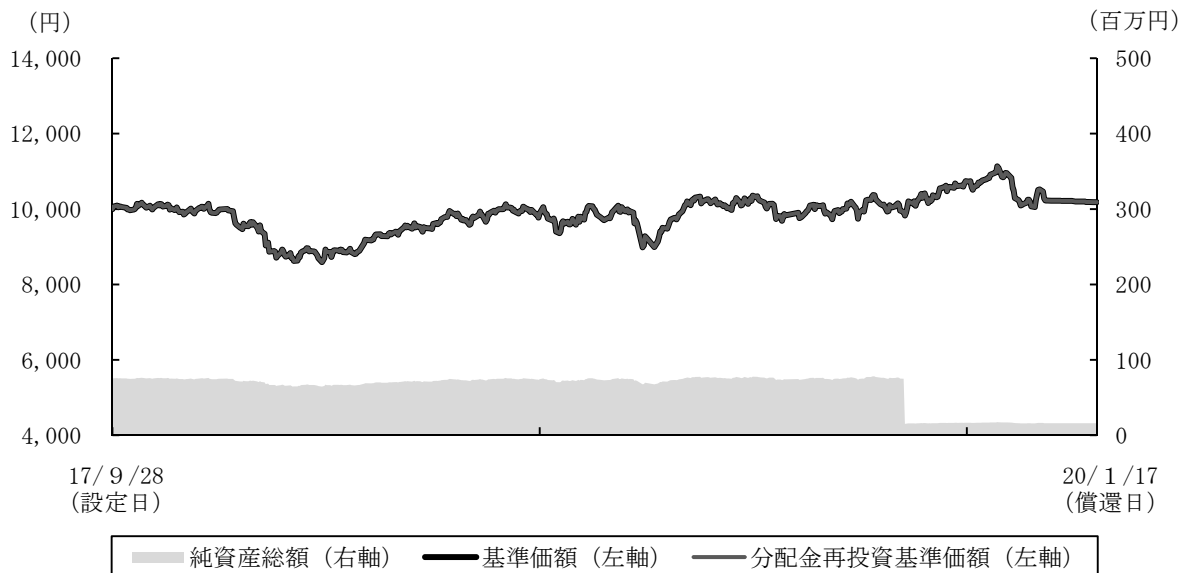
(注2) 騰落率・組入比率は小数第2位を四捨五入しています。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ブルームバーグREIT指数ヘルスケア」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 運用経過の説明 ◆

### ● 基準価額の推移 (2017年9月28日(設定日)～2020年1月17日(償還日))



設定日 : 10,000 円

償還時 : 10,179 円 63 銭 (期中分配金合計 0 円)

騰落率 : 1.8% (分配金再投資基準価額ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、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。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

### ● 基準価額の主な変動要因 (2017年9月28日(設定日)～2020年1月17日(償還日))

当ファンドの設定時に2.3%台であった米国長期金利は、米国経済の回復を受けて2018年11月までは上昇傾向が続きました。その後は、米中通商摩擦の激化などを受けて欧米景気が減速する中、米国長期金利は急速に低下し、1.8%台で繰上償還日を迎えました。そうした中、米国リート市場は全般的には堅調に推移し、基準価額の上昇要因となりました。一方、米ドルやカナダドル、シンガポールドルなどの外貨通貨は全体的には設定時よりも円高で繰上償還日を迎えたことから、基準価額の下落要因になりました。

## ● **投資環境**（2017年9月28日（設定日）～2020年1月17日（償還日））

---

当ファンドの運用期間中、前半は堅調な米国経済を背景に米国の長期金利が上昇傾向になりましたが、後半には英国のEU離脱問題や米中貿易摩擦などが激化する中、世界的な景気減速懸念を背景に、米国長期金利が低下傾向で推移し、相対的に高い配当利回りである米国リート市場は堅調に推移しました。代表的な米国ヘルスケアリート指数であるブルームバーグREIT指数ヘルスケアは、運用期間中14.2%上昇しました。

