

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	2016年7月20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	ベビートマザーファンド	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。)
組入制限	ベビートマザーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビートマザーファンドの外貨建て資産への投資	無制限
	マザーファンドの外貨建て資産への投資	無制限
分配方針	毎月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。原則として毎計算期末に、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(毎月分配型)

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7作成期)

第37期	決算日：2019年8月20日
第38期	決算日：2019年9月20日
第39期	決算日：2019年10月21日
第40期	決算日：2019年11月20日
第41期	決算日：2019年12月20日
第42期	償還日：2020年1月17日

作成対象期間：2019年7月23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(毎月分配型)」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	純資産額
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
第1 作成期	(設定日) 2016年7月20日	円 10,000	円 —	% —	20,619	% —	% —	百万円 171
	1期 2016年8月22日	9,527	0	△ 4.7	19,655	△ 4.7	96.2	178
	2期 2016年9月20日	9,423	0	△ 1.1	19,122	△ 2.7	96.2	287
	3期 2016年10月20日	9,518	0	1.0	19,027	△ 0.5	98.4	289
	4期 2016年11月21日	9,011	0	△ 5.3	17,769	△ 6.6	97.9	281
	5期 2016年12月20日	9,796	0	8.7	19,747	11.1	96.8	298
	6期 2017年1月20日	9,921	40	1.7	19,437	△ 1.6	97.2	294
第2 作成期	7期 2017年2月20日	9,927	40	0.5	19,327	△ 0.6	97.3	241
	8期 2017年3月21日	9,900	40	0.1	19,078	△ 1.3	90.3	187
	9期 2017年4月20日	10,274	40	4.2	20,195	5.9	97.5	166
	10期 2017年5月22日	10,218	40	△ 0.2	20,346	0.7	95.0	115
	11期 2017年6月20日	10,338	40	1.6	21,027	3.3	96.1	114
	12期 2017年7月20日	10,234	40	△ 0.6	20,518	△ 2.4	93.2	102
第3 作成期	13期 2017年8月21日	9,631	40	△ 5.5	18,944	△ 7.7	92.0	94
	14期 2017年9月20日	10,155	40	5.9	19,935	5.2	91.6	99
	15期 2017年10月20日	10,017	40	△ 1.0	19,089	△ 4.2	96.2	97
	16期 2017年11月20日	9,873	40	△ 1.0	18,888	△ 1.0	92.7	89
	17期 2017年12月20日	9,841	40	0.1	18,515	△ 2.0	93.0	89
	18期 2018年1月22日	9,384	40	△ 4.2	16,494	△10.9	96.3	83
第4 作成期	19期 2018年2月20日	8,730	40	△ 6.5	15,155	△ 8.1	95.4	75
	20期 2018年3月20日	8,634	40	△ 0.6	14,930	△ 1.5	95.8	74
	21期 2018年4月20日	8,594	40	0.0	14,672	△ 1.7	97.0	68
	22期 2018年5月21日	8,968	40	4.8	15,827	7.9	96.6	71
	23期 2018年6月20日	9,079	40	1.7	16,587	4.8	97.4	60
	24期 2018年7月20日	9,498	40	5.1	17,985	8.4	95.8	56
	25期 2018年8月20日	9,533	40	0.8	18,566	3.2	94.8	56
第5 作成期	26期 2018年9月20日	9,466	40	△ 0.3	18,203	△ 2.0	95.7	52
	27期 2018年10月22日	9,189	40	△ 2.5	17,960	△ 1.3	96.5	50
	28期 2018年11月20日	9,232	40	0.9	19,090	6.3	93.8	50
	29期 2018年12月20日	9,082	40	△ 1.2	18,929	△ 0.8	92.2	41
	30期 2019年1月21日	9,164	40	1.3	18,983	0.3	92.4	42

