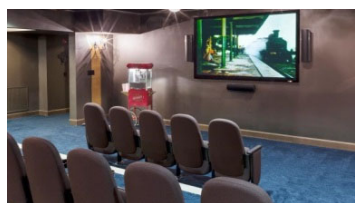


写真で実感！ヘルスケア関連施設

1-①. 高齢者向け施設・住宅

① Atria Canyon Creek



保有リート：ベントス

オペレーター：Atria Senior Living

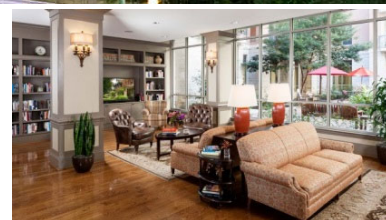
所在地：テキサス州プレイノ（ダラス近郊）

施設概要：

プレイノ（ダラス近郊）に位置する高級高齢者向け施設。基本的な設備だけでなく、ビューティサロン、図書室、シアタールーム、室内プール、ゲスト向けルーム、フィットネスセンターといった設備も充実している。豊かなシニアライフを送ってもらうために、創作活動、フィットネス、エンターテインメント、市民活動等の多様なプログラムが用意されている。

出所：Atria Senior Living

② Atria at the Arboretum



保有リート：ベントス

オペレーター：Atria Senior Living

所在地：テキサス州オースティン

施設概要：

同施設は、オースティンの市街から12マイル（約20キロ）程離れた美しい丘陵に位置。豪華設備やアメニティを充実させた富裕層向け高級高齢者施設で、施設内には、カフェ、レストラン、美容ショップ、フィットネスセンター、美しく広い中庭、ゲスト向けルームなどの設備を有しており、居住者の幅広いニーズに応じたサービスを多種提供している。近くにサイモン・プロパティ・グループが運営するショッピングモール等もあり、利便性にも優れた場所にある施設。

出所：Atria Senior Living

※ 上記はヘルスケアREITが保有する主なヘルスケア関連施設についてご理解を深めていただくための例示です。

※ 施設概要の内容は2024年3月末時点のものです。

※ 個別銘柄への投資を推奨するものではありません。また、当ファンドへの将来の組入れを保証するものではありません。

1-②. 高齢者向け施設・住宅（CCRC）

高齢者向け施設・住宅の中には、高齢者が健康なうちに移り住み、継続的に医療介護サービスまで受けられる居住コミュニティがあり、CCRC（Continuing Care Retirement Communityの略称）と呼ばれています。米国では、住居、ショッピングセンター、娯楽施設、病院など生活に必要な施設を揃えた小さな街のようなCCRCもあります。

Lake Port Square



保有リート：ヘルスピーク・プロパティーズ

オペレーター：Life Care Services

所在地：フロリダ州リースバーグ

施設概要：

湖畔に位置する広大な敷地内には、美しい庭や遊歩道、サイクリングやボートを楽しめる空間が広がる。

また、室内でもフィットネス、プール、ヨガ、工芸などさまざまなアクティビティが可能となっている。

自立生活者から介護が必要な方、高度看護・リハビリが必要な方、それぞれのニーズに合わせたライフスタイルを提供。

出所：Healthpeak Properties

※ 上記はヘルスケアREITが保有する主なヘルスケア関連施設についてご理解を深めていただくための例示です。

※ 施設概要の内容は2024年3月末時点のものです。

※ 個別銘柄への投資を推奨するものではありません。また、当ファンドへの将来の組入れを保証するものではありません。

2. 看護施設

資格をもつ看護師が常駐し、医療的なケアができる施設です。高齢者に限らず、手術後のリハビリ目的で若者も利用します。

Cottage of the Shoals



保有リート：オメガ・ヘルスケア・インベスターズ

オペレーター：Genesis Healthcare

所在地：アラバマ州タスカンビア

施設概要：

ヘレン・ケラーの出身地でもあるタスカンビアにあるリハビリテーション施設。ベッド数は103、広々としたスペースの中で、最新のリハビリ機器を使用した療養が可能となっている。

