

■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（設定日：2018年6月25日）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、世界のバイオテクノロジーおよび医療機器関連企業の株式へ投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て） 世界のバイオテクノロジー関連企業の株式 フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用） 世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場している医療関連の機器、設備、技術等を提供する企業の株式
当ファンドの運用方法	■主として、世界のバイオテクノロジーおよび医療機器関連企業の株式に投資します。 ■バイオテクノロジー関連企業の株式への投資は、カンドリアム・エス・シー・エーが運用する「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）」を通じて行います。 ■医療機器関連企業の株式への投資は、FIAM LLCが実質的に運用する「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」を通じて行います。 ■バイオテクノロジー関連企業の株式、医療機器関連企業の株式への投資割合は、概ね7：3を基本とします。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■年1回（原則として毎年6月25日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 <div>ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)</div>

フューチャー・ バイオテック

【運用報告書(全体版)】

(2024年6月26日から2025年6月25日まで)

第 7 期
決算日 2025年6月25日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、世界のバイオテクノロジーおよび医療機器関連企業の株式へ投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投資信託 証券組入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
3 期 (2021年 6 月25日)	15, 159	0	22. 1	97. 4	58, 455
4 期 (2022年 6 月27日)	15, 285	0	0. 8	97. 6	46, 194
5 期 (2023年 6 月26日)	18, 210	0	19. 1	97. 7	44, 323
6 期 (2024年 6 月25日)	21, 807	0	19. 8	98. 0	46, 090
7 期 (2025年 6 月25日)	19, 006	0	△12. 8	97. 8	35, 799

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

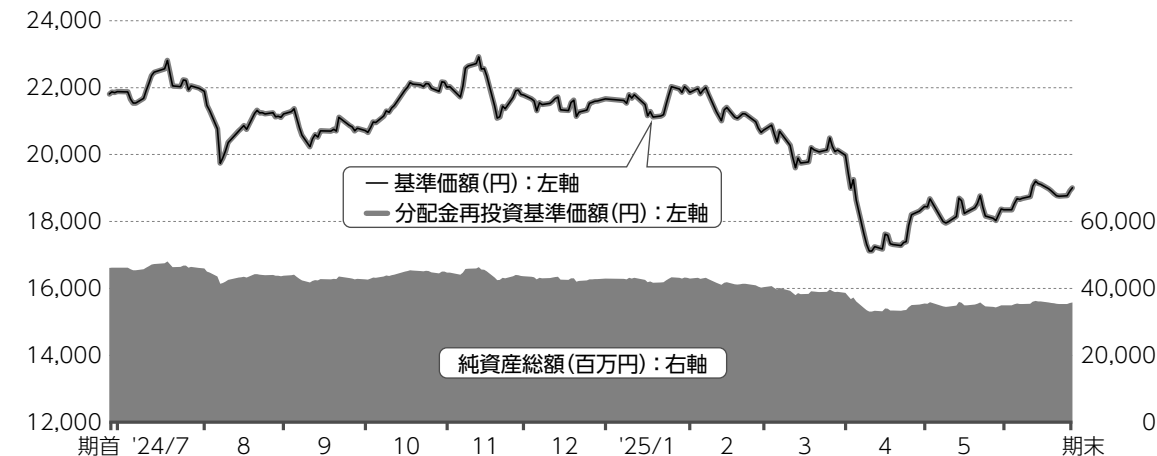
年 月 日	基 準 価 額		投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2024年 6 月25日	円 21, 807	% —	% 98. 0
6 月末	21, 884	0. 4	98. 2
7 月末	21, 886	0. 4	97. 9
8 月末	21, 213	△ 2. 7	98. 5
9 月末	20, 714	△ 5. 0	98. 6
10月末	22, 010	0. 9	98. 4
11月末	21, 776	△ 0. 1	98. 7
12月末	21, 666	△ 0. 6	96. 0
2025年 1 月末	21, 855	0. 2	98. 6
2 月末	20, 732	△ 4. 9	98. 2
3 月末	19, 978	△ 8. 4	98. 8
4 月末	18, 452	△15. 4	98. 4
5 月末	18, 349	△15. 9	98. 2
(期 末) 2025年 6 月25日	19, 006	△12. 8	97. 8

