

追加型投信 / 内外 / 株式

## グローバル・ヘルスケア&amp;バイオ・ファンド（為替ヘッジあり）

〈愛称：健次（ヘッジあり）〉

## 決算のお知らせと当期の運用状況等について

情報提供資料  
2022年3月

※本資料は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー（以下、「ウエリントン社」ということがあります。）のコメントをもとに三菱UFJ国際投信が作成しています。

平素より、「グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド（為替ヘッジあり）〈愛称：健次（ヘッジあり）〉」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。当ファンドは2022年2月28日に第11期の決算を迎え、基準価額が10,000円（1万口当たり）を下回ったことから、分配を見送ることといたしました。本資料では、当期の運用状況等につきましてご説明させていただきます。

## 決算情報

(2022年2月28日)

## 分配金

(1万口当たり、税引前)

0円

## 基準価額

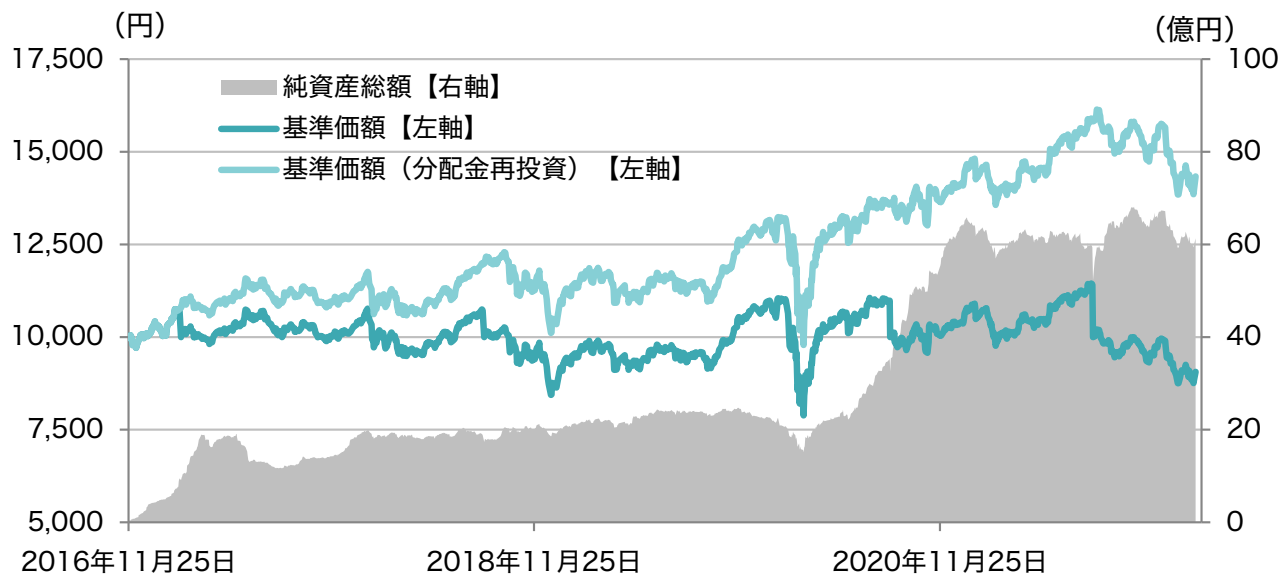
(1万口当たり、分配落ち後)

9,062円

※当ファンドは、原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（1万口当たり）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。）

## 設定来の基準価額等の推移

(期間) 2016年11月25日（設定日）～2022年2月28日、日次



・基準価額、基準価額（分配金再投資）は、1万口当たりであり、運用管理費用（信託報酬）控除後の値です。・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。・基準価額（分配金再投資）は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しています。

## 【分配金実績（1万口当たり、税引前）】

第7期 (2020年2月)	第8期 (2020年8月)	第9期 (2021年3月)	第10期 (2021年8月)	第11期 (2022年2月)	設定来累計
357円	953円	221円	1,386円	0円	4,784円

・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

・上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また、税金・手数料等を考慮していません。

## 当期の市場環境（2021年8月28日～2022年2月28日）

### 先進国株式

当期前半は、2021年7-9月期の好決算等を背景にリスクオン相場が続いていたものの、米国を中心としたインフレ懸念や利上げ早期化観測が高まったことに加え、新型コロナウイルス感染症（以下、新型コロナ）の新たな変異型「オミクロン株」の感染拡大が重石となりました。

