

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"> 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7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「世界メディカル関連株式オープン」は、去る8月27日に第7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7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) 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	円	期中騰落率	米ドル建て	期中騰落率			
3期(2017年8月28日)	円	円	%	円	%			%	%	百万円
	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
7期(2021年8月27日)	19,243	0	21.6	110.00	3.8	504.99	23.8	94.2	—	9,814

- (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
	円	騰 落 率	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%	円	%		%	%	%
2020年8月27日	15,831	—	105.93	—	407.97	—	93.9	—
8月末	15,797	△ 0.2	105.36	△0.5	408.95	0.2	93.5	—
9月末	15,585	△ 1.6	105.80	△0.1	401.43	△ 1.6	95.2	—
10月末	15,037	△ 5.0	104.60	△1.3	387.36	△ 5.1	97.6	—
11月末	15,822	△ 0.1	103.89	△1.9	418.78	2.6	97.2	—
12月末	16,258	2.7	103.50	△2.3	429.84	5.4	96.4	—
2021年1月末	16,694	5.5	104.48	△1.4	441.94	8.3	95.8	—
2月末	16,444	3.9	106.25	0.3	430.38	5.5	95.8	—
3月末	17,081	7.9	110.71	4.5	434.50	6.5	97.4	—
4月末	17,549	10.9	108.93	2.8	453.69	11.2	96.7	—
5月末	17,768	12.2	109.76	3.6	462.04	13.3	96.3	—
6月末	18,674	18.0	110.58	4.4	476.76	16.9	94.4	—
7月末	18,771	18.6	109.49	3.4	493.67	21.0	95.2	—
(期 末)								
2021年8月27日	19,243	21.6	110.00	3.8	504.99	23.8	94.2	—

(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。

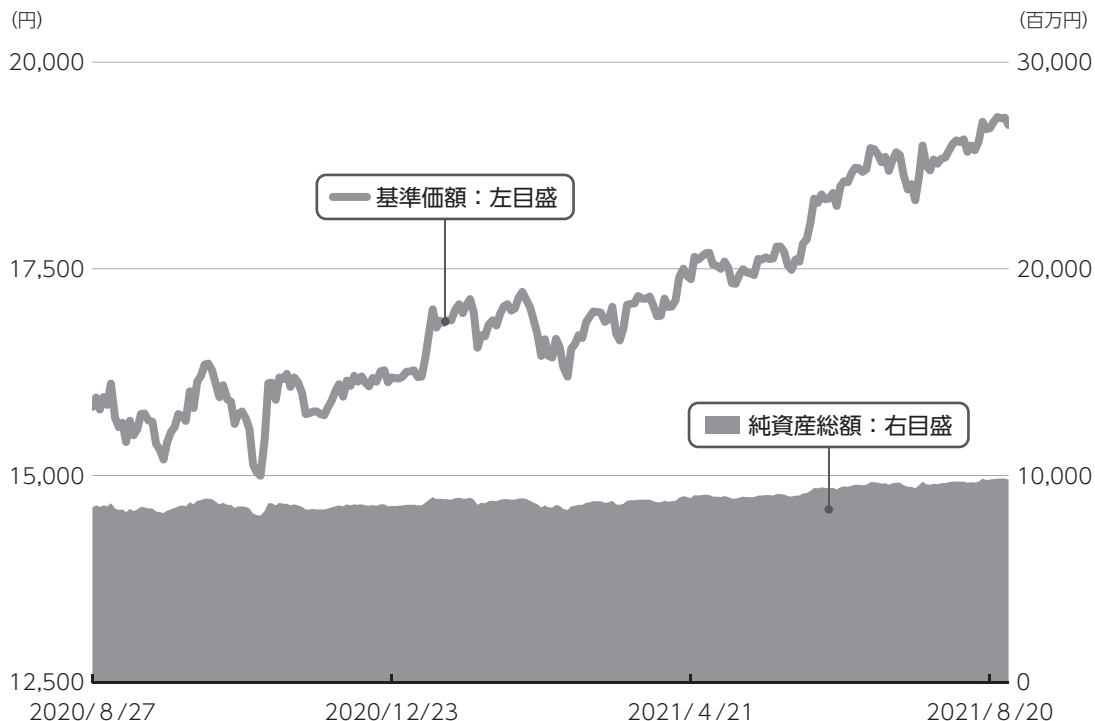
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第7期：2020年8月28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7期首	15,831円
第7期末	19,243円
既払分配金	0円
騰落率	21.6%

