

## 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（2016年11月25日設定）	
運用方針	主として中長期的な値上がり益の獲得をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフンド	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
	マザーファンド	世界主要先進国市場のヘルスケア関連企業およびバイオテクノロジー関連企業の株式
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>世界主要先進国市場のヘルスケア・バイオ関連企業の株式を主要投資対象とします。</li> <li>ファンダメンタルズの健全な企業へ長期的なバリュー投資を行います。</li> <li>原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。</li> <li>マザーファンドの株式等の運用指図に関する権限は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。</li> </ul>	
主な組入制限	ベビーフンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への実質投資割合に制限を設けません。</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%以下とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。</li> </ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>
分配方針	毎年2月27日および8月27日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益配分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（評価益を含みません。）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、分配対象収益が少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口あたり）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（為替ヘッジあり）

愛称：健次（ヘッジあり）

第12期（決算日：2022年8月29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（為替ヘッジあり）」は、去る8月29日に第12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

お客さま専用  
 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）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## ファンドマネージャーのコメント

当期（過去6ヵ月）の運用で主眼をおいたポイントをご説明させていただきます。

ファンダメンタルズ分析による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき、先進的な研究開発力などを背景に中長期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12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			（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 分 配	達 み 金	期 騰 落	中 率					
	円				%	%	%	百万円		
8期(2020年8月27日)	10,000		953		9.5	407.97	11.2	81.5	—	3,254
9期(2021年3月1日)	10,001		221		2.2	425.35	4.3	84.7	—	5,817
10期(2021年8月27日)	10,000		1,386		13.8	504.99	18.7	87.0	—	5,217
11期(2022年2月28日)	9,062		0	△	9.4	479.28	△ 5.1	94.8	—	6,130
12期(2022年8月29日)	8,734		0	△	3.6	461.16	△ 3.8	96.9	—	6,229

(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）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		( 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		
(期 首) 2022年 2 月 28 日	円 9,062	% —	479.28	% —	% 94.8	% —
3 月 末	9,478	4.6	506.09	5.6	95.2	—
4 月 末	9,029	△0.4	480.91	0.3	95.7	—
5 月 末	9,005	△0.6	486.82	1.6	94.8	—
6 月 末	8,788	△3.0	467.04	△2.6	96.0	—
7 月 末	9,089	0.3	481.66	0.5	94.7	—
(期 末) 2022年 8 月 29 日	8,734	△3.6	461.16	△3.8	96.9	—

(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。

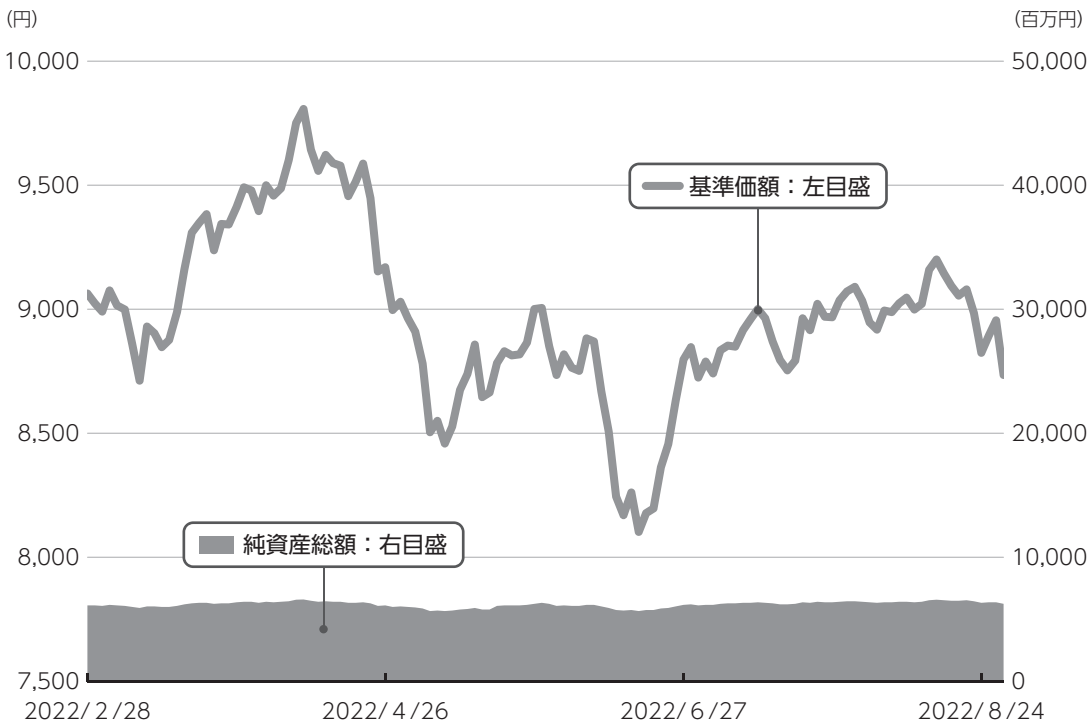
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第12期：2022年3月1日～2022年8月29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12期首	9,062円
第12期末	8,734円
既払分配金	0円
騰落率	-3.6%