当期後半は、投資家心理の改善から再び上昇に転じたと考えられ、2021年末にかけて高値圏での推移が続きました。その後、米連邦準備理事会（FRB）はタカ派色を強め、量的緩和の縮小（テーパリング）加速を決定し、緩和終了と利上げ前倒しの意向を表明したことで、2022年以降は相対的に株価のバリュエーション（割高・割安の度合い）が高い成長株銘柄を中心に株価が下落しました。また足元、ウクライナ情勢緊迫化なども重石となりました。当期を通じて先進国株式は軟調に推移しました。

### 先進国ヘルスケア株式

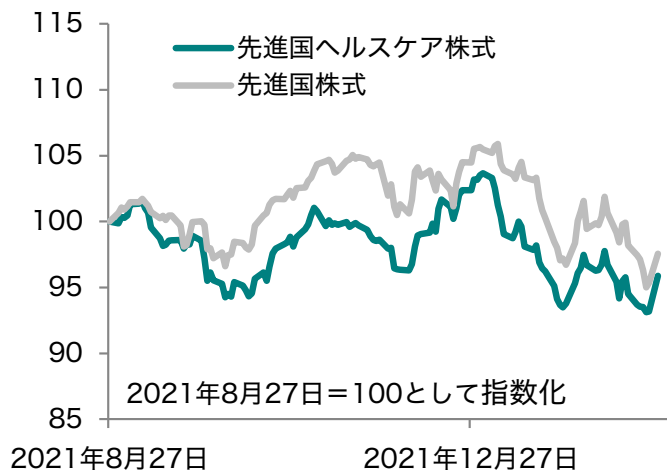
先進国ヘルスケア株式の上昇局面・下落局面はおおむね先進国株式と同様となり、先進国ヘルスケア株式も軟調に推移しました。

先進国ヘルスケア株式のセクター別騰落率は右記の通りです。

- ・ 他セクターが軟調に推移する中で、ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービスは、ヘルスケアセクターの中でも高いディフェンシブ性等が好感され、株価が上昇しました。
- ・ 医薬品は、堅調な企業業績等がプラス材料であったものの、足元不安定な相場環境で方向感の定まらない展開となり、小幅下落となりました。
- ・ ヘルスケア機器・用品やライフサイエンス・ツール/サービスは、オミクロン株の世界的な感染拡大を受け、医療体制ひっ迫の懸念等から下落しました。
- ・ ヘルスケアテクノロジーやバイオテクノロジーは、利上げ懸念によるバリュエーション調整等から下落しました。

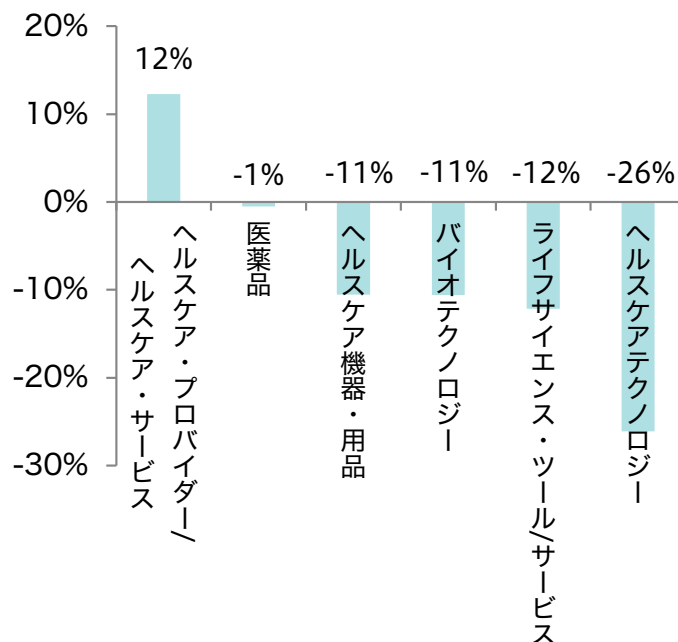
#### 各指数のパフォーマンス推移

（期間）2021年8月27日（前期決算日）～2022年2月28日、日次



#### 先進国ヘルスケア株式 セクター別騰落率

（期間）2021年8月27日（前期決算日）～2022年2月28日



（出所）ウエリントン社のコメント、Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

・ 上記は指数（現地通貨ベース、配当込み）を使用しており、為替ヘッジコストは考慮していません。指数については【本資料で使用している指数について】をご覧ください。・ 指数は、当ファンドの基準価額の算出基準日に対応する現地時間に基づき記載しております。・ 業種は、GICS（世界産業分類基準）の産業分類で分類しています。・ 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また、税金・手数料等を考慮していません。