出所：Genesis Healthcare



3. 病院

Mountain Vista Medical Center



保有リート：メディカル・プロパティーズ・トラスト

出所：Medical Properties Trust

オペレーター：Steward Health Care

所在地：アリゾナ州メサ

施設概要：

178のベッドを有する大型病院。最新のMRIやCTスキャン等の医療設備を備えることで、心臓など高度な技術を必要とする医療にも対応しており、その他に外科や産婦人科といった幅広い医療を提供している。

※ 上記はヘルスケアREITが保有する主なヘルスケア関連施設についてご理解を深めていただくための例示です。

※ 施設概要の内容は2024年3月末時点のものです。

※ 個別銘柄への投資を推奨するものではありません。また、当ファンドへの将来の組入れを保証するものではありません。

4. 医療用ビル

日本の医療モールに相当しますが、米国での規模はより大きなものになります。患者はひとつの場所で多数の医師の中から希望する医師を選択できるメリット等があります。

①Centennial Hills Hospital Medical Center



保有リート：ユニバーサル・ヘルス・リアルティ・インカム・トラスト

所在地：ネバダ州ラスベガス

施設概要：

2008年設立。339のベッドを有し、ラスベガスで救急医療、産婦人科、集中治療室を完備し、さまざまな医療サービスを提供している。

出所：Universal Health Realty Income Trust

②Mid Coast Medical Office Building



保有リート：ユニバーサル・ヘルス・リアルティ・インカム・トラスト

所在地：メイン州ブランズウィック

施設概要：

Bath Memorial HospitalとRegional Memorial Hospitalの合併により1991年設立。2009年にメイン州で初めての地域病院となる。200名以上の医師が所属し24時間救急、集中治療室を完備し、さまざまな医療サービスを提供している。

出所：Universal Health Realty Income Trust

※ 上記はヘルスケアREITが保有する主なヘルスケア関連施設についてご理解を深めていただくための例示です。

※ 施設概要の内容は2024年3月末時点のものです。

※ 個別銘柄への投資を推奨するものではありません。また、当ファンドへの将来の組入れを保証するものではありません。

5. ライフサイエンス

主にバイオテクノロジー企業向けの基礎研究等を行う施設です。

The Cove at Oyster Point



保有リート：ヘルスピーク・プロパティーズ

所在地：カリフォルニア州サウスサンフランシスコ

施設概要：

ヘルスピーク・プロパティーズが手掛ける巨大プロジェクトの一つとして建設された最先端のライフサイエンス施設。広大な敷地内には5つのビルに加え、スポーツ施設やレストランなど、さまざまな施設が整備されている。最先端の研究施設として、バイオテクノロジー企業や医薬品企業に加え、医療機器メーカー、大学や政府系の研究機関などが入居している。

出所：Healthpeak Properties

※ 上記はヘルスケアREITが保有する主なヘルスケア関連施設についてご理解を深めていただくための例示です。

※ 施設概要の内容は2024年3月末時点のものです。

※ 個別銘柄への投資を推奨するものではありません。また、当ファンドへの将来の組入れを保証するものではありません。



東京海上・世界ヘルスケアREITファンド（毎月決算型）

追加型投信/内外/不動産投信

紹介施設の保有者（REIT）の紹介①

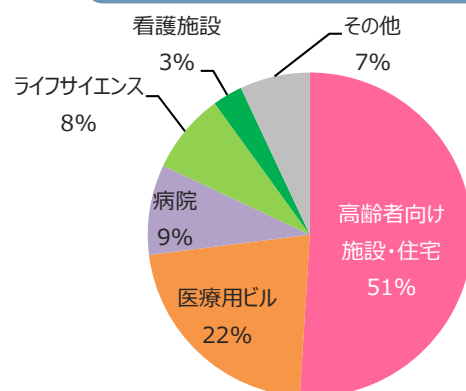
ベントス

- 米国とカナダにおいて、高齢者向け住宅、専門看護施設、病院、医療用ビル等を保有し、大規模に事業展開を行っています。
- 時価総額：207.5億米ドル
- 予想配当利回り：3.5%

