



月次運用レポート

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／為替ヘッジなし) 追加型投信／内外／株式



2024年7月

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)

設定日: 2016年12月20日

信託期間: 原則として無期限

決算日: 原則として毎年6月15日および12月15日(休業日の場合は翌営業日)

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

当ファンドの
紹介ページは
こちらから



■ 基準価額・純資産総額の推移

	2024/6/28	2024/5/31
基準価額	9,674 円	9,671 円
純資産総額	60.4 億円	62.5 億円
累積投資額	17,944 円	17,939 円

基準価額 (月中)	高 値	9,911 円	(6月13日)
	安 値	9,651 円	(6月25日)
基準価額 (設定来)	高 値	16,388 円	(2021年9月8日)
	安 値	7,888 円	(2023年10月31日)
累積投資額 (設定来)	高 値	27,466 円	(2021年9月8日)
	安 値	9,957 円	(2016年12月22日)

ヘ ッ ジ 比 率	99.82%	(2024年6月28日)
-----------	--------	--------------

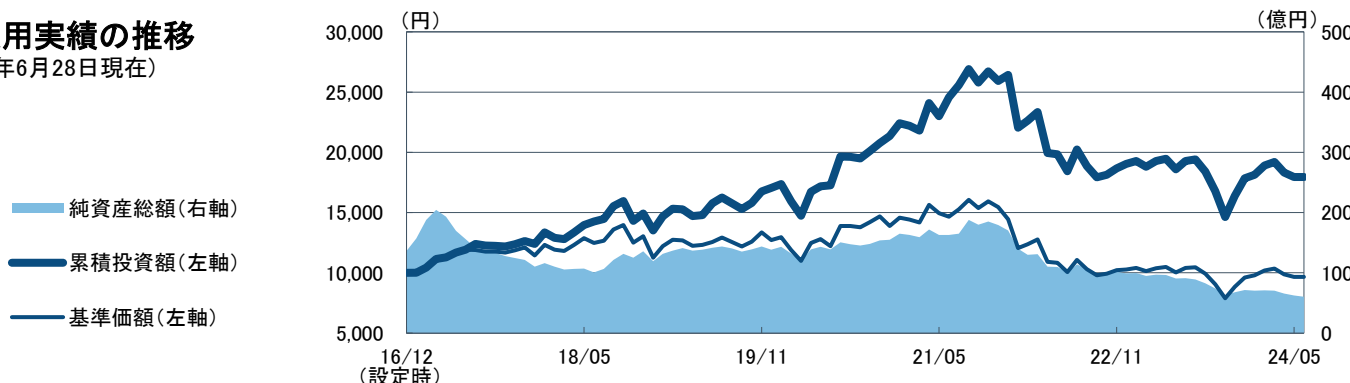
■ 累積リターン

(2024年6月28日現在)

	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	0.03%	-6.49%	0.62%	-6.95%	-26.97%	79.44%

■ 運用実績の推移

(2024年6月28日現在)



※基準価額は、運用管理費用(後述の「運用管理費用(信託報酬)」参照)控除後のものです。

※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。

※累積リターンは、収益分配金を再投資することにより算出された収益率です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

■ 分配の推移(1万口当たり／税引前)

(2024年6月28日現在)

決算期	日付	分配金
第10期	2021年12月15日	1,250 円
第11期	2022年6月15日	0 円
第12期	2022年12月15日	150 円
第13期	2023年6月15日	0 円
第14期	2023年12月15日	0 円
第15期	2024年6月17日	0 円
設定来累計		8,150 円

※分配金は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。また運用状況によっては分配を行わない場合があります。



月次運用レポート

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／為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式



2024年7月

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)

設定日: 2016年12月20日

信託期間: 原則として無期限

決算日: 原則として毎年6月15日および12月15日(休業日の場合は翌営業日)

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

■ 基準価額・純資産総額の推移

	2024/6/28	2024/5/31
基準価額	12,932 円	13,381 円
純資産総額	327.9 億円	340.3 億円
累積投資額	30,445 円	29,528 円

基準価額 (月中)	高 値	13,723 円	(6月13日)
	安 値	12,658 円	(6月18日)
基準価額 (設定来)	高 値	17,309 円	(2021年11月4日)
	安 値	9,177 円	(2020年3月24日)
累積投資額 (設定来)	高 値	30,556 円	(2024年5月21日)
	安 値	9,939 円	(2016年12月30日)