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 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率		
		円	円	%		%	%	百万円
第 6 作 成 期	31期 2019年2月20日	9,542	40	4.6	20,143	6.1	87.0	42
	32期 2019年3月20日	9,426	40	△ 0.8	19,596	△ 2.7	90.3	41
	33期 2019年4月22日	9,120	40	△ 2.8	19,094	△ 2.6	90.2	39
	34期 2019年5月20日	9,368	40	3.2	20,134	5.4	92.6	39
	35期 2019年6月20日	9,425	40	1.0	20,437	1.5	88.9	28
	36期 2019年7月22日	9,205	30	△ 2.0	19,891	△ 2.7	92.0	28
第 7 作 成 期	37期 2019年8月20日	9,528	30	3.8	21,122	6.2	97.6	28
	38期 2019年9月20日	9,721	30	2.3	21,520	1.9	95.0	28
	39期 2019年10月21日	10,033	30	3.5	22,474	4.4	79.6	28
	40期 2019年11月20日	9,380	30	△ 6.2	20,625	△ 8.2	96.7	19
	41期 2019年12月20日	9,262	0	△ 1.3	19,988	△ 3.1	—	16
	(償 還 日) 2020年1月17日		(償還価額) 9,227.04		△ 0.4	21,583	8.0	—

(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		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	騰 落 率	騰 落 率	
第37期	(期 首)2019年7月22日	円 9,205	% —	19,891	% —	% 92.0
	7月末	9,402	2.1	20,294	2.0	91.7
	(期 末)2019年8月20日	9,558	3.8	21,122	6.2	97.6
第38期	(期 首)2019年8月20日	9,528	—	21,122	—	97.6
	8月末	9,497	△ 0.3	21,174	0.2	95.7
	(期 末)2019年9月20日	9,751	2.3	21,520	1.9	95.0
第39期	(期 首)2019年9月20日	9,721	—	21,520	—	95.0
	9月末	9,841	1.2	21,835	1.5	93.8
	(期 末)2019年10月21日	10,063	3.5	22,474	4.4	79.6
第40期	(期 首)2019年10月21日	10,033	—	22,474	—	79.6
	10月末	10,060	0.3	22,022	△ 2.0	99.1
	(期 末)2019年11月20日	9,410	△ 6.2	20,625	△ 8.2	96.7
第41期	(期 首)2019年11月20日	9,380	—	20,625	—	96.7
	11月末	9,562	1.9	21,013	1.9	98.9
	(期 末)2019年12月20日	9,262	△ 1.3	19,988	△ 3.1	—
第42期	(期 首)2019年12月20日	9,262	—	19,988	—	—
	12月末	9,246	△ 0.2	20,357	1.8	—
	(償還日)2020年1月17日	(償還価額) 9,227.04	△ 0.4	21,583	8.0	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

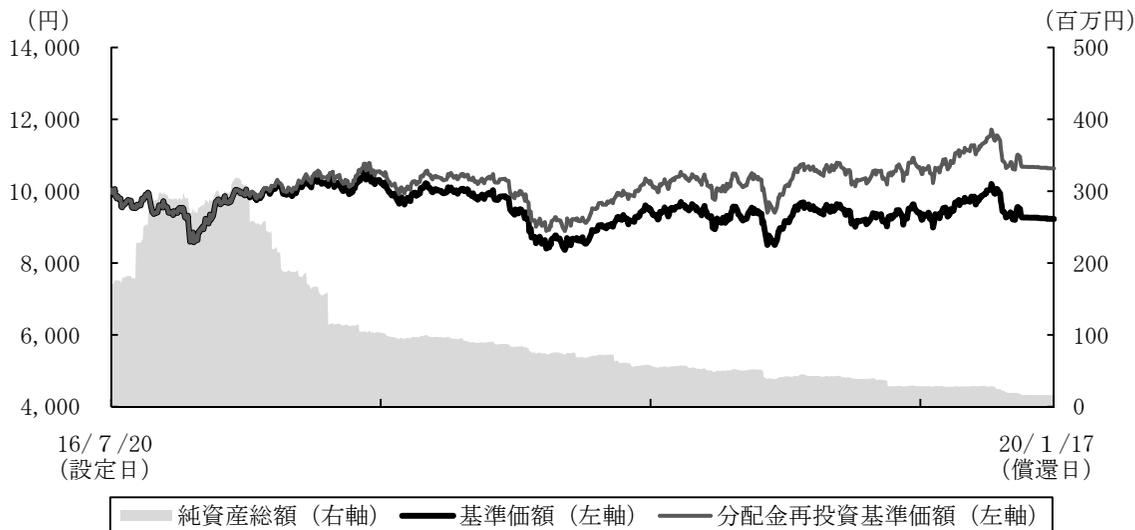
(注2) 騰落率・組入比率は小数第2位を四捨五入しています。

(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 (2016年7月20日(設定日)～2020年1月17日(償還日))