REIT価格の推移



組入物件別シェア

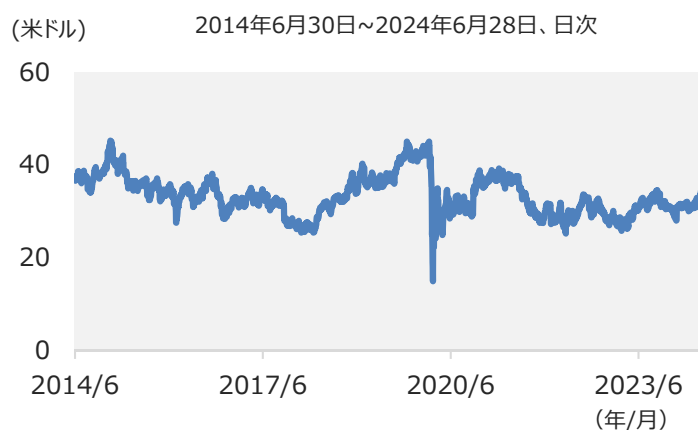


※ 時価総額、配当利回りは2024年6月末時点、組入物件別シェアは2024年3月末時点。

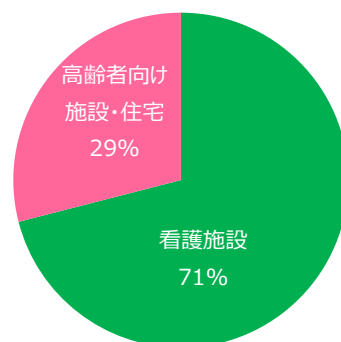
オメガ・ヘルスケア・インベスターズ

- 米国において長期介護分野を中心に投資および融資を行う。独立系介護会社が運営する介護施設を所有しています。
- 時価総額：84.6億米ドル
- 予想配当利回り：7.8%

REIT価格の推移



組入物件別シェア



※ 時価総額、配当利回りは2024年6月末時点、組入物件別シェアは2024年3月末時点。

※ 上記は2024年6月末時点における当ファンド（マザーファンド）の保有銘柄です。
※ 組入物件別シェアは四捨五入の関係上、合計が100%にならない場合があります。
※ 上記は、過去の実績であり、将来の動向や運用成果等を保証するものではありません。
※ 個別銘柄への投資を推奨するものではありません。また、当ファンドへの将来の組入れを保証するものではありません。

出所：ブルームバーグ、会社HP

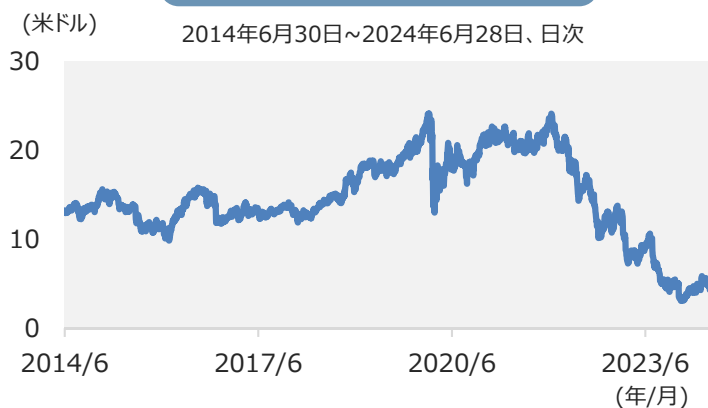


紹介施設の保有者（REIT）の紹介②

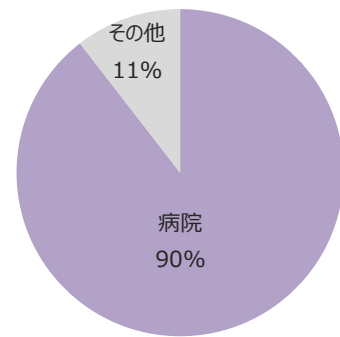
メディカル・プロパティーズ・トラスト

- 米国のみならず、ドイツやイタリアなどの欧州でも病院施設を保有。単独ではなく、ジョイントベンチャーのスキームを利用して、財務状況が良好な病院を多数保有しています。
- 時価総額：25.9億米ドル
- 予想配当利回り：13.9%

