

# 東京海上・世界ヘルスケア REITファンド (毎月決算型)

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 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)	
信託期間	2016年8月16日から2026年10月16日	
運用方針	信託財産の中長期的な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・世界ヘルスケアREITファンド(毎月決算型)	「東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド」を主要投資対象とします。
	東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド	世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されているヘルスケア関連の不動産投資信託証券(ヘルスケアREIT)を主要投資対象とします。
投資制限	東京海上・世界ヘルスケアREITファンド(毎月決算型)	・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド	・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	第1期および第2期決算時は、分配を行いません。第3期以降の毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

## 運用報告書(全体版)

第45期(決算日)	2020年5月18日)
第46期(決算日)	2020年6月18日)
第47期(決算日)	2020年7月20日)
第48期(決算日)	2020年8月18日)
第49期(決算日)	2020年9月18日)
第50期(決算日)	2020年10月19日)

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「東京海上・世界ヘルスケアREITファンド(毎月決算型)」は、このたび、第50期の決算を行いましたので、第45期～第50期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時～17時

<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。  
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			参 考 指 数	株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	期 騰 落				
	円	円	%		%	%	%	百万円
21期(2018年5月18日)	8,594	30	5.1	302,230.02	6.1	—	96.0	568
22期(2018年6月18日)	9,009	30	5.2	318,530.06	5.4	—	95.0	585
23期(2018年7月18日)	9,452	30	5.3	341,380.61	7.2	—	95.1	568
24期(2018年8月20日)	9,767	30	3.7	355,272.40	4.1	—	97.4	608
25期(2018年9月18日)	9,696	30	△ 0.4	355,943.71	0.2	—	96.1	680
26期(2018年10月18日)	9,318	30	△ 3.6	344,002.10	△ 3.4	—	93.6	721
27期(2018年11月19日)	9,648	30	3.9	368,836.78	7.2	—	97.4	726
28期(2018年12月18日)	9,452	30	△ 1.7	364,010.55	△ 1.3	—	97.1	618
29期(2019年1月18日)	9,530	30	1.1	366,429.15	0.7	—	95.3	617
30期(2019年2月18日)	10,175	30	7.1	393,882.76	7.5	—	99.5	622
31期(2019年3月18日)	10,208	30	0.6	393,447.82	△ 0.1	—	95.1	704
32期(2019年4月18日)	9,862	30	△ 3.1	372,972.20	△ 5.2	—	95.3	678
33期(2019年5月20日)	10,272	30	4.5	399,098.54	7.0	—	93.6	748
34期(2019年6月18日)	10,349	30	1.0	406,185.84	1.8	—	94.1	767
35期(2019年7月18日)	10,313	30	△ 0.1	405,219.58	△ 0.2	—	95.8	843
36期(2019年8月19日)	10,380	30	0.9	419,430.98	3.5	—	94.0	1,097
37期(2019年9月18日)	10,762	30	4.0	434,273.78	3.5	—	96.2	1,211
38期(2019年10月18日)	11,161	30	4.0	449,113.62	3.4	—	98.1	1,408
39期(2019年11月18日)	10,743	30	△ 3.5	417,026.53	△ 7.1	—	94.4	1,217
40期(2019年12月18日)	10,546	30	△ 1.6	403,079.82	△ 3.3	—	94.4	1,526
41期(2020年1月20日)	11,309	30	7.5	442,558.30	9.8	—	96.3	1,719
42期(2020年2月18日)	11,794	30	4.6	459,688.30	3.9	—	97.1	1,849
43期(2020年3月18日)	6,810	30	△ 42.0	232,805.41	△ 49.4	—	93.0	1,117
44期(2020年4月20日)	8,327	30	22.7	293,885.89	26.2	—	96.0	1,383
45期(2020年5月18日)	7,509	30	△ 9.5	259,153.26	△ 11.8	—	95.8	1,243
46期(2020年6月18日)	9,033	30	20.7	331,268.93	27.8	—	94.6	1,527
47期(2020年7月20日)	8,549	30	△ 5.0	312,491.83	△ 5.7	—	97.1	1,458
48期(2020年8月18日)	8,841	30	3.8	328,568.98	5.1	—	97.0	1,506
49期(2020年9月18日)	8,758	30	△ 0.6	330,947.38	0.7	—	96.7	1,560
50期(2020年10月19日)	8,525	30	△ 2.3	320,354.87	△ 3.2	0.0	95.0	1,547

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

参考指数は、FTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Index TR (円換算) です。参考指数は、基準価額への反映を考慮して、基準日前日のFTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Index TR (米ドルベース) の値を基準日の対顧客電信売買相場の仲値 (TM) で委託会社が円換算したものです。FTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Indexに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はFTSEに帰属します。