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年6月26日から2025年6月25日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期 首	21,807円
期 末	19,006円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	-12.8% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2024年6月26日から2025年6月25日まで)

投資信託証券への投資を通じて、世界のバイオテクノロジーおよび医療機器関連企業の株式へ投資することにより、信託資産の中長期的な成長を目指して運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

下落要因

- 米国の医薬品関税の導入や薬価引き下げ政策が行われるリスクが高まったこと
- 米国保健福祉省の大規模な再編が行われ、医薬品の承認プロセスが大きく変わる可能性が懸念されたこと
- 米ドルが円に対して下落したこと

投資環境について(2024年6月26日から2025年6月25日まで)

バイオテクノロジー株式市場は下落しました。一方、医療機器関連株式市場は上昇しました。為替市場では米ドルに対して円高となりました。

バイオテクノロジー株式市場

期を通じて、バイオテクノロジー株式市場は下落しました。

期初から11月にかけては一進一退だったものの、米国大統領選挙後のヘルスケア政策に対する不確実性の高まりにより、下落しました。年明け以降はやや回復する局面が見られたものの、4月に大規模関税政策が発表されたことを受け、下落に転じました。その後、関税政策の緩和が発表されたことを受けて回復基調となりましたが、再び下落して終わりました。

医療機器関連株式市場

期を通じて、医療機器関連株式市場は上昇しました。

期初から11月にかけては、米国での利下げ観測が高まったことが好材料となり、株式市場は全般的に底堅く推移しました。また、米大統領選挙にてトランプ氏が勝利する結果となり、様々な規制緩和による経済的な恩恵

を受けるとの期待感が追い風となりました。12月は、トランプ氏による関税引き上げやインフレ再燃の懸念から下落しました。その後3月にかけて、トランプ大統領の不透明な政策運営は企業や家計の重石となり、米国経済を停滞させるとの懸念が広がったことで、下落しました。しかし、期末にかけて、トランプ政権の関税引き上げ緩和が好材料となり、株価は堅調に推移しました。

為替市場

期末の米ドル/円は、期初と比較して米ドル安・円高となりました。期初から9月にかけて、日本の利上げ期待が高まり、日米間の金利差縮小が見込まれたため、円高に振れました。10月から年末にかけては、米国の財政支出拡大が期待され、米国長期金利が上昇したことを受けて、円安基調となりました。年明け以降は、米国の大規模な関税発表により景気悪化懸念が高まったことから、再び米ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2024年6月26日から2025年6月25日まで)

当ファンド

「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）」、「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」の組入比率を原則として高位に保ちました。「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）」、「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」への投資割合は、概ね７：３を維持しました。

カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）

カンドリアム・エス・シー・エーの投資プロセスと意思決定はボトムアップにフォーカスしており、個別企業のニュース、特に臨床試験に大きく依存しています。これが銘柄選定とポートフォリオ構築の基礎となっています。米国大統領選挙後に政策の不確実性が高まったことを受け、開発や規制リスクを乗り越えた商業段階の銘柄のウェイトを増やしました。

個別銘柄では、今後の売上拡大が期待でき

る治療薬を抱えていることやバリュエーション（投資価値評価）が魅力的だったことからユナイテッド・セラピューティクスを新規で組み入れました。

一方で、開発している新薬の安全性懸念が高まったことからアジ奥斯・ファーマシューティカルズを売却しました。

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

ヘルスケア機器・サービスセクターおよび医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスセクターを中心に投資を行いました。

主要購入銘柄は、生理的パラメータの非侵襲的モニタリングに使用される医療信号処理・検知テクノロジーを提供する医療テクノロジー会社のマシモや、がんや間質性肺疾患などの疾患の診断を支援する高度な遺伝子診断テストを提供しているヴェラサイトなどでした。主要売却銘柄は、分析・検査機器、試薬などを提供する科学関連製品メーカーのサーモフィッシュャーサイエンティフィックおよび試験、検査、バイオ製薬などで使用される分析機器メーカーであるダナハーなどでした。

ベンチマークとの差異について(2024年6月26日から2025年6月25日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2024年6月26日から2025年6月25日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第7期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,081

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとした。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）」、「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」の組入比率を原則として高位に保ちます。「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）」、「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」への投資割合は、概ね７：３を維持します。

カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）

米国ヘルスケア政策の不透明感の高まりから、バイオテクノロジーセクターは下落しましたが、これらのリスクは一定程度を織り込んだと考えられます。こうした中で、良好な臨床試験結果と市場の大きな成長が期待され

る、がん関連や中枢神経系領域など、ボトムアップでの銘柄選定にフォーカスし、魅力的な中小型銘柄を中心に厳選して投資を行う方針です。

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

医療機器関連セクターは、先進国の高齢化、新興国の所得向上に伴う医療需要の拡大に加え、医療の高度化、効率化、デジタル化など構造的かつ長期的な成長要因に支えられています。コロナ禍で延期されていた不要不急の医療行為の回復を背景に、今後は病院の利用度は力強く回復すると見込まれ、医療機器関連企業の先行きは堅調であると考えられます。トランプ米大統領による政策など先行き不透明感はあるものの、今後も徹底した個別企業調査を実施し、成長性や企業価値が市場で正しく評価されておらず、株価の成長余力があると判断される銘柄に選別投資する方針です。

3 お知らせ

約款変更について

- 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2025年4月1日)

1 万口当たりの費用明細 (2024年 6 月26日から2025年 6 月25日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	254円	1.232%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は20,619円です。
(投 信 会 社)	(68)	(0.330)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(181)	(0.880)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.022)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	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
(株 式)	(－)	(－)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	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
(株 式)	(－)	(－)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.005	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)	(－)	(－)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(－)	(－)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	255	1.237	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

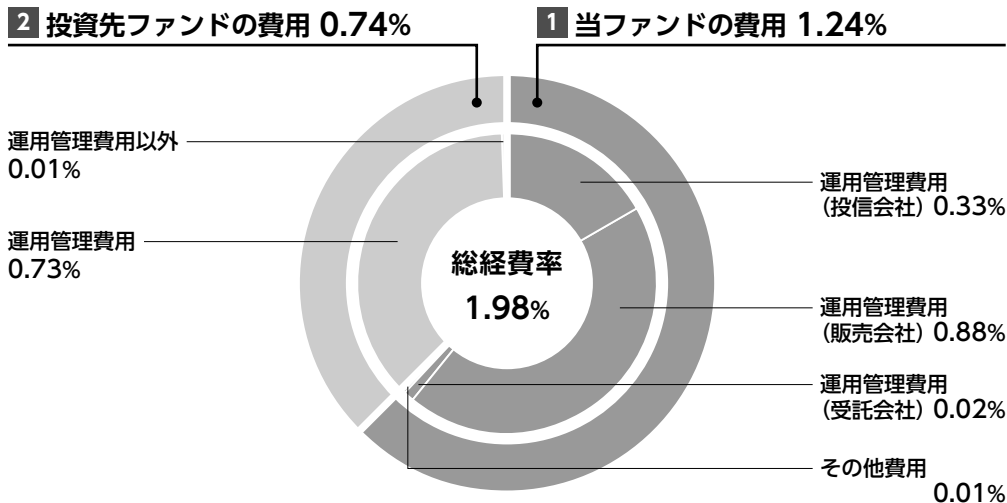
※比率欄は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1 + 2)	1.98%
1 当ファンドの費用の比率	1.24%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73%
投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

※ **1**の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※ **2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている外国投資信託証券)の費用は、シェアクラスの経費率です。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を、目論見書に記載している料率にもとづき区別しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※ **2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている国内投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、「1万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※ **1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※ 上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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、売買委託手数料およ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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.98%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年 6 月26日から2025年 6 月25日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）	口 1, 042	千円 359, 900	口 10, 027	千円 3, 414, 400
	フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	132, 840, 584	328, 900	1, 050, 372, 436	2, 451, 200

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等 (2024年 6 月26日から2025年 6 月25日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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す。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2024年 6 月26日から2025年 6 月25日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2025年 6 月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	期首(前期末)	期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）	口 90, 106. 471	口 81, 121. 021	千円 24, 933, 113	% 69. 6
フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	5, 618, 839, 185	4, 701, 307, 333	10, 074, 431	28. 1
合 計	5, 618, 929, 291. 471	4, 701, 388, 454. 021	35, 007, 545	97. 8

