

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2045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37期（決算日 2024年6月10日）

第38期（決算日 2024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、2024年9月9日に第38期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第37期～第38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。

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214（営業日の9:00～17:00）

お取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

[ホームページ]

<https://www.sbiokasan-am.co.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)		S & P 500トータルリターン指数 [円換算後]		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
29期(2022年6月9日)	円 9,003	円 0	% 9.1	ポイント 553,406.43	% 14.5	ポイント -	% -	% 96.9	% -	百万円 21,658
30期(2022年9月9日)	9,477	0	5.3	576,128.75	4.1	-	-	95.9	-	21,101
31期(2022年12月9日)	8,618	0	△ 9.1	542,802.69	△ 5.8	-	-	96.5	-	17,589
32期(2023年3月9日)	8,847	0	2.7	547,304.57	0.8	-	-	96.5	-	16,537
33期(2023年6月9日)	9,693	0	9.6	597,500.36	9.2	-	-	95.8	-	16,325
34期(2023年9月11日)	10,040	450	8.2	655,117.31	9.6	-	-	93.0	-	14,980
35期(2023年12月11日)	10,050	50	0.6	669,475.40	2.2	-	-	93.6	-	13,897
36期(2024年3月11日)	10,010	1,350	13.0	-	-	1,633,529.597	-	89.4	-	13,102
37期(2024年6月10日)	10,041	850	8.8	-	-	1,829,243.435	12.0	97.3	-	13,106
38期(2024年9月9日)	8,984	0	△10.5	-	-	1,688,169.325	△ 7.7	94.2	-	12,065

(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トータルリターン指数[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) 2023年12月29日にS & P 500指数(円換算後)からS & P 500トータルリターン指数[円換算後]に参考指数を変更いたしました。

(注) S & P 500指数(円換算後)およびS & P 500トータルリターン指数[円換算後]は、当該日前営業日の現地終値を為替レート(対顧客電売買相場の当日(東京)の仲値)を乗じて当社が算出しています。

(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

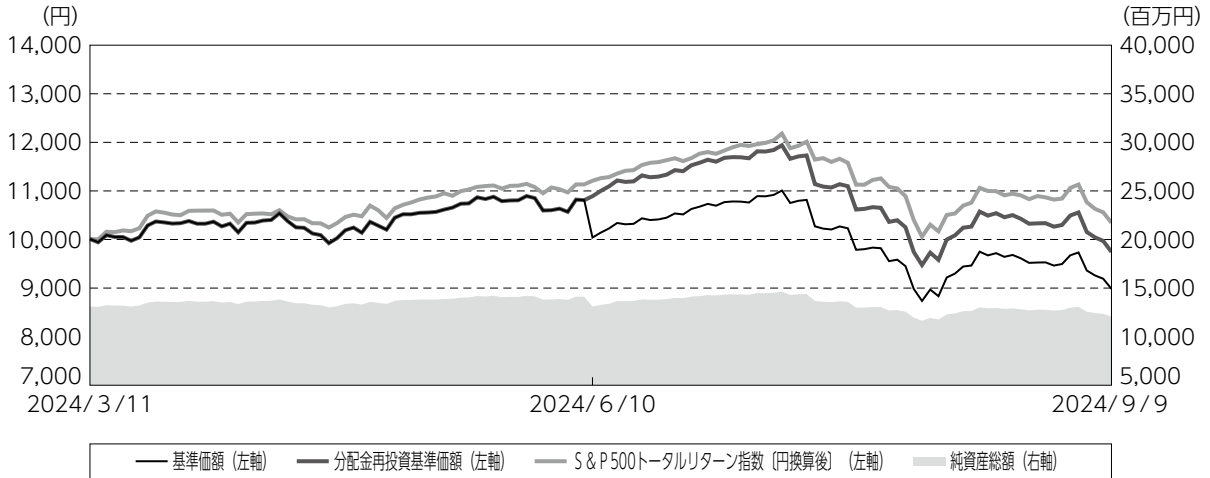
決算期	年 月 日	基準価額		S & P 500トータルリターン指数 [円換算後]		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)		
第37期	(期首) 2024年3月11日	円 10,010	% -	ポイント 1,633,529.597	% -	% 89.4	% -
	3月末	10,325	3.1	1,728,803.922	5.8	93.9	-
	4月末	10,364	3.5	1,745,713.332	6.9	94.9	-
	5月末	10,597	5.9	1,787,165.154	9.4	95.7	-
	(期末) 2024年6月10日	10,891	8.8	1,829,243.435	12.0	97.3	-
第38期	(期首) 2024年6月10日	10,041	-	1,829,243.435	-	97.3	-
	6月末	10,733	6.9	1,925,511.315	5.3	94.8	-
	7月末	9,554	△ 4.9	1,808,517.672	△ 1.1	95.4	-
	8月末	9,495	△ 5.4	1,769,366.224	△ 3.3	94.6	-
	(期末) 2024年9月9日	8,984	△10.5	1,688,169.325	△ 7.7	94.2	-

