■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）】

(2018年６月25日から2019年６月25日まで)

第 1 期

決算日 2019年６月25日

受益者の皆さまへ

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。

三井住友DSアセットマネジメント
（旧:三井住友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

フリーダイヤル　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		
	円	円	%	%	百万円
(設定日) 2018年６月25日	10,000	－	－	－	10
１期(2019年６月25日)	10,049	0	0.5	98.3	176,828

※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	
	円	%	%
(設定日) 2018年６月25日	10,000	－	－
６月末	9,925	△ 0.8	76.8
７月末	10,289	2.9	93.7
８月末	10,936	9.4	96.0
９月末	11,057	10.6	96.1
10月末	9,584	△ 4.2	97.0
11月末	9,955	△ 0.5	97.5
12月末	8,889	△11.1	97.1
2019年１月末	9,843	△ 1.6	98.0
２月末	10,510	5.1	97.7
３月末	10,241	2.4	98.3
４月末	10,031	0.3	98.7
５月末	9,645	△ 3.6	98.4
(期末) 2019年６月25日	10,049	0.5	98.3

※騰落率は設定日比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2018年６月25日から2019年６月25日まで）

基準価額等の推移

設 定 日	10,000円
期　　末	10,049円 （分配金0円（税引前）込み）
騰 落 率	＋0.5％ （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）

基準価額の主な変動要因（2018年６月25日から2019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、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

上昇要因

●医療機器関連の株価が上昇したこと

下落要因

●バイオテクノロジーの株価が下落したこと
●米ドルが下落したこと

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	68.6%
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（2018年６月25日から2019年６月25日まで）

バイオテクノロジー株式市場は下落、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下落しました。

バイオテクノロジー株式市場

バイオテクノロジー株式は、設定日から９月にかけて、良好なファンダメンタルズ（基礎的条件）とイノベーション（技術革新）を背景に、堅調に推移しました。しかし、トランプ大統領によるメディケアに関する提案（高額医薬品について、高齢者・障害者向けの公的医療制度が負担するコストの引下げ）を受け、10月以降下落に転じました。その後、当提案の影響は限定的との理解が広がったものの、12月に入り米中貿易戦争や欧州の景気後退が意識され、株式市場全般の下落につれて当セクターも下落しました。

2019年１月に入ると、景気後退懸念が和らいだことや米中の貿易協定の進展が期待されたことから株式市場が上昇に転じ、当セクターも大幅に回復しました。その後、米中協議の中断や米サンダース議員の医療制度の抜本改革案（国民皆保険制度への移行提案）を受け、４月から５月にかけて、当セクターは反落しました。しかし、６月には当セクター内でのＭ＆Ａ（企業の合併・買収）の発表により、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（米ドルベース）でみると、設定日に比べて4.6％下落しました。

医療機器関連株式市場

設定日から９月にかけては、好調な経済指標や成長企業が相場をけん引したことなどから、概ね上昇基調で推移しました。しかし10月から12月にかけては、ＩＭＦ（国際通貨基金）が世界成長予測を下方修正したことや、中国通信大手ファーウェイ社の幹部逮捕を受け米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから、下落基調となりました。

１月以降は、堅調な米国景気指標やＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）が当面利上げを見合わせる姿勢を示したこと、米中貿易摩擦への懸念がいったん後退したことなどにより、上昇しました。しかし５月以降は、トランプ大統領が中国からの輸入品に対する関税引上げを表明し米中貿易摩擦の激化が再燃したことなどから、軟調な展開となりました。

ＭＳＣＩヘルスケア機器用品指数（米ドルベース）※は設定日に比べて16.5％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

米中貿易摩擦を巡る動向や世界景気後退への懸念の台頭、一方で米国中心に比較的堅調な景気指標の発表など、強弱材料が交錯したこと、米国の金融政策について市場が利下げを織り込んでいることなどから、為替市場全般で方向性が出づらい展開となりました。

