

## 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	無期限（2004年2月27日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフンド	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>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>マザーファンドへの投資は、制限を設けません。</li> <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>
	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、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が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。）	

## 運用報告書（全体版）

グローバル・ヘルスケア&  
バイオ・ファンド

愛称：健次

第41期（決算日：2024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「グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド」は、去る8月27日に第41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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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

当期間（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41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 糖尿病と肥満症

糖尿病や肥満症関連の医薬品銘柄は、過去1年間で強い動きを見せてきましたが、関連薬の収益は今後数年間においてさらに成長する可能性があると考えています。これには、供給不足に対処するための製造能力の継続的な拡大、既存薬の売上の継続的な成長、新しい適応症に関する追加データの

発表、そして次世代の関連薬の開発が含まれます。イーライ・リリーとノボ・ノルディスクの売上は既に好調であり、供給不足を解消した際には、さらなる売上の成長が見込まれ、両社とも需要に応えるために製造能力の拡大に大規模な資本投資を行っており、今後の売上成長が期待できます。さらに、有力な治験結果は、関連薬が心臓発作、脳卒中、慢性腎臓病のリスクを軽減することを示しています。足元では、イーライ・リリーが同社の治療薬が肥満の成人において睡眠時無呼吸の重症度を軽減したことを治験結果の発表で開示しました。このような良好な治験結果により、関連薬のさらなる保険適用が期待できます。例えば、CMS（米国医療保険の運営主体）は、治験の結果に基づいて、心血管疾患を持つ肥満患者に対するノボ・ノルディスクの関連薬をメディケアパートDプログラム（任意加入で処方せん薬代を保障する医療保険制度）の対象となる医薬品リストに追加しました。イーライ・リリーとノボ・ノルディスクの両社は革新を続けており、より大きな体重減少を促進する次世代の注射剤にも取り組んでいます。さらに、経口糖尿病および肥満症治療薬の開発は、関連薬の更なる普及に貢献します。イーライ・リリーは最も進んだ経口糖尿病および肥満症治療薬を保有しており、第3相の治験結果は2025年初頭に発表される予定です。ノボ・ノルディスクも経口糖尿病および肥満症治療薬「アミクレチン」を開発しており、第1相データは有効な体重減少を示しています。経口糖尿病および肥満症治療薬は製造と供給が容易な上に安価であり、供給制約に対処し、これらの薬のさらなる普及に欠かせません。当ファンドでは、引き続き関連薬の更

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アセットマネジメントが作成したものです。

なる成長が期待できると考えており、これらの有望なパイプラインを持つ企業に投資をしています。

### がん治療

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、ブリストル・マイヤーズ スクイブ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を持つ企業についても投資を行いました。

### 遺伝子医療

遺伝子医療は、DNAやRNAを活用して病気を引き起こす有害な遺伝子を編集し、幅広い治療を

提供します。遺伝子医療は、単に病気の症状を管理するのではなく、病気の根本原因を標的とし、病気の完治が期待できます。遺伝子医療には、遺伝子治療や細胞治療など様々な治療法があります。遺伝子治療は、遺伝子の指示を患者の細胞に導入し、遺伝子変異の修復を目指します。一方、細胞治療は、新しい治療用細胞を患者に移植し、機能不全の細胞を置き換えます。

当ファンドでは、遺伝子治療薬の開発を手掛けるサレプタ・セラピューティクスや、細胞治療薬の開発を手掛けるレジェンド・バイオテックなどの企業に投資をしています。



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・マネジング・ディレクター、  
ポートフォリオ・マネジャー兼アナリスト  
レベッカ・サイクス

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アセットマネジメントが作成したものです。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			米ドル為替		(参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	米ドル	期中騰落率	MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)	期中騰落率			
37期(2022年8月29日)	円 10,000	円 636	% 12.8	円 138.34	% 19.7	45,587	% △3.8	% 85.4	% -	百万円 189,867
38期(2023年2月27日)	9,843	0	△1.6	136.27	△1.5	46,590	2.2	91.8	-	201,394
39期(2023年8月28日)	10,000	1,075	12.5	146.55	7.5	48,883	4.9	91.7	-	192,514
40期(2024年2月27日)	10,000	1,300	13.0	150.66	2.8	53,574	9.6	90.7	-	211,172
41期(2024年8月27日)	10,000	355	3.6	144.86	△3.8	58,492	9.2	89.4	-	255,689

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 参考指数は、MSCI ワールド・ヘルスケア指数(米ドル建て税引き後配当込み)の基準日前営業日の指数をグローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンドの設定時(2000年7月28日)を10,000として三菱UFJアセットマネジメントが指数化したものです。出所:MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		米 ド ル 為 替		( 参 考 指 数 ) MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率	(米ドル建て 税引き後配当込み)	騰 落 率		
(期 首) 2024年2月27日	10,000	—	150.66	—	53,574	—	90.7	—
2月末	9,922	△0.8	150.67	0.0	53,179	△0.7	89.1	—
3月末	10,086	0.9	151.41	0.5	54,044	0.9	95.1	—
4月末	10,112	1.1	156.90	4.1	51,910	△3.1	95.3	—
5月末	10,251	2.5	156.74	4.0	52,594	△1.8	95.8	—
6月末	10,896	9.0	161.07	6.9	54,327	1.4	96.1	—
7月末	10,425	4.3	152.44	1.2	56,008	4.5	95.7	—
(期 末) 2024年8月27日	10,355	3.6	144.86	△3.8	58,492	9.2	89.4	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、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。

