

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	2019 年 9 月 30 日から 2053 年 9 月 25 日まで
基 本 方 針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
投 資 対 象	日本を含む世界の医薬品関連企業の株式等を主要投資対象とします。
投 資 態 度	1. 主として日本を含む世界の金融商品取引所に上場している医薬品関連企業の株式、預託証券、優先株式ならびに株価に連動する効果を有する有価証券等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 2. 銘柄選定にあたっては、事業内容、成長性、収益性、財務健全性などを勘案して厳選します。また、バリュエーション、流動性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。 3. 株式への投資割合は、原則として高位を維持することを基本とします。ただし、投資環境、資金動向、市況動向などを勘案して、運用担当者が適切と判断した場合には、現金割合の引上げ等により、株式への投資割合を引下げることがあります。 4. 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が、機動的に市場変動に対応することがあります。 5. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主 な 投 資 制 限	1. 株式への投資割合には制限を設けません。 2. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。 3. 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5%以下とします。 4. 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 5. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の 25%以下とします。 6. 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。 7. 同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第 236 条第 1 項第 3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、および会社法施行前の旧商法第 341 条ノ 3 第 1 項第 7 号および第 8 号の定めがある新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。 8. 有価証券先物取引等は、約款第 23 条の範囲内で行います。 9. スワップ取引は、約款第 24 条の範囲内で行います。 10. 金利先渡し取引、為替先渡し取引および直物為替先渡し取引は、約款第 25 条の範囲内で行います。 11. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対するエクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として 35%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
分 配 方 針	年 6 回(原則として毎年 1 月、3 月、5 月、7 月、9 月および 11 月の各 25 日。ただし、休業日の場合は翌営業日。)決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 ① 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。 ② 委託者が毎決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではなく、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。 ③ 留保益の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

グローバル医薬品株式ファンド

運用報告書(全体版)

第 37 期(決算日：2025 年 11 月 25 日)
第 38 期(決算日：2026 年 1 月 26 日)
第 39 期(決算日：2026 年 3 月 25 日)

受益者のみなさまへ

平素よりご愛顧頂き、厚く御礼申し上げます。
このたび、「グローバル医薬品株式ファンド」が、2026 年 3 月 25 日に第 39 期の決算を迎えましたことから、第 37 期から第 39 期までの運用状況につきましてご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

カレラアセットマネジメント株式会社
〒107-6012 東京都港区赤坂一丁目 12 番 32 号
アーク森ビル 12 階
<https://www.carrera-am.co.jp/>
お問い合わせ先：管理部
電話番号：03-6691-2017
受付時間：営業日の午前 9 時から午後 5 時

◆最近 5 作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額			参 考 指 数		株 式 組入比率	株 式 先物比率	純 資 産
		(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	ブルームバーグ 世界医薬品株指数 (円換算指数)	期 中 騰落率			
第 9 作 成 期	25 期(2023 年 11 月 27 日)	円 18,210	円 80	% △ 2.3	41,613	% 0.6	% 92.1	% —	百万円 2,186
	26 期(2024 年 1 月 25 日)	18,983	85	4.7	43,372	4.2	92.5	—	2,271
	27 期(2024 年 3 月 25 日)	20,219	90	7.0	46,931	8.2	92.0	—	2,381
第 10 作 成 期	28 期(2024 年 5 月 27 日)	20,893	100	3.8	48,454	3.2	94.3	—	2,449
	29 期(2024 年 7 月 25 日)	21,325	100	2.5	49,658	2.5	94.1	—	2,459
	30 期(2024 年 9 月 25 日)	20,724	80	△ 2.4	47,755	△ 3.8	93.7	—	2,339
第 11 作 成 期	31 期(2024 年 11 月 25 日)	20,330	80	△ 1.5	46,028	△ 3.6	94.1	—	2,254
	32 期(2025 年 1 月 27 日)	20,120	70	△ 0.7	46,009	△ 0.0	93.8	—	2,224
	33 期(2025 年 3 月 25 日)	20,825	80	3.9	47,163	2.5	88.4	—	2,484
第 12 作 成 期	34 期(2025 年 5 月 26 日)	18,075	85	△12.8	41,168	△12.7	91.3	—	2,258
	35 期(2025 年 7 月 25 日)	19,615	85	9.0	43,681	6.1	89.9	—	2,507
	36 期(2025 年 9 月 25 日)	19,545	85	0.1	44,081	0.9	90.7	—	2,496
第 13 作 成 期	37 期(2025 年 11 月 25 日)	22,710	100	16.7	730,537	19.5	92.9	—	2,855
	38 期(2026 年 1 月 26 日)	23,688	85	4.7	757,080	3.6	89.8	—	2,977
	39 期(2026 年 3 月 25 日)	24,024	120	1.9	732,581	△ 3.2	90.4	—	3,023