期を通してみると、米ドル・円相場は設定日109円69銭から期末107円28銭と、２円41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（2018年６月25日から2019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、銘柄選定とポートフォリオ構築にあたっては、個別企業のニュース、特に臨床試験の動向に大きく依存しています。2018年後半にかけて、ボトムアップの観点からバイオ医薬品に強い製薬大手への投資割合を引き上げたことで、年末にかけての市場全般の困難な状況にも対応することができました。加えて、株価が「ゼロパイプライン（新薬候補）」水準で取引されていたセルジーンや、臨床的にリスクが相対的に低いものの外部要因により売られすぎた銘柄を中心に投資を行いました。

保有銘柄のうち、セルジーンは１月にブリストル・マイヤーズ・スクイブによって買収提案を受け、株価は大きく上昇しました。2019年は他にも、Ｍ＆Ａが活発に行われており、米製薬大手のイーライ・リリーがロクソ・オンコロジーを、６月にはファイザーがアレイ・バイオファーマの買収を発表しました。

抗体薬物複合体ＤＳ－8201に関する優れた臨床データに基づき、第一三共を新規で組み入れたほか、幅広く有望なパイプラインを持ち、バリュエーション（価格評価）が割安なロシュにも投資を開始しました。一方で、目標株価に到達したアジレントやアストラゼネカを全売却しました。

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、ソフトウェア・サービスセクターなどの銘柄も組み入れました。具体的には、診断製品、医療用画像システム、手術用製品を開発・製造・供給するホロジック、特殊放射線治療、放射線手術、Ｘ線管技術、デジタル画像検出器、貨物スクリーニング、非破壊検査機器などを提供するバリアンメディカルシステムズ、試験、計測、環境、生命科学、歯科、工業技術などの分野で使用する専門・医療・商工業用器具を設計・製造・販売するダナハーなどを買い入れました。

一方、血友病、免疫障害、感染症、腎疾患等の治療関連製品の開発、製造、販売を手がけるバクスターインターナショナル、診療所ベースのヘルスケア従事者向けに、業務管理ソフトウエアなどのヘルスケア製品・サービスを提供するヘンリー・シャイン、自社の創薬プラットフォームで薬剤候補の開発を手がけるネクター・セラピューティクスなどを売却しました。

ベンチマークとの差異について（2018年６月25日から2019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（2018年６月25日から2019年６月25日まで）

（単位：円、１万口当たり、税引前）

項　目	第1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	49

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）

地政学リスクがくすぶる中でも株式市場は順調に回復しており、高ベータ（市場平均の株価変動よりも株価が大きく変動する銘柄）・高クオリティ（財務内容が優れ、利益が安定している銘柄）の景気循環銘柄が再びアウトパフォームしています。バイオテクノロジーセクターに対しては、引き続き強気な見方をしています。

足もとのグラスリー米上院議員からの、医薬品のイノベーションを擁護し、医療制度改革に反対するコメントや、トランプ米大統領によるがんやエイズのような疾患を治癒したいというコメントは、政治圧力の一部を和らげました。医療制度改革が当セクターに重大な影響を与えるとは考えておらず、最も革新的な企業への投資を継続する方針です。

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）

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。また米中貿易摩擦の影響は付加価値の低い消耗品等に限られており、全体として影響は軽微とみています。

米国の医療制度をめぐる議論や米中貿易摩擦など、外部的政治要因による短期的な市場変動は想定されますが、世界医療機器関連株式の業績は好調に推移することが予想されます。また、引き続き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。

3 お知らせ

合併について

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年４月１日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更しました。

約款変更について

委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2019年４月１日）

1万口当たりの費用明細(2018年6月25日から2019年6月25日まで)

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	122円	1.213%	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
(投信会社)	(33)	(0.325)	
(販売会社)	(87)	(0.866)	
(受託会社)	(2)	(0.022)	
(b) その他費用	1	0.008	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
(監査費用)	(1)	(0.007)	
(その他)	(0)	(0.002)	
合　計	123	1.221	

