

## 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〔当初、2029年2月27日まで〕(2004年2月27日設定)	
運用方針	ファミリーファンド方式により、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビード 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>世界主要先進国市場のヘルスケア・バイオ関連企業の株式を主要投資対象とします。</li> <li>ファンダメンタルズの健全な企業へ長期的なバリュー投資を行います。</li> <li>外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</li> <li>マザーファンドの株式等の運用指図に関する権限は、ウエルントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。</li> </ul>	
主な組入制限	ベビード ファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資は、制限を設けません。</li> <li>株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への投資は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>
	マザー ファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>
分配方針	毎年2月27日および8月27日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。(ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。)原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円(10,000口当たり)を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。(資金動向や市況動向等により変更する場合があります。)	

## 運用報告書(全体版)

グローバル・ヘルスケア&  
バイオ・ファンド

愛称：健次

第40期(決算日：2024年2月27日)

信託期間を従来の2029年2月27日から無期限へ延長しました。

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド」は、去る2月27日に第40期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用  
フリーダイヤル

0120-151034

(受付時間：営業日の9:00~17:00、  
土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## ファンドマネージャーのコメント

当期間（過去6ヵ月）の運用で主眼をおいたポイントをご説明させていただきます。

ファンダメンタルズ分析による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき、先進的な研究開発力などを背景に中長期での成長が見込まれる銘柄を中心に投資を行いました。

### 第40期末における主なヘルスケア・バイオ関連株への投資のポイント

#### ポートフォリオの構築について

ポートフォリオの構築については、世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス関連企業などのヘルスケア・バイオ関連株を投資対象とし、これらの企業に分散投資を行いました。また、短期的に株価が上昇した銘柄を一部売却し、逆に株価が下落した銘柄を買い増すことで、リスクを低下させつつ魅力的な運用成果を追求する投資を行いました。引き続き、先進的な研究開発力などを背景に中長期で堅調な業績が見込まれる銘柄を中心に投資を行います。

#### 新しい医薬品の開発が期待されている分野について

##### 糖尿病と肥満症

ノボ・ノルディスク社やイーライ・リリー社が手掛けている肥満症や糖尿病の治療薬として、体重を20%程度安全に減量できる新しい注射剤が承認されました。この画期的な新薬は、製薬業界における長期にわたる収益性を示唆しており、将来的にさらに大きな収益が見込めるのは同じ効果が期待できる経口剤であると考えています。患者は使い捨てタイプのペン型注射器を毎週使用していますが、この注射剤を必要とする患者が多く、需要を満たすために供給を拡大するかが課題となっています。経口剤は複雑な生産上の課題はあるものの、より効果的に市場を切り開いていく糸口になると期待しています。糖尿病や肥満症の治療の進歩は、薬だけにとどまらず、インスリンを調節するインスリンポンプも改良されました。血糖センサーの測定に基づきインスリン投与量をコントロールするアルゴリズムを搭載した端末と持続血糖測定器との相互作用も可能になりました。当ファンドにおいてもこれらの有望なパイプライン（新薬候補）を持つ企業に投資を行いました。

##### がん治療薬

自己免疫機能でがん細胞を攻撃するがん免疫治療薬と呼ばれる抗体医薬品の開発や、がんの増殖などに関係する特定の分子を狙い打ちする分子標的薬の開発が進んでいます。特に、現在のがん免疫治療薬の分野においては、 Bristol-Myers Squibb社及び小野薬品工業

のオプジーボや米メルク社のキイトルーダなどが代表的ながん免疫治療薬として知られています。これらのがん免疫治療薬が対象とするがん種は一部であり、今後、他のがん種への適用可能性を探る研究も進められています。また、分子標的薬では、特に抗体薬物複合体（ADC）の分野に注目しています。ADCは、がん細胞など標的認識に優れた抗体に低分子医薬を適切なリンカーを介して結合させた医薬品で、抗体医薬品と化学療法剤のそれぞれの長所を併せ持つ構造のがん治療薬です。ADCの分野では、第一三共のエンハーツなどが代表的な治療薬として知られています。当ファンドにおいてもこれら企業への投資に加え、多くの製薬会社が新たながん治療薬の研究及び開発を進めている中で、有望なパイプラインを持つ企業についても投資を行いました。

##### アルツハイマー型認知症治療薬

国内外に多くの患者が存在し、世界的に高齢化が進みさらなる患者の増加が予想されるアルツハイマー型認知症の治療薬開発にも注目しています。以前より世界の大手医薬品企業が開発を行ってありますが、エーザイとバイオジェンの共同開発によるアデュカヌマブが2021年6月に承認され、続いて同共同開発によるレカネマブが2023年7月に米食品医薬品局（FDA）に正式承認されました。レカネマブは、アルツハイマー型認知症の発症を引き起こすとされているアミロイドβプラークを減少させる効果があるとして、これまでの治療を大きく変える可能性に期待されています。当ファンドにおいてもこれらの有望なパイプラインを持つ企業に投資を行いました。



