

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（2000年7月28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
	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	・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。 ・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。 ・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。 ・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。	
主な組入制限	ベビーファンド	・マザーファンドへの投資は、制限を設けません。 ・株式への投資は、制限を設けません。 ・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。 ・外貨建資産への投資は、制限を設けません。
	マザーファンド	・株式への投資は、制限を設けません。 ・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。 ・外貨建資産への投資は、制限を設けません。
分配方針	毎年7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。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円当たり）を超えている場合に、当該超過分の範囲内で分配しますが、信託財産の成長を優先し、分配を抑制する場合があります。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないこともあります。）	

運用報告書（全体版）

グローバル・ヘルスケア & バイオ・オープン Bコース
（為替ヘッジなし）

愛称：健太



第26期（決算日：2026年7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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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

お客様専用
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）

お客様の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1年間）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などを中心に投資を行いました。

当期間の投資のポイント

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・バイオ関連企業の株式を投資対象とし、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。

ヘルスケア・サブセクターの見通し

医薬品およびバイオテクノロジー

医薬品およびバイオテクノロジーセクターでは、肥満、がん、免疫疾患、心血管・代謝疾患をはじめ、幅広い領域で革新的な新薬の開発が進展しています。足元では主力薬の特許切れへの警戒が引き続き意識されているものの、2025年の米政府と大手製薬会社との薬価交渉を受け、従来懸念されていた急激かつ広範な薬価引き下げリスクは大きく後退しました。政策・規制動向は引き続き注視が必要であるものの、市場の関心は再びイノベーション、臨床開発の進展、資本配分へと移ってい

ます。こうした環境下、研究開発の生産性は改善傾向にあり、業績見通しも上向いています。また、パイプライン価値に対して株価バリュエーションが依然として魅力的な企業も多く、中長期的な成長ポテンシャルを有する投資機会として引き続き有望視しています。

また、大型製薬企業では今後数年間で主力製品の特許切れが相次ぐ見込みであり、パイプラインを補完するための提携や買収は引き続き活発に推移するとみています。潤沢な資金力を有する大手製薬企業による有望なバイオ企業への需要は引き続き高く、革新的な技術や有望な開発パイプラインを有する企業にとっては、企業価値向上の契機になると考えています。また、バイオ企業の資金調達環境の改善も創薬エコシステムを支えており、次世代治療技術への投資を後押ししています。

GLP-1受容体作動薬は、従来の糖尿病・肥満治療に加え、心不全、慢性腎臓病、代謝機能障害関連脂肪性肝炎、睡眠時無呼吸症候群、変形性関節症、アルツハイマー病など、新たな適応症の開発が進んでおり、今後も市場拡大が期待されます。さらに、より高い有効性や長時間作用性、忍容性の向上に加え、経口剤の普及によって患者層の拡大が見込まれることから、GLP-1薬は多疾患対応型の治療プラットフォームとして長期的な成長が期待されます。また、GLP-1以外にも、心血管疾患、慢性腎臓病、神経疾患、自己免疫疾患など、幅広い領域で次世代治療薬の開発が進展しているほか、脂質低下療法や遺伝子治療など、新たなモダリティの進歩にも注目しています。

がん領域では、抗体薬物複合体や次世代免疫療法に引き続き注目しています。抗体薬物複合体は、がん細胞を選択的に標的とする抗体と抗がん剤を組み合わせることで高い治療効果を目指す技術であり、適応症の拡大やプラットフォーム技術の進

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。

化が進んでいます。また、二重特異性抗体などの新たな免疫療法も、固形がん・血液がんの双方において、治療選択肢を大きく広げる可能性を秘めています。免疫疾患分野では、新たな作用機序や併用療法、経口製剤の開発が進展しており、これまで治療が難しかった疾患に対しても治療効果の向上が期待されています。

ヘルスケア機器・用品およびライフサイエンス・ツール／サービス

ヘルスケア機器・用品およびライフサイエンス・ツール／サービス分野では、引き続き独自技術や高いイノベーション力を有する企業を選好しています。ヘルスケア機器分野では、手術件数が底堅く推移する中、心血管機器、不整脈治療、手術支援ロボット、診断機器、糖尿病関連機器を中心に、製品サイクルや技術革新、企業ごとの事業実行力が成長を左右すると考えています。一方、AI関連銘柄への資金流入が続く市場環境では、医療機器セクター全体の相対パフォーマンスは当面限定的となる可能性があります。注目するサブセクターには、引き続き魅力的な投資機会が存在すると考えています。

