

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／海外／株式	
信託期間	2015年3月17日から2025年3月7日までです。	
運用方針	米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）を通じて、主として、米国の取引所に上場されているバイオテクノロジー、IT、テクノロジー、先端技術製品、サービステクノロジー等の各分野の企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行い、投資信託財産の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、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要投資対象	当ファンド	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド	米国の取引所上場株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
投資制限	当ファンド	マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
	米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド	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4回、3月、6月、9月および12月の各月の9日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた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。繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

運用報告書(全体版)

米国バイオ&テクノロジー株オープン

第29期（決算日 2022年6月9日）

第30期（決算日 2022年9月9日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「米国バイオ&テクノロジー株オープン」は、2022年9月9日に第30期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第29期～第30期）の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社営業部 セールスサポートグループへ
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214（営業日の9:00～17:00）

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			S & P 500指数 (円換算後)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期騰落率	(参考指数)	期騰落率			
21期(2020年6月9日)	円 10,004	円 1,450	% 21.9	ポイント 349,356.71	% 15.2	% 90.9	% -	百万円 6,492
22期(2020年9月9日)	10,035	550	5.8	353,141.72	1.1	85.0	-	9,607
23期(2020年12月9日)	10,025	900	8.9	385,626.36	9.2	95.4	-	11,959
24期(2021年3月9日)	10,004	150	1.3	417,023.93	8.1	92.6	-	14,917
25期(2021年6月9日)	10,028	1,000	10.2	462,715.88	11.0	96.1	-	15,925
26期(2021年9月9日)	10,035	1,300	13.0	497,585.94	7.5	92.2	-	18,870
27期(2021年12月9日)	10,046	150	1.6	535,091.72	7.5	94.9	-	23,594
28期(2022年3月9日)	8,250	0	△17.9	483,342.42	△ 9.7	95.0	-	19,752
29期(2022年6月9日)	9,003	0	9.1	553,406.43	14.5	96.9	-	21,658
30期(2022年9月9日)	9,477	0	5.3	576,128.75	4.1	95.9	-	21,101

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) S & P 500指数(円換算後)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

S & P 500指数(円換算後)は、当該日前営業日の現地終値に為替レート(対顧客電信売買相場の当日(東京)の仲値)を乗じて岡三アセットマネジメントが算出しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、株式組入比率および株式先物比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

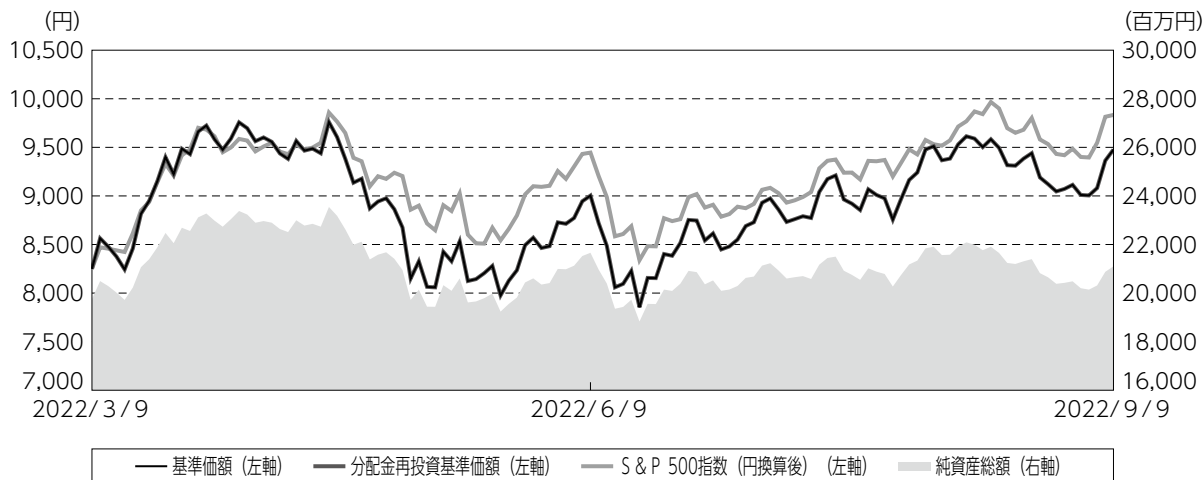
決算期	年 月 日	基準価額		S & P 500指数 (円換算後)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
第29期	(期首) 2022年3月9日	円 8,250	% -	ポイント 483,342.42	% -	% 95.0	% -
	3月末	9,583	16.2	563,293.86	16.5	96.7	-
	4月末	8,942	8.4	539,145.09	11.5	97.1	-
	5月末	8,570	3.9	533,127.95	10.3	96.9	-
	(期末) 2022年6月9日	9,003	9.1	553,406.43	14.5	96.9	-
第30期	(期首) 2022年6月9日	9,003	-	553,406.43	-	96.9	-
	6月末	8,614	△ 4.3	521,957.68	△ 5.7	96.6	-
	7月末	9,010	0.1	548,189.80	△ 0.9	96.7	-
	8月末	9,046	0.5	552,601.36	△ 0.1	95.4	-
	(期末) 2022年9月9日	9,477	5.3	576,128.75	4.1	95.9	-

