

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3作成期：2017年7月21日～2018年1月22日

第13期 決算日：2017年8月21日

第14期 決算日：2017年9月20日

第15期 決算日：2017年10月20日

第16期 決算日：2017年11月20日

第17期 決算日：2017年12月20日

第18期 決算日：2018年1月22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1月22日に第3作成期(第13期～第18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	
		(分配額)	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	円	%		%	%	百万円	
第1 作成期		10,000	—	—	20,619	—	—	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
第2 作成期	6期	2017年1月20日	9,921	40	1.7	19,437	△ 1.6	97.2	294
	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
第3 作成期	12期	2017年7月20日	10,234	40	△ 0.6	20,518	△ 2.4	93.2	102
	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

(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13期	(期 首)2017年7月20日	円 10,234	% —	20,518	% —	% 93.2
	7月末	9,984	△ 2.4	19,809	△ 3.5	92.3
	(期 末)2017年8月21日	9,671	△ 5.5	18,944	△ 7.7	92.0
第14期	(期 首)2017年8月21日	9,631	—	18,944	—	92.0
	8月末	9,915	2.9	19,603	3.5	92.0
	(期 末)2017年9月20日	10,195	5.9	19,935	5.2	91.6
第15期	(期 首)2017年9月20日	10,155	—	19,935	—	91.6
	9月末	10,036	△ 1.2	19,490	△ 2.2	90.2
	(期 末)2017年10月20日	10,057	△ 1.0	19,089	△ 4.2	96.2
第16期	(期 首)2017年10月20日	10,017	—	19,089	—	96.2
	10月末	9,965	△ 0.5	18,883	△ 1.1	95.6
	(期 末)2017年11月20日	9,913	△ 1.0	18,888	△ 1.0	92.7
第17期	(期 首)2017年11月20日	9,873	—	18,888	—	92.7
	11月末	9,818	△ 0.6	18,802	△ 0.5	92.4
	(期 末)2017年12月20日	9,881	0.1	18,515	△ 2.0	93.0
第18期	(期 首)2017年12月20日	9,841	—	18,515	—	93.0
	12月末	9,852	0.1	18,278	△ 1.3	95.2
	(期 末)2018年1月22日	9,424	△ 4.2	16,494	△10.9	96.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

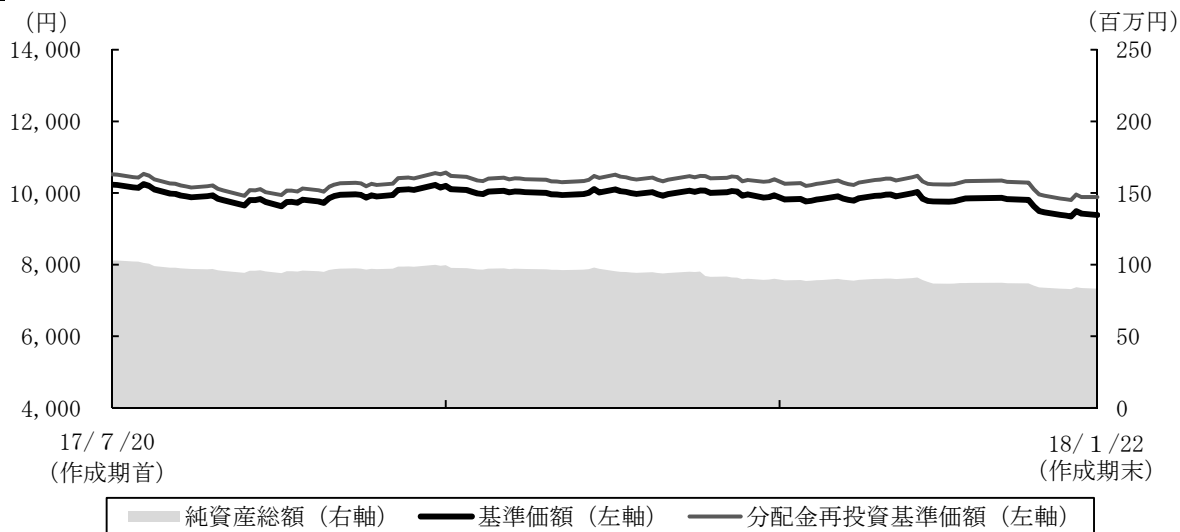
(注2) 騰落率・組入比率は小数第2位を四捨五入しています。

(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7月21日～2018年1月22日)



