

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"> 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。 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。 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。 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。 	
主な組入制限	ベビー ファンド	<ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資は、制限を設けません。 株式への投資は、制限を設けません。 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。 外貨建資産への投資は、制限を設けません。
	マザー ファンド	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は、制限を設けません。 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。 外貨建資産への投資は、制限を設けません。
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36期（決算日：2022年2月28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2月28日に第36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的な成長が見込まれる銘柄を中心に投資を行いました。

第36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的な成長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

がん治療薬
自己免疫機能でがん細胞を攻撃するがん免疫治療薬と呼ばれ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、 Bristol-Myers Squibb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。また、分子標的薬では、特に抗体薬物複合体（ADC）の分野に注目しています。ADCは、がん細胞など標的認識に優れた抗体に低分子医薬を適切なリンカーを介して結合させた医薬品で、抗体医薬品と化学療法剤のそれぞれの長所を併せ持つ構造のがん治療薬です。ADCの分野では、第一三共のエンハーツなどが代表的な治療薬として知られています。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。

ワクチン開発の進展

歴史的なスピードでの新型コロナウイルスワクチンの開発成功を受け、その他のウイルス感染症等に対するワクチン開発の機運が急速に高まっています。新型コロナウイルスワクチンに使われたmRNA技術を生かし、将来的なウイルス変異にも対応しうるインフルエンザワクチンや、新型コロナウイルスワクチンとインフルエンザワクチンを組み合わせた混合ワクチンの開発が進んでいます。また、世界中に多くの患者が存在しており、ウイルスの発見から70年が経つものの、長らくワクチン開発が進んでいなかったRSウイルスのワクチンも開発が進んでいます。2022年には、RSウイルスワクチンを開発している大手医薬品・バイオテクノロジー企業より、高齢者用ワクチンおよび母子用ワクチンの重要な臨床データが発表されることが期待されています。当ファンドにおいてもこれらのワクチン開発パイプラインを持つ有望企業に投資を行いました。



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
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
36期(2022年2月28日)	9,425	0	△5.8	115.55	5.0	47,378	△5.1	96.7	—	197,157

(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 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2021年8月27日	円 10,000	% —	円 110.00	% —	49,919	% —	% 88.0	% —
8月末	10,060	0.6	109.90	△0.1	50,136	0.4	85.6	—
9月末	9,771	△2.3	111.92	1.7	47,768	△4.3	94.7	—
10月末	10,093	0.9	113.67	3.3	49,265	△1.3	95.3	—
11月末	9,740	△2.6	113.77	3.4	48,495	△2.9	95.6	—
12月末	10,337	3.4	115.02	4.6	51,318	2.8	96.6	—
2022年1月末	9,254	△7.5	115.44	4.9	47,055	△5.7	97.1	—
(期 末) 2022年2月28日	9,425	△5.8	115.55	5.0	47,378	△5.1	96.7	—

(注) 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36期：2021年8月28日～2022年2月28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36期首	10,000円
第36期末	9,425円
既払分配金	0円
騰落率	-5.8%

※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5.8%の下落となりました。

▶ 基準価額の変動要因

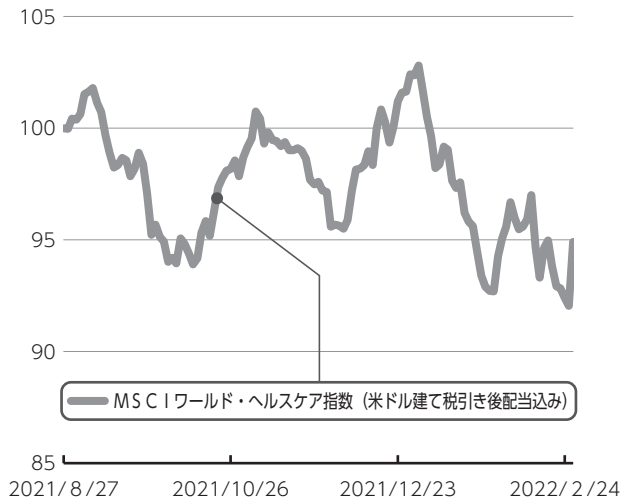
下落要因

保有するエーザイやコディアック・サイエンシズなどの株価が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

第36期：2021年8月28日～2022年2月28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)