REIT価格の推移



組入物件別シェア

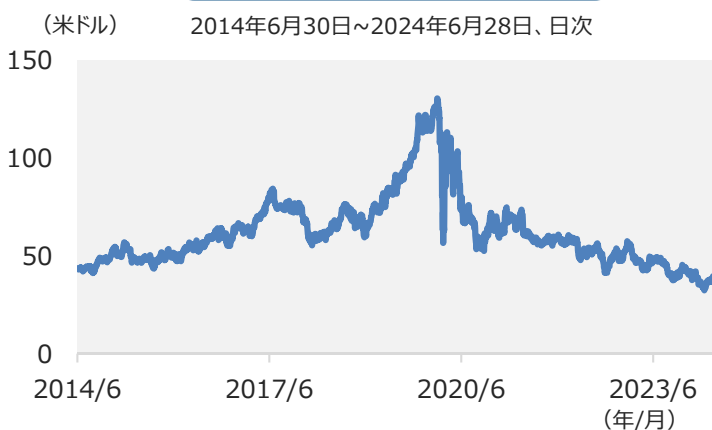


※ 時価総額、配当利回りは2024年6月末時点、組入物件別シェアは2024年3月末時点。

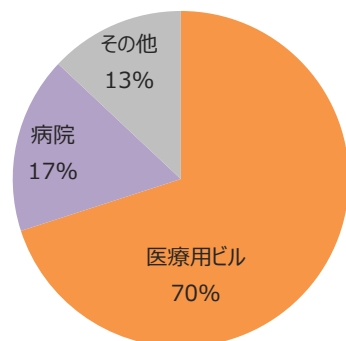
ユニバーサル・ヘルス・リアルティ・インカム・トラスト

- 1986年より運用を開始。米国で医療用ビルセクターを中心に事業を展開する米国リートです。
- 時価総額：5.4億米ドル
- 予想配当利回り：7.5%

REIT価格の推移



組入物件別シェア



※ 時価総額、配当利回りは2024年6月末時点、組入物件別シェアは2023年12月末時点。

※ 上記は2024年6月末時点における当ファンド（マザーファンド）の保有銘柄です。
※ 組入物件別シェアは四捨五入の関係上、合計が100%にならない場合があります。
※ 上記は、過去の実績であり、将来の動向や運用成果等を保証するものではありません。
※ 個別銘柄への投資を推奨するものではありません。また、当ファンドへの将来の組入れを保証するものではありません。

