

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／株式	
信託期間	2029年2月27日まで（2004年2月27日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	グローバル・ヘルスケア&パイオ・オープン マザーファンド受益証券
	マザーファンド	世界主要先進国市場のヘルスケア関連企業およびバイオテクノロジー関連企業の株式
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>世界主要先進国市場のヘルスケア・バイオ関連企業の株式を主要投資対象とします。</li> <li>ファンダメンタルズの健全な企業へ長期的なバリュー投資を行います。</li> <li>外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</li> <li>マザーファンドの株式等の運用指図に関する権限は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。</li> </ul>	
主な組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資は、制限を設けません。</li> <li>株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への投資は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>
分配方針	毎年2月27日および8月27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。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が金額の場合には分配を行わない場合もあります。）原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# グローバル・ヘルスケア & バイオ・ファンド

愛称：健次

第35期（決算日：2021年8月27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申し上げます。  
 さて、お手持ちの「グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド」は、去る8月27日に第35期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## ファンドマネージャーのコメント

当期（過去6ヵ月）の運用で主眼をおいたポイントをご説明させていただきます。

ファンダメンタルズ分析による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき、先進的な研究開発力などを背景に中長期で堅調な業績が見込まれる銘柄を中心に投資を行いました。

### 第35期末における主なヘルスケア・バイオ関連株への投資のポイント

#### ポートフォリオの構築について

ポートフォリオの構築については、世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス関連企業などのヘルスケア・バイオ関連株を投資対象とし、これらの企業に分散投資を行いました。

また、短期的に株価が上昇した銘柄を一部売却し、逆に株価が下落した銘柄を買い増すことで、リスクを低下させつつ魅力的な運用成果を追求する投資を行いました。引き続き、先進的な研究開発力などを背景に中長期で堅調な業績が見込まれる銘柄を中心に投資を行います。

#### 新しい医薬品の開発が期待されている分野について

##### がん免疫治療薬

自己免疫機能でがん細胞を攻撃する抗体医薬品の開発や、がんの増殖などに関係する特定の分子を狙い打ちする分子標的薬の開発が進んでいます。特に、現在のがん免疫治療薬の分野においては、ブリストル・マイヤーズ スクイブ社及び小野薬品工業のオプジーボなどが代表的ながん治療薬として知られています。これらのがん免疫治療薬が対象とするがん種は一部であり、今後、他のがん種への適用可能性を探る研究も進められています。当ファンドにおいてもこれら企業への投資に加え、多くの製薬会社が新たながん免疫治療薬の研究及び開発を進めている中で、有望なパイプライン（新薬候補）を持つ企業についても投資を行いました。

##### 遺伝子治療薬

がんの新たな治療法として、遺伝子治療の一つである細胞治療の研究が進められています。細胞治療とは、患者自身の健康な生体細胞を取り出し、遺伝子コードを変更し、体内に戻して免疫細胞を活性化・増殖させる治療法です。細胞療法のひとつであるキメラ抗原受容体発現T細胞（CAR-T）療法は、T細胞ががん細胞を見つけ

やすくし、がん細胞への攻撃力を強化したもので、特に他に治療法がない一部の末期白血病（リンパ腫）において有用な臨床結果をもたらしています。日本国内でも、ノバルティスのキムリアが承認を受けるなど注目が集まっています。また、正常型の遺伝子を直接細胞に送り込むことで欠陥遺伝子を修復する技術も注目を集めています。当ファンドにおいてもこれらの有望なパイプラインを持つ企業に投資を行いました。その他、難病や希少疾患向けの遺伝子治療薬の開発も進められており、個別企業を綿密に調査しながら、有望な企業に投資を行いました。

##### アルツハイマー型認知症治療薬

国内外に多くの患者が存在し、世界的に高齢化が進みさらなる患者の増加が予想されるアルツハイマー型認知症の治療薬開発にも注目しています。以前より世界の大手医薬品企業が開発を行ってきたものの、実際に認知症の進行を遅らせる治療薬として承認されたものはありませんでした。2021年6月に、エーザイとパイオジェン社が共同で開発する「アデユカヌマブ」というアルツハイマー型認知症治療薬が世界で初めて米食品医薬品局（FDA）に承認されましたが、当ファンドでは科学的な分析をもとに「アデユカヌマブ」の承認の可能性が高いと評価し、両社の保有を継続して参りました。



ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー  
シニア・マネージング・ディレクター、  
ポートフォリオ・マネージャー兼アナリスト  
アン・C・ガロ

前記は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			米ドル為替		(参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	米ドル	為替 騰落率	MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)	期中 騰落率			
	円	円	%	円	%		%	%	%	百万円
31期(2019年8月27日)	9,096	0	△ 7.6	105.83	△4.3	32,858	△ 0.2	95.7	—	144,381
32期(2020年2月27日)	10,000	598	16.5	110.32	4.2	36,282	10.4	85.3	—	124,553
33期(2020年8月27日)	10,000	795	8.0	105.93	△4.0	40,330	11.2	83.2	—	135,341
34期(2021年3月1日)	10,000	342	3.4	106.49	0.5	42,048	4.3	87.8	—	163,177
35期(2021年8月27日)	10,000	1,730	17.3	110.00	3.3	49,919	18.7	88.0	—	157,295

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 参考指数は、MSCI ワールド・ヘルスケア指数(米ドル建て税引き後配当込み)の基準日前営業日の指数をグローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンドの設定時(2000年7月28日)を10,000として三菱UFJ国際投信が指数化したものです。

