

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	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	ベビーフンド	グローバル・ヘルスケア&パイオ・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"> 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	ベビーフンド	<ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> 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、分配対象収益が金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。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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39期（決算日：2023年8月28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。
 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8月28日に第39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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12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39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

この1年ほどの間に、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、ブリストル・マイヤーズ スクイブ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され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国際投信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			
35期(2021年8月27日)	円	円	%	円	%		%	%	%	百万円
	10,000	1,730	17.3	110.00	3.3	49,919	18.7	88.0	—	157,295
36期(2022年2月28日)	9,425	0	△ 5.8	115.55	5.0	47,378	△ 5.1	96.7	—	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

(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国際投信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2月27日	9,843	—	136.27	—	46,590	—	91.8	—
2月末	9,832	△ 0.1	136.33	0.0	46,576	△0.0	92.0	—
3月末	9,749	△ 1.0	133.53	△2.0	47,253	1.4	95.9	—
4月末	10,214	3.8	134.13	△1.6	48,993	5.2	96.4	—
5月末	10,303	4.7	139.77	2.6	47,186	1.3	96.9	—
6月末	11,030	12.1	144.99	6.4	48,330	3.7	97.9	—
7月末	10,858	10.3	140.97	3.4	49,587	6.4	97.4	—
(期 末) 2023年8月28日	11,075	12.5	146.55	7.5	48,883	4.9	91.7	—

(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39期：2023年2月28日～2023年8月28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39期首	9,843円
第39期末	10,000円
既払分配金	1,075円
騰落率	12.5%
(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12.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

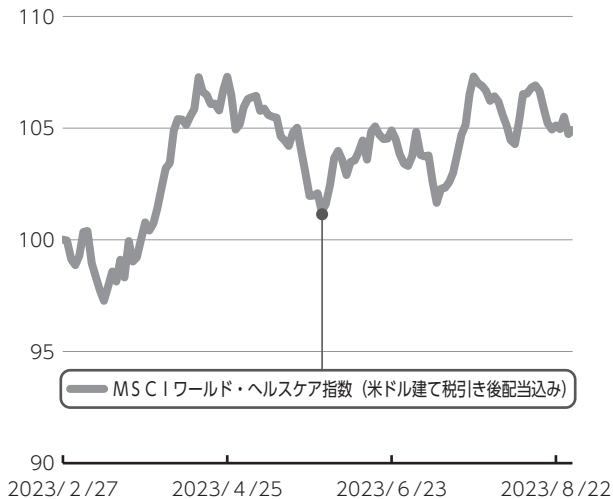
> 基準価額の主な変動要因**上昇要因**

保有するイーライ・リリーやノバルティス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39期：2023年2月28日～2023年8月28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)

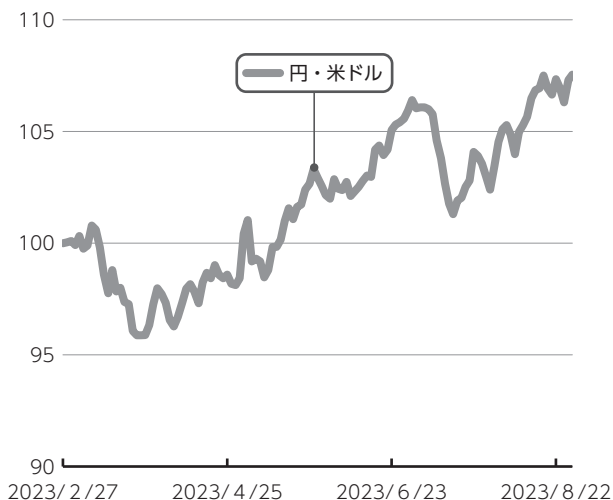


▶ 株式市況

株式市況は上昇しました。

ヘルスケアセクターの株価は、欧米金融システム不安などから下落する場面があったものの、欧米当局の金融安定化への取り組みなどによる金融システム不安の後退や、インフレ鈍化を示唆する米経済指標などを受け、米連邦準備制度理事会（FRB）の積極的な利上げサイクルが終了に近づいているとの見方が強まったこと、一部企業が堅調な決算を発表したことなどから上昇し、期間を通してみると上昇しました。