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・マネージャー兼アナリスト  
レベッカ・サイクス

前記は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーの資料を基に、三菱UFJアセットマネジメントが作成したものです。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			米ドル為替		(参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	米ドル	期中騰落率	MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)	期中騰落率			
36期(2022年2月28日)	円 9,425	円 0	% △ 5.8	円 115.55	% 5.0	47,378	% △5.1	% 96.7	% —	百万円 197,157
37期(2022年8月29日)	10,000	636	12.8	138.34	19.7	45,587	△3.8	85.4	—	189,867
38期(2023年2月27日)	9,843	0	△ 1.6	136.27	△ 1.5	46,590	2.2	91.8	—	201,394
39期(2023年8月28日)	10,000	1,075	12.5	146.55	7.5	48,883	4.9	91.7	—	192,514
40期(2024年2月27日)	10,000	1,300	13.0	150.66	2.8	53,574	9.6	90.7	—	211,172

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		米 ド ル 為 替		( 参 考 指 数 ) MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率	(米ドル建て 税引き後配当込み)	騰 落 率		
(期 首) 2023年 8月28日	10,000	—	146.55	—	48,883	—	91.7	—
8月末	10,101	1.0	146.20	△0.2	49,598	1.5	95.9	—
9月末	9,920	△ 0.8	149.58	2.1	47,709	△2.4	95.8	—
10月末	9,451	△ 5.5	149.51	2.0	45,368	△7.2	95.7	—
11月末	9,817	△ 1.8	147.07	0.4	47,675	△2.5	95.6	—
12月末	9,988	△ 0.1	141.83	△3.2	50,312	2.9	95.2	—
2024年 1月末	10,577	5.8	147.55	0.7	51,544	5.4	96.2	—
(期 末) 2024年 2月27日	11,300	13.0	150.66	2.8	53,574	9.6	90.7	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

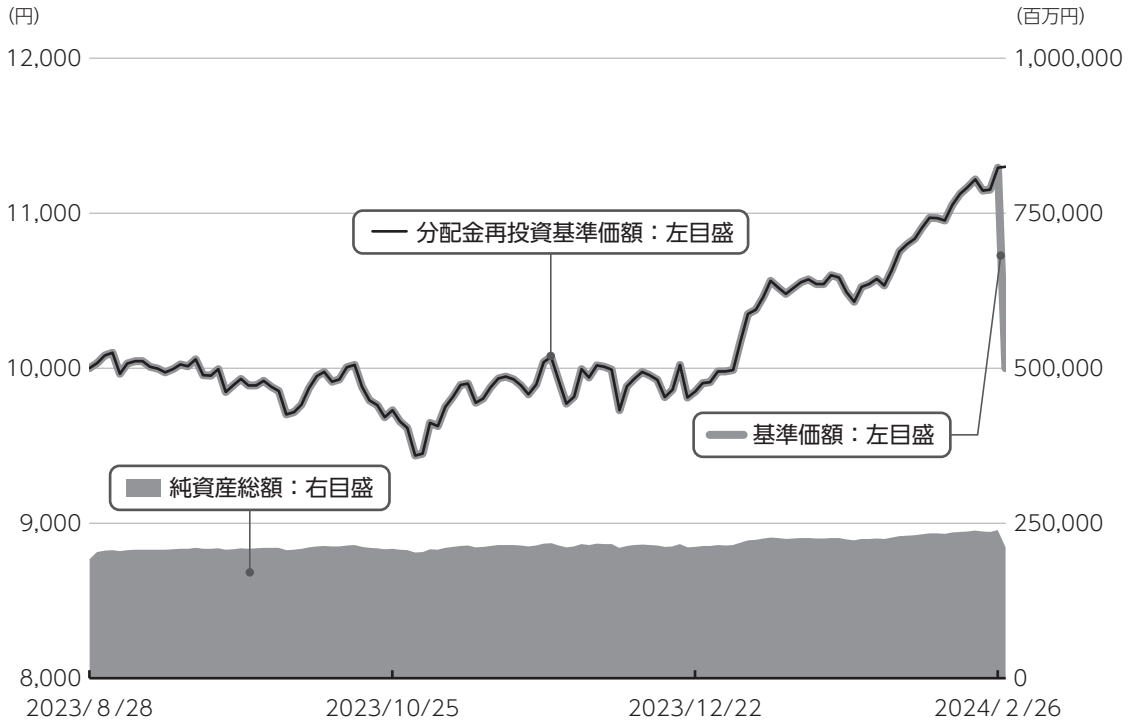
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第40期：2023年8月29日～2024年2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40期首	10,000円
第40期末	10,000円
既払分配金	1,300円
騰落率	13.0%
	(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13.0%（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や、米ドルが対円で上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

第40期：2023年8月29日～2024年2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)