ライフサイエンス・ツール分野では、バイオ医薬品企業の研究開発や設備投資に回復の兆しがみられ、循環的な回復局面に入りつつあります。試薬・分析機器・製造装置などを手掛ける企業は、生産活動の回復に加え、AIを活用した創薬における高品質なデータ需要の拡大からも恩恵を受けると期待しています。バイオ企業の資金調達や製薬企業の研究開発投資にも改善の兆しがみられ、中長期的な業績改善につながると考えています。

ヘルスケア・プロバイダー／サービス

ヘルスケア・サービス企業は、医療費の抑制という社会的課題の解決に貢献するとともに、従来の

出来高払いからバリューベースドケアへの移行という構造的な変化の恩恵を受ける立場にあります。足元では医療利用率が概ね正常化しており、多くのヘルスケア・プロバイダー関連企業にとって追い風となっています。また、マネージドケア業界では、医療コスト上昇率の鈍化や保険料率の改善、メディケア・アドバンテージの見直し改善、引当金の積み増しによるリスク吸収力の向上などを背景に、回復局面に入りつつあるとみています。一方で、一部の分野では償還率の伸びが医療コストの上昇に追いついておらず、政策面での不透明感も残ることから、利益率の改善は緩やかで、企業間の差も大きいと考えています。

こうした環境下では、着実な事業実行力と市場シェアの拡大を通じて、利益成長を継続できる企業を重視しています。全体としては、患者アウトカムの改善と医療費削減を両立できる企業や、規模の優位性を活かして市場シェアを拡大できる企業を引き続き選好しています。



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・マネージング・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	純資産額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		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			
	円	円	%	円	%		%	%	%	百万円
22期(2022年7月27日)	71,583	100	11.8	137.01	24.3	47,145	△ 2.4	98.1	—	8,815
23期(2023年7月27日)	75,577	100	5.7	140.34	2.4	49,700	5.4	97.6	—	8,907
24期(2024年7月29日)	91,256	100	20.9	153.76	9.6	55,826	12.3	96.0	—	11,051
25期(2025年7月28日)	76,859	100	△15.7	147.77	△ 3.9	51,980	△ 6.9	96.1	—	8,261
26期(2026年7月27日)	103,322	100	34.6	163.69	10.8	60,266	15.9	98.2	—	9,953

(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
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率
(期 首) 2025年 7 月28日	円 76,859	% —	円 147.77	% —	51,980	% —	% 96.1	% —
7 月末	76,419	△ 0.6	149.39	1.1	50,912	△ 2.1	96.0	—
8 月末	76,985	0.2	146.92	△ 0.6	52,044	0.1	96.7	—
9 月末	78,638	2.3	148.88	0.8	51,747	△ 0.4	95.4	—
10月末	87,731	14.1	154.10	4.3	54,482	4.8	97.7	—
11月末	97,924	27.4	156.63	6.0	59,035	13.6	97.7	—
12月末	97,318	26.6	156.56	5.9	58,731	13.0	96.8	—
2026年 1 月末	94,822	23.4	153.66	4.0	58,728	13.0	96.6	—
2 月末	97,515	26.9	155.81	5.4	59,824	15.1	97.2	—
3 月末	92,007	19.7	159.88	8.2	54,880	5.6	98.0	—
4 月末	92,827	20.8	160.39	8.5	54,363	4.6	97.8	—
5 月末	96,157	25.1	159.39	7.9	56,886	9.4	98.7	—
6 月末	104,308	35.7	162.39	9.9	60,017	15.5	97.2	—
(期 末) 2026年 7 月27日	103,422	34.6	163.69	10.8	60,266	15.9	98.2	—

(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合わせますので、「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26期：2025年7月29日～2026年7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26期首	76,859円
第26期末	103,322円
既払分配金	100円
騰落率	34.6%
(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34.6%（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・リリーやメルクなどの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

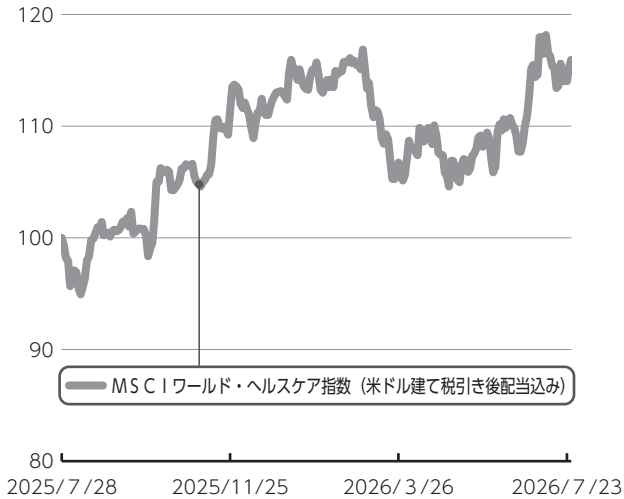
イーライ・リリーは開発中の次世代肥満症治療薬が良好な臨床試験結果を示したことなどを好感し上昇しました。

