

■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（設定日：2018年6月25日）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、世界のバイオテクノロジーおよび医療機器関連企業の株式へ投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て） 世界のバイオテクノロジー関連企業の株式 フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用） 世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場している医療関連の機器、設備、技術等を提供する企業の株式
当ファンドの運用方法	■主として、世界のバイオテクノロジーおよび医療機器関連企業の株式に投資します。 ■バイオテクノロジー関連企業の株式への投資は、カンドリアム・ベルギー・エス・エーが運用する「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）」を通じて行います。 ■医療機器関連企業の株式への投資は、フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニーが実質的に運用する「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」を通じて行います。 ■バイオテクノロジー関連企業の株式、医療機器関連企業の株式への投資割合は、概ね7：3を基本とします。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■年1回（原則として毎年6月25日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 （基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

フューチャー・バイオテック

【運用報告書(全体版)】

(2019年6月26日から2020年6月25日まで)

第 2 期

決算日 2020年6月25日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、世界のバイオテクノロジーおよび医療機器関連企業の株式へ投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
 受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投資信託 証券組入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率		
(設 定 日) 2018年6月25日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 10
1 期 (2019年6月25日)	10,049	0	0.5	98.3	176,828
2 期 (2020年6月25日)	12,416	0	23.6	97.9	80,023

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2019年6月25日	円 10,049	% —	% 98.3
6 月 末	10,091	0.4	98.6
7 月 末	10,252	2.0	98.4
8 月 末	9,811	△ 2.4	99.0
9 月 末	9,530	△ 5.2	99.0
10 月 末	10,446	4.0	99.7
11 月 末	11,528	14.7	100.8
12 月 末	11,908	18.5	97.0
2020年1 月 末	11,484	14.3	97.3
2 月 末	11,080	10.3	97.0
3 月 末	10,374	3.2	98.4
4 月 末	11,577	15.2	97.0
5 月 末	12,268	22.1	97.3
(期 末) 2020年6月25日	12,416	23.6	97.9

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2019年6月26日から2020年6月25日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期 首	10,049円
期 末	12,416円 (分配金0円(税引前)込み)
騰 落 率	+23.6% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかなどについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

基準価額の主な変動要因(2019年6月26日から2020年6月25日まで)

世界のバイオテクノロジーおよび医療機器関連企業の株式へ投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

上昇要因

- バイオテクノロジーの株価、及び医療機器関連の株価が上昇したこと

下落要因

- 米ドルが円に対して下落したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	期末組入比率
カンドリアム・エクイティーズ・L・バイオテクノロジー（Sクラス、円建て）	世界のバイオテクノロジー関連企業の株式	69.6%
フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	世界の医療機器関連企業の株式	28.2%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2019年6月26日から2020年6月25日まで)

バイオテクノロジー株式市場、及び医療機器関連株式市場が上昇しました。為替市場では、米ドルが円に対して下落しました。

バイオテクノロジー株式市場

2019年の7月から9月にかけて、バイオテックセクターは薬価に関する議論への懸念から、軟調に推移しました。10月から12月に掛けては、良好な臨床試験結果が多く、さらにM&A(企業の合併・買収)の発表も相次ぐ中で、当セクターは大きく上昇しました。この流れは年明けから2月まで続きましたが、コロナウイルスの影響が深刻化する中で、3月上旬から中旬にかけて、株式市場全般の下落に連れて当セクターも下落しました。しかしながら、当セクターの業績に与える影響が限定的だと思われること、コロナ治療薬やワクチンの開発期待から株価の戻りが早く、3月下旬以降上昇に転じ、期末にかけて上昇相場が続きました。

当期の市場の動きをナスダック・バイオテクノロジー指数(米ドルベース)で見ると、期首に比べて27.2%上昇しました。

医療機器関連株式市場

期初から10月下旬にかけては、FRB(米連邦準備制度理事会)やECB(欧州中央銀行)のハト派(景気を重視する立場)姿勢が強

まったことが下支えとなった一方、米中通商交渉については進展もみられたものの、不透明感が残る展開となったことなどから、一進一退で推移しました。その後は、12月に米中両政府が通商交渉で第一段階の合意に達したことや、良好な米国の経済指標などを背景に上昇し、2月中旬には、主要な米国株式指数が過去最高値を更新しました。2月下旬から3月下旬にかけては、新型コロナウイルスの感染が米国や欧州で広がり、各国が渡航の禁止や外出制限を発表する中で、経済活動の停滞が意識され大幅に下落しました。期末にかけては、米国をはじめとする主要国政府の大規模な経済対策の発表や、米国や欧州各国における外出制限の緩和を受けた経済活動の正常化に向けた期待、ワクチンや治療薬の開発への期待などがけん引役となり、大きく上昇する展開となりました。