設定日: 10,000円

償還時: 9,227円04銭 (期中分配金合計1,350円)

騰落率: 6.3% (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 (2016年7月20日(設定日)～2020年1月17日(償還日))

当ファンドの設定時に1.6%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、運用期間の前半は金利上昇を反映して下落しましたが、後半は金利低下を反映して堅調に推移し、いわゆる“行って来い”の展開となり、当ファンドの基準価額も同様の展開をたどりました。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安で繰上償還日を迎えたことから、基準価額の上昇要因になりました。

● 投資環境 (2016年7月20日(設定日)～2020年1月17日(償還日))

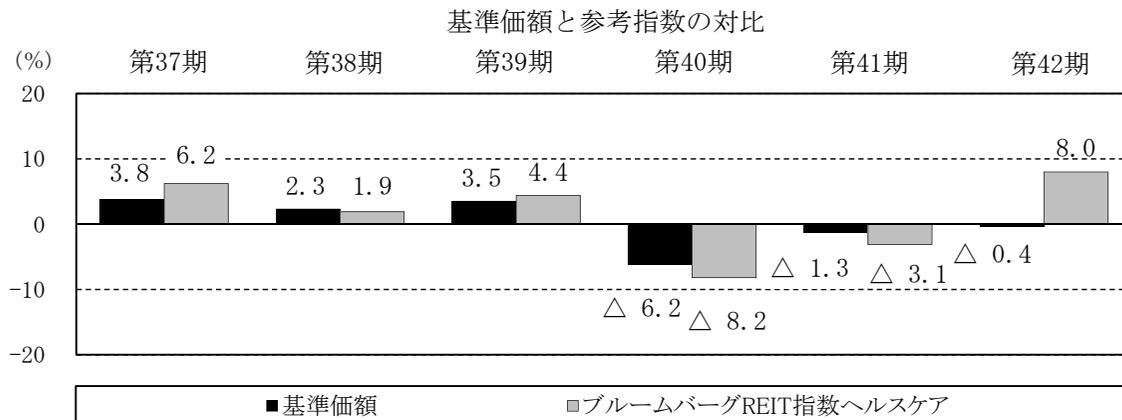
当ファンドの運用期間中、前半は堅調な米国経済を背景に米国の長期金利が上昇傾向となり、米国リート市場は軟調な展開となりましたが、後半には英国のEU離脱問題や米中貿易摩擦などが激化する中、世界的な景気減速懸念を背景に、米国長期金利が低下傾向で推移し、相対的に高い配当利回りである米国リート市場は堅調に推移しました。代表的な米国ヘルスケアリート指数であるブルームバーグREIT指数ヘルスケアは、設定時とほぼ変わらない水準(0.6%上昇)で繰上償還日を迎えました。

● 当該投資信託のポートフォリオ (2016年7月20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

分配原資、基準価額等を勘案し、当作成期の分配金は、以下の通りとさせていただきます。また、信託期間中累計で、1,350円の分配を行わせていただきました。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.31%	30 0.31%	30 0.30%	30 0.32%	— —	— —
当期の収益	30	15	30	30	—	—
当期の収益以外	—	14	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	188	174	372	381	385	0

(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、当期の収益以外は収益調整金および分配準備積立金です。

(注2) 対基準価額比率は、当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税引前)と一致しない場合があります。

◆ 当作成期中の1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

項 目	当作成期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	79円	0.833%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率です。なお、作成期中の平均基準価額は9,493円です。
(投 信 会 社)	(35)	(0.374)	・ 委託した資金の対価
(販 売 会 社)	(41)	(0.427)	・ 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)	(3)	(0.032)	・ 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	42	0.437	(b) 売買委託手数料は作成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)	(42)	(0.437)	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	1	0.009	(c) 有価証券取引税は作成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)	(1)	(0.009)	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	93	0.978	(d) その他費用は作成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)	(54)	(0.566)	・ 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)	(39)	(0.412)	・ 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
合 計	214	2.257	

