

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	2024年8月27日まで（2014年9月8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	世界メディカル関連株式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中から、製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス等の医療関連（メディカル関連）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医療関連企業の株式を主要投資対象とします。 徹底したボトムアップ・アプローチを行い、企業の適正価値に対して株価が割安と判断する銘柄に投資します。 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。 マザーファンドにおいて、世界主要先進国市場の医療関連企業の株式に関する運用指図の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割合は、制限を設けません。 株式への実質投資割合は、制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合は、制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、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割合は、制限を設けません。
分配方針	<p>毎年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、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないこともあります。）</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p>	

※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）

世界メディカル関連株式 オープン

愛称：医療革新

第5期（決算日：2019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「世界メディカル関連株式オープン」は、去る8月27日に第5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1年間）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5期末における主な医療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等の医療関連（メディカル関連）企業の株式を投資対象とし、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

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や、自己免疫機能でがん細胞を攻撃する抗体医薬品の開発が進んでいます。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、多くの製薬会社で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。製薬大手のロシュは、同技術に強みを持つスパーク・セラピューティクスを買収すると発表しました。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。



ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
マネージング・パートナー、グローバル産業アナリスト
ジーン・ハインズ

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。

○設定以来の運用実績

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
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率		期中騰落率			
(設定日)	円	円	%	円	%		%	%	%	百万円
2014年9月8日	10,000	—	—	105.57	—	245.34	—	—	—	1,289
1期(2015年8月27日)	13,077	0	30.8	120.06	13.7	267.79	9.2	96.1	—	22,171
2期(2016年8月29日)	10,860	0	△17.0	101.85	△15.2	268.70	0.3	97.6	—	20,658
3期(2017年8月28日)	12,380	0	14.0	109.11	7.1	288.45	7.4	96.4	—	16,310
4期(2018年8月27日)	14,087	0	13.8	111.20	1.9	331.88	15.1	95.4	—	11,349
5期(2019年8月27日)	12,862	0	△8.7	105.83	△4.8	332.39	0.2	94.9	—	9,349

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) 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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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
	円	騰 落 率	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2018年8月27日	14,087	—	111.20	—	331.88	—	95.4	—
8月末	14,333	1.7	111.06	△0.1	335.17	1.0	96.3	—
9月末	14,705	4.4	113.57	2.1	341.02	2.8	95.2	—
10月末	13,340	△ 5.3	113.26	1.9	317.13	△4.4	94.3	—
11月末	13,989	△ 0.7	113.47	2.0	333.30	0.4	94.0	—
12月末	12,350	△12.3	111.00	△0.2	304.51	△8.2	93.0	—
2019年1月末	13,096	△ 7.0	108.96	△2.0	321.26	△3.2	91.9	—
2月末	13,879	△ 1.5	110.87	△0.3	332.20	0.1	92.7	—
3月末	13,763	△ 2.3	110.99	△0.2	331.24	△0.2	92.9	—
4月末	13,398	△ 4.9	111.85	0.6	321.29	△3.2	93.2	—
5月末	12,905	△ 8.4	109.36	△1.7	320.12	△3.5	95.2	—
6月末	13,346	△ 5.3	107.79	△3.1	337.84	1.8	94.8	—
7月末	13,659	△ 3.0	108.64	△2.3	337.58	1.7	95.2	—
(期 末) 2019年8月27日	12,862	△ 8.7	105.83	△4.8	332.39	0.2	94.9	—