期中の平均基準価額は10,075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。

当期中の売買及び取引の状況(2018年6月25日から2019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
		口	千円	口	千円
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）	829,958	130,097,900	3,804	575,300
国内	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）	49,091,101,187	51,380,200	1,874,054,104	2,048,000
合　計		49,091,931,145	181,478,100	1,874,057,908	2,623,300

※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(2018年6月25日から2019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

（2018年６月25日から2019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。

自社による当ファンドの設定・解約状況（2018年６月25日から2019年６月25日まで）

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 10	百万円 －	百万円 10	百万円 －	当初設定時における取得等

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

組入れ資産の明細（2019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	期末		
	口数	評価額	組入比率
	口	千円	%
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	121,244,700	68.6
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	52,628,120	29.8
合計	47,217,873,236	173,872,821	98.3

※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

（2019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	52,628,120	29.5
投資証券	121,244,700	68.0
コール・ローン等、その他	4,478,310	2.5
投資信託財産総額	178,351,130	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

（2019年６月25日現在）

項目	期末
(A) 資産	**178,351,130,209円**
コール・ローン等	4,478,308,724
投資信託受益証券(評価額)	52,628,120,678
投資証券(評価額)	121,244,700,807
(B) 負債	**1,522,540,489**
未払解約金	451,289,332
未払信託報酬	1,065,485,589
未払利息	12,269
その他未払費用	5,753,299
(C) 純資産総額(A－B)	**176,828,589,720**
元本	175,967,575,082
次期繰越損益金	861,014,638
(D) 受益権総口数	**175,967,575,082口**
１万口当たり基準価額(C/D)	**10,049円**

※当期における期首元本額10,000,000円、期中追加設定元本額190,863,667,995円、期中一部解約元本額14,906,092,913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2018年６月25日　至2019年６月25日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**△ 887,247円**
その他収益金	1,188,937
支払利息	△ 2,076,184
(B) 有価証券売買損益	**△4,563,043,325**
売買益	3,772,604,240
売買損	△8,335,647,565
(C) 信託報酬等	**△1,816,797,487**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△6,380,728,059**
(E) 追加信託差損益金	**7,241,742,697**
(配当等相当額)	(△ 2,051,904)
(売買損益相当額)	(7,243,794,601)
(F) 計(D＋E)	**861,014,638**
(G) 収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**861,014,638**
追加信託差損益金	7,241,742,697
(配当等相当額)	(△ 2,051,904)
(売買損益相当額)	(7,243,794,601)
繰越損益金	△6,380,728,059

※**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(0円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(863,066,542円)および分配準備積立金(0円)より分配可能額は863,066,542円(１万口当たり49円)ですが、分配は行っておりません。

分配金のお知らせ

	当期
１万口当たり分配金(税引前)	－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	ありません。
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%
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(2018年１月１日から2018年12月31日まで)

（表示通貨：米ドル）

期首純資産	708,763,863
収益	
配当金（純額）	4,450,349
銀行預金利息	329,921
貸株利息	537,014
その他収益	411,164
収益合計	5,728,448
費用	
投資運用報酬	11,752,729
成功報酬	163,175
管理事務代行報酬	2,655,051
保管報酬	46,255
年次税	546,150
販売報酬	24,582
銀行金利	15,466
その他費用	1,449,581
費用合計	16,652,989
投資純損失	(10,924,541)
投資有価証券売却純実現損益	19,520,113
為替先渡契約純実現損益	(2,529,137)
外国為替取引純損益	(686,370)
純実現損益	5,380,065