## ○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		参 考 指 数		株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第45期	(期 首) 2020年4月20日	円 8,327	% —	293,885.89	% —	% —	% 96.0
	4月末	8,362	0.4	298,962.41	1.7	—	95.3
	(期 末) 2020年5月18日	7,539	△ 9.5	259,153.26	△11.8	—	95.8
第46期	(期 首) 2020年5月18日	7,509	—	259,153.26	—	—	95.8
	5月末	8,644	15.1	309,725.11	19.5	—	95.5
	(期 末) 2020年6月18日	9,063	20.7	331,268.93	27.8	—	94.6
第47期	(期 首) 2020年6月18日	9,033	—	331,268.93	—	—	94.6
	6月末	8,613	△ 4.6	312,606.53	△ 5.6	—	93.7
	(期 末) 2020年7月20日	8,579	△ 5.0	312,491.83	△ 5.7	—	97.1
第48期	(期 首) 2020年7月20日	8,549	—	312,491.83	—	—	97.1
	7月末	8,716	2.0	321,325.97	2.8	—	97.8
	(期 末) 2020年8月18日	8,871	3.8	328,568.98	5.1	—	97.0
第49期	(期 首) 2020年8月18日	8,841	—	328,568.98	—	—	97.0
	8月末	8,864	0.3	334,405.26	1.8	—	97.5
	(期 末) 2020年9月18日	8,788	△ 0.6	330,947.38	0.7	—	96.7
第50期	(期 首) 2020年9月18日	8,758	—	330,947.38	—	—	96.7
	9月末	8,527	△ 2.6	320,476.66	△ 3.2	—	95.0
	(期 末) 2020年10月19日	8,555	△ 2.3	320,354.87	△ 3.2	0.0	95.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

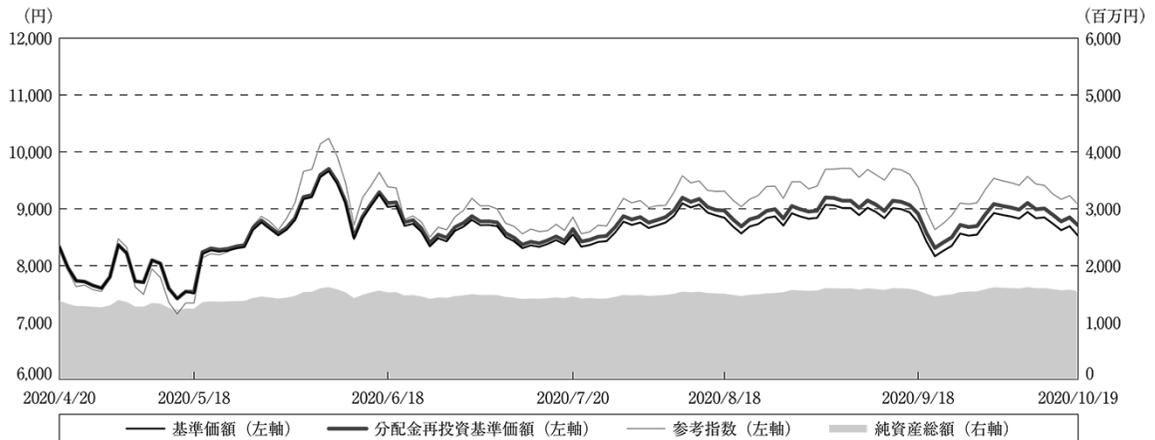
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

## ○運用経過

(2020年4月21日～2020年10月19日)

## ■作成期間中の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)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) 分配金を再投資するか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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首(2020年4月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 参考指数は、FTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Index TR (円換算)です。

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・保有するヘルスケアREITの配当収入
- ・各国で新型コロナウイルス感染拡大に対応した大規模な経済対策が講じられたことが好感され、ヘルスケアREIT市場が上昇したこと

## マイナス要因

- ・為替市場で円高米ドル安が進行したこと

## ■投資環境

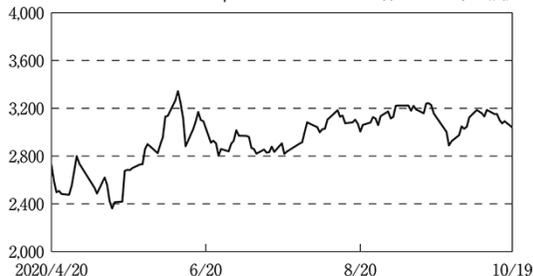
### 【ヘルスケアREIT市況】

当作成期のヘルスケアREIT市場は上昇しました。当作成期前半は、新型コロナウイルスの感染拡大ペースが鈍化したことや段階的な経済活動再開により景気減速に対する過度な懸念が後退したほか、FRB（米連邦準備制度理事会）が2023年末までゼロ金利政策を維持する方針を示すなど、緩和的な金融政策が追い風になるとの見方から、ヘルスケアREIT市場は緩やかな上昇を続けました。当作成期末にかけては、欧州を中心に新型コロナウイルス感染の再拡大に見舞われ、一部地域で採られた都市封鎖措置が景気回復の重石になるとの懸念が高まり、ヘルスケアREIT市場は上値が重い展開となりましたが、前作成期末比で上昇しました。