(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。

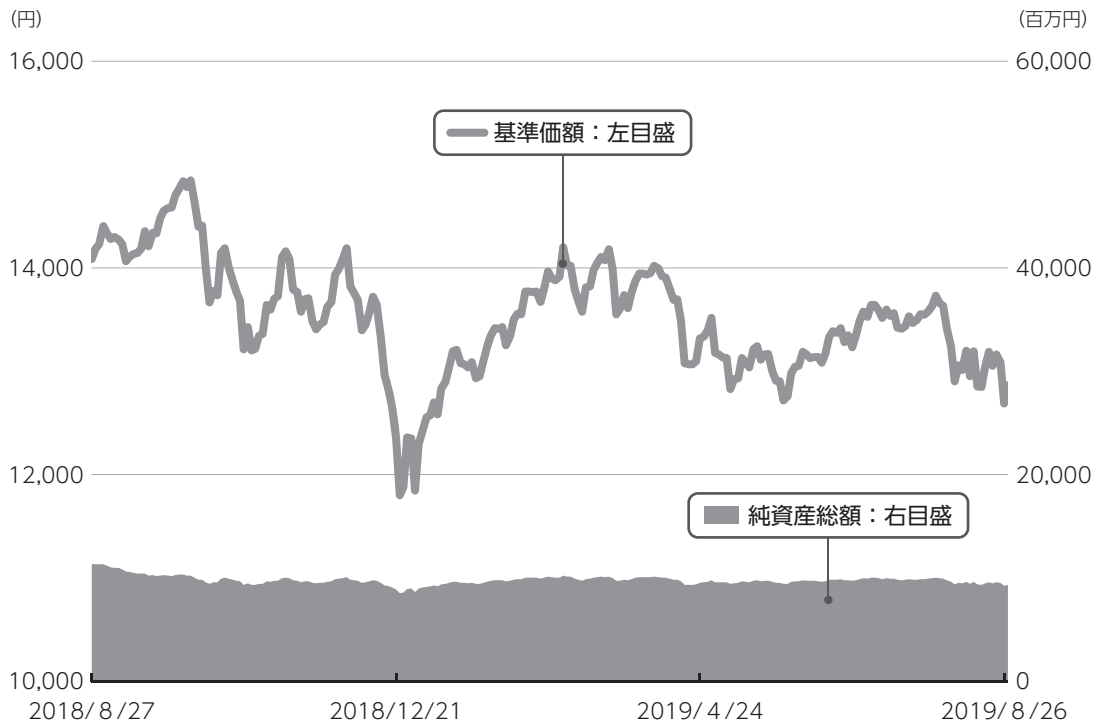
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第5期：2018年8月28日～2019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5期首	14,087円
第5期末	12,862円
既払分配金	0円
騰落率	-8.7%