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。

米国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

ギリアド・サイエンシズ（米国）：同社のHIV治療薬を評価して新規に組入れました。

主な全売却銘柄

ブリストル・マイヤーズ スクイブ（米国）：他の有望な銘柄への投資を優先したことなどから全売却しました。

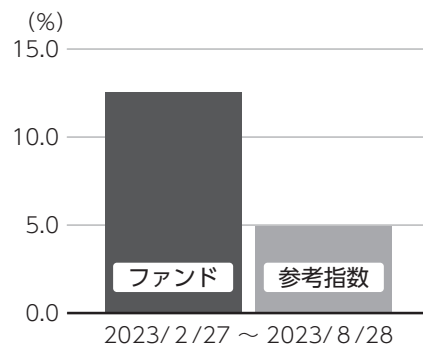
当該投資信託のベンチマークとの差異について

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、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39期
	2023年2月28日～2023年8月28日
当期分配金（対基準価額比率）	1,075 (9.707%)
当期の収益	1,045
当期の収益以外	29
翌期繰越分配対象額	35

（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2月28日～2023年8月28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	126	1.207	(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)	(74)	(0.713)	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)	(46)	(0.439)	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	0.010	(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)	(0.010)	
(c) 有価証券取引税	1	0.006	(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)	(0.006)	
(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
(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	129	1.232	

期中の平均基準価額は、10,433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せん。

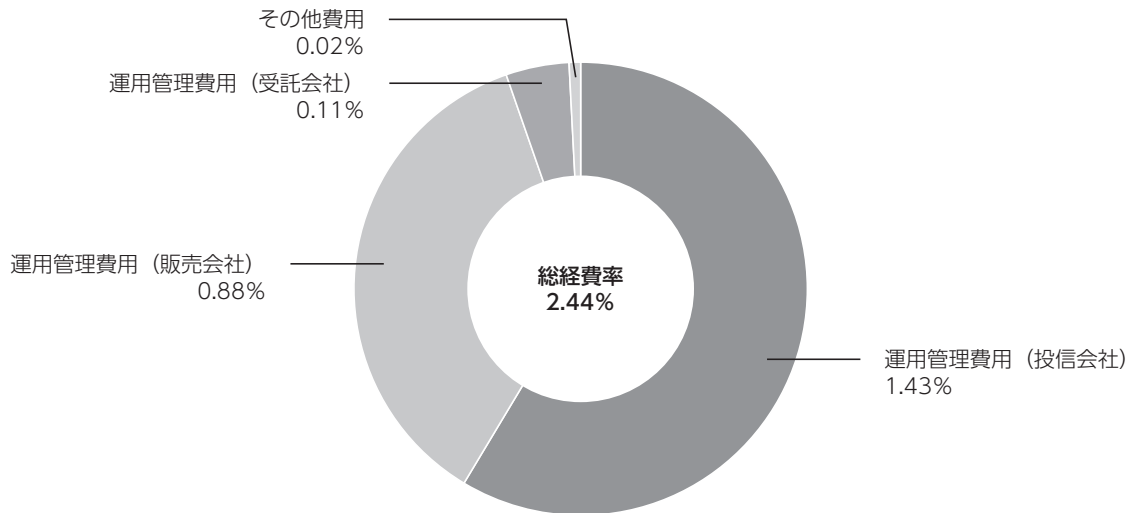
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(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2.44%**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2月28日～2023年8月28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 866,071	千円 11,239,625	千口 3,312,623	千円 48,270,517

○株式売買比率

(2023年2月28日～2023年8月28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	104,152,177千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	215,223,956千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.48

(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2月28日～2023年8月28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	34,125	308	0.9	70,026	778	1.1
為替直物取引	37,128	4,631	12.5	72,592	7,830	10.8