※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21.6%の上昇となりました。

▶ 基準価額の主な変動要因

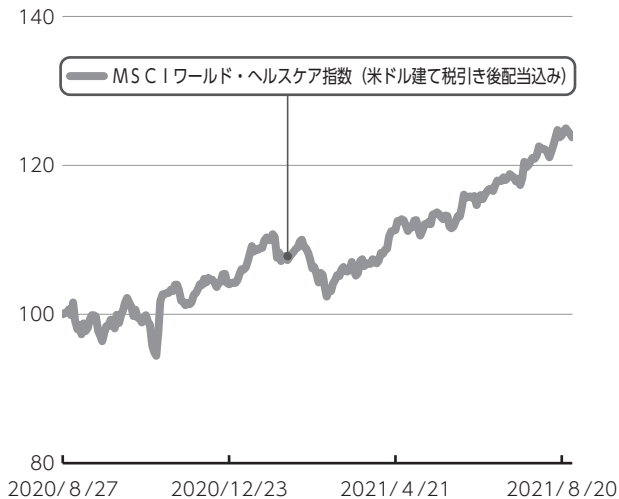
上昇要因

保有するイーライ・リリーやユナイテッドヘルス・グループ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7期：2020年8月28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)

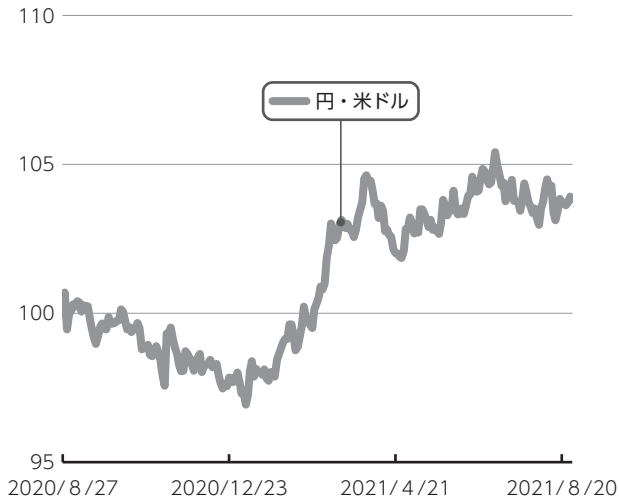


▶ 株式市況

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、欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大などから下落する局面があったものの、米国のバイデン新大統領による追加経済対策への期待や、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1月にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）での緩和姿勢の継続などを背景に、米ドルは対円で下落しました。その後は、米長期金利の上昇などを背景に米ドルは対円で上昇し、期を通してみると上昇しました。

▶ 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。

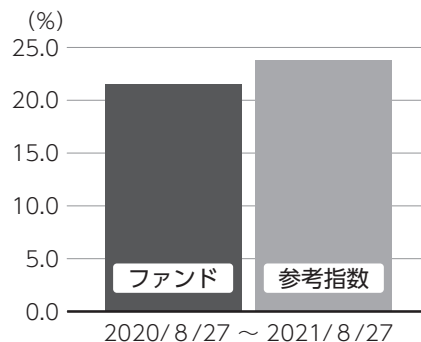
当該投資信託のベンチマークとの差異について

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7期 2020年8月28日～2021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	9,243

（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。

2020年8月28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	374	2.195	(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)	(243)	(1.427)	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)	(122)	(0.713)	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)	(9)	(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	4	0.024	(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)	(0.024)	
(c) 有価証券取引税	1	0.008	(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)	(0.008)	
(d) その他費用	8	0.047	(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)	(0.036)	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	387	2.274	

期中の平均基準価額は、17,038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。

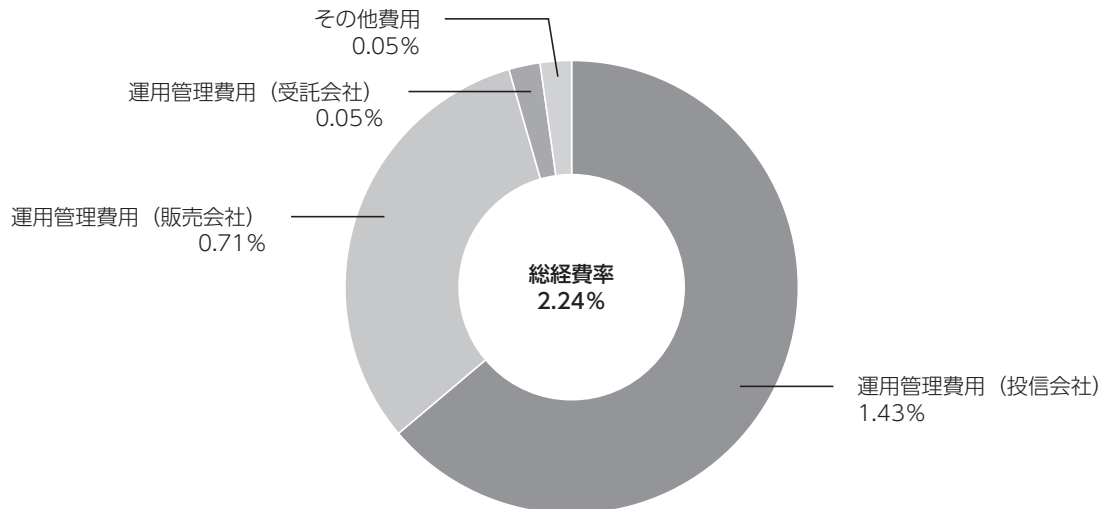
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(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2.24%**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