メルクは四半期決算において売上高が市場予想を上回ったことなどから上昇しました。

第26期：2025年7月29日～2026年7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）

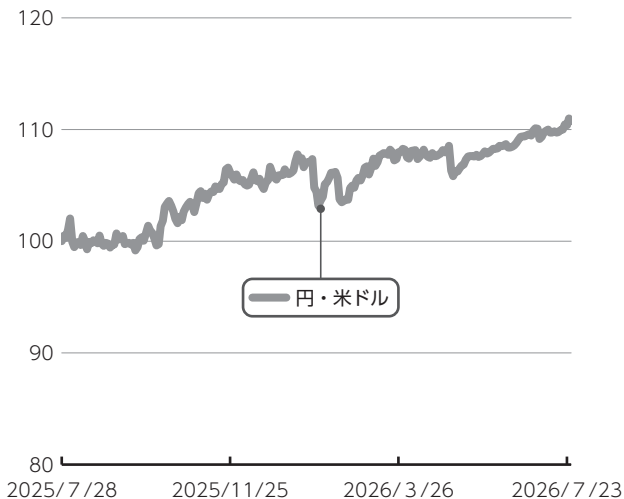


株式市況

ヘルスケア市況は上昇しました。

期間を通じて、米国経済の底堅さや米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げへの期待などから上昇しました。

為替市況の推移（期首を100として指数化、対円）



為替市況

米ドルは対円で上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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）

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、世界主要先進国市場の中から、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等の株式に分散投資を行いました。

財務・収益状況（ファンダメンタルズ）の健全な企業へ長期的な割安度を重視して投資（バリュー投資）を行いました。株式等の運用にあたっては、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用指図に関する権限を委託しました。

主な新規組入銘柄

アムジェン（米国）：複数の有望新薬などを評価し、新規に組入れました。

主な全売却銘柄

アペリス・ファーマシューティカルズ（米国）：大手バイオテクノロジー企業による買収が発表されたことなどから全売却しました。

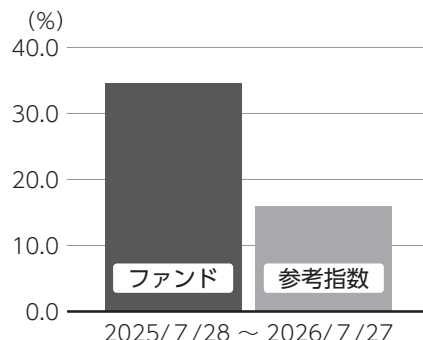
当該投資信託のベンチマークとの差異について

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、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26期 2025年7月29日～2026年7月27日	
	金額	比率
当期分配金（対基準価額比率）	100	(0.097%)
当期の収益	100	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	93,321	

（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・オープン Bコース（為替ヘッジなし）

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

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、世界主要先進国市場の中から、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等の株式に分散投資を行います。

財務・収益状況（ファンダメンタルズ）の健全な企業へ長期的な割安度を重視して投資（バリュー投資）を行います。

株式等の運用にあたっては、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用指図に関する権限を委託します。

引き続き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。

2025年7月29日～2026年7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	2,220	2.412	(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）	(1,312)	(1.425)	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）	(807)	(0.877)	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）	(101)	(0.110)	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	35	0.039	(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）	(35)	(0.039)	
(c) 有価証券取引税	8	0.009	(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）	(8)	(0.009)	
(d) その他費用	24	0.026	(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）	(13)	(0.014)	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）	(10)	(0.011)	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	2,287	2.486	

期中の平均基準価額は、92,026円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

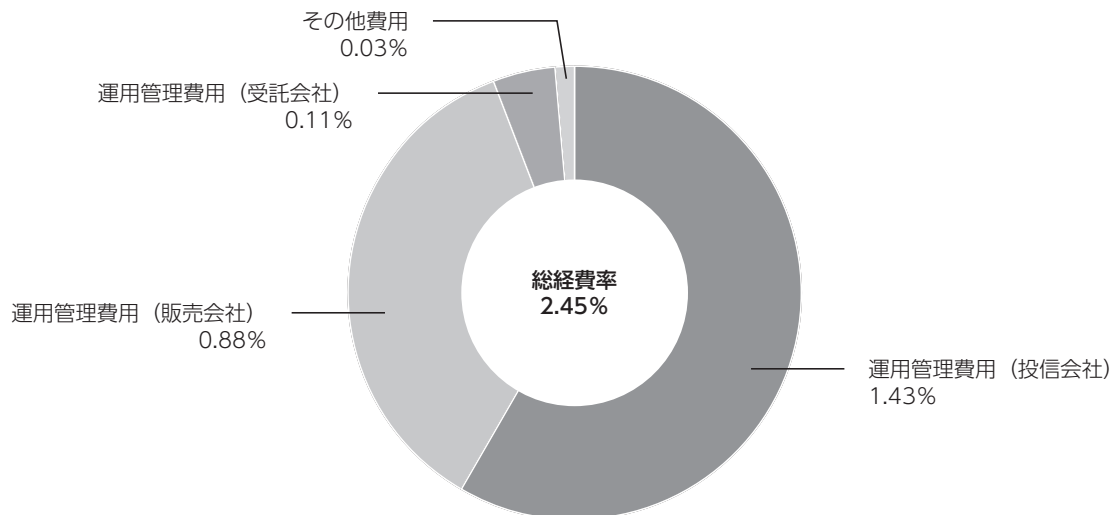
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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2.45%**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