作成期首：10,234円

作成期末：9,384円 (当作成期分配金 240円)

騰落率：△6.0% (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 (2017年7月21日～2018年1月22日)

米国リート市場が軟調に推移したことに加え、為替市場で米国ドルやカナダドルが円に対して弱含んだことが基準価額の下落要因となりました。他方、シンガポール関連リートが上昇したことやシンガポールドルが対円で強含んだことが、基準価額の上昇要因となりました。

● 投資環境 (2017年7月21日～2018年1月22日)

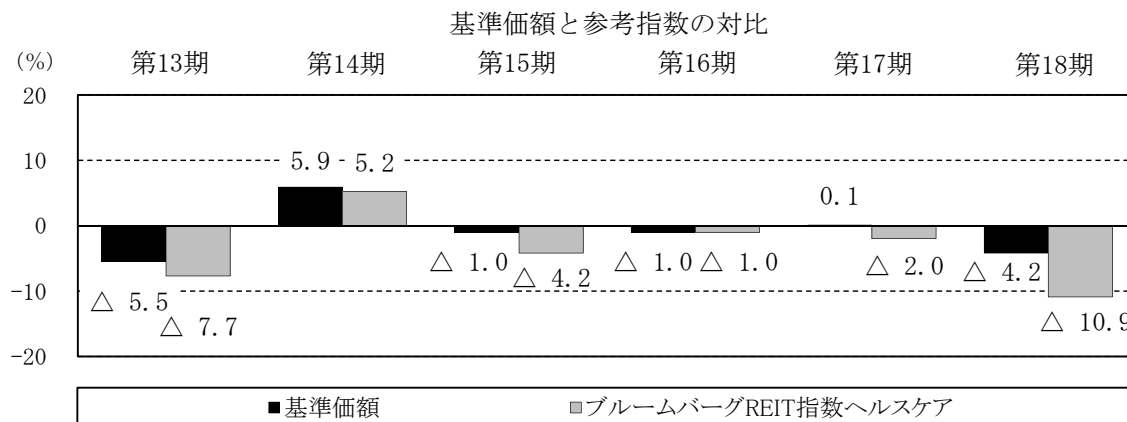
米国で大規模な税制改革法案が可決し、米国経済の先行き期待が高まる中、米国長期金利が上昇したことから、米国リート市場は下落しました。加えて、税制改革の一環で医療保険制度改革法（オバマケア）が事実上廃止されたことが嫌気され、ヘルスケアリート市場は下落しました。代表的な米国リート指数であるブルームバーグ REIT 指数は、当作成期間 4.27%下落しました。また、代表的な米国ヘルスケアリート指数であるブルームバーグ REIT 指数ヘルスケアは、前作成期末比 18.78%下落しました。他方、シンガポールリート指数は前作成期末比 7.59%上昇しています。

● 当該投資信託のポートフォリオ (2017年7月21日～2018年1月22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。期首の各国投資比率は、米国55.0%、カナダ9.6%、シンガポール29.7%でした。今期、軟調な米国リーートの投資比率を下げ、堅調なシンガポールリーートの投資比率を上げました。1月22日現在の各国の投資比率は、米国51.1%、カナダ8.8%、シンガポール38.0%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13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.41%	0.39%	0.40%	0.40%	0.40%	0.42%
当期の収益	40	20	—	40	4	—
当期の収益以外	—	19	40	—	35	40
翌期繰越分配対象額	495	476	436	452	416	377

(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	85円	0.857%	(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9,902円です。
(委 託 会 社)	(38)	(0.385)	・ 委託した資金の対価
(販 売 会 社)	(44)	(0.440)	・ 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)	(0.033)	・ 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	9	0.094	(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)	(9)	(0.094)	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	0.004	(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)	(0.004)	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	139	1.408	(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)	(23)	(0.231)	・ 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)	(9)	(0.093)	・ 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)	(107)	(1.084)	・ 信託事務の処理に要するその他の諸費用等
合 計	234	2.363	

(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 (2017年7月21日から2018年1月22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 15,411	千円 16,500