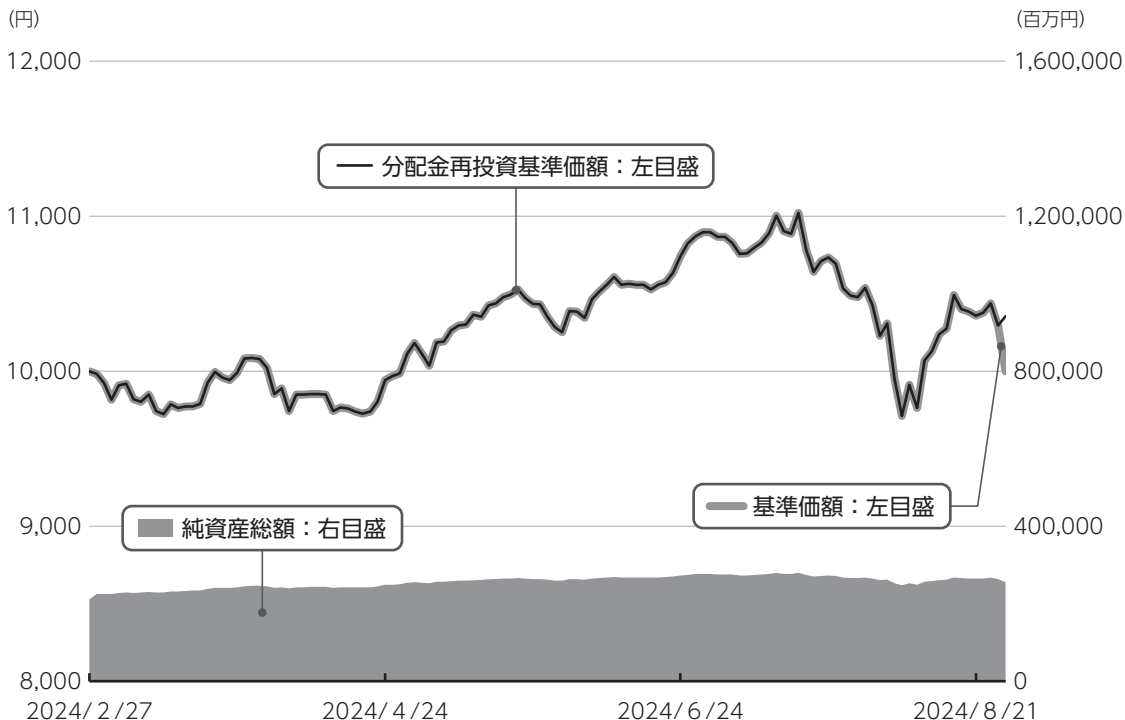
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第41期：2024年2月28日～2024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41期首	10,000円
第41期末	10,000円
既払分配金	355円
騰落率	3.6%
	(分配金再投資ベース)