投資明細表(2018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	54,000	ユーロ	4,972,977	0.29
			4,972,977	0.29
英領ヴァージン諸島				
Biohaven Pharmaceutical Hldg	547,799	米ドル	20,257,607	1.18
			20,257,607	1.18
カナダ				
Arbutus Biopharma Corp	105,000	米ドル	402,150	0.02
Aurinia Pharmaceuticals Inc	157,500	米ドル	1,074,150	0.07
			1,476,300	0.09
ケイマン諸島				
Beigene Ltd /Adr	144,300	米ドル	20,239,518	1.18
Theravance Biopharma Inc	279,700	米ドル	7,157,523	0.42
			27,397,041	1.60
デンマーク				
Genmab A/S	130,000	デンマーククローネ	21,258,526	1.24
Novo Nordisk A/S -B-	494,000	デンマーククローネ	22,543,397	1.32
			43,801,923	2.56
フランス				
Genfit	40,000	ユーロ	793,346	0.05
			793,346	0.05
ドイツ				
Morphosys	259,000	ユーロ	26,335,947	1.54
			26,335,947	1.54
イギリス				
Gw Pharmaceuticals Plc /sadr	41,200	米ドル	4,012,468	0.23
			4,012,468	0.23
アイルランド				
Avadel Pharmaceuticals/Sadr	62,000	米ドル	159,960	0.01
Jazz Pharmaceuticals Plc	168,300	米ドル	20,862,468	1.22
Prothena Corporation Plc	50,000	米ドル	515,000	0.03
			21,537,428	1.26
日本				
Daiichi Sankyo Co Ltd	768,000	日本円	24,576,829	1.43
Eisai Co Ltd	94,400	日本円	7,315,212	0.43
Sosei Group Corp	160,000	日本円	1,165,200	0.07
			33,057,241	1.93
オランダ				
Argen-X Nv	117,201	ユーロ	11,414,953	0.67
Fireman B.V.	56,000	米ドル	2,036,720	0.12
Mylan Nv	391,100	米ドル	10,716,140	0.63

銘柄	株数	通貨	時価(米ドル)	対純資産比(%)
Proqr Therapeutics B.V.	307,000	米ドル	4,844,460	0.28
Qiagen Nv	427,949	ユーロ	14,519,750	0.84
			43,532,023	2.54
スペイン				
Pharma Mar Sa	173,590	ユーロ	216,299	0.01
			216,299	0.01
スウェーデン				
Immunovia Ak	20,000	スウェーデンクローナ	310,855	0.02
			310,855	0.02
スイス				
Roche Holding Ag /Genusschein	82,500	スイスフラン	20,369,760	1.19
			20,369,760	1.19
アメリカ				
Acadia Pharmaceuticals Inc	173,700	米ドル	2,808,729	0.16
Acceleron Pharma Inc	240,500	米ドル	10,473,775	0.61
Achillion Pharmaceuticals Inc	725,000	米ドル	1,152,750	0.07
Aerie Pharmaceuticals Inc	478,800	米ドル	17,284,680	1.01
Agilent Technologies Inc	210,700	米ドル	14,213,822	0.83
Akebia Therapeutics Inc	300,000	米ドル	1,659,000	0.10
Alder Biopharmaceuticals Inc	227,500	米ドル	2,331,875	0.14
Alexion Pharmaceuticals Inc	552,700	米ドル	53,810,872	3.14
Alnylam Pharmaceuticals Inc	279,500	米ドル	20,378,345	1.19
Amgen Inc	649,550	米ドル	126,447,899	7.38
Amicus Therapeutics Inc	546,000	米ドル	5,230,680	0.31
Anaptysbio Inc	70,000	米ドル	4,465,300	0.26
Apellis Pharmaceuticals Inc	527,700	米ドル	6,960,363	0.41
Arena Pharmaceuticals Inc	277,800	米ドル	10,820,310	0.63
Arqule Inc	1,152,727	米ドル	3,193,054	0.19
Array Biopharma Inc	1,656,188	米ドル	23,600,679	1.38
Arrowhead Pharmaceuticals Inc	594,000	米ドル	7,377,480	0.43
Audentes Therapeutics Inc	300,800	米ドル	6,413,056	0.37
Bio Techne Corp	71,200	米ドル	10,304,064	0.60
Biogen Idec Inc	463,523	米ドル	139,483,340	8.14
Biomarin Pharmaceutical Inc	433,000	米ドル	36,869,950	2.15
Bio-Rad Laboratories -A-	34,750	米ドル	8,069,645	0.47
Bluebird Bio Inc	169,100	米ドル	16,774,720	0.98
Bristol Myers Squibb Co	535,900	米ドル	27,856,082	1.63
Calithera Biosciences Inc	180,000	米ドル	721,800	0.04
Celgene Corp	1,689,843	米ドル	108,302,038	6.33
Clovis Oncology Inc Shs	271,100	米ドル	4,868,956	0.28
Cymabay Therapeutics Inc	978,000	米ドル	7,696,860	0.45
Cytomx Therapeutics Inc	485,727	米ドル	7,334,478	0.43
Dicerna Pharmaceuticals Inc	447,500	米ドル	4,783,775	0.28
Dova Pharmaceuticals Inc	233,200	米ドル	1,767,656	0.10