平均保有割合 92.6%

※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)	21,387千円
うち利害関係人への支払額 (B)	303千円
(B) / (A)	1.4%

(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

(2023年8月28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	14,672,778	12,226,226	181,193,892

○投資信託財産の構成

(2023年8月28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	181,193,892	83.8
コール・ローン等、その他	34,961,943	16.2
投資信託財産総額	216,155,835	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 (186,418,466千円) の投資信託財産総額 (198,697,734千円) に対する比率は93.8%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=146.55円	1 ユーロ=158.27円	1 イギリスポンド=184.54円	1 スイスフラン=165.71円
1 デンマーククローネ=21.24円	1 香港ドル=18.68円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	216,155,835,294
コール・ローン等	34,733,394,818
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)	181,193,892,476
未収入金	228,548,000
(B) 負債	23,641,005,810
未払収益分配金	20,694,392,692
未払解約金	421,465,891
未払信託報酬	2,520,685,374
未払利息	61,853
その他未払費用	4,400,000
(C) 純資産総額(A-B)	192,514,829,484
元本	192,505,978,534
次期繰越損益金	8,850,950
(D) 受益権総口数	192,505,978,534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 204,603,506,592円
 期中追加設定元本額 13,266,901,799円
 期中一部解約元本額 25,364,429,857円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0000円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年2月28日～ 2023年8月28日
費用控除後の配当等収益額	1,224,975,605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	18,894,157,896円
収益調整金額	1,167,896,937円
分配準備積立金額	86,730,906円
当ファンドの分配対象収益額	21,373,761,344円
1万口当たり収益分配対象額	1,110円
1万口当たり分配金額	1,075円
収益分配金金額	20,694,392,692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 (2023年2月28日～2023年8月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 973,095
支払利息	△ 973,095
(B) 有価証券売買損益	25,591,752,571
売買益	27,397,631,042
売買損	△ 1,805,878,471
(C) 信託報酬等	△ 2,525,085,374
(D) 当期損益金(A+B+C)	23,065,694,102
(E) 前期繰越損益金	△ 2,859,829,695
(F) 追加信託差損益金	497,379,235
(配当等相当額)	(1,150,806,411)
(売買損益相当額)	(△ 653,427,176)
(G) 計(D+E+F)	20,703,243,642
(H) 収益分配金	△20,694,392,692
次期繰越損益金(G+H)	8,850,950
追加信託差損益金	8,850,950
(配当等相当額)	(679,368,652)
(売買損益相当額)	(△ 670,517,702)

- (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）	1,075円
----------------	--------

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2023年8月28日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、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】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

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228期》決算日2023年3月27日

《第231期》決算日2023年6月27日

《第229期》決算日2023年4月27日

《第232期》決算日2023年7月27日

《第230期》決算日2023年5月29日

《第233期》決算日2023年8月28日

[計算期間：2023年2月28日～2023年8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」は、8月28日に第233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228期～第233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"> ・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	<ul style="list-style-type: none"> ・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
	円 騰落率	% 騰落率	円 騰落率	% 騰落率	% 騰落率	% 騰落率			
204期(2021年3月29日)	105,518	4.0	109.63	2.9	43,199	2.7	97.4	—	188,650
205期(2021年4月27日)	109,617	3.9	108.16	△1.3	45,400	5.1	98.4	—	192,915
206期(2021年5月27日)	109,418	△0.2	109.16	0.9	45,609	0.5	97.7	—	190,101
207期(2021年6月28日)	116,617	6.6	110.69	1.4	46,993	3.0	97.4	—	197,745
208期(2021年7月27日)	116,978	0.3	110.25	△0.4	48,289	2.8	97.0	—	195,869
209期(2021年8月27日)	120,441	3.0	110.00	△0.2	49,919	3.4	94.8	—	161,233
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