当期の市場の動きをMSCIヘルスケア機器用品指数(米ドルベース)で見ると、期首に比べて6.3%上昇しました。

※MSCIヘルスケア機器用品指数(米ドルベース)はフィデリティのカスタムインデックスです。

為替市場

期を通して、米中通商交渉の進捗度合いや、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大とそれに伴う都市封鎖、その後の感染拡大鈍化に伴う経済活動の再開など、強弱材料が交錯しました。また、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた米国の金融緩和により、日米の金

利差は縮小しましたが、米国ではマイナス金利に対して否定的な見方も多く、その後金利差は膠着状態が続いたことなどから、米ドル・円相場は方向性の出にくい展開となりました。

当期の米ドル・円相場は、期首の107円28銭から期末は107円06銭と、0円22銭の米ドル安・円高の動きとなりました。

ポートフォリオについて(2019年6月26日から2020年6月25日まで)

当ファンド

「カンドリアム・エクイティーズ・L・バイオテクノロジー（Sクラス、円建て）」、「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」の組入比率を原則として高位に保ちました。「カンドリアム・エクイティーズ・L・バイオテクノロジー（Sクラス、円建て）」、「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」への投資割合は、概ね7：3を維持しました。

カンドリアム・エクイティーズ・L・バイオテクノロジー（Sクラス、円建て）

当ファンドの投資プロセスと意思決定はボトムアップにフォーカスしており、個別企業のニュース、特に臨床試験に大きく依存しています。これが銘柄選定とポートフォリオ構築の基礎となっています。ただし、新型コロナ

ウイルスの影響が顕著になった段階では現金比率を5～9％程度とやや高めに保ち、市場が崩れた局面では保有していた現金を活用し、商業段階の企業や、臨床試験結果が良好で医薬品開発の目処が立っている企業を中心に、臨床的にリスクの低い企業の買い増しを実施することができました。また、一部のバイオテクノロジー企業に関しては新型コロナウイルスの治療薬やワクチンへの開発期待が先行する場面も見られましたが、他の疾病と同様に一貫して臨床データを重視するアプローチを取りました。

個別銘柄では、アッヴィをバリュエーション（投資価値評価）が非常に割安なタイミングで購入し、目標株価に到達したため売却しました。ロシュについても目標株価に到達したため、売却しました。また、マイランはバイオシミラー（先発のバイオ医薬品の特許が切れた後に発売されるバイオ医薬品）の成長性に期待して投資を行ったものの、業績に与えるインパクトは想定より小さいことが明らか

になってきたことから、売却しました。一方、開発中の気管支拡張症治療薬が有望であると判断したインスメッドを新規で組み入れたほか、開発中のIGM抗体において課題であった製造工程などで解決策を見出したと判断したIGMバイオサイエンスズを新たに組み入れました。また、割安と判断したワクチン開発・製造のリーディング企業であるサノフィも新規組入れを行いました。

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)

ヘルスケア機器・サービスセクターを中心に投資を行いました。医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスセクターの銘柄も

組み入れました。

主要購入銘柄は、クラウドを基盤としたビジネスサービス会社ヴィーバ・システムズ、インスリン依存型糖尿病患者向け製品の設計、開発、商品化を手掛ける医療機器メーカーであるタンデム・ダイアベティス・ケア、感染症のほか婦人科、消化器等疾患の発見、診断に役立つソリューションを提供するクイデルなどでした。主要売却銘柄は、特殊手術用および医療製品の開発・製造・販売会社であるストライカー、多角的なビジネスを展開する医療器具メーカーであるボストン・サイエンティフィック、多様な製品の研究、開発、製造、販売およびサービスを幅広く手掛けるヘルスケア製品メーカーのアボット・ラボラトリーズなどでした。

ベンチマークとの差異について(2019年6月26日から2020年6月25日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2019年6月26日から2020年6月25日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第2期
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,415

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りいたしました。

なお、収益分配に充てなかった留保金につきましては運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）」、「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」の組入比率を原則として高位に保ちます。「カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）」、「フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」への投資割合は、概ね７：３を維持します。

カンドリアム・エクイティーズ・Ｌ・バイオテクノロジー（Ｓクラス、円建て）

株式市場全般、特にヘルスケアおよびバイオテクノロジーセクターについては引き続き強気にみえています。グローバルでの人口の高齢化（疾病のリスクが上昇）とイノベーションはセクターの長期的なドライバー（原動力）となる一方で、バリュエーションは妥当な水準だと考えています。ポートフォリオ構築は臨床試験の分析を通じたボトムアップでの銘柄選定を行い、最も革新的な医薬品を開発している企業への投資を継続します。米国での