※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

基準価額は期間の初めに比べ3.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

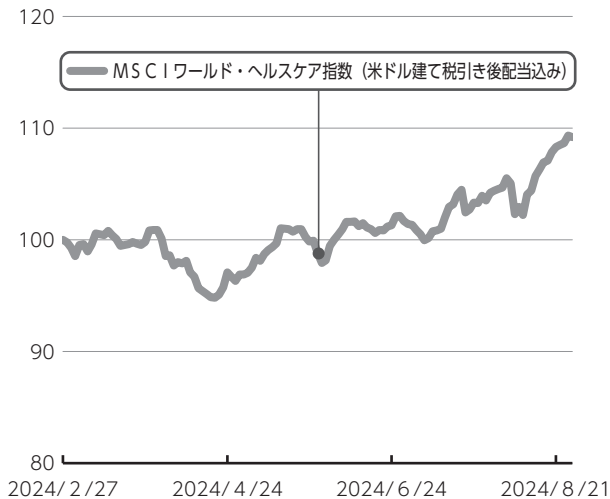
### 上昇要因

保有するイーライ・リリーやアストラゼネカなどの株価が上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

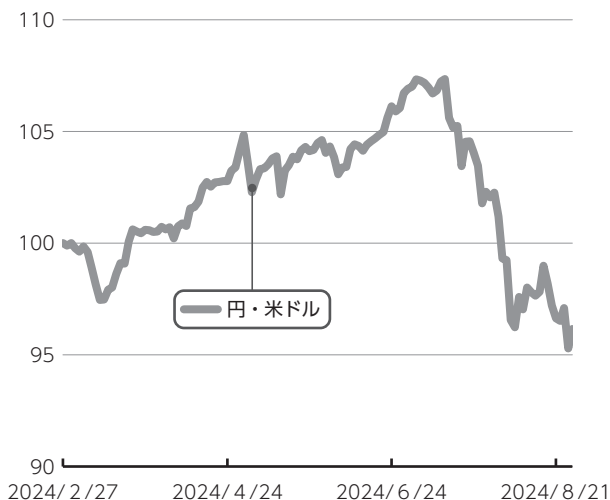
第41期：2024年2月28日～2024年8月27日

## 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

##### 株式市況は上昇しました。

期間の初めから2024年3月末にかけては、米国で底堅い経済指標が発表されたことや、一部企業の良好な決算が好感されたことなどから上昇しました。4月下旬にかけては、米国においてインフレ圧力の根強さが確認され、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が後退したことなどがマイナス材料となり、下落する局面があったものの、米国の雇用統計やインフレ指標の結果を受け、米国金利が低下したことなどがプラス材料となり、期間末にかけて上昇し、期間を通じると上昇しました。

#### ▶ 為替市況

##### 為替市況は米ドルが対円で下落しました。

米国金利低下による日米金利差縮小などを背景に米ドルは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

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド

グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的な運用はマザーファンドで行いました。実質外貨建資産については為替ヘッジを行いませんでした。

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス関連企業などのヘルスケア・バイオ関連株を投資対象とし、これらの企業に分散投資を行いました。運用手法はファンダメンタルズ分析による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき、銘柄の

時価総額規模にとらわれず、今後長期的に株価の上昇が見込まれる銘柄や市場平均以上の収益拡大が見込まれると判断される銘柄などにバリュー投資を行いました。なお、運用指図に関する権限をウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託しています。

#### 主な新規組入銘柄

ストラクチャー・セラピューティクス (米国)：同社の経口肥満症治療薬の第2相治験結果が良好な内容であったことなどを評価して新規に組入れました。

#### 主な全売却銘柄

ウォーターズ (米国)：他の有望な銘柄への投資を優先したことなどから全売却しました。

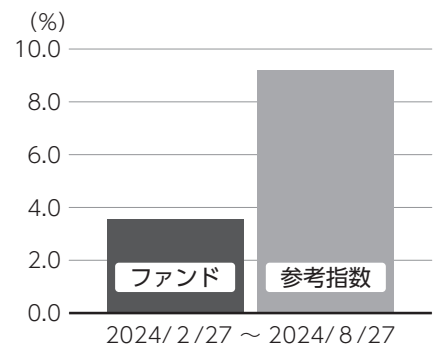
## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## 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41期	
	2024年2月28日～2024年8月27日	
当期分配金（対基準価額比率）	355（3.428%）	
当期の収益	340	
当期の収益以外	14	
翌期繰越分配対象額	9	

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド

引き続き、グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンドを主要投資対象とし、実質的な運用はマザーファンドで行います。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

引き続き、世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス関連企業などのヘルスケア・バイオ関連株を投資対象とし、これらの企業に分散投資を行う方針です。な

お、運用指図に関する権限をウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託しています。個別企業の長期的な収益成長力などを評価し、個別銘柄の選別を行い、先進的な研究開発力などを背景に中長期で堅調な業績が見込まれる企業を中心に投資を行っていく方針です。今後、バイオテクノロジー技術の発展や、医薬品、医療サービスへの価格抑制圧力は企業間のグローバルな優勝劣敗をもたらすと予想され、個別銘柄の選別がより重要と考えています。また、短期的に株価が上昇した銘柄を一部売却し、逆に株価が下落した銘柄を買い増すことで、リスクを低下させつつ魅力的な運用成果の追求をしていく方針です。

2024年2月28日～2024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	124	1.203	(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 )	( 73)	(0.711)	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 )	( 45)	(0.438)	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 )	( 6)	(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	0.011	(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)	(0.011)	
(c) 有価証券取引税	1	0.007	(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)	(0.007)	
(d) その他費用	1	0.010	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 1)	(0.008)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	( 0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
( 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	127	1.231	

期中の平均基準価額は、10,266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。

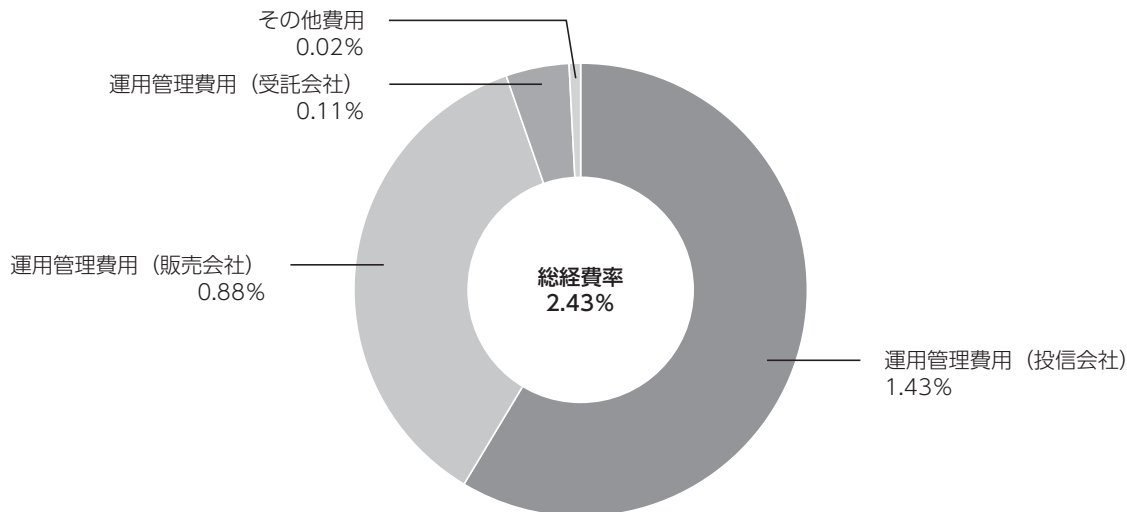
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してありません。