（2025年7月29日～2026年7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
	千口	千円	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	3,482	60,216	71,817	1,373,476

○株式売買比率

（2025年7月29日～2026年7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	366,740,333千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	235,471,590千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.55

（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

（2025年7月29日～2026年7月27日）

利害関係人との取引状況

＜グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン Bコース（為替ヘッジなし）＞
該当事項はございません。

＜グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド＞

区 分	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	150,944	255	0.2	215,795	467	0.2
為替直物取引	81,247	5,143	6.3	144,975	5,050	3.5

平均保有割合 3.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3,639千円
うち利害関係人への支払額 (B)	11千円
(B) / (A)	0.3%

(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 (2026年7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	528,418	460,083	9,859,035

○投資信託財産の構成 (2026年7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	9,859,035	97.8
コール・ローン等、その他	223,096	2.2
投資信託財産総額	10,082,131	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（231,056,588千円）の投資信託財産総額（243,273,457千円）に対する比率は95.0%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=163.69円	1 ユーロ=186.61円	1 イギリスポンド=218.54円	1 スイスフラン=200.82円
1 デンマーククローネ=24.96円	1 香港ドル=20.87円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年7月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,082,131,649
コール・ローン等	223,090,667
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド(評価額)	9,859,035,054
未収利息	5,928
(B) 負債	128,920,242
未払収益分配金	9,633,215
未払解約金	3,845,149
未払信託報酬	114,919,574
その他未払費用	522,304
(C) 純資産総額(A－B)	9,953,211,407
元本	963,321,513
次期繰越損益金	8,989,889,894
(D) 受益権総口数	963,321,513口
1万口当たり基準価額(C／D)	103,322円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,074,842,437円
 期中追加設定元本額 111,713,899円
 期中一部解約元本額 223,234,823円
 また、1口当たり純資産額は、期末10.3322円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年7月29日～ 2026年7月27日
費用控除後の配当等収益額	100,984,517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	1,155,836,658円
収益調整金額	5,142,014,368円
分配準備積立金額	2,600,687,566円
当ファンドの分配対象収益額	8,999,523,109円
1万口当たり収益分配対象額	93,421円
1万口当たり分配金額	100円
収益分配金金額	9,633,215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（2025年7月29日～2026年7月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	928,250
受取利息	928,250
(B) 有価証券売買損益	2,668,085,610
売買益	2,980,331,083
売買損	△ 312,245,473
(C) 信託報酬等	△ 228,187,675
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,440,826,185
(E) 前期繰越損益金	1,416,682,556
(F) 追加信託差損益金	5,142,014,368
(配当等相当額)	(3,393,044,382)
(売買損益相当額)	(1,748,969,986)
(G) 計(D＋E＋F)	8,999,523,109
(H) 収益分配金	△ 9,633,215
次期繰越損益金(G＋H)	8,989,889,894
追加信託差損益金	5,142,014,368
(配当等相当額)	(3,394,040,518)
(売買損益相当額)	(1,747,973,850)
分配準備積立金	3,847,875,526

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	100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。

【お 知 ら せ】

投資信託約款に記載された「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」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1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

《第263期》決算日2026年2月27日

《第266期》決算日2026年5月27日

《第264期》決算日2026年3月27日

《第267期》決算日2026年6月29日

《第265期》決算日2026年4月27日

《第268期》決算日2026年7月27日

[計算期間：2026年1月28日～2026年7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、7月27日に第268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263期～第268期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	・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。 ・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。
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	・株式への投資は、制限を設けません。 ・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。 ・外貨建資産への投資は、制限を設けません。