※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はありません。

※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8.7%の下落となりました。

▶ 基準価額の主な変動要因

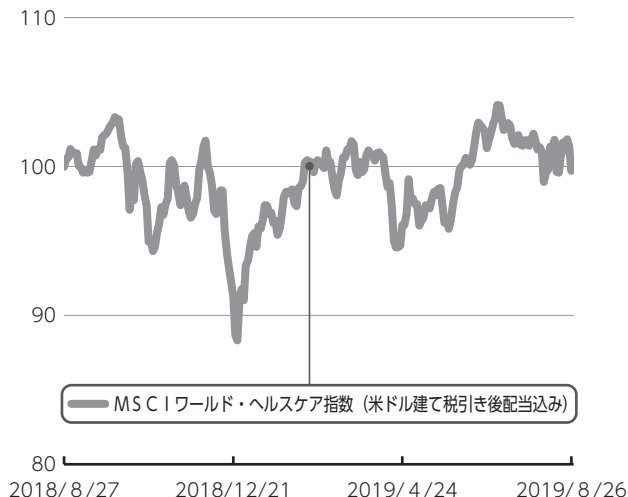
下落要因

保有するエーザイなどの株価が下落したほか、米ドルが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

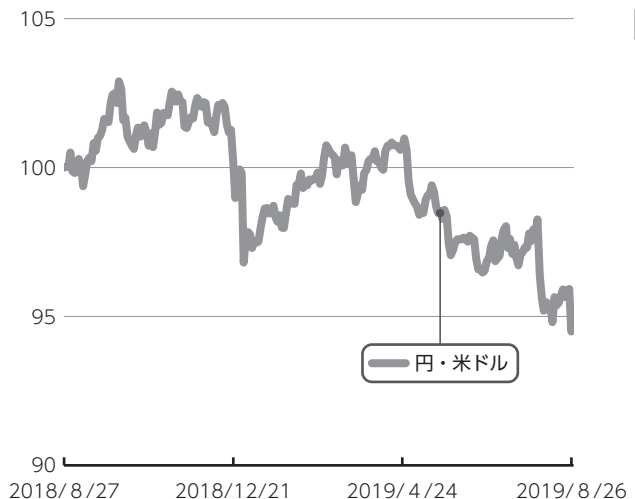
第5期：2018年8月28日～2019年8月27日

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)



為替市況の推移 (期首を100として指数化、対円)



株式市況

株式市況はほぼ変わらずとなりました。

ヘルスケアセクターの株価は、期首から2018年12月後半にかけては、グローバル経済の減速懸念が高まったことなどから下落しました。その後期末にかけて、米民主党議員が提出したメディケア（高齢者向け公的医療保険）を全国民に拡大する国民皆保険「メディケア・フォー・オール」法案への不透明感が高まったことなどから下落する場面があったものの、米中通商協議の進展期待やヘルスケアセクターで大型買収が相次いで発表されたこと、一部企業の良好な決算発表などから上昇しました。

為替市況

為替市況は米ドルが対円で下落しました。

期首から2019年1月上旬にかけては、グローバル経済の減速懸念や米長期金利の低下などを背景に米ドルは対円で下落しました。4月末にかけては米中通商協議の進展期待などから米ドルは対円で上昇しましたが、その後期末にかけて、米長期金利の低下や米中貿易摩擦の激化懸念などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから米ドルが対円で下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 世界メディカル関連株式オープン

世界メディカル関連株式オープン 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。

▶ 世界メディカル関連株式オープン 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

ビス等の医療関連（メディカル関連）企業の株式を投資対象とし、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、企業の適正価値に対して株価が割安と判断する銘柄に投資を行いました。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。

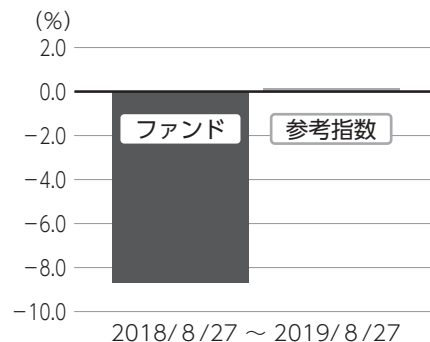
当投資信託のベンチマークとの差異について

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）です。

参考指数は米ドル建てであり、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、残存信託期間等を勘案し、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5期 2018年8月28日～2019年8月27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	2,862

(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。)

▶ 世界メディカル関連株式オープン

引き続き、世界メディカル関連株式オープン 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。

▶ 世界メディカル関連株式オープン 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医療関連（メディカル関連）企業の株式を投資対象とし、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。

2018年8月28日～2019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	292	2.157	(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)	(190)	(1.402)	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)	(95)	(0.701)	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)	(7)	(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	4	0.029	(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)	(4)	(0.029)	
(c) 有価証券取引税	2	0.014	(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)	(2)	(0.014)	
(d) その他費用	8	0.057	(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)	(6)	(0.046)	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)	(1)	(0.011)	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	306	2.257	