※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3.6%の下落となりました。

## ▶ 基準価額の変動要因

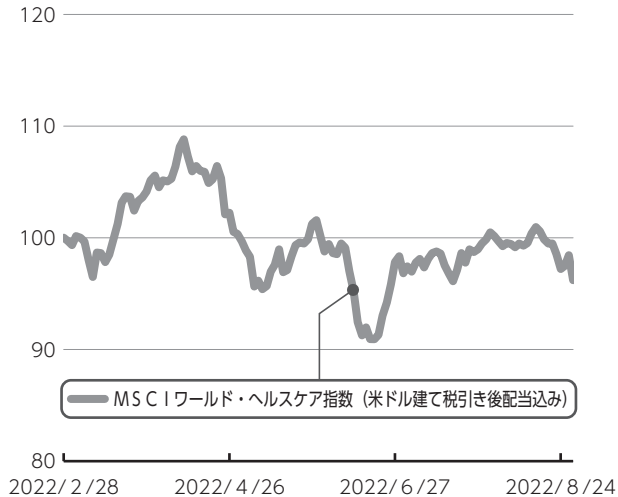
### 下落要因

保有するイグザクト・サイエンシズやコーニンクレッカ・フィリップス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12期：2022年3月1日～2022年8月29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2022年6月中旬にかけてはウクライナ情勢の緊迫化を受けた資源価格の上昇などを受けて、インフレ長期化が懸念されたことや、各国の金融引き締めに対する懸念が高まったことなどから下落しました。6月中旬から期末にかけては米国の大幅利上げに対する警戒感が和らいだことなどを背景に再び上昇したものの、期を通じてみると下落しました。

## 当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（為替ヘッジあり）

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対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりました。

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

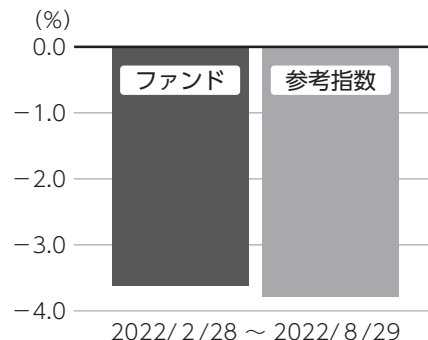
世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サー

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。

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12期 2022年3月1日～2022年8月29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	4

（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（為替ヘッジあり）

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、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

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。

2022年3月1日～2022年8月29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	108	1.207	(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 )	( 64 )	(0.713)	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 )	( 39 )	(0.439)	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 )	(0.055)	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	1	0.014	(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 )	( 1 )	(0.014)	
(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	3	0.031	(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 )	( 3 )	(0.029)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	113	1.260	