(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2.43%**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

(2024年2月28日～2024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
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド	3,033,229 千口	51,339,180 千円	1,328,394 千口	23,662,027 千円

## ○株式売買比率

(2024年2月28日～2024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	
	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	150,062,432千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	257,681,118千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58	

(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

(2024年2月28日～2024年8月27日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;グローバル・ヘルスケア&amp;バイオ・ファンド&gt;

該当事項はございません。

&lt;グローバル・ヘルスケア&amp;バイオ・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		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
株式	88,111	602	0.7	61,951	303	0.5
為替直物取引	81,495	4,371	5.4	56,626	3,610	6.4

平均保有割合 93.4%

※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)	26,916千円
うち利害関係人への支払額 (B)	220千円
(B) / (A)	0.8%

(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

(2024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
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド	11,639,630	13,344,465	237,731,658

○投資信託財産の構成

(2024年8月27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	237,731,658	88.6
コール・ローン等、その他	30,450,819	11.4
投資信託財産総額	268,182,477	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 (239,517,471千円) の投資信託財産総額 (255,680,160千円) に対する比率は93.7%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=144.86円	1 ユーロ=161.65円	1 イギリスポンド=190.93円	1 スイスフラン=170.89円
1 デンマーククローネ=21.67円	1 香港ドル=18.57円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	268,182,477,433
コール・ローン等	30,450,635,686
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド(基準価額)	237,731,658,209
未収利息	183,538
(B) 負債	12,493,171,952
未払収益分配金	9,076,684,507
未払解約金	329,624,413
未払信託報酬	3,082,463,032
その他未払費用	4,400,000
(C) 純資産総額(A-B)	255,689,305,481
元本	255,681,253,738
次期繰越損益金	8,051,743
(D) 受益権総口数	255,681,253,738口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,000円

<注記事項>

- ①期首元本額 211,172,911,125円  
 期中追加設定元本額 62,316,266,896円  
 期中一部解約元本額 17,807,924,283円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0000円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年2月28日～ 2024年8月27日
費用控除後の配当等収益額	1,105,373,223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	7,588,158,173円
収益調整金額	634,220,604円
分配準備積立金額	-円
当ファンドの分配対象収益額	9,327,752,000円
1万口当たり収益分配対象額	364円
1万口当たり分配金額	355円
収益分配金金額	9,076,684,507円

- ③「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。

○損益の状況 (2024年2月28日～2024年8月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,509,660
受取利息	2,522,679
支払利息	△ 13,019
(B) 有価証券売買損益	11,777,884,768
売買益	12,365,704,631
売買損	△ 587,819,863
(C) 信託報酬等	△ 3,086,863,032
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,693,531,396
(E) 追加信託差損益金	391,204,854
(配当等相当額)	( 571,110,989)
(売買損益相当額)	(△ 179,906,135)
(F) 計(D+E)	9,084,736,250
(G) 収益分配金	△ 9,076,684,507
次期繰越損益金(F+G)	8,051,743
追加信託差損益金	8,051,743
(配当等相当額)	( 251,067,493)
(売買損益相当額)	(△ 243,015,750)

- (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) (E)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。



## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	355円
----------------	------