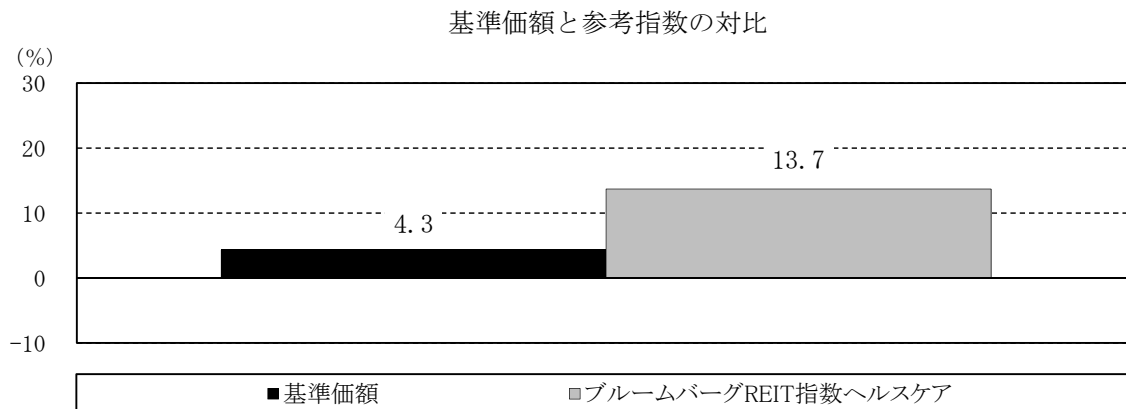
## ● **当該投資信託のポートフォリオ**（2017年9月28日（設定日）～2020年1月17日（償還日））

---

当ファンドは、世界ヘルスケア関連リートマザーファンドへの投資を通じて、世界の金融商品取引所に上場されているヘルスケア関連リート証券、具体的には米国、カナダ、シンガポール各市場のヘルスケア関連リート証券に投資してまいりました。各国の運用比率はその時々状況に応じて変化させましたが、銘柄数及び時価総額の大きさに応じ、米国が50-90%程度、カナダが5-10%程度、シンガポールが5-30%程度で推移しました。繰上償還が決定して以降、保有しておりましたリート証券を全て売却しております。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりませんでした。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注1) 基準価額は分配金（税引前）込み。

(注2) 参考指数は前営業日の「ブルームバーグ REIT 指数ヘルスケア」の終値を当日の為替レート（投信協会発表値）で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ● 分配金

基準価額の水準等を勘案して、収益分配はおこないませんでした。

## ◆ 当期中の1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	149円	1.461%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率です。 なお、期中の平均基準価額は10,222円です。
(投 信 会 社)	( 66)	( 0.644)	・ 委託した資金の対価
(販 売 会 社)	( 77)	( 0.752)	・ 運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後のアフターフォローの対価
(受 託 会 社)	( 7)	( 0.064)	・ 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	36	0.348	(b) 売買委託手数料は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(投資信託証券)	( 36)	( 0.348)	売買委託手数料とは、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料です。
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.026	(c) 有価証券取引税は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(投資信託証券)	( 3)	( 0.026)	有価証券取引税とは、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金です。
(d) そ の 他 費 用	229	2.244	(d) その他費用は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(監 査 費 用)	( 73)	( 0.711)	・ 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(保 管 費 用)	( 27)	( 0.259)	・ 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回国・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	( 130)	( 1.274)	・ 信託事務の処理等に要するその他の諸費用(目論見書・届出書および報告書の作成、交付、印刷に係る費用等)
合 計	417	4.079	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、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、当ファンドが組入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