期中の平均基準価額は、8,971円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

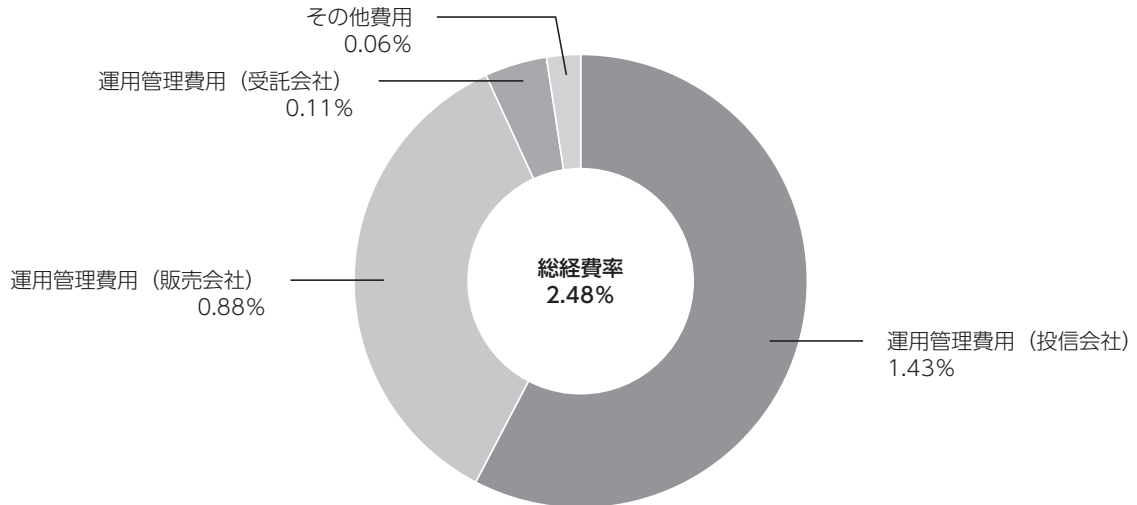
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.48%**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

（2022年3月1日～2022年8月29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	千口 112,713	千円 1,413,779	千口 165,239	千円 2,090,500

○株式売買比率

（2022年3月1日～2022年8月29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	104,602,412千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	217,958,982千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.47

(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

（2022年3月1日～2022年8月29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（為替ヘッジあり）>

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 19,716	百万円 39,318	50.1	百万円 19,524	百万円 38,521	50.7

<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			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 —	百万円 24,486	—	百万円 646	百万円 80,116	0.8
為替直物取引	百万円 4,371	百万円 27,849	15.7	百万円 8,228	百万円 85,329	9.6

平均保有割合 2.8%

※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)	879千円
うち利害関係人への支払額 (B)	5千円
(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三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2022年8月29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	520,677	468,151	6,118,079

○投資信託財産の構成

(2022年8月29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	6,118,079	94.2
コール・ローン等、その他	378,559	5.8
投資信託財産総額	6,496,638	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（167,151,525千円）の投資信託財産総額（181,242,807千円）に対する比率は92.2%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=138.34円	1 ユーロ=137.36円	1 イギリスポンド=161.58円	1 スイスフラン=142.80円
1 デンマーククローネ=18.47円	1 香港ドル=17.63円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年8月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,961,826,310
コール・ローン等	345,042,838
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド(詳細)	6,118,079,387
未収入金	5,498,704,085
(B) 負債	5,732,236,321
未払金	5,611,770,561
未払解約金	45,713,110
未払信託報酬	74,646,930
未払利息	597
その他未払費用	105,123
(C) 純資産総額(A-B)	6,229,589,989
元本	7,132,781,378
次期繰越損益金	△ 903,191,389
(D) 受益権総口数	7,132,781,378口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,734円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,764,665,064円  
 期中追加設定元本額 928,509,471円  
 期中一部解約元本額 560,393,157円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8734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903,191,389円です。

③分配金の計算過程

項 目	2022年3月1日～ 2022年8月29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	2,511,599円
分配準備積立金額	369,561円
当ファンドの分配対象収益額	2,881,160円
1万口当たり収益分配対象額	4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（2022年3月1日～2022年8月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 75,327
支払利息	△ 75,327
(B) 有価証券売買損益	△ 140,476,459
売買益	1,076,410,283
売買損	△1,216,886,742
(C) 信託報酬等	△ 76,132,716
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 216,684,502
(E) 前期繰越損益金	△ 547,833,444
(F) 追加信託差損益金	△ 138,673,443
(配当等相当額)	( 1,775,188)
(売買損益相当額)	(△ 140,448,631)
(G) 計(D+E+F)	△ 903,191,389
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 903,191,389
追加信託差損益金	△ 138,673,443
(配当等相当額)	( 2,511,599)
(売買損益相当額)	(△ 141,185,042)
分配準備積立金	369,561
繰越損益金	△ 764,887,507

- (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216期》決算日2022年3月28日

《第219期》決算日2022年6月27日

《第217期》決算日2022年4月27日

《第220期》決算日2022年7月27日

《第218期》決算日2022年5月27日

《第221期》決算日2022年8月29日

[計算期間：2022年3月1日～2022年8月29日]

「グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド」は、8月29日に第221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216期～第221期の運用状況をご報告申し上げます。

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



○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		米ドル為替		(参考指数) MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	円 騰落率	中率 %	円 騰落率	中率 %	米ドル建て 騰落率	中率 %			
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
216期(2022年3月28日)	124,783	8.6	122.24	5.8	49,098	3.6	97.1	—	227,001
217期(2022年4月27日)	124,419	△0.3	127.66	4.4	47,627	△3.0	97.6	—	215,188
218期(2022年5月27日)	122,505	△1.5	127.03	△0.5	47,311	△0.7	97.8	—	212,261
219期(2022年6月27日)	128,190	4.6	134.61	6.0	46,342	△2.0	97.8	—	221,191
220期(2022年7月27日)	133,979	4.5	137.01	1.8	47,145	1.7	98.7	—	226,365
221期(2022年8月29日)	130,686	△2.5	138.34	1.0	45,587	△3.3	98.7	—	180,703

(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216期	(期 首) 2022年2月28日	円 114,863	% —	円 115.55	% —	47,378	% —	% 97.2	% —
	(期 末) 2022年3月28日	124,783	8.6	122.24	5.8	49,098	3.6	97.1	—
第217期	(期 首) 2022年3月28日	124,783	—	122.24	—	49,098	—	97.1	—
	3月末	126,974	1.8	122.39	0.1	50,028	1.9	97.6	—
	(期 末) 2022年4月27日	124,419	△0.3	127.66	4.4	47,627	△3.0	97.6	—
第218期	(期 首) 2022年4月27日	124,419	—	127.66	—	47,627	—	97.6	—
	4月末	125,840	1.1	128.86	0.9	47,540	△0.2	97.7	—
	(期 末) 2022年5月27日	122,505	△1.5	127.03	△0.5	47,311	△0.7	97.8	—
第219期	(期 首) 2022年5月27日	122,505	—	127.03	—	47,311	—	97.8	—
	5月末	125,545	2.5	128.21	0.9	48,124	1.7	97.8	—
	(期 末) 2022年6月27日	128,190	4.6	134.61	6.0	46,342	△2.0	97.8	—
第220期	(期 首) 2022年6月27日	128,190	—	134.61	—	46,342	—	97.8	—
	6月末	129,759	1.2	136.68	1.5	46,169	△0.4	98.2	—
	(期 末) 2022年7月27日	133,979	4.5	137.01	1.8	47,145	1.7	98.7	—
第221期	(期 首) 2022年7月27日	133,979	—	137.01	—	47,145	—	98.7	—
	7月末	132,919	△0.8	134.61	△1.8	47,613	1.0	98.1	—
	(期 末) 2022年8月29日	130,686	△2.5	138.34	1.0	45,587	△3.3	98.7	—

(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13.8%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米ドルが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

保有するイグザクト・サイエンシズやコーニンクレッカ・フィリップス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2022年6月中旬にかけてはウクライナ情勢の緊迫化を受けた資源価格の上昇などを受けて、インフレ長期化が懸念されたことや、各国の金融引き締めに対する懸念が高まったことなどから下落しました。6月中旬から当作成期末にかけては米国の大幅利上げに対する警戒感が和らいだことなどを背景に再び上昇したものの、当作成期を通じてみると下落しました。

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。
- ・米国金利上昇による日米金利差拡大などを背景に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ルントン・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ルントン・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

(2022年 3 月 1 日～2022年 8 月29日)

項 目	第216期～第221期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 18 (18)	% 0.014 (0.014)	(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 )	9 ( 9 )	0.007 (0.007)	(b) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	9 ( 9 ) ( 0 )	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	36	0.028	
作成期中の平均基準価額は、126,224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

(2022年3月1日～2022年8月29日)

株式

		第216期～第221期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 225	千円 819,327	千株 1,244	千円 4,023,365
	アメリカ	百株 14,265 ( 2,697)	千アメリカドル 115,810 ( -)	百株 70,393	千アメリカドル 474,630
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	-	-	190	2,537
	オランダ	-	-	1,392	2,846
	ベルギー	1,037	9,355	508	3,909
国	イギリス	38,584 ( 437)	千イギリスポンド 17,701 ( 94)	17,226	千イギリスポンド 39,334
	スイス	1,256 ( -)	千スイスフラン 26,184 (△ 71)	2,399	千スイスフラン 28,963
	デンマーク	224	千デンマーククローネ 56,643	102	千デンマーククローネ 26,453
	香港	-	千香港ドル -	35,225	千香港ドル 35,374