期中の平均基準価額は、13,519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。

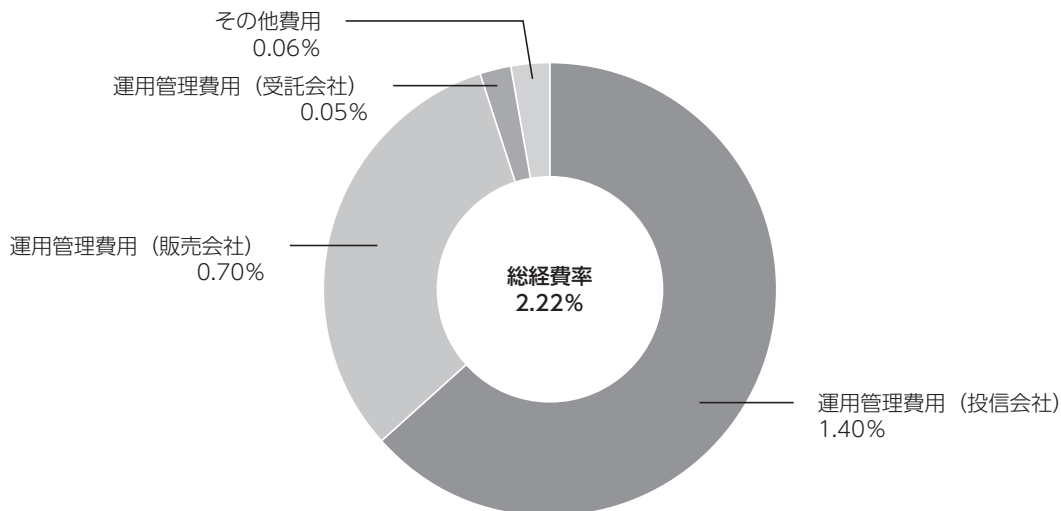
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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2.22%**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

(2018年8月28日～2019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
世界メディカル関連株式オープン マザーファンド	千口 715,654	千円 1,048,428	千口 1,564,484	千円 2,410,685

○株式売買比率

(2018年8月28日～2019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	
	世界メディカル関連株式オープン マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	8,434,101千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,266,350千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.91	

(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

(2018年8月28日～2019年8月27日)

利害関係人との取引状況

<世界メディカル関連株式オープン>

該当事項はございません。

<世界メディカル関連株式オープン 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	3,622	23	0.6	4,811	—	—
為替直物取引	2,438	446	18.3	3,667	498	13.6

平均保有割合 100.0%

※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)	2,855千円
うち利害関係人への支払額 (B)	6千円
(B) / (A)	0.2%

(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

(2019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
世界メディカル関連株式オープン マザーファンド	7,328,600	6,479,770	9,254,408

○投資信託財産の構成

(2019年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
世界メディカル関連株式オープン マザーファンド	9,254,408	97.9
コール・ローン等、その他	202,189	2.1
投資信託財産総額	9,456,597	100.0

(注) 世界メディカル関連株式オープン マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (8,661,513千円) の投資信託財産総額 (9,258,324千円) に対する比率は93.6%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=105.83円	1 ユーロ=117.48円	1 イギリスポンド=129.23円	1 スイスフラン=108.16円
1 デンマーククローネ=15.76円	1 香港ドル=13.49円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,456,597,723
コール・ローン等	197,971,390
世界メディカル関連株式オープン マザーファンド(評価額)	9,254,408,216
未収入金	4,218,117
(B) 負債	106,987,934
未払解約金	1,839,815
未払信託報酬	104,624,705
未払利息	352
その他未払費用	523,062
(C) 純資産総額(A-B)	9,349,609,789
元本	7,268,940,125
次期繰越損益金	2,080,669,664
(D) 受益権総口数	7,268,940,125口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,862円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,056,468,691円
期中追加設定元本額 2,015,523,267円
期中一部解約元本額 2,803,051,833円
また、1口当たり純資産額は、期末1.2862円です。

②分配金の計算過程

項 目	2018年8月28日～ 2019年8月27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	1,308,238,528円
分配準備積立金額	772,431,136円
当ファンドの分配対象収益額	2,080,669,664円
1万口当たり収益分配対象額	2,862円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

③当ファンドの投資対象である「世界メディカル関連株式オープン マザーファンド」において、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、信託財産の純資産総額に応じて別に定める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。