## 当期の当ファンドの運用状況（2021年8月28日～2022年2月28日）

### 運用スタンス

度重なる新型コロナの感染拡大、米国を中心とした急速なインフレや高まる利上げ観測などから昨今の株式市場は不安定な動きをみせていますが、当ファンドでは株価のバリュエーションを精査した上で、引き続き、中長期で投資家のみなさまの資産成長に貢献ができるようなポートフォリオ構築を目指します。

なかでも当期のような不安定な環境下においては、徹底した組入銘柄のモニタリングが重要と考えています。市況や業界動向に目を光らせ、変化に応じてヘルスケア企業の価値を見直した上で適切な売買を行い、ポートフォリオ全体のリスク調整に努めています。

### 当期の運用状況

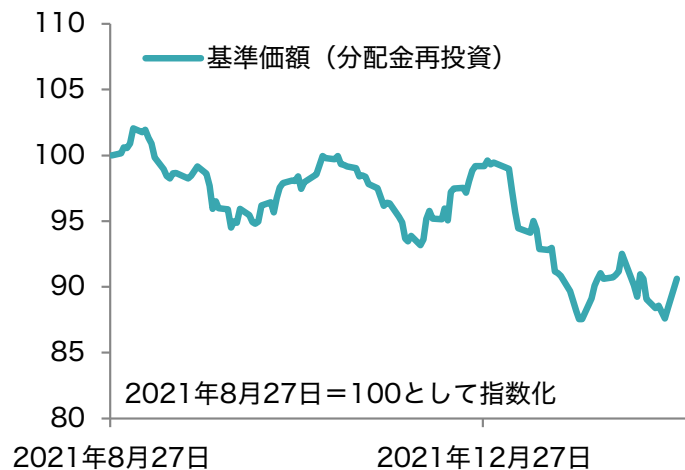
当ファンドも、先進国株式・先進国ヘルスケア株式同様、軟調な展開となりました。世界的なオミクロン株の感染拡大や、インフレ懸念による利上げ観測などがあり、当ファンドが投資する銘柄も影響を受けたためです。

ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービスや医薬品に関連する銘柄が基準価額の上昇要因となる一方で、株式市場の調整局面において、株価のバリュエーションが相対的に高いバイオテクノロジー銘柄やオミクロン株感染拡大の影響を受けたライフサイエンス・ツール/サービスの銘柄などが基準価額の下落要因となりました。

なお、エーザイは、同社のアルツハイマー型認知症治療薬の有効性を巡る報道等が嫌気され株価が下落しました。中長期的な見方に変わりはありませんが、今後の動向を注視しています。

#### 当ファンドのパフォーマンス推移

（期間）2021年8月27日（前期決算日）～2022年2月28日、日々



#### （ご参考）銘柄別パフォーマンス寄与度

（期間）2021年8月27日（前期決算日）～2022年2月18日

・下記は、マザーファンドにおける銘柄別パフォーマンス寄与度上位・下位5銘柄です。

	銘柄名	業種	寄与度
上位5銘柄	1 ユナイテッドヘルス・グループ	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.20%
	2 ファイザー	医薬品	0.45%
	3 アストラゼネカ	医薬品	0.38%
	4 センティーン	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.33%
	5 ブリストル・マイヤーズ スクイブ	医薬品	0.28%

	銘柄名	業種	寄与度
下位5銘柄	1 エーザイ	医薬品	-0.61%
	2 ダナハー	ライフサイエンス・ツール/サービス	-0.44%
	3 イルミナ	ライフサイエンス・ツール/サービス	-0.43%
	4 アジレント・テクノロジー	ライフサイエンス・ツール/サービス	-0.40%
	5 ALXオンコロジー・ホールディングス	バイオテクノロジー	-0.38%