(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

(2022年3月1日～2022年8月29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216期～第221期
(a) 当作成期中の株式売買金額	104,382,987千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	217,958,982千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.47

(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

(2022年3月1日～2022年8月29日)

利害関係人との取引状況

区 分	第216期～第221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	24,409	—	—	79,973	646	0.8
為替直物取引	27,849	4,371	15.7	85,329	8,228	9.6

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	第216期～第221期
売買委託手数料総額 (A)	30,335千円
うち利害関係人への支払額 (B)	160千円
(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

(2022年8月29日現在)

国内株式

銘 柄	第215期末		第221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	512.4		426	1,305,690
アステラス製薬	1,444.8		1,007.2	1,987,205
中外製薬	375.7		499.9	1,820,635
エーザイ	389.8		324	1,828,332
小野薬品工業	564.2		385.1	1,275,836
第一三共	1,575.2		1,200.7	4,932,475
合 計	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	4,862		3,842	13,150,175
	銘 柄 数 < 比 率 >		6	< 7.3% >

(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221期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,183	1,587	20,617	2,852,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	13,283	7,166	29,036	4,016,927	ヘルスケア機器・サービス	
BAXTER INTERNATIONAL INC	3,594	2,737	15,648	2,164,799	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON AND CO	1,595	1,191	30,227	4,181,688	ヘルスケア機器・サービス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10,972	8,203	58,400	8,079,066	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DANAHER CORP	2,328	1,972	55,281	7,647,661	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,975	2,795	25,502	3,528,002	ヘルスケア機器・サービス	
ELI LILLY & CO	4,465	3,018	95,240	13,175,604	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	690	520	11,933	1,650,944	ヘルスケア機器・サービス	
MOLINA HEALTHCARE INC	532	401	13,606	1,882,263	ヘルスケア機器・サービス	
PFIZER INC	23,173	17,045	79,807	11,040,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STRYKER CORP	1,740	1,168	3,345,072	24,180	ヘルスケア機器・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	3,165	2,377	125,835	17,408,015	ヘルスケア機器・サービス	
WATERS CORP	417	314	9,466	1,309,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EXACT SCIENCES CORP	2,498	1,884	6,955	962,275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CENTENO CORP	2,980	2,220	19,970	2,762,775	ヘルスケア機器・サービス	
ALIGN TECHNOLOGY INC	334	298	7,537	1,042,758	ヘルスケア機器・サービス	
HOLOGIC INC	2,593	1,770	11,989	1,658,596	ヘルスケア機器・サービス	
ILLUMINA INC	631	476	9,787	1,353,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	827	757	21,324	2,950,081	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	1,355	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
INSULET CORP	720	543	14,521	2,008,940	ヘルスケア機器・サービス	
SEAGEN INC	1,401	1,042	16,164	2,236,253	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MASIMO CORP	383	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HUMANA INC	1,057	788	38,395	5,311,644	ヘルスケア機器・サービス	
AMEDISYS INC	603	455	5,504	761,492	ヘルスケア機器・サービス	
HCA HEALTHCARE INC	1,033	791	16,221	2,244,082	ヘルスケア機器・サービス	
DEXCOM INC	—	1,400	11,834	1,637,116	ヘルスケア機器・サービス	
REGENERON PHARMACEUTICALS	265	118	7,062	977,005	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZOETIS INC	1,884	1,621	25,919	3,585,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIO-TECHNE CORP	232	175	5,949	823,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	826	602	12,706	1,757,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	6,690	5,045	5,620	777,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	—	657	3,254	450,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	1,405	8,571	1,185,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEFLEX INC	673	467	10,468	1,448,268	ヘルスケア機器・サービス	
BEIGENE LTD-ADR	197	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SYNEOS HEALTH INC	3,305	2,492	15,433	2,135,136	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUTCHMED CHINA-ADR	474	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3,477	2,627	4,040	558,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMICUS THERAPEUTICS INC	15,332	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZAI LAB LTD-ADR	358	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENCOMPASS HEALTH CORP	2,283	1,722	8,428	1,165,969	ヘルスケア機器・サービス	
ARGENX SE - ADR	379	245	9,442	1,306,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AVANTOR INC	—	3,381	8,638	1,195,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MODERNA INC	326	317	4,346	601,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BLUEPRINT MEDICINES CORP	2,140	511	3,693	510,926	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KODIAK SCIENCES INC	1,271	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APPELLIS PHARMACEUTICALS INC	—	1,142	6,379	882,512	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	