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2022年3月10日～2022年9月9日)



第29期首：8,250円
 第30期末：9,477円 (既払分配金(税引前)：0円)
 騰落率：14.9% (分配金再投資ベース)

- (注) 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ものとみな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すものではありません。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、S & P 500指数(円換算後)です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首(2022年3月9日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・良好な業績が好感されたテクノロジー・ハードウェア株や、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株の上昇がプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、アップルや、ケイデンス・デザイン・システムズ、アストラゼネカなどの上昇がプラスに寄与しました。
- ・為替市場で、米ドルが円に対して上昇(円安)したことがプラス要因となりました。

(主なマイナス要因)

- ・業績の下方修正を発表したヘルスケア機器・サービス株や、メディア・娯楽株の下落などがマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、タンデム・ダイアベティス・ケアや、スナップ、ホライゾン・セラピューティクスなどの下落がマイナスに影響しました。

投資環境

(2022年3月10日～2022年9月9日)

2022年3月中旬から6月中旬にかけては、インフレが高止まりすると懸念から長期金利が上昇したため、テクノロジーなど成長株を中心に下落しました。6月下旬から9月上旬にかけては、長期金利の上昇が一服したことから、株価は反発しました。バイオ関連株では、中小型のバイオ医薬品株が市場をアウトパフォーマンスしました。また、テクノロジー関連株では、テクノロジー・ハードウェア株が市場を上回るパフォーマンスとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2022年3月10日～2022年9月9日)

<米国バイオ&テクノロジー株オープン>

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として米国の取引所に上場されているバイオテクノロジー、IT、テクノロジー、先端技術製品、サービステクノロジーなどの各分野の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行います。また、アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドから、投資候補銘柄に関する投資助言を受けます。

「米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド」の受益証券の組入比率は、概ね高位を維持しました。

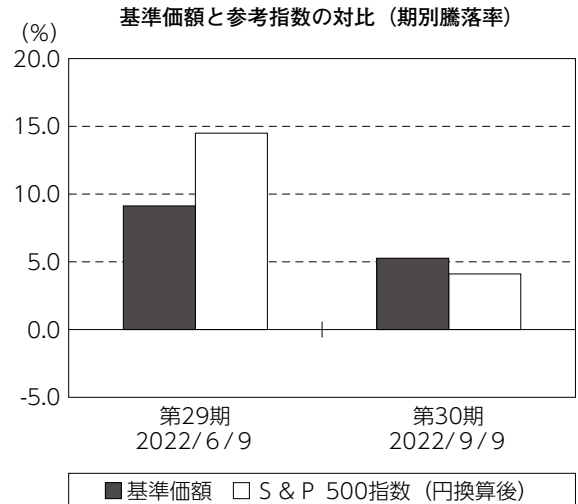
○米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド

テクノロジー関連株では、ソフトウェア・サービス株を高位にウェイト付けしました。作成期中の投資行動としては、半導体・半導体製造装置株やメディア・娯楽株の売却を行い、テクノロジー関連株のウェイトを引き下げました。バイオ関連株では、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株を高位にウェイト付けしました。作成期中の投資行動としては、新薬への期待が大きい中小型のバイオ医薬品株の買い付けを行い、バイオ関連株のウェイトを引き上げました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年3月10日～2022年9月9日)

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、当作成期における当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているS & P 500指数（円換算後）を4.3%下回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、S & P 500指数（円換算後）です。

分配金

(2022年3月10日～2022年9月9日)

当ファンドは、年4回、3月、6月、9月および12月の各月の9日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配を行います。分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた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。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

