

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2026年7月17日まで	
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	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

運用報告書(全体版)

第4作成期：2018年1月23日～2018年7月20日

第19期 決算日：2018年2月20日
 第20期 決算日：2018年3月20日
 第21期 決算日：2018年4月20日
 第22期 決算日：2018年5月21日
 第23期 決算日：2018年6月20日
 第24期 決算日：2018年7月20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、2018年7月20日に第4作成期(第19期～第24期)の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況と収益分配状況についてご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

キャピタル アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区神田錦町一丁目16番1号いちご神田錦町ビル5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			
(設定日) 2016年7月20日	円 10,000	円 —	% —	20,619	% —	% —	百万円 171	
第1作成期	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

(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
		円	%	騰 落 率	騰 落 率	
第19期	(期 首)2018年1月22日	9,384	—	16,494	—	96.3
	1月末	9,242	△ 1.5	16,065	△ 2.6	95.3
	(期 末)2018年2月20日	8,770	△ 6.5	15,155	△ 8.1	95.4
第20期	(期 首)2018年2月20日	8,730	—	15,155	—	95.4
	2月末	8,505	△ 2.6	14,489	△ 4.4	95.1
	(期 末)2018年3月20日	8,674	△ 0.6	14,930	△ 1.5	95.8
第21期	(期 首)2018年3月20日	8,634	—	14,930	—	95.8
	3月末	8,627	△ 0.1	15,005	0.5	96.7
	(期 末)2018年4月20日	8,634	0.0	14,672	△ 1.7	97.0
第22期	(期 首)2018年4月20日	8,594	—	14,672	—	97.0
	4月末	8,627	0.4	14,739	0.5	96.6
	(期 末)2018年5月21日	9,008	4.8	15,827	7.9	96.6
第23期	(期 首)2018年5月21日	8,968	—	15,827	—	96.6
	5月末	9,097	1.4	16,419	3.7	94.1
	(期 末)2018年6月20日	9,119	1.7	16,587	4.8	97.4
第24期	(期 首)2018年6月20日	9,079	—	16,587	—	97.4
	6月末	9,277	2.2	17,579	6.0	94.6
	(期 末)2018年7月20日	9,538	5.1	17,985	8.4	95.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

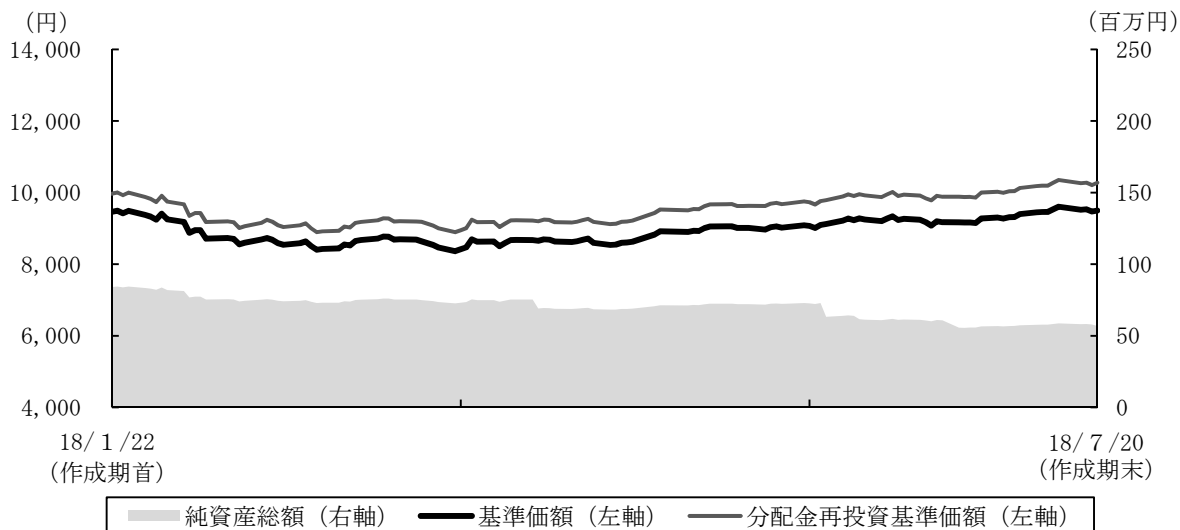
(注2) 騰落率・組入比率は小数第2位を四捨五入しています。

(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 (2018年1月23日～2018年7月20日)



