

■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	<ul style="list-style-type: none"> <li>■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。</li> <li>■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。</li> <li>■医療機器関連企業の株式への投資は、FIAM LLC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。</li> <li>■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。</li> <li>■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。</li> </ul>
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	<ul style="list-style-type: none"> <li>■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。</li> <li>■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。</li> <li>■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。</li> </ul> <p>※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。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>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。）</p> </div>

# フューチャー・ バイオテック

## 【運用報告書(全体版)】

(2020年6月26日から2021年6月25日まで)

第 **3** 期

決算日 2021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

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1  
<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）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

## ■ 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
3期(2021年6月25日)	15,159	0	22.1	97.4	58,455

※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はありません。

## ■ 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) 2020年6月25日	円 12,416	% -	% 97.9
6月末	12,402	△ 0.1	96.6
7月末	12,598	1.5	96.6
8月末	12,383	△ 0.3	97.0
9月末	12,608	1.5	98.1
10月末	12,535	1.0	98.6
11月末	13,168	6.1	97.5
12月末	13,565	9.3	96.3
2021年1月末	14,029	13.0	97.0
2月末	14,000	12.8	96.8
3月末	13,789	11.1	96.4
4月末	14,505	16.8	98.2
5月末	14,210	14.4	98.7
(期 末) 2021年6月25日	15,159	22.1	97.4

※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(2020年6月26日から2021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	12,416円
期末	15,159円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+22.1% (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)

※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はありません。

**基準価額の主な変動要因(2020年6月26日から2021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、信託資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**

- ワクチン接種の進展を好感し、バイオテクノロジー関連、および医療機器関連の株価が上昇したこと
- 米ドルが円に対して上昇したこと

**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	67.6%
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	29.8%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2020年6月26日から2021年6月25日まで)

バイオテクノロジー株式市場および医療機器関連株式市場は上昇しました。為替市場では、米ドルが円に対して上昇しました。

### バイオテクノロジー株式市場

期初から10月にかけて、パンデミック(世界的大流行)に伴う経済対策を受けた株価回復が一服し、バイオテックセクターは軟調に推移しました。11月から2月初旬にかけて、米国大統領選挙の結果を受けて薬価の抜本的な改革への懸念が和らいだことや、新型コロナウイルスワクチンの良好な臨床結果を背景に、当セクターは上昇しました。その後は、経済活動の再開を見据え、金利が上昇したことから、グロース株(成長株)からバリュー株(割安株)へのローテーションが加速し、当セクターは下落しました。しかし6月上旬には、バイオジェンのアルツハイマー病治療薬が承認されたことでバイオテックセクターへの新薬開発期待が高まり、再び上昇に転じました。

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で見ると、期首に比べて18.8%上昇しました。

### 医療機器関連株式市場

期初から2月中旬にかけて、市場は上昇しました。米国で経済指標の改善が続いたほか、F R B(米連邦準備制度理事会)のパウエル議

長が低金利政策の長期化を示唆したことや、新型コロナウイルスワクチンの接種開始に伴う経済正常化への期待が高まったことが好材料となりました。その後3月末にかけて、インフレ懸念の高まりや長期金利の上昇などを背景に市場は下落しましたが、4月末にかけて、ワクチン接種の進展や米国で追加経済政策が成立したことを背景に景気回復期待が高まり、市場は上昇しました。期末にかけては、ワクチン接種の進展を背景に経済正常化への動きが加速したものの、インフレ懸念が高まり続けたため、市場は一進一退しながらも小幅に上昇しました。

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38.2%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

米国の積極的な金融緩和政策を背景とする日米金利差の縮小を受けて、期初から年末にかけて緩やかに米ドル安・円高が進みました。年明け以降は、米国の追加経済対策やワクチン接種の進展を背景に景気回復期待が高まり、