(2020年8月28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
世界メディカル関連株式オープン マザーファンド	千口 86,586	千円 154,086	千口 414,018	千円 794,626

○株式売買比率

(2020年8月28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	
	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	7,406,169千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,403,848千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.88	

(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

(2020年8月28日～2021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	3,418	30	0.9	3,987	1	0.0
為替直物取引	1,193	70	5.9	1,796	144	8.0

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)	2,095千円
うち利害関係人への支払額 (B)	21千円
(B) / (A)	1.0%

(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
世界メディカル関連株式オープン マザーファンド	4,653,771	4,326,339	9,701,817

○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	%
世界メディカル関連株式オープン マザーファンド	9,701,817	97.8
コール・ローン等、その他	220,802	2.2
投資信託財産総額	9,922,619	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 (9,015,639千円) の投資信託財産総額 (9,861,321千円) に対する比率は91.4%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	9,922,619,010
コール・ローン等	220,801,919
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)	9,701,817,091
(B) 負債	108,261,463
未払解約金	7,790,557
未払信託報酬	99,970,722
未払利息	393
その他未払費用	499,791
(C) 純資産総額(A - B)	9,814,357,547
元本	5,100,115,441
次期繰越損益金	4,714,242,106
(D) 受益権総口数	5,100,115,441口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,243円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,347,172,816円
 期中追加設定元本額 1,072,042,848円
 期中一部解約元本額 1,319,100,223円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9243円です。

○損益の状況 (2020年8月28日～2021年8月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 92,483
支払利息	△ 92,483
(B) 有価証券売買損益	1,834,032,437
売買益	1,968,525,537
売買損	△ 134,493,100
(C) 信託報酬等	△ 196,021,407
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,637,918,547
(E) 前期繰越損益金	1,073,757,775
(F) 追加信託差損益金	2,002,565,784
(配当等相当額)	(572,766,722)
(売買損益相当額)	(1,429,799,062)
(G) 計(D + E + F)	4,714,242,106
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G + H)	4,714,242,106
追加信託差損益金	2,002,565,784
(配当等相当額)	(574,335,276)
(売買損益相当額)	(1,428,230,508)
分配準備積立金	2,711,676,322

- (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	2020年8月28日～ 2021年8月27日
費用控除後の配当等収益額	80,838,999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	1,557,079,548円
収益調整金額	2,002,565,784円
分配準備積立金額	1,073,757,775円
当ファンドの分配対象収益額	4,714,242,106円
1万口当たり収益分配対象額	9,243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7期》決算日2021年8月27日

[計算期間：2020年8月28日～2021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7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7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。

○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
	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			
3期(2017年8月28日)	円	%	円	%		%	%	%	百万円
	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
7期(2021年8月27日)	22,425	24.5	110.00	3.8	504.99	23.8	95.3	—	9,701

(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	%		%	%	%
2020年8月27日	18,008	—	105.93	—	407.97	—	94.8	—
8月末	17,973	△ 0.2	105.36	△0.5	408.95	0.2	94.8	—
9月末	17,763	△ 1.4	105.80	△0.1	401.43	△ 1.6	96.8	—
10月末	17,163	△ 4.7	104.60	△1.3	387.36	△ 5.1	98.6	—
11月末	18,102	0.5	103.89	△1.9	418.78	2.6	98.4	—
12月末	18,640	3.5	103.50	△2.3	429.84	5.4	97.5	—
2021年1月末	19,180	6.5	104.48	△1.4	441.94	8.3	97.0	—
2月末	18,922	5.1	106.25	0.3	430.38	5.5	96.8	—
3月末	19,702	9.4	110.71	4.5	434.50	6.5	98.4	—
4月末	20,284	12.6	108.93	2.8	453.69	11.2	97.7	—
5月末	20,579	14.3	109.76	3.6	462.04	13.3	97.3	—
6月末	21,679	20.4	110.58	4.4	476.76	16.9	95.5	—
7月末	21,832	21.2	109.49	3.4	493.67	21.0	96.2	—
(期 末)								
2021年8月27日	22,425	24.5	110.00	3.8	504.99	23.8	95.3	—