○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
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率			
239期(2024年2月27日)	円	%	円	%	53,574	%	%	—	百万円
240期(2024年3月27日)	169,905	7.8	150.66	1.6	53,460	△0.2	96.6	—	215,151
241期(2024年4月30日)	170,012	0.1	151.57	0.6	51,910	△2.9	96.4	—	255,699
242期(2024年5月27日)	172,506	1.5	156.90	3.5	53,495	3.1	96.4	—	268,098
243期(2024年6月27日)	178,367	3.4	156.87	△0.0	54,479	1.8	97.0	—	278,311
244期(2024年7月29日)	186,798	4.7	160.78	2.5	55,826	2.5	95.8	—	292,643
245期(2024年8月27日)	179,932	△ 3.7	153.76	△4.4	58,492	4.8	97.0	—	281,845
246期(2024年9月27日)	178,150	△ 1.0	144.86	△5.8	57,307	△2.0	96.1	—	255,591
247期(2024年10月28日)	174,914	△ 1.8	145.53	0.5	55,530	△3.1	95.0	—	275,275
248期(2024年11月27日)	177,941	1.7	153.45	5.4	53,626	△3.4	96.6	—	282,617
249期(2024年12月27日)	172,733	△ 2.9	152.88	△0.4	51,349	△4.2	97.7	—	273,736
250期(2025年1月27日)	170,761	△ 1.1	158.18	3.5	53,274	3.7	96.5	—	270,147
251期(2025年2月27日)	172,206	0.8	155.60	△1.6	54,628	2.5	97.3	—	270,846
252期(2025年3月27日)	165,462	△ 3.9	149.24	△4.1	53,371	△2.3	97.0	—	258,880
253期(2025年4月28日)	162,583	△ 1.7	150.58	0.9	51,267	△3.9	97.6	—	252,932
254期(2025年5月27日)	149,172	△ 8.2	143.66	△4.6	49,873	△2.7	97.3	—	232,158
255期(2025年6月27日)	144,358	△ 3.2	142.37	△0.9	51,015	2.3	97.4	—	223,567
256期(2025年7月28日)	149,764	3.7	144.58	1.6	51,980	1.9	96.5	—	229,315
257期(2025年8月27日)	155,138	3.6	147.77	2.2	52,161	0.3	96.8	—	234,916
258期(2025年9月29日)	156,381	0.8	147.55	△0.1	51,480	△1.3	97.5	—	234,251
259期(2025年10月27日)	158,211	1.2	149.21	1.1	55,315	7.4	97.8	—	232,165
260期(2025年11月27日)	177,051	11.9	153.00	2.5	59,115	6.9	98.5	—	254,263
261期(2025年12月29日)	198,978	12.4	155.91	1.9	60,139	2.2	97.9	—	274,622
262期(2026年1月27日)	199,158	0.1	156.47	0.4	59,824	△0.5	97.5	—	261,006
263期(2026年2月27日)	199,422	0.1	154.33	△1.4	55,313	△7.5	97.8	—	255,129
264期(2026年3月27日)	199,973	0.3	155.81	1.0	55,018	△0.5	98.2	—	214,260
265期(2026年4月27日)	190,856	△ 4.6	159.60	2.4	56,216	2.2	98.3	—	227,734
266期(2026年5月27日)	192,371	0.8	159.56	△0.0	59,842	6.5	98.5	—	228,204
267期(2026年6月29日)	196,650	2.2	159.33	△0.1	60,266	0.7	99.1	—	230,806
268期(2026年7月27日)	214,051	8.8	161.76	1.5			98.0	—	245,493
269期(2026年8月27日)	214,288	0.1	163.69	1.2			99.2	—	241,763

(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」は買建比率ー売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		米 ド ル 為 替		(参 考 指 数) MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第263期	(期 首) 2026年 1 月27日	円 199,422	% —	円 154.33	% —	60,139	% —	% 97.8
	1 月末	194,046	△2.7	153.66	△0.4	58,728	△2.3	97.8
	(期 末) 2026年 2 月27日	199,973	0.3	155.81	1.0	59,824	△0.5	98.2
第264期	(期 首) 2026年 2 月27日	199,973	—	155.81	—	59,824	—	98.2
	(期 末) 2026年 3 月27日	190,856	△4.6	159.60	2.4	55,313	△7.5	98.3
第265期	(期 首) 2026年 3 月27日	190,856	—	159.60	—	55,313	—	98.3
	3 月末	188,983	△1.0	159.88	0.2	54,880	△0.8	98.6
	(期 末) 2026年 4 月27日	192,371	0.8	159.56	△0.0	55,018	△0.5	98.5
第266期	(期 首) 2026年 4 月27日	192,371	—	159.56	—	55,018	—	98.5
	4 月末	191,037	△0.7	160.39	0.5	54,363	△1.2	98.6
	(期 末) 2026年 5 月27日	196,650	2.2	159.33	△0.1	56,216	2.2	99.1
第267期	(期 首) 2026年 5 月27日	196,650	—	159.33	—	56,216	—	99.1
	5 月末	198,322	0.9	159.39	0.0	56,886	1.2	99.3
	(期 末) 2026年 6 月29日	214,051	8.8	161.76	1.5	59,842	6.5	98.0
第268期	(期 首) 2026年 6 月29日	214,051	—	161.76	—	59,842	—	98.0
	6 月末	215,735	0.8	162.39	0.4	60,017	0.3	98.0
	(期 末) 2026年 7 月27日	214,288	0.1	163.69	1.2	60,266	0.7	99.2