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 主要な売買銘柄(2017年7月21日から2018年1月22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							
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
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	エイチシーピー	2.00	6,092	3,046
ケアトラスト・リート	6.50	14,171	2,180	ウェルタワー	0.70	5,348	7,640
ファースト・エステート・トラスト	125.00	13,899	111	メディカル・プロパティーズ・トラスト	3.00	4,553	1,517
シニア・ハウジング・プロパティーズ	5.90	12,806	2,170	シニア・ハウジング・プロパティーズ	1.50	3,250	2,166
ウェルタワー	1.60	12,573	7,858	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
オメガ・ヘルスケア・インベスターズ	2.95	10,376	3,517				
Mapletree Logistics Trust	100.00	10,103	101				
Mapletree Industrial Trust	65.00	10,037	154				
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1月22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1月22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
	千口	千口	千円
世界ヘルスケア関連リートマザーファンド	94,651	79,240	81,831

(注) 単位未満は切捨て。

<参考情報>

下記は、当ファンドが組入れている世界ヘルスケア関連リートマザーファンド全体(355,546,365口)の内容です。

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)	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	68.50	98.00	259	28,761	7.8	
エイチシーピー	34.00	44.00	103	11,412	3.1	
シニア・ハウジング・プロパティーズ	102.00	146.00	258	28,668	7.8	
ナショナル・ヘルス・インベスターズ	28.50	35.40	247	27,365	7.5	
ベンタス	5.50	25.50	138	15,383	4.2	
メディカル・プロパティーズ・トラスト	97.50	210.50	271	30,073	8.2	
サブラ・ヘルスケア・リート	79.00	74.33	132	14,620	4.0	
ケアトラスト・リート	—	65.00	100	11,179	3.0	
ケア・キャピタル・プロパティーズ	84.00	—	—	—	—	
QUALITY CARE PROPERTIES	14.40	14.40	19	2,133	0.6	
ウェルタワ	18.70	27.70	164	18,188	5.0	
小 計	アメリカドル通貨計 口数・金額	532.10	740.83	1,695	187,787	
	銘 柄 数 < 比率 >		10 銘柄	—	<51.1%>	
(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	310.00	320.00	364	32,336	8.8	
小 計	カナダドル通貨計 口数・金額	310.00	320.00	364	32,336	
	銘 柄 数 < 比率 >		1 銘柄	—	<8.8%>	
(シンガポール)	百口	百口	千シンガポールドル	千円		
Mapletree Logistics Trust	1,135.00	2,248.50	308	25,844	7.0	

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)	百口	百口	千シンガポールドル	千円	%	
フレーザーズ・コマーシャル・トラスト	1,870.00	1,870.00	286	24,004	6.5	
ESR REIT	3,530.00	4,530.00	262	22,043	6.0	
ファースト・エステート・トラスト	675.00	1,925.00	271	22,772	6.2	
Mapletree Industrial Trust	750.00	1,400.00	295	24,784	6.8	
エアアイエムエス・エーエムビー・キャピタル・インダストリアル	1,767.00	1,767.00	240	20,162	5.5	
小 計	シンガポールドル通貨計 口数・金額	9,727.00	13,740.50	1,664	139,612	
	銘柄数 < 比率 >		6 銘柄	—	<38.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	10,569.10	14,801.33	—	359,736	
	銘柄数 < 比率 >	17 銘柄	17 銘柄	—	<98.0%>	

(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 (2018年1月22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 81,831	% 97.4
コール・ローン等、その他	2,147	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	83,978	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、1月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.75円、1カナダドル=88.72円、1オーストラリアドル=88.53円、1シンガポールドル=83.90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18期末における外貨建資産(362,496千円)の投資信託財産総額(367,183千円)に対する比率は、98.7%です。

◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末	第17期末	第18期末
	2017/8/21現在	2017/9/20現在	2017/10/20現在	2017/11/20現在	2017/12/20現在	2018/1/22現在
(A) 資 産	94,839,585円	99,938,800円	97,750,383円	90,094,657円	89,972,892円	83,978,401円
コール・ローン等	4,164,154	3,425,399	1,851,036	5,299,876	4,781,910	2,147,198
世界ヘルスケア関連リート マザーファンド(評価額)	90,675,431	96,513,401	95,899,347	84,794,781	85,190,982	81,831,203
(B) 負 債	746,570	722,937	719,850	700,436	684,867	712,658
未払収益分配金	390,775	390,814	387,472	362,173	362,910	354,912
未払解約金	—	—	—	—	35	9,017
未払信託報酬	144,723	134,243	134,498	133,787	124,042	130,917
その他未払費用	211,072	197,880	197,880	204,476	197,880	217,812
(C) 純資産総額(A-B)	94,093,015	99,215,863	97,030,533	89,394,221	89,288,025	83,265,743
元 本	97,693,990	97,703,730	96,868,188	90,543,490	90,727,615	88,728,049
次期繰越損益金	△ 3,600,975	1,512,133	162,345	△ 1,149,269	△ 1,439,590	△ 5,462,306
(D) 受益権総口数	97,693,990口	97,703,730口	96,868,188口	90,543,490口	90,727,615口	88,728,049口
1万口当り基準価額(C/D)	9,631円	10,155円	10,017円	9,873円	9,841円	9,384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13期首元本額100,509,028円、第13期～第18期中追加設定元本額2,073,814円、第13期～第18期中一部解約元本額13,854,793円。

◆ 損益の状況

(第13期 2017年7月21日～2017年8月21日) (第16期 2017年10月21日～2017年11月20日)

(第14期 2017年8月22日～2017年9月20日) (第17期 2017年11月21日～2017年12月20日)

(第15期 2017年9月21日～2017年10月20日) (第18期 2017年12月21日～2018年1月22日)

項 目	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
(A) 配 当 等 収 益	△ 243 円	△ 271 円	△ 145 円	△ 188 円	△ 361 円	△ 207 円
受 取 利 息	—	—	—	4	—	—
支 払 利 息	△ 243	△ 271	△ 145	△ 192	△ 361	△ 207
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 5,140,093	5,833,066	△ 617,454	△ 617,916	397,248	△ 3,350,083
売 買 益	41,349	5,837,970	496	14,995	396,911	9,115
売 買 損	△ 5,181,442	△ 4,904	△ 617,950	△ 632,911	337	△ 3,359,198
(C) 信 託 報 酬 等	△ 355,795	△ 332,123	△ 332,378	△ 338,263	△ 321,922	△ 348,729
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 5,496,131	5,500,672	△ 949,977	△ 956,367	74,965	△ 3,699,019
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,474,036	△ 2,405,227	2,677,129	1,265,636	△ 52,294	△ 324,225
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,188,105	△ 1,192,498	△ 1,177,335	△ 1,096,365	△ 1,099,351	△ 1,084,150
(配 当 等 相 当 額)	(557,960)	(572,811)	(579,357)	(553,657)	(570,427)	(572,546)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,746,065)	(△ 1,765,309)	(△ 1,756,692)	(△ 1,650,022)	(△ 1,669,778)	(△ 1,656,696)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 3,210,200	1,902,947	549,817	△ 787,096	△ 1,076,680	△ 5,107,394
(H) 収 益 分 配 金	△ 390,775	△ 390,814	△ 387,472	△ 362,173	△ 362,910	△ 354,912
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 3,600,975	1,512,133	162,345	△ 1,149,269	△ 1,439,590	△ 5,462,306
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,188,105	△ 1,192,498	△ 1,177,335	△ 1,096,365	△ 1,099,351	△ 1,084,150
(配 当 等 相 当 額)	(559,849)	(572,947)	(579,486)	(555,296)	(570,853)	(572,916)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,747,954)	(△ 1,765,445)	(△ 1,756,821)	(△ 1,651,661)	(△ 1,670,204)	(△ 1,657,066)
分 配 準 備 積 立 金	4,280,543	4,082,061	3,651,494	3,539,090	3,211,184	2,778,253
繰 越 損 益 金	△ 6,693,413	△ 1,377,430	△ 2,311,814	△ 3,591,994	△ 3,551,423	△ 7,156,409

(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 1 期

(決算日：2017年7月20日)

(作成対象期間：2016年7月20日～2017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 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率		
(設 定 日) 2016年 7月20日	円	%		%	%	百万円
	10,000	—	20,619	—	—	170
1期(2017年 7月20日)	10,761	7.6	20,518	△ 0.5	94.2	304

(注1) 基準価額は1万口当たり。(基準価額の全てに共通)