- (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。
(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。運用報告書は、参考指数としてブルームバーグ世界医薬品株指数(円換算指数)を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。円換算指数の計算方法は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の参考指数を営業日当日の為替レートで円換算しています。

◆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		参 考 指 数		株 式 組入比率	株 式 先物比率
			騰 落 率	ブルームバーク 世界医薬品株指数 (円換算指数)	騰 落 率		
第 37 期	(期 首) 2025 年 9 月 25 日	円 19,545	% —	611,155	% —	% 90.7	% —
	9 月末	19,480	△ 0.3	608,575	△ 0.4	91.5	—
	10 月末	21,116	8.0	662,314	8.4	91.2	—
	(期 末) 2025 年 11 月 25 日	22,810	16.7	730,537	19.5	92.9	—
第 38 期	(期 首) 2025 年 11 月 25 日	22,710	—	730,537	—	92.9	—
	11 月末	23,145	1.9	745,568	2.1	92.7	—
	12 月末	23,372	2.9	749,323	2.6	91.6	—
	(期 末) 2026 年 1 月 26 日	23,773	4.7	757,080	3.6	89.8	—
第 39 期	(期 首) 2026 年 1 月 26 日	23,688	—	757,080	—	89.8	—
	1 月末	23,615	△ 0.3	752,175	△ 0.6	90.5	—
	2 月末	25,185	6.3	782,618	3.4	90.0	—
	(期 末) 2026 年 3 月 25 日	24,144	1.9	732,581	△ 3.2	90.4	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

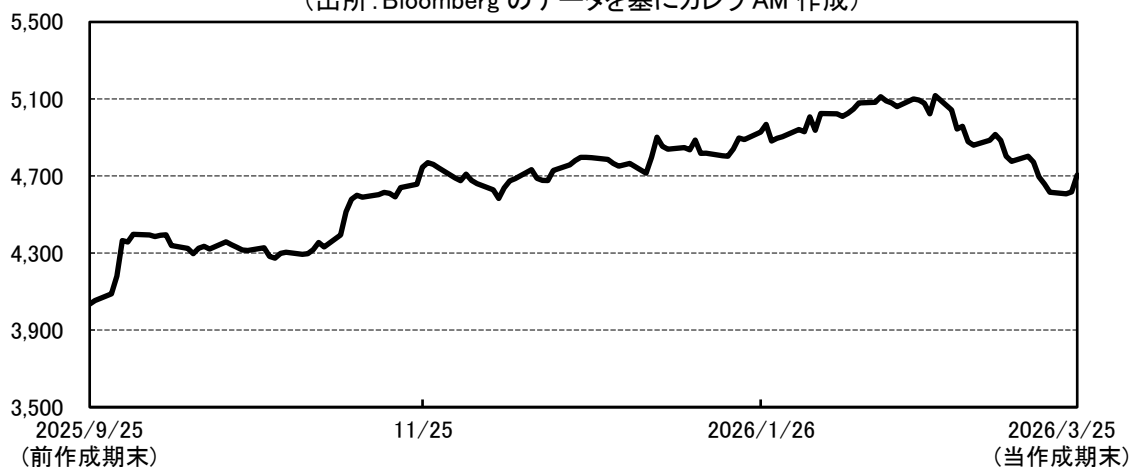
(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。運用報告書は、参考指数としてブルームバーク世界医薬品株指数(円換算指数)を表示しています。円換算指数は委託会社において計算したものです。円換算指数の計算方法は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の参考指数を営業日当日の為替レートで円換算しています。

◆当作成期の運用状況と今後の運用方針(2025年9月26日から2026年3月25日まで)