(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国際投信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
		円	騰 落 率	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第228期	(期 首) 2023年2月27日	円 130,074	% —	円 136.27	% —	46,590	% —	% 96.9	% —
	2月末	129,932	△0.1	136.33	0.0	46,576	△0.0	92.5	—
	(期 末) 2023年3月27日	124,857	△4.0	130.65	△4.1	46,584	△0.0	96.4	—
第229期	(期 首) 2023年3月27日	124,857	—	130.65	—	46,584	—	96.4	—
	3月末	129,097	3.4	133.53	2.2	47,253	1.4	96.4	—
	(期 末) 2023年4月27日	133,934	7.3	133.72	2.3	48,892	5.0	97.0	—
第230期	(期 首) 2023年4月27日	133,934	—	133.72	—	48,892	—	97.0	—
	4月末	135,526	1.2	134.13	0.3	48,993	0.2	96.9	—
	(期 末) 2023年5月29日	139,340	4.0	140.77	5.3	47,516	△2.8	98.1	—
第231期	(期 首) 2023年5月29日	139,340	—	140.77	—	47,516	—	98.1	—
	5月末	137,013	△1.7	139.77	△0.7	47,186	△0.7	97.4	—
	(期 末) 2023年6月27日	145,354	4.3	143.63	2.0	48,375	1.8	98.4	—
第232期	(期 首) 2023年6月27日	145,354	—	143.63	—	48,375	—	98.4	—
	6月末	146,999	1.1	144.99	0.9	48,330	△0.1	98.3	—
	(期 末) 2023年7月27日	145,120	△0.2	140.34	△2.3	49,700	2.7	98.1	—
第233期	(期 首) 2023年7月27日	145,120	—	140.34	—	49,700	—	98.1	—
	7月末	144,989	△0.1	140.97	0.4	49,587	△0.2	97.8	—
	(期 末) 2023年8月28日	148,201	2.1	146.55	4.4	48,883	△1.6	97.5	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

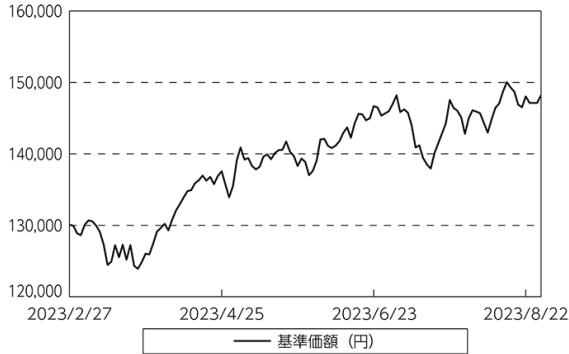
○運用経過

●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13.9%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・リリーやノバルティス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、欧米金融システム不安などから下落する場面があったものの、欧米当局の金融安定化への取り組みなどによる金融システム不安の後退や、インフレ鈍化を示唆する米経済指標などを受け、米連邦準備制度理事会（FRB）の積極的な利上げサイクルが終了に近づいているとの見方が強まったこと、一部企業が堅調な決算を発表したことなどから上昇し、期間を通してみると上昇しました。

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。
- ・米国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

ギリアド・サイエンシズ（米国）：同社のH I V 治療薬を評価して新規に組入れました。

◎主な全売却銘柄

ブリストル・マイヤーズ スクイブ（米国）：他の有望な銘柄への投資を優先したことなど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2月28日～2023年8月28日)

項 目	第228期～第233期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 14 (14)	% 0.010 (0.010)	(a) 売買委託手数料＝作成中の売買委託手数料÷作成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)	0.006 (0.006)	(b) 有価証券取引税＝作成中の有価証券取引税÷作成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)	10 (10) (0)	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝作成中のその他費用÷作成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	32	0.023	
作成中の平均基準価額は、138,869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2月28日～2023年8月28日)

株式

		第228期～第233期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 702	千円 3,277,828	千株 2,289	千円 6,440,552
	アメリカ	百株 26,229 (610)	千アメリカドル 195,271 (-)	百株 32,724	千アメリカドル 345,210
外国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	36	412	128	1,198
	ベルギー	111	908	397	3,277
	イギリス	5,154	千イギリスポンド 14,580	11,175	千イギリスポンド 32,653
国	スイス	652 (-)	千スイスフラン 7,195 (△ 67)	1,994	千スイスフラン 41,718
	デンマーク	20	千デンマーククローネ 5,394	83	千デンマーククローネ 21,840
	香港	330	千香港ドル 289	12,545	千香港ドル 16,104