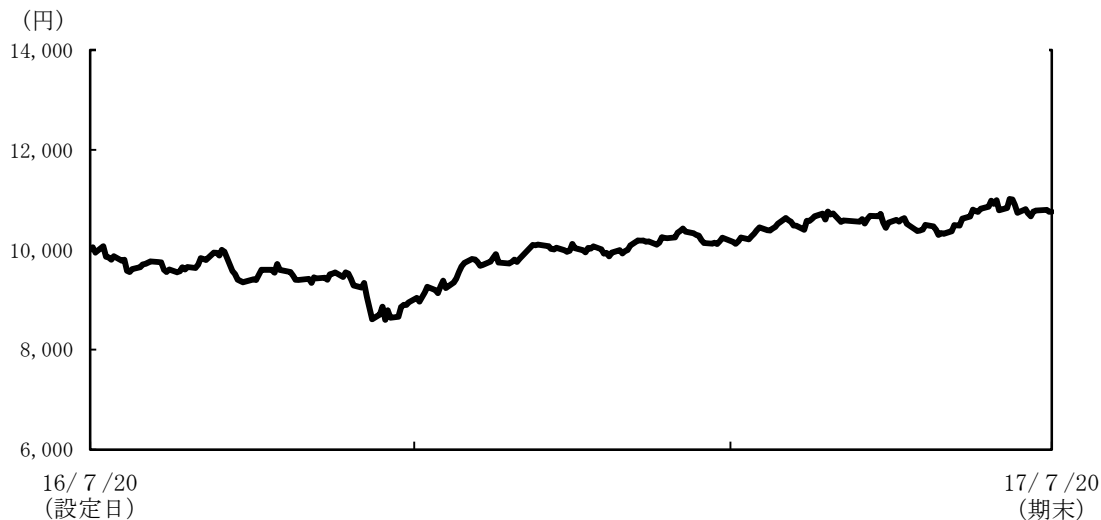
(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ブルームバーグ REIT 指数ヘルスケア」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

◆ 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	
(設 定 日) 2016年 7月20日	円	%		%	%
	10,000	—	20,619	—	—
7月末	9,869	△ 1.3	20,559	△ 0.3	96.6
8月末	9,831	△ 1.7	20,327	△ 1.4	92.8
9月末	9,598	△ 4.0	19,627	△ 4.8	95.9
10月末	9,245	△ 7.6	18,450	△ 10.5	98.2
11月末	9,275	△ 7.3	18,512	△ 10.2	98.7
12月末	9,822	△ 1.8	19,465	△ 5.6	98.5
2017年 1月末	9,925	△ 0.8	19,188	△ 6.9	93.5
2月末	10,339	3.4	20,211	△ 2.0	97.7
3月末	10,447	4.5	19,877	△ 3.6	85.9
4月末	10,724	7.2	20,127	△ 2.4	89.1
5月末	10,385	3.9	19,910	△ 3.4	98.2
6月末	10,792	7.9	20,658	0.2	97.9
(期 末) 2017年 7月20日	10,761	7.6	20,518	△ 0.5	94.2

(注) 騰落率は設定日比です。

◆ 基準価額の推移 (2016年7月20日から2017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)	61円 (61)
(b) 有価証券取引税 (投資信託証券)	3 (3)
(c) その他費用 (保管費用等)	46 (46)
合 計	110

(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 (2016年7月20日から2017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 1,142.2 (14.4)	千米ドル 3,459 (-)	百口 624.5	千米ドル 1,778
	カ ナ ダ	百口 454.5	千カナダドル 481	百口 144.5	千カナダドル 148
	オーストラリア	百口 867	千オーストラリアドル 232	百口 867	千オーストラリアドル 217
	シンガポール	百口 15,007 (-)	千シンガポールドル 1,671 (△ 4)	百口 5,280	千シンガポールドル 606

(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 (2016年7月20日から2017年7月20日まで)