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金(税引前)込み、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

(2024年3月12日～2024年9月9日)



- (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 トータルリターン指数 [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 (2024年3月11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)

- ・良好な業績を発表した医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株やテクノロジー・ハードウェア株の上昇などがプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、アップルやアルファベットなどの上昇がプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・保守的な業績見通しを発表した半導体・半導体製造装置株やソフトウェア・サービス株などが下落したことがマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、アドバンスト・マイクロ・デバイゼズ (AMD) やエヌビディアなどの下落がマイナスに影響しました。
- ・為替市場で米ドルが円に対して下落したことがマイナスに影響しました。

投資環境

(2024年3月12日～2024年9月9日)

米国株式市場は、2024年3月中旬から7月中旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締め政策が終了するとの期待や、テクノロジー関連株を中心に好業績が多く発表されたことが好感され、上昇しました。7月下旬から8月上旬にかけては、米国が中国への先端半導体技術の輸出に対して最も厳しい貿易制限を課すことを検討していると発表したことなどから、大型ハイテク株を中心に下落しました。その後は、米国の利下げ期待から反発したものの、作成期末にかけては米国経済の減速懸念から、下落する動きとなりました。

為替市場は、2024年3月中旬から7月上旬にかけては、円がドルに対して下落する円安の動きが継続しました。7月中旬から9月上旬にかけては、日米の金利差が縮小するとの見方から円が上昇する円高の動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2024年3月12日～2024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

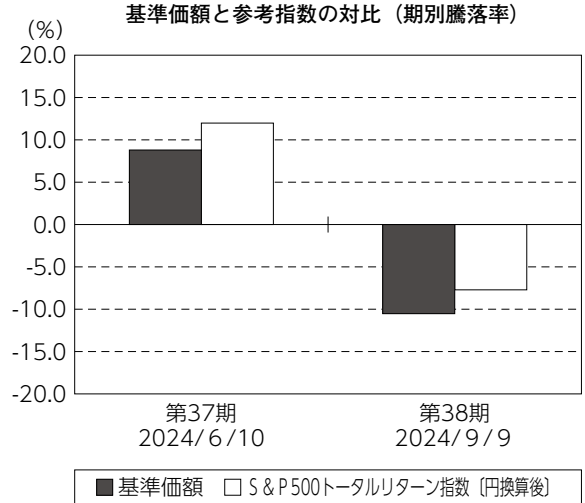
テクノロジー関連株では、ソフトウェア・サービス株を高位にウェイト付けしました。一方、バイオ関連株では、中長期的な成長性が高いと判断されるバイオ医薬品株を中心としたポートフォリオで運用しました。投資行動としては、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株を買い付け、バイオ関連株のウェイトを引き上げました。一方、テクノロジー関連株では、半導体・半導体製造装置株の買い付けを行う一方、メディア・娯楽株やテクノロジー・ハードウェア株の一部を売却しました。