(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2月28日～2023年8月28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228期～第233期
(a) 当作成期中の株式売買金額	103,869,038千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	215,223,956千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.48

(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2月28日～2023年8月28日)

利害関係人との取引状況

区 分	第228期～第233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	33,871	308	0.9	69,997	778	1.1
為替直物取引	37,128	4,631	12.5	72,592	7,830	10.8

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228期～第233期
売買委託手数料総額 (A)	23,108千円
うち利害関係人への支払額 (B)	328千円
(B) / (A)	1.4%

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MUF証券です。

○組入資産の明細

(2023年8月28日現在)

国内株式

銘	柄	第227期末		第233期末	
		株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円	
医薬品 (100.0%)					
協和キリン		365.9	—	—	
アステラス製薬		1,153.1	—	—	
中外製薬		441.9	555.1	2,449,656	
エーザイ		292.5	257.6	2,338,235	
小野薬品工業		433.3	42.8	119,433	
第一三共		962.9	933.2	3,985,697	
大塚ホールディングス		—	274.7	1,508,103	
合 計	株 数 ・ 金 額	3,649	2,063	10,401,125	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	< 5.3% >	

(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	第227期末		第233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	1,959	2,377	24,772	3,630,408	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,823	1,410	16,884	2,474,486	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	7,168	5,774	29,312	4,295,773	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	1,054	301	8,439	1,236,767	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	956	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANAHER CORP	2,264	2,030	51,888	7,604,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,210	2,811	21,413	3,138,128	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	2,792	1,983	109,792	16,090,034	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	598	641	13,620	1,996,142	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	8,593	7,396	81,516	11,946,274	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLINA HEALTHCARE INC	641	601	19,176	2,810,364	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER INC	16,264	16,198	58,929	8,636,084	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRYKER CORP	1,341	1,044	29,049	4,257,264	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	—	297	16,099	2,359,432	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,639	2,271	111,114	16,283,882	ヘルスケア機器・サービス
WATERS CORP	361	311	8,504	1,246,300	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXACT SCIENCES CORP	1,979	1,383	11,134	1,631,825	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP	4,107	3,535	22,443	3,289,064	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	—	953	7,329	1,074,164	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED THERAPEUTICS CORP	365	523	11,997	1,758,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLOGIC INC	2,033	1,750	13,198	1,934,293	ヘルスケア機器・サービス
ICON PLC	341	733	18,805	2,755,973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,277	1,309	23,503	3,444,429	ヘルスケア機器・サービス
BIOGEN INC	603	452	11,978	1,755,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	844	841	13,299	1,949,008	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	913	786	27,515	4,032,332	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	624	626	11,456	1,679,008	ヘルスケア機器・サービス
SEAGEN INC	1,085	599	11,981	1,755,816	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUMANA INC	616	530	25,429	3,726,666	ヘルスケア機器・サービス
AMEDISYS INC	522	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HCA HEALTHCARE INC	938	807	22,079	3,235,693	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	1,608	1,420	14,312	2,097,549	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	181	184	15,305	2,243,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	314	367	4,370	640,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	2,079	1,674	30,607	4,485,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	806	694	5,567	815,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPLIGEN CORP	560	482	7,949	1,165,022	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	735	622	11,776	1,725,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IMMUNOGEN INC	—	2,371	3,824	560,521	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	755	589	2,232	327,236	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	424	430	4,592	673,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEFLEX INC	536	316	6,834	1,001,668	ヘルスケア機器・サービス