大統領選挙については影響を注視しますが、今回の選挙による医療制度への大きな変革は見込んでいません。

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

医療機器関連セクターは引き続き、先進国の高齢化進展、新興国の経済成長に伴う医療需要の拡大、医療の効率化・ＡＩ化・消費者化など、構造的かつ長期的な成長要因に支えられると考えています。

新型コロナウイルスの感染拡大は、世界的な経済および金融市場へ深刻な影響を与えている一方、一部には足元で需要が拡大している医療機器・検査機器があることや、市場全体の下落により割安な優良銘柄を発掘する好機が生まれていることに着目しています。中長期的にみて世界医療機器関連株式の業績は好調が予想され、また構造的な成長要因が相場を支えると期待されます。ファンドにおいては引き続き徹底的な企業調査により、こうした環境の恩恵を受けると判断した銘柄に注目していく方針です。

（2020年6月30日現在）

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1 万口当たりの費用明細 (2019年 6 月26日から2020年 6 月25日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	134円	1.232%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.007	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	135	1.239	

期中の平均基準価額は10,862円です。

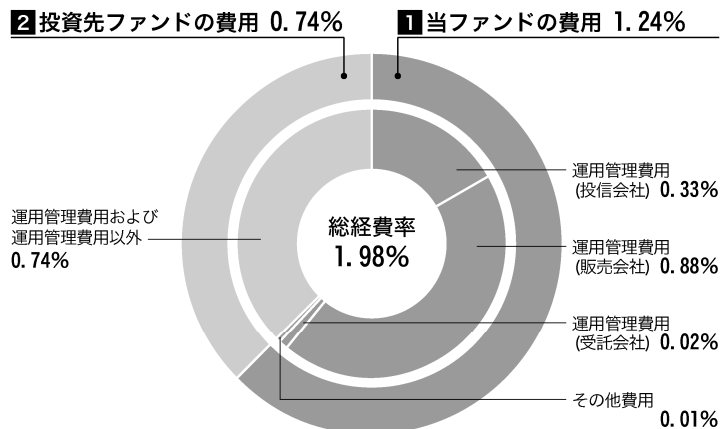
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の費用は後掲の「純資産変動計算書」をご覧ください。

参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)	1.98%
1 当ファンドの費用の比率	1.24%
2 投資先ファンドの費用の比率	0.74%

※ **1** の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※ **2** の投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※ **1** と **2** の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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、売買委託手数料およ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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は1.98%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2019年6月26日から2020年6月25日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	カンドリアム・エクイティーズ・L・バイオテクノロジー（Sクラス、円建て）	口 —	千円 —	口 538,833	千円 89,461,000
	フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	—	—	28,789,888,998	34,198,100
	合 計	—	—	28,790,427,831	123,659,100

※金額は受渡し代金。
※単位未満は切捨て。ただし、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 (2019年6月26日から2020年6月25日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。
※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す。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2019年6月26日から2020年6月25日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2020年6月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	期首(前期末)	期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
カンドリアム・エクイティーズ・L・バイオテクノロジー（Sクラス、円建て）	826,153	287,320	55,727,530	69.6
フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	47,217,047,083	18,427,158,085	22,602,752	28.2
合 計	47,217,873,236	18,427,445,405	78,330,282	97.9

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2020年6月25日現在)

項 目	期	末
	評価額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	22,602,752	27.7
投資証券	55,727,530	68.3
コール・ローン等、その他	3,297,730	4.0
投資信託財産総額	81,628,012	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年6月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	81,628,012,003円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,297,729,459
投資信託受益証券(評価額)	22,602,752,107
投資証券(評価額)	55,727,530,437
(B) 負 債	1,604,262,283
未 払 解 約 金	1,041,788,809
未 払 信 託 報 酬	559,326,762
未 払 利 息	9,034
そ の 他 未 払 費 用	3,137,678
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	80,023,749,720
元 本	64,454,471,264
次 期 繰 越 損 益 金	15,569,278,456
(D) 受 益 権 総 口 数	64,454,471,264口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	12,416円