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

■ 投資信託財産の構成

(2025年6月25日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	10,074,431	27.9
投 資 証 券	24,933,113	69.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,064,441	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	36,071,986	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年6月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	36,071,986,897円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,064,441,763
投資信託受益証券(評価額)	10,074,431,483
投資証券(評価額)	24,933,113,651
(B) 負 債	272,076,928
未 払 解 約 金	35,307,942
未 払 信 託 報 酬	235,821,585
そ の 他 未 払 費 用	947,401
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	35,799,909,969
元 本	18,836,593,202
次 期 繰 越 損 益 金	16,963,316,767
(D) 受 益 権 総 口 数	18,836,593,202口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,006円

※当期における期首元本額21,135,741,083円、期中追加設定元本額753,205,371円、期中一部解約元本額3,052,353,252円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金 (税引前)	当 期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 損益の状況

(自2024年6月26日 至2025年6月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,359,615円
受 取 利 息	2,359,615
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,692,073,456
売 買 益	431,177,273
売 買 損	△ 5,123,250,729
(C) 信 託 報 酬 等	△ 511,042,742
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 5,200,756,583
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	18,104,401,899
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,059,671,451
(配 当 等 相 当 額)	(2,768,354,058)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,291,317,393)
(G) 合 計 (D + E + F)	16,963,316,767
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	16,963,316,767
追 加 信 託 差 損 益 金	4,059,671,451
(配 当 等 相 当 額)	(2,768,354,058)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,291,317,393)
分 配 準 備 積 立 金	18,104,478,240
繰 越 損 益 金	△ 5,200,832,924

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	2,768,354,058
(d) 分配準備積立金	18,104,478,240
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	20,872,832,298
1万口当たり当期分配対象額	11,081.00
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

■組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）
形態	ルクセンブルグ籍会社型投資信託（円建て）
主要投資対象	世界のバイオテクノロジー関連企業の株式
運用の基本方針	世界のバイオテクノロジー関連企業の株式を投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ●同一企業の発行する株式等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。 ●有価証券の空売りは行いません。 ●純資産総額の10%を超える借入れは行いません。
分配方針	分配は行いません。
運用管理費用	<p>純資産総額に対して</p> <p>運用報酬 年0.50%程度</p> <p>管理費用 年0.20%程度</p> <p>※年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p>
その他の費用	<p>ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>
申込手数料	ありません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えられと考える場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資顧問会社	カンドリアム・エス・シー・イー
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）」をシェアクラスとして含む「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■純資産変動計算書(2024年12月31日に終了した期間)

(表示通貨：米ドル)

期首純資産	1, 586, 612, 773
収益	
配当金（純額）	6, 863, 940
債券および短期金融市場商品利息（純額）	0
C F D利息	0
貸株利息	82, 717
銀行預金利息	2, 314, 225
C F D配当金	0
リバースレポ利息	0
その他収益	173
収益合計	9, 261, 055
費用	
支払配当金（純額）	0
管理報酬	17, 824, 152
成功報酬	2, 372, 904
管理事務代行報酬	4, 058, 887
年次税	935, 500
取引費用	826, 528
C F D支払利息	0
銀行金利	17, 115
C F D支払配当金	0
その他費用	0
費用合計	26, 035, 086
投資純損益	(16, 774, 031)
投資有価証券売却実現純損益	109, 140, 729
為替先渡契約実現純損益	120, 027, 433
先物における実現純損益	0
C F Dにおける実現純損益	0
外国為替取引実現純損益	(129, 164, 311)
実現純損益	83, 229, 820
投資有価証券にかかる未実現純損益の変動額	(35, 009, 580)
キャピタル・ゲイン税にかかる未実現純損益の変動額	0
為替先渡契約にかかる未実現純損益の変動額	(3, 990, 444)
先物にかかる未実現損益の変動額	0
C F Dにかかる未実現損益の変動額	0
運用による純資産の純増減額	44, 229, 796

フューチャー・バイオテック

資本の推移	
株式発行額	408,391,130
株式償還額	(667,361,622)
分配金	(806,216)
為替換算	0
期末純資産	<u>1,371,065,861</u>

■ 投資明細表(2024年12月31日現在)