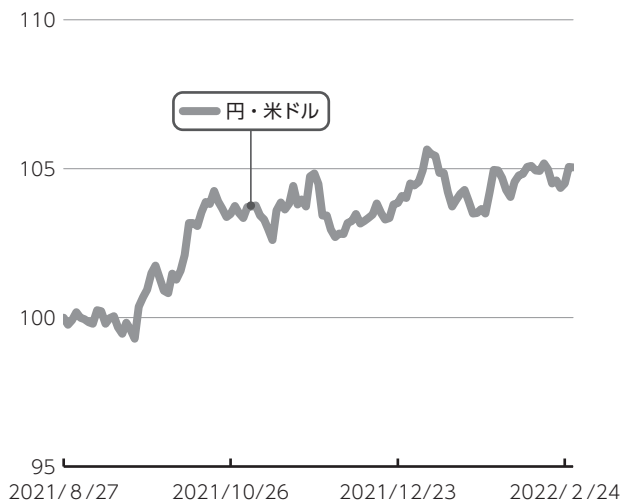


▶ 株式市況

株式市況は下落しました。

ヘルスケアセクターの株価は、期首から2021年12月にかけては、一部のヘルスケア企業が良好な決算を発表したことや、新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」の感染拡大が同ウイルスのワクチン開発企業などへの追い風となったことなどから株価は上昇しました。その後は、インフレ長期化や米国の早期利上げへの懸念に加えて、ロシア・ウクライナの軍事衝突リスクへの警戒感が高まったことなどを背景に下落しました。

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11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、米国の利上げ前倒し観測が高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。

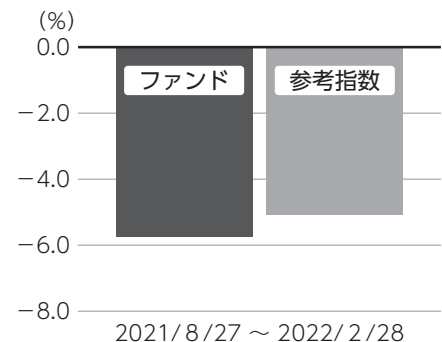
▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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）



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36期 2021年8月28日～2022年2月28日
当期分配金（対基準価額比率）	-（-%）
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	57

（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8月28日～2022年2月28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	120	1.225	(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)	(71)	(0.724)	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)	(44)	(0.445)	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)	(5)	(0.056)	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	0.016	(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)	(0.016)	
(c) 有価証券取引税	1	0.010	(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)	(0.010)	
(d) その他費用	1	0.010	(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)	(0.008)	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
合 計	124	1.261	

期中の平均基準価額は、9,810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。

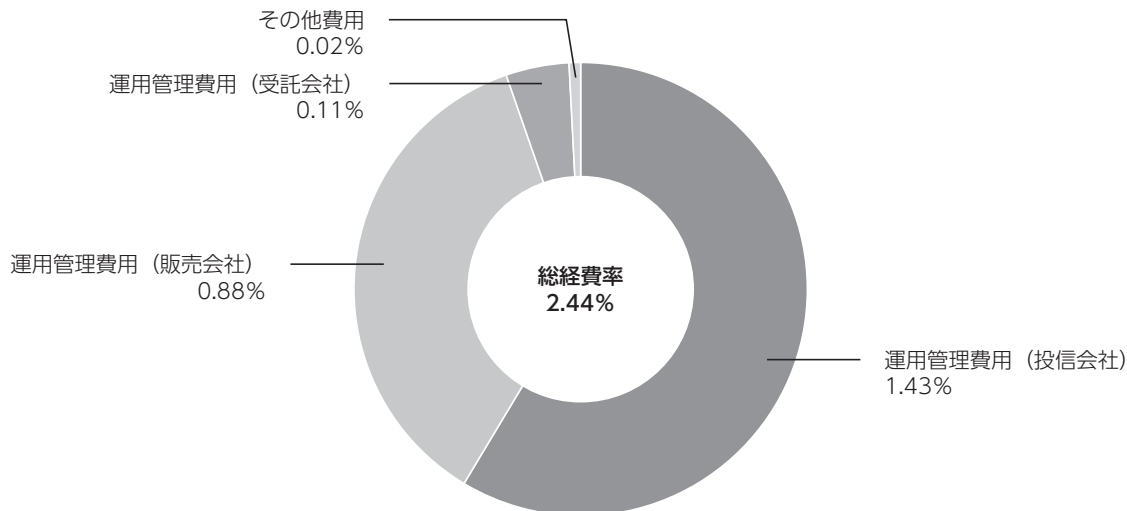
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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8月28日～2022年2月28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	5,019,886	60,147,716	76,901	915,565
	千口	千円	千口	千円