出所: MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		米 ド ル 為 替		( 参 考 指 数 ) MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率	(米ドル建て 税引き後配当込み)	騰 落 率		
(期 首) 2021年3月1日	10,000	—	106.49	—	42,048	—	87.8	—
3月末	10,392	3.9	110.71	4.0	42,952	2.2	96.8	—
4月末	10,674	6.7	108.93	2.3	44,848	6.7	98.2	—
5月末	10,809	8.1	109.76	3.1	45,674	8.6	97.4	—
6月末	11,370	13.7	110.58	3.8	47,130	12.1	96.9	—
7月末	11,431	14.3	109.49	2.8	48,801	16.1	96.2	—
(期 末) 2021年8月27日	11,730	17.3	110.00	3.3	49,919	18.7	88.0	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

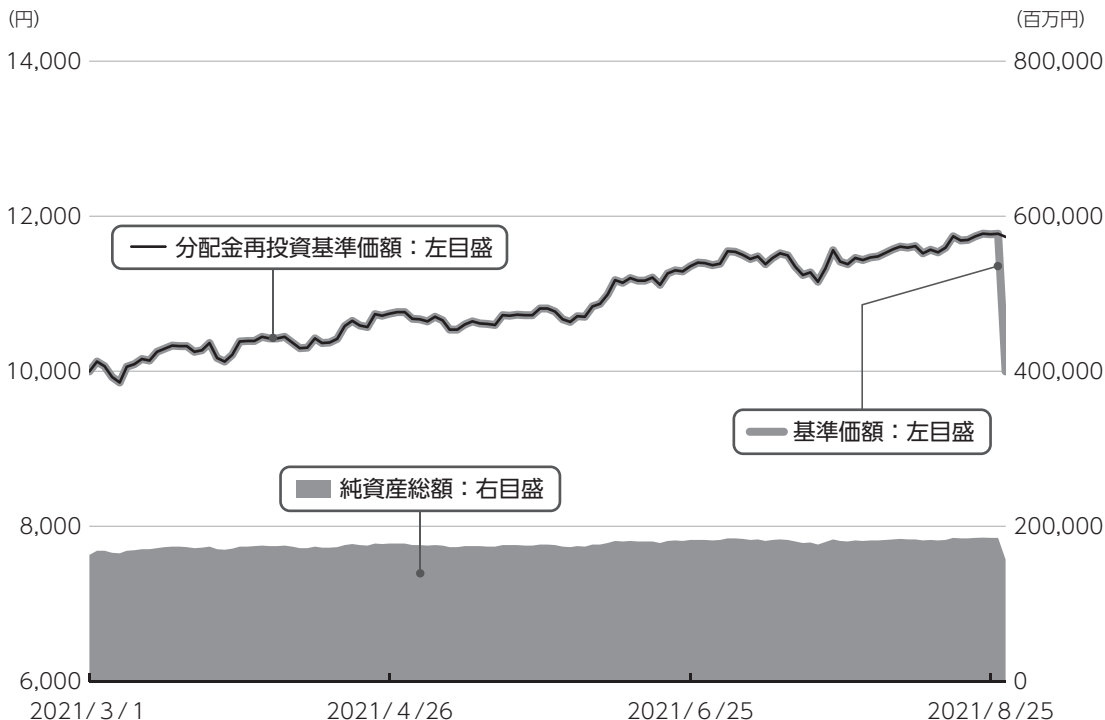
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第35期：2021年3月2日～2021年8月27日

## ▶ 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第35期首	10,000円
第35期末	10,000円
既払分配金	1,730円
騰落率	17.3%
	(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさま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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ17.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