※下記明細表中の資産名・国名の日本語表記については、末尾の【英語表記変換表】にてご確認いただけます。

銘柄名	株数	通貨	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt on another regulated market				
Shares				
Belgium				
UCB	135,682	EUR	27,003,852	1.97
			27,003,852	1.97
Canada				
XENON PHARMA --- REGISTERED SHS	492,181	USD	19,293,495	1.41
			19,293,495	1.41
Cayman Islands				
BEIGENE - REG SHS	1,611,986	HKD	22,660,952	1.65
LEGEND BIOTECH CORP	171,620	USD	5,584,515	0.41
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS	227,476	USD	12,317,825	0.90
			40,563,292	2.96
Denmark				
GENMAB AS	71,969	DKK	14,915,273	1.09
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	217,909	DKK	18,887,320	1.38
ZEALAND PHARMA	82,649	DKK	8,211,427	0.60
			42,014,020	3.06
France				
VALNEVA SE	3,718,092	EUR	8,323,882	0.61
			8,323,882	0.61
Germany				
BIONTECH - ADR 1 SHS	431,501	USD	49,169,539	3.59
			49,169,539	3.59
Ireland				
ALKERMES	753,903	USD	21,682,250	1.58
PROTHENA CORP	680,176	USD	9,420,438	0.69
			31,102,688	2.27
Japan				
CHUGAI PHARMACEUTICAL	383,900	JPY	17,096,690	1.25
			17,096,690	1.25
Luxembourg				
REVOLUTION MEDICINES INC	254,833	USD	11,146,395	0.81
			11,146,395	0.81
Netherlands				
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	28,962	USD	17,811,630	1.30
ARGENX SE	60,133	EUR	37,360,634	2.72
MERUS - REG SHS	301,795	USD	12,690,480	0.93
NEWMAMSTERDAM PHARMA CO NV	608,668	USD	15,642,768	1.14
			83,505,512	6.09
United Kingdom				
ASTRAZENECA PLC	46,509	GBP	6,097,479	0.44
AUTOLUS THERAPEUTICS PLC	1,512,903	USD	3,555,322	0.26
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	531,534	USD	7,441,476	0.54
VERONA PHARMAADR	440,313	USD	20,448,136	1.49
			37,542,413	2.74
United States of America				
89BIO --- REGISTERED SHS	1,055,661	USD	8,255,269	0.60
AGIO PHARM	167,712	USD	5,511,016	0.40
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	254,478	USD	59,881,217	4.37
AMGEN INC	279,920	USD	72,958,348	5.32
ANNEXON --- REGISTERED SHS	2,534,230	USD	13,000,600	0.95
APELLIS PHARMA	539,602	USD	17,218,700	1.26
APOGEE THERAPEUTICS INC	85,661	USD	3,880,443	0.28
ARCELLX INC	81,127	USD	6,221,630	0.45
ARCUTIS BIOTHER --- REGISTERED SHS	1,042,144	USD	14,517,066	1.06
ARVINAS - REG SHS	111,099	USD	2,129,768	0.16
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	256,117	USD	35,259,628	2.57
AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS	360,710	USD	10,489,447	0.77