(注1) 作成期中の費用(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。

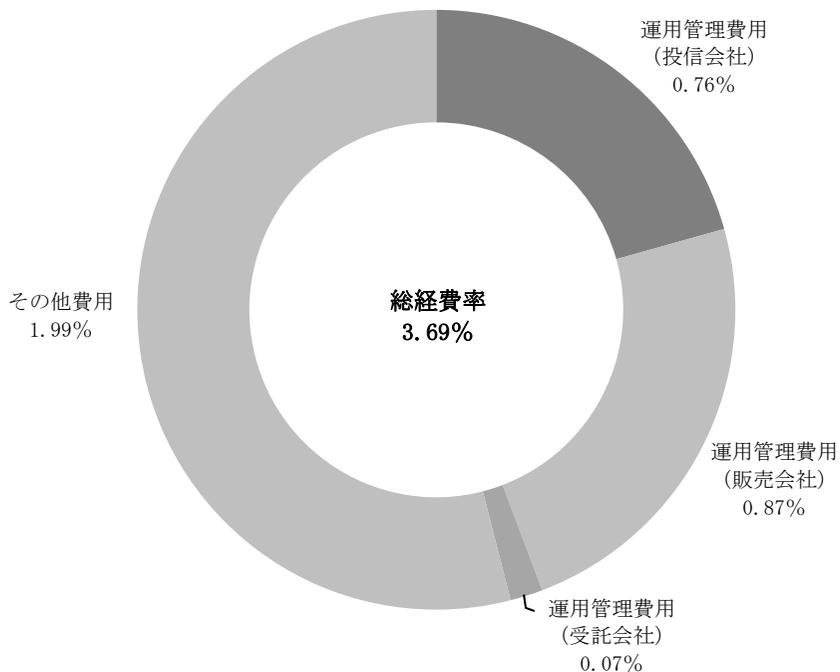
(注2) 「比率」欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を作成期中の平均受益権口数に作成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3.69%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。

◆ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2019年7月23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

	当 作 成 期			
	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 —	千円 —	千口 23,521	千円 28,619

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 主要な売買銘柄(2019年7月23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

当 作 成 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
				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
				ベントラス	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17日まで)

当作成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
コール・ローン等、その他	千円 16,160	% 100.0
投資信託財産総額	16,160	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

項 目	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末	償 還 時
	2019/8/20現在	2019/9/20現在	2019/10/21現在	2019/11/20現在	2019/12/20現在	2020/1/17現在
(A) 資 産	29,514,178円	28,356,552円	29,527,816円	19,858,616円	16,310,729円	16,160,349円
コール・ローン等	1,667,410	779,809	1,897,632	629,881	352,798	16,160,349
世界ヘルスケア関連リート マザーファンド(評価額)	27,846,768	27,576,743	27,630,184	19,228,735	15,957,931	—
(B) 負 債	1,503,034	176,149	1,410,140	505,768	76,062	22,108
未払収益分配金	88,198	86,967	84,078	61,895	—	—
未払解約金	1,342,354	12,408	1,248,121	374,527	51,465	—
未払信託報酬	38,088	40,008	41,175	33,766	24,597	21,982
未払利息	—	—	—	—	—	126
その他未払費用	34,394	36,766	36,766	35,580	—	—
(C) 純資産総額(A-B)	28,011,144	28,180,403	28,117,676	19,352,848	16,234,667	16,138,241
元 本	29,399,467	28,989,129	28,026,204	20,631,912	17,528,720	17,490,163
次期繰越損益金	△ 1,388,323	△ 808,726	91,472	△ 1,279,064	△ 1,294,053	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 1,351,922
(D) 受 益 権 総 口 数	29,399,467口	28,989,129口	28,026,204口	20,631,912口	17,528,720口	17,490,163口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,528円	9,721円	10,033円	9,380円	9,262円	—円
1万口当たり償還価額(C/D)	—円	—円	—円	—円	—円	9,227円04銭

〈注記事項〉当運用報告書作成時点では、監査未了です。

(注) 第37期首元本額30,562,237円、第37期～第42期中追加設定元本額1,524,015円、第37期～第42期中一部解約元本額14,596,089円。