金融緩和策の縮小が意識されたことで米長期金利が上昇しました。その結果、日米金利差が拡大し、米ドル高・円安が進みました。

期を通してみると、米ドル・円相場は期首107円06銭から期末110円99銭と、3円93銭の米ドル高・円安の動きとなりました。

### ポートフォリオについて(2020年6月26日から2021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、特に臨床試験動向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。年後半から年明けにかけて、臨床試験に入る前の開発初期段階にあるバイオテック企業が一部の投資家からの注目を集め、株価が大きく上昇した場面が見られましたが、こうした局面でも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、サノフィを新型コロナウイルスワクチンの開発に失敗したことから売却しました。一方、開発中の甲状腺眼症治療薬が有望であると判断したホライゾン・セラピューティクスを新規で組み入れたほか、遺伝子疾患関連の治療薬が有望であると判断したブリッジ・バイオフーマを新たに組み入れました。また、バイオ医薬品の調査研究や製造業務が堅調であることに加え、新型コロナ検査による業績下支えが期待されるダナハー、およびサーモフィッシャー・サイエンティフィックへの投資も開始しました。

#### 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、専門・医療・商工業用器具の設計、製造、販売を手掛ける専門器具メーカーのダナハー、多角的なビジネスを展開する医療器具メーカーのポストン・サイエンティフィック、創薬と薬剤開発の研究

## フューチャー・バイオテック

ツールおよびサポートサービスを提供するチャールズリバー・ラボラトリーズ・インターナショナルなどでした。

主要売却銘柄は、医療機器、試薬の開発、製造、販売に携わる医療テクノロジー銘柄ベ

クトン・ディッキンソン、米国内外で管理医療システムを保有、運営する管理医療会社のユナイテッドヘルス・グループ、手術設備メーカーのインテュイティブサージカルなどでした。

### ベンチマークとの差異について(2020年6月26日から2021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(2020年6月26日から2021年6月25日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第3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	5,159

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、見送りとしたしました。

なお、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となる一方で、バリュエーション（投資価値評価）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や企業への投資を続けます。

### 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）

新型コロナウイルスの感染拡大による経済や企業業績への影響は極めて大きく、依然として先行き不透明な状況です。しかし、医療機器関連セクターは、先進国の高齢化進展や医療の効率化、新興国の経済成長に伴う医療需要の拡大などの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。また、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、構造的な成長要因が相場を下支えすると期待されます。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。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

## フューチャー・バイオテック

### 1万口当たりの費用明細 (2020年6月26日から2021年6月25日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	164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) <b>期中の平均基準価額は13,316円です。</b>
（投信会社）	(44)	(0.330)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(117)	(0.880)	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）	(3)	(0.022)	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) 売買委託手数料	-	-	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
（株式）	(-)	(-)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(-)	(-)	
（先物・オプション）	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	-	-	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
（株式）	(-)	(-)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（公社債）	(-)	(-)	
（投資信託証券）	(-)	(-)	
(d) 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
（保管費用）	(-)	(-)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.007)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
<b>合計</b>	<b>165</b>	<b>1.239</b>	

※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。

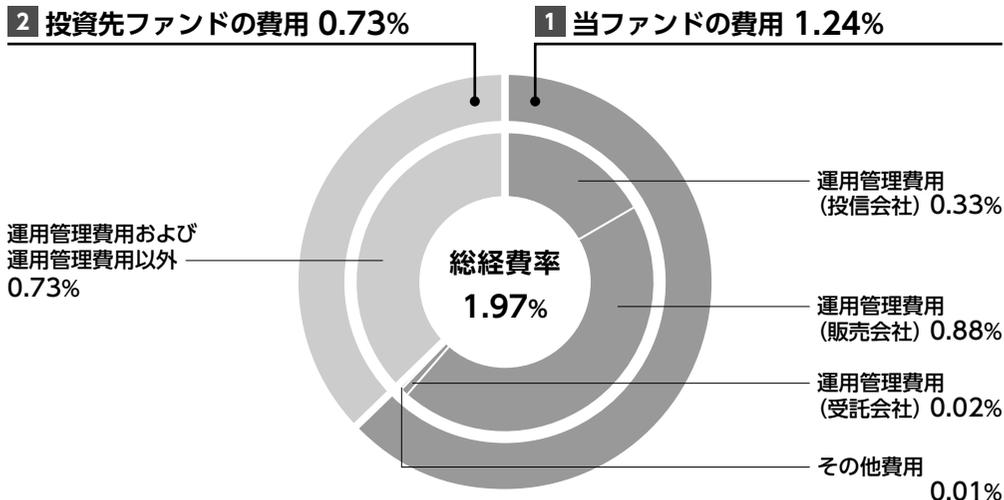
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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。