(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24.5%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)

保有するイーライ・リリーやユニテッドヘルス・グループ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2021年3月にかけては、欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大などから下落する局面があったものの、米国のバイデン新大統領による追加経済対策への期待や、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

(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。
- ・期首から2021年1月にかけては、米連邦公開市場委員会 (FOMC) での緩和姿勢の継続などを背景に、米ドルは対円で下落しました。その後は、米長期金利の上昇などを背景に米ドルは対円で上昇し、期を通してみると上昇しました。

●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

(2020年8月28日～2021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)	% 0.024 (0.024)	(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)	0.008 (0.008)	(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)	0.036 (0.036) (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	14	0.068	
期中の平均基準価額は、19,625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

(2020年8月28日～2021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 53 (40)	千円 161,342 (-)	千株 34	千円 127,604
	アメリカ	百株 2,747 (140)	千アメリカドル 26,172 (-)	百株 3,862	千アメリカドル 31,736
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1	7	80	261
	イタリア	10	193	-	-
	オランダ	21	81	12	56
	ベルギー	3	32	8	75
国	イギリス	157 (21)	千イギリスポンド 603 (4)	1,848	千イギリスポンド 1,122
	スイス	48 (-)	千スイスフラン 1,136 (△0.86365)	61	千スイスフラン 1,006
	デンマーク	2	千デンマーククローネ 682	1	千デンマーククローネ 442
	香港	4,652	千香港ドル 10,837	410	千香港ドル 6,122

(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

(2020年8月28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
(a) 期中の株式売買金額	7,406,169千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,403,848千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.88

(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

(2020年8月28日～2021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	3,418	30	0.9	3,987	1	0.0
為替直物取引	1,193	70	5.9	1,796	144	8.0

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)	2,095千円
うち利害関係人への支払額 (B)	21千円
(B) / (A)	1.0%

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	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
協和キリン	—		15.5	55,025
武田薬品工業	21.6		—	—
アステラス製薬	56.2		65.5	120,454
日本新薬	—		3	26,160
エーザイ	24.4		23	207,920
小野薬品工業	24.3		33.5	86,396
第一三共	20.1		66	168,828
合 計	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	銘 柄 数 < 比 率 >			
		146	206	664,784
		5	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	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	243	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	93	1,623	178,575	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	536	663	2,962	325,882	—	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	163	157	1,162	127,920	—	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	73	70	1,747	192,259	—	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	551	554	3,711	408,281	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANAHER CORP	112	103	3,298	362,815	—	ヘルスケア機器・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	268	260	3,045	334,981	—	ヘルスケア機器・サービス
INTEGER HOLDINGS CORP	43	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	243	208	5,455	600,084	—	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	—	31	936	103,021	—	ヘルスケア機器・サービス
MOLINA HEALTHCARE INC	—	23	629	69,265	—	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER INC	1,125	999	4,737	521,127	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRYKER CORP	—	72	1,952	214,780	—	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	76	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	149	146	6,090	669,919	—	ヘルスケア機器・サービス
EXACT SCIENCES CORP	—	64	649	71,437	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP	125	134	852	93,821	—	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	14	981	107,959	—	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	23	3	377	41,502	—	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	117	112	878	96,607	—	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	380	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ICON PLC	41	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	114	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	—	27	1,313	144,506	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	41	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARENA PHARMACEUTICALS INC	129	127	648	71,380	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	—	60	433	47,736	—	ヘルスケア機器・サービス
MYLAN NV	440	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUVASIVE INC	38	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	—	22	664	73,120	—	ヘルスケア機器・サービス
SEAGEN INC	95	82	1,390	152,959	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	17	17	472	51,945	—	ヘルスケア機器・サービス
HUMANA INC	28	39	1,609	177,032	—	ヘルスケア機器・サービス
AMEDISYS INC	22	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HCA HEALTHCARE INC	78	75	1,894	208,405	—	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	16	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	—	73	1,508	165,982	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	13	10	506	55,661	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LHC GROUP INC	23	18	319	35,178	—	ヘルスケア機器・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	52	45	928	102,186	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADIA HEALTHCARE CO INC	166	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	505	482	630	69,310	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEFLEX INC	30	29	1,150	126,602	—	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD-ADR	9	8	247	27,252	—	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	50	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNEOS HEALTH INC	—	147	1,348	148,291	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN	55	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUTCHMED CHINA-ADR	87	60	225	24,780	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	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		
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	322	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	224	206	677	74,480	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMICUS THERAPEUTICS INC	—	428	465	51,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZAI LAB LTD-ADR	—	14	193	21,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENCOMPASS HEALTH CORP	91	102	786	86,528	ヘルスケア機器・サービス	
ARGENX SE - ADR	7	15	520	57,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BLUEPRINT MEDICINES CORP	—	57	535	58,872	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MYOKARDIA INC	38	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KODIAK SCIENCES INC	43	44	412	45,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRICIDA INC	54	—	—	—	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	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	53	61	395	43,488	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PPD INC	287	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INVITAE CORP	—	49	135	14,957	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	39	587	64,665	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
QUIDEL CORP	—	30	381	41,929	ヘルスケア機器・サービス	
INARI MEDICAL INC	—	22	175	19,336	ヘルスケア機器・サービス	
MIRATI THERAPEUTICS INC	—	14	240	26,503	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VIATRIS INC	—	128	183	20,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALX ONCOLOGY HOLDINGS INC	—	74	551	60,634	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAGE THERAPEUTICS INC	—	45	195	21,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERVE THERAPEUTICS INC	—	64	427	46,981	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KYMERA THERAPEUTICS INC	—	81	478	52,618	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	7,500	6,525	63,731	7,010,451	
	銘柄 数 < 比 率 >	49	53	—	< 72.3% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
FRESENIUS SE & CO KGAA	78	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	78	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >	
(ユーロ…イタリア)						
DIASORIN SPA	—	10	202	26,150	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	10	202	26,150	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.3% >	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	121	129	492	63,549	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	121	129	492	63,549	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.7% >	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA	99	94	922	119,184	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	99	94	922	119,184	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.2% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	298	234	1,617	208,884	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 2.2% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC	327	361	3,102	466,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITH & NEPHEW PLC	751	399	563	84,859	ヘルスケア機器・サービス	
ABCAM PLC	—	12	18	2,773	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HITMA PHARMACEUTICALS PLC	56	75	190	28,658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONVATEC GROUP PLC	1,558	173	39	5,950	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,692	1,022	3,914	589,054	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 6.1% >	