投資信託証券

買 銘 柄	付			売 銘 柄	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
ウェルタワー	6.17	48,386	7,842	ウェルタワー	4.30	32,607	7,583
エイチシーピー	11.30	42,837	3,790	エイチシーピー	7.90	27,402	3,468
サブラ・ヘルスケア・リート	15.15	40,544	2,676	ベントス	3.55	26,304	7,409
ナショナル・ヘルス・インベスターズ	4.80	39,197	8,166	サブラ・ヘルスケア・リート	7.25	21,323	2,941
ノースウェスト・ヘルスケア・プロパティーズ	45.45	38,244	841	メディカル・プロパティーズ・トラスト	13.70	19,486	1,422
シニア・ハウジング・プロパティーズ	16.30	37,598	2,306	ナショナル・ヘルス・インベスターズ	1.95	16,439	8,430
ケア・キャピタル・プロパティーズ	12.15	36,999	3,045	アセンダス・リート	75.00	14,841	197
オメガ・ヘルスケア・インベスターズ	9.95	36,828	3,701	シニア・ハウジング・プロパティーズ	6.10	13,772	2,257
メディカル・プロパティーズ・トラスト	23.45	36,459	1,554	ファースト・エステート・トラスト	126.00	12,895	102
ベントス	4.10	30,643	7,474	ノースウェスト・ヘルスケア・プロパティーズ	14.45	12,638	874

(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 (2016年7月20日から2017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 (2017年7月20日現在)

外国投資信託証券

銘 柄	作成期末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	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	229	25,734	8.5
エイチシービー	34.0	109	12,236	4.0
シニア・ハウジング・プロパティーズ	102.0	201	22,555	7.4
ナショナル・ヘルス・インベスターズ	28.5	219	24,558	8.1
ベンタス	5.5	37	4,218	1.4
メディカル・プロパティーズ・トラスト	97.5	127	14,217	4.7
サブラ・ヘルスケア・リート	79.0	184	20,696	6.8
ケア・キャピタル・プロパティーズ	84.0	217	24,318	8.0
QUALITY CARE PROPERTIES	14.4	26	3,007	1.0
ウェルタワ	18.7	138	15,513	5.1
小 計	アメリカドル通貨計 口数・金額	532.1	1,492	167,056
	銘 柄 数 < 比 率 >	10 銘柄	—	<54.9%>
(カナダ)	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	328	29,210	9.6
小 計	カナダドル通貨計 口数・金額	310.0	328	29,210
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	—	<9.6%>
(シンガポール)	百口	千シンガポールドル	千円	
Mapletree Logistics Trust	1,135.0	136	11,141	3.7
プレーザーズ・コマーシャル・トラスト	1,870.0	265	21,721	7.1
ケンブリッジ・インダストリアル・トラスト	3,530.0	206	16,892	5.6
ファースト・エステート・トラスト	675.0	90	7,426	2.4
Mapletree Industrial Trust	750.0	139	11,441	3.8
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	262	21,464	7.1
小 計	シンガポールドル通貨計 口数・金額	9,727.0	1,101	90,086
	銘 柄 数 < 比 率 >	6 銘柄	—	<29.6%>
合 計	口 数 ・ 金 額	10,569.1	—	286,353
	銘 柄 数 < 比 率 >	17 銘柄	—	<94.2%>

(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 (2017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 286,353	% 94.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,749	5.8
投 資 信 託 財 産 総 額	304,103	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=111.91円、1カナダドル=88.81円、1オーストラリアドル=89.05円、1シンガポールドル=81.80円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(303,591千円)の投資信託財産総額(304,103千円)に対する比率は、99.8%です。

◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年7月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	304,103,799円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	17,228,798
投 資 信 託 証 券 (評 価 額)	286,353,860
未 収 配 当 金	521,141
(B) 純 資 産 総 額 (A)	304,103,799
元 本	282,585,930
次 期 繰 越 損 益 金	21,517,869
(C) 受 益 権 総 口 数	282,585,930口
1万口当り基準価額 (B/C)	10,761円

<注記事項>

- (1) 期首元本額 170,000,000円
 期中追加設定元本額 358,277,878円
 期中一部解約元本額 245,691,948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) 94,651,310円
 世界ヘルスケア関連リートファンド(為替ヘッジ付) 187,934,620円

◆ 損益の状況

当期：自2016年7月20日 至2017年7月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	15,457,525円
受 取 配 当 金	15,462,055
受 取 利 息	2,453
支 払 利 息	△ 6,983
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,645,931
売 買 益	34,949,201
売 買 損	△ 27,303,270
(C) 信 託 報 酬 等	△ 799,657
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	22,303,799
(E) 解 約 差 損 益 金	△ 6,508,052
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,722,122
(G) 合 計 (D + E + F)	21,517,869
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	21,517,869

(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。

◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。