## 参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1 + 2)

1.97%

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

0.73%

※ 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1.97%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2020年6月26日から2021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	千円
		—	—	109,075	22,034,100
	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)	—	—	8,954,150,398	13,211,700
合 計		—	—	8,954,259,473	35,245,800

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年6月26日から2021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  
(2020年6月26日から2021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(2021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)	口	口	千円	%
	287,320	178,244	39,501,481	67.6
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)	18,427,158,085	9,473,007,687	17,439,807	29.8
合 計	18,427,445,405	9,473,185,931	56,941,288	97.4

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ■ 投資信託財産の構成

(2021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	17,439,807	29.5
投 資 証 券	39,501,481	66.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,108,964	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	59,050,252	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	59,050,252,365円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,108,963,494
投資信託受益証券(評価額)	17,439,807,151
投資証券(評価額)	39,501,481,720
(B) 負 債	595,241,607
未 払 解 約 金	217,928,093
未 払 信 託 報 酬	375,296,867
未 払 利 息	6,182
そ の 他 未 払 費 用	2,010,465
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	58,455,010,758
元 本	38,560,946,610
次 期 繰 越 損 益 金	19,894,064,148
(D) 受 益 権 総 口 数	38,560,946,610口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	15,159円

※当期における期首元本額64,454,471,264円、期中追加設定元本額8,956,983,078円、期中一部解約元本額34,850,507,732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。

## ■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	－円

## ■ 損益の状況

(自2020年6月26日 至2021年6月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,515,432円
支 払 利 息	△ 1,515,432
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,927,649,989
売 買 損 益	13,485,030,328
売 買 損 益	△ 2,557,380,339
(C) 信 託 報 酬 等	△ 819,268,433
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	10,106,866,124
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,152,186,252
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,635,011,772
( 配 当 等 相 当 額 )	( 1,142,995,982)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 2,492,015,790)
(G) 計 (D + E + F)	19,894,064,148
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	19,894,064,148
追 加 信 託 差 損 益 金	3,635,011,772
( 配 当 等 相 当 額 )	( 1,142,995,982)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 2,492,015,790)
分 配 準 備 積 立 金	16,260,567,808
繰 越 損 益 金	△ 1,515,432

※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、費用控除後の有価証券売買等損益(10,108,381,556円)、信託約款に規定される収益調整金(3,633,496,340円)および分配準備積立金(6,152,186,252円)より分配可能額は19,894,064,148円(1万口当たり5,159円)ですが、分配は行っておりません。

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	ルクセンブルグ籍会社型投資信託
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。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 有価証券の空売りは行いません。</li> <li>・ 純資産総額の10%を超える借入れは行いません。</li> </ul>
決算日	原則として、毎年12月31日
分配方針	分配しません。
運用管理費用	運用報酬 年0.50%程度 管理費用 年0.20%程度 ※上記の各料率には、年間最低報酬額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。
その他の費用	ファンドの設立費用、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。

以下には、「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）」をシェアクラスとして含む「カンドリアム・エクイティーズ・L・バイオテクノロジー」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■純資産変動計算書(2020年1月1日から2020年12月31日まで)

(表示通貨：米ドル)

期首純資産	1,769,749,396
収益	
配当金 (純額)	6,942,694
貸株利息	595,716
銀行預金利息	120,091
その他収益	1,592,702
収益合計	9,251,203
費用	
管理報酬	16,912,232
管理事務代行報酬	4,338,882
成功報酬	373,953
販売報酬	16,831
保管報酬	55,694
年次税	929,426
取引費用	1,216,427
銀行金利	147,351
費用合計	23,990,796
投資純損失	(14,739,593)
投資有価証券売却純実現損益	216,308,801
為替先渡契約純実現損益	10,090,547
外国為替取引純損益	5,330,363
純実現損益	216,990,118