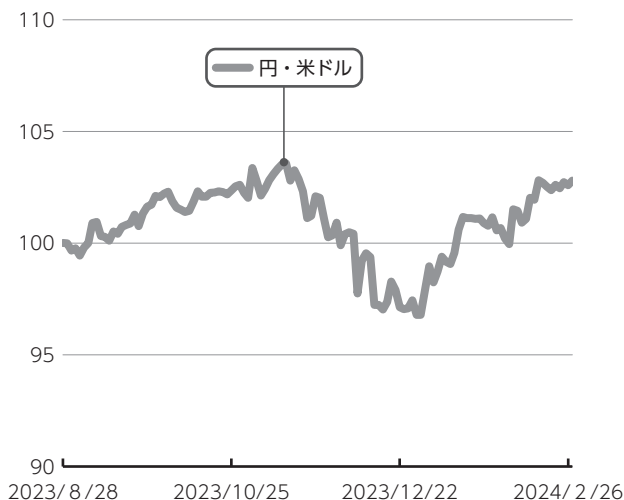


### ▶ 株式市況

#### 株式市況は上昇しました。

ヘルスケアセクターの株価は、期間の初めから2023年10月にかけては、米長期金利が上昇したことなどから下落しました。その後、2024年以降の米利下げ観測が高まったことなどを背景に米金利が低下したことや米国の底堅い経済指標が発表されたこと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

#### 為替市況は米ドルが対円で上昇しました。

米長期金利上昇による日米金利差拡大などを背景に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・ファンド

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

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

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

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

#### 主な新規組入銘柄

ノボ・ノルディスク（米国）：肥満症治療薬への期待などから新規に組入れました。

#### 主な全売却銘柄

イミュノジェン（米国）：アッヴィによる買収が発表されたことから全売却しました。

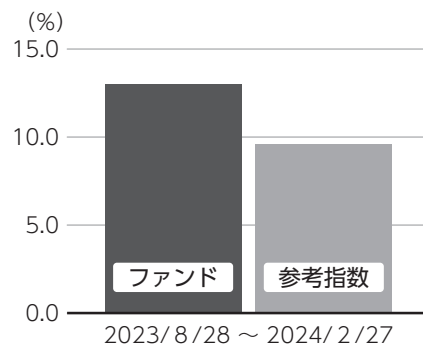
## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCI ワールド・ヘルスケア指数（米ドル建て税引き後配当込み）です。

参考指数は米ドル建てであり、為替を考慮していない点にご留意ください。

### 基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。



## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準・市況動向等を勘案し、分配金額を決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）この結果、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第40期
	2023年8月29日～2024年2月27日
当期分配金（対基準価額比率）	1,300 (11.504%)
当期の収益	1,285
当期の収益以外	14
翌期繰越分配対象額	22

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

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

## 今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド

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

### ▶ グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

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

ン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託しています。

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

2023年8月29日～2024年2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	123	1.210	(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 )	( 72)	(0.715)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	( 45)	(0.440)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 6)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.012	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
( 株 式 )	( 1)	(0.012)	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 1)	(0.005)	
(d) その他費用	1	0.009	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 1)	(0.007)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	( 0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	126	1.236	

期中の平均基準価額は、10,131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。

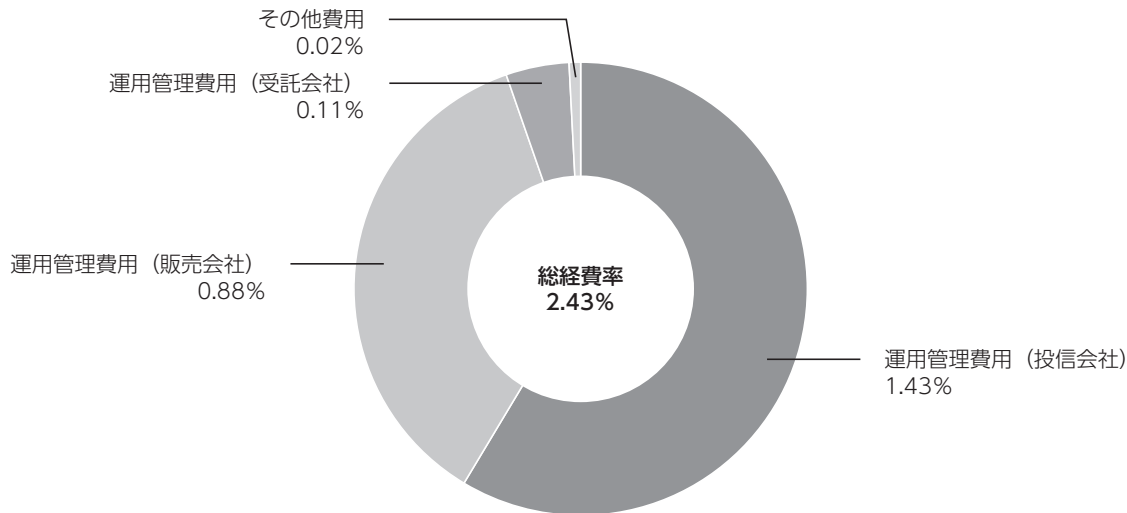
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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2.43%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年8月29日～2024年2月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド	千口 2,147,450	千円 31,834,867	千口 2,734,045	千円 45,700,209

