

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"> <li>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。</li> <li>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。</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。</li> </ul>	
主な組入制限	ベビーフンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。</li> <li>株式への実質投資割合は、制限を設けません。</li> <li>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。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。</li> </ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資割合は、制限を設けません。</li> <li>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。</li> <li>外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> </ul>
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6期（決算日：2020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6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6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

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ブ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に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。



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。

## ○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) 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			
	円	円	%	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2020年8月27日)	15,831	0	23.1	105.93	0.1	407.97	22.7	93.9	—	8,465

(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。

## ○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	%		%	%	%
2019年8月27日	12,862	—	105.83	—	332.39	—	94.9	—
8月末	13,074	1.6	106.46	0.6	334.90	0.8	95.4	—
9月末	13,071	1.6	107.92	2.0	333.66	0.4	96.1	—
10月末	14,053	9.3	108.88	2.9	352.10	5.9	95.8	—
11月末	15,024	16.8	109.56	3.5	369.79	11.3	96.3	—
12月末	15,475	20.3	109.56	3.5	382.44	15.1	96.6	—
2020年1月末	15,255	18.6	109.06	3.1	380.79	14.6	96.6	—
2月末	14,264	10.9	109.43	3.4	357.32	7.5	97.3	—
3月末	13,191	2.6	108.83	2.8	338.18	1.7	95.2	—
4月末	14,656	13.9	106.87	1.0	378.30	13.8	95.3	—
5月末	15,352	19.4	107.53	1.6	388.34	16.8	94.1	—
6月末	15,094	17.4	107.74	1.8	382.45	15.1	94.9	—
7月末	15,608	21.3	104.60	△1.2	405.59	22.0	94.0	—
(期 末)								
2020年8月27日	15,831	23.1	105.93	0.1	407.97	22.7	93.9	—

(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6期：2019年8月28日～2020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6期首	12,862円
第6期末	15,831円
既払分配金	0円
騰落率	23.1%

※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23.1%の上昇となりました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

保有するシアトル・ジェネティクスやメディシNZ・カンパニ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6期：2019年8月28日～2020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)

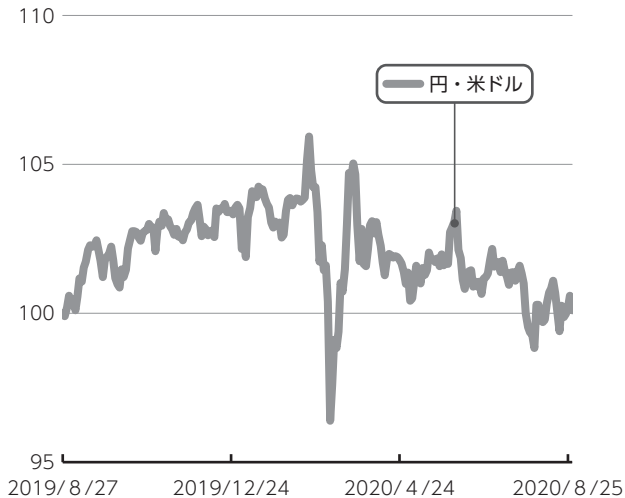


## ▶ 株式市況

## 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2020年2月中旬にかけては、米中貿易摩擦に対する懸念が後退したことや英国の欧州連合（EU）離脱への政治不透明感が払拭されたこと、一部企業の良好な臨床試験結果が好感されたことなどを背景に上昇しました。2月下旬から3月中旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気減速懸念などを受けて下落しました。その後は、各国中央銀行による積極的な金融緩和や各国政府による支援策が好感されたことに加え、欧米の経済活動再開への期待が高まったこと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、対円)



### ▶ 為替市況 為替市況は米ドルが対円で概ね変わらず となりました。

期首から2020年2月中旬にかけて、米中通商協議に対する懸念が後退したことや米国の一部経済指標が市場予想を上回ったことなどから米ドルは対円で上昇しました。その後、米中関係や新型コロナウイルス感染拡大への懸念が高まったことや、日米金利差が縮小するとの見方などから下落しました。

## ▶ 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。



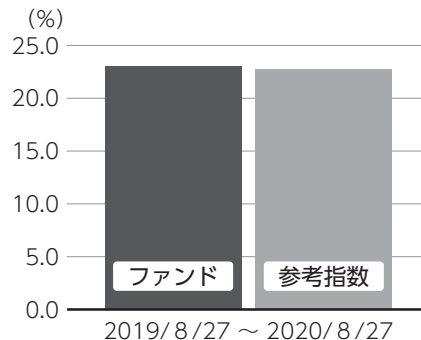
## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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6期 2019年8月28日～2020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	5,831