（出所）ウエリントン社のコメントを基に三菱UFJ国際投信作成

・市況の変動等により、上記の運用方針通りの運用が行えない場合があります。・基準価額（分配金再投資）は、運用管理費用（信託報酬）控除後の値です。信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。・基準価額（分配金再投資）は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しています。・業種は、GICS（世界産業分類基準）の産業分類で分類しています。・寄与度は当ファンドが投資するマザーファンド（グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド）に対する概算の寄与度（期間リターンと平均ウェイトから算出）です。個別銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドにおいて上記の銘柄を組み入れることを示唆・保証するものではありません。計測期間が異なる場合は、結果も異なる点にご注意ください。・上記は、過去の実績・状況または作成時点での見直し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また、税金・手数料等を考慮していません。

## 当期の主な売買状況（2021年8月28日～2022年2月28日）

当期は、有望と考えられる新規銘柄を組み入れる一方、不安定な投資環境下において、ヘルスケア企業の価値を見直すことで、リスク調整の観点から中長期的な成長が見込めないと判断した一部銘柄の売却も行いました。当期は組入銘柄の入れ替え（新規組入、売却）が従来よりも多くなりました。

### 主な新規組入銘柄

当期は、市場全体のバリュエーションが伸長する相場局面において、中長期的な視点から大きな成長が期待される幅広いセクターの銘柄を新たに組み入れました。

#### バーテックス・

#### ファーマシューティカルズ

- 米国のバイオテクノロジー企業
- 評価のポイント：同社の研究開発力を従前より高く評価していました。このたび、主力の薬（嚢胞性線維症治療薬）に続く有望な新薬候補（腎臓病、糖尿病などの薬）が複数整ってきたことを評価し新規購入を実施しました。

#### ロンザ・グループ

- スイスの医薬品受託開発企業
- 評価のポイント：バイオ製剤の生産能力が世界トップクラスで、化学品事業の売却による財務状況の改善、新CEOの就任、設備投資による生産規模拡大などの転換点を確認し、同業者対比で割安と判断したことから新規購入を実施しました。

#### ウォーターズ

- 米国の分析機器企業
- 評価のポイント：2020年後半の新CEO就任後、継続的に経営陣とのミーティングを重ね、同社の過去の低成長サイクルからの脱却、安定したビジネスの基盤構築が期待されると判断し、新規購入を実施しました。

### 主な売却銘柄

当期は、目標株価に到達したと判断した利益確定の売却に加え、リスク調整を目的とした売却を実施しました。

#### アリーナ・

#### ファーマシューティカルズ

- 米国のバイオテクノロジー企業
- 売却理由：潰瘍性大腸炎やクローン病の治療薬開発などに期待し、2012年5月より長期保有し当ファンドのリターンに貢献してきた銘柄の一つです。今後、開発薬の成功可能性は高いと見ていますが、株価に織り込まれ済と判断し、利益確定で全売却しました。

#### コンバテック・グループ

- 英国の医療機器企業
- 売却理由：2019年後半のCEO交代を受け同社の高い技術力を生かす成長が期待されたため2020年のコロナショック直後に投資開始した銘柄です。目標株価に到達したと判断し利益確定のため全売却しました。

#### ヴィアトリス

- 米国の医薬品企業
- 売却理由：2020年11月にファイザーの特許切れ医薬品事業とジェネリック大手のマイランが合併し誕生した企業で、ファイザーを保有していたため投資開始した銘柄です。合併によるシナジー効果を期待していましたが、ジェネリック市場の成長見通しに懸念が生じ、リスク調整の観点から全売却しました。

（出所）ウエリントン社のコメント、各種資料を基に三菱UFJ国際投信作成

・コメントは作成時点のものであり将来予告なく変更されることがあります。上記は、ウエリントン社が2021年8月28日から2022年2月28日の間に幅広いセクターの中から特徴的な売買であったと考える事例をご紹介します。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドにおいて上記の銘柄を組み入れることを示唆・保証するものではありません。・上記は、過去の実績・状況または作成時点での見直し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。