■ 投資明細表(2020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				
アメリカ				
ABBVIE INC	190,209	米ドル	20,380,894	0.98
ACADIA PHARMAC	298,888	米ドル	15,978,553	0.77
ACCELERON PHARMA	247,735	米ドル	31,695,216	1.52
ADVERM BTCHNLGS - REGISTERED SHS	298,492	米ドル	3,235,653	0.16
AERIE PHARMACEUTICALS	521,044	米ドル	7,039,304	0.34
AGIO PHARM	241,587	米ドル	10,467,965	0.50
AKERO THERAPEUTICS INC	96,398	米ドル	2,487,068	0.12
ALECTOR - REGISTERED SHS	154,783	米ドル	2,341,867	0.11
ALEXION PHARMACEUTICALS	499,035	米ドル	77,969,228	3.74
ALLAKOS --- REGISTERED SHS	68,951	米ドル	9,653,140	0.46
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	156,875	米ドル	20,389,044	0.98
AMGEN INC	583,475	米ドル	134,152,572	6.44
AMICUS THERAPEUTICS	615,124	米ドル	14,203,213	0.68
APELLIS PHARMA	555,374	米ドル	31,767,393	1.52
ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDINGS INC	53,633	米ドル	2,326,600	0.11
ARDELYX - REGISTERED SHS	827,974	米ドル	5,356,992	0.26
ARENA PHARMACEUTICALS INC	409,458	米ドル	31,458,658	1.51
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	163,958	米ドル	12,580,497	0.60
ARVINAS --- REGISTERED SHS	110,051	米ドル	9,346,631	0.45
ASSEMBLY BIOSCIENCES INC	828,482	米ドル	5,012,316	0.24
AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS	19,497	米ドル	497,564	0.02
AXSOME THERAPEUTICS INC	115,802	米ドル	9,434,389	0.45
BIOGEN IDEC INC	271,077	米ドル	66,375,914	3.18
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	346,820	米ドル	30,412,646	1.46
BIO RAD LABORATORIES -A-	27,030	米ドル	15,756,868	0.76
BLUEBIRD BIO INC	188,005	米ドル	8,134,976	0.39
BLUEPRINT MEDICINES CORP	138,068	米ドル	15,484,326	0.74
CELLEX THERAPEUTICS INC	343,839	米ドル	6,024,059	0.29
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	57,848	米ドル	14,453,901	0.69
CLOVIS ONCOLOGY INC	533,832	米ドル	2,562,394	0.12
CONSTLLTION PH - REGISTERED SHS	184,443	米ドル	5,311,958	0.26
CYTOKINETICS INC	375,853	米ドル	7,810,225	0.37
DANAHER CORP	68,184	米ドル	15,146,394	0.73
DECIPHERA PHARMA.	61,687	米ドル	3,520,477	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 (%)
DICERNA PHARMACEUTICALS INC	1,296,037	米ドル	28,551,695	1.37
ENANTA PHARM	178,941	米ドル	7,533,416	0.36
EXELIXIS	664,126	米ドル	13,329,009	0.64
FATE THERAPEUTICS	135,383	米ドル	12,310,376	0.59
FIBROGEN	184,625	米ドル	6,847,741	0.33
FORMA THERAP - REGISTERED SHS	123,004	米ドル	4,292,840	0.21
GILEAD SCIENCES INC	1,769,032	米ドル	103,063,804	4.94
HALOZYME THERAPEUT -SHS-	304,580	米ドル	13,008,612	0.62
HERON THERAPEUTICS INC	1,137,395	米ドル	24,072,965	1.16
IGM BIOSCIENCES INC	32,774	米ドル	2,893,617	0.14
ILLUMINA INC	162,440	米ドル	60,102,800	2.88
IMMUNOVANT --- REGISTERED SHS	181,749	米ドル	8,394,986	0.40
INCYTE CORP	304,054	米ドル	26,446,617	1.27
INSMED	282,901	米ドル	9,417,774	0.45
INTELLIA THERAPEUTICS INC	182,917	米ドル	9,950,685	0.48
INTRA CELLULAR THERAPIES INC	358,470	米ドル	11,399,346	0.55
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	226,416	米ドル	12,801,561	0.61
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	259,295	米ドル	12,031,288	0.58
KEZAR LIFE SCI REGISTERED SHS	584,956	米ドル	3,053,470	0.15
KODIAK SCIENCES INC	145,669	米ドル	21,400,233	1.03
KURA ONCOLOGY - REGISTERED	338,482	米ドル	11,054,822	0.53
MACROGENICS INC	282,201	米ドル	6,451,115	0.31
MERCK & CO INC	391,989	米ドル	32,064,700	1.54
MERSANA THERAPEUTICS INC	315,403	米ドル	8,392,874	0.40
MIRATI THERAPEUTICS INC	93,908	米ドル	20,625,953	0.99
MODERNA INC	356,414	米ドル	37,234,571	1.79
NEKTAR THERAPEUTICS	306,085	米ドル	5,203,445	0.25
NEUROCRINE BIOSCIENCES	150,526	米ドル	14,427,917	0.69
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	221,634	米ドル	6,714,402	0.32
NOVAVAX - REGISTERED SHS	62,146	米ドル	6,929,901	0.33
PIERIS PHARMACEUTICALS INC	1,108,410	米ドル	2,771,025	0.13
PTC THERAPEUTICS	599,397	米ドル	36,581,199	1.76
RADIUS HEALTH INC	344,042	米ドル	6,144,590	0.29
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	151,707	米ドル	18,754,019	0.90
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	202,423	米ドル	97,792,576	4.69
ROCKET PHARMCTC	128,749	米ドル	7,060,595	0.34
SAGE THERAPEUTICS INC	144,647	米ドル	12,513,412	0.60
SAREPTA THERAPEUTICS	159,664	米ドル	27,221,115	1.31