ブルームバーグバイオテクノロジー&医薬品株指数

(出所: Bloomberg のデータを基にカレラ AM 作成)



ドル／円(仲値)

(出所: 一般社団法人 投資信託協会のデータを基にカレラ AM 作成)

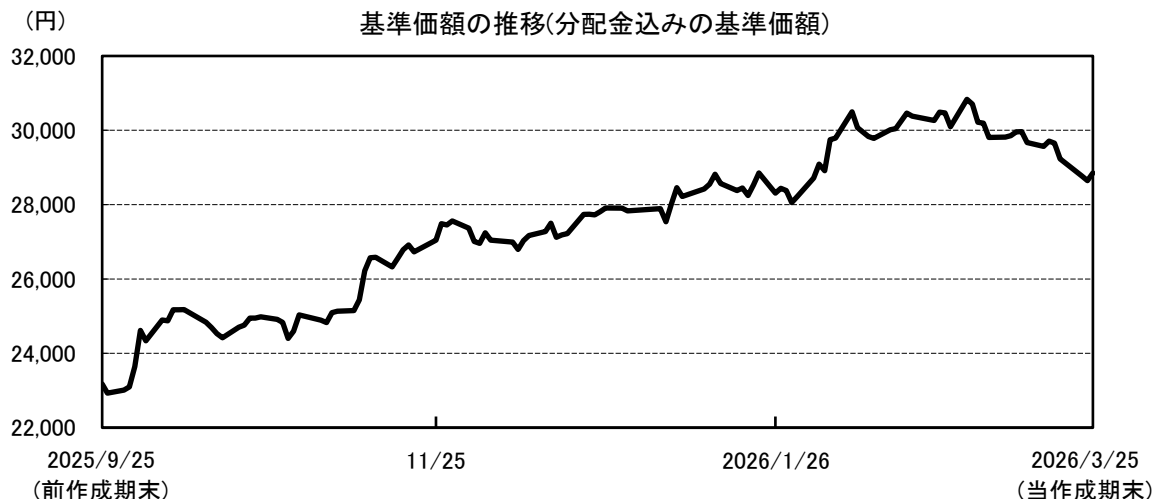


<投資環境>

世界の株式市場は、米国では過熱感のあるグロース株が軟調な展開となる動きがあったものの、米中通商交渉の進展やFRBによる利下げ期待等を背景に概ね上昇基調で推移しました。なお、2026年3月以降は、中東情勢悪化をうけて世界的に株価は下落しました。そのような中で、参考指数であるブルームバーグ世界医薬品株指数は第36期末比で+12.4%となりました。為替市場は、為替市場では、ドル／円(仲値)が第36期末比で6.6%ドル高／円安の158.66円となりました。

<投資状況と今後の投資方針>

・投資状況



期中は、株式組入比率を高位に維持し、期末時点での株式組入比率は90.4%としました。第39期末の基準価額(分配金落ち後)は24,024円となりました。1万口当たり分配金(税込み)は基準価額・市場動向等を勘案して、第37期100円、第38期85円、第39期120円としました。

・今後の投資方針

中長期の投資視点で、積極的に新薬の開発に取り組んでいく世界の大手医薬品メーカーの投資妙味に注目しています。引き続き、世界的な高齢化の進展に加えて、アジア新興諸国の中間層・富裕層の拡大により、医薬品へのニーズが高まることを期待しています。肥満治療薬や認知症治療薬に関連した薬剤の開発が進んでいることにも注目しています。

・分配金の決定根拠及び留保金の今後の運用方針

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます)等の全額とし、決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定しております。

留保益の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

<分配原資の内訳>

(単位：円・％、1万口当たり、税引前)

決 算 期	第 37 期 (2025年9月26日～2025年11月25日)	第 38 期 (2025年11月26日～2026年1月26日)	第 39 期 (2026年1月27日～2026年3月25日)
当期分配金	100	85	120
(対基準価額比率)	0.438	0.358	0.497
当期の収益	100	85	120
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	12,896	13,868	14,188

(注1) 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2) 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。