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 (%)
Eidos Therapeutics Inc	145,000	米ドル	1,995,200	0.12
Enanta Phar	62,000	米ドル	4,391,460	0.26
Exelixis Inc	545,000	米ドル	10,720,150	0.63
Fibrogen Inc	314,900	米ドル	14,573,572	0.85
Forty Seven Inc	20,000	米ドル	314,400	0.02
Gilead Sciences Inc	1,309,000	米ドル	81,877,950	4.78
Global Blood Therapeutics	96,000	米ドル	3,940,800	0.23
Halozyme Therapeutics Inc	273,000	米ドル	3,993,990	0.23
Heron Therapeutics Inc	463,600	米ドル	12,025,784	0.70
Idera Pharmaceuticals Inc	290,000	米ドル	803,300	0.05
Illumina Inc	218,900	米ドル	65,654,677	3.84
Immunogen Inc	1,012,500	米ドル	4,860,000	0.28
Immunomedics Inc	886,500	米ドル	12,650,355	0.74
Incyte Corp	409,900	米ドル	26,065,541	1.52
Insmed	70,567	米ドル	925,839	0.05
Intellia Therapeutics Inc	120,000	米ドル	1,638,000	0.10
Intra-Cellular Therapies Inc	561,000	米ドル	6,389,790	0.37
Ionis Pharmaceuticals Inc	221,200	米ドル	11,958,072	0.70
Karyopharm Therapeutics Inc	1,785,500	米ドル	16,730,135	0.98
Kura Oncology Inc	311,000	米ドル	4,366,440	0.26
La Jolla Pharmaceutical Co	326,300	米ドル	3,077,009	0.18
Lexicon Genetics Inc	509,000	米ドル	3,379,760	0.20
Ligand Pharmaceuticals Inc	15,000	米ドル	2,035,500	0.12
Loxo Oncology Inc	198,242	米ドル	27,767,757	1.62
Macrogenics Inc	539,100	米ドル	6,846,570	0.40
Madrigal Pharmaceuticals Inc	31,450	米ドル	3,545,044	0.21
Medicines Co/the	136,500	米ドル	2,612,610	0.15
Mei Pharma Inc	510,000	米ドル	1,346,400	0.08
Merck & Co Inc	480,976	米ドル	36,751,376	2.15
Mirati Therapeutics Inc Shs	211,000	米ドル	8,950,620	0.52
Myokardia Inc	61,000	米ドル	2,980,460	0.17
Nantkwest Inc Shs	232,400	米ドル	269,584	0.02
Nektar Therapeutics	223,000	米ドル	7,330,010	0.43
Neurocrine Biosciences Inc	228,069	米ドル	16,286,407	0.95
Oncomed Pharmaceuticals	380,000	米ドル	283,974	0.02
Portola Pharmaceuticals Inc	164,300	米ドル	3,207,136	0.19
Pronai Therapeutics Inc	720,000	米ドル	950,400	0.06
Proteostasis Therapeutics Inc	250,000	米ドル	810,000	0.05
Ptc Therapeutics	402,523	米ドル	13,814,589	0.81
Puma Biotech	343,200	米ドル	6,984,120	0.41
Ra Pharmaceuticals Inc	879,000	米ドル	15,997,800	0.93
Radius Health Inc	295,500	米ドル	4,872,795	0.28
Reata Pharmaceuticals Inc	199,200	米ドル	11,175,120	0.65
Regeneron Pharmaceuticals Inc	299,811	米ドル	111,979,409	6.54