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	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	15	25	935	112,092	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVARTIS AG-REG	398	379	3,197	383,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TECAN GROUP AG-REG	11	7	417	50,066	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	425	412	4,551	545,301	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<5.6%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
GENMAB A/S	16	17	5,227	90,797	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	16	17	5,227	90,797	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.9%>	
(香港)			千香港ドル			
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	—	1,180	1,184	16,728	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	—	1,480	1,977	27,919	ヘルスケア機器・サービス	
WUXI APPTTEC CO LTD-H	333	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EVEREST MEDICINES LTD	—	573	2,641	37,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INNOCARE PHARMA LTD	—	1,120	2,235	31,565	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUTCHMED CHINA LTD	—	222	1,297	18,317	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	333	4,575	9,336	131,829	
	銘柄数<比率>	1	5	—	<1.4%>	
合 計	株数・金額	11,266	12,788	—	8,576,317	
	銘柄数<比率>	61	70	—	<88.4%>	

(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	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 9,241,101	% 93.7
コール・ローン等、その他	620,220	6.3
投資信託財産総額	9,861,321	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(9,015,639千円)の投資信託財産総額(9,861,321千円)に対する比率は91.4%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	9,879,825,298
コール・ローン等	383,923,622
株式(評価額)	9,241,101,637
未収入金	244,296,108
未収配当金	10,503,931
(B) 負債	177,954,521
未払金	177,954,478
未払利息	43
(C) 純資産総額(A-B)	9,701,870,777
元本	4,326,339,840
次期繰越損益金	5,375,530,937
(D) 受益権総口数	4,326,339,840口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,425円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,653,771,739円
 期中追加設定元本額 86,586,458円
 期中一部解約元本額 414,018,357円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,425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 4,326,339,840円

○損益の状況 (2020年8月28日～2021年8月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	93,876,848
受取配当金	93,717,628
その他収益金	176,319
支払利息	△ 17,099
(B) 有価証券売買損益	1,871,222,026
売買益	2,271,235,074
売買損	△ 400,013,048
(C) 保管費用等	△ 3,255,225
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,961,843,649
(E) 前期繰越損益金	3,726,795,743
(F) 追加信託差損益金	67,499,927
(G) 解約差損益金	△ 380,608,382
(H) 計(D+E+F+G)	5,375,530,937
次期繰越損益金(H)	5,375,530,937

- (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。