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

\*三菱UFJアセットマネジメント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。

## 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240期》決算日2024年3月27日

《第243期》決算日2024年6月27日

《第241期》決算日2024年4月30日

《第244期》決算日2024年7月29日

《第242期》決算日2024年5月27日

《第245期》決算日2024年8月27日

[計算期間：2024年2月28日～2024年8月27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27日に第245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240期～第245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	% 騰落率	円 騰落率	% 騰落率	騰落率	騰落率			
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
222期(2022年9月27日)	127,245	△2.6	144.51	4.5	42,560	△6.6	97.0	—	208,328
223期(2022年10月27日)	139,333	9.5	146.09	1.1	46,115	8.4	97.1	—	228,925
224期(2022年11月28日)	137,990	△1.0	139.10	△4.8	48,564	5.3	97.8	—	224,289
225期(2022年12月27日)	132,083	△4.3	133.24	△4.2	48,504	△0.1	96.9	—	215,675
226期(2023年1月27日)	127,993	△3.1	129.59	△2.7	48,353	△0.3	96.1	—	211,125
227期(2023年2月27日)	130,074	1.6	136.27	5.2	46,590	△3.6	96.9	—	206,915
228期(2023年3月27日)	124,857	△4.0	130.65	△4.1	46,584	△0.0	96.4	—	208,894
229期(2023年4月27日)	133,934	7.3	133.72	2.3	48,892	5.0	97.0	—	221,992
230期(2023年5月29日)	139,340	4.0	140.77	5.3	47,516	△2.8	98.1	—	225,331
231期(2023年6月27日)	145,354	4.3	143.63	2.0	48,375	1.8	98.4	—	230,143
232期(2023年7月27日)	145,120	△0.2	140.34	△2.3	49,700	2.7	98.1	—	226,673
233期(2023年8月28日)	148,201	2.1	146.55	4.4	48,883	△1.6	97.5	—	197,711
234期(2023年9月27日)	146,887	△0.9	149.08	1.7	47,793	△2.2	95.9	—	224,103
235期(2023年10月27日)	143,048	△2.6	150.38	0.9	45,919	△3.9	96.0	—	219,943
236期(2023年11月27日)	150,236	5.0	149.52	△0.6	48,192	5.0	96.6	—	231,910
237期(2023年12月27日)	149,122	△0.7	142.79	△4.5	49,846	3.4	95.8	—	229,171
238期(2024年1月29日)	157,673	5.7	148.25	3.8	51,164	2.6	97.1	—	239,200
239期(2024年2月27日)	169,905	7.8	150.66	1.6	53,574	4.7	96.8	—	215,151
240期(2024年3月27日)	170,012	0.1	151.57	0.6	53,460	△0.2	96.6	—	255,699
241期(2024年4月30日)	172,506	1.5	156.90	3.5	51,910	△2.9	96.4	—	268,098
242期(2024年5月27日)	178,367	3.4	156.87	△0.0	53,495	3.1	97.0	—	278,311
243期(2024年6月27日)	186,798	4.7	160.78	2.5	54,479	1.8	95.8	—	292,643
244期(2024年7月29日)	179,932	△3.7	153.76	△4.4	55,826	2.5	97.0	—	281,845
245期(2024年8月27日)	178,150	△1.0	144.86	△5.8	58,492	4.8	96.1	—	255,591

(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アセットマネジメント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
		円	騰 落 率	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第240期	(期 首) 2024年2月27日	169,905	—	150.66	—	53,574	—	96.8	—
	2月末	168,561	△0.8	150.67	0.0	53,179	△0.7	90.4	—
	(期 末) 2024年3月27日	170,012	0.1	151.57	0.6	53,460	△0.2	96.6	—
第241期	(期 首) 2024年3月27日	170,012	—	151.57	—	53,460	—	96.6	—
	3月末	171,701	1.0	151.41	△0.1	54,044	1.1	96.6	—
	(期 末) 2024年4月30日	172,506	1.5	156.90	3.5	51,910	△2.9	96.4	—
第242期	(期 首) 2024年4月30日	172,506	—	156.90	—	51,910	—	96.4	—
	(期 末) 2024年5月27日	178,367	3.4	156.87	△0.0	53,495	3.1	97.0	—
第243期	(期 首) 2024年5月27日	178,367	—	156.87	—	53,495	—	97.0	—
	5月末	175,250	△1.7	156.74	△0.1	52,594	△1.7	97.1	—
	(期 末) 2024年6月27日	186,798	4.7	160.78	2.5	54,479	1.8	95.8	—
第244期	(期 首) 2024年6月27日	186,798	—	160.78	—	54,479	—	95.8	—
	6月末	186,795	△0.0	161.07	0.2	54,327	△0.3	97.1	—
	(期 末) 2024年7月29日	179,932	△3.7	153.76	△4.4	55,826	2.5	97.0	—
第245期	(期 首) 2024年7月29日	179,932	—	153.76	—	55,826	—	97.0	—
	7月末	179,026	△0.5	152.44	△0.9	56,008	0.3	96.7	—
	(期 末) 2024年8月27日	178,150	△1.0	144.86	△5.8	58,492	4.8	96.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

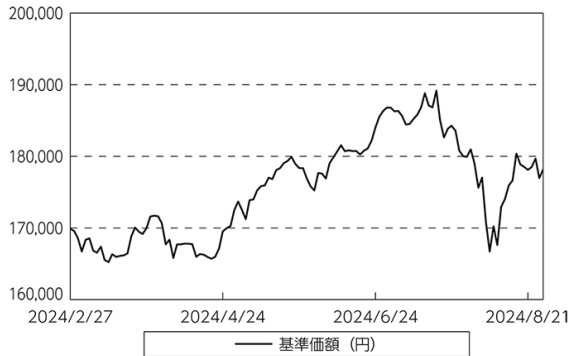
○運用経過

●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

基準価額は期間の初めに比べ4.9%の上昇となりました。

基準価額等の推移



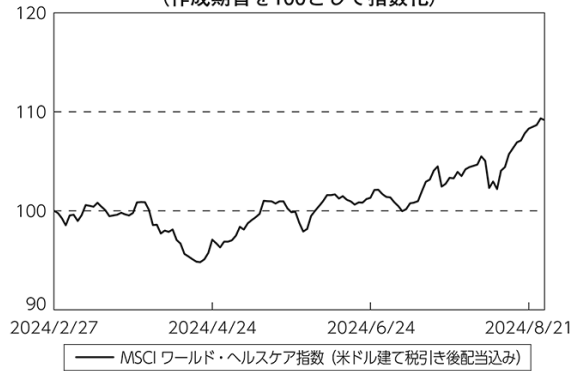
●基準価額の変動要因

(上昇要因)