銘柄	株数	通貨	時価 (米ドル)	対純資産比 (%)
Revance Therapeutics Inc	185,000	米ドル	3,724,050	0.22
Rigel Pharmaceuticals Inc	2,478,000	米ドル	5,699,400	0.33
Sage Therapeutics Inc	160,300	米ドル	15,355,137	0.90
Sarepta Therapeutics Inc	126,100	米ドル	13,761,293	0.80
Seattle Genetics Inc	140,200	米ドル	7,943,732	0.46
Selecta Biosciences Inc	9,500	米ドル	25,270	0.00
Spark Therapeutics Inc	59,100	米ドル	2,313,174	0.14
Spectrum Pharmaceuticals Inc	973,100	米ドル	8,514,625	0.50
Supernus Ph Shs	135,000	米ドル	4,484,700	0.26
Syros Pharmaceuticals Inc	169,000	米ドル	941,330	0.05
Tg Therapeutics Inc	692,000	米ドル	2,837,200	0.17
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	115,500	米ドル	5,021,940	0.29
Vanda Pharmaceuticals Inc	178,000	米ドル	4,651,140	0.27
Vertex Pharmaceuticals Inc	587,600	米ドル	97,371,196	5.69
Zafgen Inc	539,000	米ドル	2,668,050	0.16
Zogenix Inc	235,700	米ドル	8,593,622	0.50
			1,456,491,797	85.08
株式合計			1,704,563,012	99.57
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			1,704,563,012	99.57
投資有価証券合計			1,704,563,012	99.57

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）

（2018年６月21日から2019年６月17日まで）

第 1 期

決算日 2019年６月17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。）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ない、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。 ■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ないません。
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）

1万口当たりの費用明細(2018年６月21日から2019年６月17日まで)

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	88円	0.833%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(85)	(0.803)	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)	(0.020)	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	3	0.030	(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
(株式)	(3)	(0.030)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(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
(株式)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.019	(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、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 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。
(保管費用)	(2)	(0.018)	
(監査費用)	(0)	(0.000)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合　計	93	0.882	

期中の平均基準価額は10,530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(2018年６月21日から2019年６月17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	33,913,036	51,380,333	1,522,802	2,404,359

※単位未満は切捨て。

組入れ資産の明細(2019年６月17日現在)

親投資信託残高

種類	期末	
	口数	評価額
	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	51,568,492

※単位未満は切捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年６月17日現在)

項目	当期末
(A) 資産	53,586,406,775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)	51,568,492,175
未収入金	2,017,914,600
(B) 負債	2,016,263,958
未払解約金	1,806,200,000
未払信託報酬	209,749,619
その他未払費用	314,339
(C) 純資産総額(A－B)	51,570,142,817
元本	47,217,047,083
次期繰越損益金	4,353,095,734
(D) 受益権総口数	47,217,047,083口
１万口当り基準価額(C/D)	10,922円

※元本データ

期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	49,091,101,187円
期中一部解約元本額	1,875,054,104円

損益の状況

(自2018年６月21日　至2019年６月17日)

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	2,506,022,532円
売買益	2,608,472,741
売買損	△ 102,450,209
(B) 信託報酬等	△ 354,543,149
(C) 当期損益金(A＋B)	2,151,479,383
(D) 追加信託差損益金	2,201,616,351
(売買損益相当額)	(2,201,616,351)
(E) 合計(C＋D)	4,353,095,734
次期繰越損益金(E)	4,353,095,734
追加信託差損益金	2,201,616,351
(売買損益相当額)	(2,201,616,351)
分配準備積立金	2,151,479,383

※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	2,151,479,383円
(c)収益調整金	2,201,616,351円
(d)分配準備積立金	0円
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	4,353,095,734円
(f)１万口当たり当期分配対象額	921.93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２期（2017年12月16日から2018年12月17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ないます。 ■外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