## 運用チームの着眼点

足元、運用チームが着目している医薬品および医療技術（テクノロジー）につきまして、一部をご紹介します。

### 1 革新的な医薬品の開発

#### がん治療薬

世界的な高齢化社会を背景として、運用チームは特にがん治療薬に着目しています。がんの治療法は急速に進化していますが、そのなかでも従来の医薬品（低分子医薬品）の強力な薬物効果と、悪性腫瘍をピンポイントで狙い撃ちする抗体医薬品の強みを生かしたADC（抗体薬物複合体）という技術に、運用チームは以前よりかつ長期的に着目しています。

#### ワクチン開発の進展

新型コロナのワクチンの開発成功を受け、その他の感染症に対するワクチン開発の機運も急速に高まっています。新型コロナで活用された技術を生かしたインフルエンザワクチンや、長らく開発が進んでいなかったRSウイルス（乳幼児が感染しやすい気管支炎等の症状を引き起こすウイルス）ワクチンなどの開発に着目しています。

### 2 医療技術（テクノロジー）の進展

#### がん関連の遺伝子診断

遺伝子情報が治療薬の開発から診断まで幅広く使用されるようになったことで、遺伝子解析機器の需要はさらに拡大するものと見ています。なかでも運用チームは、がん関連の遺伝子診断に注目しています。より効率的かつ正確にがんの場所や種類の特定を行うことが可能になり、患者に合った最適ながん治療を選択できるようになることが期待されます。

#### 分子診断（体外診断用医薬品）

分子診断（遺伝子の分子を調べることで疾患を特定）は医療判断において大きな影響を与えていると考えていますが、その割にコストが小さいと見ています。米国を中心に医療費全体の削減トレンドがある中、このようなコスト削減に寄与する分子診断は、構造的な追い風があると期待しています。\*体外診断用医薬品：疾病の診断に使用される医薬品のうち体に直接使用されることのない検査キットなどのこと

#### 関連する組入銘柄

##### 第一三共

- 日本の医薬品企業
- ADCに関する高い技術力（特に薬物とそれを標的まで届ける技術）を有する点を評価しています。

##### ファイザー

- 米国の大手医薬品企業
- 短期間で新型コロナワクチンを開発したように、同社の高い研究開発力と既成概念を崩す革新的な企業文化を高く評価しています。

#### 関連する組入銘柄

##### ネオゲノミクス

- 米国のがん遺伝子診断検査サービスに特化したプロバイダー
- がんの場所、種類、遺伝子変異を従来より正確に特定することが期待されることから、同社の技術に対する需要の高まりを見込んでいます。

##### ディアソリン

- イタリアの体外診断用医薬品、サービスを提供する企業
- 分子診断に強みを持っており、成長性、収益性ともに高いと考えています。魅力的な銘柄ゆえ、将来的に買収される可能性にも期待しています。

（出所）ウエリントン社のコメント、各種資料を基に三菱UFJ国際投信作成

・コメントは作成時点のものであり将来予告なく変更されることがあります。上記は、当ファンドのご理解を深めていただくためにウエリントン社の「運用チームの着眼点」およびそれに関連する組入銘柄（2022年1月末時点）の一部を紹介するものです。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドにおいて上記の銘柄を組み入れることを示唆・保証するものではありません。・上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。

## 運用チームからのごあいさつ

今後もヘルスケア業界には大きな変化が見られることと思いますが、運用チーム誕生から約30年にわたり着々と築き上げてきたノウハウ、経験、専門業界における関係などの強みを生かし、今後も変化に対応しながら中長期的な投資リターンの最大化を目指して運用を行ってまいります。引き続き、当ファンドをご愛顧賜りますようお願い申し上げます。

## 運用チームのご紹介

ウエリントン社のヘルスケア運用チームの運用資産残高は、ヘルスケア分野において世界最大規模です。そのため、株主として企業経営陣との定期的な直接ミーティングが可能となり、企業のビジョンや本質を定期的に確認することができ、得た情報を投資判断に生かしています。

当運用チームには14名が在籍しています。各メンバーが個別の役割を持ち、専門分野のスペシャリストとして調査・運用を担当しています。また、投資アイデアはヘルスケア運用チームに限らず、関連する他業種からもたらされることも多くあります。ウエリントン社内に51名在籍しているグローバル産業アナリストともコミュニケーションをとりながらアイデアを醸成することで、ヘルスケア業界を取り巻く最新かつ広範な情報を基に投資判断を行っています。