SYNEOS HEALTH INC	2,094	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3,017	5,490	6,506	953,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENCOMPASS HEALTH CORP	1,978	1,702	11,777	1,725,973	ヘルスケア機器・サービス
ARGENX SE - ADR	350	307	15,604	2,286,775	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVANTOR INC	3,882	3,342	7,275	1,066,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUARDANT HEALTH INC	—	785	3,005	440,494	ヘルスケア機器・サービス
MODERNA INC	407	310	3,476	509,520	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	第227期末		第233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	
BLUEPRINT MEDICINES CORP	493	535	2,706	396,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	733	739	3,014	441,809	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	701	693	6,856	1,004,854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INARI MEDICAL INC	1,089	938	6,180	905,778	ヘルスケア機器・サービス
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	—	117	2,538	372,050	ヘルスケア機器・サービス
REVOLUTION MEDICINES INC	1,004	1,201	3,983	583,751	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABCAM PLC-SPON ADR	4,187	2,876	6,720	984,907	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	—	171	3,680	539,380	ヘルスケア機器・サービス
SAGE THERAPEUTICS INC	877	1,675	3,340	489,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILON HEALTH INC	3,690	4,488	7,728	1,132,615	ヘルスケア機器・サービス
PTC THERAPEUTICS INC	1,506	1,114	4,426	648,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IMMUNOCORE HOLDINGS PLC-ADR	898	937	5,395	790,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KARUNA THERAPEUTICS INC	159	246	4,342	636,455	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	102,999 56	97,114 59	1,048,604 —	153,673,028 < 77.7% >
(ユーロ…イタリア)			千ユーロ		
DIASORIN SPA	665	572	5,327	843,262	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	665 1	572 1	5,327 —	843,262 < 0.4% >
(ユーロ…ベルギー)					
UCB SA	2,056	1,770	14,460	2,288,657	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	2,056 1	1,770 1	14,460 —	2,288,657 < 1.2% >
ユ ー ロ 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	2,722 2	2,343 2	19,788 —	3,131,920 < 1.6% >
(イギリス)			千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC	5,982	4,878	52,007	9,597,518	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GSK PLC	15,096	15,609	21,448	3,958,022	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITH & NEPHEW PLC	7,655	2,225	2,356	434,875	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	28,735 3	22,713 3	75,812 —	13,990,416 < 7.1% >
(スイス)			千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	674	226	5,865	972,004	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LONZA GROUP AG-REG	301	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVARTIS AG-REG	6,025	5,451	48,914	8,105,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TECAN GROUP AG-REG	139	120	4,172	691,449	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	7,140 4	5,798 3	58,952 —	9,769,007 < 4.9% >
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
GENMAB A/S	376	313	80,583	1,711,599	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	376 1	313 1	80,583 —	1,711,599 < 0.9% >
(香港)			千香港ドル		
EVEREST MEDICINES LTD	6,210	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNOCARE PHARMA LTD	6,005	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	12,215 2	— —	— —	— < -% >
合 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	154,189 68	128,283 68	— —	182,275,972 < 92.2% >

(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

(2023年8月28日現在)