◆ 損益の状況

(第37期 2019年7月23日～2019年8月20日) (第40期 2019年10月22日～2019年11月20日)

(第38期 2019年8月21日～2019年9月20日) (第41期 2019年11月21日～2019年12月20日)

(第39期 2019年9月21日～2019年10月21日) (第42期 2019年12月21日～2020年1月17日)

項 目	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
(A) 配 当 等 収 益	△ 55円	△ 50円	△ 60円	△ 118円	△ 35円	△ 126円
受 取 利 息	3	—	2	16	1	—
支 払 利 息	△ 58	△ 50	△ 62	△ 134	△ 36	△ 126
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,106,315	721,118	1,029,383	△ 1,226,118	△ 189,236	△ 38,715
売 買 益	1,142,408	733,187	1,054,263	260,458	28,428	—
売 買 損	△ 36,093	△ 12,069	△ 24,880	△ 1,486,576	△ 217,664	△ 38,715
(C) 信 託 報 酬 等	△ 72,482	△ 76,774	△ 77,941	△ 69,346	△ 24,597	△ 21,982
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,033,778	644,294	951,382	△ 1,295,582	△ 213,868	△ 60,823
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,647,791	△ 684,943	△ 120,326	563,177	△ 662,965	△ 874,796
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 686,112	△ 681,110	△ 655,506	△ 484,764	△ 417,220	△ 416,303
(配 当 等 相 当 額)	(303,124)	(302,787)	(295,968)	(222,961)	(193,610)	(193,227)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 989,236)	(△ 983,897)	(△ 951,474)	(△ 707,725)	(△ 610,830)	(△ 609,530)
(G) 合 計 (D+E+F)	△ 1,300,125	△ 721,759	175,550	△ 1,217,169	△ 1,294,053	△ 1,351,922
(H) 収 益 分 配 金	△ 88,198	△ 86,967	△ 84,078	△ 61,895	—	—
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 1,388,323	△ 808,726	91,472	△ 1,279,064	△ 1,294,053	—
償 還 差 損 益 金 (G+H)	—	—	—	—	—	△ 1,351,922
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 686,112	△ 681,110	△ 655,506	△ 484,764	△ 417,220	—
(配 当 等 相 当 額)	(304,655)	(303,055)	(296,729)	(223,614)	(193,653)	(—)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 990,767)	(△ 984,165)	(△ 952,235)	(△ 708,378)	(△ 610,873)	(—)
分 配 準 備 積 立 金	250,003	203,047	746,978	563,285	481,683	—
繰 越 損 益 金	△ 952,214	△ 330,663	—	△ 1,357,585	△ 1,358,516	—

(注1) (B)有価証券売買損益は各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	2016年7月20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	16,160,349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	22,108円
受益権口数	171,084,985口	17,490,163口	△153,594,822口	純資産総額	16,138,241円
				受益権口数	17,490,163口
元本額	171,084,985円	17,490,163円	△153,594,822円	1万円当たり償還金	9,227円04銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	187,100,265円	178,258,893円	9,527円	0円	0.00%
第2期	305,550,558円	287,924,953円	9,423円	0円	0.00%
第3期	304,603,571円	289,924,735円	9,518円	0円	0.00%
第4期	312,131,495円	281,269,405円	9,011円	0円	0.00%
第5期	304,657,156円	298,433,496円	9,796円	0円	0.00%
第6期	297,286,413円	294,923,315円	9,921円	40円	0.40%
第7期	243,596,597円	241,819,320円	9,927円	40円	0.40%
第8期	189,642,827円	187,752,558円	9,900円	40円	0.40%
第9期	161,875,972円	166,319,177円	10,274円	40円	0.40%
第10期	112,759,934円	115,221,288円	10,218円	40円	0.40%
第11期	111,237,566円	114,996,766円	10,338円	40円	0.40%
第12期	100,509,028円	102,858,884円	10,234円	40円	0.40%
第13期	97,693,990円	94,093,015円	9,631円	40円	0.40%
第14期	97,703,730円	99,215,863円	10,155円	40円	0.40%
第15期	96,868,188円	97,030,533円	10,017円	40円	0.40%
第16期	90,543,490円	89,394,221円	9,873円	40円	0.40%
第17期	90,727,615円	89,288,025円	9,841円	40円	0.40%
第18期	88,728,049円	83,265,743円	9,384円	40円	0.40%
第19期	86,527,413円	75,542,457円	8,730円	40円	0.40%
第20期	86,703,261円	74,857,013円	8,634円	40円	0.40%
第21期	79,783,018円	68,565,997円	8,594円	40円	0.40%
第22期	79,976,276円	71,726,342円	8,968円	40円	0.40%
第23期	66,212,567円	60,114,421円	9,079円	40円	0.40%
第24期	59,951,366円	56,942,919円	9,498円	40円	0.40%
第25期	59,067,909円	56,311,971円	9,533円	40円	0.40%
第26期	55,848,604円	52,866,121円	9,466円	40円	0.40%