当作成期の分配につきましては、見送りとさせていただきます。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行います。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項 目	第29期	第30期
	2022年3月10日～ 2022年6月9日	2022年6月10日～ 2022年9月9日
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	38	44

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

(投資環境)

米国株式市場は、神経質な展開が続くと予想されます。物価上昇のペースは鈍化しつつあるものの、当面は米連邦準備制度理事会（FRB）による政策金利引き上げ、及びバランスシートの圧縮が続く見通しであり、投資家は慎重なスタンスを維持すると考えられます。その後、年末から2023年にかけては、金融引き締め局面の終了を織り込む展開となり、株価は上昇に転じると想定されます。

(運用方針)

<米国バイオ&テクノロジー株オープン>

主要な投資対象である「米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド」の組入れを高位に維持して運用する方針です。

○米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド

アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドからの投資助言を参考に、投資環境や業績動向などを勘案して銘柄選別を行い、組入れを行います。テクノロジー関連株については、業績の安定性が高い大型株のウェイト引き上げを検討します。バイオ関連株は、新薬の開発能力に優れ、中長期的に高い成長が期待できるバイオ医薬品株を高位にウェイト付けします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年3月10日～2022年9月9日)

項 目	第29期～第30期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	82 (50) (30) (2)	0.915 (0.555) (0.333) (0.028)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、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)	0.048 (0.048)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数 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)	0 (0)	0.001 (0.001)	(c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間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) (監査費用) (その他)	1 (1) (1) (0)	0.016 (0.008) (0.007) (0.001)	(d) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 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 その他は、ADR銘柄の配当金受け取りに係る手数料等
合 計	87	0.980	
作成期間中の平均基準価額は、8,960円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

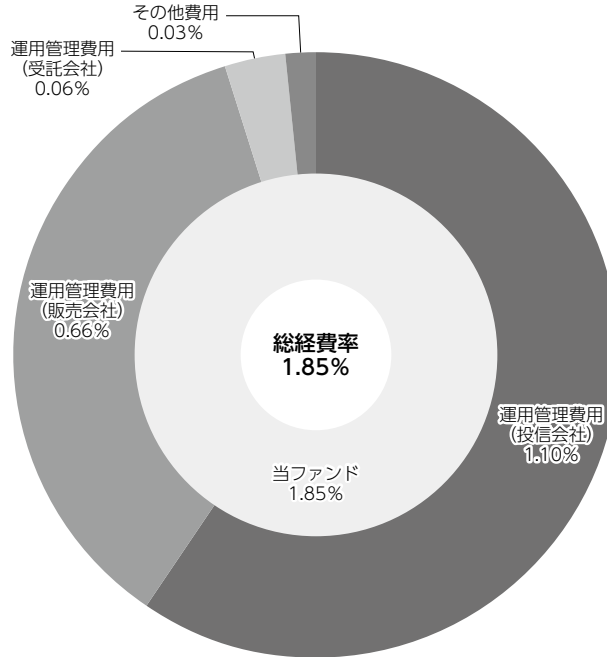
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・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。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.85%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2022年3月10日～2022年9月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第 29 期 ～ 第 30 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド	千口 48,352	千円 120,000	千口 820,811	千円 1,930,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2022年3月10日～2022年9月9日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 29 期 ～ 第 30 期
	米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	14,185,132千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	20,428,108千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.69

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月10日～2022年9月9日)

利害関係人との取引状況

<米国バイオ&テクノロジー株オープン>

該当事項はございません。

<米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド>

区 分	第 29 期 ～ 第 30 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株 式	百万円 6,334	百万円 -	% -	百万円 7,850	百万円 825	% 10.5

平均保有割合100.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 29 期 ~ 第 30 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	10,246千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	428千円
(B) / (A)	4.2%

(注) 売買委託手数料総額は、当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、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはOKASAN SECURITIES TOKYO/JAPANです。

○組入資産の明細

(2022年9月9日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第 28 期 末	第 30 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド	千口 9,148,332	千口 8,375,873	千円 20,685,894

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年9月9日現在)

項 目	第 30 期 末	
	評 価 額	比 率
米 国 バイ オ & テ ク ノ ロ ジ ー 株 マ ザ ー フ ェ ン ド	千円 20,685,894	% 97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	608,752	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	21,294,646	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 米国バイオ&テクノロジー株マザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（20,428,384千円）の投資信託財産総額（20,916,270千円）に対する比率は97.7%です。