○株式売買比率

(2021年8月28日～2022年2月28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	114,761,964千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	200,379,352千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.57	

(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8月28日～2022年2月28日)

利害関係人との取引状況

<グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド>

該当事項はございません。

<グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド>

区 分	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	$\frac{D}{C}$
株式	89,763	848	0.9	24,998	13	0.1
為替直物取引	85,071	2,694	3.2	28,619	2,073	7.2

平均保有割合 92.3%

※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)	30,591千円
うち利害関係人への支払額 (B)	196千円
(B) / (A)	0.6%

(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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2022年2月28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	12,126,471	17,069,456	196,064,900

○投資信託財産の構成

(2022年2月28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	196,064,900	98.1
コール・ローン等、その他	3,747,570	1.9
投資信託財産総額	199,812,470	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 (197,406,654千円) の投資信託財産総額 (211,650,993千円) に対する比率は93.3%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=115.55円	1 ユーロ=129.34円	1 イギリスポンド=154.58円	1 スイスフラン=124.86円
1 デンマーククローネ=17.38円	1 香港ドル=14.79円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	199,812,470,476
コール・ローン等	3,700,781,524
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)	196,064,900,952
未収入金	46,788,000
(B) 負債	2,654,551,803
未払解約金	241,434,379
未払信託報酬	2,408,710,834
未払利息	6,590
その他未払費用	4,400,000
(C) 純資産総額(A-B)	197,157,918,673
元本	209,185,962,652
次期繰越損益金	△ 12,028,043,979
(D) 受益権総口数	209,185,962,652口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.425円

<注記事項>

- ①期首元本額 157,298,278,116円
 期中追加設定元本額 65,625,563,283円
 期中一部解約元本額 13,737,878,747円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9425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12,028,043,979円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年8月28日～ 2022年2月28日
費用控除後の配当等収益額	-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	-円
収益調整金額	1,195,074,669円
分配準備積立金額	1,949,567円
当ファンドの分配対象収益額	1,197,024,236円
1万口当たり収益分配対象額	57円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-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。

*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。

○損益の状況 (2021年8月28日～2022年2月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 988,485
支払利息	△ 988,485
(B) 有価証券売買損益	△ 9,086,839,195
売買益	193,364,811
売買損	△ 9,280,204,006
(C) 信託報酬等	△ 2,413,110,834
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 11,500,938,514
(E) 前期繰越損益金	1,949,567
(F) 追加信託差損益金	△ 529,055,032
(配当等相当額)	(1,156,088,861)
(売買損益相当額)	(△ 1,685,143,893)
(G) 計(D+E+F)	△ 12,028,043,979
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 12,028,043,979
追加信託差損益金	△ 529,055,032
(配当等相当額)	(1,195,074,669)
(売買損益相当額)	(△ 1,724,129,701)
分配準備積立金	1,949,567
繰越損益金	△ 11,500,938,514

- (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。

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210期》決算日2021年9月27日

《第213期》決算日2021年12月27日

《第211期》決算日2021年10月27日

《第214期》決算日2022年1月27日

《第212期》決算日2021年11月29日

《第215期》決算日2022年2月28日

[計算期間：2021年8月28日～2022年2月28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、2月28日に第215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210期～第215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"> ・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。 ・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。
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"> ・株式への投資は、制限を設けません。 ・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。 ・外貨建資産への投資は、制限を設けません。

○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	中率 %	円 騰落	中率 %	騰落	中率 %			
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
210期(2021年9月27日)	119,608	△0.7	110.75	0.7	49,114	△1.6	95.8	—	204,791
211期(2021年10月27日)	122,937	2.8	114.12	3.0	49,197	0.2	96.7	—	218,744
212期(2021年11月29日)	118,544	△3.6	113.77	△0.3	48,520	△1.4	96.4	—	213,819
213期(2021年12月27日)	124,442	5.0	114.42	0.6	50,734	4.6	97.0	—	227,787
214期(2022年1月27日)	109,889	△11.7	114.64	0.2	46,283	△8.8	97.7	—	201,792
215期(2022年2月28日)	114,863	4.5	115.55	0.8	47,378	2.4	97.2	—	211,553