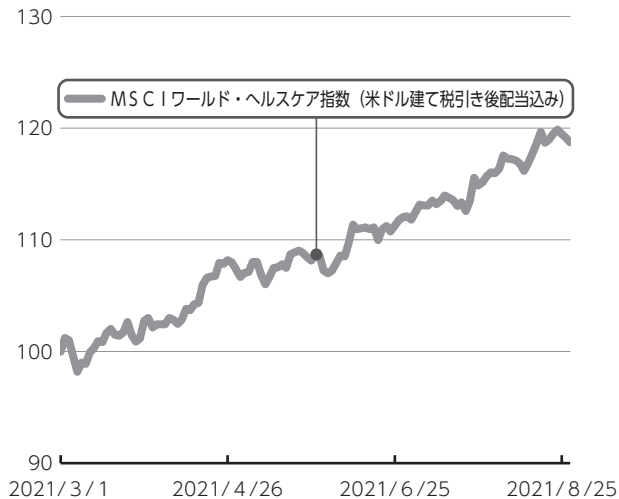
### 上昇要因

保有するファイザーやイーライ・リリーなどの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

第35期：2021年3月2日～2021年8月27日

## 投資環境について

### 参考指数の推移 (期首を100として指数化)

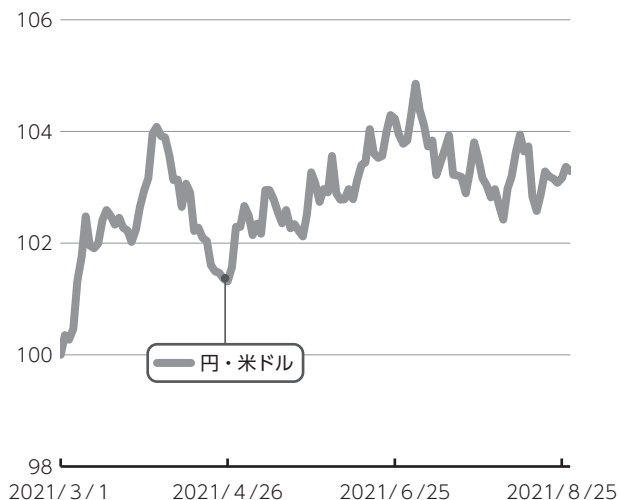


### ▶ 株式市況

#### 株式市況は上昇しました。

ヘルスケアセクターの株価は、期首から2021年3月にかけては、米追加経済対策法が成立したことや、各国における新型コロナウイルスワクチン接種開始とその進展に伴う景気回復本格化への期待などから株価は上昇しました。その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融緩和姿勢や一部ヘルスケア企業の良好な決算に加え、バイオジェンとエーザイのアルツハイマー病治療薬がFDAに迅速承認されたことなどが好感され上昇しました。

### 為替市況の推移 (期首を100として指数化、対円)



### ▶ 為替市況

#### 為替市況は米ドルが対円で上昇しました。

期首から2021年3月までは、インフレ懸念の高まりから米長期金利が上昇したことなどを背景に米ドルは対円で上昇しました。その後、米長期金利は低下したものの、米国の金融緩和が早期縮小されるとの見方が強まったことなどから米ドルは対円で上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド

グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的な運用はマザーファンドで行いました。実質外貨建資産については為替ヘッジを行いませんでした。

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サー

ビス関連企業などのヘルスケア・バイオ関連株を投資対象とし、これらの企業に分散投資を行いました。運用手法はファンダメンタルズ分析による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき、銘柄の時価総額規模にとらわれず、今後長期的に株価の上昇が見込まれる銘柄や市場平均以上の収益拡大が見込まれると判断される銘柄などにバリュー投資を行いました。なお、運用指図に関する権限をウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託しています。

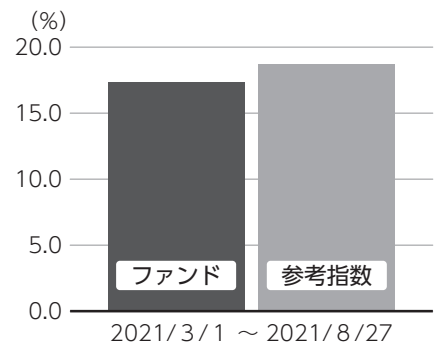
## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数については最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

参考指数は米ドル建であり、為替を考慮していない点にご留意ください。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。



## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準・市況動向等を勘案し、分配金額を決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）この結果、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第35期 2021年3月2日～2021年8月27日
当期分配金（対基準価額比率）	<b>1,730</b> (14.749%)
当期の収益	1,643
当期の収益以外	86
翌期繰越分配対象額	55

（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 (作成対象期間末での見解です。)

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド

引き続き、グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンドを主要投資対象とし、実質的な運用はマザーファンドで行います。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

引き続き、世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス関連企業などのヘルスケア・バイオ関連株を投資対象とし、これらの企業に分散投資を行う方針です。なお、運用指図に関する権限をウエリント

ン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託しています。

個別企業の長期的な収益成長力などを評価し、個別銘柄の選別を行い、先進的な研究開発力などを背景に中長期で堅調な業績が見込まれる企業を中心に投資を行っていく方針です。今後、バイオテクノロジー技術の発展や、医薬品、医療サービスへの価格抑制圧力は企業間のグローバルな優勝劣敗をもたらすと予想され、個別銘柄の選別がより重要と考えています。また、短期的に株価が上昇した銘柄を一部売却し、逆に株価が下落した銘柄を買い増すことで、リスクを低下させつつ魅力的な運用成果の追求をしていく方針です。

2021年3月2日～2021年8月27日

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	129	1.186	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
( 投 信 会 社 )	( 76 )	( 0.701 )	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	( 47 )	( 0.431 )	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 6 )	( 0.054 )	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.018	(b) 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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
( 株 式 )	( 2 )	( 0.018 )	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	(c) 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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 1 )	( 0.005 )	
(d) その他費用	1	0.009	(d) 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 )	( 1 )	( 0.007 )	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	( 0 )	( 0.002 )	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
( そ の 他 )	( 0 )	( 0.000 )	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	133	1.218	

期中の平均基準価額は、10,892円です。

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

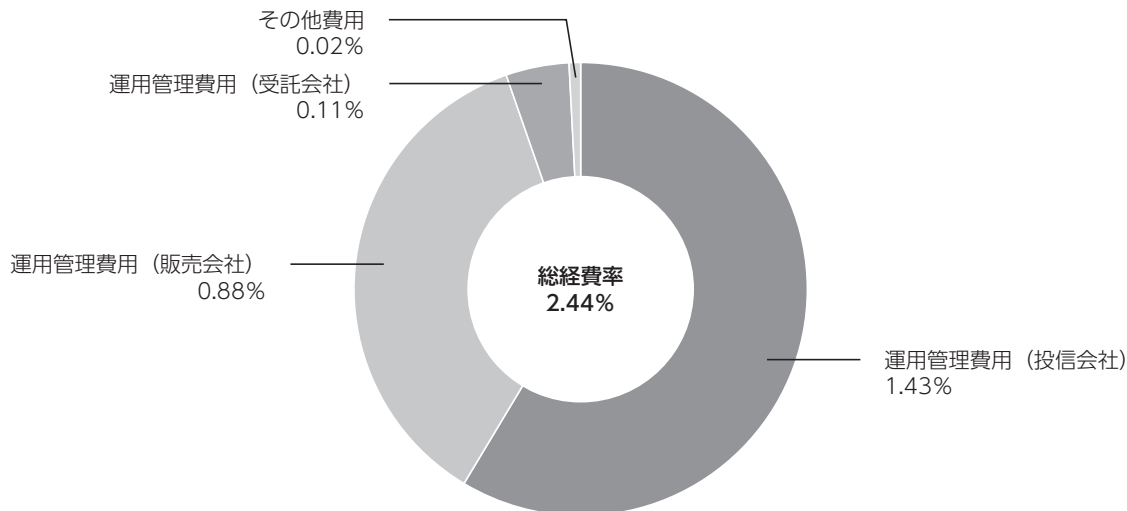
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報)