銘	柄	第215期末		第221期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR		1,191	710	6,417	887,862	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUIDEL CORP		616	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INARI MEDICAL INC		1,258	948	6,797	940,362	ヘルスケア機器・サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A		—	1,129	4,860	672,457	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIRATI THERAPEUTICS INC		672	548	4,178	578,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIONTECH SE-ADR		310	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAGE THERAPEUTICS INC		1,013	764	2,982	412,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERVE THERAPEUTICS INC		1,384	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KYMERA THERAPEUTICS INC		2,008	—	—	—	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	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NEOGENOMICS INC		1,842	1,814	1,941	268,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZYMEWORKS INC		858	—	—	—	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	3,213	6,806	941,671	ヘルスケア機器・サービス
PTC THERAPEUTICS INC		—	1,487	7,492	1,036,486	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	149,511 56	96,080 50	956,427	132,312,123	< 73.2% >
<b>(ユーロ…イタリア)</b>				千ユーロ		
DIASORIN SPA		776	585	7,758	1,065,694	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	776 1	585 1	7,758	1,065,694	< 0.6% >
<b>(ユーロ…オランダ)</b>						
KONINKLIJKE PHILIPS NV		5,663	4,271	7,252	996,176	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5,663 1	4,271 1	7,252	996,176	< 0.6% >
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>						
UCB SA		1,299	1,828	13,108	1,800,600	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 >	1,299 1	1,828 1	13,108	1,800,600	< 1.0% >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	7,739 3	6,685 3	28,119	3,862,471	< 2.1% >
<b>(イギリス)</b>				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		7,538	5,214	59,262	9,575,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GSK PLC		—	4,950	6,905	1,115,797	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITH & NEPHEW PLC		8,838	6,666	6,719	1,085,731	ヘルスケア機器・サービス
ABCAM PLC		4,704	3,684	4,789	773,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		2,772	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONVATEC GROUP PLC		—	25,132	5,519	891,793	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	23,853 4	45,649 5	83,196	13,442,924	< 7.4% >
<b>(スイス)</b>				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		397	670	21,226	3,031,170	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	264	14,239	2,033,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVARTIS AG-REG		7,716	6,382	51,297	7,325,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TECAN GROUP AG-REG		162	122	4,457	636,511	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 >	8,583 4	7,440 4	91,221	13,026,389	< 7.2% >
<b>(デンマーク)</b>				千デンマーククローネ		
GENMAB A/S		283	405	108,798	2,009,510	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 >	283 1	405 1	108,798	2,009,510	< 1.1% >
<b>(香港)</b>				千香港ドル		
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		23,900	19,860	15,967	281,505	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	第221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		
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	28,200	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
EVEREST MEDICINES LTD	9,482	7,882	8,969	158,136	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INNOCARE PHARMA LTD	5,795	5,795	6,849	120,760	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUTCHMED CHINA LTD	1,385	—	—	—	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	68,762	33,537	31,786	560,402	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<0.3%>	
合計	株数・金額	258,733	189,798	—	165,213,821	
	銘柄数<比率>	73	66	—	<91.4%>	

(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

(2022年8月29日現在)