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27期	54,426,004円	50,014,190円	9,189円	40円	0.40%
第28期	54,604,895円	50,412,101円	9,232円	40円	0.40%
第29期	45,478,090円	41,305,231円	9,082円	40円	0.40%
第30期	46,150,598円	42,291,573円	9,164円	40円	0.40%
第31期	44,659,099円	42,614,787円	9,542円	40円	0.40%
第32期	44,500,121円	41,943,825円	9,426円	40円	0.40%
第33期	43,206,211円	39,404,194円	9,120円	40円	0.40%
第34期	42,171,293円	39,505,635円	9,368円	40円	0.40%
第35期	30,533,437円	28,777,999円	9,425円	40円	0.40%
第36期	30,562,237円	28,133,182円	9,205円	30円	0.30%
第37期	29,399,467円	28,011,144円	9,528円	30円	0.30%
第38期	28,989,129円	28,180,403円	9,721円	30円	0.30%
第39期	28,026,204円	28,117,676円	10,033円	30円	0.30%
第40期	20,631,912円	19,352,848円	9,380円	30円	0.30%
第41期	17,528,720円	16,234,667円	9,262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）	9,227円04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、宜しくお願い申し上げます。

世界ヘルスケア関連リートマザーファンド

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1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

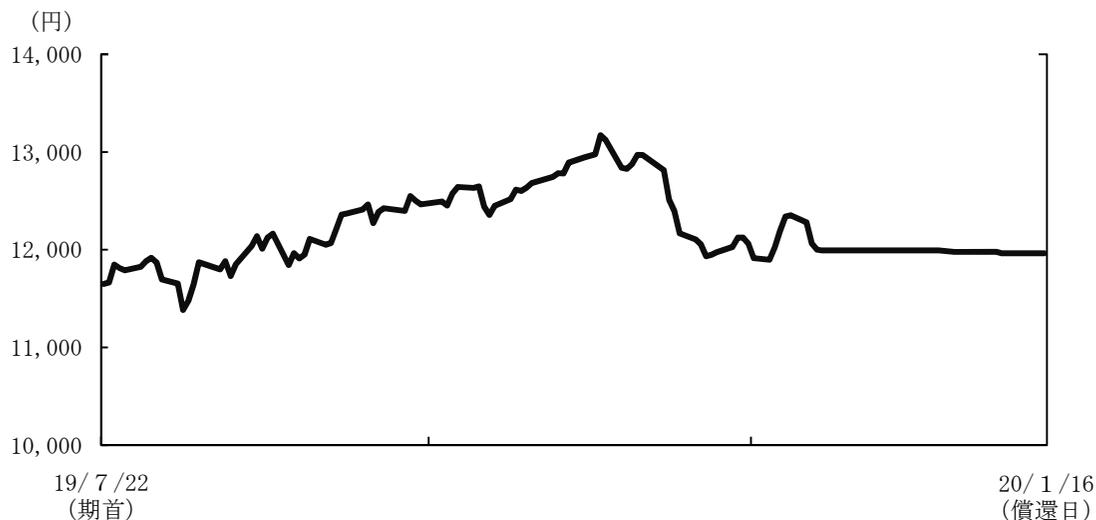
(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ブルームバーグREIT指数ヘルスケア」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

◆ 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、7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。