(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。

2019年8月28日～2020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	319	2.185	(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 )	(207)	(1.420)	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 )	(104)	(0.710)	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 )	( 8)	(0.055)	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	5	0.032	(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 )	( 5)	(0.032)	
(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	10	0.071	(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 )	( 9)	(0.059)	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 )	( 2)	(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	335	2.298	

期中の平均基準価額は、14,591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せん。

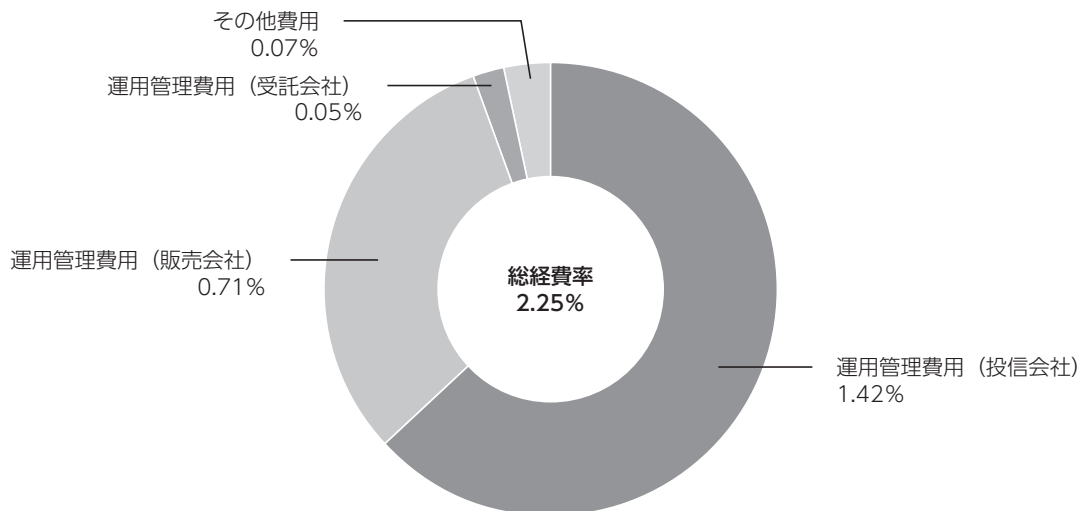
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(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2.25%**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

(2019年8月28日～2020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 269,219	千円 452,520	千口 2,095,218	千円 3,478,424

## ○株式売買比率

(2019年8月28日～2020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	9,167,343千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,973,176千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.14	

(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

(2019年8月28日～2020年8月27日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;世界メディカル関連株式オープン&gt;

該当事項はございません。

## &lt;世界メディカル関連株式オープン 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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	3,126	—	—	6,040	54	0.9
為替直物取引	2,073	73	3.5	4,982	141	2.8

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)	2,641千円
うち利害関係人への支払額 (B)	13千円
(B) / (A)	0.5%

(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

(2020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	6,479,770	4,653,771	8,380,512

### ○投資信託財産の構成

(2020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	8,380,512	97.9
コール・ローン等、その他	182,959	2.1
投資信託財産総額	8,563,471	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 (7,617,611千円) の投資信託財産総額 (8,380,567千円) に対する比率は90.9%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=105.93円	1 ユーロ=125.38円	1 イギリスポンド=139.99円	1 スイスフラン=116.66円
1 デンマーククローネ=16.84円	1 香港ドル=13.67円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,563,471,181
コール・ローン等	182,959,034
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)	8,380,512,147
(B) 負債	98,254,368
未払解約金	14,737,277
未払信託報酬	83,101,320
未払利息	325
その他未払費用	415,446
(C) 純資産総額(A - B)	8,465,216,813
元本	5,347,172,816
次期繰越損益金	3,118,043,997
(D) 受益権総口数	5,347,172,816口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,831円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 7,268,940,125円  
 期中追加設定元本額 950,250,948円  
 期中一部解約元本額 2,872,018,257円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.5831円です。