25億円以下の部分に対して	年1万分の75
25億円超50億円以下の部分に対して	年1万分の65
50億円超100億円以下の部分に対して	年1万分の55
100億円超の部分に対して	年1万分の45

○損益の状況 (2018年8月28日～2019年8月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 102,925
支払利息	△ 102,925
(B) 有価証券売買損益	△ 605,397,686
売買益	69,437,435
売買損	△ 674,835,121
(C) 信託報酬等	△ 212,190,418
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 817,691,029
(E) 前期繰越損益金	772,431,136
(F) 追加信託差損益金	2,125,929,557
(配当等相当額)	(336,411,751)
(売買損益相当額)	(1,789,517,806)
(G) 計(D+E+F)	2,080,669,664
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,080,669,664
追加信託差損益金	2,125,929,557
(配当等相当額)	(339,195,293)
(売買損益相当額)	(1,786,734,264)
分配準備積立金	772,431,136
繰越損益金	△ 817,691,029

- (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。

*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。

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。

世界メディカル関連株式オープン マザーファンド

《第5期》決算日2019年8月27日

[計算期間：2018年8月28日～2019年8月27日]

「世界メディカル関連株式オープン マザーファンド」は、8月27日に第5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5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"> ・信託財産の成長を目指して運用を行います。 ・世界主要先進国市場の医療関連企業の株式に関する運用指図の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ます。
主要運用対象	世界主要先進国市場の中から、製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス等の医療関連（メディカル関連）企業の株式
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合は、制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、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割合は、制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		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
	期騰落率	期中騰落率	期騰落率	期中騰落率	期騰落率	期中騰落率			
(設定日) 2014年9月8日	円	%	円	%		%	%	%	百万円
	10,000	—	105.57	—	245.34	—	—	—	1,276
1期(2015年8月27日)	13,341	33.4	120.06	13.7	267.79	9.2	97.1	—	21,959
2期(2016年8月29日)	11,291	△15.4	101.85	△15.2	268.70	0.3	98.5	—	20,454
3期(2017年8月28日)	13,167	16.6	109.11	7.1	288.45	7.4	97.3	—	16,147
4期(2018年8月27日)	15,332	16.4	111.20	1.9	331.88	15.1	96.3	—	11,236
5期(2019年8月27日)	14,282	△6.8	105.83	△4.8	332.39	0.2	95.8	—	9,254

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) 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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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		
(期 首)	円	%	円	%		%	%	%
2018年8月27日	15,332	—	111.20	—	331.88	—	96.3	—
8月末	15,606	1.8	111.06	△0.1	335.17	1.0	97.2	—
9月末	16,041	4.6	113.57	2.1	341.02	2.8	96.1	—
10月末	14,564	△ 5.0	113.26	1.9	317.13	△4.4	95.4	—
11月末	15,311	△ 0.1	113.47	2.0	333.30	0.4	95.2	—
12月末	13,517	△11.8	111.00	△0.2	304.51	△8.2	94.3	—
2019年1月末	14,368	△ 6.3	108.96	△2.0	321.26	△3.2	92.9	—
2月末	15,261	△ 0.5	110.87	△0.3	332.20	0.1	93.6	—
3月末	15,155	△ 1.2	110.99	△0.2	331.24	△0.2	93.9	—
4月末	14,774	△ 3.6	111.85	0.6	321.29	△3.2	94.8	—
5月末	14,254	△ 7.0	109.36	△1.7	320.12	△3.5	96.2	—
6月末	14,771	△ 3.7	107.79	△3.1	337.84	1.8	95.7	—
7月末	15,151	△ 1.2	108.64	△2.3	337.58	1.7	96.1	—
(期 末)								
2019年8月27日	14,282	△ 6.8	105.83	△4.8	332.39	0.2	95.8	—