(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) 「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
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
第210期	(期 首) 2021年8月27日	円 120,441	% —	円 110.00	% —	49,919	% —	% 94.8	% —
	8月末	121,208	0.6	109.90	△0.1	50,136	0.4	86.6	—
	(期 末) 2021年9月27日	119,608	△ 0.7	110.75	0.7	49,114	△1.6	95.8	—
第211期	(期 首) 2021年9月27日	119,608	—	110.75	—	49,114	—	95.8	—
	9月末	117,923	△ 1.4	111.92	1.1	47,768	△2.7	95.6	—
	(期 末) 2021年10月27日	122,937	2.8	114.12	3.0	49,197	0.2	96.7	—
第212期	(期 首) 2021年10月27日	122,937	—	114.12	—	49,197	—	96.7	—
	10月末	122,059	△ 0.7	113.67	△0.4	49,265	0.1	95.9	—
	(期 末) 2021年11月29日	118,544	△ 3.6	113.77	△0.3	48,520	△1.4	96.4	—
第213期	(期 首) 2021年11月29日	118,544	—	113.77	—	48,520	—	96.4	—
	11月末	118,018	△ 0.4	113.77	0.0	48,495	△0.1	96.3	—
	(期 末) 2021年12月27日	124,442	5.0	114.42	0.6	50,734	4.6	97.0	—
第214期	(期 首) 2021年12月27日	124,442	—	114.42	—	50,734	—	97.0	—
	12月末	125,539	0.9	115.02	0.5	51,318	1.2	97.1	—
	(期 末) 2022年1月27日	109,889	△11.7	114.64	0.2	46,283	△8.8	97.7	—
第215期	(期 首) 2022年1月27日	109,889	—	114.64	—	46,283	—	97.7	—
	1月末	112,562	2.4	115.44	0.7	47,055	1.7	97.6	—
	(期 末) 2022年2月28日	114,863	4.5	115.55	0.8	47,378	2.4	97.2	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

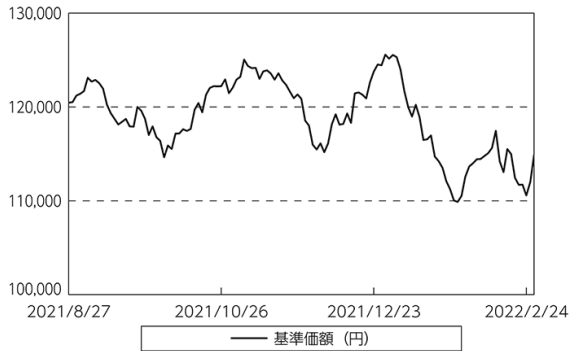
○運用経過

●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4.6%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

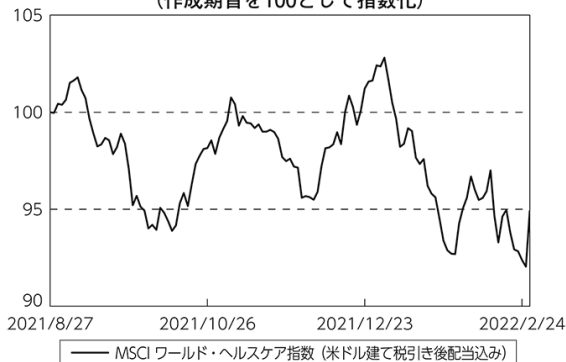
(下落要因)

保有するエーザイやコディアック・サイエンシズなどの株価が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

●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

・株式市況は下落しました。

・ヘルスケアセクターの株価は、当作成期首から2021年12月にかけては、一部のヘルスケア企業が良好な決算を発表したことや、新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」の感染拡大が同ウイルスのワクチン開発企業などへの追い風となったことなどから株価は上昇しました。その後は、インフレ長期化や米国の早期利上げへの懸念に加えて、ロシア・ウクライナの軍事衝突リスクへの警戒感が高まったことなどを背景に下落しました。

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11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、米国の利上げ前倒し観測が高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8月28日～2022年2月28日)

項 目	第210期～第215期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 19 (19)	% 0.016 (0.016)	(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)	12 (12)	0.011 (0.011)	(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)	10 (10)	0.008 (0.008)	(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
合 計	41	0.035	
作成期中の平均基準価額は、118,847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8月28日～2022年2月28日)