## ○損益の状況 (2019年8月28日～2020年8月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 80,715
支払利息	△ 80,715
(B) 有価証券売買損益	1,584,830,274
売買益	2,077,617,202
売買損	△ 492,786,928
(C) 信託報酬等	△ 183,651,229
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,401,098,330
(E) 前期繰越損益金	△ 24,736,096
(F) 追加信託差損益金	1,741,681,763
(配当等相当額)	( 343,837,583)
(売買損益相当額)	( 1,397,844,180)
(G) 計(D + E + F)	3,118,043,997
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G + H)	3,118,043,997
追加信託差損益金	1,741,681,763
(配当等相当額)	( 345,250,664)
(売買損益相当額)	( 1,396,431,099)
分配準備積立金	1,376,362,234

- (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。

## ②分配金の計算過程

項 目	2019年8月28日～ 2020年8月27日
費用控除後の配当等収益額	76,206,543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	822,682,512円
収益調整金額	1,741,681,763円
分配準備積立金額	477,473,179円
当ファンドの分配対象収益額	3,118,043,997円
1万口当たり収益分配対象額	5,831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

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、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。

## 世界メディカル関連株式オープン マザーファンド

### 《第6期》決算日2020年8月27日

[計算期間：2019年8月28日～2020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6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6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>・信託財産の成長を目指して運用を行います。</li> <li>・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。</li> </ul>
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"> <li>・株式への投資割合は、制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> </ul>

### ○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 ) MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て税引後配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 中 騰 落 率	中 期 騰 落 率	期 中 騰 落 率	中 期 騰 落 率	期 中 騰 落 率	中 期 騰 落 率			
2期(2016年8月29日)	円	%	円	%		%	%	%	百万円
	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
6期(2020年8月27日)	18,008	26.1	105.93	0.1	407.97	22.7	94.8	—	8,380

(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。



## ○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	%		%	%	%
2019年8月27日	14,282	—	105.83	—	332.39	—	95.8	—
8月末	14,522	1.7	106.46	0.6	334.90	0.8	96.4	—
9月末	14,545	1.8	107.92	2.0	333.66	0.4	97.1	—
10月末	15,679	9.8	108.88	2.9	352.10	5.9	96.8	—
11月末	16,803	17.7	109.56	3.5	369.79	11.3	97.2	—
12月末	17,346	21.5	109.56	3.5	382.44	15.1	97.6	—
2020年1月末	17,130	19.9	109.06	3.1	380.79	14.6	97.6	—
2月末	16,032	12.3	109.43	3.4	357.32	7.5	98.3	—
3月末	14,836	3.9	108.83	2.8	338.18	1.7	96.5	—
4月末	16,533	15.8	106.87	1.0	378.30	13.8	96.5	—
5月末	17,359	21.5	107.53	1.6	388.34	16.8	95.3	—
6月末	17,098	19.7	107.74	1.8	382.45	15.1	96.2	—
7月末	17,720	24.1	104.60	△1.2	405.59	22.0	95.2	—
(期 末)								
2020年8月27日	18,008	26.1	105.93	0.1	407.97	22.7	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26.1%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)

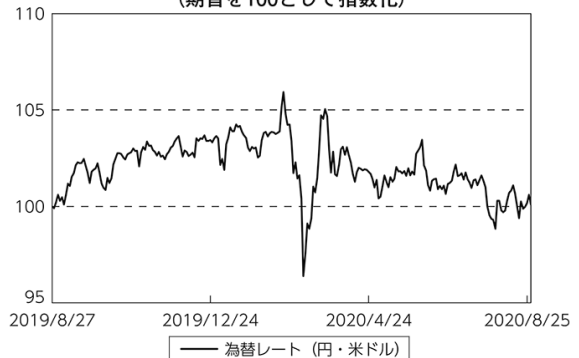
保有するシアトル・ジェネティクスやメディンズ・カンパニーなどの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

## ●投資環境について

参考指数の推移  
(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2020年2月中旬にかけては、米中貿易摩擦に対する懸念が後退したことや英国の欧州連合（EU）離脱への政治不透明感が払拭されたこと、一部企業の良い臨床試験結果が好感されたことなどを背景に上昇しました。2月下旬から3月中旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気減速懸念などを受けて下落しました。その後は、各国中央銀行による積極的な金融緩和や各国政府による支援策が好感されたことに加え、欧米の経済活動再開への期待が高まったこと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概ね変わらずとなりました。
- ・期首から2020年2月中旬にかけて、米中通商協議に対する懸念が後退したことや米国の一部経済指標が市場予想を上回ったことなどから米ドルは対円で上昇しました。その後、米中関係や新型コロナウイルス感染拡大への懸念が高まったことや、日米金利差が縮小するとの見方などから下落しました。