フューチャー・バイオテック

銘柄名	株数	通貨	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	135,571	USD	20,731,517	1.51
CHINOOK THERAPEUTICS	450,236	USD	29,594,012	2.16
CYTOKINETICS INC	386,155	USD	598,540	0.04
DENALI THRPTCS - REG SHS	170,560	USD	8,023,141	0.59
DYNE THERAPEUTICS INC	832,977	USD	16,976,071	1.24
EDGEWISE THERAPE	401,395	USD	9,456,866	0.69
ELI LILLY & CO	253,965	USD	6,780,866	0.49
GILEAD SCIENCES INC	37,816	USD	29,193,952	2.13
IDEAYA BIOSCIENCES INC	940,628	USD	86,885,807	6.34
INCYTE CORP	596,859	USD	15,339,276	1.12
INSMED	287,375	USD	19,848,991	1.45
INTRA CELLULAR THERAPIES INC	453,520	USD	31,311,021	2.28
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	214,320	USD	17,900,006	1.31
MINERALYS THERAPEUTICS INC	670,605	USD	23,444,351	1.71
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	305,272	USD	3,757,898	0.27
MODERNA INC	429,731	USD	17,769,377	1.30
NEUMORA THERAPEUTICS INC	369,364	USD	15,358,155	1.12
NEUROCRINE BIOSCIENCES	571,027	USD	6,052,886	0.44
NURIX THERAPETC - REG SHS	251,473	USD	34,326,065	2.50
NUVALENT INC-A SHARES	253,052	USD	4,767,500	0.35
OLEMA PHARMA --- REGISTERED SHS	182,568	USD	14,291,423	1.04
PLIANT THERAPEUTICS INC	701,045	USD	4,087,093	0.30
PRAXIS PRECISION MEDICINES I	900,104	USD	11,854,370	0.86
PTC THERAPEUTICS	117,970	USD	9,078,971	0.66
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	160,109	USD	7,227,320	0.53
RHYTHM PHARM	97,893	USD	69,732,121	5.09
SAREPTA THERAPEUTICS	332,392	USD	18,607,304	1.36
SCHLAR RCK HLDG - REGISTERED SHS	56,639	USD	6,886,737	0.50
SPYRE THERAP RGÂ REGISTERED SHS	426,970	USD	18,453,643	1.35
STRUCTURE THERAPEUTICS INCORPORATION	247,591	USD	5,763,918	0.42
SUMMIT THERAPEUTICS INC	215,421	USD	5,842,218	0.43
TERNIS PHARMACEUTICALS INC	639,834	USD	11,417,839	0.83
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	868,733	USD	4,812,781	0.35
VAXCYTE INCÂ	556,790	USD	23,424,155	1.71
VERA THERAPEUTICS INC	114,110	USD	9,341,045	0.68
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	365,999	USD	15,478,098	1.13
VIRIDIAN THERAPE	165,971	USD	66,836,521	4.87
	636,836	USD	12,202,083	0.89
			962,777,070	70.22
Virgin Islands (UK)				
BIOHAVEN RSRCH --- REGISTERED	95,179	USD	3,554,936	0.26
			3,554,936	0.26
Total Shares			1,333,093,784	97.23
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt on another regulated market			1,333,093,784	97.23
Total investment portfolio			1,333,093,784	97.23

【英語表記変換表】

資産名	
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt on another regulated market	公認の証券取引所あるいはほかの規制市場等で取引される譲渡可能な有価証券
Shares	株式
Total investment portfolio	投資有価証券合計

国名	
Belgium	ベルギー
Canada	カナダ
Cayman Islands	ケイマン諸島
Denmark	デンマーク
France	フランス
Germany	ドイツ
Ireland	アイルランド
Japan	日本
Luxembourg	ルクセンブルグ
Netherlands	オランダ
United Kingdom	イギリス
United States of America	アメリカ
Virgin Islands (UK)	英領ヴァージン諸島

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)

(2024年6月18日から2025年6月16日まで)

第 7 期
決算日 2025年6月16日

■当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2018年6月21日から2028年6月21日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ないます。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド 世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場されている医療機器関連の株式
当ファンドの運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に以下のような運用を行います。 ■主として世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している医療関連の機器、設備、技術等を提供する企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年1回（毎年6月の15日。休業日の場合は翌営業日）

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

■ 1万口当たりの費用明細(2024年6月18日から2025年6月16日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	194円	0. 853%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(187)	(0. 823)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(2)	(0. 010)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(5)	(0. 021)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	5	0. 021	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数
（株式）	(5)	(0. 021)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0. 002	(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
（株式）	(0)	(0. 002)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	6	0. 025	(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）	(4)	(0. 018)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(1)	(0. 007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	205	0. 902	

期中の平均基準価額は22,746円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入して表示しています。

※「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年6月18日から2025年6月16日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド	千口 87,299	千円 330,041	千口 717,566	千円 2,555,267

※単位未満は切捨て。

■組入れ資産の明細(2025年 6 月16日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド	3, 695, 844	3, 065, 578	9, 976, 310

※単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年 6 月16日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10, 024, 923, 422円
フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド(評価額)	9, 976, 310, 980
未 収 入 金	48, 612, 442
(B) 負 債	48, 142, 894
未 払 信 託 報 酬	47, 714, 723
そ の 他 未 払 費 用	428, 171
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	9, 976, 780, 528
元 本	4, 701, 307, 333
次 期 繰 越 損 益 金	5, 275, 473, 195
(D) 受 益 権 総 口 数	4, 701, 307, 333口
1 万口当たり基準価額(C/D)	21, 221円