### 【為替市況】

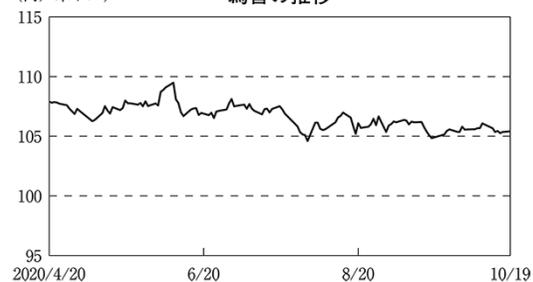
当作成期の米ドル円為替レートは、円高米ドル安となりました。当作成期前半、欧米で軟調な経済指標の発表が相次いだことや、EU（欧州連合）が復興基金の創設で合意するとの見方が強まったことを受けてユーロ主導での米ドル安が進行しました。その後、新型コロナウイルス感染拡大後に制限された経済活動が段階的に再開されたことを受けて、景気回復期待が高まり、円安米ドル高が進行しました。当作成期の後半に入ると、米中間の対立激化やFRBが長期的に金融緩和政策を維持する方針を示したことなどを背景に、円高米ドル安が進行しました。

FTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Index TR (米ドルベース) の推移



(円/米ドル)

為替の推移



## ■ポートフォリオについて

### <東京海上・世界ヘルスケアREITファンド(毎月決算型)>

「東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。

当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、マザーファンドの値動きを反映し、4.6%上昇しました。

### <東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド>

先進国を中心とした高齢層増加による恩恵が期待できるヘルスケア関連銘柄の中でも、相対的に高い配当利回りが期待できる銘柄に着目して投資を行いました。

当作成期中、組み入れているヘルスケアREIT銘柄の価格はおおむね上昇し、医療用ビルに投資するCOMMUNITY HEALTHCARE TRUST INCや高齢者向け施設・住宅に投資を行うVENTAS INCの価格上昇がファンドの上昇要因となりました。なお、当作成期中、高齢者向け施設・住宅に投資するREITや医療用ビルに投資するREITなどを新規に組み入れた一方、全て売却した銘柄はありません。

以上の運用の結果、基準価額は5.5%上昇しました。

## 【組入銘柄の概要 (2020年10月19日現在)】

## 組入上位10銘柄

	銘柄	比率 %
1	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	7.9
2	PHYSICIANS REALTY TRUST	7.4
3	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	6.8
4	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6.6
5	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	6.5
6	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	5.9
7	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	5.6
8	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	5.1
9	CARETRUST REIT INC	5.1
10	SABRA HEALTH CARE REIT INC	5.0
	組入銘柄数	26銘柄

(注) 比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) セクター分類は、メロン・インベストメンツ・コーポレーションの分類に基づきます。また、各銘柄の主要な保有施設等を勘案して分類しています。

## セクター別構成

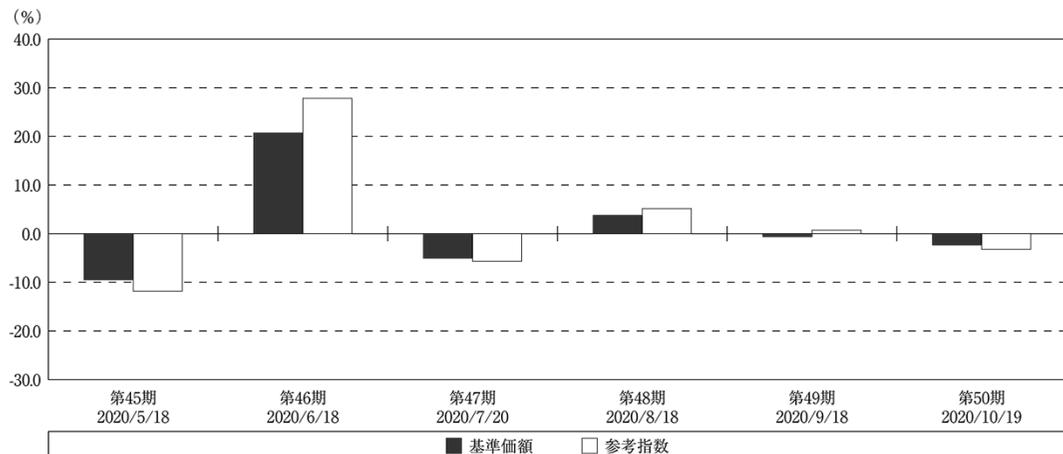
セクター	比率 %
高齢者向け施設・住宅	27.3
医療用ビル	34.4
病院	13.3
看護施設	20.0
ライフサイエンス	-

## ■当ファンド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。

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。

基準価額と参考指数の対比 (期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、FTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Index TR (円換算) です。