(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

基準価額は期首に比べ6.8%の下落となりました。

基準価額等の推移

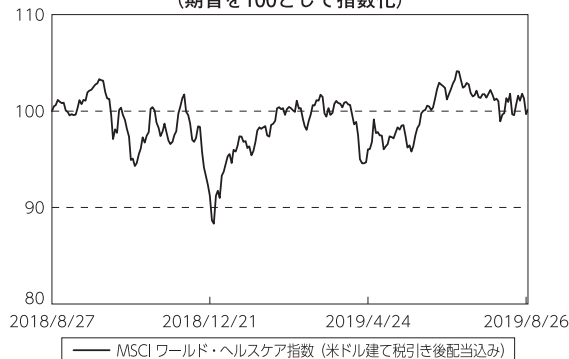


●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

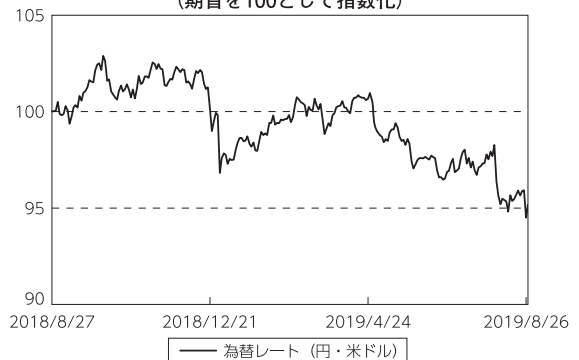
保有するエーザイなどの株価が下落したほか、米ドルが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

参考指数の推移
(期首を100として指数化)

◎株式市況

- ・株式市況はほぼ変わらずとなりました。
- ・ヘルスケアセクターの株価は、期首から2018年12月後半にかけては、グローバル経済の減速懸念が高まったことなどから下落しました。その後期末にかけて、米民主党議員が提出したメディケア（高齢者向け公的医療保険）を全国民に拡大する国民皆保険「メディケア・フォー・オール」法案への不透明感が高まったことなどから下落する場面があったものの、米中通商協議の進展期待やヘルスケアセクターで大型買収が相次いで発表されたこと、一部企業の良好な決算発表などから上昇しました。

為替市況の推移
(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下落しました。
- ・期首から2019年1月上旬にかけては、グローバル経済の減速懸念や米長期金利の低下などを背景に米ドルは対円で下落しました。4月末にかけては米中通商協議の進展期待などから米ドルは対円で上昇しましたが、その後期末にかけて、米長期金利の低下や米中貿易摩擦の激化懸念などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから米ドルが対円で下落しました。

●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・健康サービス等の医療関連（メディカル関連）企業の株式を投資対象とし、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、企業の適正価値に対して株価が割安と判断する銘柄に投資を行いました。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医療関連（メディカル関連）企業の株式を投資対象とし、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

(2018年8月28日～2019年8月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 4 (4)	% 0.030 (0.030)	(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 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)	2 (2)	0.014 (0.014)	(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)	7 (7) (0)	0.047 (0.047) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷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	13	0.091	
期中の平均基準価額は、14,860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。

○売買及び取引の状況

(2018年8月28日～2019年8月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 48 (2)	千円 211,321 (-)	千株 41	千円 266,947
	アメリカ	百株 4,231 (166)	千アメリカドル 25,278 (264)	百株 3,731 (72)	千アメリカドル 36,049 (877)
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	81	380	38	131
	フランス	3	45	34	399
	オランダ	18	63	55	215
	ベルギー	10	79	28	222
国	イギリス	710	千イギリスポンド 1,601	192	千イギリスポンド 607
	スイス	177 (103)	千スイスフラン 1,740 (-)	157	千スイスフラン 2,163
	デンマーク	3	千デンマーククローネ 377	9	千デンマーククローネ 997
	香港	3,138 (230)	千香港ドル 8,218 (-)	3,713	千香港ドル 4,498

(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

(2018年8月28日～2019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
(a) 期中の株式売買金額	8,434,101千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,266,350千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.91

