

■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。 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変更する場合があります。)

フューチャー・ バイオテック

【運用報告書(全体版)】

(2025年6月26日から2026年6月25日まで)

第 8 期
決算日 2026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。



〒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
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
8 期 (2026年 6 月25日)	28,616	0	50.6	98.7	44,712

※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) 2025年 6 月25日	円 19,006	% —	% 97.8
6 月末	18,923	△ 0.4	97.7
7 月末	20,263	6.6	98.3
8 月末	21,010	10.5	98.8
9 月末	22,025	15.9	98.2
10月末	25,021	31.6	98.4
11月末	27,619	45.3	98.5
12月末	27,086	42.5	96.1
2026年 1 月末	26,757	40.8	98.1
2 月末	26,820	41.1	97.3
3 月末	25,679	35.1	98.6
4 月末	26,518	39.5	99.2
5 月末	26,721	40.6	98.6
(期 末) 2026年 6 月25日	28,616	50.6	98.7

※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(2025年6月26日から2026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	19,006円
期 末	28,616円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+50.6% (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(2025年6月26日から2026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。

上昇要因

- 多くの良好な臨床試験結果や活発なM&A(企業の合併・買収)活動が発表されたこと
- 米ドルが円に対して上昇したこと

投資環境について(2025年6月26日から2026年6月25日まで)

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

バイオテクノロジー株式市場

期を通じてみると、バイオテクノロジー株式市場は上昇しました。

臨床開発の進展や多くの買収発表が行われ、期初から2026年の春先にかけて上昇を続けました。その後、中東情勢の緊迫化をきっかけとしたエネルギー価格の上昇、インフレ懸念を背景にリスク回避姿勢が強まり、一時下落しました。その後、米国とイランの停戦への期待感が高まったことで、再び上昇基調に戻りました。

医療機器関連株式市場

期を通じてみると、医療機器関連株式市場は下落しました。

期初から9月にかけては、堅調な企業業績が市場の支えとなった一方、トランプ大統領が医療に関する政府支出の削減に取り組んでいることを背景に、先行き不透明感が根強く、一進一退の動きとなりました。12月につ

ては、米下院が医療保険制度改革法の補助金延長を盛り込まない案を可決したことなどが、世界医療機器関連株式の重石となりました。その後、4月にかけてはトランプ大統領がイランでの軍事作戦の長期化を示唆したことやホルムズ海峡を巡る航行リスクを背景とした原油価格の高騰を受け、インフレへの懸念が高まりました。こうした環境のもと、成長期待が株価に反映されやすい医療機器関連株に売りが広がり、軟調に推移しました。

為替市場

期を通じてみると、米ドル/円は米ドル高・円安となりました。F R B (米連邦準備制度理事会)による高金利政策の継続を背景とした日米金利差や米国経済の底堅さに加え、中東情勢の緊迫化などを受けた米ドル需要の高まりを背景に、米ドル高・円安が進行しました。日本銀行による金融政策の正常化は緩やかなペースにとどまり、円の上昇を抑制しました。

ポートフォリオについて(2025年6月26日から2026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。差別化された医薬品パイプラインを有する中小型のバイオテクノロジー企業を中心に投資する一方で、バリュエーション（投資価値評価）に魅力があると判断した商業段階のバイオテクノロジー企業にも選別的に投資しました。

個別銘柄では、心血管領域での有望な新薬を抱えていることやバリュエーションが魅力的だったことからサイトカインेटックスを新規で組み入れました。

一方で、長期的に競争優位性を維持できるだけのパイプラインを欠いていることからバイオマリン・ファーマシューティカルを売却しました。

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、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ャーサイエンティフィックや、各種化学分析機器、バイオ医薬品向けの分析機器を扱うウォーターズなどでした。

主要売却銘柄は、多角的な事業を抱える中で高成長事業への経営資源の集中も進めるカテル大手のボストン・サイエンティフィックおよびインスリンの自己注射システム、ドラッグデリバリー、ウェアラブルインスリンポンプを強みとするインシュレットなどでした。