株式組入比率は、概ね高位を維持しました。組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、為替ヘッジは行いませんでした。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2024年3月12日～2024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、当作成期における分配金も考慮した当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としてあるS&P500トータルリターン指数〔円換算後〕を6.0%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トータルリターン指数 (円換算後) です。

分配金

(2024年3月12日～2024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、第37期は1万口当たり850円 (税引前)、第38期は見送りとさせて頂きました。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37期	第38期
	2024年3月12日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年9月9日
当期分配金	850	—
(対基準価額比率)	7.805%	—%
当期の収益	850	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	125	125

(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、一進一退の値動きを想定します。F R Bによる利下げ期待が株価を下支えする一方、米国経済の減速懸念が上値を抑えると予想します。また、2024年11月の米国大統領選挙を控え、投資家のリスク回避姿勢が強まると予想します。米大統領選挙通過後は、F R Bによる利下げや2025年度以降の業績回復期待により、市場は底堅く推移すると予想します。

バイオ&テクノロジー関連株については、テクノロジー関連株は、米国景気減速懸念から短期的には上値の重い展開を想定します。一方、バイオ関連株については、バイオ医薬品株を中心に底堅い値動きを予想します。

(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す。一方、バイオ関連株については、有望な新薬を開発しているバイオ医薬品株を中心に組入れを行う方針です。

株式組入比率については、引き続き高位を維持する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年3月12日～2024年9月9日)

項 目	第37期～第38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)	92 (56) (33) (3)	0.905 (0.548) (0.329) (0.027)	(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)	2 (2)	0.016 (0.016)	(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)	2 (1) (1) (0)	0.018 (0.011) (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	96	0.940	
作成期間中の平均基準価額は、10,178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。

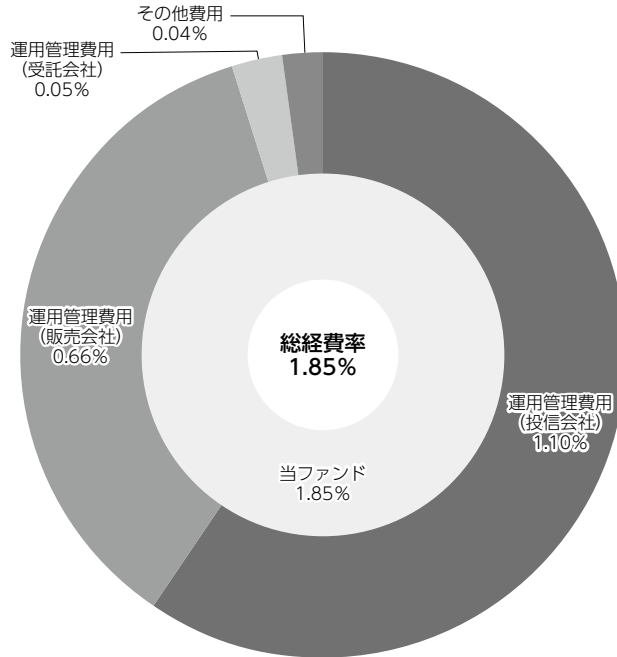
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2024年3月12日～2024年9月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第 37 期 ～ 第 38 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 292,240	千円 970,000	千口 372,328	千円 1,290,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年3月12日～2024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 37 期 ～ 第 38 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	6,389,463千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,762,173千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.50

(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

(2024年3月12日～2024年9月9日)

該当事項はございません。

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。

○組入資産の明細

(2024年9月9日現在)

親投資信託残高

銘柄	第 36 期 末	第 38 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 3,747,489	千口 3,667,401	千円 11,544,246

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年9月9日現在)