## 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 (%)
SEAGEN INC	279,223	米ドル	48,903,116	2.35
SYNTA PHARMACEUTICALS CORP.	31,722	米ドル	3,526,535	0.17
TCR2 THERAP - REGISTERED SHS	128,404	米ドル	3,971,536	0.19
TG THERAPEUTICS INC	431,127	米ドル	22,427,227	1.08
THERMO FISHER SCIEN SHS	33,123	米ドル	15,428,031	0.74
TURNING POINT THERAPEUTICS INC	204,053	米ドル	24,863,858	1.19
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	98,429	米ドル	13,625,527	0.65
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	650,205	米ドル	153,669,450	7.37
VIR BIOTECHNOLOGY INC	166,680	米ドル	4,463,690	0.21
XENCOR INC	194,375	米ドル	8,480,581	0.41
ZOGENIX NEW	864,526	米ドル	17,281,875	0.83
			1,714,251,387	82.24
デンマーク				
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	233,484	米ドル	38,940,461	1.87
GENMAB AS	73,912	デンマーククローネ	29,924,494	1.43
			68,864,955	3.30
フランス				
INVENTIVA SA	680,000	ユーロ	9,751,204	0.47
SANOFI	280,817	ユーロ	27,040,820	1.30
			36,792,024	1.77
ドイツ				
BIONTECH - ADR 1 SHS	87,731	米ドル	7,151,831	0.34
MORPHOSYS	193,044	ユーロ	22,160,189	1.07
MORPHOSYS AG	219,908	米ドル	6,232,193	0.30
			35,544,213	1.71
アイルランド				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	315,193	米ドル	23,056,368	1.11
PROTHENA CORP	350,000	米ドル	4,203,500	0.20
			27,259,868	1.31
オランダ				
ARGENX SE	47,274	ユーロ	13,997,789	0.67
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	34,742	米ドル	10,217,275	0.49
PROQR THERAPEUTICS BV	374,940	米ドル	1,574,748	0.08
			25,789,812	1.24
ケイマン諸島				
BEIGENE LTD ADS	68,613	米ドル	17,728,913	0.85
			17,728,913	0.85
ベルギー				