ベンチマークとの差異について(2025年6月26日から2026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(2025年6月26日から2026年6月25日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第8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	18,616

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）

良好な臨床試験データや買収対象となり得る企業が市場で選好された局面が続くとみえています。差別化された技術基盤、確かな臨床データ、承認取得に向けた道筋が明確な中小

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、先進国の高齢化や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、デジタル化といった構造的かつ長期的な成長要因に支えられています。こうした背景から、中長期的な医療機器関連企業の事業環境は底堅いと考えられます。一方で、米国の関税政策や中東情勢を巡る不確実性、米金利の高止まりは、企業の業績や株式市場での評価に影響を与える可能性があります。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

- 「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年4月1日）

1万口当たりの費用明細(2025年6月26日から2026年6月25日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	306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24,822円です。
(投 信 会 社)	(82)	(0.330)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(218)	(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回金・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	307	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。

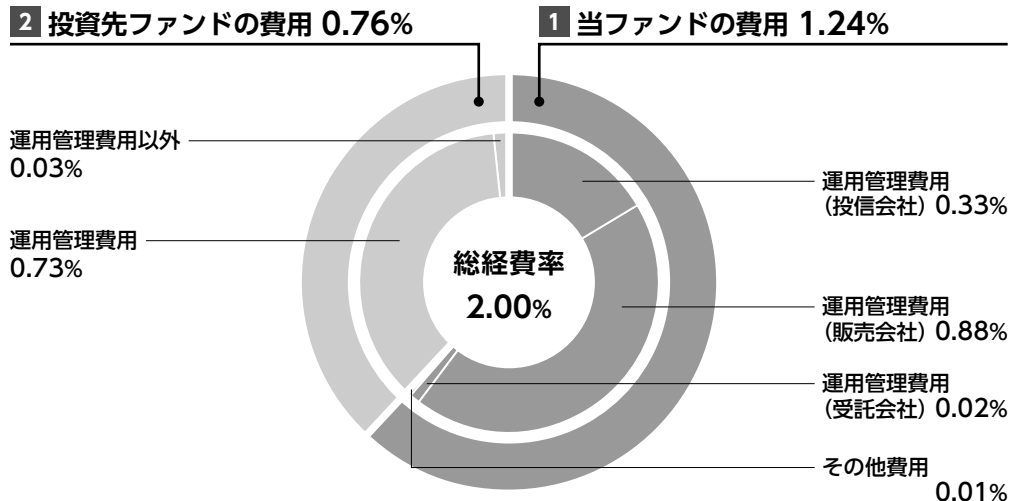
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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)		2.00%
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	0.03%

※ **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2.00%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2025年 6 月26日から2026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 —	千円 —	口 23, 689	千円 10, 405, 900
	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, 289, 081, 659	2, 866, 300	222, 804, 907	463, 100

※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 (2025年 6 月26日から2026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
(2025年 6 月26日から2026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 (2026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 81, 121. 021	口 57, 431. 932	千円 31, 972, 528	% 71. 5
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）	4, 701, 307, 333	5, 767, 584, 085	12, 180, 560	27. 2
合 計	4, 701, 388, 454. 021	5, 767, 641, 516. 932	44, 153, 089	98. 7

※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

(2026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	12,180,560	27.1
投 資 証 券	31,972,528	71.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	865,622	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	45,018,711	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年 6 月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	45,018,711,809円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	865,622,140
投資信託受益証券(評価額)	12,180,560,829
投資証券(評価額)	31,972,528,840
(B) 負 債	305,913,345
未 払 解 約 金	35,723,594
未 払 信 託 報 酬	269,108,603
そ の 他 未 払 費 用	1,081,148
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	44,712,798,464
元 本	15,624,936,684
次 期 繰 越 損 益 金	29,087,861,780
(D) 受 益 権 総 口 数	15,624,936,684口
1 万口当たり基準価額 (C/D)	28,616円