### ■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.44%**です。



(注) 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、売買委託手数料及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) 前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

(2021年3月2日～2021年8月27日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド	1,931,895	19,659,986	4,334,081	51,158,391

## ○株式売買比率

(2021年3月2日～2021年8月27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	
	グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	155,022,349千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	188,215,001千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年3月2日～2021年8月27日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;グローバル・ヘルスケア&amp;バイオ・ファンド&gt;

該当事項はございません。

&lt;グローバル・ヘルスケア&amp;バイオ・オープン マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 59,479	百万円 1,035	% 1.7	百万円 95,542	百万円 57	% 0.1
為替直物取引	42,845	15,415	36.0	75,461	3,628	4.8

平均保有割合 91.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	32,657千円
うち利害関係人への支払額 (B)	253千円
(B) / (A)	0.8%

(注) 売買委託手数料総額は、この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です。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2021年8月27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド	14,528,657	12,126,471	146,052,439

○投資信託財産の構成

(2021年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド	146,052,439	78.0
コール・ローン等、その他	41,103,511	22.0
投資信託財産総額	187,155,950	100.0

(注) グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (149,874,597千円) の投資信託財産総額 (164,726,099千円) に対する比率は91.0%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により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=110.00円	1 ユーロ=129.16円	1 イギリスポンド=150.47円	1 スイスフラン=119.81円
1 デンマーククローネ=17.37円	1 香港ドル=14.12円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	187,155,950,085
コール・ローン等	41,095,351,260
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド(評価額)	146,052,439,825
未収入金	8,159,000
(B) 負債	29,860,786,535
未払収益分配金	27,212,602,114
未払解約金	541,618,121
未払信託報酬	2,102,108,148
未払利息	58,152
その他未払費用	4,400,000
(C) 純資産総額(A-B)	157,295,163,550
元本	157,298,278,116
次期繰越損益金	△ 3,114,566
(D) 受益権総口数	157,298,278,116口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,000円

<注記事項>

- ①期首元本額 163,175,728,500円  
 期中追加設定元本額 20,064,954,580円  
 期中一部解約元本額 25,942,404,964円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0000円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,114,566円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年3月2日～ 2021年8月27日
費用控除後の配当等収益額	900,645,849円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	24,958,550,182円
収益調整金額	1,502,101,431円
分配準備積立金額	720,583,118円
当ファンドの分配対象収益額	28,081,880,580円
1万口当たり収益分配対象額	1,785円
1万口当たり分配金額	1,730円
収益分配金金額	27,212,602,114円

- ④「グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の75以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況 (2021年3月2日～2021年8月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 750,164
支払利息	△ 750,164
(B) 有価証券売買損益	27,966,454,343
売買益	30,199,133,281
売買損	△ 2,232,678,938
(C) 信託報酬等	△ 2,106,508,148
(D) 当期損益金(A+B+C)	25,859,196,031
(E) 前期繰越損益金	720,583,118
(F) 追加信託差損益金	629,708,399
(配当等相当額)	( 1,477,826,019)
(売買損益相当額)	(△ 848,117,620)
(G) 計(D+E+F)	27,209,487,548
(H) 収益分配金	△27,212,602,114
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,114,566
追加信託差損益金	△ 3,259,873
(配当等相当額)	( 869,133,159)
(売買損益相当額)	(△ 872,393,032)
分配準備積立金	145,307

- (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) (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) (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。

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	1,730円
----------------	--------

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2021年8月27日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。



## グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

《第204期》決算日2021年3月29日

《第207期》決算日2021年6月28日

《第205期》決算日2021年4月27日

《第208期》決算日2021年7月27日

《第206期》決算日2021年5月27日

《第209期》決算日2021年8月27日

[計算期間：2021年3月2日～2021年8月27日]

「グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド」は、8月27日に第209期の決算を行いました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第204期～第209期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・世界主要先進国市場のヘルスケア関連企業およびバイオテクノロジー関連企業の株式に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。</li> <li>・株式等の運用指図に関する権限は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。</li> </ul>
主 要 運 用 対 象	世界主要先進国市場のヘルスケア関連企業およびバイオテクノロジー関連企業の株式
主 な 組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		米ドル為替		(参考指数) MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	円 騰落率	% 中率	円 騰落率	% 中率	騰落率	騰落率			
180期(2019年3月27日)	81,133	△ 1.1	110.53	△ 0.1	32,905	△ 0.0	94.1	—	167,835
181期(2019年5月7日)	80,013	△ 1.4	110.69	0.1	32,528	△ 1.1	95.1	—	164,037
182期(2019年5月27日)	77,971	△ 2.6	109.50	△ 1.1	32,315	△ 0.7	97.7	—	160,078
183期(2019年6月27日)	78,546	0.7	107.72	△ 1.6	33,207	2.8	96.4	—	160,718
184期(2019年7月29日)	81,090	3.2	108.45	0.7	33,400	0.6	96.4	—	164,351
185期(2019年8月27日)	76,601	△ 5.5	105.83	△ 2.4	32,858	△ 1.6	96.6	—	154,548
186期(2019年9月27日)	78,397	2.3	107.84	1.9	33,095	0.7	97.5	—	156,571
187期(2019年10月28日)	82,346	5.0	108.80	0.9	33,936	2.5	98.5	—	162,542
188期(2019年11月27日)	89,265	8.4	109.14	0.3	36,403	7.3	94.5	—	166,509
189期(2019年12月27日)	93,162	4.4	109.68	0.5	37,748	3.7	97.2	—	154,636
190期(2020年1月27日)	93,113	△ 0.1	109.06	△ 0.6	38,086	0.9	98.0	—	148,669
191期(2020年2月27日)	89,205	△ 4.2	110.32	1.2	36,282	△ 4.7	98.3	—	118,149
192期(2020年3月27日)	79,102	△ 11.3	108.95	△ 1.2	32,501	△ 10.4	96.6	—	122,722
193期(2020年4月27日)	89,786	13.5	107.60	△ 1.2	37,328	14.9	96.8	—	140,067
194期(2020年5月27日)	91,862	2.3	107.51	△ 0.1	37,703	1.0	95.5	—	143,796
195期(2020年6月29日)	91,340	△ 0.6	107.24	△ 0.3	37,671	△ 0.1	95.3	—	144,030
196期(2020年7月27日)	95,722	4.8	105.82	△ 1.3	39,703	5.4	94.7	—	151,773
197期(2020年8月27日)	96,978	1.3	105.93	0.1	40,330	1.6	94.6	—	131,457
198期(2020年9月28日)	94,533	△ 2.5	105.37	△ 0.5	39,322	△ 2.5	96.0	—	162,550
199期(2020年10月27日)	96,450	2.0	104.81	△ 0.5	39,931	1.5	95.5	—	170,939
200期(2020年11月27日)	96,911	0.5	104.15	△ 0.6	40,964	2.6	96.3	—	176,297
201期(2020年12月28日)	99,880	3.1	103.62	△ 0.5	42,031	2.6	97.1	—	186,192
202期(2021年1月27日)	104,863	5.0	103.68	0.1	44,510	5.9	98.1	—	192,038
203期(2021年3月1日)	101,411	△ 3.3	106.49	2.7	42,048	△ 5.5	97.3	—	162,014
204期(2021年3月29日)	105,518	4.0	109.63	2.9	43,199	2.7	97.4	—	188,650
205期(2021年4月27日)	109,617	3.9	108.16	△ 1.3	45,400	5.1	98.4	—	192,915
206期(2021年5月27日)	109,418	△ 0.2	109.16	0.9	45,609	0.5	97.7	—	190,101
207期(2021年6月28日)	116,617	6.6	110.69	1.4	46,993	3.0	97.4	—	197,745
208期(2021年7月27日)	116,978	0.3	110.25	△ 0.4	48,289	2.8	97.0	—	195,869
209期(2021年8月27日)	120,441	3.0	110.00	△ 0.2	49,919	3.4	94.8	—	161,233

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。  
(注) 参考指数は、MSCI ワールド・ヘルスケア指数(米ドル建て税引き後配当込み)の基準日前営業日の指数をグローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンドの設定時(2000年7月28日)を10,000として三菱UFJ国際投信が指数化したものです。  
出所: MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的ないかなる手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。  
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。  
(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

○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		米 ド ル 為 替		( 参 考 指 数 ) MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
		円	騰 落 率	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第204期	(期 首) 2021年3月1日	101,411	—	106.49	—	42,048	—	97.3	—
	(期 末) 2021年3月29日	105,518	4.0	109.63	2.9	43,199	2.7	97.4	—
第205期	(期 首) 2021年3月29日	105,518	—	109.63	—	43,199	—	97.4	—
	3月末	105,645	0.1	110.71	1.0	42,952	△0.6	97.3	—
	(期 末) 2021年4月27日	109,617	3.9	108.16	△1.3	45,400	5.1	98.4	—
第206期	(期 首) 2021年4月27日	109,617	—	108.16	—	45,400	—	98.4	—
	4月末	108,736	△0.8	108.93	0.7	44,848	△1.2	98.7	—
	(期 末) 2021年5月27日	109,418	△0.2	109.16	0.9	45,609	0.5	97.7	—
第207期	(期 首) 2021年5月27日	109,418	—	109.16	—	45,609	—	97.7	—
	5月末	110,341	0.8	109.76	0.5	45,674	0.1	97.9	—
	(期 末) 2021年6月28日	116,617	6.6	110.69	1.4	46,993	3.0	97.4	—
第208期	(期 首) 2021年6月28日	116,617	—	110.69	—	46,993	—	97.4	—
	6月末	116,309	△0.3	110.58	△0.1	47,130	0.3	97.4	—
	(期 末) 2021年7月27日	116,978	0.3	110.25	△0.4	48,289	2.8	97.0	—
第209期	(期 首) 2021年7月27日	116,978	—	110.25	—	48,289	—	97.0	—
	7月末	117,161	0.2	109.49	△0.7	48,801	1.1	96.6	—
	(期 末) 2021年8月27日	120,441	3.0	110.00	△0.2	49,919	3.4	94.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当作成期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ18.8%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