作成期首： 9,384円

作成期末： 9,498円 (当作成期分配金 240円)

騰落率： 4.0% (分配金再投資ベース)

(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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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 (2018年1月23日～2018年7月20日)

当作成期後半に米国長期金利が低下傾向となる中、米国リート市場が堅調に推移したことが、基準価額の上昇要因になりました。

● 投資環境 (2018年1月23日～2018年7月20日)

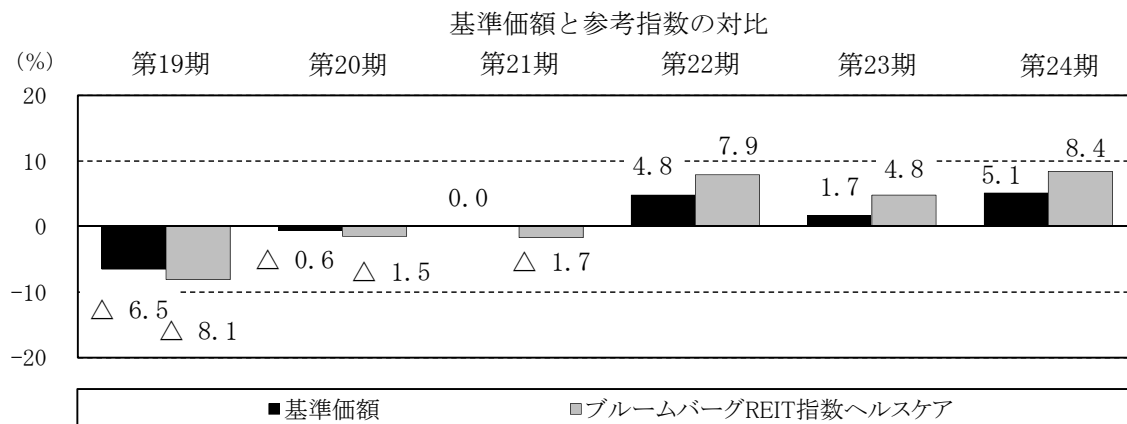
当作成期前半は、好調な米国経済が継続する中、米長期金利の上昇を受け米国リート市場は軟調な相場展開となりました。当作成期後半には、イタリアの政局不安や米中貿易戦争に伴う景気の先行き不透明感を背景に、米国長期金利が低下傾向となる中、米国リート市場は上昇しました。代表的な米国リート指数であるブルームバーグREIT指数は、当運用期間 3.72%上昇しました。また、代表的な米国ヘルスケアリート指数であるブルームバーグREIT指数ヘルスケアは、前作成期末比 7.24%上昇しました。他方、シンガポールリート指数は前作成期末比 6.78%下落しています。

● 当該投資信託のポートフォリオ (2018年1月23日～2018年7月20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に投資し、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実質的な投資対象とします。世界ヘルスケア関連リートマザーファンドにおいて米国、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。当作成期首の各国投資比率は、米国52.2%、カナダ9.0%、シンガポール38.8%でした。今作成期は、堅調な米国リーートの投資比率を引き上げ、シンガポールリーートの投資比率を引き下げました。7月20日現在の各国の投資比率は、米国59.2%、カナダ8.6%、シンガポール32.2%となっています。

● 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いません。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、基準価額水準等を勘案し、当作成期の分配金は以下の通りとさせていただきます。
留保益は、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用します。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
	2018年1月23日～ 2018年2月20日	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.46%	0.46%	0.46%	0.44%	0.44%	0.42%
当期の収益	40	—	—	40	15	18
当期の収益以外	—	40	40	—	24	21
翌期繰越分配対象額	392	352	314	359	338	319