## ■分配金

当ファンドの収益分配方針に基づき、基準価額の水準や市況動向などを勘案して、次表の通りとしました。なお、収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

## ◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期
	2020年4月21日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月18日	2020年6月19日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月18日	2020年8月19日～ 2020年9月18日	2020年9月19日～ 2020年10月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.398%	30 0.331%	30 0.350%	30 0.338%	30 0.341%	30 0.351%
当期の収益	30	21	24	30	4	23
当期の収益以外	—	8	5	—	25	6
翌期繰越分配対象額	2,866	2,858	2,853	2,864	2,838	2,833

(注) 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) 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と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

### <東京海上・世界ヘルスケアREITファンド(毎月決算型)>

「東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

### <東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド>

ヘルスケアREITの業績は、短期的に新型コロナウイルス感染拡大の影響を受ける可能性があると考えられ、特に高齢者向け施設や看護施設の稼働率、労働市場の動向に細心の注意を払っています。一方、医療用ビルやライフサイエンスなどは前述のネガティブな影響に対して耐性があると考えています。

ヘルスケアREIT市場全体としては、活発なM&A(企業の合併・買収)や、過去数年間のテナントとのリース契約条件の見直し交渉が重点的に行われたことなどにより、業界内で事業運営者の差別化が進んでおり、事業運営者のリスク管理を十分に行ってきた銘柄については上昇が期待できると考えます。また、新型コロナウイルスの感染拡大が落ち着き、行動制限が解除されると医療用ビルテナントでは通院患者数の増加や延期された手術の再開、高齢者向け住宅では入居待機者が入居へ移行することが期待されることなどもサポート要因であると考えます。

このような環境下、引き続き、流動性、配当利回り、配当の安定性・成長性などを勘案して投資対象銘柄の選定を行います。また、バリュエーション(投資価値を測るための指標)やファンダメンタルズ(企業の財務状況や収益状況)に加えて、ヘルスケア関連の業界動向や各国の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。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2020年4月21日～2020年10月19日)

項 目	第45期～第50期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	75	0.872	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(39)	(0.450)	*委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(35)	(0.411)	*購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 1)	(0.011)	*運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.038	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	*売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 3)	(0.038)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.004)	*有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	2	0.029	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 2)	(0.023)	*保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.005)	*監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0)	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	80	0.943	
作成期間の平均基準価額は、8,621円です。			

(注) 作成期間の費用（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。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

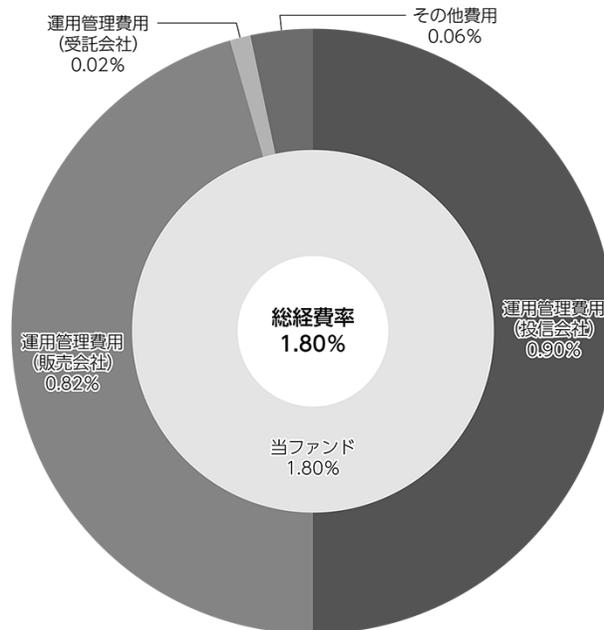
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

## ○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.80%です。



(注) 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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 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。

## ○売買及び取引の状況

(2020年4月21日～2020年10月19日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第45期～第50期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド	千口 183,812	千円 197,402	千口 101,537	千円 105,862

## ○株式売買比率

(2020年4月21日～2020年10月19日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第45期～第50期	
	東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額		77千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額		一千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		—

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年4月21日～2020年10月19日)

該当事項はございません。

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10月19日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第44期末	第50期末	
	口数	口数	評価額
東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド	千口 1,369,242	千口 1,451,518	千円 1,547,463

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2020年10月19日現在)

項 目	第50期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド	1,547,463	99.5
コール・ローン等、その他	8,527	0.5
投資信託財産総額	1,555,990	100.0