(時点) 2021年12月末

### 《運用チームの主なメンバー（分野別）》



バイオの分野  
Wen Shi

オックスフォード大学で医学腫瘍学の博士号（PhD）を取得後、複数のコンサルティングファームでバイオや製薬会社を担当。ウエリントン社に入社後は、専門的な知見を生かし、バイオテクノロジー銘柄を中心とした株式調査を担当。



医薬品の分野  
Rebecca D. Sykes

ペンシルベニア大学ウォートンスクールでMBAを取得後、米系投資銀行にてヘルスケア業界を担当。ウエリントン社に入社後は、医薬品銘柄を中心とした株式調査を担当。



医療テクノロジーの分野  
Fayyaz Mujtaba

エモリー大学で金融と政治学の学士号を取得後、ウエリントン社にインターンとして入社。ヘルスケア運用チームに加入後は、医療テクノロジー、ライフサイエンス・ツール、診断系銘柄を中心とした株式調査を担当。

(出所)ウエリントン社のコメントを基に三菱UFJ国際投信作成

・市況の変動等により、上記の運用方針通りの運用が行えない場合があります。・上記は作成時点のものであり、今後変更になる場合があります。

#### 【本資料で使用している指数について】

■先進国株式：MSCI ワールド インデックス ■先進国ヘルスケア株式：MSCI ワールド ヘルスケア インデックス

本資料中の指数等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、発行者および許諾者が指数等の正確性、完全性を保証するものではありません。各指数等に関する免責事項等については、委託会社のホームページ (<https://www.am.mufj.jp/other/disclaimer.html>) を合わせてご確認ください。

#### 【GICS（世界産業分類基準）について】

Global Industry Classification Standard（“GICS”）は、MSCI Inc.とS&P（Standard & Poor’s）が開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

# グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド(為替ヘッジあり) (愛称:健次(ヘッジあり))

追加型投信/内外/株式

## ファンドの目的・特色

### ■ファンドの目的

信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

### ■ファンドの特色

**特色1 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。**

- ・世界主要先進国市場の中から、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等の株式に分散投資を行います。
- ・株式の組入比率は、原則として現金比率をできるだけ抑え、高位を維持します。

**特色2 財務・収益状況(ファンダメンタルズ)の健全な企業へ長期的な割安度を重視して投資(バリュー投資)を行います。**

- ・新商品の開発、企業の合併・統合、政策変更等を背景としたヘルスケア・バイオ市場の変化によってもたらされる投資機会に着目します。
- ・銘柄選定は、ヘルスケア・バイオ関連企業の財務データや業績見通しといった株価を動かす基本的な要因を重視した分析(ファンダメンタルズ分析)に基づいて行います。
- ・企業の事業見通し、新商品の見込み、企業戦略、競争性等に重点を置いたボトムアップ・アプローチ\*を行います。
- \*【ボトムアップ・アプローチ】 投資対象となる個別企業の調査、分析に裏付けられた投資判断をもとに銘柄選定を行い、その積み上げによりポートフォリオを構築していく方法です。

**特色3 原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。**

- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。なお、米ドル建以外の資産については、当該資産の通貨と異なる通貨で為替ヘッジを行うことがあります。

**特色4 株式等の運用にあたっては、ウエルトン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用指図に関する権限を委託します。**

※運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

**特色5 年2回決算を行い、収益の分配を行います。**

- ・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。

収益分配方針

- ・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。
- ・委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。(ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。)

将来の収益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なく、委託会社の判断により、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。)

### ■ファンドのしくみ

- ・ファミリーファンド方式により運用を行います。

<当ファンドが主要投資対象とするマザーファンド>

グローバル・ヘルスケア&バイオ・オープン マザーファンド

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**



## グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド(為替ヘッジあり) (愛称:健次(ヘッジあり))

追加型投信／内外／株式

### 投資リスク

#### ■基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

**株価変動リスク** 株式の価格は、国内および国際的な政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式の価格が変動すれば当ファンドの基準価額の変動要因となります。

**為替変動リスク** 当ファンドは、主に米ドル建の有価証券に投資していますので(ただし、これらに限定されるものではありません。)、為替変動リスクが生じます。これら外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりますが、設定や解約等の資金動向、為替ヘッジのタイミングおよび範囲、ならびに市況動向等の要因により、完全に為替変動リスクを排除することはできません。なお、米ドル建以外の資産については、当該資産の通貨と異なる通貨で為替ヘッジを行うことがあり、この場合には為替変動リスクが生じることがあります。