**●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

(2019年8月28日～2020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 5 ( 5 )	% 0.032 (0.032)	(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 )	0.010 (0.010)	(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 )	10 (10) ( 0 )	0.060 (0.060) (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	17	0.102	
期中の平均基準価額は、16,407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

(2019年8月28日～2020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 76 ( 9)	千円 212,587 ( -)	千株 72	千円 374,296
	アメリカ	百株 3,209 ( 311)	千アメリカドル 23,890 ( 124)	百株 6,345 ( 39)	千アメリカドル 42,740 ( 677)
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	78	337	79	350
	フランス	—	—	31	416
	オランダ	258 ( 2)	882 ( 9)	225 ( -)	852 ( 9)
	ベルギー	4	47	44	329
	イギリス	1,822 ( 25)	千イギリスポンド 862 ( 4)	801	千イギリスポンド 2,192
	スイス	41 ( -)	千スイスフラン 357 (△ 1)	283	千スイスフラン 2,498
	デンマーク	1	千デンマーククローネ 266	31	千デンマーククローネ 5,809
	香港	642 ( 92)	千香港ドル 1,076 ( -)	2,146	千香港ドル 7,034

(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

(2019年8月28日～2020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	9,167,343千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,973,176千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.14

(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

(2019年8月28日～2020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	3,126	—	—	6,040	54	0.9
為替直物取引	2,073	73	3.5	4,982	141	2.8

## 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	当 期
売買委託手数料総額 (A)	2,641千円
うち利害関係人への支払額 (B)	13千円
(B) / (A)	0.5%

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

(2020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 (100.0%)	千株		千株	千円
武田薬品工業	21.3		21.6	86,054
アステラス製薬	—		56.2	95,343
中外製薬	9.5		—	—
エーザイ	34.9		24.4	229,311
小野薬品工業	33.7		24.3	78,124
第一三共	20.8		20.1	190,889
精密機器 (—%)				
朝日インテック	13.4		—	—
合 計	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	133		146	679,723
	銘 柄 数 < 比 率 >		5	< 8.1% >