※元本データ

期首元本額	5, 618, 839, 185円
期中追加設定元本額	132, 840, 584円
期中一部解約元本額	1, 050, 372, 436円

■損益の状況

(自2024年 6 月18日 至2025年 6 月16日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 635, 217, 287円
売 買 益	127, 354, 444
売 買 損	△ 762, 571, 731
(B) 信 託 報 酬 等	△ 102, 967, 631
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	△ 738, 184, 918
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	5, 617, 868, 209
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	395, 789, 904
(配 当 等 相 当 額)	(151, 618, 567)
(売 買 損 益 相 当 額)	(244, 171, 337)
(F) 合 計 (C + D + E)	5, 275, 473, 195
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	5, 275, 473, 195
追 加 信 託 差 損 益 金	395, 789, 904
(配 当 等 相 当 額)	(151, 618, 567)
(売 買 損 益 相 当 額)	(244, 171, 337)
分 配 準 備 積 立 金	5, 617, 868, 209
繰 越 損 益 金	△ 738, 184, 918

※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おります。

※追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	151, 618, 567円
(d) 分配準備積立金	5, 617, 868, 209円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5, 769, 486, 776円
(f) 1 万口当たり当期分配対象額	12, 272. 09円
(g) 分配金	0円
(h) 1 万口当たり分配金	0円

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

第8期（2023年12月16日から2024年12月16日まで）

信託期間	無期限（設定日：2016年12月20日）
運用方針	■主として世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている医療関連の機器、設備、技術等を提供する企業の株式に投資を行います。 ■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。

■ 1万口当たりの費用明細

（2023年12月16日から2024年12月16日まで）

項 目	金 額
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	8円 (8)
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	6 (6)
合 計	14

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年12月16日から2024年12月16日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 100	千円 246,356	千株 －	千円 －
外 国	ア メ リ カ	百株 15,765.08	千アメリカ・ドル 123,101	百株 30,769.27	千アメリカ・ドル 228,907
	イ ギ リ ス	百株 －	千イギリス・ポンド －	百株 2,800	千イギリス・ポンド 470
	ス イ ス	百株 － (－)	千スイス・フラン － (△10)	百株 50	千スイス・フラン 2,534
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
国	オ ラ ン ダ	450	1,732	450	1,843
	フ ラ ン ス	72.5	1,499	72.5	1,522
	ド イ ツ	－	－	140	1,258

※金額は受渡し代金。
※（ ）内は増資割当、株式転換・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。
※金額の単位未満は切捨て。

■ 組入れ資産の明細 (2024年12月16日現在)

(1) 国内株式

銘 柄		期首(前期末)	期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
精密機器 (100.0%)		千株	千株	千円
朝日インテック		－	100	251,700
合 計		千株	千株	千円
	株 数 ・ 金 額	－	100	251,700
	銘柄数<比率>	－	1銘柄	<0.5%>

※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。
※合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。
※評価額の単位未満は切捨て。