(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。

● 今後の運用方針

米国の堅調な経済を背景に、改善が続く不動産市場はリート市場の支援材料となりそうです。長期金利の上昇が落ち着けば比較的配当利回りの高いヘルスケアリートの割安さに着目した上昇が期待できると見ています。リスク要因としては、引き続き長期金利の上昇が挙げられます。今後の運用方針としては、主要投資対象である「世界ヘルスケア関連リートマザーファンド」の組入比率を高位に維持するとともに、配当利回りを重視した運用を行います。また、バリュエーションやファンダメンタルズに加えて、ヘルスケア関連の業界動向や各国の金融政策動向などを勘案しながら、中長期的に安定した収益の獲得を目指した運用を行います。

◆ 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	74円	0.825%	(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8,942円です。
(委 託 会 社)	(33)	(0.371)	・ 委託した資金の対価
(販 売 会 社)	(38)	(0.423)	・ 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)	(0.031)	・ 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	1	0.010	(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)	(1)	(0.010)	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	0	0.002	(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)	(0)	(0.002)	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	165	1.845	(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)	(27)	(0.305)	・ 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)	(6)	(0.062)	・ 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)	(132)	(1.478)	・ 信託事務の処理に要するその他の諸費用等
合 計	240	2.681	

(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、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。

◆ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2018年1月23日から2018年7月20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 28,776	千円 29,700

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 主要な売買銘柄(2018年1月23日から2018年7月20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
				ESR REIT	210	8,387	39
				エーアイエムエス・エーエムビー・キャピタル・インダストリアル	60	6,714	111
				フレーザーズ・コマーシャル・トラスト	20	2,203	110

(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1月23日から2018年7月20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 (2018年7月20日現在)

親投資信託残高

種 類	作成期首	作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
世界ヘルスケア関連リートマザーファンド	千口 79,240	千口 50,463	千円 55,454

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 投資信託財産の構成 (2018年7月20日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
世界ヘルスケア関連リートマザーファンド	千円 55,454	% 94.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,111	5.3
投 資 信 託 財 産 総 額	58,565	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、作成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20日における邦貨換算レートは、1米ドル=112.61円、1カナダドル=84.90円、1オーストラリアドル=82.97円、1シンガポールドル=82.25円です。

(注3) 世界ヘルスケア関連リートマザーファンドにおいて、第24期末における外貨建資産(363,671千円)の投資信託財産総額(363,817千円)に対する比率は、100.0%です。

◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末
	2018/2/20現在	2018/3/20現在	2018/4/20現在	2018/5/21現在	2018/6/20現在	2018/7/20現在
(A) 資 産	76,199,484円	75,497,767円	69,207,880円	72,366,491円	60,682,063円	58,565,219円
コール・ローン等	2,411,677	1,908,335	1,785,673	1,311,502	1,144,400	3,111,131
世界ヘルスケア関連リート マザーファンド(評価額)	73,787,807	73,589,432	67,422,207	71,054,989	59,537,663	55,454,088
(B) 負 債	657,027	640,754	641,883	640,149	567,642	1,622,300
未払収益分配金	346,109	346,813	319,132	319,905	264,850	239,805
未払解約金	—	—	—	419	—	1,090,591
未払信託報酬	106,323	96,401	104,046	101,120	91,142	80,099
その他未払費用	204,595	197,540	218,705	218,705	211,650	211,805
(C) 純資産総額(A-B)	75,542,457	74,857,013	68,565,997	71,726,342	60,114,421	56,942,919
元 本	86,527,413	86,703,261	79,783,018	79,976,276	66,212,567	59,951,366
次期繰越損益金	△10,984,956	△11,846,248	△11,217,021	△8,249,934	△6,098,146	△3,008,447
(D) 受益権総口数	86,527,413口	86,703,261口	79,783,018口	79,976,276口	66,212,567口	59,951,366口
1万口当り基準価額(C/D)	8,730円	8,634円	8,594円	8,968円	9,079円	9,498円