保有するイーライ・リリーやアストラゼネカなどの株価が上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

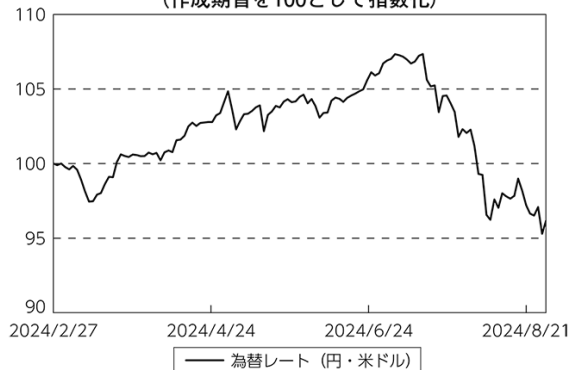
参考指数の推移  
(作成期首を100として指数化)



◎株式市況

- ・株式市況は上昇しました。
- ・期間の初めから2024年3月末にかけては、米国で底堅い経済指標が発表されたことや、一部企業の良好な決算が好感されたことなどから上昇しました。4月下旬にかけては、米国においてインフレ圧力の根強さが確認され、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が後退したことなどがマイナス材料となり、下落する局面があったものの、米国の雇用統計やインフレ指標の結果を受け、米国金利が低下したことなどがプラス材料となり、期間末にかけて上昇し、期間を通じてみると上昇しました。

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下落しました。
- ・米国金利低下による日米金利差縮小などを背景に米ドルは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。

### ◎主な新規組入銘柄

ストラクチャー・セラピューティクス (米国) : 同社の経口肥満症治療薬の第2相治験結果が良好な内容であったことなどを評価して新規に組入れました。

### ◎主な全売却銘柄

ウォーターズ (米国) : 他の有望な銘柄への投資を優先したことなどから全売却しました。

### ○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

(2024年2月28日～2024年8月27日)

項 目	第240期～第245期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 19 (19)	% 0.011 (0.011)	(a) 売買委託手数料＝作成中の売買委託手数料÷作成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 )	13 (13)	0.007 (0.007)	(b) 有価証券取引税＝作成中の有価証券取引税÷作成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 )	14 (14) ( 0 )	0.008 (0.008) (0.000)	(c) その他費用＝作成中のその他費用÷作成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	46	0.026	
作成中の平均基準価額は、175,583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

(2024年2月28日～2024年8月27日)

株式

		第240期～第245期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 1,787	千円 4,217,588	千株 409	千円 1,932,669
	外	アメリカ 百株 39,890	千アメリカドル 441,204	百株 25,797	千アメリカドル 336,746
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	148	1,381	63	647
	ベルギー	283	3,150	219	3,188
	イギリス	5,951	千イギリスポンド 18,994	6,183	千イギリスポンド 20,621
	スイス	2,515 ( - )	千スイスフラン 19,604 (△ 21)	1,449	千スイスフラン 13,650
	デンマーク	4,025	千デンマーククローネ 368,760	872	千デンマーククローネ 88,593

(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

(2024年2月28日～2024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	第240期～第245期
(a) 当作成期中の株式売買金額	150,166,084千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	257,681,118千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

(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

(2024年2月28日～2024年8月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	第240期～第245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	88,185	602	0.7	61,980	303	0.5
為替直物取引	81,495	4,371	5.4	56,626	3,610	6.4

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240期～第245期
売買委託手数料総額 (A)	28,849千円
うち利害関係人への支払額 (B)	236千円
(B) / (A)	0.8%

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

(2024年8月27日現在)

国内株式

銘 柄	第239期末		第245期末	
	株 数	金 額	株 数	評 価 額
医薬品 (100.0%)	千株		千株	千円
アステラス製薬	—		1,307.5	2,374,420
中外製薬	476.5		441.3	3,237,376
エーザイ	247.8		279	1,688,787
第一三共	808.6		847.2	4,942,564
大塚ホールディングス	289.3		325.8	2,782,983
合 計	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	1,822		3,200	15,026,132
	銘 柄 数 < 比 率 >		4	5
				< 5.9% >