項 目	第233期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 192,677,097	% 97.0
コール・ローン等、その他	6,020,637	3.0
投資信託財産総額	198,697,734	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (186,418,466千円) の投資信託財産総額 (198,697,734千円) に対する比率は93.8%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=146.55円	1 ユーロ=158.27円	1 イギリスポンド=184.54円	1 スイスフラン=165.71円
1 デンマーククローネ=21.24円	1 香港ドル=18.68円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末
	2023年3月27日現在	2023年4月27日現在	2023年5月29日現在	2023年6月27日現在	2023年7月27日現在	2023年8月28日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	209,034,307,165	223,868,941,968	226,667,482,269	231,291,207,979	228,231,449,842	199,364,236,522
コール・ローン等	6,811,147,982	6,833,032,273	2,729,544,689	4,048,816,684	4,385,845,888	5,006,215,937
株式(評価額)	201,364,729,382	215,390,926,154	221,157,326,719	226,447,641,827	222,392,815,765	192,677,097,136
未収入金	554,693,638	1,481,579,551	2,478,077,976	571,535,373	1,363,693,334	1,358,051,615
未収配当金	303,736,163	163,403,990	302,532,885	223,214,095	89,094,855	322,871,834
(B) 負債	140,039,953	1,876,078,373	1,336,198,252	1,147,270,522	1,558,441,204	1,652,489,062
未払金	140,038,591	1,293,796,771	721,517,080	669,081,857	959,367,916	1,357,969,920
未払解約金	—	582,279,410	614,679,503	478,187,127	599,071,882	294,517,795
未払利息	1,362	2,192	1,669	1,538	1,406	1,347
(C) 純資産総額(A-B)	208,894,267,212	221,992,863,595	225,331,284,017	230,143,937,457	226,673,008,638	197,711,747,460
元本	16,730,688,326	16,574,851,552	16,171,292,321	15,833,303,164	15,619,656,601	13,340,768,257
次期繰越損益金	192,163,578,886	205,418,012,043	209,159,991,696	214,310,634,293	211,053,352,037	184,370,979,203
(D) 受益権総口数	16,730,688,326口	16,574,851,552口	16,171,292,321口	15,833,303,164口	15,619,656,601口	13,340,768,257口
1万口当たり基準価額(C/D)	124,857円	133,934円	139,340円	145,354円	145,120円	148,201円

○損益の状況

項 目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
	2023年2月28日～ 2023年3月27日	2023年3月28日～ 2023年4月27日	2023年4月28日～ 2023年5月29日	2023年5月30日～ 2023年6月27日	2023年6月28日～ 2023年7月27日	2023年7月28日～ 2023年8月28日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	423,318,538	193,587,202	264,094,829	196,246,425	110,027,367	325,360,277
受取配当金	403,118,305	174,802,774	239,603,226	178,840,183	98,548,646	278,674,150
受取利息	20,270,192	18,826,464	24,538,047	17,453,165	11,521,346	15,700,655
その他収益金	-	-	4,158	-	-	31,090,832
支払利息	△ 69,959	△ 42,036	△ 50,602	△ 46,923	△ 42,625	△ 105,360
(B) 有価証券売買損益	△ 9,111,600,523	15,055,253,190	8,713,109,762	9,440,593,983	△ 472,882,645	4,424,921,858
売買益	4,074,075,386	17,287,779,958	15,602,551,574	12,922,704,669	7,701,950,872	14,042,213,487
売買損	△ 13,185,675,909	△ 2,232,526,768	△ 6,889,441,812	△ 3,482,110,686	△ 8,174,833,517	△ 9,617,291,629
(C) 保管費用等	△ 2,288,465	△ 2,829,228	△ 3,038,366	△ 2,693,173	△ 2,672,337	△ 2,885,022
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 8,690,570,450	15,246,011,164	8,974,166,225	9,634,147,235	△ 365,527,615	4,747,397,113
(E) 前期繰越損益金	191,007,971,522	192,163,578,886	205,418,012,043	209,159,991,696	214,310,634,293	211,053,352,037
(F) 追加信託差損益金	10,215,871,149	664,363,234	154,012,560	194,998,374	341,285,925	360,773,777
(G) 解約差損益金	△ 369,693,335	△ 2,655,941,241	△ 5,386,199,132	△ 4,678,503,012	△ 3,233,040,566	△ 31,790,543,724
(H) 計(D+E+F+G)	192,163,578,886	205,418,012,043	209,159,991,696	214,310,634,293	211,053,352,037	184,370,979,203
次期繰越損益金(H)	192,163,578,886	205,418,012,043	209,159,991,696	214,310,634,293	211,053,352,037	184,370,979,203

(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 15,907,553,989円
 作成期中追加設定元本額 989,653,400円
 作成期中一部解約元本額 3,556,439,132円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末14,8201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 | 12,226,226,036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) | 613,949,973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) | 393,261,658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) | 107,330,590円 |
| 合計 | 13,340,768,257円 |

[お知らせ]

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、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7月3日)

- ②三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。