<注記事項>当運用報告書作成時点では、監査未了です。

(注) 第19期首元本額88,728,049円、第19期～第24期中追加設定元本額2,126,380円、第19期～第24期中一部解約元本額30,903,063円。

◆ 損益の状況

(第19期 2018年1月23日～2018年2月20日) (第22期 2018年4月21日～2018年5月21日)
 (第20期 2018年2月21日～2018年3月20日) (第23期 2018年5月22日～2018年6月20日)
 (第21期 2018年3月21日～2018年4月20日) (第24期 2018年6月21日～2018年7月20日)

項 目	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
(A) 配 当 等 収 益	△ 189円	△ 121円	△ 179円	△ 96円	△ 129円	△ 112円
受 取 利 息	1	—	5	—	4	2
支 払 利 息	△ 190	△ 121	△ 184	△ 96	△ 133	△ 114
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 5,003,721	△ 196,760	311,347	3,630,247	1,275,284	3,023,260
売 買 益	36,591	1,551	334,374	3,632,782	1,473,991	3,116,425
売 買 損	△ 5,040,312	△ 198,311	△ 23,027	△ 2,535	△ 198,707	△ 93,165
(C) 信 託 報 酬 等	△ 310,918	△ 293,941	△ 322,751	△ 319,825	△ 302,792	△ 291,904
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 5,314,828	△ 490,822	△ 11,583	3,310,326	972,363	2,731,244
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,244,172	△ 9,898,895	△ 9,839,966	△ 10,160,370	△ 5,895,489	△ 4,622,839
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,079,847	△ 1,109,718	△ 1,046,340	△ 1,079,985	△ 910,170	△ 877,047
(配 当 等 相 当 額)	(570,364)	(580,915)	(540,297)	(548,698)	(460,926)	(438,641)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,650,211)	(△ 1,690,633)	(△ 1,586,637)	(△ 1,628,683)	(△ 1,371,096)	(△ 1,315,688)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 10,638,847	△ 11,499,435	△ 10,897,889	△ 7,930,029	△ 5,833,296	△ 2,768,642
(H) 収 益 分 配 金	△ 346,109	△ 346,813	△ 319,132	△ 319,905	△ 264,850	△ 239,805
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 10,984,956	△ 11,846,248	△ 11,217,021	△ 8,249,934	△ 6,098,146	△ 3,008,447
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,079,847	△ 1,109,718	△ 1,046,340	△ 1,079,985	△ 910,170	△ 877,047
(配 当 等 相 当 額)	(572,275)	(581,052)	(540,635)	(549,886)	(461,101)	(439,795)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,652,122)	(△ 1,690,770)	(△ 1,586,975)	(△ 1,629,871)	(△ 1,371,271)	(△ 1,316,842)
分 配 準 備 積 立 金	2,824,849	2,476,436	1,969,285	2,321,828	1,780,581	1,477,828
繰 越 損 益 金	△ 12,729,958	△ 13,212,966	△ 12,139,966	△ 9,491,777	△ 6,968,557	△ 3,609,228

(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。

◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

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 2 期

(決算日：2018年7月20日)

(作成対象期間：2017年7月21日～2018年7月20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