※当期における期首元本額175,967,575,082円、期中追加設定元本額8,319,504,002円、期中一部解約元本額119,832,607,820円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2019年6月26日 至2020年6月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,155,339円
そ の 他 収 益 金	3,689,046
支 払 利 息	△ 1,533,707
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	15,825,981,474
売 買 損 益	25,570,603,986
売 買 損	△ 9,744,622,512
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,514,670,072
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	14,313,466,741
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 2,118,709,747
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,374,521,462
(配 当 等 相 当 額)	(△ 734,208)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,375,255,670)
(G) 計 (D + E + F)	15,569,278,456
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	15,569,278,456
追 加 信 託 差 損 益 金	3,374,521,462
(配 当 等 相 当 額)	(△ 734,208)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,375,255,670)
分 配 準 備 積 立 金	12,194,756,994

※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。

※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。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(2,003,872円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(12,192,753,122円)、信託約款に規定される収益調整金(3,375,255,670円)および分配準備積立金(0円)より分配可能額は15,570,012,664円(1万口当たり2,415円)ですが、分配は行っておりません。

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	一 円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	カンドリアム・エクイティーズ・L・バイオテクノロジー（Sクラス、円建て）
形態	ルクセンブルグ籍外国投資信託（円建て）
主要投資対象	世界のバイオテクノロジー関連企業の株式
運用の基本方針	世界のバイオテクノロジー関連企業の株式を投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。
ベンチマーク	NASDAQバイオテクノロジー・インデックス（ネット・リターン）
主な投資制限	・同一企業の発行する株式等への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・有価証券の空売りは行いません。 ・純資産総額の10%を超える借入れは行いません。
決算日	原則として、毎年12月31日
分配方針	分配しません。
運用報酬等	純資産総額に対して年0.70%* *年間最低報酬等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。
管理およびその他の費用	取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。これらの費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資顧問会社	カンドリアム・ベルギー・エス・エー
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

■純資産変動計算書(2019年1月1日から2019年12月31日まで)

(表示通貨：米ドル)

期首純資産	1,711,920,808
収益	
配当金（純額）	9,056,456
銀行預金利息	1,035,091
貸株利息	695,108
その他収益	1
収益合計	10,786,656
費用	
投資管理報酬	15,383,694
成功報酬	3,172,235
管理事務代行報酬	3,989,019
保管報酬	97,571
年次税	733,358
銀行金利	61,121
その他費用	1,671,786
費用合計	25,108,784
投資純損失	(14,322,128)
投資有価証券売却純実現損益	204,294,936
為替先渡契約純実現損益	(1,170,277)
外国為替取引純損益	(478,911)
純実現損益	188,323,620

■ 投資明細表(2019年12月31日現在)

銘柄	株数	通貨	時価 (米ドル)	対純資産比 (%)
公認の証券取引所あるいは他の規制市場で取引される譲渡可能な有価証券				
株式				
ベルギー				
Galapagos Genomics Nv	13,000	ユーロ	2,721,501	0.15
			2,721,501	0.15
英領ヴァージン諸島				
Biohaven Pharmaceutical Hldg	188,799	米ドル	10,278,218	0.58
			10,278,218	0.58
カナダ				
Zymeworks Inc	164,755	米ドル	7,489,762	0.42
			7,489,762	0.42
ケイマン諸島				
Beigene Ltd /Adr	92,800	米ドル	15,382,528	0.87
Theravance Biopharma Inc	277,700	米ドル	7,189,653	0.41
			22,572,181	1.28
デンマーク				
Ascendis Pharma /Sadr	112,000	米ドル	15,581,440	0.88
Genmab A/S	116,500	デンマーククローネ	25,926,838	1.47
			41,508,278	2.35
ドイツ				
Evotec Ag	393,815	ユーロ	10,189,422	0.58
Morphosys	198,721	ユーロ	28,284,556	1.59
			38,473,978	2.17
イギリス				
Amarin Corp Plc /Sadr	631,000	米ドル	13,528,640	0.76
Gw Pharmaceuticals Plc /sadr	75,811	米ドル	7,926,798	0.45
			21,455,438	1.21
アイルランド				
Jazz Pharmaceuticals Plc	125,000	米ドル	18,660,000	1.05
Prothena Corporation Plc	299,455	米ドル	4,740,373	0.27
			23,400,373	1.32
日本				
Daiichi Sankyo Co Ltd	185,100	日本円	12,311,047	0.70
			12,311,047	0.70
オランダ				
Argen-X Nv	124,201	ユーロ	20,020,083	1.13
Mylan Nv	388,100	米ドル	7,800,810	0.44
Proqr Therapeutics B.V.	297,000	米ドル	2,943,270	0.17