※当期における期首元本額18,836,593,202円、期中追加設定元本額508,299,243円、期中一部解約元本額3,719,955,761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2025年 6 月26日 至2026年 6 月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,078,431円
受 取 利 息	5,078,431
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	15,240,857,710
売 買 益	17,272,211,590
売 買 損	△ 2,031,353,880
(C) 信 託 報 酬 等	△ 520,695,540
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	14,725,240,601
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,389,677,795
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,972,943,384
(配 当 等 相 当 額)	(2,736,779,388)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,236,163,996)
(G) 合 計 (D + E + F)	29,087,861,780
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	29,087,861,780
追 加 信 託 差 損 益 金	3,972,943,384
(配 当 等 相 当 額)	(2,736,779,388)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,236,163,996)
分 配 準 備 積 立 金	25,114,918,396

※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	4,922,222円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	10,532,743,704
(c) 収益調整金	3,972,943,384
(d) 分配準備積立金	14,577,252,470
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	29,087,861,780
1 万口当たり当期分配対象額	18,616.31
(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	●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	純資産総額に対して 運用報酬 年0.50%程度 管理費用 年0.20%程度 ※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。
その他の費用	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。 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。
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(2025年12月31日に終了した期間)

(表示通貨：米ドル)

期首純資産	1,371,065,861
収益	
配当金（純額）	4,109,770
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	645,971
銀行預金利息	1,033,344
C F D配当金	0
リバースレポ利息	0
その他収益	514
収益合計	5,789,599
費用	
管理報酬	16,561,886
成功報酬	2,362,084
管理事務代行報酬	3,512,243
年次税	1,046,015
取引費用	504,879
C F D支払利息	0
銀行金利	58,670
C F D支払配当金	0
その他費用	0
費用合計	24,045,777
投資純損益	(18,256,178)
投資有価証券売却実現純損益	49,521,782
為替先渡契約実現純損益	15,176,246
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	183,175
実現純損益	46,625,025
投資有価証券にかかる未実現純損益の変動額	425,102,012
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	940,467
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	472,667,504

資本の推移	
株式発行額	516,827,882
株式償還額	(593,859,626)
分配金	(679,422)
為替換算	0
期末純資産	<u>1,766,022,199</u>

■ 投資明細表 (2025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】にてご確認ください。

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	77,323	EUR	21,667,743	1.23
			21,667,743	1.23
Bermuda				
ROIVANT SCIENCES LTD	2,091,113	USD	45,377,152	2.57
			45,377,152	2.57
Canada				
MIND MEDICINE MINDMED INC	971,218	USD	13,004,609	0.74
XENON PHARMA --- REGISTERED SHS	417,402	USD	18,707,958	1.06
			31,712,567	1.80
Cayman Islands				
BEIGENE LTD-ADR	109,795	USD	33,356,819	1.89
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS	134,329	USD	1,770,456	0.10
			35,127,275	1.99
Denmark				
GENMAB AS	83,654	DKK	26,663,216	1.51
H LUNDBECK SHS	4,034,106	DKK	27,377,943	1.55
			54,041,159	3.06
France				
INVENTIVA SA	1,856,266	EUR	8,600,462	0.49
VALNEVA SE	2,397,561	EUR	10,469,201	0.59
			19,069,663	1.08
Germany				
ATAI BECKLEY NV	2,121,039	USD	8,675,050	0.49
BIONTECH - ADR 1 SHS	310,840	USD	29,591,968	1.68
			38,267,018	2.17
Ireland				
ALKERMES	681,270	USD	19,061,935	1.08
			19,061,935	1.08
Luxembourg				
REVOLUTION MEDICINES INC	504,637	USD	40,194,337	2.28
			40,194,337	2.28
Netherlands				
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	28,335	USD	23,828,318	1.35
ARGENX SE	42,808	EUR	36,037,732	2.04
NEWAMSTERDAM PHARMA CO NV	634,097	USD	22,244,123	1.26
			82,110,173	4.65
Switzerland				
BIOVERSYS AG	219,233	CHF	6,751,711	0.38
			6,751,711	0.38
United Kingdom				
ASTRAZENECA PLC	127,396	GBP	23,630,109	1.34
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	825,127	USD	5,841,899	0.33
CENTESSA PHARMA	395,623	USD	9,894,531	0.56
			39,366,539	2.23
United States of America				
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	191,021	USD	75,959,500	4.30
AMGEN INC	203,787	USD	66,701,522	3.78
APOGEE THERAPEUTICS INC	191,318	USD	14,440,683	0.82
ARCUTIS BIOTHER --- REGISTERED SHS	803,138	USD	23,323,128	1.32
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	160,470	USD	34,218,624	1.94
BIOGEN IDEC INC	287,135	USD	50,532,889	2.86
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	408,426	USD	24,272,757	1.37
BRIDGEBIO PHARM - REG SHS	278,888	USD	21,332,143	1.21
CELCUITY INC	174,056	USD	17,360,345	0.98
CG ONCOLOGY INC	459,384	USD	19,073,624	1.08
COGENT BIOSCIENCES INC	461,913	USD	16,407,150	0.93