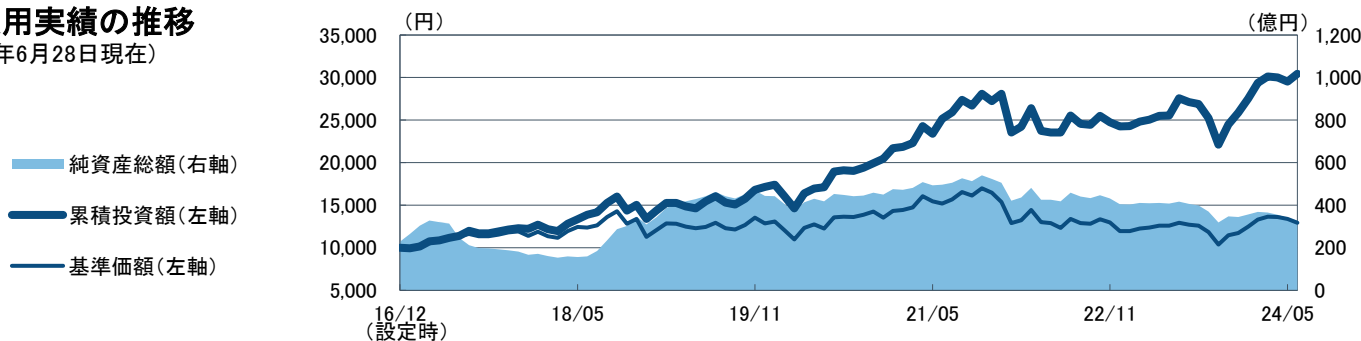
■ 累積リターン

(2024年6月28日現在)

	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	3.10%	1.10%	17.62%	10.41%	21.02%	204.45%
為替レート (円/米ドル)	156.74	151.41	141.83	144.99	110.58	117.18
為替レートの変 化 率	2.76%	6.38%	13.57%	11.09%	45.66%	37.46%

■ 運用実績の推移

(2024年6月28日現在)



※基準価額は、運用管理費用(後述の「運用管理費用(信託報酬)」参照)控除後のものです。

※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。

※累積リターンは、収益分配金を再投資することにより算出された収益率です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。

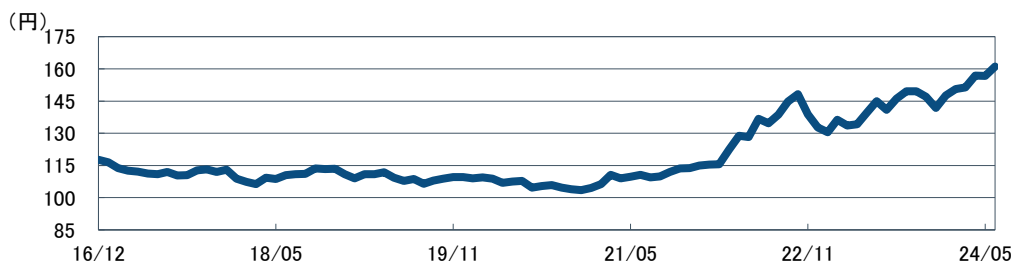
※為替レートは、TTM(三菱UFJ銀行発表対顧客電信売買相場仲値)の各月末値です。2024年6月28日の為替レートは161.07円です。

※変化率のプラスは円安を、マイナスは円高を表しています。

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

■ (ご参考)円/米ドル 為替レートの推移

(2024年6月28日現在)



■ 分配の推移(1万口当たり／税引前)

(2024年6月28日現在)

決算期	日付	分配金
第10期	2021年12月15日	1,500 円
第11期	2022年6月15日	500 円
第12期	2022年12月15日	800 円
第13期	2023年6月15日	650 円
第14期	2023年12月15日	400 円
第15期	2024年6月17日	850 円
設定来累計		11,300 円

※分配金は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。また運用状況によっては分配を行わない場合があります。



月次運用レポート

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／為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式



2024年7月

■ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)

(2024年5月31日現在)

◆組入上位10銘柄 (組入銘柄数: 39)