◆1 万口 (元本 10, 000 円) 当たりの費用の明細

項 目	当 作 成 期 (2025年9月26日～2026年3月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平 均 基 準 価 額	22, 652円	—	作成期中の平均基準価額です。
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	160円 (56) (99) (6)	0. 707% (0. 245) (0. 436) (0. 026)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 資金の運用指図等の対価 購入後の情報提供等の対価、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 運用財産の管理、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)	19 (19)	0. 085 (0. 085)	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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)	4 (4)	0. 018 (0. 018)	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 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) (印 刷) (そ の 他 1)	16 (3) (1) (9) (4)	0. 070 (0. 011) (0. 004) (0. 038) (0. 017)	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・ 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 ・ 法定目論見書、有価証券届出書、有価証券報告書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提供等または提出に係る費用 ・ 証券投資信託管理事務の委託に係る手数料
合 計	199円	0. 880%	

(注1) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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。

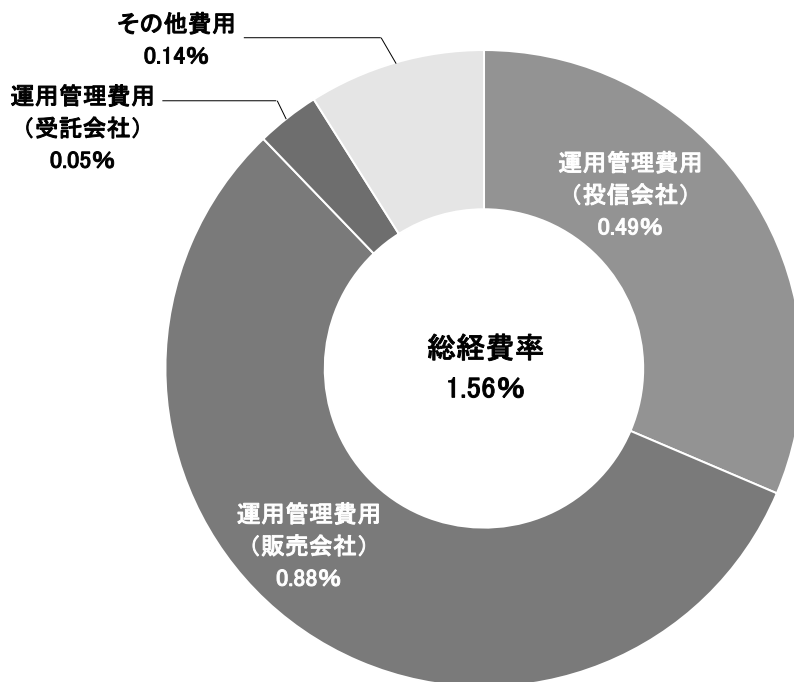
(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

・総経費率

当作成期中の運用・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。)を作成期中の平均受益権口数に作成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1.56%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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。

◆当作成期中の売買および取引の状況(2025 年 9 月 26 日から 2026 年 3 月 25 日まで)

株 式

決 算 期			第 37 期 ～ 第 39 期			
			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場		千株 10	千円 57,886	千株 18	千円 24,451
	ア メ リ カ		百株 871 (95)	千ドル 5,764 (1,768)	百株 1,034 (190)	千ドル 7,343 (1,768)
外 国	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	90	千ユーロ 705	—	千ユーロ —
	ス イ ス		47 (30)	千スイスフラン 843 (1,053)	53 (30)	千スイスフラン 916 (1,053)

(注1) 金額は受け渡し代金。
(注2) 単位未満は切り捨て。

◆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 37 期 ～ 第 39 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,604,874千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,611,672千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) ／ (b)	0.99

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◆主要な売買銘柄(2025年9月26日から2026年3月25日まで)

株 式

第 37 期				第 39 期			
買		付		売		付	
銘 柄	株数	金 額	平均単価	銘 柄	株数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO(アメリカ)	38	306,661	8,027	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO(アメリカ)	40	308,440	7,711
ABBVIE INC(アメリカ)	4	173,690	35,446	MERCK & CO. INC.(アメリカ)	11	170,724	14,468
SANOFI(ユーロ・フランス)	9	130,256	14,472	JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	4	144,341	36,085
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR(アメリカ)	9	128,881	14,320	ASTRAZENECA PLC(アメリカ)	4	128,074	32,018
NOVARTIS AG-REG(スイス)	3	90,667	25,185	GSK PLC-SPON ADR(アメリカ)	15	124,441	8,296
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN(スイス)	1	78,965	71,787	NOVARTIS AG-REG(スイス)	3	92,679	24,389
PFIZER INC(アメリカ)	18	72,457	3,916	ROCHE HOLDING AG(スイス)	1	91,955	61,303
MERCK & CO. INC.(アメリカ)	3	63,241	16,642	PFIZER INC(アメリカ)	22	89,863	3,993
AMGEN INC(アメリカ)	1	62,290	51,909	ABBVIE INC(アメリカ)	2	88,437	34,014
GSK PLC-SPON ADR(アメリカ)	7	59,542	7,939	GILEAD SCIENCES INC(アメリカ)	3	58,578	19,526