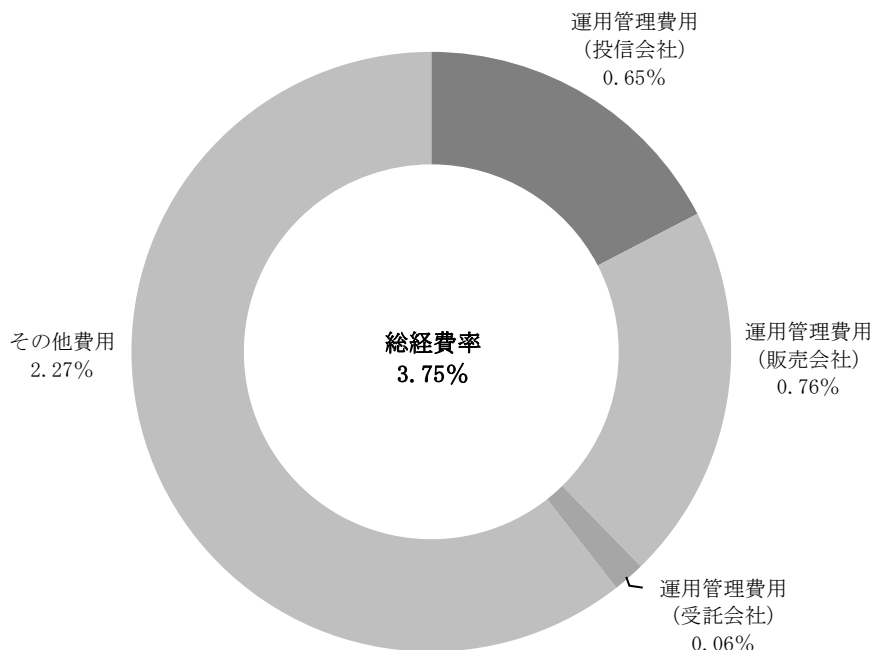
(注2) 「比率」欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## (参考情報)

### ○ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額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経費率（年率）は3.75%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、売買委託手数料及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) 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。

## ◆ 期中の売買及び取引の状況 (2019年1月22日から2020年1月17日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
世界ヘルスケア関連リートマザーファンド	千口 782	千円 1,000	千口 64,985	千円 76,166

(注) 単位未満は切捨て。

## ◆ 主要な売買銘柄(2019年1月22日から2020年1月17日まで)

世界ヘルスケア関連リートマザーファンドにおける投資信託証券の売買

買 付	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
ベントス	1.40	9,876	7,054	メディカル・プロパティーズ・トラスト	18.05	36,529	2,023	
エイチシーピー	2.50	8,684	3,473	オメガ・ヘルスケア・インベスターズ	8.00	33,108	4,138	
フィジシャンズ・リアルティ・トラスト	3.30	6,462	1,958	ノースウエスト・ヘルスケア・プロパティーズ	32.00	30,847	963	
エル・ティール・シー・プロパティーズ	1.30	6,410	4,930	ナショナル・ヘルス・インベスターズ	3.54	30,668	8,663	
ファースト・エステート・トラスト	30.30	2,382	78	ベントス	3.95	28,920	7,321	
				Mapletree Logistics Trust	224.85	26,548	118	
				ウェルタワー	2.77	25,502	9,206	
				Mapletree Industrial Trust	140.00	23,685	169	
				フレーザーズ・コマーシャル・トラスト	167.00	20,201	120	
				エイチシーピー	5.50	19,640	3,570	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

### <補足情報>

当ファンド(世界ヘルスケア関連リートマザーファンド(為替ヘッジなし))が投資対象としている「世界ヘルスケア関連リートマザーファンド」の決算日(2019年7月22日)と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、世界ヘルスケア関連リートマザーファンドの運用報告書につきましては、後述の第3期(作成対象期間:2018年7月21日~2019年7月22日)および第4期(作成対象期間:2019年7月23日~2020年1月16日)に掲載いたしました。



## ◆ 利害関係人との取引状況等 (2019年1月22日から2020年1月17日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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 (2020年1月17日現在)

組入有価証券はありません。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2020年1月17日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	15,983	100.0
投資信託財産総額	15,983	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◆ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2020年1月17日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	15,983,952円
コール・ローン等	15,983,952
(B) 負 債	204,384
未払信託報酬	153,959
未払利息	123
その他未払費用	50,302
(C) 純資産総額(A-B)	15,779,568
元 本	15,501,124
償還差損益金	278,444
(D) 受益権総口数	15,501,124口
1万口当り償還価額(C/D)	10,179円63銭