	銘柄	国・地域	業種	比率	会社概要
1	ボストン・サイエンティフィック	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	14.5%	カテーテル大手企業。そのほかベースメーカーなど幅広く多角化。
2	ダナハー	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	13.3%	試験、検査、計測、バイオ製薬、環境検査用などで使用される分析機器メーカー。
3	サーモフィッシャーサイエンティフィック	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.2%	分析・検査機器、試薬、クロマトグラフィー、実験機器をバイオ・製薬メーカー、病院、研究機関などに提供。新興国へ展開。
4	インテュイティブサージカル	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	8.3%	手術用ロボット最大手。安定高成長のメンテナンス業務も拡大。
5	ストライカー	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	6.5%	脊椎、ひざ、口腔、耳鼻向けまで幅広いインプラント・人工関節の製品を展開。
6	エドワーズライフサイエンス	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	4.4%	構造的疾患の治療に用いる人工心臓弁などの製品やモニタリング関連製品などを手がける。
7	ペナンブラ	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	4.1%	脳梗塞時の血管再建・血栓除去ツールを提供。独自に開発した技術を搭載した製品を展開。
8	ウイーバ・システムズ	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	3.1%	製薬・ライフサイエンス業界向けにクラウドベースのソフトウェアを展開。
9	アボットラボラトリーズ	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	3.0%	バイオテクノロジー企業から事業売却で医療機器関連企業へ変貌、医薬品、健康食品なども提供する。
10	IQVIAホールディングス	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.0%	臨床試験データバンク・コンサル。収集したデータを分析しサービスを提供。
上位10銘柄合計				69.3%	

(対純資産総額比率)

※銘柄をご参考のため、英文表記の一部をカタカナで表記しております。実際の発行体名と異なる場合があります。

※国・地域は発行国・地域を表示しています。

※業種はMSCI/S&P GICS*に準じて表示しています。

*MSCI/S&P GICSとは、スタンダード&プアーズがMSCI Inc.と共同で作成した世界産業分類基準(Global Industry Classification Standard = GICS)です。

※当資料に記載されている個別の銘柄・企業名については、あくまでも参考として申し述べたものであり、その銘柄又は企業の株式等の売買を推奨するものではありません。

※概要は記載時点のものです。今後予告なく変更される可能性があります。また銘柄の売買を推奨、または今後の業績を示唆・保証するものではありません。



月次運用レポート

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／為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式



2024年7月

(2024年5月31日現在)

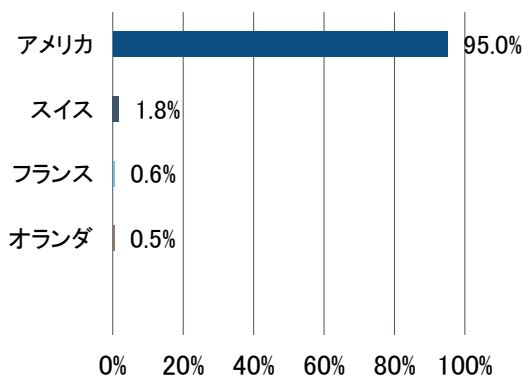
◆資産別組入状況

株式	97.9%
現金・その他	2.1%

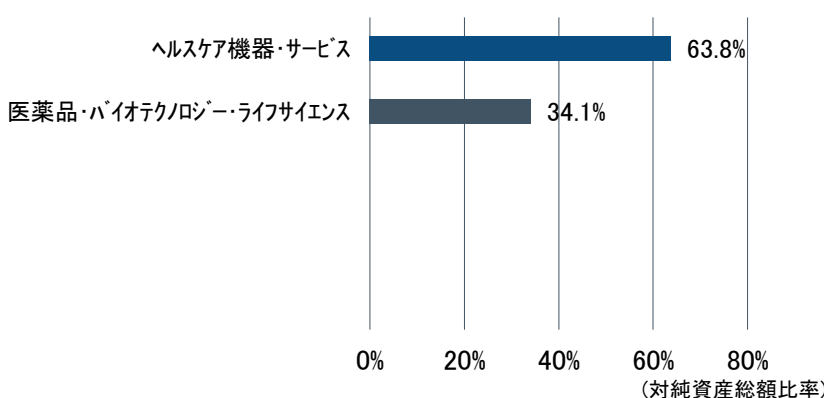
◆通貨別組入状況

アメリカ・ドル	98.3%
ユーロ	1.1%
その他	0.6%

◆組入上位5ヶ国・地域



◆組入上位5業種



※未払金等の発生により「現金・その他」の数値がマイナスになることがあります。

※国・地域は発行国・地域を表示しています。

※業種はMSCI/S&P GICS*に準じて表示しています。

*MSCI/S&P GICSとは、スタンダード・プアーズがMSCI Inc.と共同で作成した世界産業分類基準(Global Industry Classification Standard = GICS)です。

■コメント

(2024年6月28日現在)

◆市場概況

当月の世界医療機器関連株式は小幅に下落しました。AIによる生産性の拡大や肥満症治療薬への期待などを受け、米国企業の利益が拡大していくとの見方が広がりました。一方、金融引き締めが続いたことによる景況感の低下が嫌気される中、世界医療機器関連銘柄は軟調に推移しました。