## 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 (%)
GALAPAGOS GENOMICS NV	71,060	ユーロ	6,997,371	0.34
UCB	90,800	ユーロ	9,385,588	0.45
			16,382,959	0.79
日本				
DAIICHI SANKYO CO LTD	379,200	日本円	12,983,405	0.62
			12,983,405	0.62
スイス				
CRISPR THERAP --- NAMEN-AKT	83,671	米ドル	12,810,867	0.61
			12,810,867	0.61
イギリス				
GW PHARMACEUTICALS - SHS ADR	105,047	米ドル	12,123,474	0.58
			12,123,474	0.58
カナダ				
CFD ZYMEWORKS INC	138,759	米ドル	6,557,750	0.32
			6,557,750	0.32
スペイン				
ALMIRALL - BEARER SHS	318,531	ユーロ	4,255,945	0.20
			4,255,945	0.20
英領ヴァージン諸島				
BIOHAVEN	49,067	米ドル	4,205,533	0.20
			4,205,533	0.20
株式合計			1,995,551,105	95.74
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			1,995,551,105	95.74
その他の譲渡可能な有価証券				
ライツ				
アメリカ				
Omthera Pharmaceuticals Inc	380,000	米ドル	0	0.00
			0	0.00
ライツ合計			0	0.00
その他の譲渡可能な有価証券			0	0.00
投資有価証券合計			1,995,551,105	95.74

# 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)

(2020年6月16日から2021年6月15日まで)

第 3 期

決算日 2021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いません。
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。
配分方針	■年1回（毎年6月の15日。休業日の場合は翌営業日）

■ 1万口当たりの費用明細(2020年6月16日から2021年6月15日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 (投信会社)	130円 (125)	0.856% (0.825)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 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)	(3)	(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 (株式)	4 (4)	0.026 (0.026)	(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 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)	1 (1)	0.006 (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)	3 (3)	0.022 (0.017)	(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。 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 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。
(監査費用)	(1)	(0.004)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	138	0.910	

期中の平均基準価額は15,146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(2020年6月16日から2021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
	千口	千円	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	357	696	6,684,602	14,350,190

※単位未満は切捨て。

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）

■ 組入れ資産の明細 (2021年6月15日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)		
	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	13, 077, 837	6, 393, 592	16, 746, 737

※単位未満は切捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	16, 823, 915, 016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)	16, 746, 737, 146
未 収 入 金	77, 177, 870
(B) 負 債	76, 963, 083
未 払 信 託 報 酬	76, 483, 961
そ の 他 未 払 費 用	479, 122
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	16, 746, 951, 933
元 本	9, 473, 007, 687
次 期 繰 越 損 益 金	7, 273, 944, 246
(D) 受 益 権 総 口 数	9, 473, 007, 687口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	17, 679円

※元本データ

期首元本額	19, 217, 463, 584円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	9, 744, 455, 897円

■ 損益の状況

(自2020年6月16日 至2021年6月15日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	5, 547, 397, 619円
売 買 損 益	7, 538, 114, 992
売 買 損 益	△ 1, 990, 717, 373
(B) 信 託 報 酬 等	△ 167, 818, 686
(C) 当 期 損 益 金 ( A + B )	5, 379, 578, 933
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1, 452, 665, 838
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	441, 699, 475
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 441, 699, 475)
(F) 合 計 ( C + D + E )	7, 273, 944, 246
次 期 繰 越 損 益 金 ( F )	7, 273, 944, 246
追 加 信 託 差 損 益 金	441, 699, 475
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 441, 699, 475)
分 配 準 備 積 立 金	6, 832, 244, 771

※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	5, 379, 578, 933円
(c) 収益調整金	441, 699, 475円
(d) 分配準備積立金	1, 452, 665, 838円
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	7, 273, 944, 246円
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	7, 678. 60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4期（2019年12月17日から2020年12月15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

（2019年12月17日から2020年12月15日まで）

項 目	金 額
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	5円 (5)
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	1 (1)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	3 (3)
合 計	10