<注記事項>当運用報告書作成時点では、監査未了です。

(注) 期首元本額	75,000,000円
期中追加設定元本額	797,915円
期中一部解約元本額	60,296,791円

## ◆ 損益の状況

当期：自2019年1月22日 至2020年1月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,305円
受 取 利 息	439
支 払 利 息	△ 1,744
(B) 有価証券売買損益	2,151,991
売 買 益	2,968,778
売 買 損	△ 816,787
(C) 信託報酬等	△ 1,579,382
(D) 当期損益金(A+B+C)	571,304
(E) 前期繰越損益金	△ 306,772
(F) 追加信託差損益金	13,912
(配当等相当額)	( 6,406)
(売買損益相当額)	( 7,506)
(G) 合 計(D+E+F)	278,444
償 還 差 損 益 金(G)	278,444

(注1) (B)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) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、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。

## ◆ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2017年9月28日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年1月17日		資産総額	15,983,952円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	204,384円
受益権口数	75,000,000口	15,501,124口	△59,498,876口	純資産総額	15,779,568円
				受益権口数	15,501,124口
元本額	75,000,000円	15,501,124円	△59,498,876円	1万口当たり償還金	10,179円63銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	75,000,000円	71,581,530円	9,544円	0円	0.00%
第2期	75,000,000円	73,220,096円	9,763円	0円	0.00%

## ◆ 償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	10,179円63銭
----------------	------------

## ◆ ごあいさつ ◆

当ファンドは2020年1月17日をもって繰上償還を迎えました。

これまでの受益者のみなさまのご愛顧に対しまして、心より厚く御礼申し上げますとともに、今後とも弊社投資信託をご愛顧賜りますよう、宜しく申し上げます。

# 世界ヘルスケア関連リートマザーファンド

## 運用報告書

### 第 3 期

(決算日：2019年7月22日)

(作成対象期間：2018年7月21日～2019年7月22日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限（設定日：2016年7月20日）
運用方針	世界のヘルスケア関連リートに投資し中長期的に信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主な運用対象	世界の金融商品取引所に上場されているヘルスケア関連リート
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券への投資割合は、制限を設けません。

## ◆ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ブルームバーグREIT 指数ヘルスケア (参考指数)		投資信託 証券 組入比率	純資産額 総
	円	騰落率	参考指数	騰落率		
(設定日) 2016年7月20日	10,000	—	20,619	—	—	百万円 170
1期(2017年7月20日)	10,761	7.6	20,518	△ 0.5	94.2	304
2期(2018年7月20日)	10,989	2.1	17,985	△12.3	98.3	363
3期(2019年7月22日)	11,651	6.0	19,891	10.6	94.5	212

(注1) 基準価額は1万口当たり。(基準価額の全てに共通)