◆今後の見通し

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により、今後、来年にかけて病院の利用度は力強く改善すると見込まれ、医療機器関連企業を取り巻く事業環境は良好であると考えられます。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。

※コメントは、資料作成時点におけるもので将来の市場環境等の変動等を保証するものではありません。また、為替相場等の影響により当ファンドおよび指数等の動向と異なる場合があります。

※本資料においてグラフ、表にある比率は、それぞれの項目を四捨五入して表示しています。

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式

ファンドの特色

- 1 フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、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ない、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。

・ファンドは特化型運用を行ないます。特化型ファンドとは、投資対象に一般社団法人投資信託協会の規則に定める寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在し、又は存在することとなる可能性が高いファンドをいいます。
 ・ファンドは、主に投資を行なう医療機器関連の株式には寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するため、投資先について特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該支配的な銘柄に経営破綻や経営・財務状況の悪化が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

- 2 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。

- 3 為替ヘッジありは、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活用し、為替変動リスクの低減を図ります。
 為替ヘッジなしは、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ないません。

※資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

※ファンドは「フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド」を通じて投資を行ないます。上記はファンドの主たる投資対象であるマザーファンドの特色および投資方針を含みます。

[運用の委託先]

マザーファンドの運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。

委託先名称	委託する業務の内容
FIAM LLC(所在地:米国)	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドの運用の指図を行ないます。

投資リスク

基準価額の変動要因

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。**ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。**したがって、**投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。**

ファンドが有する主なリスク等(ファンドが主に投資を行なうマザーファンドが有するリスク等を含みます。)は以下の通りです。

主な変動要因

価格変動リスク	基準価額は有価証券等の市場価格の動きを反映して変動します。有価証券等の発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる場合があります。
為替変動リスク	為替ヘッジありは為替ヘッジを行なうことで、為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行なう際には当該通貨と円の金利差相当分のヘッジコストがかかる場合があります。為替ヘッジなしは為替ヘッジを行なわないため、外貨建の有価証券等に投資を行なう場合には、その有価証券等の表示通貨と日本円との間の為替変動の影響を受けます。
エマージング市場に関わるリスク	エマージング市場(新興諸国市場)への投資においては、政治・経済的不確実性、決済システム等市場インフラの未発達、情報開示制度や監督当局による法制度の未整備、為替レートの大きな変動、外国への送金規制等の状況によって有価証券の価格変動が大きくなる場合があります。

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式

特定分野投資のリスク	金利および経済動向、法制度などの市場環境が、特定分野(特定業種、特定規模の時価総額の銘柄等)に対して著しい影響を及ぼすことがあります。
------------	---

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

クーリング・オフ	ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
流動性リスク	ファンドは、大量の解約が発生し短期間に解約資金を手当てする必要性が生じた場合や、主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスクや、取引量が限られるリスク等があります。その結果、基準価額の下落要因となる場合や、購入・換金受付の中止、換金代金支払の遅延等が発生する可能性があります。
集中投資の可能性	投資判断によっては特定の銘柄に集中投資することがあります。その場合、より多くの銘柄に分散投資するファンドと比べて、上記のリスクの影響が大きくなる可能性があります。
分配金に関する留意点	<p>分配金は、預貯金の利息とは異なります。分配金の支払いは純資産から行なわれますので、分配金支払い後の純資産は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。</p> <p>分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の利子・配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。計算期間におけるファンドの運用実績は、期中の分配金支払い前の基準価額の推移および収益率によってご判断ください。</p> <p>投資者のファンドの購入価額によっては分配金はその支払いの一部、または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。</p> <p>ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。</p>

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／為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式

お申込みメモ

商品の内容やお申込みの詳細 についての照会先	委託会社	フィデリティ投信株式会社
	インターネットホームページ	https://www.fidelity.co.jp/
	フリーコール	0120-00-8051 (受付時間: 営業日の午前9時～午後5時)
	上記または販売会社までお問い合わせください。	
購入単位	販売会社がそれぞれ定める単位とします。	
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。	
購入代金	販売会社が定める期日までに、お申込みの販売会社にお支払いください。	
換金単位	販売会社がそれぞれ定める単位とします。	
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。	
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目から、お申込みの販売会社にてお支払いします。	
申込締切時間	原則として、販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社が受付けたものを、当日のお申込み受付分とします。	
購入・換金申込不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークにおける銀行の休業日においては、スイッチングを含めお申込みの受付は行ないません。	
換金制限	ファンドの資金管理を円滑に行なうため、大口のご換金には別途制限を設ける場合があります。	
信託期間	原則として無期限(2016年12月20日設定)	
繰上償還	各ファンドの受益権の残存口数が30億口を下回った場合等には、繰上償還となる場合があります。	
決算日	原則、毎年6月、12月の各15日 ※決算日にあたる日が休業日となった場合、その翌営業日を決算日とします。	
ベンチマーク	ファンドにはベンチマークを設けません。	
収益分配	年2回の決算時に、収益分配方針に基づいて、分配を行ないます。ただし、委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。 販売会社との契約によっては、収益分配金は、税引き後無手数料で再投資が可能です。 ※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。	
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。当ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。	
スイッチング	販売会社によっては、為替ヘッジあり、為替ヘッジなし間にてスイッチングが可能です。スイッチングに伴うご換金にあたっては、通常のご換金と同様に税金がかかります。 ※スイッチングの取扱い内容等について、詳しくは、販売会社へお問い合わせください。	