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 (%)
CRINETIC PHARMA - REG SHS	514,398	USD	23,945,227	1.36
CYTOKINETICS INC	146,631	USD	9,316,934	0.53
DENALI THRPTCS - REG SHS	1,166,379	USD	19,256,917	1.09
DIANTHUS THERAPEUTICS INC	311,150	USD	12,822,492	0.73
DYNE THERAPEUTICS INC	790,651	USD	15,465,134	0.88
EDGEWISE THERAPE	501,214	USD	12,437,626	0.70
ENLIVEN THERAPEUTICS INC	453,019	USD	6,976,493	0.40
EYEPOINT PHARMACEUTICALS INC	674,395	USD	12,321,197	0.70
GILEAD SCIENCES INC	572,967	USD	70,325,969	3.98
IDEAYA BIOSCIENCES INC	587,728	USD	20,317,758	1.15
IMMUNOVANT INC	680,372	USD	17,295,056	0.98
INCYTE CORP	181,123	USD	17,889,519	1.01
INSMED	342,484	USD	59,605,915	3.38
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	543,414	USD	42,989,481	2.43
KYMERA THERAPEUTICS INC	201,672	USD	15,692,098	0.89
LENZ THERAPEUTICS INC	374,932	USD	5,998,912	0.34
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	63,906	USD	37,215,020	2.11
MINERALYS THERAPEUTICS INC	536,423	USD	19,466,791	1.10
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	409,460	USD	32,343,245	1.83
MODERNA INC	228,998	USD	6,753,151	0.38
NEUROCRINE BIOSCIENCES	252,529	USD	35,816,188	2.03
NUVALENT INC-A SHARES	175,461	USD	17,649,622	1.00
OCULAR THERAPEUTIX INC	841,602	USD	10,217,048	0.58
ORUKA THERAPEUTICS INC	400,509	USD	12,139,428	0.69
PRAXIS PRECISION MEDICINES I	110,590	USD	32,595,297	1.85
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	89,563	USD	69,130,992	3.91
RHYTHM PHARM	227,596	USD	24,361,876	1.38
SCHLAR RCK HLDG - REGISTERED SHS	145,633	USD	6,415,134	0.36
SPYRE THERAP RGÂ REGISTERED SHS	425,534	USD	13,940,494	0.79
STOKE THERAPEUTICS INC	446,690	USD	14,177,941	0.80
SUMMIT THERAPEUTICS INC	540,662	USD	9,456,178	0.54
TERNS PHARMACEUTICALS INC	699,450	USD	28,257,780	1.60
TRAVERSE THERAPEUTICS INC	468,556	USD	17,903,525	1.01
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	734,886	USD	16,902,378	0.96
UNITED THERAPEUTICS CORP	99,407	USD	48,436,061	2.74
VERA THERAPEUTICS INC	449,554	USD	22,765,415	1.29
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	178,323	USD	80,844,514	4.58
VIRIDIAN THERAPE	585,694	USD	18,226,797	1.03
			1,301,293,968	73.69
Total Shares			1,734,041,240	98.19
Rights				
United States of America				
CHINOOK THERAPEUTICS	386,155	USD	0	0.00
			0	0.00
Total Rights			0	0.00
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt on another regulated market			1,734,041,240	98.19
Total investment portfolio			1,734,041,240	98.19