項目	第221期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	178,363,997	98.4
コール・ローン等、その他	2,878,810	1.6
投資信託財産総額	181,242,807	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産(167,151,525千円)の投資信託財産総額(181,242,807千円)に対する比率は92.2%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=138.34円	1 ユーロ=137.36円	1 イギリスポンド=161.58円	1 スイスフラン=142.80円
1 デンマーククローネ=18.47円	1 香港ドル=17.63円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
	2022年3月28日現在	2022年4月27日現在	2022年5月27日現在	2022年6月27日現在	2022年7月27日現在	2022年8月29日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	231,306,525,523	219,071,669,987	213,966,473,656	221,371,186,661	227,592,012,682	181,458,084,121
コール・ローン等	8,666,216,887	3,139,762,320	4,666,493,489	4,240,540,406	3,533,003,731	2,514,826,205
株式(評価額)	220,355,049,756	209,967,572,647	207,604,769,630	216,389,949,676	223,488,183,893	178,363,997,305
未収入金	2,060,185,954	5,711,097,153	1,412,859,974	619,178,752	423,775,439	277,370,196
未収配当金	225,072,926	253,237,867	282,350,563	121,517,827	147,049,619	301,890,415
(B) 負債	4,305,509,479	3,883,044,475	1,704,591,809	179,966,702	1,226,554,854	754,905,610
未払金	3,755,563,022	2,941,595,769	1,668,248,400	130,464,173	425,098,145	371,455,996
未払解約金	549,945,459	941,446,536	36,342,718	49,501,710	801,455,056	383,448,374
未払利息	998	2,170	691	819	1,653	1,240
(C) 純資産総額(A-B)	227,001,016,044	215,188,625,512	212,261,881,847	221,191,219,959	226,365,457,828	180,703,178,511
元本	18,191,664,007	17,295,450,953	17,326,823,123	17,254,969,630	16,895,591,159	13,827,314,526
次期繰越損益金	208,809,352,037	197,893,174,559	194,935,058,724	203,936,250,329	209,469,866,669	166,875,863,985
(D) 受益権総口数	18,191,664,007口	17,295,450,953口	17,326,823,123口	17,254,969,630口	16,895,591,159口	13,827,314,526口
1万口当たり基準価額(C/D)	124,783円	124,419円	122,505円	128,190円	133,979円	130,686円

○損益の状況

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2022年3月1日～ 2022年3月28日	2022年3月29日～ 2022年4月27日	2022年4月28日～ 2022年5月27日	2022年5月28日～ 2022年6月27日	2022年6月28日～ 2022年7月27日	2022年7月28日～ 2022年8月29日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	316,392,655	256,117,419	234,369,488	105,742,934	149,858,650	259,987,770
受取配当金	316,392,121	255,805,710	233,916,872	104,351,554	147,760,239	257,497,559
受取利息	21,599	361,314	475,255	1,411,298	2,133,229	2,586,226
その他収益金	-	-	-	5,347	-	-
支払利息	△ 21,065	△ 49,605	△ 22,639	△ 25,265	△ 34,818	△ 96,015
(B) 有価証券売買損益	17,781,668,111	△ 348,549,894	△ 3,520,684,165	9,737,452,586	9,761,508,315	△ 4,943,150,740
売買益	21,200,683,758	10,876,105,015	5,883,395,232	16,425,713,353	11,756,396,072	5,820,101,553
売買損	△ 3,419,015,647	△ 11,224,654,909	△ 9,404,079,397	△ 6,688,260,767	△ 1,994,887,757	△ 10,763,252,293
(C) 保管費用等	-	△ 4,722,344	△ 2,682,898	△ 3,162,317	△ 2,205,207	△ 2,113,773
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	18,098,060,766	△ 97,154,819	△ 3,288,997,575	9,840,033,203	9,909,161,758	△ 4,685,276,743
(E) 前期繰越損益金	193,135,862,319	208,809,352,037	197,893,174,559	194,935,058,724	203,936,250,329	209,469,866,669
(F) 追加信託差損益金	192,808,014	264,267,100	875,654,028	464,997,489	291,750,797	468,600,880
(G) 解約差損益金	△ 2,617,379,062	△ 11,083,289,759	△ 544,772,288	△ 1,303,839,087	△ 4,667,296,215	△ 38,377,326,821
(H) 計 (D+E+F+G)	208,809,352,037	197,893,174,559	194,935,058,724	203,936,250,329	209,469,866,669	166,875,863,985
次期繰越損益金 (H)	208,809,352,037	197,893,174,559	194,935,058,724	203,936,250,329	209,469,866,669	166,875,863,985

(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 18,417,892,700円

  作成期中追加設定元本額 224,678,139円

  作成期中一部解約元本額 4,815,256,313円

また、1口当たり純資産額は、作成期末13,0686円です。

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

グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド 12,571,987,340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) 646,230,395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) 468,151,094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) 140,945,697円

合計 13,827,314,526円