(注) 外貨建資産は、作成期間末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1米ドル=143.81円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第29期末	第30期末
	2022年6月9日現在	2022年9月9日現在
	円	円
(A) 資産	21,792,789,366	21,294,646,661
コール・ローン等	327,726,348	378,752,182
米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド(評価額)	21,465,063,018	20,685,894,479
未収入金	—	230,000,000
(B) 負債	134,447,342	193,138,341
未払解約金	35,738,178	97,206,599
未払信託報酬	97,993,774	95,236,475
未払利息	347	455
その他未払費用	715,043	694,812
(C) 純資産総額(A-B)	21,658,342,024	21,101,508,320
元本	24,056,362,619	22,266,456,349
次期繰越損益金	△ 2,398,020,595	△ 1,164,948,029
(D) 受益権総口数	24,056,362,619口	22,266,456,349口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,003円	9,477円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第29期2,398,020,595円、第30期1,164,948,029円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第29期0.9003円、第30期0.9477円です。

(注) 当ファンドの第29期首元本額は23,943,339,985円、第29～30期中追加設定元本額は1,477,049,161円、第29～30期中一部解約元本額は3,153,932,797円です。

○損益の状況

項 目	第29期	第30期
	2022年3月10日～ 2022年6月9日	2022年6月10日～ 2022年9月9日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 20,442	△ 19,719
受取利息	852	243
支払利息	△ 21,294	△ 19,962
(B) 有価証券売買損益	1,817,626,521	1,150,735,562
売買益	1,885,578,286	1,200,858,523
売買損	△ 67,951,765	△ 50,122,961
(C) 信託報酬等	△ 98,712,163	△ 95,933,671
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,718,893,916	1,054,782,172
(E) 前期繰越損益金	△3,930,856,731	△2,023,730,405
(F) 追加信託差損益金	△ 186,057,780	△ 195,999,796
(配当等相当額)	(9,403,701)	(9,789,760)
(売買損益相当額)	(△ 195,461,481)	(△ 205,789,556)
(G) 計(D+E+F)	△2,398,020,595	△1,164,948,029
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△2,398,020,595	△1,164,948,029
追加信託差損益金	△ 186,057,780	△ 195,999,796
(配当等相当額)	(9,620,273)	(9,841,029)
(売買損益相当額)	(△ 195,678,053)	(△ 205,840,825)
分配準備積立金	82,797,740	90,248,664
繰越損益金	△2,294,760,555	△1,059,196,897

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

決算期	第29期	第30期
(a) 配当等収益(費用控除後)	16,163,575円	14,496,804円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	9,620,273円	9,841,029円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	66,634,165円	75,751,860円
分配対象収益(a+b+c+d)	92,418,013円	100,089,693円
分配対象収益(1万口当たり)	38円	44円
分配金額	0円	0円
分配金額(1万口当たり)	0円	0円

<お知らせ>

該当事項はございません。

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
資産	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未取配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未取利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
負債	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
純資産総額(資産－負債)	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
受益権総口数	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
配当等収益	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それらに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2022年9月9日現在)

<米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド>

下記は、米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド全体 (8,375,873千口) の内容です。

外国株式

銘柄	第28期末		第30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	千米ドル	千円	
BECTON DICKINSON AND CO	96	62	1,615	232,267	ヘルスケア機器・サービス
SALESFORCE INC	140	110	1,725	248,201	ソフトウェア・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	720	600	2,562	368,527	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	280	290	5,820	837,059	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	70	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	240	1,665	239,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	56	42	2,215	318,617	ヘルスケア機器・サービス
SERVICENOW INC	95	62	2,794	401,916	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP INC - A	250	—	—	—	メディア・娯楽
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	90	80	1,396	200,839	ヘルスケア機器・サービス
PHREESIA INC	250	210	580	83,473	ヘルスケア機器・サービス
ZENDESK INC	200	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HUBSPOT INC	73	40	1,214	174,619	ソフトウェア・サービス
NEW RELIC INC	190	230	1,443	207,653	ソフトウェア・サービス
WIDEPENWEST INC	—	340	599	86,251	メディア・娯楽
ACTIVISION BLIZZARD INC	290	180	1,393	200,330	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	14	240	3,115	448,065	小売
APPLIED MATERIALS INC	240	200	1,875	269,758	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	220	90	1,458	209,752	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	53	960	10,404	1,496,268	メディア・娯楽
ILLUMINA INC	54	45	932	134,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY INC	600	510	2,455	353,147	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	390	260	1,440	207,106	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	300	280	3,607	518,837	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	7	13	2,477	356,336	消費者サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	110	1,852	266,409	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	300	265	2,464	354,457	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	64	50	2,195	315,691	ソフトウェア・サービス
INSMED INC	650	700	1,730	248,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	110	90	960	138,074	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	360	240	4,124	593,095	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	57	52	3,686	530,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGEN INC	140	100	1,526	219,511	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLDEX THERAPEUTICS INC	—	500	1,551	223,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	30	866	124,678	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