(注) 東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(1,509,458千円)の投資信託財産総額(1,555,958千円)に対する比率は97.0%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=105.40円、1カナダドル=79.99円、1ユーロ=123.54円、1英ポンド=136.38円、1豪ドル=74.81円、1シンガポールドル=77.65円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第45期末	第46期末	第47期末	第48期末	第49期末	第50期末
	2020年5月18日現在	2020年6月18日現在	2020年7月20日現在	2020年8月18日現在	2020年9月18日現在	2020年10月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,251,109,072	1,534,886,600	1,465,639,336	1,513,496,522	1,568,493,156	1,555,990,048
東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド(評価額)	1,243,688,651	1,527,638,854	1,458,270,798	1,506,319,955	1,560,818,364	1,547,463,615
未収入金	7,420,421	7,247,746	7,368,538	7,176,567	7,674,792	8,526,433
(B) 負債	7,420,421	7,247,746	7,368,538	7,176,567	7,674,792	8,526,433
未払収益分配金	4,968,750	5,073,626	5,117,384	5,111,316	5,346,389	5,445,350
未払解約金	689,111	—	—	—	—	744,290
未払信託報酬	1,751,556	2,160,548	2,237,100	2,052,357	2,313,868	2,322,205
その他未払費用	11,004	13,572	14,054	12,894	14,535	14,588
(C) 純資産総額(A-B)	1,243,688,651	1,527,638,854	1,458,270,798	1,506,319,955	1,560,818,364	1,547,463,615
元本	1,656,250,145	1,691,208,836	1,705,794,735	1,703,772,039	1,782,129,668	1,815,116,833
次期繰越損益金	△ 412,561,494	△ 163,569,982	△ 247,523,937	△ 197,452,084	△ 221,311,304	△ 267,653,218
(D) 受益権総口数	1,656,250,145口	1,691,208,836口	1,705,794,735口	1,703,772,039口	1,782,129,668口	1,815,116,833口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,509円	9,033円	8,549円	8,841円	8,758円	8,525円

(注) 当ファンドの第45期首元本額は1,662,025,537円、第45～50期中追加設定元本額は226,682,292円、第45～50期中一部解約元本額は73,590,996円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況

項 目	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期
	2020年4月21日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月18日	2020年6月19日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月18日	2020年8月19日～ 2020年9月18日	2020年9月19日～ 2020年10月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△128,050,057	259,423,116	△74,493,236	56,529,527	△7,422,586	△33,788,067
売買益	310,179	260,168,346	213,458	57,337,373	51,072	18,003
売買損	△128,360,236	△745,230	△74,706,694	△807,846	△7,473,658	△33,806,070
(B) 信託報酬等	△1,762,560	△2,174,120	△2,251,154	△2,065,251	△2,328,403	△2,336,793
(C) 当期損益金(A+B)	△129,812,617	257,248,996	△76,744,390	54,464,276	△9,750,989	△36,124,860
(D) 前期繰越損益金	△353,041,800	△485,409,222	△232,705,251	△308,858,578	△258,629,306	△273,091,805
(E) 追加信託差損益金	75,261,673	69,663,870	67,043,088	62,053,534	52,415,380	47,008,797
(配当等相当額)	(289,027,548)	(300,000,426)	(304,638,009)	(307,398,875)	(330,516,736)	(340,335,687)
(売買損益相当額)	(△213,765,875)	(△230,336,556)	(△237,594,921)	(△245,345,341)	(△278,101,356)	(△293,326,890)
(F) 計(C+D+E)	△407,592,744	△158,496,356	△242,406,553	△192,340,768	△215,964,915	△262,207,868
(G) 収益分配金	△4,968,750	△5,073,626	△5,117,384	△5,111,316	△5,346,389	△5,445,350
次期繰越損益金(F+G)	△412,561,494	△163,569,982	△247,523,937	△197,452,084	△221,311,304	△267,653,218
追加信託差損益金	75,261,673	69,663,870	67,043,088	62,053,534	52,415,380	47,008,797
(配当等相当額)	(289,060,709)	(300,053,269)	(304,672,878)	(307,462,322)	(330,564,430)	(340,401,373)
(売買損益相当額)	(△213,799,036)	(△230,389,399)	(△237,629,790)	(△245,408,788)	(△278,149,050)	(△293,392,576)
分配準備積立金	185,700,633	183,353,544	182,012,310	180,572,179	175,360,789	173,853,997
繰越損益金	△673,523,800	△416,587,396	△496,579,335	△440,077,797	△449,087,473	△488,516,012

(注) (A) 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) (B) 信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E) 追加信託差損益金は、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です。

(注) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、純資産総額に対して年1万分の49の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期
	2020年4月21日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月18日	2020年6月19日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月18日	2020年8月19日～ 2020年9月18日	2020年9月19日～ 2020年10月19日
a. 配当等収益(費用控除後)	5,591,261円	3,645,458円	4,191,701円	6,974,162円	744,764円	4,345,286円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	289,060,709円	300,053,269円	304,672,878円	307,462,322円	330,564,430円	340,401,373円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	185,078,122円	184,781,712円	182,937,993円	178,709,333円	179,962,414円	174,954,061円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	479,730,092円	488,480,439円	491,802,572円	493,145,817円	511,271,608円	519,700,720円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,896円	2,888円	2,883円	2,894円	2,868円	2,863円
g. 分配金	4,968,750円	5,073,626円	5,117,384円	5,111,316円	5,346,389円	5,445,350円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期
1万円当たり分配金(税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