出所:ブルームバーグ、会社HP

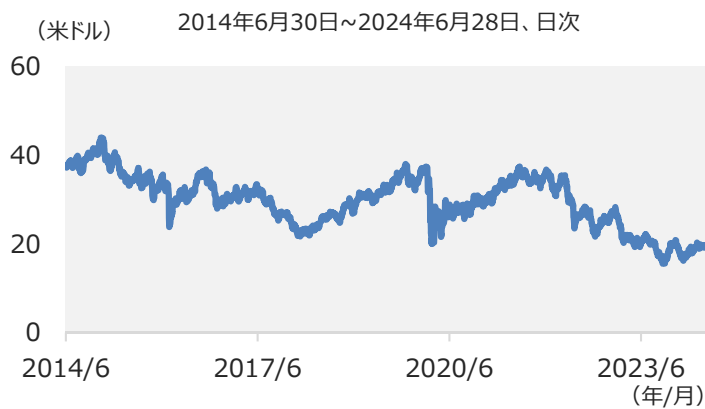


紹介施設の保有者（REIT）の紹介③

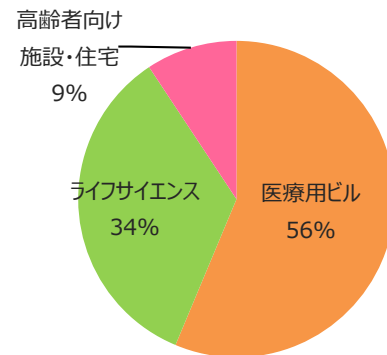
ヘルスピーク・プロパティーズ

- 米国において、主にライフサイエンス施設、医療用ビルを保有しています。同社の保有するライフサイエンス施設には、バイオテクノロジーや医療機器、製薬企業に加え、研究機関や政府機関などが入居しています。
- 時価総額：137.9億米ドル
- 予想配当利回り：6.1%

REIT価格の推移



組入物件別シェア



※ 時価総額、配当利回りは2024年6月末時点、組入物件別シェアは2024年3月末時点。

※ 上記は2024年6月末時点における当ファンド（マザーファンド）の保有銘柄です。
※ 組入物件別シェアは四捨五入の関係上、合計が100%にならない場合があります。
※ 上記は、過去の実績であり、将来の動向や運用成果等を保証するものではありません。
※ 個別銘柄への投資を推奨するものではありません。また、当ファンドへの将来の組入れを保証するものではありません。

出所:ブルームバーグ、会社HP



東京海上・世界ヘルスケアREITファンド（毎月決算型）

追加型投信/内外/不動産投信

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

分配金が支払われるイメージ



- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

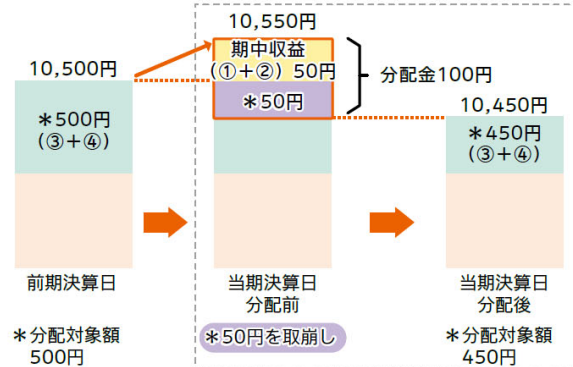
※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額とは、

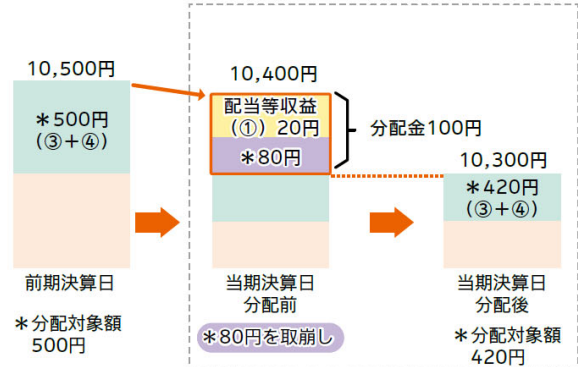
①配当等収益（経費控除後） ②評価益を含む売買益（経費控除後） ③分配準備積立金 ④収益調整金 です。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

ケースA 前期決算日から基準価額が上昇した場合



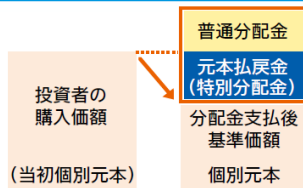
ケースB 前期決算日から基準価額が下落した場合



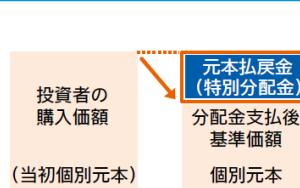
① 上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※ 元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

普通分配金 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金) 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。