# 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 (2019年12月17日から2020年12月15日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 47,850.33	千アメリカ・ドル 346,231	百株 61,714.52	千アメリカ・ドル 613,367
	オーストラリア	百株 800	千オーストラリア・ドル 460	百株 3,800	千オーストラリア・ドル 2,645
	香 港	百株 900	千香港・ドル 6,247	百株 -	千香港・ドル -
	ニュージーランド	百株 -	千ニュージーランド・ドル -	百株 2,900	千ニュージーランド・ドル 9,213
	イ ギ リ ス	百株 2,423	千イギリス・ポンド 3,068	百株 -	千イギリス・ポンド -
	ス イ ス	百株 90 (-)	千スイス・フラン 3,928 (△48)	百株 250	千スイス・フラン 11,388
国	デ ン マ ー ク	百株 1,700	千デンマーク・クローネ 21,489	百株 1,700	千デンマーク・クローネ 24,285
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	フ ラ ン ス	475	9,404	-	-

※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 (2020年12月15日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	3,600	2,000	21,358	2,223,794	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	3,480	1,100	26,400	2,748,768	ヘルスケア機器・サービス
BIO RAD LABORATORIES CL A	-	228	13,216	1,376,052	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	21,800	12,000	40,140	4,179,376	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	2,750	4,000	88,440	9,208,372	ヘルスケア機器・サービス
HAEMONETICS CORP MASS	500	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	5,400	4,800	35,601	3,706,838	ヘルスケア機器・サービス
HUMANA INC	250	540	20,964	2,182,815	ヘルスケア機器・サービス
IDEXX LABS INC	100	50	2,290	238,523	ヘルスケア機器・サービス
STRYKER CORP	2,800	600	13,857	1,442,790	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,600	2,050	95,761	9,970,702	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
RESMED INC	1,000	1,000	20,638	2,148,828	ヘルスケア機器・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	460	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	600	400	13,445	1,399,914	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,180	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	300	120	6,051	630,105	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORP	920	1,200	7,167	746,290	ヘルスケア機器・サービス
TELEFLEX INC	100	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	1,080	400	30,591	3,185,197	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	660	600	21,215	2,208,947	ヘルスケア機器・サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC	-	1,540	6,498	676,655	ソフトウェア・サービス
VEEVA SYS INC CL A	520	450	11,915	1,240,600	ヘルスケア機器・サービス
CASTLIGHT HEALTH INC CL B	11,000	11,250	1,428	148,761	ヘルスケア機器・サービス
HEALTHEQUITY INC	1,000	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	2,000	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
GENMARK DIAGNOSTICS INC	4,000	4,400	5,676	590,985	ヘルスケア機器・サービス
PENUMBRA INC	1,420	1,280	24,273	2,527,400	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	1,640	1,320	31,554	3,285,464	ヘルスケア機器・サービス
VIEWRAY INC	7,000	10,000	3,890	405,026	ヘルスケア機器・サービス
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	-	650	12,663	1,318,502	ヘルスケア機器・サービス
GUARDANT HEALTH INC	-	545.48	6,653	692,790	ヘルスケア機器・サービス
CIGNA CORP	720	1,000	20,315	2,115,197	ヘルスケア機器・サービス
AVANTOR INC	2,600	1,000	2,680	279,041	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHREESIA INC	-	500	2,744	285,757	ヘルスケア機器・サービス
HEALTH CATALYST INC	200	584.63	2,256	234,903	ヘルスケア機器・サービス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	1,046	600	5,602	583,363	ヘルスケア機器・サービス
TOX GENOMICS INC	112.32	619	9,393	978,032	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENVISTA HOLDINGS CORP	-	280	858	89,355	ヘルスケア機器・サービス
BURNING ROCK BIOTECH LTD	-	1,240	3,056	318,253	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OUTSET MEDICAL INC	-	47.02	240	25,002	ヘルスケア機器・サービス
PULMONX CORP	-	180	838	87,279	ヘルスケア機器・サービス
ABCAM PLC SPONS ADR	-	77	150	15,689	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARAVAI LIFESCIENCES HLDGS INC	-	1,180	3,036	316,122	ヘルスケア機器・サービス
SOTERA HEALTH CO	-	420	1,069	111,381	ヘルスケア機器・サービス
SEER INC	-	34	225	23,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATRICURE INC	3,000	700	3,369	350,790	ヘルスケア機器・サービス
BRUKER CORP	3,600	3,900	20,904	2,176,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EHEALTH INC	700	633	4,475	466,035	保険
HTG MOLECULAR DIAGNOSTICS	1,652	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
INTERSECT ENT INC	-	2,600	5,657	589,069	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	1,800	750	19,725	2,053,767	ヘルスケア機器・サービス
NANOSTRING TECHNOLOGIES INC	-	420	2,898	301,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATERA INC	1,200	500	4,923	512,634	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEVRO CORPORATION	320	340	5,511	573,882	ヘルスケア機器・サービス
QUOTIENT LTD	2,200	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
TWIST BIOSCIENCE CORP	-	200	2,805	292,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