株式

		第210期～第215期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 1,946	千円 6,269,231	千株 546	千円 2,266,277
	アメリカ	百株 74,049	千アメリカドル 602,949	百株 32,649	千アメリカドル 156,026
外国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	525	10,407	—	—
	オランダ	3,550	13,092	—	—
	ベルギー	545	5,258	800	7,857
	イギリス	11,232	千イギリスポンド 33,282	4,451	千イギリスポンド 6,650
国	スイス	2,836	千スイスフラン 48,267	1,061	千スイスフラン 14,049
	デンマーク	108	千デンマーククローネ 31,385	117	千デンマーククローネ 30,984
	香港	11,480	千香港ドル 17,180	17,878	千香港ドル 39,297

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2021年8月28日～2022年2月28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210期～第215期
(a) 当作成期中の株式売買金額	114,361,549千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	200,379,352千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.57

(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8月28日～2022年2月28日)

利害関係人との取引状況

区 分	第210期～第215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	89,413	848	0.9	24,948	13	0.1
為替直物取引	85,071	2,694	3.2	28,619	2,073	7.2

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210期～第215期
売買委託手数料総額 (A)	33,044千円
うち利害関係人への支払額 (B)	213千円
(B) / (A)	0.6%

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モルガン・スタンレーMUF証券です。

○組入資産の明細

(2022年2月28日現在)

国内株式

銘 柄	第209期末		第215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	249.7		512.4	1,513,629
アステラス製薬	1,134.9		1,444.8	2,771,848
日本新薬	50.7		—	—
中外製薬	—		375.7	1,427,660
エーザイ	375.3		389.8	2,228,876
小野薬品工業	567.3		564.2	1,594,711
第一三共	1,084.9		1,575.2	4,400,321
合 計	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	6	3,462	6	13,937,047
	銘 柄 数 < 比 率 >			< 6.6% >