フューチャー・バイオテック

銘柄	株数	通貨	時価 (米ドル)	対純資産比 (%)
Qiagen Nv	94,949	ユーロ	3,246,435	0.18
Uniqure	116,000	米ドル	8,312,560	0.47
			42,323,158	2.39
シンガポール				
Wave Life Sciences Ltd	84,000	米ドル	673,260	0.04
			673,260	0.04
スイス				
Roche Holding Ag /Genusschein	58,000	スイスフラン	18,807,241	1.06
			18,807,241	1.06
アメリカ				
Acadia Pharmaceuticals Inc	80,000	米ドル	3,422,400	0.19
Acceleron Pharma Inc	310,500	米ドル	16,462,710	0.93
Adverum Biotechnologies Inc	200,000	米ドル	2,304,000	0.13
Aerie Pharmaceuticals Inc	615,800	米ドル	14,883,886	0.84
Akero Therapeutics Inc	20,000	米ドル	443,900	0.03
Alexion Pharmaceuticals Inc	527,459	米ドル	57,044,691	3.22
Allakos Inc	50,000	米ドル	4,768,000	0.27
Alnylam Pharmaceuticals Inc	183,500	米ドル	21,133,695	1.19
Amgen Inc	491,550	米ドル	118,497,959	6.71
Amicus Therapeutics Inc	879,500	米ドル	8,566,330	0.48
Anaptysbio Inc	115,000	米ドル	1,868,750	0.11
Apellis Pharmaceuticals Inc	392,200	米ドル	12,009,164	0.68
Arena Pharmaceuticals Inc	396,800	米ドル	18,022,656	1.02
Arrowhead Pharmaceuticals Inc	282,508	米ドル	17,919,482	1.01
Arvinas Inc	176,291	米ドル	7,243,797	0.41
Bio Techne Corp	66,700	米ドル	14,641,317	0.83
Biogen Idec Inc	304,579	米ドル	90,377,727	5.11
Biomarin Pharmaceutical Inc	310,000	米ドル	26,210,500	1.48
Bio-Rad Laboratories -A-	32,750	米ドル	12,118,483	0.68
Bluebird Bio Inc	201,900	米ドル	17,716,725	1.00
Blueprint Medicines Corp	80,000	米ドル	6,408,800	0.36
Bristol Myers Squibb Co	713,438	米ドル	45,795,585	2.59
Clovis Oncology Inc Shs	551,000	米ドル	5,744,175	0.32
Constlltion	85,000	米ドル	4,004,350	0.23
Cytomx Therapeutics Inc	560,727	米ドル	4,659,641	0.26
Dermira Inc	570,000	米ドル	8,641,200	0.49
Dicerna Pharmaceuticals Inc	879,500	米ドル	19,375,385	1.09
Eidos Therapeutics Inc	171,755	米ドル	9,857,019	0.56
Enanta Phar	110,139	米ドル	6,804,387	0.38
Esperion Therap	215,096	米ドル	12,826,174	0.72

フューチャー・バイオテック

銘柄	株数	通貨	時価 (米ドル)	対純資産比 (%)
Exelixis Inc	480,000	米ドル	8,457,600	0.48
Fibrogen Inc	205,400	米ドル	8,809,606	0.50
Gilead Sciences Inc	1,841,000	米ドル	119,628,179	6.77
Global Blood Therapeutics	45,000	米ドル	3,577,050	0.20
G1 Therapeutics Inc	262,000	米ドル	6,924,660	0.39
Halozyne Therapeutics Inc	630,000	米ドル	11,169,900	0.63
Heron Therapeutics Inc	700,510	米ドル	16,461,985	0.93
Illumina Inc	193,900	米ドル	64,324,386	3.63
Immunomedics Inc	421,500	米ドル	8,918,940	0.50
Incyte Corp	210,400	米ドル	18,372,128	1.04
Intra-Cellular Therapies Inc	816,000	米ドル	27,996,960	1.58
Ionis Pharmaceuticals Inc	233,700	米ドル	14,117,817	0.80
Iovance Bioterapeutics Inc	40,000	米ドル	1,107,200	0.06
Karyopharm Therapeutics Inc	615,950	米ドル	11,807,762	0.67
Kodiak Sciences Inc	14,347	米ドル	1,032,267	0.06
Macrogenics Inc	638,245	米ドル	6,944,106	0.39
Madrigal Pharmaceuticals Inc	40,950	米ドル	3,730,955	0.21
Merck & Co Inc	200,349	米ドル	18,221,742	1.03
Mirati Therapeutics Inc Shs	68,000	米ドル	8,762,480	0.50
Myokardia Inc	70,500	米ドル	5,138,393	0.29
Nektar Therapeutics	386,000	米ドル	8,331,810	0.47
Neurocrine Biosciences Inc	186,669	米ドル	20,065,051	1.13
Ngm Biopharmaceuticals Inc	242,000	米ドル	4,474,580	0.25
Pieris Pharmaceuticals Inc	945,000	米ドル	3,420,900	0.19
Portola Pharmaceuticals Inc	98,300	米ドル	2,347,404	0.13
Principia Biopharma Inc	50,000	米ドル	2,739,000	0.15
Ptc Therapeutics	601,990	米ドル	28,913,580	1.63
Puma Biotech	82,200	米ドル	719,250	0.04
Radius Health Inc	253,500	米ドル	5,110,560	0.29
Reata Pharmaceuticals Inc	115,400	米ドル	23,591,222	1.33
Regeneron Pharmaceuticals Inc	287,811	米ドル	108,067,274	6.12
Revance Therapeutics Inc	163,000	米ドル	2,645,490	0.15
Rigel Pharmaceuticals Inc	2,443,000	米ドル	5,228,020	0.30
Sage Therapeutics Inc	149,300	米ドル	10,777,967	0.61
Sangamo Biosciences Inc.	520,000	米ドル	4,352,400	0.25
Sarepta Therapeutics Inc	165,100	米ドル	21,304,504	1.20
Seattle Genetics Inc	266,200	米ドル	30,416,012	1.72
Spectrum Pharmaceuticals Inc	840,100	米ドル	3,057,964	0.17
Supernus Ph Shs	139,000	米ドル	3,297,080	0.19
Tg Therapeutics Inc	687,000	米ドル	7,625,700	0.43