(注) 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、分配金は全額普通分配金となります。

(注) 分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

(注) 分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合は、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

(注) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

## 東京海上・世界ヘルスケアREITマザーファンド

## 運用報告書 第4期(決算日 2020年10月19日)

(計算期間 2019年10月19日～2020年10月19日)

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド(親投資信託)の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		参考指数	株組入比率	式率	投資信託組入比率	純資産総額
	騰落	中率					
(設定日) 2016年8月16日	円 10,000	% —	342,156.16	% —	% —	% —	百万円 499
1期(2017年10月18日)	10,581	5.8	346,071.35	1.1	—	95.6	737
2期(2018年10月18日)	10,431	△1.4	344,002.10	△0.6	—	93.6	721
3期(2019年10月18日)	13,166	26.2	449,113.62	30.6	—	98.1	1,408
4期(2020年10月19日)	10,661	△19.0	320,354.87	△28.7	0.0	95.0	1,547

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数	株組入比率	式率	投資信託組入比率
	騰落	率				
(期首) 2019年10月18日	円 13,166	% —	449,113.62	% —	% —	% 98.1
10月末	13,397	1.8	444,905.46	△0.9	—	96.3
11月末	13,130	△0.3	428,698.42	△4.5	—	93.8
12月末	12,865	△2.3	418,461.13	△6.8	—	95.0
2020年1月末	13,515	2.7	437,829.00	△2.5	—	95.8
2月末	12,988	△1.4	411,905.46	△8.3	—	96.0
3月末	9,502	△27.8	279,648.48	△37.7	—	97.2
4月末	10,154	△22.9	298,962.41	△33.4	—	95.3
5月末	10,554	△19.8	309,725.11	△31.0	—	95.5
6月末	10,566	△19.7	312,606.53	△30.4	—	93.7
7月末	10,748	△18.4	321,325.97	△28.5	—	97.7
8月末	10,983	△16.6	334,405.26	△25.5	—	97.4
9月末	10,617	△19.4	320,476.66	△28.6	—	94.9
(期末) 2020年10月19日	10,661	△19.0	320,354.87	△28.7	0.0	95.0

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数は、FTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Index TR (円換算) です。参考指数は、基準価額への反映を考慮して、基準日前日のFTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Index TR (米ドルベース) の値を基準日の対顧客電信売買相場の仲値 (TM) で委託会社が円換算したものです。FTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Indexに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はFTSEに帰属します。

## ○運用経過

(2019年10月19日～2020年10月19日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：13,166円

期末：10,661円

騰落率：△19.0%

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・保有するヘルスケアREITの配当収入
- ・各国で新型コロナウイルス感染拡大に対応した大規模な経済対策が講じられたことが好感され、ヘルスケアREIT市場が上昇したこと

## マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により投資家のリスク回避姿勢が強まり、ヘルスケアREIT市場が大幅に下落したこと
- ・円高米ドル安が進行したこと

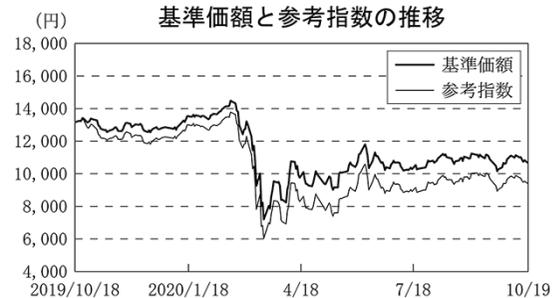
## ■投資環境

## 【ヘルスケアREIT市況】

当期のヘルスケアREIT市場は下落しました。期前半、米中貿易協議や英国のEU（欧州連合）離脱交渉に進展が見られたことなどを背景に欧米の長期金利が上昇し、ヘルスケアREIT市場は軟調に推移しました。その後、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて、実体経済や企業業績が悪化するとの懸念が高まり、ヘルスケアREIT市場は大幅に下落しました。下落幅は、今後ヘルスケア関連施設の稼働率が低下するとの懸念から、他のREITと比較して大きくなりました。その後、各国で新型コロナウイルス感染拡大に対応した大規模な経済対策が講じられたことが好感されたほか、FRB（米連邦準備制度理事会）がゼロ金利政策を2023年末まで維持する方針を示すなど、緩和的な金融政策が追い風になるとの見方から、ヘルスケアREIT市場は上昇基調となりました。期末にかけては、欧州を中心に新型コロナウイルス感染の再拡大に見舞われたことが相場の重石となり、ヘルスケアREIT市場も軟調に推移し、前期末比で下落して期を終えました。