○株式売買比率

(2023年8月29日～2024年2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	126,479,510千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	218,820,787千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.57	

(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

(2023年8月29日～2024年2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・ファンド>

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		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
株式	56,786	165	0.3	69,692	1,364	2.0
為替直物取引	59,564	8,052	13.5	73,448	7,051	9.6

平均保有割合 92.8%

※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)	26,978千円
うち利害関係人への支払額 (B)	348千円
(B) / (A)	1.3%

(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

(2024年2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	12,226,226	11,639,630	197,763,145

○投資信託財産の構成

(2024年2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	197,763,145	81.6
コール・ローン等、その他	44,667,074	18.4
投資信託財産総額	242,430,219	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 (204,944,133千円) の投資信託財産総額 (216,678,264千円) に対する比率は94.6%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=150.66円	1 ユーロ=163.41円	1 イギリスポンド=191.02円	1 スイスフラン=171.11円
1 デンマーククローネ=21.92円	1 香港ドル=19.26円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	242,430,219,953
コール・ローン等	43,494,836,324
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)	197,763,145,629
未収入金	1,172,238,000
(B) 負債	31,257,710,658
未払収益分配金	27,452,478,446
未払解約金	1,181,908,243
未払信託報酬	2,618,921,586
未払利息	2,383
その他未払費用	4,400,000
(C) 純資産総額(A-B)	211,172,509,295
元本	211,172,911,125
次期繰越損益金	△ 401,830
(D) 受益権総口数	211,172,911,125口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,000円

<注記事項>

- ①期首元本額 192,505,978,534円  
 期中追加設定元本額 40,396,315,477円  
 期中一部解約元本額 21,729,382,886円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0000円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は401,830円です。

③分配金の計算過程

項 目	2023年8月29日～ 2024年2月27日
費用控除後の配当等収益額	1,050,850,306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	26,102,909,379円
収益調整金額	770,412,452円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	27,924,172,137円
1万口当たり収益分配対象額	1,322円
1万口当たり分配金額	1,300円
収益分配金金額	27,452,478,446円

④「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 (2023年8月29日～2024年2月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 257,288
支払利息	△ 257,288
(B) 有価証券売買損益	29,777,338,559
売買益	30,483,138,926
売買損	△ 705,800,367
(C) 信託報酬等	△ 2,623,321,586
(D) 当期損益金(A+B+C)	27,153,759,685
(E) 追加信託差損益金	298,316,931
(配当等相当額)	( 745,224,572)
(売買損益相当額)	(△ 446,907,641)
(F) 計(D+E)	27,452,076,616
(G) 収益分配金	△27,452,478,446
次期繰越損益金(F+G)	△ 401,830
追加信託差損益金	△ 401,830
(配当等相当額)	( 471,693,691)
(売買損益相当額)	(△ 472,095,521)

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	1,300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】

- ①委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)
- ②新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、信託期間を延長（無期限化）し、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2023年11月28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234期》決算日2023年9月27日