(注1) 金額は受け渡し代金。
(注2) 単位未満の場合は小数で記載。

◆利害関係人との取引状況等(2025年9月26日から2026年3月25日まで)

当作成期中における利害関係人との取引はありません。
(注1) 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をいいます。

◆組入資産の明細(2026年3月25日現在)

(1) 国内株式
上場株式

銘 柄		前作成期末 (第 36 期末)	当作成期末(第 39 期末)	
		株数	株 数	評 価 額
化学(26.2%)		千株	千株	千円
日油		10	10	30,980
医薬品(73.8%)				
武田薬品工業		5	15	87,300
ペプチドリーム		18	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	33	25	118,280
	銘 柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	2 銘柄	<3.9%>

(注1) 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2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注4) 一印は組み入れなし。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘 柄		前作成期末 (第36期末)	当作成期末(第39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・・・ニューヨーク市場)		百株	百株	千ドル	千円		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		330	312	1,790	284,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JOHNSON & JOHNSON		90	50	1,176	186,639	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ELI LILLY & CO		7	7	632	100,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR		120	160	590	93,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PFIZER INC		730	690	1,860	295,145	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERCK & CO. INC.		215	135	1,570	249,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR		100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA PLC		—	55	1,021	162,117	***	
ABBVIE INC		42	65	1,333	211,620	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GSK PLC-SPON ADR		355	280	1,482	235,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
(アメリカ・・・米国店頭市場)							
AMGEN INC		30	37	1,289	204,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GILEAD SCIENCES INC		113	83	1,146	181,874	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	2,132	1,874	13,894	2,204,453		
	銘柄数<比率>	11	11	—	<72.9%>		
(ユーロ・・・フランス)				千ユーロ			
SANOFI		53	143	1,112	205,195	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	53	143	1,112	205,195		
	銘柄数<比率>	1	1	—	<6.8%>		
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン			
NOVARTIS AG-REG		50	48	563	113,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		19	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG		—	15	458	92,437	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	69	63	1,022	206,075		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<6.8%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	2,254	2,080	—	2,615,724		
	銘柄数<比率>	14	14	—	<86.5%>		

(注1) 邦貨換算金額は、当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。

(注2) 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。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

◆投資信託財産の構成

(2026年3月25日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 39 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	2,734,004	87.3
預 金 、 金 銭 信 託 等 、 そ の 他	397,320	12.7
投 資 信 託 財 産 総 額	3,131,324	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。
(注2) 当作成期末における外貨建て純資産(2,815,813千円)の投資信託財産総額(3,131,324千円)に対する比率は89.9%です。
(注3) 外貨建資産は、当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、当作成期末における邦貨換算レートは、1ドル=158.66円、1ユーロ=184.51円、1スイスフラン=201.52円、1オーストラリアドル=111.03円です。

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月25日) (2026年1月26日) (2026年3月25日) 現在

項 目	第 37 期末	第 38 期末	第 39 期末
(A) 資 産	2,875,291,477円	3,084,509,531円	3,131,324,165円
預 金 、 金 銭 信 託 等	214,056,329	278,657,637	300,324,950
株 式 (評価額)	2,651,896,123	2,674,373,444	2,734,004,688
未 収 入 金	—	120,335,833	91,955,651
未 収 配 当 金	9,338,489	11,141,396	5,037,344
未 収 利 息	536	1,221	1,532
(B) 負 債	20,233,605	106,979,182	107,701,233
未 払 金	—	88,990,855	85,369,979
未 払 収 益 分 配 金	12,572,007	10,684,263	15,103,203
未 払 信 託 報 酬	6,425,112	7,129,986	7,079,099
そ の 他 未 払 費 用	1,236,486	174,078	148,952
(C) 純資産総額 (A－B)	2,855,057,872	2,977,530,349	3,023,622,932
元 本	1,257,200,728	1,256,972,154	1,258,600,296
次 期 繰 越 損 益 金	1,597,857,144	1,720,558,195	1,765,022,636
(D) 受 益 権 総 口 数	1,257,200,728口	1,256,972,154口	1,258,600,296口
1万口当たり基準価額 (C／D)	22,710円	23,688円	24,024円