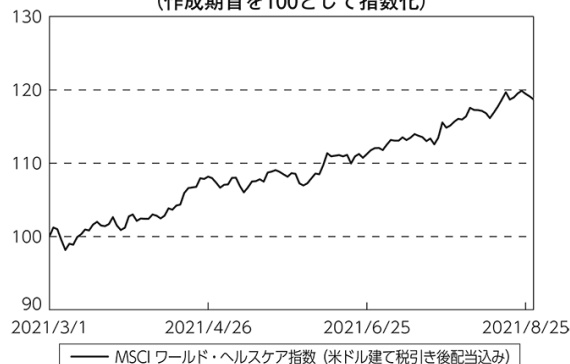
(上昇要因)

保有するファイザーやイーライ・リリーなどの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

参考指数の推移

(作成期首を100として指数化)



◎株式市況

・株式市況は上昇しました。  
 ・ヘルスケアセクターの株価は、当作成期首から2021年3月にかけては、米追加経済対策法が成立したことや、各国における新型コロナウイルスワクチン接種開始とその進展に伴う景気回復本格化への期待などから株価は上昇しました。その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融緩和姿勢や一部ヘルスケア企業の良い決算に加え、バイオジェンとエーザイのアルツハイマー病治療薬が米国食品医薬品局（FDA）に迅速承認されたことなどが好感され上昇しました。

為替市況の推移

(作成期首を100として指数化)



◎為替市況

・為替市況は米ドルが対円で上昇しました。  
 ・当作成期首から2021年3月までは、インフレ懸念の高まりから米長期金利が上昇したことなどを背景に米ドルは対円で上昇しました。その後、米長期金利は低下したものの、米国の金融緩和が早期縮小されるとの見方が強まったことなどから米ドルは対円で上昇しました。

**●当該投資信託のポートフォリオについて**

- ・世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス関連企業などのヘルスケア・バイオ関連株を投資対象とし、これらの企業に分散投資を行いました。運用手法はファンダメンタルズ分析による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき、銘柄の時価総額規模にとらわれず、今後長期的に株価の上昇が見込まれる銘柄や市場平均以上の収益拡大が見込まれると判断される銘柄などにバリュー投資を行いました。なお、運用指図に関する権限をウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託しています。

**○今後の運用方針**

- ・引き続き、世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス関連企業などのヘルスケア・バイオ関連株を投資対象とし、これらの企業に分散投資を行う方針です。なお、運用指図に関する権限をウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託しています。
- ・個別企業の長期的な収益成長力などを評価し、個別銘柄の選別を行い、先進的な研究開発力などを背景に中長期で堅調な業績が見込まれる企業を中心に投資を行っていく方針です。今後、バイオテクノロジー技術の発展や、医薬品、医療サービスへの価格抑制圧力は企業間のグローバルな優勝劣敗をもたらすと予想され、個別銘柄の選別がより重要と考えています。また、短期的に株価が上昇した銘柄を一部売却し、逆に株価が下落した銘柄を買い増すことで、リスクを低下させつつ魅力的な運用成果の追求をしていく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年3月2日～2021年8月27日)

項 目	第204期～第209期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 21 (21)	% 0.019 (0.019)	(a) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	6 ( 6 )	0.005 (0.005)	(b) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 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 )	8 ( 8 ) ( 0 )	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	35	0.031	
作成期中の平均基準価額は、111,345円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年3月2日～2021年8月27日)

株式

		第204期～第209期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 754	千円 2,231,978	千株 897	千円 3,242,942
	アメリカ	百株 42,732	千アメリカドル 445,502	百株 83,854	千アメリカドル 747,699
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	251	4,476	—	—
	オランダ	602	2,484	718	2,792
	ベルギー	213	1,798	540	5,236
	イギリス	5,548 ( 459)	千イギリスポンド 8,973 ( 90)	37,631	千イギリスポンド 33,998
国	スイス	1,426 ( —)	千スイスフラン 27,336 (△ 18)	2,342	千スイスフラン 25,498
	デンマーク	66	千デンマーククローネ 16,069	89	千デンマーククローネ 26,834
	香港	63,753	千香港ドル 149,255	13,695	千香港ドル 27,533

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2021年3月2日～2021年8月27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204期～第209期
(a) 当作成期中の株式売買金額	154,829,075千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	188,215,001千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年3月2日～2021年8月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	第204期～第209期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	59,289	1,035	1.7	95,539	57	0.1
為替直物取引	42,845	15,415	36.0	75,461	3,628	4.8

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第204期～第209期
売買委託手数料総額 (A)	35,694千円
うち利害関係人への支払額 (B)	277千円
(B) / (A)	0.8%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021年8月27日現在)

国内株式

銘 柄	第203期末		第209期末	
	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	千株		千株	千円
医薬品 (100.0%)				
協和キリン	311.4		249.7	886,435
アステラス製薬	1,134.4		1,134.9	2,087,081
日本新薬	62.1		50.7	442,104
エーザイ	454.3		375.3	3,392,712
小野薬品工業	516.2		567.3	1,463,066
第一三共	1,127.2		1,084.9	2,775,174
合 計	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	6	3,605	6	11,046,573
	銘 柄 数 < 比 率 >		6	< 6.9% >