《第237期》決算日2023年12月27日

《第235期》決算日2023年10月27日

《第238期》決算日2024年1月29日

《第236期》決算日2023年11月27日

《第239期》決算日2024年2月27日

[計算期間：2023年8月29日～2024年2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、2月27日に第239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234期～第239期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・世界主要先進国市場のヘルスケア関連企業およびバイオテクノロジー関連企業の株式に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。</li> <li>・株式等の運用指図に関する権限は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。</li> </ul>
主 要 運 用 対 象	世界主要先進国市場のヘルスケア関連企業およびバイオテクノロジー関連企業の株式
主 な 組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>・同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		米ドル為替		(参考指数) MSCIワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率	騰落率	騰落率			
210期(2021年9月27日)	119,608	△ 0.7	110.75	0.7	49,114	△1.6	95.8	—	204,791
211期(2021年10月27日)	122,937	2.8	114.12	3.0	49,197	0.2	96.7	—	218,744
212期(2021年11月29日)	118,544	△ 3.6	113.77	△0.3	48,520	△1.4	96.4	—	213,819
213期(2021年12月27日)	124,442	5.0	114.42	0.6	50,734	4.6	97.0	—	227,787
214期(2022年1月27日)	109,889	△11.7	114.64	0.2	46,283	△8.8	97.7	—	201,792
215期(2022年2月28日)	114,863	4.5	115.55	0.8	47,378	2.4	97.2	—	211,553
216期(2022年3月28日)	124,783	8.6	122.24	5.8	49,098	3.6	97.1	—	227,001
217期(2022年4月27日)	124,419	△ 0.3	127.66	4.4	47,627	△3.0	97.6	—	215,188
218期(2022年5月27日)	122,505	△ 1.5	127.03	△0.5	47,311	△0.7	97.8	—	212,261
219期(2022年6月27日)	128,190	4.6	134.61	6.0	46,342	△2.0	97.8	—	221,191
220期(2022年7月27日)	133,979	4.5	137.01	1.8	47,145	1.7	98.7	—	226,365
221期(2022年8月29日)	130,686	△ 2.5	138.34	1.0	45,587	△3.3	98.7	—	180,703
222期(2022年9月27日)	127,245	△ 2.6	144.51	4.5	42,560	△6.6	97.0	—	208,328
223期(2022年10月27日)	139,333	9.5	146.09	1.1	46,115	8.4	97.1	—	228,925
224期(2022年11月28日)	137,990	△ 1.0	139.10	△4.8	48,564	5.3	97.8	—	224,289
225期(2022年12月27日)	132,083	△ 4.3	133.24	△4.2	48,504	△0.1	96.9	—	215,675
226期(2023年1月27日)	127,993	△ 3.1	129.59	△2.7	48,353	△0.3	96.1	—	211,125
227期(2023年2月27日)	130,074	1.6	136.27	5.2	46,590	△3.6	96.9	—	206,915
228期(2023年3月27日)	124,857	△ 4.0	130.65	△4.1	46,584	△0.0	96.4	—	208,894
229期(2023年4月27日)	133,934	7.3	133.72	2.3	48,892	5.0	97.0	—	221,992
230期(2023年5月29日)	139,340	4.0	140.77	5.3	47,516	△2.8	98.1	—	225,331
231期(2023年6月27日)	145,354	4.3	143.63	2.0	48,375	1.8	98.4	—	230,143
232期(2023年7月27日)	145,120	△ 0.2	140.34	△2.3	49,700	2.7	98.1	—	226,673
233期(2023年8月28日)	148,201	2.1	146.55	4.4	48,883	△1.6	97.5	—	197,711
234期(2023年9月27日)	146,887	△ 0.9	149.08	1.7	47,793	△2.2	95.9	—	224,103
235期(2023年10月27日)	143,048	△ 2.6	150.38	0.9	45,919	△3.9	96.0	—	219,943
236期(2023年11月27日)	150,236	5.0	149.52	△0.6	48,192	5.0	96.6	—	231,910
237期(2023年12月27日)	149,122	△ 0.7	142.79	△4.5	49,846	3.4	95.8	—	229,171
238期(2024年1月29日)	157,673	5.7	148.25	3.8	51,164	2.6	97.1	—	239,200
239期(2024年2月27日)	169,905	7.8	150.66	1.6	53,574	4.7	96.8	—	215,151

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		米 ド ル 為 替		( 参 考 指 数 ) MSCI ワールド・ヘルスケア指数 (米ドル建て 税引き後配当込み)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
			騰 落 率		騰 落 率		騰 落 率		
第234期	(期 首) 2023年8月28日	円 148,201	% —	円 146.55	% —	48,883	% —	% 97.5	% —
	8月末	149,762	1.1	146.20	△0.2	49,598	1.5	96.7	—
	(期 末) 2023年9月27日	146,887	△0.9	149.08	1.7	47,793	△2.2	95.9	—
第235期	(期 首) 2023年9月27日	146,887	—	149.08	—	47,793	—	95.9	—
	9月末	147,342	0.3	149.58	0.3	47,709	△0.2	96.6	—
	(期 末) 2023年10月27日	143,048	△2.6	150.38	0.9	45,919	△3.9	96.0	—
第236期	(期 首) 2023年10月27日	143,048	—	150.38	—	45,919	—	96.0	—
	10月末	140,588	△1.7	149.51	△0.6	45,368	△1.2	97.1	—
	(期 末) 2023年11月27日	150,236	5.0	149.52	△0.6	48,192	5.0	96.6	—
第237期	(期 首) 2023年11月27日	150,236	—	149.52	—	48,192	—	96.6	—
	11月末	146,400	△2.6	147.07	△1.6	47,675	△1.1	96.5	—
	(期 末) 2023年12月27日	149,122	△0.7	142.79	△4.5	49,846	3.4	95.8	—
第238期	(期 首) 2023年12月27日	149,122	—	142.79	—	49,846	—	95.8	—
	12月末	149,255	0.1	141.83	△0.7	50,312	0.9	95.9	—
	(期 末) 2024年1月29日	157,673	5.7	148.25	3.8	51,164	2.6	97.1	—
第239期	(期 首) 2024年1月29日	157,673	—	148.25	—	51,164	—	97.1	—
	1月末	158,452	0.5	147.55	△0.5	51,544	0.7	96.9	—
	(期 末) 2024年2月27日	169,905	7.8	150.66	1.6	53,574	4.7	96.8	—

(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14.6%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や、米ドルが対円で上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