東京海上・世界ヘルスケアREITファンド（毎月決算型）

追加型投信/内外/不動産投信

ファンドの主なリスク

詳細は投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

- 投資する有価証券等の値動きにより基準価額は変動します。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。
- 運用による損益は、全て投資者に帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険と異なります。
- ファンドへの投資には主に以下のリスクが想定されます。

価 格 変 動 リ ス ク	REITの価格は、REITが保有する不動産の評価の下落、不動産市況に対する見通しや需給等、さまざまな要因を反映して変動します。組入REITの価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。
為 替 変 動 リ ス ク	外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動の他、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国・地域の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向にすすんだ場合には、基準価額が下落する要因となります。
金 利 変 動 リ ス ク	REITは、金利が上昇する場合、他の有価証券の利回り等との比較から売却され、価格が下落することがあります。また金利の上昇は、金融機関等から借入れを行っているREITの場合、その返済負担が大きくなり、REITの価格下落や配当金の減少につながる場合があります。したがって、金利の上昇に伴い基準価額が下落することがあります。
信 用 リ ス ク	REITは、信用状況（経営や財務状況等）が悪化した場合、倒産等の状況に陥り投資した資金が回収できなくなる場合があります。また、こうした状況に陥ると予想される場合、当該REITの価格が下落する場合があります。したがって、信用状況の悪化に伴い基準価額が下落することがあります。
特定の業種・ 銘柄への集中 投 資 リ ス ク	ファンドは、ヘルスケア関連のREITに集中的に投資するため、幅広い業種に分散投資を行うファンドと比較して、基準価額の変動が大きくなる可能性があります。また、ファンドでは、比較的少数の銘柄に投資を行う場合があるため、より多くの銘柄に投資を行うファンドと比較して、基準価額の変動が大きくなる可能性があります。
ヘルスケア REIT固有の リ ス ク	ヘルスケアREITは、一般的なREITが行う賃貸事業に留まらず、ヘルスケア関連施設運営に伴う事業リスクを施設運営者（オペレーター）と一部共有している場合があります。また、オペレーターの変更等によりサービス内容や施設利用料等が変更される可能性があり、その影響でヘルスケアREITが投資する施設の事業等が悪化した場合には、当該REITの価格が下落し、基準価額が下落する要因となります。
カ ン ト リ ー リ ス ク	投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想以上に下落したり、投資方針に沿った運用が困難となることがあります。 また、投資対象国・地域には新興国が含まれています。新興国を取巻く社会的・経済的環境は不透明な場合もあり、金融危機、デフォルト（債務不履行）、重大な政策変更や様々な規制の新たな導入等による投資環境の変化が、先進国への投資に比べてより大きなリスク要因となることがあります。 さらに、新興国においては市場規模が小さく流動性が低い場合があります、そのため証券価格の変動が大きくなる可能性があります。
流 動 性 リ ス ク	受益者から解約申込があった場合、組入資産を売却することで解約資金の手当てを行うことがあります。その際、組入資産の市場における流動性が低いときには直前の市場価格よりも大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。
法 制 度 等 の 変 更 リ ス ク	REITおよび不動産等に関する法制度（税制・建築規制等）が変更となった場合、REITの価格下落や配当金の減少につながる場合があります。したがって、法制度の変更に伴い基準価額が下落することがあります。