【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
Rights	ライツ
Total investment portfolio	投資有価証券合計

国名	
Belgium	ベルギー
Bermuda	バミューダ
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
Luxembourg	ルクセンブルグ
Netherlands	オランダ
Switzerland	スイス
United Kingdom	イギリス
United States of America	アメリカ

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)

(2025年6月17日から2026年6月15日まで)

第 8 期

決算日 2026年6月15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(2025年 6 月17日から2026年 6 月15日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	191円 (184) (2) (5)	0. 853% (0. 823) (0. 010) (0. 021)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 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 (株式)	7 (7)	0. 029 (0. 029)	(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 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 (株式)	1 (1)	0. 004 (0. 004)	(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 (保管費用) (監査費用)	7 (7) (0)	0. 032 (0. 029) (0. 003)	(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。 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	206	0. 919	

期中の平均基準価額は22.369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 (2025年6月17日から2026年6月15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
	千口	千円	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	835, 781	2, 867, 370	172, 188	560, 494

※単位未満は切捨て。

■組入れ資産の明細(2026年6月15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, 065, 578	3, 729, 171	12, 029, 187

※単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年6月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12, 079, 762, 349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)	12, 029, 187, 639
未 収 入 金	50, 574, 710
(B) 負 債	50, 010, 247
未 払 信 託 報 酬	49, 868, 235
そ の 他 未 払 費 用	142, 012
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	12, 029, 752, 102
元 本	5, 767, 584, 085
次 期 繰 越 損 益 金	6, 262, 168, 017
(D) 受 益 権 総 口 数	5, 767, 584, 085口
1 万口当たり基準価額(C/D)	20, 858円

※元本データ

期首元本額	4, 701, 307, 333円
期中追加設定元本額	1, 289, 081, 659円
期中一部解約元本額	222, 804, 907円

■損益の状況

(自2025年6月17日 至2026年6月15日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 239, 415, 028円
売 買 損 益	18, 197, 535
売 買 損 益	△ 257, 612, 563
(B) 信 託 報 酬 等	△ 96, 229, 553
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	△ 335, 644, 581
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	4, 698, 188, 399
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1, 899, 624, 199
(配 当 等 相 当 額)	(1, 669, 130, 681)
(売 買 損 益 相 当 額)	(230, 493, 518)
(F) 合 計 (C + D + E)	6, 262, 168, 017
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	6, 262, 168, 017
追 加 信 託 差 損 益 金	1, 899, 624, 199
(配 当 等 相 当 額)	(1, 669, 130, 681)
(売 買 損 益 相 当 額)	(230, 493, 518)
分 配 準 備 積 立 金	5, 408, 917, 275
繰 越 損 益 金	△ 1, 046, 373, 457

※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	1, 669, 130, 681円
(d) 分配準備積立金	5, 408, 917, 275円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	7, 078, 047, 956円
(f) 1 万口当たり当期分配対象額	12, 272. 12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9期（2024年12月17日から2025年12月15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

（2024年12月17日から2025年12月15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)	2 (2)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	8 (8)
合 計	17

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 (2024年12月17日から2025年12月15日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 —	千円 —	千株 20	千円 49,925
外	ア メ リ カ	百株 18,974.28 (△2,613.34)	千アメリカ・ドル 133,081 (—)	百株 26,525.94	千アメリカ・ドル 210,519
国	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 2,000	千オーストラリア・ドル 301	百株 —	千オーストラリア・ドル —
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	フ ラ ン ス	184	3,513	74	1,470

※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 (2025年12月15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	80	238,240
合 計	株 数 ・ 金 額	100	80	238,240
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	<0.6%>