１万口当たりの費用明細

（2017年12月16日から2018年12月17日まで）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式)	7円 (7)
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用)	4 (4)
合計	10

当期中の売買及び取引の状況(2017年12月16日から2018年12月17日まで)

株　式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 25 (50)	千円 54,177 (－)	千株 5	千円 28,725
外国	アメリカ	百株 92,925.27	千ｱﾒﾘｶ･ﾄﾞﾙ 754,233	百株 29,964.78	千ｱﾒﾘｶ･ﾄﾞﾙ 218,288
	オーストラリア	百株 11,151.42	千ｵｰｽﾄﾗﾘｱ･ﾄﾞﾙ 3,344	百株 500	千ｵｰｽﾄﾗﾘｱ･ﾄﾞﾙ 129
	ニュージーランド	百株 4,400	千ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞ･ﾄﾞﾙ 6,630	百株 600	千ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞ･ﾄﾞﾙ 839
	スイス	百株 264.82 (－)	千ｽｲｽ･ﾌﾗﾝ 7,802 (△35)	百株 －	千ｽｲｽ･ﾌﾗﾝ －
	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	フランス	60	560	210	1,438
	ドイツ	80	1,137	460	5,463

※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(2018年12月17日現在)

(1)国内株式

銘柄		期首(前期末)	期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
精密機器(100.0%)				
ナカニシ		30	100	188,600
合計	株数・金額	30	100	188,600
	銘柄数＜比率＞	1	1	＜0.2%＞

※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。

（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	29,719	3,372,237	ヘルスケア機器・サービス
AMGEN INC	220	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAXTER INTERNATIONAL	－	3,160	20,761	2,355,773	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	1,500	4,260	98,597	11,187,881	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	10,000	23,150	82,877	9,404,053	ヘルスケア機器・サービス
CIGNA CORP	140	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORP	230	－	－	－	食品・生活必需品小売り
CERNER CORP	1,825.26	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	1,550	1,940	19,477	2,210,123	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	660	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
PERKINELMER INC	500	1,540	12,894	1,463,129	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLOGIC INC	－	800	3,355	380,714	ヘルスケア機器・サービス
HUMANA INC	180	518	15,536	1,762,912	ヘルスケア機器・サービス
ICU MEDICAL INC	－	460	10,187	1,155,937	ヘルスケア機器・サービス
IDEXX LABS INC	－	360	6,849	777,237	ヘルスケア機器・サービス
STRYKER CORP	720	2,900	48,302	5,480,873	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	720	2,340	54,800	6,218,208	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RESMED INC	720	1,140	12,874	1,460,815	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	850	1,500	10,404	1,180,541	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	－	400	6,405	726,798	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	280	820	21,731	2,465,889	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	100	300	3,573	405,428	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	－	920	19,832	2,250,386	ヘルスケア機器・サービス
TELEFLEX INC	－	1,000	24,743	2,807,588	ヘルスケア機器・サービス
NEKTAR THERAPEUTICS	－	920	3,358	381,136	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	9,340	1,059,846	ヘルスケア機器・サービス
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	1,180	2,000	9,678	1,098,162	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	400	824	40,525	4,598,388	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	690	320	3,861	438,121	ヘルスケア機器・サービス
ATHENAHEALTH INC	158	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
HCA HLDGS INC	－	1,140	14,447	1,639,326	ヘルスケア機器・サービス
WRIGHT MEDICAL GROUP NV	2,500	5,794	15,945	1,809,289	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYS INC CL A	－	380	3,472	394,060	ヘルスケア機器・サービス
CASTLIGHT HEALTH INC CL B	2,403.21	7,000	1,540	174,743	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	2,000	5,600	52,483	5,955,268	ヘルスケア機器・サービス
GENMARK DIAGNOSTICS INC	2,595.44	2,730.59	1,250	141,906	ヘルスケア機器・サービス
PENUMBRA INC	330	1,140	14,295	1,622,121	ヘルスケア機器・サービス
LIVANOVA PLC	－	760	7,178	814,510	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	600	1,734	13,816	1,567,759	ヘルスケア機器・サービス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	－	680	8,127	922,211	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	3,150	357,472	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATRICURE INC	1,500	2,763.87	8,145	924,227	ヘルスケア機器・サービス
AXOGEN INC	280	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
BENEFITFOCUS INC	1,000	1,800	9,234	1,047,781	ソフトウェア・サービス
BRUKER CORP	1,000	2,800	8,486	962,997	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CODEXIS INC	1,800	－	－	－	素材