(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7.5%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

保有するイーライ・リリーやメルクなどの株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

イーライ・リリーは開発中の次世代肥満症治療薬が良好な臨床試験結果を示したことなどを好感し上昇しました。

メルクは四半期決算において売上高が市場予想を上回ったことなどから上昇しました。

●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

- ・ヘルスケア市況は小幅に上昇しました。
- ・中東情勢の緊張やインフレ懸念を背景に下落する局面がみられた一方、米国経済の底堅さや中東情勢に対する過度な警戒感の後退などが支えとなり、期間を通じて小幅な上昇となりました。

為替市況の推移
(作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・米ドルは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界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、世界主要先進国市場の中から、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等の株式に分散投資を行いました。
- ・財務・収益状況（ファンダメンタルズ）の健全な企業へ長期的な割安度を重視して投資（バリュー投資）を行いました。
- ・株式等の運用にあたっては、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用指図に関する権限を委託しました。

◎主な新規組入銘柄

アムジェン（米国）：複数の有望新薬などを評価し、新規に組入れました。

◎主な全売却銘柄

アペリス・ファーマシューティカルズ（米国）：大手バイオテクノロジー企業による買収が発表されたことなどから全売却しました。

○今後の運用方針

- ・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、世界主要先進国市場の中から、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等の株式に分散投資を行います。
- ・財務・収益状況（ファンダメンタルズ）の健全な企業へ長期的な割安度を重視して投資（バリュー投資）を行います。
- ・株式等の運用にあたっては、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用指図に関する権限を委託します。
- ・引き続き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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 1 月28日～2026年 7 月27日)

項 目	第263期～第268期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 38 (38)	% 0.019 (0.019)	(a) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	7 (7)	0.004 (0.004)	(b) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	15 (15) (0)	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	60	0.030	
作成期中の平均基準価額は、199,379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

(2026年 1 月28日～2026年 7 月27日)

株式

		第263期～第268期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 629	千円 2, 296, 302	千株 1, 401	千円 5, 313, 218
外国	アメリカ	百株 41, 046	千アメリカドル 455, 063	百株 58, 727	千アメリカドル 572, 425
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ベルギー	201	5, 104	506	13, 308
	イギリス	4, 363	千イギリスポンド 21, 907	6, 603	千イギリスポンド 29, 239
	スイス	756 (-)	千スイスフラン 11, 541 (△ 31)	861	千スイスフラン 15, 536
	デンマーク	1, 222	千デンマーククローネ 33, 666	1, 519	千デンマーククローネ 40, 280
	香港	702	千香港ドル 4, 432	1, 686	千香港ドル 11, 009

(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

(2026年 1 月28日～2026年 7 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263期～第268期
(a) 当作成期中の株式売買金額	192, 957, 712千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	228, 751, 461千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 84

(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

(2026年 1 月28日～2026年 7 月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	第263期～第268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	83, 827	76	0. 1	109, 129	433	0. 4
為替直物取引	53, 892	1, 900	3. 5	81, 179	2, 976	3. 7

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263期～第268期
売買委託手数料総額 (A)	45, 502千円
うち利害関係人への支払額 (B)	190千円
(B) / (A)	0. 4%

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M U F G証券です。

○組入資産の明細

(2026年 7 月27日現在)

国内株式

銘 柄	第262期末		第268期末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
医薬品 (100. 0%)				
アステラス製薬	781. 3	—	—	—
塩野義製薬	985. 3	1, 001. 4	2, 898, 552	
中外製薬	353. 9	306. 7	2, 100, 281	
第一三共	797. 2	954. 3	2, 693, 511	
大塚ホールディングス	347. 6	230. 7	2, 612, 677	
合 計	株 数 ・ 金 額	3, 265	2, 493	10, 305, 023
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	< 4. 3% >