※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	1,240	1,028	12,897	2,012,234	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	—	218	4,379	683,274	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	4,700	3,340	30,921	4,824,406	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	1,650	1,418	32,093	5,007,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ICU MEDICAL INC	232	28	415	64,842	ヘルスケア機器・サービス
REPLIGEN	—	325	5,115	798,069	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRYKER CORP	700	315	11,153	1,740,221	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	594	428	24,493	3,821,488	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATERS CORP	—	50	1,926	300,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COMPANIES INC	700	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTL INC	—	12	1,672	260,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	140	280	3,911	610,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	840	1,600	13,292	2,073,942	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	50	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	495	360	19,523	3,046,059	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYS INC CL A	500	535	11,944	1,863,566	ヘルスケア機器・サービス
EXACT SCIENCES CORP	1,080	80	812	126,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IQVIA HOLDINGS INC	285	450	10,001	1,560,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO TECHNE CORP	—	528	3,089	481,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PENUMBRA INC	670	484	15,101	2,356,177	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	585	300	8,871	1,384,053	ヘルスケア機器・サービス
GLAUKOS CORP	465	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	245	60	784	122,332	ヘルスケア機器・サービス
ALCON INC	670	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PHREESIA INC	1,280	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
10X GENOMICS INC	1,800	1,408	2,176	339,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OUTSET MEDICAL INC	2,800	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LIFESTANCE HEALTH GROUP INC	2,800	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DOXIMITY INC	740	400	1,754	273,659	ヘルスケア機器・サービス
PROCEPT BIROBOTICS CORP	585	418	1,504	234,713	ヘルスケア機器・サービス
PRIVIA HEALTH GROUP INC	1,500	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CERIBELL INC	350	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
KESTRA MEDICAL TECHNOLOGIES IN	—	720	1,884	293,979	ヘルスケア機器・サービス
OMADA HEALTH INC	—	600	906	141,354	ヘルスケア機器・サービス
CARIS LIFE SCIENCES INC	—	1,000	2,676	417,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHOULDER INNOVATIONS INC	—	46	66	10,313	ヘルスケア機器・サービス
HEARTFLOW INC	—	500	1,324	206,570	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		
BRUKER CORP		950	240	1,083	168,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MASIMO CORP		900	820	11,343	1,769,872	ヘルスケア機器・サービス	
NATERA INC		140	134	3,108	484,930	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERACYTE INC		576	690	2,955	461,188	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEST PHARMACEUTICAL SVCS INC		218	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WAYSTAR HOLDING CORP		—	1,500	4,897	764,107	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	30,480	20,315	248,080	38,705,589		
	銘 柄 数 < 比 率 >	32銘柄	33銘柄	—	<97.7%>		
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
SALUDA MEDICAL INC CDI		—	2,000	300	31,113	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	2,000	300	31,113		
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1銘柄	—	<0.1%>		
(フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円		
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		70	180	3,693	676,076	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	70	180	3,693	676,076		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.7%>		
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	70	180	3,693	676,076		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.7%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	30,550	22,495	—	39,412,779		
	銘 柄 数 < 比 率 >	33銘柄	35銘柄	—	<99.5%>		

※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

(2025年12月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	43,302,790,770円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,696,557,361
株 式 (評 価 額)	39,651,019,051
未 収 入 金	1,951,817,647
未 収 配 当 金	3,396,711
(B) 負 債	3,679,222,748
未 払 金	1,862,962,763
未 払 解 約 金	1,816,259,985
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	39,623,568,022
元 本	10,587,602,739
次 期 繰 越 損 益 金	29,035,965,283
(D) 受 益 権 総 口 数	10,587,602,739口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	37,424円

※元本データ

期首元本額	13,431,195,241円
期中追加設定元本額	784,967,871円
期中一部解約元本額	3,628,560,373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)	987,809,143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)	5,583,535,074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	3,135,459,328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	880,799,194円

■ 損益の状況

(自2024年12月17日 至2025年12月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	150,073,572円
受 取 配 当 金	107,102,021
受 取 利 息	36,695,843
そ の 他 収 益 金	6,275,708
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	330,379,076
売 買 益	5,349,123,989
売 買 損	△ 5,018,744,913
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,636,176
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	470,816,472
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	35,867,591,929
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 9,255,761,380
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,953,318,262
(H) 合 計 (D + E + F + G)	29,035,965,283
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	29,035,965,283

※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。