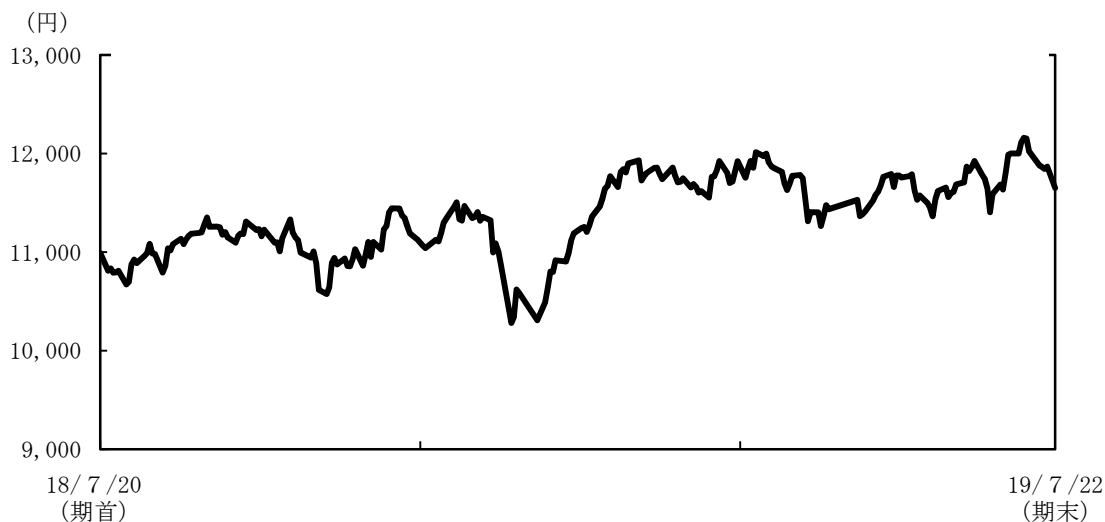
(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ブルームバーグREIT指数ヘルスケア」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		ブルームバーグREIT 指数ヘルスケア (参考指数)		投資信託 証券 組入比率
	円	騰落率	参考指数	騰落率	
(期首) 2018年7月20日	10,989	—	17,985	—	98.3
7月末	10,697	△ 2.7	17,259	△ 4.0	96.8
8月末	11,256	2.4	18,618	3.5	96.8
9月末	11,142	1.4	17,857	△ 0.7	98.6
10月末	11,101	1.0	18,811	4.6	98.0
11月末	11,338	3.2	19,576	8.8	94.8
12月末	10,585	△ 3.7	18,092	0.6	97.4
2019年1月末	11,670	6.2	19,732	9.7	97.2
2月末	11,714	6.6	19,694	9.5	95.2
3月末	12,013	9.3	20,396	13.4	85.3
4月末	11,434	4.0	19,207	6.8	94.5
5月末	11,574	5.3	19,812	10.2	93.3
6月末	11,588	5.5	19,869	10.5	97.3
(期末) 2019年7月22日	11,651	6.0	19,891	10.6	94.5

(注) 騰落率は期首比です。

◆ 基準価額の推移 (2018年7月21日から2019年7月22日まで)



◆ 1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

項 目	当 期
(a) 売買委託手数料 (投資信託証券)	13円 ( 13)
(b) 有価証券取引税 (投資信託証券)	2 ( 2)
(c) その他費用 (保管費用等)	17 ( 17)
合 計	31

(注) 費用項目の概要及び注記については、5頁の費用明細をご参照ください。

## ◆ 期中の売買及び取引の状況 (2018年7月21日から2019年7月22日まで)

### 投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ア メ リ カ	百口 85.0	千米ドル 286	百口 221.9	千米ドル 701
	カ ナ ダ	百口 —	千カナダドル —	百口 120.0	千カナダドル 143
国	シ ン ガ ポ ー ル	百口 303 ( — )	千シンガポールドル 30 ( △11)	百口 10,816.97	千シンガポールドル 1,313

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) ( )内は増資割当等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

## ◆ 主要な売買銘柄 (2018年7月21日から2019年7月22日まで)

### 投資信託証券

買 付 銘柄	買 付			売 付			
	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
ベントス	1.400	9,876	7,054	Mapletree Logistics Trust	224.850	26,548	118
エイチシーピー	2.500	8,684	3,473	Mapletree Industrial Trust	140.000	23,685	169
フィジシャンズ・リアルティ・トラスト	3.300	6,462	1,958	メディカル・プロパティーズ・トラスト	11.050	21,630	1,957
エル・ティール・シー・プロパティーズ	1.300	6,410	4,930	プレーザーズ・コマース・トラスト	167.000	20,201	120
ファースト・エステート・トラスト	30.300	2,382	78	オメガ・ヘルスケア・インベスターズ	4.900	19,515	3,982
				ESR REIT	333.147	14,138	42
				AIMS APAC REIT Management Ltd	116.700	13,076	112
				ノースウェスト・ヘルスケア・プロパティーズ	12.000	11,814	984
				ナショナル・ヘルス・インベスターズ	1.350	11,569	8,569
				ベントス	1.450	10,771	7,428