米国バイオ&テクノロジー株オープン

銘柄	第28期末		第30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	千米ドル	千円		
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	1,130	560	3,377	485,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APPLE INC	970	810	12,511	1,799,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADOBE INC	65	45	1,726	248,264	ソフトウェア・サービス	
BIOGEN INC	120	100	2,079	299,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DEXCOM INC	50	180	1,648	237,088	ヘルスケア機器・サービス	
INSULET CORP	67	35	943	135,714	ヘルスケア機器・サービス	
BROADCOM INC	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SPLUNK INC	—	125	1,115	160,438	ソフトウェア・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	100	110	1,819	261,727	半導体・半導体製造装置	
AMBARELLA INC	120	100	684	98,409	半導体・半導体製造装置	
PALO ALTO NETWORKS INC	50	55	3,009	432,850	ソフトウェア・サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	130	110	1,843	265,096	ソフトウェア・サービス	
CYTOKINETICS INC	—	170	918	132,139	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MIRATI THERAPEUTICS INC	50	75	632	90,977	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZAI LAB LTD-ADR	100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CRISPR THERAPEUTICS AG	170	160	1,060	152,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARGENX SE - ADR	75	70	2,770	398,389	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TANDEM DIABETES CARE INC	180	240	1,262	181,580	ヘルスケア機器・サービス	
MODERNA INC	—	160	2,260	325,079	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	900	1,020	1,663	239,245	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	180	230	1,097	157,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	1,220	1,050	2,784	400,453	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KARUNA THERAPEUTICS INC	—	117	2,883	414,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TURNING POINT THERAPEUTICS I	300	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BICYCLE THERAPEUTICS PLC-ADR	400	740	1,857	267,112	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FIVE9 INC	190	220	1,947	279,998	ソフトウェア・サービス	
COGENT BIOSCIENCES INC	—	1,600	2,675	384,720	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARAVAI LIFESCIENCES HLDGS-A	—	300	664	95,518	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTU-A	—	500	686	98,725	電気通信サービス	
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	300	440	1,243	178,882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	530	390	2,419	347,900	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XENON PHARMACEUTICALS INC	—	460	1,764	253,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	140	140	1,405	202,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ETSY INC	110	—	—	—	小売	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	—	270	1,850	266,093	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PAYPAL HOLDINGS INC	100	160	1,538	221,283	ソフトウェア・サービス	
RAPID7 INC	220	150	827	118,945	ソフトウェア・サービス	
合計	株数・金額	14,456	18,113	140,729	20,238,267	
	銘柄数<比率>	59	65	—	<97.8%>	

(注) 邦貨換算金額は、作成期間末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド

マザーファンドの運用報告書につきましては、ベビーファンドの運用報告書と作成対象期間が異なる場合には、データ・コメント等に不一致が生じる場合がありますのでご了承ください。

米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド

第7期 運用状況のご報告

決算日：2022年3月9日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として、米国の取引所に上場されているバイオテクノロジー、IT、テクノロジー、先端技術製品、サービステクノロジー等の各分野の企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	米国の取引所上場株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
投資制限	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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S&P 500指数 (円換算後)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
3期(2018年3月9日)	12,644	22.5%	292,330.27	8.0%	97.6%	—	2,366
4期(2019年3月11日)	13,825	9.3%	304,343.62	4.1%	97.0%	—	15,506
5期(2020年3月9日)	13,923	0.7%	303,211.46	△0.4%	88.5%	—	6,774
6期(2021年3月9日)	20,046	44.0%	417,023.93	37.5%	94.4%	—	14,633
7期(2022年3月9日)	21,274	6.1%	483,342.42	15.9%	96.5%	—	19,461

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) S&P 500指数 (円換算後) は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