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。



## 外国株式

銘柄	第203期末		第209期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	4,483	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	1,603	27,831	3,061,466	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	12,751	10,888	48,628	5,349,163	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	3,069	2,620	19,334	2,126,838	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	1,362	1,163	28,789	3,166,814	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10,186	9,128	61,153	6,726,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANAHER CORP	1,987	1,697	54,035	5,943,923	ヘルスケア機器・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,982	4,254	49,761	5,473,811	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	4,235	3,387	88,518	9,737,005	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	729	503	15,184	1,670,345	ヘルスケア機器・サービス
MOLINA HEALTHCARE INC	—	388	10,263	1,128,933	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER INC	20,927	16,677	79,018	8,692,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRYKER CORP	—	1,239	33,611	3,697,292	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,422	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,799	2,386	99,492	10,944,221	ヘルスケア機器・サービス
EXACT SCIENCES CORP	683	1,157	11,737	1,291,158	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP	2,326	2,185	13,898	1,528,802	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	232	16,224	1,784,670	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	440	59	6,149	676,420	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	2,230	1,904	14,869	1,635,627	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	6,986	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ICON PLC	731	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	1,076	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	401	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	—	460	21,692	2,386,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	993	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARENA PHARMACEUTICALS INC	2,201	2,226	11,303	1,243,339	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	1,168	987	7,128	784,179	ヘルスケア機器・サービス
NUVASIVE INC	720	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	—	370	10,896	1,198,629	ヘルスケア機器・サービス
SEAGEN INC	1,067	1,376	23,257	2,558,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	330	279	7,727	850,032	ヘルスケア機器・サービス
HUMANA INC	580	651	26,225	2,884,845	ヘルスケア機器・サービス
AMEDISYS INC	266	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HCA HEALTHCARE INC	1,434	1,224	30,741	3,381,548	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	303	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	—	1,208	24,661	2,712,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	228	169	8,374	921,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LHC GROUP INC	346	293	5,191	571,118	ヘルスケア機器・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	873	745	15,087	1,659,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	9,392	7,940	10,369	1,140,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEFLEX INC	574	490	18,942	2,083,678	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD-ADR	172	145	4,113	452,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZEALAND PHARMA A/S-ADR	1,178	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNEOS HEALTH INC	1,057	2,410	21,967	2,416,386	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	1,037	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUTCHMED CHINA-ADR	1,533	1,120	4,148	456,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	6,006	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3,206	3,242	10,625	1,168,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	第209期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
AMICUS THERAPEUTICS INC	5,335	7,166	7,782	856,070	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZAI LAB LTD-ADR	—	265	3,636	399,999	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENCOMPASS HEALTH CORP	1,969	1,665	12,837	1,412,072	ヘルスケア機器・サービス	
ARGENX SE - ADR	105	250	8,612	947,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BLUEPRINT MEDICINES CORP	—	965	8,950	984,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KODIAK SCIENCES INC	1,154	746	6,990	768,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PRA HEALTH SCIENCES INC	1,310	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	690	1,044	6,704	737,516	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PPD INC	4,367	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INVITAE CORP	—	755	2,095	230,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	197	649	9,720	1,069,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
QUIDEL CORP	450	498	6,217	683,888	ヘルスケア機器・サービス	
INART MEDICAL INC	431	364	2,901	319,178	ヘルスケア機器・サービス	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1,102	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MIRATI THERAPEUTICS INC	325	240	3,908	429,899	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VIATRIS INC	10,809	2,218	3,170	348,719	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REVOLUTION MEDICINES INC	1,503	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALX ONCOLOGY HOLDINGS INC	—	1,245	9,217	1,013,902	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVAVAX INC	643	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAGE THERAPEUTICS INC	347	739	3,171	348,901	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERVE THERAPEUTICS INC	—	1,084	7,140	785,406	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KYMERA THERAPEUTICS INC	—	1,386	8,116	892,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	149,234 58	108,112 53	1,052,132 —	115,734,593 <71.8%>	
(ユーロ…イタリア)			千ユーロ			
DIASORIN SPA	—	251	4,665	602,641	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	251 1	4,665 —	602,641 <0.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2,229	2,112	8,036	1,037,998	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,229 1	2,112 1	8,036 —	1,037,998 <0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA	1,881	1,553	15,187	1,961,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,881 1	1,553 1	15,187 —	1,961,671 <1.2%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,110 2	3,918 3	27,890 —	3,602,311 <2.2%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
ASTRAZENECA PLC	7,249	5,962	51,160	7,698,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITH & NEPHEW PLC	11,034	6,521	9,204	1,385,016	ヘルスケア機器・サービス	
ABCAM PLC	—	477	726	109,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	1,553	1,270	3,207	482,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONVATEC GROUP PLC	28,859	2,841	645	97,183	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	48,696 4	17,072 5	64,943 —	9,772,120 <6.1%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	—	429	15,692	1,880,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVARTIS AG-REG	7,578	6,260	52,734	6,318,139	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TECAN GROUP AG-REG	145	118	6,734	806,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,723 2	6,807 3	75,161 —	9,005,134 <5.6%>	

銘柄	株数	第203期末		第209期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク) GENMAB A/S	百株 315	百株 292	千デンマーククローネ 87,693	千円 1,523,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	315 1	292 1	87,693 -	1,523,240 <0.9%>	
(香港) CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H EVEREST MEDICINES LTD INNOCARE PHARMA LTD HUTCHMED CHINA LTD	- - 3,482 21,620 -	20,340 24,000 9,737 17,940 3,143	千香港ドル 20,421 32,064 44,887 35,808 18,309	288,349 452,743 633,812 505,612 258,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス ヘルスケア機器・サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	25,102 2	75,160 5	151,490 -	2,139,046 <1.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	235,182 69	211,363 70	- -	141,776,446 <87.9%>	