## 【為替市況】

当期の米ドル円為替レートは、円高米ドル安となりました。期前半、新型コロナウイルスの感染が拡大するなか、FRBが利下げを実施したことなどをを受けて円高米ドル安が進行した後、リスク回避の現金化に伴う米ドル需要の高まりから円安米ドル高となるなど振れの大きい展開となりました。その後、EUが復興基金の創設で合意するとの見方が強まったことを受けてユーロ主導での米ドル安が進行したほか、米中間の対立激化やFRBが長期的に金融緩和政策を維持する方針を示したことなどを背景に、円高米ドル安が進行しました。



(注) 参考指数は、期首（2019年10月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、FTSE EPRA/NAREIT Developed Healthcare Index TR（円換算）です。



## ■ポートフォリオについて

先進国を中心とした高齢層増加による恩恵が期待できるヘルスケア関連銘柄の中でも、相対的に高い配当利回りが期待できる銘柄に着目して投資を行いました。

当期、高齢者向け施設を中心に下落し、高齢者向け施設・住宅に投資するWELLTOWER INCやHEALTHPEAK PROPERTIES INCなどの価格下落がマイナス要因となりました。

なお、当期の投資行動としては、高齢者向け施設・住宅に投資するREITや医療用ビルに投資するREITなどを新規に組み入れた一方、全て売却した銘柄はありません。

以上の運用の結果、基準価額は19.0%下落しました。

## ○今後の運用方針

ヘルスケアREITの業績は、短期的に新型コロナウイルス感染拡大の影響を受ける可能性があると考えられ、特に高齢者向け施設や看護施設の稼働率、労働市場の動向に細心の注意を払っています。一方、医療用ビルやライフサイエンスなどは前述のネガティブな影響に対して耐性があると考えています。

ヘルスケアREIT市場全体としては、活発なM&A（企業の合併・買収）や、過去数年間のテナントとのリース契約条件の見直し交渉が重点的に行われたことなどにより、業界内で事業運営者の差別化が進んでおり、事業運営者のリスク管理を十分に行ってきた銘柄については上昇が期待できると考えます。また、新型コロナウイルスの感染拡大が落ち着き、行動制限が解除されると医療用ビルテナントでは通院患者数の増加や延期された手術の再開、高齢者向け住宅では入居待機者が入居へ移行することが期待されることなどもサポート要因であると考えます。

このような環境下、引き続き、流動性、配当利回り、配当の安定性・成長性などを勘案して投資対象銘柄の選定を行います。また、バリュエーション（投資価値を測るための指標）やファンダメンタルズ（企業の財務状況や収益状況）に加えて、ヘルスケア関連の業界動向や各国の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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年10月19日～2020年10月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 9 (0) (9)	% 0.082 (0.000) (0.082)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	1 (0) (1)	0.006 (0.000) (0.006)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 * 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	9 (8) (0)	0.075 (0.071) (0.004)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 * 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 * その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	19	0.163	
期中の平均基準価額は、11,584円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ○売買及び取引の状況

(2019年10月19日～2020年10月19日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (12)	千米ドル — (5)	百株 12	千米ドル 4
	ユーロ ベルギー	— (28)	— (3)	7	千ユーロ 0.62658

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分です。

## 投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ		口 数	口 数	口 数
			千米ドル	千米ドル	千米ドル
	CARETRUST REIT INC	13,862	269	1,866	44
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	—	—	3,523	163
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	21,706 ( 18,615)	73 ( 169)	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	18,136	201	—	—
	HCP INC	—	—	7,654	286
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	28,275	903	17,975	566
	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	30,567	859	16,921	476
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	30,599	963	18,916	493
	LTC PROPERTIES INC	7,643	320	491	25
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	42,194	842	13,832	243
	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	4,794	268	1,670	142
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	—	11,607	82
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	28,826	969	15,637	483
	PHYSICIANS REALTY TRUST	53,756	948	21,189	367
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	35,205	544	3,311	78
	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	—	—	3,862 ( 18,615)	38 ( 174)
	UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	—	—	940	104
	VENTAS INC	18,094	777	11,948	564
WELLTOWER INC	16,401	1,093	12,689	638	
小 計	350,058 ( 18,615)	9,037 ( 169)	164,031 ( 18,615)	4,797 ( 174)	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL EST	18,030	187	5,527	66	
小 計	18,030	187	5,527	66	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
ベルギー					
COFINIMMO	1,310	157	—	—	
AEDIFICA	1,795	159	208 ( —)	21 ( 3)	
小 計	3,105	316	208 ( —)	21 ( 3)	
ユ ー ロ 計	3,105	316	208 ( —)	21 ( 3)	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
ASSURA PLC	64,029	50	58,828	43	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	31,597	49	26,641	37	
小 計	95,626	99	85,469	80	
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
STOCKLAND	149,004	617	219,971	725	
小 計	149,004	617	219,971	725	

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	—	—	91,500 ( —)	92 ( 13)
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	22,300 ( —)	72 ( 2)
	小 計	—	—	113,800 ( —)	165 ( 15)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ( )内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