フューチャー・バイオテック

銘柄	株数	通貨	時価 (米ドル)	対純資産比 (%)
Tricida Inc	184,000	米ドル	6,944,160	0.39
Turning Point Therapeutics Inc	91,000	米ドル	5,668,390	0.32
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	121,500	米ドル	5,189,265	0.29
Vanda Pharmaceuticals Inc	266,000	米ドル	4,365,060	0.25
Vertex Pharmaceuticals Inc	632,500	米ドル	138,485,874	7.84
Xencor Inc	120,000	米ドル	4,126,800	0.23
Zogenix Inc	203,700	米ドル	10,618,881	0.60
			1,427,161,202	80.65
株式合計			1,669,175,637	94.32
公認の証券取引所あるいは他の規制市場で 取引される譲渡可能な有価証券			1,669,175,637	94.32
その他の譲渡可能な有価証券				
株式				
アメリカ				
Omthera Pharmaceuticals Inc	380,000	米ドル	-	0.00
Omthera Pharmaceuticals Inc	248,100	米ドル	-	0.00
			-	0.00
株式合計			-	0.00
その他の譲渡可能な有価証券			-	0.00
投資有価証券合計			1,669,175,637	94.32

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)

(2019年6月18日から2020年6月15日まで)

第 2 期

決算日 2020年6月15日

■当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2018年6月21日から2028年6月21日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ないます。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド 世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場されている医療機器関連の株式
当ファンドの運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に以下のような運用を行います。 ■主として世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している医療関連の機器、設備、技術等を提供する企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年1回（毎年6月の15日。休業日の場合は翌営業日）

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

■ 1 万口当たりの費用明細 (2019年 6 月18日から2020年 6 月15日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	98円	0. 847%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(94)	(0. 816)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(1)	(0. 010)	購入後の情報提供、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及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(2)	(0. 021)	運用財産の保管・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	4	0. 031	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数
（株式）	(4)	(0. 031)	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	—	—	(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	3	0. 024	(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）	(2)	(0. 016)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(1)	(0. 006)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(0)	(0. 001)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
合 計	104	0. 901	

期中の平均基準価額は11,566円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入して表示しています。

※「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2019年 6 月18日から2020年 6 月15日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド	千口 1, 499	千円 2, 483	千口 19, 313, 895	千円 33, 540, 944

※単位未満は切捨て。

■ 組入れ資産の明細 (2020年6月15日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド	32,390,234	13,077,837	23,060,151

※単位未満は切捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年6月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	23,173,688,716円
フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド(評価額)	23,060,151,563
未 収 入 金	113,537,153
(B) 負 債	113,197,064
未 払 信 託 報 酬	112,099,653
そ の 他 未 払 費 用	1,097,411
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	23,060,491,652
元 本	19,217,463,584
次 期 繰 越 損 益 金	3,843,028,068
(D) 受 益 権 総 口 数	19,217,463,584口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	12,000円

※元本データ

期首元本額	47,217,047,083円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	27,999,583,499円