(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	期首(前期末)		当 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	521	243	2,513	266,233	ヘルスケア機器・サービス
ANTHEM INC	141	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	731	536	2,112	223,769	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	209	163	1,379	146,081	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	—	73	1,859	197,018	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	813	551	3,432	363,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANAHER CORP	148	112	2,337	247,595	ヘルスケア機器・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	93	268	2,188	231,843	ヘルスケア機器・サービス
INTEGER HOLDINGS CORP	—	43	290	30,804	ヘルスケア機器・サービス
HILL-ROM HOLDINGS INC	42	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	327	243	3,637	385,285	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	137	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOLINA HEALTHCARE INC	16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER INC	1,157	1,125	4,281	453,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	109	76	3,270	346,464	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	107	149	4,610	488,376	ヘルスケア機器・サービス
WELLCARE HEALTH PLANS INC	49	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	73	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORP	—	125	744	78,878	ヘルスケア機器・サービス
MEDICINES COMPANY	404	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	—	23	1,656	175,438	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	—	117	776	82,295	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	480	380	614	65,111	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ICON PLC	—	41	776	82,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	157	114	1,072	113,609	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	20	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	99	41	1,113	117,968	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	608	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARENA PHARMACEUTICALS INC	178	129	881	93,429	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MYLAN NV	567	440	718	76,066	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUVASIVE INC	53	38	195	20,721	ヘルスケア機器・サービス
SEATTLE GENETICS INC	268	95	1,477	156,538	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	—	17	390	41,379	ヘルスケア機器・サービス
HUMANA INC	39	28	1,132	120,004	ヘルスケア機器・サービス
AMEDISYS INC	34	22	539	57,124	ヘルスケア機器・サービス
ALLERGAN PLC	107	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HMS HOLDINGS CORP	225	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HCA HEALTHCARE INC	110	78	1,030	109,122	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	16	992	105,088	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	19	13	344	36,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LHC GROUP INC	—	23	480	50,851	ヘルスケア機器・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	85	52	693	73,429	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADIA HEALTHCARE CO INC	233	166	499	52,933	ヘルスケア機器・サービス
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	594	505	520	55,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	113	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEFLEX INC	—	30	1,157	122,572	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD-ADR	12	9	228	24,238	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	70	50	190	20,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PORTOLA PHARMACEUTICALS INC	75	—	—	—	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			業種等	
		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		
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	149	55	345	36,623	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	87	293	31,122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HERON THERAPEUTICS INC	91	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BLUEBIRD BIO INC	98	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	433	322	137	14,572	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	224	632	66,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CYCLERION THERAPEUTICS INC	58	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENCOMPASS HEALTH CORP	—	91	563	59,644	ヘルスケア機器・サービス	
ARGENX SE - ADR	—	7	186	19,775	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MYOKARDIA INC	—	38	403	42,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KODIAK SCIENCES INC	—	43	222	23,574	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRICIDA INC	—	54	57	6,045	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PRA HEALTH SCIENCES INC	—	72	754	79,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	—	53	149	15,834	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PPD INC	—	287	968	102,627	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	—	10	150	15,911	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	10,364	7,500	55,007	5,826,894	
	銘柄数<比率>	46	49	—	<69.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
PRESENIUS SE & CO KGAA	79	78	307	38,596	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	79	78	307	38,596	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)						
ESSILORLUXOTTICA	31	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額	31	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	85	121	514	64,482	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	85	121	514	64,482	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA	139	99	1,003	125,789	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	139	99	1,003	125,789	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.5%>	
ユーロ計	株数・金額	335	298	1,825	228,868	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<2.7%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
ASTRAZENECA PLC	458	327	2,812	393,754	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITH & NEPHEW PLC	887	751	1,128	157,961	ヘルスケア機器・サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	78	56	134	18,880	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NMC HEALTH PLC	221	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CONVATEC GROUP PLC	—	1,558	301	42,163	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	1,646	2,692	4,377	612,759	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<7.3%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	20	15	483	56,386	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVARTIS AG-REG	524	398	3,143	366,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TECAN GROUP AG-REG	17	11	481	56,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALCON INC	104	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	667	425	4,107	479,223	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<5.7%>	



銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		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 46	百株 16	千デンマーククローネ 3,952	千円 66,551	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 >	46 1	16 1	3,952 —	66,551 < 0.8% >	
(香港) SINOPHARM GROUP CO-H WUXI APPTec CO LTD-H	1,232 513	— 333	千香港ドル 3,839	— 52,482	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	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,745 2	333 1	3,839 —	52,482 < 0.6% >	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	14,806 61	11,266 61	— —	7,266,781 < 86.7% >	

(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

(2020年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,946,504	% 94.8
コール・ローン等、その他	434,063	5.2
投資信託財産総額	8,380,567	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,617,611千円）の投資信託財産総額（8,380,567千円）に対する比率は90.9%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=105.93円	1 ユーロ=125.38円	1 イギリスポンド=139.99円	1 スイスフラン=116.66円
1 デンマーククローネ=16.84円	1 香港ドル=13.67円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月27日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	8,381,107,746	
コール・ローン等	419,298,756	
株式(評価額)	7,946,504,283	
未収入金	5,950,080	
未収配当金	9,354,627	
(B) 負債	540,264	
未払金	540,117	
未払利息	147	
(C) 純資産総額(A-B)	8,380,567,482	
元本	4,653,771,739	
次期繰越損益金	3,726,795,743	
(D) 受益権総口数	4,653,771,739口	
1万口当たり基準価額(C/D)	18,008円	

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 6,479,770,492円  
 期中追加設定元本額 269,219,608円  
 期中一部解約元本額 2,095,218,361円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.8008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 4,653,771,739円

## ○損益の状況 (2019年8月28日～2020年8月27日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	93,221,712	
受取配当金	92,955,343	
受取利息	272,301	
その他収益金	16,768	
支払利息	△ 22,700	
(B) 有価証券売買損益	2,064,022,591	
売買益	2,478,311,101	
売買損	△ 414,288,510	
(C) 保管費用等	△ 4,879,158	
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,152,365,145	
(E) 前期繰越損益金	2,774,335,454	
(F) 追加信託差損益金	183,301,207	
(G) 解約差損益金	△1,383,206,063	
(H) 計(D+E+F+G)	3,726,795,743	
次期繰越損益金(H)	3,726,795,743	

- (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。