また、為替ヘッジを行うにあたり、ヘッジコストが発生する場合があります。円金利がヘッジ対象となる外貨建資産の通貨の金利より低い場合、円とヘッジ対象となる外貨建資産の通貨との金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

上記のリスクは主なリスクであり、これらに限定されるものではありません。

#### ■その他の留意点

- ・投資信託(ファンド)の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。
- ・分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益率を示すものではありません。
- ・受益者の個別元本によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。
- ・当ファンドのお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6の規定)の適用はありません。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。



# グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド(為替ヘッジあり) (愛称:健次(ヘッジあり))

追加型投信/内外/株式

## 手続・手数料等

### ■お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位/販売会社にご確認ください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額 ※基準価額は1万口当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。
換金単位	販売会社が定める単位/販売会社にご確認ください。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。
申込不可日	次のいずれかに該当する日には、購入・換金はできません。 ・ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行の休業日 ※具体的な日付については、委託会社のホームページ(「ファンド関連情報」内の「お申込み不可日一覧」)をご覧ください。
申込締切時間	原則として、午後3時までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。
換金制限	当ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みに制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。また、信託金の限度額に達しない場合でも、運用規模・運用効率等を勘案し、市況動向や資金流入の動向等に応じて、購入のお申込みの受付を中止することがあります。
信託期間	2029年2月27日まで(2016年11月25日設定)
繰上償還	受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となる場合があります。
決算日	毎年2・8月の27日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年2回の決算時に分配を行います。 販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人受益者については、収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。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。税法が改正された場合等には、変更となる場合があります。くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

### ■ファンドの費用

#### お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料 購入価額に対して、**上限3.30%(税抜 3.00%)**(販売会社が定めます)  
(購入される販売会社により異なります。くわしくは、販売会社にご確認ください。)

信託財産留保額 換金申込受付日の翌営業日の基準価額に**0.3%**をかけた額

#### お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用(信託報酬) 日々の純資産総額に対して、**年率2.420%(税抜 年率2.200%)**をかけた額

その他の費用・手数料 監査法人に支払われる当ファンドの監査費用・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・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・その他信託事務の処理にかかる諸費用等についても当ファンドが負担します。  
※上記の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

※運用管理費用(信託報酬)および監査費用は、日々計上され、当ファンドの基準価額に反映されます。毎決算時または償還時に当ファンドから支払われます。

※上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、当ファンドが負担する費用(手数料等)の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

## 本資料のご利用にあたっての注意事項等

●本資料は、三菱UFJ国際投信が作成した資料です。投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。●本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。●本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。●本資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆・保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。●投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。●投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。

#### ●委託会社(ファンドの運用の指図等)

三菱UFJ国際投信株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号

加入協会:一般社団法人 投資信託協会

一般社団法人 日本投資顧問業協会

<ホームページアドレス> <https://www.am.mufg.jp/>

<お客さま専用フリーダイヤル> 0120-151034

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

#### ●受託会社(ファンドの財産の保管・管理等)

株式会社りそな銀行

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

## 販売会社情報一覧表

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は下記の販売会社まで

ファンド名称: グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド(為替ヘッジあり)

商号	登録番号等	日本証券業協会	一般社団法人 日本 投資顧問業 協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種 金融商品 取引業協会
エース証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第6号	○			
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
株式会社関西みらい銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第7号	○		○	
株式会社埼玉りそな銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第593号	○		○	
七十七証券株式会社	金融商品取引業者 東北財務局長(金商)第37号	○			
株式会社常陽銀行(委託金融商品取引業者 めぶき証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第45号	○		○	
株式会社新生銀行(委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○		○	
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
とうほう証券株式会社	金融商品取引業者 東北財務局長(金商)第36号	○			
西村証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第26号	○			
PayPay銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第624号	○		○	
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第164号	○		○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	○
株式会社三菱UFJ銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第5号	○		○	○
株式会社三菱UFJ銀行(委託金融商品取引業者 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第5号	○		○	○
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第33号	○	○	○	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2336号	○	○	○	○
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181号	○	○		
めぶき証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第1771号	○			
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
株式会社りそな銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第3号	○	○	○	