## 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)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
SMITH & NEPHEW PLC SPON ADR	1,200	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス	
TANDEM DIABETES CARE INC	1,400	1,540	14,331	1,492,168	ヘルスケア機器・サービス	
WEST PHARMACEUTICAL SVCS INC	-	218	5,775	601,319	ヘルスケア機器・サービス	
AXONICS MODULATION TECH INC	-	1,000	4,321	449,902	ヘルスケア機器・サービス	
STERIS PLC	160	120	2,235	232,808	ヘルスケア機器・サービス	
CLARIVATE PLC	-	1,000	2,921	304,134	商業・専門サービス	
VESPER HEALTHCARE ACQUIS CORP	-	2,000	2,120	220,734	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	100,070.32 43	86,206.13 54	716,134 -	74,563,955 <93.0%>	
(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		28,000	25,000	17,925	1,406,933	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	28,000 1	25,000 1	17,925 -	1,406,933 <1.8%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC H		-	900	6,705	90,048	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	- -	900 1	6,705 -	90,048 <0.1%>	
(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		6,000	3,100	9,941	733,200	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	6,000 1	3,100 1	9,941 -	733,200 <0.9%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ABCAM PLC		-	2,423	3,518	488,782	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 >	- -	2,423 1	3,518 -	488,782 <0.6%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
LONZA GROUP AG		460	300	16,572	1,946,547	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 >	460 1	300 1	16,572 -	1,946,547 <2.4%>	
(フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		-	265	7,722	977,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ESSILORLUXOTTICA		-	210	2,720	344,421	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	- -	475 2	10,442 -	1,322,039 <1.6%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	- -	475 2	10,442 -	1,322,039 <1.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	134,530.32 46	118,404.13 61	- -	80,551,506 <100.5%>	

※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

(2020年12月15日現在)

項 目	当 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>92,963,160,589円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,331,773,844
株 式 ( 評 価 額 )	80,551,506,976
未 収 入 金	9,052,336,376
未 収 配 当 金	27,543,393
<b>(B) 負 債</b>	<b>12,775,862,058</b>
未 払 金	6,729,559,994
未 払 解 約 金	6,046,289,812
そ の 他 未 払 費 用	12,252
<b>(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )</b>	<b>80,187,298,531</b>
元 本	36,927,207,501
次 期 繰 越 損 益 金	43,260,091,030
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>36,927,207,501口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	21,715円

※元本データ

期首元本額	51,836,965,872円
期中追加設定元本額	7,511,779,905円
期中一部解約元本額	22,421,538,276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)	6,652,318,518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)	19,703,158,943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	8,470,976,025円
フィデリティ世界医療機器関連株ファンドセレクト (ヘッジなし) PPIT	2,100,754,015円

## ■ 損益の状況

(自2019年12月17日 至2020年12月15日)

項 目	当 期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>263,161,533円</b>
受 取 配 当 金	259,789,334
受 取 利 息 金	3,077,132
そ の 他 収 益 金	325,502
支 払 利 息	△ 30,435
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>16,570,206,979</b>
売 買 益	26,572,584,940
売 買 損	△10,002,377,961
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 14,596,899</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )</b>	<b>16,818,771,613</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>40,473,756,773</b>
<b>(F) 解 約 差 損 益 金</b>	<b>△20,932,631,989</b>
<b>(G) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>6,900,194,633</b>
<b>(H) 合 計 ( D + E + F + G )</b>	<b>43,260,091,030</b>
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	43,260,091,030

※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。