■ 損益の状況

(自2019年6月18日 至2020年6月15日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,383,087,136円
売 買 損 益	4,390,118,537
売 買 損 益	△ 2,007,031,401
(B) 信 託 報 酬 等	△ 311,771,710
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	2,071,315,426
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	875,653,434
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	896,059,208
(売 買 損 益 相 当 額)	(896,059,208)
(F) 合 計 (C + D + E)	3,843,028,068
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	3,843,028,068
追 加 信 託 差 損 益 金	896,059,208
(売 買 損 益 相 当 額)	(896,059,208)
分 配 準 備 積 立 金	2,946,968,860

※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おります。

※追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,071,315,426円
(c) 収益調整金	896,059,208円
(d) 分配準備積立金	875,653,434円
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	3,843,028,068円
(f) 1 万口当たり当期分配対象額	1,999.76円
(g) 分配金	0円
(h) 1 万口当たり分配金	0円

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

第3期（2018年12月18日から2019年12月16日まで）

信託期間	無期限（設定日：2016年12月20日）
運用方針	■主として世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている医療関連の機器、設備、技術等を提供する企業の株式に投資を行います。 ■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。

■ 1万口当たりの費用明細

（2018年12月18日から2019年12月16日まで）

項 目	金 額
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	4円 (4)
(b) 有 価 証 券 取 引 税	—
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2 (2)
合 計	7

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2018年12月18日から2019年12月16日まで)

株 式

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場		千株	千円	千株	千円
			43.5	354,304	143.5	576,825
外 国	ア メ リ カ		百株 69,375.17 (280)	千アメリカ・ドル 414,840 (-)	百株 74,645.33	千アメリカ・ドル 570,024
	オ ー ス ト ラ リ ア		百株 18,848.58	千オーストラリア・ドル 6,813	百株 7,000	千オーストラリア・ドル 4,338
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド		百株 800	千ニューージーランド・ドル 1,193	百株 1,200	千ニューージーランド・ドル 2,479
	ス イ ス		百株 195.18 (-)	千スイス・フラン 5,683 (△154)	百株 100	千スイス・フラン 3,293
	ユ ー ロ		百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	フ ラ ン ス		-	-	200	2,711

※金額は受渡し代金。

※（ ）内は増資割当、株式転換・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。

※金額の単位未満は切捨て。

■ 組入れ資産の明細 (2019年12月16日現在)

(1) 国内株式

銘 柄		期首(前期末)	期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
精密機器 (-)		千株	千株	千円
ナカニシ		100	-	-
合 計	株 数 ・ 金 額	100	-	-
	銘柄数 < 比率 >	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。

※合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※評価額の単位未満は切捨て。

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

(2) 外国株式

銘 柄	期首(前期末)		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	4,200	3,600	31,086	3,401,740	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL	3,160	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	4,260	3,480	93,514	10,233,298	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	23,150	21,800	98,296	10,756,553	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	1,940	2,750	40,843	4,469,449	ヘルスケア機器・サービス
PERKINELMER INC	1,540	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAEMONETICS CORP MASS	—	500	5,824	637,375	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	800	5,400	28,701	3,140,750	ヘルスケア機器・サービス
HUMANA INC	518	250	8,828	966,075	ヘルスケア機器・サービス
ICU MEDICAL INC	460	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
IDEXX LABS INC	360	100	2,529	276,748	ヘルスケア機器・サービス
STRYKER CORP	2,900	2,800	56,820	6,217,856	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,340	2,600	83,330	9,118,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RESMED INC	1,140	1,000	15,363	1,681,173	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,500	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	400	460	10,701	1,171,058	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	820	600	17,128	1,874,404	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	300	1,180	16,700	1,827,540	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	920	300	7,981	873,448	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORP	—	920	5,309	580,998	ヘルスケア機器・サービス
TELEFLEX INC	1,000	100	3,598	393,816	ヘルスケア機器・サービス
NEKTAR THERAPEUTICS	920	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENRY SCHEIN INC	1,160	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	2,000	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	824	1,080	62,602	6,850,558	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	320	660	13,452	1,472,137	ヘルスケア機器・サービス
HCA HLDGS INC	1,140	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WRIGHT MEDICAL GROUP NV	5,794	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYS INC CL A	380	520	7,597	831,361	ヘルスケア機器・サービス
CASTLIGHT HEALTH INC CL B	7,000	11,000	1,419	155,281	ヘルスケア機器・サービス
HEALTH EQUITY INC	—	1,000	7,146	781,986	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	5,600	2,000	22,704	2,484,498	ヘルスケア機器・サービス
GENMARK DIAGNOSTICS INC	2,730.59	4,000	2,124	232,429	ヘルスケア機器・サービス
PENUMBRA INC	1,140	1,420	22,623	2,475,683	ヘルスケア機器・サービス
LIVANOVA PLC	760	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	1,734	1,640	28,806	3,152,306	ヘルスケア機器・サービス
VIEWRAY INC	—	7,000	3,024	330,916	ヘルスケア機器・サービス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	680	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POLARITYTE INC	2,052.36	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	—	720	13,670	1,495,978	ヘルスケア機器・サービス
AVANTOR INC	—	2,600	4,711	515,546	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEALTH CATALYST INC	—	200	668	73,186	ヘルスケア機器・サービス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	—	1,046	4,650	508,905	ヘルスケア機器・サービス