(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

(2018年8月28日～2019年8月27日)

利害関係人との取引状況

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	3,622	23	0.6	4,811	—	—
為替直物取引	2,438	446	18.3	3,667	498	13.6

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)	2,855千円
うち利害関係人への支払額 (B)	6千円
(B) / (A)	0.2%

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

(2019年8月27日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	金 額	株 数	評 価 額
医薬品 (94.5%)	千株		千株	千円
武田薬品工業	22.7		21.3	73,740
塩野義製薬	16.7		—	—
中外製薬	10.8		9.5	70,680
エーザイ	36.4		34.9	185,737
小野薬品工業	37.7		33.7	66,422
第一三共	—		20.8	145,558
精密機器 (5.5%)				
朝日インテック	—		13.4	31,289
合 計	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	銘 柄 数 < 比 率 >			
	5	573,428	6	< 6.2% >

(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	当期		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	330	521		4,334	458,706	ヘルスケア機器・サービス
ANTHEM INC	58	141		3,677	389,230	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,135	731		3,059	323,825	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	73	209		1,797	190,209	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	900	813		3,913	414,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	26	—		—	—	ヘルスケア機器・サービス
CARDINAL HEALTH INC	97	—		—	—	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	162	148		2,022	214,088	ヘルスケア機器・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	90	93		2,006	212,325	ヘルスケア機器・サービス
HILL-ROM HOLDINGS INC	—	42		452	47,923	ヘルスケア機器・サービス
JOHNSON & JOHNSON	168	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO	440	327		3,659	387,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	442	137		1,466	155,191	ヘルスケア機器・サービス
MOLINA HEALTHCARE INC	33	16		209	22,192	ヘルスケア機器・サービス
MCKESSON CORP	77	—		—	—	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER INC	—	1,157		4,033	426,846	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRYKER CORP	134	—		—	—	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	133	109		2,953	312,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	212	107		2,494	263,993	ヘルスケア機器・サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	67	—		—	—	食品・生活必需品小売り
WELLCARE HEALTH PLANS INC	46	49		1,314	139,115	ヘルスケア機器・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	79	73		988	104,649	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORP	38	—		—	—	ヘルスケア機器・サービス
MEDICINES COMPANY	404	404		1,612	170,696	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERNER CORP	65	—		—	—	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	468	480		941	99,675	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AETNA INC	24	—		—	—	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	171	157		1,305	138,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	38	20		447	47,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	90	99		1,795	189,986	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	327	608		451	47,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARENA PHARMACEUTICALS INC	180	178		970	102,669	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELGENE CORP	109	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIFEPOINT HEALTH INC	53	—		—	—	ヘルスケア機器・サービス
MYLAN NV	406	567		1,067	112,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUVASIVE INC	58	53		341	36,110	ヘルスケア機器・サービス
SEATTLE GENETICS INC	248	268		2,039	215,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATHENAHEALTH INC	75	—		—	—	ヘルスケア機器・サービス
HUMANA INC	18	39		1,131	119,713	ヘルスケア機器・サービス
AMEDISYS INC	—	34		452	47,910	ヘルスケア機器・サービス
ALLERGAN PLC	198	107		1,723	182,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HMS HOLDINGS CORP	276	225		838	88,738	ヘルスケア機器・サービス
HCA HEALTHCARE INC	111	110		1,334	141,230	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	55	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	—	19		361	38,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	88	85		704	74,536	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADIA HEALTHCARE CO INC	172	233		619	65,559	ヘルスケア機器・サービス
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	575	594		528	55,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	123	113		617	65,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当期		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		
BEIGENE LTD-ADR	—	12	179	19,048	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	74	70	140	14,816	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PORTOLA PHARMACEUTICALS INC	64	75	211	22,426	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ORASURE TECHNOLOGIES INC	145	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SYNEOS HEALTH INC	95	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN	159	149	706	74,716	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	—	110	229	24,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HERON THERAPEUTICS INC	90	91	156	16,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BLUEBIRD BIO INC	—	98	1,027	108,696	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SPARK THERAPEUTICS INC	46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	—	433	109	11,611	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	181	468	49,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CYCLERION THERAPEUTICS INC	—	58	52	5,520	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	9,769	10,364	60,952	6,450,593	
	銘柄数<比率>	52	46	—	<69.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
FRESENIUS SE & CO KGAA	—	79	349	41,023	ヘルスケア機器・サービス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	36	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	36	79	349	41,023	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(ユーロ…フランス)						
ESSILORLUXOTTICA	62	31	414	48,724	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額	62	31	414	48,724	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	122	85	355	41,741	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	122	85	355	41,741	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA	156	139	932	109,544	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	156	139	932	109,544	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.2%>	
ユーロ計	株数・金額	377	335	2,051	241,033	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<2.6%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
ASTRAZENECA PLC	476	458	3,355	433,668	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITH & NEPHEW PLC	561	887	1,715	221,653	ヘルスケア機器・サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	90	78	160	20,684	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NMC HEALTH PLC	—	221	478	61,790	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	1,128	1,646	5,709	737,797	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<8.0%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	73	20	566	61,325	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVARTIS AG-REG	447	524	4,529	489,947	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TECAN GROUP AG-REG	1	17	412	44,592	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZUR ROSE GROUP AG	22	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
ALCON INC	—	104	601	65,091	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	544	667	6,110	660,956	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<7.1%>	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
		株 数	外貨建金額	千円		
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
GENMAB A/S		52	46	6,346	100,017	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	52	46	6,346	100,017	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>	
(香港)				千香港ドル		
SINO BIOPHARMACEUTICAL		2,090	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOPHARM GROUP CO-H		—	1,232	3,461	46,701	ヘルスケア機器・サービス
WUXI APPTec CO LTD-H		—	513	4,363	58,869	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	2,090	1,745	7,825	105,570	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.1%>	
合 計	株数・金額	13,962	14,806	—	8,295,968	
	銘柄数<比率>	65	61	—	<89.6%>	