## ○株式売買比率

(2019年10月19日～2020年10月19日)

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	556千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年10月19日～2020年10月19日)

該当事項はございません。

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10月19日現在)

### 外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ 千円	不動産
AEDIFICA SA	—	20	1 226	
合 計	株 数 ・ 金 額	—	20 1 226	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1 — < 0.0% >	

(注) 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で邦貨換算したものです。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

## 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)	口	口	千米ドル	千円	%	
CARETRUST REIT INC	29,542	41,538	746	78,674	5.1	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	20,510	16,987	821	86,567	5.6	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	40,321	140	14,768	1.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	18,136	248	26,168	1.7	
HCP INC	27,969	—	—	—	—	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	21,462	31,762	966	101,837	6.6	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	25,395	39,041	994	104,848	6.8	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	31,998	864	91,161	5.9	
LTC PROPERTIES INC	7,100	14,252	495	52,275	3.4	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	35,511	63,873	1,152	121,516	7.9	
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	9,721	12,845	754	79,552	5.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	67,552	55,945	232	24,529	1.6	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	18,232	31,421	959	101,141	6.5	
PHYSICIANS REALTY TRUST	28,359	60,926	1,083	114,240	7.4	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	19,273	51,167	738	77,847	5.0	
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	22,477	—	—	—	—	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	5,468	4,528	249	26,296	1.7	
VENTAS INC	9,780	15,926	680	71,676	4.6	
WELLTOWER INC	7,385	11,097	602	63,487	4.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	355,736	541,763	11,732	1,236,589	
	銘 柄 数 < 比 率 >	16	17	—	< 79.9% >	
(カナダ)			千カナダドル			
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL EST	32,159	44,662	519	41,548	2.7	
小 計	口 数 ・ 金 額	32,159	44,662	519	41,548	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 2.7% >	
(ユーロ…ベルギー)			千ユーロ			
COFINIMMO	—	1,310	159	19,744	1.3	
AEDIFICA	1,213	2,800	246	30,509	2.0	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,213	4,110	406	50,253	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 3.2% >	
(イギリス)			千英ポンド			
ASSURA PLC	342,394	347,595	262	35,743	2.3	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	155,068	160,024	226	30,946	2.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	497,462	507,619	489	66,689	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 4.3% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
STOCKLAND	157,147	86,180	353	26,433	1.7	
小 計	口 数 ・ 金 額	157,147	86,180	353	26,433	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.7% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	532,700	441,200	191	14,902	1.0	

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) PARKWAYLIFE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	口 129,700	口 107,400	千シンガポールドル 439	千円 34,109	% 2.2	
小 計	口 数 ・ 金 額 662,400	口 数 ・ 金 額 548,600	631	49,011		
	銘 柄 数 < 比 率 > 2	2	—	< 3.2% >		
合 計	口 数 ・ 金 額 1,706,117	口 数 ・ 金 額 1,732,934	—	1,470,526		
	銘 柄 数 < 比 率 > 23	25	—	< 95.0% >		

(注) 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で邦貨換算したものです。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

## ○投資信託財産の構成

(2020年10月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 226	% 0.0
投資証券	1,470,526	94.5
コール・ローン等、その他	85,206	5.5
投資信託財産総額	1,555,958	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産 (1,509,458千円) の投資信託財産総額 (1,555,958千円) に対する比率は97.0%です。

(注) 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で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=105.40円、1カナダドル=79.99円、1ユーロ=123.54円、1英ポンド=136.38円、1豪ドル=74.81円、1シンガポールドル=77.65円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,556,113,621
コール・ローン等	83,302,528
株式(評価額)	226,779
投資証券(評価額)	1,470,526,769
未収入金	232,135
未収配当金	1,825,410
(B) 負債	8,681,324
未払金	154,814
未払解約金	8,526,433
未払利息	77
(C) 純資産総額(A-B)	1,547,432,297
元本	1,451,518,259
次期繰越損益金	95,914,038
(D) 受益権総口数	1,451,518,259口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,661円

(注) 当親ファンドの期首元本額は1,070,070,253円、期中追加設定元本額は1,003,557,230円、期中一部解約元本額は622,109,224円です。

<元本の内訳>

東京海上・世界ヘルスケアREITファンド(毎月決算型) 1,451,518,259円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2019年10月19日～2020年10月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	67,255,469
受取配当金	67,187,995
受取利息	99,113
支払利息	△ 31,639
(B) 有価証券売買損益	△393,987,298
売買益	26,177,960
売買損	△420,165,258
(C) 保管費用等	△ 1,131,250
(D) 当期損益金(A+B+C)	△327,863,079
(E) 前期繰越損益金	338,790,078
(F) 追加信託差損益金	246,798,864
(G) 解約差損益金	△161,811,825
(H) 計(D+E+F+G)	95,914,038
次期繰越損益金(H)	95,914,038

(注) (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) (F) 追加信託差損益金は、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です。

(注) (G) 解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。