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

銘 柄		期首(前期末)	期 末		業 種 等		
			株 数	株 数		評 価 額	
						外貨建金額	邦貨換算金額
10X GENOMICS INC		—	112.32	684	74,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ATRICURE INC		2,763.87	3,000	9,147	1,000,956	ヘルスケア機器・サービス	
BENEFITFOCUS INC		1,800	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
BRUKER CORP		2,800	3,600	17,593	1,925,223	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EHEALTH INC		1,000	700	6,650	727,786	保険	
HTG MOLECULAR DIAGNOSTICS		3,000	1,652	113	12,473	ヘルスケア機器・サービス	
MASIMO CORP		1,820	1,800	28,191	3,085,006	ヘルスケア機器・サービス	
NATERA INC		1,800	1,200	4,389	480,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEVRO CORPORATION		—	320	3,502	383,267	ヘルスケア機器・サービス	
QUOTIENT LTD		—	2,200	1,883	206,078	ヘルスケア機器・サービス	
STERIS PLC		500	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SMITH & NEPHEW PLC SPON ADR		1,800	1,200	5,550	607,336	ヘルスケア機器・サービス	
TANDEM DIABETES CARE INC		—	1,400	8,506	930,855	ヘルスケア機器・サービス	
TELADOC HEALTH INC		1,400	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CALYXT INC		433.66	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STERIS PLC		—	160	2,430	266,011	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	105,060.48 46	100,070.32 43	810,400 —	88,682,156 <96.1%>		
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
NANOSONICS LTD		16,151.42	28,000	18,284	1,376,236	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	16,151.42 1	28,000 1	18,284 —	1,376,236 <1.5%>		
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION		6,400	6,000	12,936	933,591	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,400 1	6,000 1	12,936 —	933,591 <1.0%>		
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円		
LONZA GROUP AG		364.82	460	15,437	1,716,506	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 >	364.82 1	460 1	15,437 —	1,716,506 <1.9%>		
(フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円		
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		200	—	—	—	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 >	200 1	— —	— —	— <—>		
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	200 1	— —	— —	— <—>		
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	128,176.72 50	134,530.32 46	— —	92,708,490 <100.4%>		

※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。

※< >は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※評価額の単位未満は切捨て。

フィデリティ世界医療機器関連株マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年12月16日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	104,764,809,237円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	363,759,767
株 式 (評 価 額)	92,708,490,700
未 収 入 金	11,648,226,149
未 収 配 当 金	44,332,621
(B) 負 債	12,454,086,592
未 払 金	6,532,101,142
未 払 解 約 金	5,921,985,426
そ の 他 未 払 費 用	24
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	92,310,722,645
元 本	51,836,965,872
次 期 繰 越 損 益 金	40,473,756,773
(D) 受 益 権 総 口 数	51,836,965,872口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	17,808円

※元本データ

期首元本額	61,782,092,338円
期中追加設定元本額	12,831,281,098円
期中一部解約元本額	22,776,407,564円

※元本額の内訳

フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジあり)	7,398,292,436円
フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジなし)	23,818,236,608円
フィデリティ世界医療機器関連株ファンド (為替ヘッジなし) PPIT	20,620,436,828円

■ 損益の状況

(自2018年12月18日 至2019年12月16日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	543,339,497円
受 取 配 当 金	517,777,962
受 取 利 息	24,692,237
そ の 他 収 益 金	869,298
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	18,522,717,564
売 買 益	25,559,660,742
売 買 損	△ 7,036,943,178
(C) 信 託 報 酬 等	△ 15,729,544
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	19,050,327,517
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	29,560,726,336
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 15,030,842,884
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,893,545,804
(H) 合 計 (D + E + F + G)	40,473,756,773
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	40,473,756,773

※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おります。

※解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

※追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。