(注) S&P 500指数 (円換算後) は、当該日前営業日の現地終値に為替レート (対顧客電信売買相場の当日 (東京) の仲値) を乗じて円三アセットマネジメントが算出しています。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

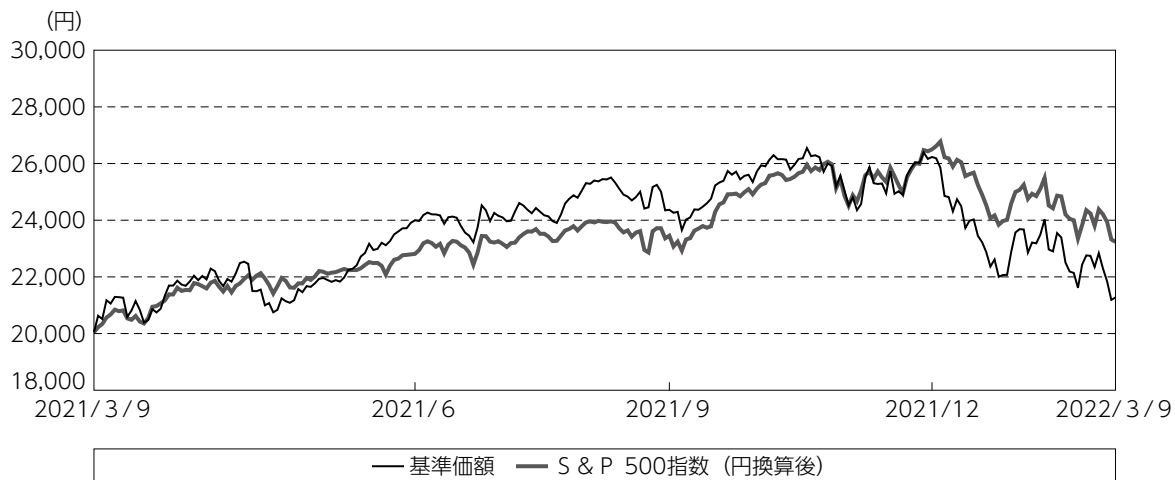
年月日	基準価額		S&P 500指数 (円換算後)		株組入比率	株先物比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2021年3月9日	20,046	—	417,023.93	—	94.4%	—
3月末	20,876	4.1%	438,251.07	5.1%	98.7%	—
4月末	22,461	12.0%	458,755.43	10.0%	99.1%	—
5月末	21,961	9.6%	461,443.11	10.7%	98.6%	—
6月末	23,998	19.7%	474,587.24	13.8%	99.1%	—
7月末	24,155	20.5%	483,852.73	16.0%	98.8%	—
8月末	25,309	26.3%	497,714.02	19.3%	97.9%	—
9月末	24,367	21.6%	487,910.76	17.0%	95.2%	—
10月末	25,721	28.3%	522,475.06	25.3%	98.0%	—
11月末	25,567	27.5%	529,630.07	27.0%	97.4%	—
12月末	26,232	30.9%	551,297.76	32.2%	98.5%	—
2022年1月末	22,887	14.2%	511,612.76	22.7%	98.1%	—
2月末	22,758	13.5%	506,646.31	21.5%	96.9%	—
(期末) 2022年3月9日	21,274	6.1%	483,342.42	15.9%	96.5%	—

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2021年3月10日～2022年3月9日)



(注) 参考指数は、S & P 500指数 (円換算後) です。

(注) 参考指数は、期首 (2021年3月9日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 好調な業績が好感されたテクノロジー関連株や、大型のバイオ医薬品株の上昇などがプラスに寄与しました。
- ・ 個別銘柄では、APPLE INCや、ALPHABET INC、ASTRAZENECA PLCなどの上昇がプラスに寄与しました。
- ・ 為替市場で、米ドルが円に対して上昇 (円安) したことがプラス要因となりました。

(主なマイナス要因)

- ・ 慎重な業績見通しを発表したソフトウェア・サービス株や、中小型のバイオ医薬品株の下落などがマイナスに影響しました。
- ・ 個別銘柄では、TURNING POINT THERAPEUTICS INCや、PAYPAL HOLDINGS INC、EVERBRIDGE INCなどの下落がマイナスに影響しました。

投資環境

(2021年3月10日～2022年3月9日)