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国株式

銘柄	柄	第262期末	第268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		3,911	1,617	16,669	2,728,569	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		1,477	1,635	22,666	3,710,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELEVANCE HEALTH INC		735	983	37,144	6,080,236	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP		1,090	2,881	12,750	2,087,151	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		2,488	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORP		3,973	3,669	39,540	6,472,309	ヘルスケア機器・サービス
CARDINAL HEALTH INC		1,290	878	20,033	3,279,221	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP		1,951	1,805	34,575	5,659,697	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		5,874	4,662	38,525	6,306,305	ヘルスケア機器・サービス
JOHNSON & JOHNSON		2,437	2,905	76,531	12,527,424	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO		1,478	1,137	136,006	22,262,912	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC		4,379	1,853	15,424	2,524,818	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.		7,844	6,700	87,822	14,375,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRYKER CORP		394	353	11,663	1,909,242	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		283	200	11,419	1,869,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC		2,038	1,615	67,954	11,123,481	ヘルスケア機器・サービス
OPTION CARE HEALTH INC		2,354	2,938	6,365	1,041,948	ヘルスケア機器・サービス
AMGEN INC		—	503	18,952	3,102,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP		—	2,448	15,523	2,541,015	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC		901	1,066	35,980	5,889,598	ヘルスケア機器・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP		435	289	15,321	2,508,046	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ICON PLC		604	460	7,640	1,250,734	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENCORA INC		1,237	1,173	36,355	5,951,111	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP		990	1,313	15,461	2,530,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMER INC		1,113	1,126	22,780	3,728,980	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QIAGEN N.V.		2,224	2,979	12,324	2,017,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		698	755	36,042	5,899,733	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HCA HEALTHCARE INC		439	669	25,584	4,187,999	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC		2,193	2,309	16,518	2,703,950	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS		66	421	27,671	4,529,599	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBVIE INC		1,911	1,387	35,983	5,890,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP		2,155	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IONIS PHARMACEUTICALS INC		—	2,512	14,207	2,325,571	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		525	719	19,541	3,198,812	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STERIS PLC		646	594	12,724	2,082,809	ヘルスケア機器・サービス
ENCOMPASS HEALTH CORP		1,058	686	7,748	1,268,433	ヘルスケア機器・サービス
ARGENX SE - ADR		492	288	26,499	4,337,757	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVANTOR INC		8,894	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC		—	634	3,430	561,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APELLIS PHARMACEUTICALS INC		3,322	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASCENDIS PHARMA A/S		571	457	11,611	1,900,737	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REVOLUTION MEDICINES INC		1,477	1,023	19,370	3,170,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRIDGEBIO PHARMA INC		—	1,736	14,588	2,387,946	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KYMERA THERAPEUTICS INC		1,088	780	8,635	1,413,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PTC THERAPEUTICS INC		1,140	1,275	9,794	1,603,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATERA INC		527	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAXCYTE INC		1,565	1,300	7,110	1,163,864	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYTOKINETICS INC		1,822	1,701	13,738	2,248,851	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC		187	267	14,557	2,382,913	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘	柄	第262期末		第268期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)						
NUVALENT INC-A		百株 691	百株 —	千アメリカドル —	千円 —	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CRINETICS PHARMACEUTICALS IN		1,958	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DYNE THERAPEUTICS INC		—	1,905	4,655	762,111	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC		902	868	11,822	1,935,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP		1,772	1,721	8,204	1,342,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APOGEE THERAPEUTICS INC		902	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEFINIUM THERAPEUTICS INC		—	965	4,165	681,916	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWAMSTERDAM PHARMA CO NV		1,111	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRUCTURE THERAPEUTICS INC		2,138	1,911	9,391	1,537,326	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	91,775	74,094	1,179,035	192,996,245	
	銘 柄 数 < 比 率 >	51	49	—	<79.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		1,173	869	千ユーロ 21,382	3,990,154	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,173	869	21,382	3,990,154	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.7%>	
(イギリス)						
ASTRAZENECA PLC		4,371	4,237	千イギリスポンド 53,686	11,732,695	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GSK PLC		20,745	18,639	35,779	7,819,180	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	25,117	22,877	89,465	19,551,875	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<8.1%>	
(スイス)						
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		526	—	千スイスフラン —	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVARTIS AG-REG		1,656	1,724	21,883	4,394,623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALDERMA GROUP AG		1,110	1,064	18,481	3,711,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG		—	400	14,216	2,854,871	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	3,293	3,189	54,580	10,960,859	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<4.5%>	
(デンマーク)						
NOVO NORDISK A/S-B		1,715	1,417	千デンマーククローネ 45,442	1,134,252	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	1,715	1,417	45,442	1,134,252	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.5%>	
(香港)						
JIANGSU HENG RUI PHARMACEUT-H		7,558	6,574	千香港ドル 37,241	777,238	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	7,558	6,574	37,241	777,238	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	130,633	109,020	—	229,410,625	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	57	—	<94.9%>	

(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

(2026年7月27日現在)