ファンドの費用・税金

購入時手数料	3.30%(税抜3.00%)を上限 として販売会社が定めます。 ※詳しくは、お申込みの販売会社にお問い合わせください。
換金時手数料	ありません。
スイッチング手数料	販売会社によってはスイッチング手数料がかかる場合があります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。
信託財産留保額	ありません。
運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に対し、 年1.947%(税抜1.77%) の率を乗じた額が運用管理費用(信託報酬)として毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、ファンドの毎計算期末または信託終了のときにファンドから支払われます。
その他費用・手数料	組入る有価証券の売買委託手数料、信託事務の諸費用等は、ファンドからその都度支払われます。ただし、運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示できません。 法定書類等の作成等に要する費用、監査費用等は、ファンドの純資産総額に対して年率0.10%(税込)を上限とする額がファンドの計算期間を通じて毎日計上され、毎計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。
税金	原則として、収益分配時の普通分配金ならびにご換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して課税されます。 税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合があります。

※当該手数料・費用等の上限額および合計額については、お申込み金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※ファンドの費用・税金の詳細については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

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／為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式

委託会社、その他の関係法人

委託会社	フィデリティ投信株式会社【金融商品取引業者】関東財務局長(金商)第388号 【加入協会】一般社団法人 投資信託協会 一般社団法人 日本投資顧問業協会
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
運用の委託先	FIAM LLC(所在地:米国)
販売会社	販売会社につきましては、委託会社のホームページ(アドレス: https://www.fidelity.co.jp/)をご参照または、フリーコール:0120-00-8051(受付時間:営業日の午前9時～午後5時)までお問い合わせいただけます。

- 当資料はフィデリティ投信によって作成された最終投資家向けの投資信託商品販売用資料です。投資信託のお申込みに関しては、以下の点をご理解いただき、投資の判断はお客様ご自身の責任においてなさいますようお願い申し上げます。なお、当社は投資信託の販売について投資家の方の契約の相手方とはなりません。
- 投資信託は、預金または保険契約でないため、預金保険および保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。また、金融機関の預貯金と異なり、元本および利息の保証はありません。販売会社が登録金融機関の場合、証券会社と異なり、投資者保護基金に加入していません。
- 「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／為替ヘッジなし)」が投資を行なうマザーファンドは、主として国内外の株式等を投資対象としていますが、その他の有価証券に投資することもあります。
- ファンドの基準価額は、組み入れた株式やその他の有価証券の値動き、為替相場の変動等の影響により上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、組み入れた株式やその他の有価証券の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。すなわち、保有期間中もしくは売却時の投資信託の価額はご購入時の価額を下回ることもあり、これに伴うリスクはお客様ご自身のご負担となります。
- ご購入の際は投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受取りのうえ内容をよくお読みください。
- 投資信託説明書(交付目論見書)については、販売会社またはフィデリティ投信までお問い合わせください。なお、当ファンドの販売会社につきましては以下のホームページ(<https://www.fidelity.co.jp/>)をご参照ください。
- 当資料に記載の情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。また、いずれも将来の傾向、数値、運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。
- 当資料にかかわる一切の権利は引用部分を除き当社に属し、いかなる目的であれ当資料の一部又は全部の無断での使用・複製は固くお断りいたします。

FACTPD 240209-10

■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）／（為替ヘッジなし）販売会社情報一覧

金融商品取引業者名		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第67号	○	○	○	
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第15号	○	○	○	
岡三証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第53号	○	○	○	○
株式会社群馬銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第46号	○		○	
大和証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第108号	○	○	○	○

* 上記情報は当資料作成時点のものであり、今後変更されることがあります。
販売会社によってお申込みの条件、制限等が異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

CSIS230426-6