米国株式市場は、2021年3月から4月下旬にかけては、経済再開による企業業績の回復期待から上昇しました。しかし、5月上旬から6月中旬にかけては、主要な物価指数が高い伸びとなったことから、インフレへの警戒感が強まり、上値の重い展開となりました。その後は、新型コロナウイルス変異株の感染者数増加から下落する場面があったものの、好調な企業業績が市場参加者の買い安心感となり、年末にかけて上昇しました。2022年以降は、米連邦準備制度理事会（FRB）が想定よりも早いペースで金融引き締めを行うとの懸念から下落しました。期末にかけては、ロシアのウクライナへの侵攻による地政学リスクの高まりが嫌気され、一段安の展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2021年3月10日～2022年3月9日)

当ファンドは、主として米国の取引所に上場されているバイオテクノロジー、IT、テクノロジー、先端技術製品、サービステクノロジーなどの各分野の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行います。また、アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドから、投資候補銘柄に関する投資助言を受けます。

運用状況につきましては、2021年3月から8月にかけては、テクノロジー関連株では、クラウド・サービス関連を中心にソフトウェア・サービス株のウェイトを引き上げました。バイオ関連株では、ヘルスケア機器・サービス株の一部を売却し、ウェイトを引き下げました。9月から期末にかけては、テクノロジー関連株では、業績見通しの上方修正を発表した半導体・半導体製造装置株の買い付けを行いました。バイオ関連株では、株価バリュエーション面での割安感が大きいと判断される大型の医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株を高位にウェイト付けしました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年3月10日～2022年3月9日)

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているS&P 500指数（円換算後）を9.8%下回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。

今後の運用方針

（投資環境）

米国株式市場は、短期的には不安定な展開が続くと予想されます。金融引き締め政策による景気悪化懸念や、地政学リスクの高まりなどから、市場参加者は様子見の姿勢を強めることが予想されます。2022年の後半にかけては、物価上昇圧力が鎮静化し、反発する展開を想定します。

（運用方針）

アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドからの投資助言を参考に、投資環境や業績動向などを勘案して銘柄選別を行い、組入れを行います。テクノロジー関連株では、需要が拡大するサイバーセキュリティなどの分野で、持続的な成長が期待されるソフトウェア・サービス株や、供給不足の解消が業績に追い風となる半導体・半導体製造装置株を高位にウェイト付けします。バイオ関連株では、株価バリュエーション面での割安感があると判断される医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株を中心に組入れを行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年3月10日～2022年3月9日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	円 14 (14)	% 0.059 (0.059)	(a) 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 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
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 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
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)	0.018 (0.017) (0.001)	(c) 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、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ADR銘柄の配当金受け取りに係る手数料等
合計	18	0.077	
期中の平均基準価額は、23,857円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年3月10日～2022年3月9日)

株式

国	買付	売付	
		株数	金額
アメリカ	株数 13,647 金額 千米ドル 154,332	株数 9,321 金額 千米ドル 112,004	

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2021年3月10日～2022年3月9日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	29,946,769千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	19,389,908千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.54

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2021年3月10日～2022年3月9日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株 式	百万円 17,342	百万円 502	% 2.9	百万円 12,604	百万円 427	% 3.4

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	11,630千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	306千円
(B)／(A)	2.6%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはOKASAN SECURITIES TOKYO/JAPANです。

○組入資産の明細

(2022年3月9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	千米ドル	千円	
BECTON DICKINSON AND CO	85	96	2,545	294,968	ヘルスケア機器・サービス
SALESFORCE.COM INC	125	140	2,689	311,642	ソフトウェア・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	630	720	2,944	341,272	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	205	280	5,367	622,083	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	—	70	1,819	210,863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	63	56	2,651	307,267	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	25	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SERVICENOW INC	98	95	4,922	570,514	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	30	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	—	100	1,471	170,532	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP INC - A	—	250	780	90,452	メディア・娯楽
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	140	90	1,636	189,650	ヘルスケア機器・サービス
PHREESIA INC	—	250	694	80,427	ヘルスケア機器・サービス
ZENDESK INC	120	200	2,271	263,209	ソフトウェア・サービス
HUBSPOT INC	70	73	3,027	350,843	ソフトウェア・サービス
NEW RELIC INC	—	190	1,148	133,083	ソフトウェア・サービス