(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	第239期末		第245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	2,461	817	9,214	1,334,856	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,357	1,276	17,928	2,597,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELEVANCE HEALTH INC	—	226	12,350	1,789,025	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	5,554	6,962	55,329	8,014,970	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	1,953	2,071	55,527	8,043,672	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,704	4,035	27,744	4,019,024	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	1,683	1,649	156,793	22,713,139	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	617	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	6,616	7,213	83,876	12,150,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLINA HEALTHCARE INC	575	486	16,885	2,445,995	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER INC	4,163	6,188	17,898	2,592,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRYKER CORP	1,004	1,019	36,127	5,233,446	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	375	619	37,537	5,437,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,046	2,306	135,412	19,615,887	ヘルスケア機器・サービス
WATERS CORP	299	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXACT SCIENCES CORP	1,331	1,838	11,000	1,593,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	153	177	5,788	838,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP	3,708	2,971	23,080	3,343,429	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	266	6,172	894,188	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	534	1,069	8,233	1,192,658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	—	859	41,177	5,965,009	ヘルスケア機器・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	302	336	11,663	1,689,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLOGIC INC	1,683	1,940	15,479	2,242,333	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	1,540	1,581	4,510	653,351	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ICON PLC	585	632	20,434	2,960,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENCORA INC	1,301	1,500	35,186	5,097,101	ヘルスケア機器・サービス
BIOGEN INC	505	494	10,137	1,468,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QIAGEN N. V.	1,680	1,937	8,759	1,268,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	809	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	666	722	34,849	5,048,369	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	602	475	8,591	1,244,504	ヘルスケア機器・サービス
HUMANA INC	464	535	18,918	2,740,509	ヘルスケア機器・サービス
HCA HEALTHCARE INC	977	837	32,548	4,715,036	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	1,366	1,830	13,485	1,953,479	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	206	290	34,823	5,044,562	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBVIE INC	1,884	1,467	28,979	4,197,935	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	426	433	6,082	881,170	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	1,534	1,327	24,099	3,491,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	667	762	5,439	788,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPLIGEN CORP	464	535	7,846	1,136,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	686	678	18,247	2,643,399	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	926	1,313	7,494	1,085,593	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEFLEX INC	304	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	4,198	6,151	8,919	1,292,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENCOMPASS HEALTH CORP	1,637	1,888	17,168	2,486,962	ヘルスケア機器・サービス
ARGENX SE - ADR	377	507	26,270	3,805,606	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUARDANT HEALTH INC	755	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MODERNA INC	298	344	2,812	407,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLUEPRINT MEDICINES CORP	440	534	5,084	736,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	第239期末		第245期末				業 種 等
	株 数	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			
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	1,041	1,412	5,626	815,036	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	442	565	7,840	1,135,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INARI MEDICAL INC	902	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	113	249	4,709	682,267	ヘルスケア機器・サービス		
REVOLUTION MEDICINES INC	1,987	1,984	8,743	1,266,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SHOCKWAVE MEDICAL INC	415	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
BRIDGEBIO PHARMA INC	1,044	1,192	3,089	447,508	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SAGE THERAPEUTICS INC	783	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	540	574	3,252	471,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AGILON HEALTH INC	4,141	4,717	2,066	299,295	ヘルスケア機器・サービス		
PTC THERAPEUTICS INC	927	1,208	4,220	611,333	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AVIDITY BIOSCIENCES INC	—	1,938	8,565	1,240,834	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
IMMUNOCORE HOLDINGS PLC-ADR	925	1,296	4,785	693,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VAXCYTE INC	646	886	7,046	1,020,819	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CYTOKINETICS INC	—	915	5,223	756,693	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CELLDEX THERAPEUTICS INC	—	2,004	7,556	1,094,658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
LABCORP HOLDINGS INC	—	711	16,387	2,373,953	ヘルスケア機器・サービス		
STRUCTURE THERAPEUTICS INC	—	1,665	6,762	979,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	78,350	92,443	1,261,790	182,782,925			
	銘柄 数 < 比率 >	59	59	—	< 71.5% >		
(ユーロ…イタリア)			千ユーロ				
DIASORIN SPA	550	635	6,491	1,049,406	ヘルスケア機器・サービス		
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	550	635	6,491	1,049,406			
	銘柄 数 < 比率 >	1	1	—	< 0.4% >		
(ユーロ…ベルギー)							
UCB SA	1,126	1,189	19,257	3,113,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	1,126	1,189	19,257	3,113,036			
	銘柄 数 < 比率 >	1	1	—	< 1.2% >		
ユ ー ロ 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	1,677	1,825	25,749	4,162,443			
	銘柄 数 < 比率 >	2	2	—	< 1.6% >		
(イギリス)			千イギリスポンド				
ASTRAZENECA PLC	4,473	4,437	58,027	11,079,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GSK PLC	15,389	17,333	27,776	5,303,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SMITH & NEPHEW PLC	2,140	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	22,003	21,771	85,804	16,382,603			
	銘柄 数 < 比率 >	3	2	—	< 6.4% >		
(スイス)			千スイスフラン				
NOVARTIS AG-REG	5,301	5,036	50,803	8,681,856	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TECAN GROUP AG-REG	115	133	3,814	651,855	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GALDERMA GROUP AG	—	1,314	10,780	1,842,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	5,417	6,483	65,398	11,176,028			
	銘柄 数 < 比率 >	2	3	—	< 4.4% >		
(デンマーク)			千デンマーククローネ				
NOVO NORDISK A/S-B	4,537	7,690	694,624	15,052,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GENMAB A/S	294	293	53,796	1,165,774	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	4,831	7,984	748,420	16,218,277			
	銘柄 数 < 比率 >	2	2	—	< 6.3% >		
合 計	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	112,280	130,507	—	230,722,278			
	銘柄 数 < 比率 >	68	68	—	< 90.3% >		