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## ◆ 利害関係人との取引状況等 (2018年7月21日から2019年7月22日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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 (2019年7月22日現在)

### 外国投資信託証券

銘 柄	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)	百口	百口	千米ドル	千円	%	
オメガ・ヘルスケア・インベスターズ	98.0	49.0	178	19,259	9.1	
エイチシービー	44.0	55.0	174	18,850	8.9	
エル・ティー・シー・プロパティーズ	—	13.0	60	6,547	3.1	
シニア・ハウジング・プロパティーズ	146.0	146.0	118	12,769	6.0	
ナショナル・ヘルス・インベスターズ	35.4	21.9	171	18,563	8.7	
ベンタス	25.5	25.0	167	18,065	8.5	
メディカル・プロパティーズ・トラスト	210.5	100.0	174	18,885	8.9	
サブラ・ヘルスケア・リート	74.3	74.3	148	16,036	7.5	
フィジシャンズ・リアルティ・トラスト	—	33.0	55	6,029	2.8	
ケアトラスト・リート	65.0	65.0	150	16,255	7.6	
QUALITY CARE PROPERTIES	14.4	—	—	—	0.0	
ウェルタワ	27.7	21.7	180	19,459	9.2	
小 計	米ドル通貨計 口数・金額	740.8	603.9	1,581	170,721	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10 銘柄	11 銘柄	—	<80.3%>	
(カナダ)	百口	百口	千カナダドル	千円		
ノースウェスト・ヘルスケア・プロパティーズ	320.0	200.0	239	19,798	9.3	
小 計	カナダドル通貨計 口数・金額	320.0	200.0	239	19,798	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	1 銘柄	—	<9.3%>	
(シンガポール)	百口	百口	千シンガポールドル	千円		
Mapletree Logistics Trust	2,248.5	—	—	—	0.0	
フレイザーズ・コマーシャル・トラスト	1,670.0	—	—	—	0.0	
ESR REIT	3,331.5	—	—	—	0.0	
ファースト・エステート・トラスト	1,925.0	1,228.0	131	10,423	4.9	
Mapletree Industrial Trust	1,400.0	—	—	—	0.0	
AIMS APAC REIT Management Ltd	1,167.0	—	—	—	0.0	
小 計	シンガポールドル通貨計 口数・金額	11,741.9	1,228.0	131	10,423	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6 銘柄	1 銘柄	—	<4.9%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	12,802.7	2,031.9	—	200,942	
	銘 柄 数 < 比 率 >	17 銘柄	13 銘柄	—	<94.5%>	

(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) ( )内には発行通貨の国名を記載しています。

(注3) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注4) 評価額の単位未満は切捨て。



## ◆ 投資信託財産の構成 (2019年7月22日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 証 券	千円 200,942	% 94.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,717	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	212,660	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 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、7月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=107.98円、1カナダドル=82.63円、1オーストラリアドル=76.01円、1シンガポールドル=79.33円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(210,401千円)の投資信託財産総額(212,660千円)に対する比率は、98.9%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年7月22日現在)

項目	当 期 末
(A) 資 産	212,660,574円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,494,305
投資信託証券(評価額)	200,942,799
未 収 配 当 金	223,470
(B) 純 資 産 総 額 (A)	212,660,574
元 本	182,519,770
次 期 繰 越 損 益 金	30,140,804
(C) 受 益 権 総 口 数	182,519,770口
1万口当り基準価額(B/C)	11,651円

<注記事項>

(1) 期首元本額	331,060,640円
期中追加設定元本額	—円
期中一部解約元本額	148,540,870円
(2) 期末における元本の内訳	
世界ヘルスケア関連リートファンド(毎月分配型)	23,521,364円
世界ヘルスケア関連リートファンド(為替ヘッジ付)	95,618,161円
世界ヘルスケア関連リートファンド(為替ヘッジなし)	63,380,245円
期末元本合計	182,519,770円

## ◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

## ◆ 損益の状況

当期：自2018年7月21日 至2019年7月22日

項目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	18,073,463円
受 取 配 当 金	18,023,926
受 取 利 息	50,905
支 払 利 息	△ 1,368
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,596,968
売 買 益	37,615,976
売 買 損	△ 33,019,008
(C) 信 託 報 酬 等	△ 477,082
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	22,193,349
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	32,756,585
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 24,809,130
(G) 合 計 (D + E + F)	30,140,804
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	30,140,804

(注1) (B)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) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

# 世界ヘルスケア関連リートマザーファンド

## 償還運用報告書

### 第 4 期

(償還日：2020年1月16日)

(作成対象期間：2019年7月23日～2020年1月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	2016年7月20日（設定日）から2020年1月16日（繰上償還）まで
運用方針	世界のヘルスケア関連リートに投資し中長期的に信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主な運用対象	世界の金融商品取引所に上場されているヘルスケア関連リート
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券への投資割合は、制限を設けません。

## ◆ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ブルームバーグREIT 指数ヘルスケア (参考指数)		投資信託 証券 組入比率	純資産額 総
		期中 騰落率		期中 騰落率		
(設定日) 2016年7月20日	円 10,000	% —	20,619	% —	% —	百万円 170
1期(2017年7月20日)	10,761	7.6	20,518	△ 0.5	94.2	304
2期(2018年7月20日)	10,989	2.1	17,985	△12.3	98.3	363
3期(2019年7月22日)	11,651	6.0	19,891	10.6	94.5	212
(償還日) 2020年1月16日	(償還価額) 11,962.90	2.7	21,175	6.5	—	60

(注1) 基準価額は1万口当たり。(基準価額の全てに共通)

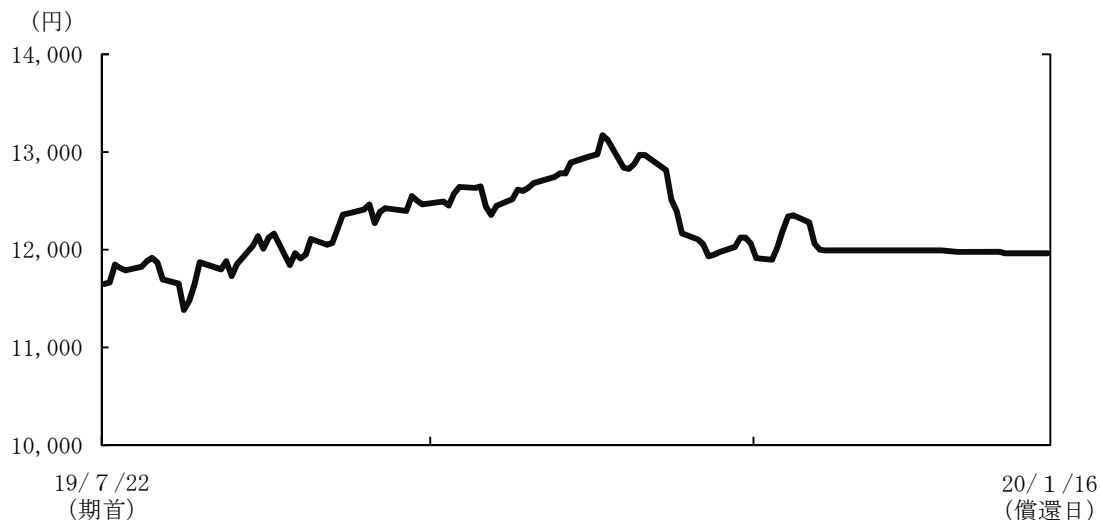
(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ブルームバーグREIT指数ヘルスケア」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		ブルームバーグREIT 指数ヘルスケア (参考指数)		投資信託 証券 組入比率
		騰落率		騰落率	
(期首) 2019年7月22日	円 11,651	% —	19,891	% —	% 94.5
7月末	11,917	2.3	20,294	2.0	94.3
8月末	12,110	3.9	21,174	6.4	96.2
9月末	12,633	8.4	21,835	9.8	96.9
10月末	12,970	11.3	22,022	10.7	88.9
11月末	12,352	6.0	21,013	5.6	98.3
12月末	11,977	2.8	20,357	2.3	—
(償還日) 2020年1月16日	(償還価額) 11,962.90	2.7	21,175	6.5	—