① 基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。



東京海上・世界ヘルスケアREITファンド（毎月決算型）

追加型投信/内外/不動産投信

お申込みメモ

詳細は投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

三井住友信託銀行でお申込みの場合

	購入単位	1万円以上1円単位
	購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
	換金単位	1口以上1口単位または1円以上1円単位
	換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
	換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して、6営業日目からお支払いします。
	申込締切時間	原則として午後3時までに、販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。 ※2024年11月5日以降は、原則として午後3時30分までに、販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とする予定です。なお、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
	換金制限	ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金には制限を設ける場合があります。
	購入・換金 申込受付の中止 および取消し	取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた購入・換金のお申込みの受付を取り消すことがあります。
	購入・換金 申込不可日	以下に該当する日には、購入・換金のお申込みができません。 ・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・ニューヨークの銀行の休業日
	信託期間	2026年10月16日まで(2016年8月16日設定)
	繰上償還	以下に該当する場合等には、繰上償還することがあります。 ・受益権の総口数が10億口を下回ることとなったとき ・ファンドを償還することが受益者のため有利であると認めるとき ・やむを得ない事情が発生したとき
	決算日	毎月18日(休業日の場合は翌営業日)
	収益分配	年12回の決算時に収益分配方針に基づき、収益分配を行います。 ※販売会社との契約によっては再投資が可能です。
	課税関係	収益分配時の普通分配金、換金時および償還時の差益に対して課税されます。 課税上は株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は、税法上、一定の条件を満たした場合に少額投資非課税制度「NISA」の適用対象となります。 ファンドは、「NISA」の対象ではありません。 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。 ※上記は、2024年4月末現在のもので、税法が改正された場合等には、内容等が変更される場合があります。



東京海上・世界ヘルスケアREITファンド（毎月決算型）

追加型投信/内外/不動産投信

ファンドの費用

詳細は投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

三井住友信託銀行でお申込みの場合

● 投資者が直接的に負担する費用

購入時・換金時

購入時手数料

申込金額*に応じて、購入価額に下記の手数料率を乗じて得た額とします。

申込金額	手数料率
1,000万円未満	3.3% (税抜3.00%)
1,000万円以上1億円未満	2.2% (税抜2.00%)
1億円以上	1.1% (税抜1.00%)

*申込金額とは「購入価額×取得口数」に購入時手数料および購入時手数料に対する消費税等相当額を加えた総額です。

信託財産留保額

ありません。

● 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

保有時

運用管理費用 (信託報酬)

日々の純資産総額に対して、下記に掲げる率を乗じた額とします。

純資産総額	200億円以下の部分	200億円超の部分
信託報酬率	年率1.749% (税抜1.59%)	年率1.694% (税抜1.54%)

その他の費用・ 手数料

以下の費用・手数料等がファンドから支払われます。

- ・ 監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
ファンドの純資産総額に年率0.011% (税込) をかけた額 (上限年99万円) を日々計上し、毎計算期末または信託終了の時にファンドから支払われます。
- ・ 組入価証券の売買の際に発生する売買委託手数料
- ・ 資産を外国で保管する場合にかかる費用
- ・ 信託事務等にかかる諸費用

※監査にかかる費用を除く上記の費用・手数料等は、取引等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。

ファンドの手数料等の合計金額については、保有期間等に応じて異なりますので、事前に表示することができません。

また、ファンドが実質的に投資するREITについては、市場の需給等により価格形成されるため、REITの費用は表示しておりません。

■ お申込み、投資信託説明書（交付目論見書）のご請求は

■ 設定・運用は



三井住友信託銀行

商号等：三井住友信託銀行株式会社
登録金融機関 関東財務局長（登金）第649号
加入協会：日本証券業協会
一般社団法人日本投資顧問業協会
一般社団法人金融先物取引業協会

東京海上アセットマネジメント株式会社

商号等：東京海上アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第361号
加入協会：一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

【一般的な留意事項】

■当資料は、東京海上アセットマネジメントが作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。お申込みに当たっては必ず投資信託説明書（交付目論見書）をご覧の上、ご自身でご判断ください。投資信託説明書（交付目論見書）は販売会社までご請求ください。■当資料の内容は作成日時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。■当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成しておりますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。当資料に掲載された図表等の内容は、将来の運用成果や市場環境の変動等を示唆・保証するものではありません。■投資信託は、値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではありません。■投資信託は金融機関の預金とは異なり元本が保証されているものではありません。委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、全て投資家に帰属します。■投資信託は、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。■投資信託は、預金および保険契約ではありません。また、預金保険や保険契約者保護機構の対象ではありません。■登録金融機関から購入した投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。