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	
EHEALTH INC		－	1,000	3,533	400,889	保険
HTG MOLECULAR DIAGNOSTICS		－	3,000	900	102,123	ヘルスケア機器・サービス
INOGEN INC		100	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
INVITAE CORP		958.08	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP		－	1,820	19,481	2,210,540	ヘルスケア機器・サービス
MEDIDATA SOLUTIONS INC		200	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
NATERA INC		－	1,800	2,754	312,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PREMIER INC		440	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
STERIS PLC		330	500	5,657	641,956	ヘルスケア機器・サービス
SMITH & NEPHEW PLC SPON ADR		－	1,800	6,777	768,986	ヘルスケア機器・サービス
TELADOC HEALTH INC		1,440	1,400	7,163	812,876	ヘルスケア機器・サービス
CALYXT INC		－	433.66	428	48,616	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	42,099.99	105,060.48	777,953	88,274,347	
	銘柄数＜比率＞	37	46	－	＜96.6%＞	
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル		
NANOSONICS LTD		5,500	16,151.42	4,845	394,223	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	5,500	16,151.42	4,845	394,223	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.4%＞	
(ニュージーランド)				千ニュージーランド・ドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION		2,600	6,400	7,584	584,043	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	2,600	6,400	7,584	584,043	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.6%＞	
(スイス)				千スイス・フラン		
LONZA GROUP AG		100	364.82	10,999	1,250,733	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	100	364.82	10,999	1,250,733	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜1.4%＞	
(フランス)				千ユーロ		
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		350	200	1,763	226,157	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	350	200	1,763	226,157	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.2%＞	
(ドイツ)						
SARTORIUS AG-VORZUG (PFD)		380	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	380	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－＞	
ユーロ計	株数・金額	730	200	1,763	226,157	
	銘柄数＜比率＞	2	1	－	＜0.2%＞	
合計	株数・金額	51,029.99	128,176.72	－	90,729,505	
	銘柄数＜比率＞	42	50	－	＜99.3%＞	

※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。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2018年12月17日現在）

項目	当期末
(A) 資産	**99,578,282,796円**
コール・ローン等	4,365,852,139
株式(評価額)	90,918,105,895
未収入金	4,237,050,847
未収配当金	57,273,915
(B) 負債	**8,235,464,122**
未払金	4,197,837,383
未払解約金	4,037,620,404
その他未払費用	6,335
(C) 純資産総額(A－B)	**91,342,818,674**
元本	61,782,092,338
次期繰越損益金	29,560,726,336
(D) 受益権総口数	**61,782,092,338口**
1万口当り基準価額(C/D)	**14,785円**

※元本データ

期首元本額	22,258,708,266円
期中追加設定元本額	49,372,247,888円
期中一部解約元本額	9,848,863,816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）	8,204,187,337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）	21,266,958,463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	32,310,946,538円

損益の状況

（自2017年12月16日　至2018年12月17日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**289,187,091円**
受取配当金	280,003,479
受取利息	9,183,612
(B) 有価証券売買損益	**2,525,097,340**
売買益	6,992,648,542
売買損	△ 4,467,551,202
(C) 信託報酬等	**△ 12,855,350**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**2,801,429,081**
(E) 前期繰越損益金	**5,187,959,055**
(F) 解約差損益金	**△ 3,938,441,322**
(G) 追加信託差損益金	**25,509,779,522**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**29,560,726,336**
次期繰越損益金(H)	**29,560,726,336**

※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。