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

(2)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	1, 480	1, 240	14, 059	2, 163, 979	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	100	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	9, 600	4, 700	42, 351	6, 518, 773	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	2, 500	1, 650	38, 756	5, 965, 454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ICU MEDICAL INC	160	232	3, 750	577, 207	ヘルスケア機器・サービス
REPLIGEN	185	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRYKER CORP	808	700	26, 222	4, 036, 090	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	980	594	31, 297	4, 817, 275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COMPANIES INC	—	700	6, 639	1, 021, 951	ヘルスケア機器・サービス
RESMED INC	160	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	140	1, 946	299, 528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1, 500	840	6, 158	947, 974	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	50	1, 176	181, 156	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	465	495	26, 709	4, 111, 081	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	450	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYS INC CL A	520	500	11, 439	1, 760, 690	ヘルスケア機器・サービス
EXACT SCIENCES CORP	—	1, 080	6, 615	1, 018, 180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IQVIA HOLDINGS INC	485	285	5, 673	873, 220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO TECHNE CORP	60	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PENUMBRA INC	775	670	16, 451	2, 532, 268	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	440	585	15, 756	2, 425, 223	ヘルスケア機器・サービス
GLAUKOS CORP	842	465	6, 460	994, 360	ヘルスケア機器・サービス
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	450	245	4, 601	708, 314	ヘルスケア機器・サービス
ALCON INC	—	670	5, 639	868, 014	ヘルスケア機器・サービス
PHREESIA INC	1, 483	1, 280	3, 192	491, 361	ヘルスケア機器・サービス
NOVOCURE LTD	650	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	295	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
10X GENOMICS INC	1, 615. 33	1, 800	2, 556	393, 558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OUTSET MEDICAL INC	245. 86	2, 800	310	47, 838	ヘルスケア機器・サービス
SEER INC	2, 000	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILON HEALTH INC	2, 600	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LIFESTANCE HEALTH GROUP INC	6, 400	2, 800	2, 007	309, 009	ヘルスケア機器・サービス
DOXIMITY INC	340	740	3, 858	593, 878	ヘルスケア機器・サービス
PROCEPT BIOROBOTICS CORP	850	585	5, 220	803, 545	ヘルスケア機器・サービス
LANTHEUS HLDGS INC	100	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES WI	200	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PRIVIA HEALTH GROUP INC	1, 225	1, 500	3, 144	483, 924	ヘルスケア機器・サービス

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

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	
CERIBELL INC		—	350	1,022	157,413	ヘルスケア機器・サービス	
BRUKER CORP		950	950	5,484	844,151	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EVOLENT HEALTH INC A		1,140	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MASIMO CORP		828	900	15,852	2,440,032	ヘルスケア機器・サービス	
NATERA INC		340	140	2,331	358,895	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEVRO CORPORATION		690	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
PACIFIC BIOSCIENES OF CALI INC		400	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TANDEM DIABETES CARE INC		1,052	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VERACYTE INC		—	576	2,489	383,179	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEST PHARMACEUTICAL SVCS INC		120	218	7,195	1,107,468	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	45,484.19	30,480	326,370	50,235,005		
	銘 柄 数 < 比 率 >	40銘柄	32銘柄	—	<101.9%>		
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
OXFORD BIOMEDICA PLC		2,800	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	2,800	—	—	—		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	—	—	<—>		
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LONZA GROUP AG		50	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	50	—	—	—		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	—	—	<—>		
(フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		70	70	1,358	219,987		
小 計	株 数 ・ 金 額	70	70	1,358	219,987		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.4%>		
(ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GERRESHEIMER AG		140	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	140	—	—	—		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	—	—	<—>		
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	210	70	1,358	219,987		
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	1銘柄	—	<0.4%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	48,544.19	30,550	—	50,454,992		
	銘 柄 数 < 比 率 >	44銘柄	33銘柄	—	<102.3%>		

※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。

※< >は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※評価額の単位未満は切捨て。

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月16日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	54,381,914,700円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,022,250,114
株 式 (評 価 額)	50,706,692,351
未 収 入 金	2,649,070,455
未 収 配 当 金	3,901,780
(B) 負 債	5,083,127,530
未 払 金	2,572,750,530
未 払 解 約 金	2,510,377,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	49,298,787,170
元 本	13,431,195,241
次 期 繰 越 損 益 金	35,867,591,929
(D) 受 益 権 総 口 数	13,431,195,241口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	36,705円

※元本データ

期首元本額	18,889,382,216円
期中追加設定元本額	1,093,316,043円
期中一部解約元本額	6,551,503,018円

※元本額の内訳

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジあり)	1,433,700,596円
フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジなし)	7,616,775,505円
フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジなし) PPIT	3,615,331,947円
フィデリティ世界医療機器関連株ファンドセレクト (ヘッジなし) PPIT	765,387,193円

■ 損益の状況

(自2023年12月16日 至2024年12月16日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	165,867,196円
受 取 配 当 金	121,399,050
受 取 利 息	34,514,974
そ の 他 収 益 金	9,953,172
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	12,558,409,147
売 買 益	16,925,455,657
売 買 損	△ 4,367,046,510
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,886,394
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	12,714,389,949
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	36,101,209,355
(F) 解 約 差 損 益 金	△15,497,988,902
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,549,981,527
(H) 合 計 (D + E + F + G)	35,867,591,929
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	35,867,591,929

※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おります。

※解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

※追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。