(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

(2019年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	8,869,396	95.8
コール・ローン等、その他	388,928	4.2
投資信託財産総額	9,258,324	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(8,661,513千円)の投資信託財産総額(9,258,324千円)に対する比率は93.6%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=105.83円	1 ユーロ=117.48円	1 イギリスポンド=129.23円	1 スイスフラン=108.16円
1 デンマーククローネ=15.76円	1 香港ドル=13.49円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,265,589,666
コール・ローン等	377,127,058
株式(評価額)	8,869,396,932
未収入金	7,299,977
未収配当金	11,765,699
(B) 負債	11,483,720
未払金	7,265,563
未払解約金	4,218,117
未払利息	40
(C) 純資産総額(A-B)	9,254,105,946
元本	6,479,770,492
次期繰越損益金	2,774,335,454
(D) 受益権総口数	6,479,770,492口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,282円

<注記事項>

- ①期首元本額 7,328,600,400円
 期中追加設定元本額 715,654,214円
 期中一部解約元本額 1,564,484,122円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,282円です。

- ②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)
 世界メディカル関連株式オープン 6,479,770,492円

○損益の状況 (2018年8月28日～2019年8月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	110,201,207
受取配当金	106,892,092
受取利息	2,763,356
その他収益金	568,910
支払利息	△ 23,151
(B) 有価証券売買損益	△ 725,559,087
売買益	1,013,810,637
売買損	△1,739,369,724
(C) 保管費用等	△ 4,334,286
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 619,692,166
(E) 前期繰越損益金	3,907,455,227
(F) 追加信託差損益金	332,774,069
(G) 解約差損益金	△ 846,201,676
(H) 計(D+E+F+G)	2,774,335,454
次期繰越損益金(H)	2,774,335,454

- (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。