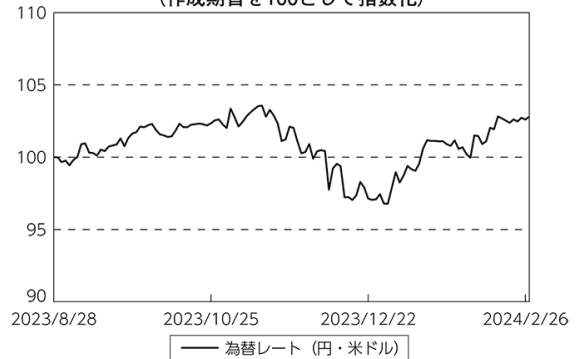
参考指数の推移  
(作成期首を100として指数化)



◎株式市況

- ・株式市況は上昇しました。
- ・ヘルスケアセクターの株価は、期間の初めから2023年10月にかけては、米長期金利が上昇したことなどから下落しました。その後、2024年以降の米利下げ観測が高まったことなどを背景に米金利が低下したことや米国の底堅い経済指標が発表されたことなどから上昇しました。

為替市況の推移  
(作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・為替市況は米ドルが対円で上昇しました。
- ・米長期金利上昇による日米金利差拡大などを背景に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

- ・世界の主要先進国市場の製薬、バイオテクノロジー、医療製品、医療・健康サービス関連企業などのヘルスケア・バイオ関連株を投資対象とし、これらの企業に分散投資を行いました。運用手法はファンダメンタルズ分析による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき、銘柄の時価総額規模にとらわれず、今後長期的に株価の上昇が見込まれる銘柄や市場平均以上の収益拡大が見込まれると判断される銘柄などにバリュー投資を行いました。なお、運用指図に関する権限をウエルントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託しています。

◎主な新規組入銘柄

ノボ・ノルディスク（米国）：肥満症治療薬への期待などから新規に組入れました。

◎主な全売却銘柄

イミュノジェン（米国）：アウヴィによる買収が発表されたことから全売却しました。

○今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月29日～2024年 2 月27日)

項 目	第234期～第239期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 19 (19)	% 0.013 (0.013)	(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 )	8 ( 8 )	0.005 (0.005)	(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 )	10 (10)	0.007 (0.007)	(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
合 計	37	0.025	
作成期中の平均基準価額は、151,257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

(2023年8月29日～2024年2月27日)

株式

		第234期～第239期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 377	千円 1,883,218	千株 618	千円 3,199,088
	アメリカ	百株 32,571 ( 1,038)	千アメリカドル 285,047 ( )	百株 48,631 ( 3,742)	千アメリカドル 376,141 ( 19,120)
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	88	827	110	1,023
	ベルギー	248	2,034	892	6,872
国	イギリス	3,997	千イギリスポンド 13,007	4,708	千イギリスポンド 18,000
	スイス	1,272 ( 1,225)	千スイスフラン 11,594 ( )	2,879	千スイスフラン 22,486
	デンマーク	5,412	千デンマーククローネ 378,837	894	千デンマーククローネ 85,505

(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

(2023年8月29日～2024年2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234期～第239期
(a) 当作成期中の株式売買金額	126,628,162千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	218,820,787千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.57

(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

(2023年8月29日～2024年2月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	第234期～第239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	56,843	165	0.3	69,784	1,364	2.0
為替直物取引	59,564	8,052	13.5	73,448	7,051	9.6

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234期～第239期
売買委託手数料総額 (A)	29,138千円
うち利害関係人への支払額 (B)	378千円
(B) / (A)	1.3%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはモルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2024年2月27日現在)

国内株式

銘 柄	第233期末		第239期末	
	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	千株		千株	千円
医薬品 (100.0%)				
中外製薬	555.1		476.5	2,859,000
エーザイ	257.6		247.8	1,546,767
小野薬品工業	42.8		—	—
第一三共	933.2		808.6	4,152,969
大塚ホールディングス	274.7		289.3	1,757,208
合 計	株 数	金 額	株 数	評 価 額
	2,063		1,822	10,315,945
	銘 柄 数 < 比 率 >		4	< 4.8% >