(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

(2024年8月27日現在)

項 目	第245期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 245,748,410	% 96.1
コール・ローン等、その他	9,931,750	3.9
投資信託財産総額	255,680,160	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (239,517,471千円) の投資信託財産総額 (255,680,160千円) に対する比率は93.7%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=144.86円	1 ユーロ=161.65円	1 イギリスポンド=190.93円	1 スイスフラン=170.89円
1 デンマーククローネ=21.67円	1 香港ドル=18.57円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末
	2024年3月27日現在	2024年4月30日現在	2024年5月27日現在	2024年6月27日現在	2024年7月29日現在	2024年8月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	258,346,692,730	273,483,261,257	280,144,431,455	292,769,466,549	281,936,179,486	255,680,160,136
コール・ローン等	8,821,532,305	12,739,265,001	9,070,330,829	11,936,984,300	8,144,271,368	9,568,814,644
株式(評価額)	246,920,779,841	258,453,971,479	269,930,693,508	280,303,686,085	273,474,454,056	245,748,410,408
未収入金	2,411,549,650	2,117,880,230	951,016,547	320,951,156	174,600,433	127,494,533
未収配当金	192,829,799	172,140,461	192,389,052	207,840,600	142,851,875	235,433,951
未収利息	1,135	4,086	1,519	4,408	1,754	6,600
(B) 負債	2,646,905,747	5,384,850,388	1,833,274,309	125,985,825	90,302,309	88,902,038
未払金	2,646,905,747	5,321,969,014	1,738,937,335	64,116,107	90,302,309	-
未払解約金	-	62,881,374	94,336,974	61,869,718	-	88,902,038
(C) 純資産総額(A-B)	255,699,786,983	268,098,410,869	278,311,157,146	292,643,480,724	281,845,877,177	255,591,258,098
元本	15,040,129,038	15,541,436,603	15,603,270,267	15,666,268,051	15,664,063,264	14,346,983,067
次期繰越損益金	240,659,657,945	252,556,974,266	262,707,886,879	276,977,212,673	266,181,813,913	241,244,275,031
(D) 受益権総口数	15,040,129,038口	15,541,436,603口	15,603,270,267口	15,666,268,051口	15,664,063,264口	14,346,983,067口
1万口当たり基準価額(C/D)	170,012円	172,506円	178,367円	186,798円	179,932円	178,150円

○損益の状況

項 目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	2024年2月28日～ 2024年3月27日	2024年3月28日～ 2024年4月30日	2024年5月1日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月27日	2024年6月28日～ 2024年7月29日	2024年7月30日～ 2024年8月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	459,194,365	268,407,678	186,993,501	257,116,726	161,614,022	269,526,061
受取配当金	438,316,811	199,740,139	152,825,268	225,570,179	135,223,498	223,818,785
受取利息	20,889,398	29,841,674	34,168,233	31,546,547	26,390,524	26,862,741
その他収益金	-	38,825,865	-	-	-	18,844,535
支払利息	△ 11,844	-	-	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	△ 10,371,053	3,691,110,912	8,950,235,335	12,902,339,205	△ 10,908,458,976	△ 3,053,199,331
売買益	6,218,854,156	13,391,200,558	12,142,264,705	19,529,597,613	12,400,392,001	14,405,969,404
売買損	△ 6,229,225,209	△ 9,700,089,646	△ 3,192,029,370	△ 6,627,258,408	△ 23,308,850,977	△ 17,459,168,735
(C) 保管費用等	△ 5,204,489	△ 3,127,201	△ 3,907,862	△ 3,426,442	△ 3,190,060	△ 3,121,757
(D) 当期損益金(A+B+C)	443,618,823	3,956,391,389	9,133,320,974	13,156,029,489	△ 10,750,035,014	△ 2,786,795,027
(E) 前期繰越損益金	202,488,498,786	240,659,657,945	252,556,974,266	262,707,886,879	276,977,212,673	266,181,813,913
(F) 追加信託差損益金	38,056,951,922	8,178,612,086	1,357,800,092	1,465,888,946	430,192,538	456,484,199
(G) 解約差損益金	△ 329,411,586	△ 237,687,154	△ 340,208,453	△ 352,592,641	△ 475,556,284	△ 22,607,228,054
(H) 計(D+E+F+G)	240,659,657,945	252,556,974,266	262,707,886,879	276,977,212,673	266,181,813,913	241,244,275,031
次期繰越損益金(H)	240,659,657,945	252,556,974,266	262,707,886,879	276,977,212,673	266,181,813,913	241,244,275,031

(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 12,663,076,663円  
 作成期中追加設定元本額 3,132,595,323円  
 作成期中一部解約元本額 1,448,688,919円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末17,8150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               | 13,344,465,799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) | 607,571,858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)      | 286,493,827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) | 108,451,583円    |
| 合計                                 | 14,346,983,067円 |