(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	株数	第215期末				業種等
		第209期末		評 価 額		
		株数	株数	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		
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,603	2,183	29,197	3,373,729	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	10,888	13,283	59,907	6,922,270	ヘルスケア機器・サービス	
BAXTER INTERNATIONAL INC	2,620	3,594	31,009	3,583,110	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON AND CO	1,163	1,595	43,504	5,026,984	ヘルスケア機器・サービス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9,128	10,972	75,492	8,723,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DANAHER CORP	1,697	2,328	65,013	7,512,255	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,254	4,975	56,240	6,498,636	ヘルスケア機器・サービス	
ELI LILLY & CO	3,387	4,465	112,016	12,943,514	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	503	690	19,101	2,207,219	ヘルスケア機器・サービス	
MOLINA HEALTHCARE INC	388	532	16,965	1,960,339	ヘルスケア機器・サービス	
PFIZER INC	16,677	23,173	110,584	12,778,040	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STRYKER CORP	1,239	1,740	46,259	5,345,245	ヘルスケア機器・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,386	3,165	150,606	17,402,555	ヘルスケア機器・サービス	
WATERS CORP	—	417	13,504	1,560,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EXACT SCIENCES CORP	1,157	2,498	19,570	2,261,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CENTENE CORP	2,185	2,980	24,896	2,876,758	ヘルスケア機器・サービス	
ALIGN TECHNOLOGY INC	232	334	17,142	1,980,764	ヘルスケア機器・サービス	
INTUITIVE SURGICAL INC	59	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HOLOGIC INC	1,904	2,593	18,770	2,168,982	ヘルスケア機器・サービス	
ILLUMINA INC	460	631	20,820	2,405,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	827	19,049	2,201,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARENA PHARMACEUTICALS INC	2,226	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	987	1,355	9,128	1,054,829	ヘルスケア機器・サービス	
INSULET CORP	370	720	18,909	2,184,935	ヘルスケア機器・サービス	
SEAGEN INC	1,376	1,401	17,988	2,078,613	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MASIMO CORP	279	383	5,876	679,049	ヘルスケア機器・サービス	
HUMANA INC	651	1,057	45,764	5,288,050	ヘルスケア機器・サービス	
AMEDISYS INC	—	603	9,647	1,114,757	ヘルスケア機器・サービス	
HCA HEALTHCARE INC	1,224	1,033	26,189	3,026,188	ヘルスケア機器・サービス	
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	265	16,433	1,898,886	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZOETIS INC	1,208	1,884	36,685	4,238,987	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIO-TECHNE CORP	169	232	9,844	1,137,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LHC GROUP INC	293	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	745	826	12,813	1,480,550	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	7,940	6,690	7,386	853,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEFLEX INC	490	673	23,090	2,668,096	ヘルスケア機器・サービス	
BEIGENE LTD-ADR	145	197	4,233	489,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SYNEOS HEALTH INC	2,410	3,305	26,530	3,065,544	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUTCHMED CHINA-ADR	1,120	474	1,280	147,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3,242	3,477	9,692	1,119,947	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMICUS THERAPEUTICS INC	7,166	15,332	12,649	1,461,642	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	358	1,938	223,985	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENCOMPASS HEALTH CORP	1,665	2,283	15,304	1,768,455	ヘルスケア機器・サービス	
ARGENX SE - ADR	250	379	10,853	1,254,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MODERNA INC	—	326	4,933	570,101	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BLUEPRINT MEDICINES CORP	965	2,140	13,307	1,537,690	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KODIAK SCIENCES INC	746	1,271	1,121	129,571	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	1,044	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INVITAE CORP	755	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘	柄	第209期末		第215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	
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR		649	1,191	12,927	1,493,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUIDEL CORP		498	616	6,643	767,664	ヘルスケア機器・サービス
INARI MEDICAL INC		364	1,258	10,755	1,242,820	ヘルスケア機器・サービス
MIRATI THERAPEUTICS INC		240	672	5,950	687,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIATRIS INC		2,218	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIONTECH SE-ADR		—	310	4,682	541,007	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	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAGE THERAPEUTICS INC		739	1,013	3,714	429,241	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	1,384	4,258	492,042	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	2,008	8,049	930,156	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANO HEALTH INC		—	4,940	2,563	296,257	ヘルスケア機器・サービス
NEOGENOMICS INC		—	1,842	3,824	441,886	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZYMWORKS INC		—	858	625	72,241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILON HEALTH INC		—	3,753	7,618	880,349	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	108,112	149,511	1,362,868	157,479,469	
	銘柄 数 < 比 率 >	53	56	—	< 74.4% >	
(ユーロ…イタリア)				千ユーロ		
DIASORIN SPA		251	776	9,964	1,288,868	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	251	776	9,964	1,288,868	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.6% >	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV		2,112	5,663	17,439	2,255,567	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,112	5,663	17,439	2,255,567	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.1% >	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		1,553	1,299	12,464	1,612,174	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	1,553	1,299	12,464	1,612,174	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.8% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	3,918	7,739	39,868	5,156,610	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 2.4% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		5,962	7,538	67,807	10,481,760	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITH & NEPHEW PLC		6,521	8,838	11,583	1,790,556	ヘルスケア機器・サービス
ABCAM PLC		477	4,704	5,659	874,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		1,270	2,772	5,398	834,452	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONVATEC GROUP PLC		2,841	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	17,072	23,853	90,448	13,981,539	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 6.6% >	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		429	397	13,883	1,733,482	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LONZA GROUP AG-REG		—	306	19,360	2,417,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVARTIS AG-REG		6,260	7,716	62,400	7,791,367	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TECAN GROUP AG-REG		118	162	6,320	789,228	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	6,807	8,583	101,965	12,731,432	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 6.0% >	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
GENMAB A/S		292	283	61,602	1,070,651	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	292	283	61,602	1,070,651	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.5% >	
(香港)				千香港ドル		
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		20,340	23,900	22,083	326,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		24,000	28,200	30,681	453,780	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	第215期末		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
EVEREST MEDICINES LTD	9,737	9,482	22,614	334,469	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INNOCARE PHARMA LTD	17,940	5,795	7,093	104,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUTCHMED CHINA LTD	3,143	1,385	5,817	86,035	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	75,160	68,762	88,289	1,305,808	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.6%>	
合計	株数・金額	211,363	258,733	—	191,725,511	
	銘柄数<比率>	70	73	—	<90.6%>	

(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

(2022年2月28日現在)