(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	株数	第239期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
ABBOTT LABORATORIES	2,377	2,461	29,214	4,401,488	ヘルスケア機器・サービス	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,410	1,357	17,843	2,688,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	5,774	5,554	37,032	5,579,349	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON AND CO	301	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DANAHER CORP	2,030	1,953	49,151	7,405,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,811	2,704	23,295	3,509,683	ヘルスケア機器・サービス	
ELI LILLY & CO	1,983	1,683	129,962	19,580,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	641	617	13,303	2,004,377	ヘルスケア機器・サービス	
MERCK & CO. INC.	7,396	6,616	85,252	12,844,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOLINA HEALTHCARE INC	601	575	23,130	3,484,869	ヘルスケア機器・サービス	
PFIZER INC	16,198	4,163	11,316	1,704,878	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STRYKER CORP	1,044	1,004	35,409	5,334,801	ヘルスケア機器・サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	297	375	21,147	3,186,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,271	2,046	107,523	16,199,497	ヘルスケア機器・サービス	
WATERS CORP	311	299	9,785	1,474,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EXACT SCIENCES CORP	1,383	1,331	7,655	1,153,386	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMGEN INC	—	153	4,401	663,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CENTENE CORP	3,535	3,708	29,755	4,482,982	ヘルスケア機器・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	953	534	3,896	587,098	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNITED THERAPEUTICS CORP	523	302	6,772	1,020,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HOLOGIC INC	1,750	1,683	12,594	1,897,541	ヘルスケア機器・サービス	
ALKERMES PLC	—	1,540	4,626	697,063	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ICON PLC	733	585	18,669	2,812,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CENCORA INC	1,309	1,301	31,029	4,674,830	ヘルスケア機器・サービス	
BIOGEN INC	452	505	11,305	1,703,306	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
QIAGEN N. V.	—	1,680	7,322	1,103,165	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ILLUMINA INC	841	809	11,083	1,669,898	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	786	666	28,900	4,354,090	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INSULET CORP	626	602	10,166	1,531,624	ヘルスケア機器・サービス	
SEAGEN INC	599	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUMANA INC	530	464	16,734	2,521,155	ヘルスケア機器・サービス	
HCA HEALTHCARE INC	807	977	30,604	4,610,943	ヘルスケア機器・サービス	
DEXCOM INC	1,420	1,366	15,872	2,391,391	ヘルスケア機器・サービス	
REGENERON PHARMACEUTICALS	184	206	20,417	3,076,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABBVIE INC	—	1,884	33,702	5,077,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	367	426	5,864	883,495	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZOETIS INC	1,674	1,534	30,226	4,553,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIO-TECHNE CORP	694	667	4,803	723,621	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REPLIGEN CORP	482	464	8,900	1,340,991	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	622	686	10,894	1,641,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IMMUNOGEN INC	2,371	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	589	926	4,656	701,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	430	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEFLEX INC	316	304	6,928	1,043,899	ヘルスケア機器・サービス	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	5,490	4,198	6,826	1,028,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENCOMPASS HEALTH CORP	1,702	1,637	12,346	1,860,119	ヘルスケア機器・サービス	
ARGENX SE - ADR	307	377	15,501	2,335,499	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AVANTOR INC	3,342	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GUARDANT HEALTH INC	785	755	1,520	229,104	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	第233期末		第239期末				業種等
	株数	株数	評価額		業種等		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円			
MODERNA INC	310	298	2,808	423,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BLUEPRINT MEDICINES CORP	535	440	4,189	631,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	739	1,041	7,470	1,125,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	693	442	6,968	1,049,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INART MEDICAL INC	938	902	5,086	766,271	ヘルスケア機器・サービス		
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	117	113	2,064	311,086	ヘルスケア機器・サービス		
REVOLUTION MEDICINES INC	1,201	1,987	6,038	909,757	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ABCAM PLC-SPON ADR	2,876	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SHOCKWAVE MEDICAL INC	171	415	10,803	1,627,635	ヘルスケア機器・サービス		
BRIDGEBIO PHARMA INC	—	1,044	3,640	548,519	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SAGE THERAPEUTICS INC	1,675	783	1,773	267,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	—	540	3,624	545,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AGILON HEALTH INC	4,488	4,141	2,555	384,994	ヘルスケア機器・サービス		
PTC THERAPEUTICS INC	1,114	927	2,593	390,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
IMMUNOCORE HOLDINGS PLC-ADR	937	925	6,568	989,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KARUNA THERAPEUTICS INC	246	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VAXCYTE INC	—	646	5,104	769,026	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 銘柄数<比率>	97,114 59	78,350 59	1,078,643 —	162,508,411 <75.5%>		
(ユーロ…イタリア)			千ユーロ				
DIASORIN SPA	572	550	5,267	860,693	ヘルスケア機器・サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	572 1	550 1	5,267 —	860,693 <0.4%>		
(ユーロ…ベルギー)							
UCB SA	1,770	1,126	10,885	1,778,772	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 銘柄数<比率>	1,770 1	1,126 1	10,885 —	1,778,772 <0.8%>		
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,343 2	1,677 2	16,152 —	2,639,466 <1.2%>		
(イギリス)			千イギリスポンド				
ASTRAZENECA PLC	4,878	4,473	45,870	8,762,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GSK PLC	15,609	15,389	25,771	4,922,879	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SMITH & NEPHEW PLC	2,225	2,140	2,409	460,177	ヘルスケア機器・サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,713 3	22,003 3	74,050 —	14,145,191 <6.6%>		
(スイス)			千スイスフラン				
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	226	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NOVARTIS AG-REG	5,451	5,301	48,436	8,287,987	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TECAN GROUP AG-REG	120	115	4,034	690,273	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 銘柄数<比率>	5,798 3	5,417 2	52,470 —	8,978,260 <4.2%>		
(デンマーク)			千デンマーククローネ				
NOVO NORDISK A/S-B	—	4,537	382,989	8,395,124	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GENMAB A/S	313	294	59,033	1,294,023	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 銘柄数<比率>	313 1	4,831 2	442,023 —	9,689,147 <4.5%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	128,283 68	112,280 68	— —	197,960,478 <92.0%>		