(注1) 基準価額は1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

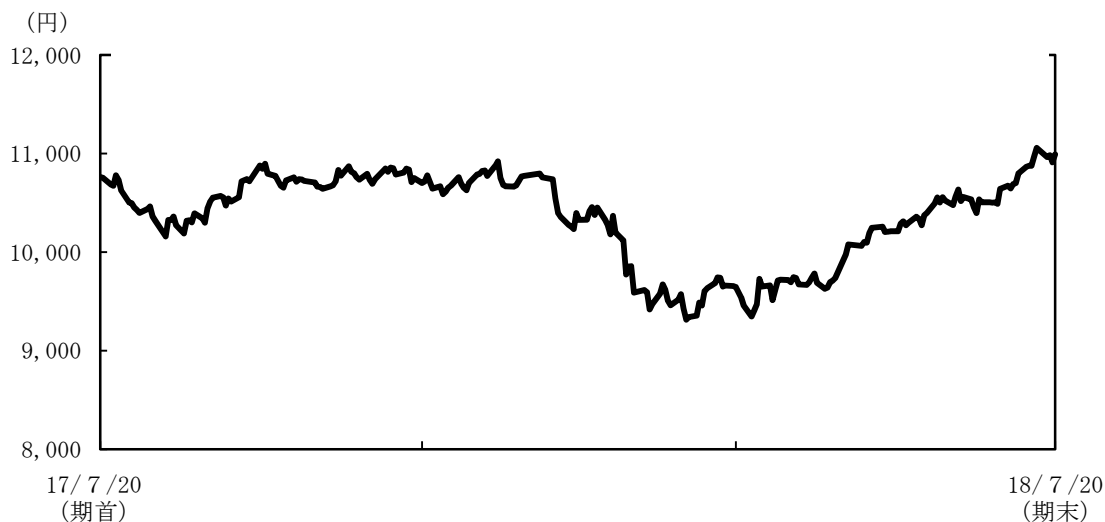
(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ブルームバーグ REIT 指数ヘルスケア」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

◆ 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
	円	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %	
(期 首) 2017年 7月20日	10,761	—	20,518	—	94.2
7 月末	10,505	△ 2.4	19,809	△ 3.5	93.6
8 月末	10,513	△ 2.3	19,603	△ 4.5	95.3
9 月末	10,727	△ 0.3	19,490	△ 5.0	91.7
10月末	10,731	△ 0.3	18,883	△ 8.0	97.4
11月末	10,652	△ 1.0	18,802	△ 8.4	97.6
12月末	10,773	0.1	18,278	△10.9	97.3
2018年 1月末	10,180	△ 5.4	16,065	△21.7	97.1
2 月末	9,426	△12.4	14,489	△29.4	97.5
3 月末	9,651	△10.3	15,005	△26.9	98.3
4 月末	9,736	△ 9.5	14,739	△28.2	98.3
5 月末	10,373	△ 3.6	16,419	△20.0	95.1
6 月末	10,640	△ 1.1	17,579	△14.3	97.6
(期 末) 2018年 7月20日	10,989	2.1	17,985	△12.3	98.3

(注) 騰落率は期首比です。

◆ 基準価額の推移 (2017年7月21日から2018年7月20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)	11円 (11)
(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)	16 (16)
合 計	28

(注) 費用項目の概要及び注記については、6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 (2017年7月21日から2018年7月20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 384.4 (10.33)	千米ドル 923 (-)	百口 186	千米ドル 417
	カ ナ ダ	百口 30	千カナダドル 34	百口 20	千カナダドル 22
	シ ン ガ ポ ー ル	百口 3,900 (1,014.97)	千シンガポールドル 465 (50)	百口 2,900	千シンガポールドル 213

(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 (2017年7月21日から2018年7月20日まで)

投資信託証券

買 付 銘 柄	買 付			売 付 銘 柄	売 付		
	口 数	金 額	平均単価		口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
メディカル・プロパティーズ・トラスト	14.30	20,264	1,417	サブラ・ヘルスケア・リート	11.40	27,596	2,420
ベンタス	2.00	14,734	7,367	ESR REIT	210.00	8,387	39
ケアトラスト・リート	6.50	14,171	2,180	エーアイエムエス・エーエスピー・キャピタル・インダストリアル	60.00	6,714	111
ファースト・エステート・トラスト	125.00	13,899	111	エイチシーピー	2.00	6,092	3,046
シニア・ハウジング・プロパティーズ	5.90	12,806	2,170	ウェルタワール	0.70	5,348	7,640
ウェルタワール	1.60	12,573	7,858	メディカル・プロパティーズ・トラスト	3.00	4,553	1,517
オメガ・ヘルスケア・インバスターズ	2.95	10,376	3,517	シニア・ハウジング・プロパティーズ	1.50	3,250	2,166
Mapletree Logistics Trust	100.00	10,103	101	プレーザーズ・コマースヤル・トラスト	20.00	2,203	110
Mapletree Industrial Trust	65.00	10,037	154	ノースウェスト・ヘルスケア・プロパティーズ	2.00	2,005	1,002
エイチシーピー	3.00	9,422	3,140				