米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ACTIVISION BLIZZARD INC	240	290	2,349	272,326	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	10	14	3,808	441,356	小売
APPLIED MATERIALS INC	180	240	2,979	345,305	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	125	—	—	—	メディア・娯楽
META PLATFORMS INC-CLASS A	210	220	4,186	485,159	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	39	53	13,473	1,561,394	メディア・娯楽
ILLUMINA INC	60	54	1,693	196,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY INC	330	600	3,870	448,563	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	—	390	3,009	348,740	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	240	300	4,522	524,147	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	—	7	1,329	154,095	消費者サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	130	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	130	300	2,287	265,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	50	64	2,830	327,985	ソフトウェア・サービス
RADWARE LTD	250	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INSMED INC	420	650	1,500	173,933	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	110	967	112,156	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVAVAX INC	60	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	270	360	5,248	608,283	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	38	57	3,504	406,080	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGEN INC	90	140	1,921	222,650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	67	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	750	1,130	6,518	755,483	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	935	970	15,271	1,769,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	55	65	2,804	325,065	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS INC	450	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC	85	120	2,424	280,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	85	50	2,004	232,243	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	70	67	1,663	192,795	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM INC	18	30	1,727	200,240	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	85	100	1,769	205,009	半導体・半導体製造装置
PROOFPOINT INC	100	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AMBARELLA INC	90	120	1,063	123,242	半導体・半導体製造装置
PALO ALTO NETWORKS INC	—	50	2,625	304,298	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	—	130	2,858	331,294	ソフトウェア・サービス
PTC INC	135	—	—	—	ソフトウェア・サービス

米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド

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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
MIRATI THERAPEUTICS INC	45	50	416	48,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZAI LAB LTD-ADR	85	100	367	42,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONSTELLATION PHARMACEUTICAL	460	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCELERON PHARMA INC	150	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CRISPR THERAPEUTICS AG	—	170	1,025	118,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARGENX SE - ADR	—	75	1,976	229,105	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARENA PHARMACEUTICALS INC	170	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TANDEM DIABETES CARE INC	150	180	1,852	214,714	ヘルスケア機器・サービス	
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	—	900	1,280	148,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	160	180	1,203	139,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	110	1,220	2,586	299,737	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TURNING POINT THERAPEUTICS I	145	300	762	88,342	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BICYCLE THERAPEUTICS PLC-ADR	—	400	1,740	201,648	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FIVE9 INC	170	190	1,744	202,179	ソフトウェア・サービス	
COGENT BIOSCIENCES INC	240	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	—	300	1,320	152,974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	270	530	5,304	614,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	45	140	1,480	171,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ETSY INC	75	110	1,522	176,469	小売	
TABULA RASA HEALTHCARE INC	210	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	150	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PAYPAL HOLDINGS INC	100	100	949	109,979	ソフトウェア・サービス	
RAPID7 INC	—	220	2,275	263,652	ソフトウェア・サービス	
合 計	株 数 ・ 金 額	10,130	14,456	161,993	18,773,469	
	銘柄数<比率>	60	59	—	<96.5%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年3月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 18,773,469	% 96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	788,853	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	19,562,322	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産 (18,865,903千円) の投資信託財産総額 (19,562,322千円) に対する比率は96.4%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1米ドル＝115.89円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,562,322,697
コール・ローン等	642,925,393
株式(評価額)	18,773,469,710
未収入金	129,513,514
未収配当金	16,414,080
(B) 負債	100,468,131
未払金	100,462,301
未払利息	224
その他未払費用	5,606
(C) 純資産総額(A－B)	19,461,854,566
元本	9,148,332,748
次期繰越損益金	10,313,521,818
(D) 受益権総口数	9,148,332,748口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,274円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2.1274円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は7,300,136,976円、期中追加設定元本額は4,016,783,927円、期中一部解約元本額は2,168,588,155円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

米国バイオ&テクノロジー株オープン

9,148,332,748円

○損益の状況 (2021年3月10日～2022年3月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	60,822,445
受取配当金	60,779,429
受取利息	3,470
その他収益金	143,679
支払利息	△ 104,133
(B) 有価証券売買損益	249,895,274
売買益	3,726,184,322
売買損	△ 3,476,289,048
(C) その他費用等	△ 3,460,150
(D) 当期損益金(A+B+C)	307,257,569
(E) 前期繰越損益金	7,333,698,024
(F) 追加信託差損益金	5,701,789,403
(G) 解約差損益金	△ 3,029,223,178
(H) 計(D+E+F+G)	10,313,521,818
次期繰越損益金(H)	10,313,521,818

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

該当事項はございません。