項 目	第268期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 239,715,649	% 98.5
コール・ローン等、その他	3,557,808	1.5
投資信託財産総額	243,273,457	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (231,056,588千円) の投資信託財産総額 (243,273,457千円) に対する比率は95.0%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=163.69円	1 ユーロ=186.61円	1 イギリスポンド=218.54円	1 スイスフラン=200.82円
1 デンマーククローネ=24.96円	1 香港ドル=20.87円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第263期末	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末	第268期末
	2026年2月27日現在	2026年3月27日現在	2026年4月27日現在	2026年5月27日現在	2026年6月29日現在	2026年7月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	217,392,337,752	228,542,648,469	229,785,121,823	231,023,834,880	248,393,320,636	243,307,662,327
コール・ローン等	3,941,914,596	3,581,372,461	4,186,275,320	1,712,663,189	5,694,351,048	2,760,077,973
株式(評価額)	210,338,636,855	223,802,985,823	224,770,128,679	228,728,621,015	240,655,973,362	239,715,649,030
未収入金	2,722,358,495	960,787,324	662,986,427	349,616,382	1,806,530,308	690,683,496
未収配当金	389,422,413	197,496,459	165,725,540	232,928,432	236,455,921	141,210,482
未収利息	5,393	6,402	5,857	5,862	9,997	41,346
(B) 負債	3,132,167,274	808,242,368	1,580,656,439	217,515,160	2,899,373,355	1,544,298,275
未払金	1,986,689,647	756,026,216	1,524,722,786	217,515,160	1,633,784,859	352,740,275
未払解約金	1,145,477,627	52,216,152	55,933,653	—	1,265,588,496	1,191,558,000
(C) 純資産総額(A－B)	214,260,170,478	227,734,406,101	228,204,465,384	230,806,319,720	245,493,947,281	241,763,364,052
元本	10,714,440,991	11,932,263,377	11,862,713,672	11,736,910,509	11,468,935,437	11,282,146,355
次期繰越損益金	203,545,729,487	215,802,142,724	216,341,751,712	219,069,409,211	234,025,011,844	230,481,217,697
(D) 受益権総口数	10,714,440,991口	11,932,263,377口	11,862,713,672口	11,736,910,509口	11,468,935,437口	11,282,146,355口
1万口当たり基準価額(C／D)	199,973円	190,856円	192,371円	196,650円	214,051円	214,288円

○損益の状況

項 目	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
	2026年1月28日～ 2026年2月27日	2026年2月28日～ 2026年3月27日	2026年3月28日～ 2026年4月27日	2026年4月28日～ 2026年5月27日	2026年5月28日～ 2026年6月29日	2026年6月30日～ 2026年7月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	334,750,241	313,018,564	253,527,848	200,019,406	256,971,241	131,812,301
受取配当金	320,190,860	296,335,845	240,863,702	189,498,510	250,261,429	125,046,094
受取利息	13,933,514	16,682,719	12,596,953	10,520,896	6,451,052	5,813,636
その他収益金	625,867	—	67,193	—	258,760	952,571
(B) 有価証券売買損益	474,999,864	△ 11,344,127,779	1,587,100,913	4,829,773,405	19,789,756,698	162,195,214
売買益	12,649,976,222	5,980,019,047	8,869,227,099	10,802,204,032	22,924,213,398	7,639,576,236
売買損	△ 12,174,976,358	△ 17,324,146,826	△ 7,282,126,186	△ 5,972,430,627	△ 3,134,456,700	△ 7,477,381,022
(C) 保管費用等	△ 3,215,403	△ 3,068,308	△ 3,323,421	△ 2,921,265	△ 2,434,878	△ 2,620,417
(D) 当期損益金 (A + B + C)	806,534,702	△ 11,034,177,523	1,837,305,340	5,026,871,546	20,044,293,061	291,387,098
(E) 前期繰越損益金	242,336,168,328	203,545,729,487	215,802,142,724	216,341,751,712	219,069,409,211	234,025,011,844
(F) 追加信託差損益金	207,813,953	24,685,108,670	—	48,942,526	—	60,422,673
(G) 解約差損益金	△ 39,804,787,496	△ 1,394,517,910	△ 1,297,696,352	△ 2,348,156,573	△ 5,088,690,428	△ 3,895,603,918
(H) 計 (D + E + F + G)	203,545,729,487	215,802,142,724	216,341,751,712	219,069,409,211	234,025,011,844	230,481,217,697
次期繰越損益金 (H)	203,545,729,487	215,802,142,724	216,341,751,712	219,069,409,211	234,025,011,844	230,481,217,697

(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 12,793,422,018円
 作成期中追加設定元本額 1,310,026,533円
 作成期中一部解約元本額 2,821,302,196円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末21.4288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 | 10,610,174,439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） | 460,083,395円 |
| グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド（為替ヘッジあり） | 150,896,671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） | 60,991,850円 |
| 合計 | 11,282,146,355円 |

【お知らせ】

投資信託約款に記載された「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」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)