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2024年2月27日現在)

項 目	第239期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 208,276,423	% 96.1
コール・ローン等、その他	8,401,841	3.9
投資信託財産総額	216,678,264	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (204,944,133千円) の投資信託財産総額 (216,678,264千円) に対する比率は94.6%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=150.66円	1 ユーロ=163.41円	1 イギリスポンド=191.02円	1 スイスフラン=171.11円
1 デンマーククローネ=21.92円	1 香港ドル=19.26円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末
	2023年9月27日現在	2023年10月27日現在	2023年11月27日現在	2023年12月27日現在	2024年1月29日現在	2024年2月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	224,579,835,127	220,354,717,417	232,102,860,228	229,216,180,377	239,295,276,449	218,210,948,301
コール・ローン等	9,140,280,997	8,016,650,763	7,452,123,145	9,272,184,752	6,850,172,831	5,625,638,536
株式(評価額)	214,861,842,539	211,239,475,800	224,054,480,680	219,633,858,841	232,267,445,473	208,276,423,578
未収入金	427,715,720	1,005,820,455	363,824,198	159,452,736	17,180,263	3,980,483,392
未収配当金	149,995,871	92,770,399	232,432,205	150,684,048	160,477,882	328,402,795
(B) 負債	476,141,283	411,273,354	191,900,594	44,860,669	94,835,302	3,059,372,852
未払金	421,769,563	341,816,308	127,346,565	44,860,390	17,241,381	1,829,180,883
未払解約金	54,368,983	69,456,856	64,553,732	—	77,593,693	1,230,191,928
未払利息	2,737	190	297	279	228	41
(C) 純資産総額(A-B)	224,103,693,844	219,943,444,063	231,910,959,634	229,171,319,708	239,200,441,147	215,151,575,449
元本	15,256,902,801	15,375,454,391	15,436,460,880	15,368,036,982	15,170,690,424	12,663,076,663
次期繰越損益金	208,846,791,043	204,567,989,672	216,474,498,754	213,803,282,726	224,029,750,723	202,488,498,786
(D) 受益権総口数	15,256,902,801口	15,375,454,391口	15,436,460,880口	15,368,036,982口	15,170,690,424口	12,663,076,663口
1万口当たり基準価額(C/D)	146,887円	143,048円	150,236円	149,122円	157,673円	169,905円

○損益の状況

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2023年8月29日～ 2023年9月27日	2023年9月28日～ 2023年10月27日	2023年10月28日～ 2023年11月27日	2023年11月28日～ 2023年12月27日	2023年12月28日～ 2024年1月29日	2024年1月30日～ 2024年2月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	185,520,590	127,060,623	244,751,396	188,606,000	230,162,058	282,031,993
受取配当金	167,989,393	101,609,109	215,473,349	165,522,210	183,623,275	252,372,558
受取利息	17,676,669	25,471,106	29,272,070	23,091,251	36,459,275	29,665,779
その他収益金	-	-	14,021	-	10,090,216	-
支払利息	△ 145,472	△ 19,592	△ 8,044	△ 7,461	△ 10,708	△ 6,344
(B) 有価証券売買損益	△ 2,236,326,145	△ 6,027,759,426	10,845,067,321	△ 1,897,630,981	12,901,358,828	17,857,974,384
売買益	6,410,924,001	4,354,436,702	14,363,564,271	12,032,580,171	17,623,636,959	20,339,286,724
売買損	△ 8,647,250,146	△ 10,382,196,128	△ 3,518,496,950	△ 13,930,211,152	△ 4,722,278,131	△ 2,481,312,340
(C) 保管費用等	△ 4,289,708	△ 3,142,756	△ 3,061,148	△ 2,365,345	△ 2,686,870	-
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,055,095,263	△ 5,903,841,559	11,086,757,569	△ 1,711,390,326	13,128,834,016	18,140,006,377
(E) 前期繰越損益金	184,370,979,203	208,846,791,043	204,567,989,672	216,474,498,754	213,803,282,726	224,029,750,723
(F) 追加信託差損益金	26,916,695,670	1,974,084,803	1,190,182,328	424,187,437	-	237,267,796
(G) 解約差損益金	△ 385,788,567	△ 349,044,615	△ 370,430,815	△ 1,384,013,139	△ 2,902,366,019	△ 39,918,526,110
(H) 計(D+E+F+G)	208,846,791,043	204,567,989,672	216,474,498,754	213,803,282,726	224,029,750,723	202,488,498,786
次期繰越損益金(H)	208,846,791,043	204,567,989,672	216,474,498,754	213,803,282,726	224,029,750,723	202,488,498,786

(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 13,340,768,257円  
 作成期中追加設定元本額 2,222,477,488円  
 作成期中一部解約元本額 2,900,169,082円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末16,9905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               | 11,639,630,713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) | 609,370,888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)      | 323,488,483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) | 90,586,579円     |
| 合計                                 | 12,663,076,663円 |

[お知らせ]

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。

(2023年10月1日)