項目	第215期末	
	評価額	比率
株式	千円 205,662,559	% 97.2
コール・ローン等、その他	5,988,434	2.8
投資信託財産総額	211,650,993	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産(197,406,654千円)の投資信託財産総額(211,650,993千円)に対する比率は93.3%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=115.55円	1 ユーロ=129.34円	1 イギリスポンド=154.58円	1 スイスフラン=124.86円
1 デンマーククローネ=17.38円	1 香港ドル=14.79円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末
	2021年9月27日現在	2021年10月27日現在	2021年11月29日現在	2021年12月27日現在	2022年1月27日現在	2022年2月28日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	209,456,065,762	219,819,220,516	216,679,968,448	228,190,073,220	202,022,553,745	211,746,455,433
コール・ローン等	11,065,663,896	6,775,003,827	9,670,738,185	6,360,022,217	4,416,281,664	5,632,662,968
株式(評価額)	196,205,016,373	211,562,933,344	206,106,596,089	220,984,178,024	197,185,653,609	205,662,559,036
未収入金	2,155,318,970	1,266,290,306	683,148,101	816,197,750	303,292,352	105,436,059
未収配当金	30,066,523	214,993,039	219,486,073	29,675,229	117,326,120	345,797,370
(B) 負債	4,664,967,253	1,074,894,488	2,860,160,240	402,751,986	230,069,739	192,700,414
未払金	4,642,356,427	1,056,065,409	2,837,091,561	356,546,791	209,017,745	95,615,088
未払解約金	22,606,381	18,827,783	23,067,149	46,204,454	21,051,299	97,084,818
未払利息	4,445	1,296	1,530	741	695	508
(C) 純資産総額(A-B)	204,791,098,509	218,744,326,028	213,819,808,208	227,787,321,234	201,792,484,006	211,553,755,019
元本	17,121,862,764	17,793,218,965	18,037,220,962	18,304,653,952	18,363,249,056	18,417,892,700
次期繰越損益金	187,669,235,745	200,951,107,063	195,782,587,246	209,482,667,282	183,429,234,950	193,135,862,319
(D) 受益権総口数	17,121,862,764口	17,793,218,965口	18,037,220,962口	18,304,653,952口	18,363,249,056口	18,417,892,700口
1万口当たり基準価額(C/D)	119,608円	122,937円	118,544円	124,442円	109,889円	114,863円

○損益の状況

項 目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	2021年8月28日～ 2021年9月27日	2021年9月28日～ 2021年10月27日	2021年10月28日～ 2021年11月29日	2021年11月30日～ 2021年12月27日	2021年12月28日～ 2022年1月27日	2022年1月28日～ 2022年2月28日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	70,665,817	221,233,012	144,275,048	76,519,843	128,654,644	326,749,655
受取配当金	70,855,213	221,191,389	144,284,425	76,518,649	128,660,441	322,032,498
受取利息	31,477	34,766	26,507	34,618	18,013	11,260
その他収益金	-	64,531	-	-	-	4,727,551
支払利息	△ 220,873	△ 57,674	△ 35,884	△ 33,424	△ 23,810	△ 21,654
(B) 有価証券売買損益	△ 1,467,057,792	5,806,745,262	△ 8,056,741,838	10,755,043,655	△ 26,752,318,711	8,814,383,976
売買益	5,185,864,054	11,875,435,546	5,065,947,857	14,409,022,678	737,684,824	12,507,760,066
売買損	△ 6,652,921,846	△ 6,068,690,284	△ 13,122,689,695	△ 3,653,979,023	△ 27,490,003,535	△ 3,693,376,090
(C) 保管費用等	-	△ 5,048,861	△ 4,222,301	△ 2,760,370	△ 2,721,039	△ 2,806,677
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 1,396,391,975	6,022,929,413	△ 7,916,689,091	10,828,803,128	△ 26,626,385,106	9,138,326,954
(E) 前期繰越損益金	147,846,508,070	187,669,235,745	200,951,107,063	195,782,587,246	209,482,667,282	183,429,234,950
(F) 追加信託差損益金	41,463,014,846	7,620,727,885	3,196,542,809	3,258,980,544	1,262,294,397	1,055,345,427
(G) 解約差損益金	△ 243,895,196	△ 361,785,980	△ 448,373,535	△ 387,703,636	△ 689,341,623	△ 487,045,012
(H) 計 (D+E+F+G)	187,669,235,745	200,951,107,063	195,782,587,246	209,482,667,282	183,429,234,950	193,135,862,319
次期繰越損益金 (H)	187,669,235,745	200,951,107,063	195,782,587,246	209,482,667,282	183,429,234,950	193,135,862,319

(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 13,386,918,645円

 作成期中追加設定元本額 5,270,240,654円

 作成期中一部解約元本額 239,266,599円

また、1口当たり純資産額は、作成期末11,4863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 17,069,456,740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） 665,005,155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） 520,677,295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） 162,753,510円

合計 18,417,892,700円