(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 (2017年7月21日から2018年7月20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 (2018年7月20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	68.5	98.0	303	34,144	9.4	
エイチシービー	34.0	44.0	114	12,892	3.5	
シニア・ハウジング・プロパティーズ	102.0	146.0	263	29,643	8.2	
ナショナル・ヘルス・インベスターズ	28.5	35.4	266	30,005	8.3	
ベンタス	5.5	25.5	148	16,672	4.6	
メディカル・プロパティーズ・トラスト	97.5	210.5	301	33,968	9.3	
サブラ・ヘルスケア・リート	79.0	74.3	166	18,724	5.2	
ケアトラスト・リート	—	65.0	112	12,662	3.5	
ケア・キャピタル・プロパティーズ	84.0	—	—	—	—	
QUALITY CARE PROPERTIES	14.4	14.4	29	3,327	0.9	
ウエルタワー	18.7	27.7	173	19,579	5.4	
小計	米ドル通貨計 口数・金額	532.1	740.8	1,879	211,621	
	銘柄数 < 比率 >	10銘柄	10銘柄	—	<58.2%>	
(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	310.0	320.0	364	30,917	8.5	
小計	カナダドル通貨計 口数・金額	310.0	320.0	364	30,917	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<8.5%>	
(シンガポール)	百口	百口	千シンガポールドル	千円		
Mapletree Logistics Trust	1,135.0	2,248.5	287	23,672	6.5	
フレイザーズ・コマーシャル・トラスト	1,870.0	1,670.0	240	19,779	5.4	
ESR REIT	3,530.0	3,331.5	174	14,385	4.0	
ファースト・エステート・トラスト	675.0	1,925.0	254	20,899	5.7	
Mapletree Industrial Trust	750.0	1,400.0	281	23,145	6.4	
エーアイエムエス・エーエムビー・キャピタル・インダストリアル	1,767.0	1,167.0	162	13,342	3.7	
小計	シンガポールドル通貨計 口数・金額	9,727.0	11,742.0	1,400	115,224	
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	6銘柄	—	<31.7%>	
合計	口数・金額	10,569.1	12,802.8	—	357,762	
	銘柄数 < 比率 >	17銘柄	17銘柄	—	<98.3%>	

(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相場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 (2018年7月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 証 券	千円 357,762	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,054	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	363,817	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20日における邦貨換算レートは、1米ドル=112.61円、1カナダドル=84.90円、1オーストラリアドル=82.97円、1シンガポールドル=82.25円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(363,671千円)の投資信託財産総額(363,817千円)に対する比率は、100.0%です。

◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年7月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	363,817,225円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,444,814
投資信託証券(評価額)	357,762,823
未 収 入 金	22,562
未 収 配 当 金	587,026
(B) 純 資 産 総 額 (A)	363,817,225
元 本	331,060,640
次 期 繰 越 損 益 金	32,756,585
(C) 受 益 権 総 口 数	331,060,640口
1万口当り基準価額(B/C)	10,989円

<注記事項>

- (1) 期首元本額 282,585,930円
 期中追加設定元本額 99,288,477円
 期中一部解約元本額 50,813,767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) 50,463,271円
 世界ヘルスケア関連リートファンド(為替ヘッジ付) 214,530,072円
 世界ヘルスケア関連リートファンド(為替ヘッジなし) 66,067,297円
 期末元本合計 331,060,640円

◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

◆ 損益の状況

当期：自2017年7月21日 至2018年7月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	20,218,902円
受 取 配 当 金	20,214,903
受 取 利 息	6,128
支 払 利 息	△ 2,129
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 11,895,028
売 買 益	11,436,763
売 買 損	△ 23,331,791
(C) 信 託 報 酬 等	△ 560,448
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	7,763,426
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,517,869
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 2,236,233
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,711,523
(H) 合 計 (D + E + F + G)	32,756,585
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	32,756,585

(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。