(注1) 当ファンドの第37期首元本額は1,277,108,132円、第37～39期中追加設定元本額は69,221,380円、第37～39期中一部解約元本額は87,729,216円です。
(注2) 1口当たり純資産額は、第37期末2.2710円、第38期末2.3688円、第39期末2.4024円です。

◆損益の状況

第37期(自2025年9月26日 至2025年11月25日)

第38期(自2025年11月26日 至2026年1月26日)

第39期(自2026年1月27日 至2026年3月25日)

項 目	第37期	第38期	第39期
(A) 配 当 等 収 益	15,921,664円	16,291,380円	22,505,037円
受 取 配 当 金	15,025,258	15,701,836	19,259,738
受 取 利 息	896,406	589,544	758,939
そ の 他 収 益 金	—	—	2,486,360
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	401,357,037	123,706,776	40,070,444
売 買 益	431,441,630	174,776,763	169,229,385
売 買 損	△ 30,084,593	△ 51,069,987	△ 129,158,941
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,880,745	△ 7,438,699	△ 7,319,355
(D) 当期損益金(A+B+C)	409,397,956	132,559,457	55,256,126
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	672,691,785	1,039,981,661	1,146,306,076
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	528,339,410	558,701,340	578,563,637
(配 当 等 相 当 額)	(551,818,721)	(581,335,393)	(599,339,847)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 23,479,311)	(△ 22,634,053)	(△ 20,776,210)
(G) 計 (D+E+F)	1,610,429,151	1,731,242,458	1,780,125,839
(H) 収 益 分 配 金	△ 12,572,007	△ 10,684,263	△ 15,103,203
次期繰越損益金(G+H)	1,597,857,144	1,720,558,195	1,765,022,636
追 加 信 託 差 損 益 金	528,339,410	558,701,340	578,563,637
(配 当 等 相 当 額)	(551,818,721)	(581,335,393)	(599,339,847)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 23,479,311)	(△ 22,634,053)	(△ 20,776,210)
分 配 準 備 積 立 金	1,069,517,734	1,161,856,855	1,186,458,999

(注1) 損益の状況の中で(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2) 損益の状況の中で(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3) 損益の状況の中で(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4) 第37期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,620,620円)、費用控除後の有価証券等損益額(214,000,231円)、信託約款に規定する収益調整金(551,818,721円)および分配準備積立金(852,468,890円)より分配対象収益は1,633,908,462円(10,000口当たり12,996円)であり、うち12,572,007円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注5) 第38期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,425,515円)、費用控除後の有価証券等損益額(117,133,942円)、信託約款に規定する収益調整金(581,335,393円)および分配準備積立金(1,039,981,661円)より分配対象収益は1,753,876,511円(10,000口当たり13,953円)であり、うち10,684,263円(10,000口当たり85円)を分配金額としております。

(注6) 第39期計算期間末における費用控除後の配当等収益(19,872,997円)、費用控除後の有価証券等損益額(35,383,129円)、信託約款に規定する収益調整金(599,339,847円)および分配準備積立金(1,146,306,076円)より分配対象収益は1,800,902,049円(10,000口当たり14,308円)であり、うち15,103,203円(10,000口当たり120円)を分配金額としております。

◆分配金のお知らせ

決算期	第 37 期	第 38 期	第 39 期
1 万口当たり分配金 (税引前)	100 円	85 円	120 円

注記事項(当運用報告書作成時点では監査未了です。)

「Bloomberg®」およびブルームバーグ世界医薬品株指数(円換算指数)は、Bloomberg Finance L. P. および、同インデックスの管理者である Bloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、カレラアセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはカレラアセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、グローバル医薬品株式ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、グローバル医薬品株式ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。