(注) 騰落率は期首比です。

◆ **基準価額の推移** (2019年7月23日から2020年1月16日まで)



◆ **1万口(元本10,000円)当たりの費用明細**

項 目	当 期
(a) 売買委託手数料 (投資信託証券)	48円 ( 48)
(b) 有価証券取引税 (投資信託証券)	1 ( 1)
(c) その他費用 (保管費用等)	48 ( 48)
合 計	97

(注) 費用項目の概要及び注記については、5頁の費用明細をご参照ください。

## ◆ 期中の売買及び取引の状況 (2019年7月23日から2020年1月16日まで)

### 投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百口 —	千米ドル —	百口 603.93	千米ドル 1,649
	カ ナ ダ	百口 —	千カナダドル —	百口 200	千カナダドル 234
	シ ン ガ ポ ー ル	百口 — ( — )	千シンガポールドル — (△1)	百口 1,228	千シンガポールドル 126

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) ( )内は増資割当等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

## ◆ 主要な売買銘柄 (2019年7月23日から2020年1月16日まで)

### 投資信託証券

買 付		銘 柄		売 付				
				口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数
	千口	千円	円		千口	千円	円	
				オメガ・ヘルスケア・インベスターズ	4.900	20,688	4,222	
				メディカル・プロパティーズ・トラスト	10.000	20,328	2,032	
				ウェルタワー	2.170	20,145	9,283	
				ナショナル・ヘルス・インベスターズ	2.190	19,099	8,721	
				ノースウェスト・ヘルスケア・プロパティーズ	20.000	19,033	951	
				ベントス	2.500	18,149	7,259	
				サブラ・ヘルスケア・リート	7.433	17,324	2,330	
				ケアトラスト・リート	6.500	15,716	2,417	
				エイチシーピー	4.100	14,747	3,596	
				シニア・ハウジング・プロパティーズ	14.600	12,800	876	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## ◆ 利害関係人との取引状況等 (2019年7月23日から2020年1月16日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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 (2020年1月16日現在)

組入有価証券はありません。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2020年1月16日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	60,149	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	60,149	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◆ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2020年1月16日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	60,149,146円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	60,149,146
(B) 負 債	156
未 払 利 息	156
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	60,148,990
元 本	50,279,609
償 還 差 損 益 金	9,869,381
(D) 受 益 権 総 口 数	50,279,609口
1万口当り償還価額 (C / D)	11,962円90銭

<注記事項>

(1) 期首元本額	182,519,770円
期中追加設定元本額	1,106,465円
期中一部解約元本額	133,346,626円
(2) 期末における元本の内訳	
世界ヘルスケア関連リートファンド(毎月分配型)	13,307,148円
世界ヘルスケア関連リートファンド(為替ヘッジ付)	24,294,396円
世界ヘルスケア関連リートファンド(為替ヘッジなし)	12,678,065円
期末元本合計	50,279,609円

## ◆ 損益の状況

当期：自2019年7月23日 至2020年1月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,294,194円
受 取 配 当 金	2,286,670
受 取 利 息	14,472
支 払 利 息	△ 6,948
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,104,015
売 買 益	9,727,650
売 買 損	△ 4,623,635
(C) 信 託 報 酬 等	△ 409,793
(D) 当期損益金 (A + B + C)	6,988,416
(E) 前期繰越損益金	30,140,804
(F) 解約差損益金	△ 27,553,374
(G) 追加信託差損益金	293,535
(H) 合 計 (D + E + F + G)	9,869,381
償 還 差 損 益 金 (H)	9,869,381

(注1) (B)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) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注4) (G)追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。