(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により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2021年8月27日現在)

項目	第209期末	
	評価額	比率
株式	千円 152,823,019	% 92.8
コール・ローン等、その他	11,903,080	7.2
投資信託財産総額	164,726,099	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産(149,874,597千円)の投資信託財産総額(164,726,099千円)に対する比率は91.0%です。

(注) 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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=110.00円	1 ユーロ=129.16円	1 イギリスポンド=150.47円	1 スイスフラン=119.81円
1 デンマーククローネ=17.37円	1 香港ドル=14.12円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第204期末	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末
	2021年3月29日現在	2021年4月27日現在	2021年5月27日現在	2021年6月28日現在	2021年7月27日現在	2021年8月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	188,878,972,207	193,962,978,807	190,896,967,491	199,203,226,574	200,833,693,720	165,117,194,925
コール・ローン等	4,813,015,347	3,437,223,661	4,114,984,495	5,492,765,815	3,894,466,977	7,860,829,764
株式(評価額)	183,819,512,716	189,885,524,153	185,684,608,238	192,558,426,209	189,960,384,122	152,823,019,557
未収入金	53,958,181	406,324,014	866,833,842	1,068,445,396	6,882,954,209	4,214,846,983
未収配当金	192,485,963	233,906,979	230,540,916	83,589,154	95,888,412	218,498,621
(B) 負債	228,671,149	1,047,370,337	795,365,272	1,457,898,551	4,964,291,291	3,883,768,210
未払金	60,041,470	675,769,053	484,461,360	906,442,529	4,767,431,256	3,846,794,511
未払解約金	168,628,868	371,600,448	310,903,096	551,455,050	196,859,296	36,973,216
未払利息	811	836	816	972	739	483
(C) 純資産総額(A-B)	188,650,301,058	192,915,608,470	190,101,602,219	197,745,328,023	195,869,402,429	161,233,426,715
元本	17,878,505,155	17,599,130,449	17,373,951,022	16,956,805,670	16,744,119,906	13,386,918,645
次期繰越損益金	170,771,795,903	175,316,478,021	172,727,651,197	180,788,522,353	179,125,282,523	147,846,508,070
(D) 受益権総口数	17,878,505,155口	17,599,130,449口	17,373,951,022口	16,956,805,670口	16,744,119,906口	13,386,918,645口
1万口当たり基準価額(C/D)	105,518円	109,617円	109,418円	116,617円	116,978円	120,441円

○損益の状況

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2021年3月2日～ 2021年3月29日	2021年3月30日～ 2021年4月27日	2021年4月28日～ 2021年5月27日	2021年5月28日～ 2021年6月28日	2021年6月29日～ 2021年7月27日	2021年7月28日～ 2021年8月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	264,770,284	230,529,312	205,819,393	80,152,074	99,617,645	206,592,611
受取配当金	264,850,476	230,539,659	205,827,303	80,169,423	97,333,357	206,659,640
受取利息	13,567	11,951	14,462	12,039	23,231	18,071
その他収益金	-	-	-	-	2,286,428	-
支払利息	△ 93,759	△ 22,298	△ 22,372	△ 29,388	△ 25,371	△ 85,100
(B) 有価証券売買損益	7,033,897,773	7,022,497,228	△ 564,071,078	12,271,201,273	512,077,259	5,599,758,725
売買益	11,134,887,151	10,444,726,867	5,952,445,084	13,951,858,119	6,438,335,673	9,753,819,178
売買損	△ 4,100,989,378	△ 3,422,229,639	△ 6,516,516,162	△ 1,680,656,846	△ 5,926,258,414	△ 4,154,060,453
(C) 保管費用等	△ 2,402,299	-	△ 4,431,512	△ 2,271,732	△ 2,138,424	△ 2,019,674
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,296,265,758	7,253,026,540	△ 362,683,197	12,349,081,615	609,556,480	5,804,331,662
(E) 前期繰越損益金	146,038,218,824	170,771,795,903	175,316,478,021	172,727,651,197	180,788,522,353	179,125,282,523
(F) 追加信託差損益金	18,349,112,162	278,381,065	98,078,550	66,777,156	166,912,183	250,390,463
(G) 解約差損益金	△ 911,800,841	△ 2,986,725,487	△ 2,324,222,177	△ 4,354,987,615	△ 2,439,708,493	△ 37,333,496,578
(H) 計(D+E+F+G)	170,771,795,903	175,316,478,021	172,727,651,197	180,788,522,353	179,125,282,523	147,846,508,070
次期繰越損益金(H)	170,771,795,903	175,316,478,021	172,727,651,197	180,788,522,353	179,125,282,523	147,846,508,070

(注) (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) (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。

(注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

①作成期首(前作成期末)元本額 15,975,943,347円

  作成期中追加設定元本額 2,084,372,226円

  作成期中一部解約元本額 4,673,396,928円

また、1口当たり純資産額は、作成期末12,0441円です。

②作成期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド 12,126,471,868円

グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン Bコース(為替ヘッジなし) 694,333,946円

グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド(為替ヘッジあり) 397,476,271円

グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン Aコース(為替ヘッジあり) 168,636,560円

合計 13,386,918,645円