項 目	第 38 期 末	
	評 価 額	比 率
米 国 バイ オ & テ ク ノ ロ ジ ー 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	11,544,246 千円	95.1 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	590,969	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	12,135,215	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（11,484,981千円）の投資信託財産総額（11,544,118千円）に対する比率は99.5%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=142.78円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第37期末	第38期末
	2024年6月10日現在	2024年9月9日現在
	円	円
(A) 資産	14,289,082,275	12,135,215,071
コール・ローン等	1,440,338,359	590,965,460
米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド(評価額)	12,848,741,963	11,544,246,548
未収利息	1,953	3,063
(B) 負債	1,182,304,036	69,455,996
未払収益分配金	1,109,581,067	—
未払解約金	10,609,100	8,785,421
未払信託報酬	61,665,423	60,232,550
その他未払費用	448,446	438,025
(C) 純資産総額(A-B)	13,106,778,239	12,065,759,075
元本	13,053,894,916	13,430,513,839
次期繰越損益金	52,883,323	△ 1,364,754,764
(D) 受益権総口数	13,053,894,916口	13,430,513,839口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,041円	8,984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38期1,364,754,764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37期1.0041円、第38期0.8984円です。

(注) 当ファンドの第37期首元本額は13,089,263,094円、第37～38期中追加設定元本額は1,225,132,618円、第37～38期中一部解約元本額は883,881,873円です。

○損益の状況

項 目	第37期	第38期
	2024年3月12日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年9月9日
	円	円
(A) 配当等収益	43,420	127,027
受取利息	45,236	127,027
支払利息	△ 1,816	—
(B) 有価証券売買損益	1,198,169,969	△1,348,909,954
売買益	1,215,642,436	14,516,717
売買損	△ 17,472,467	△1,363,426,671
(C) 信託報酬等	△ 62,117,273	△ 60,670,575
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,136,096,116	△1,409,453,502
(E) 前期繰越損益金	120,835,563	142,356,530
(F) 追加信託差損益金	△ 94,467,289	△ 97,657,792
(配当等相当額)	(16,429,671)	(26,248,019)
(売買損益相当額)	(△ 110,896,960)	(△ 123,905,811)
(G) 計(D+E+F)	1,162,464,390	△1,364,754,764
(H) 収益分配金	△1,109,581,067	0
次期繰越損益金(G+H)	52,883,323	△1,364,754,764
追加信託差損益金	△ 94,467,289	△ 97,657,792
(配当等相当額)	(16,525,951)	(26,521,264)
(売買損益相当額)	(△ 110,993,240)	(△ 124,179,056)
分配準備積立金	147,350,612	142,356,530
繰越損益金	—	△1,409,453,502

(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37期	第38期
(a) 配当等収益(費用控除後)	10,736,905円	0円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	1,125,359,211円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	16,525,951円	26,521,264円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	120,835,563円	142,356,530円
分配対象収益(a+b+c+d)	1,273,457,630円	168,877,794円
分配対象収益(1万口当たり)	975円	125円
分配金額	1,109,581,067円	0円
分配金額(1万口当たり)	850円	0円

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。

○分配金のお知らせ

	第37期	第38期
1 万口当たり分配金 (税引前)	850円	0円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。	
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店	

<お知らせ>

該当事項はございません。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2024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 (3,667,401千口) の内容です。

外国株式

銘柄	第36期末		第38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	26	40	930	132,882	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	115	110	1,296	185,077	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SALESFORCE INC	60	50	1,219	174,170	ソフトウェア・サービス
ABBOTT LABORATORIES	115	120	1,366	195,083	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	290	280	2,284	326,223	ヘルスケア機器・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	100	1,568	223,907	半導体・半導体製造装置
VISA INC-CLASS A SHARES	50	44	1,229	175,509	金融サービス
ELI LILLY & CO	33	31	2,798	399,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SERVICENOW INC	30	26	2,145	306,277	ソフトウェア・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	46	45	971	138,711	ヘルスケア機器・サービス
SMARTSHEET INC-CLASS A	—	70	365	52,241	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	250	250	1,739	248,365	運輸
PAYCOM SOFTWARE INC	16	—	—	—	商業・専門サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	60	—	—	—	金融サービス
N-ABLE INC	—	300	375	53,671	ソフトウェア・サービス
HUBSPOT INC	16	15	744	106,331	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	110	100	1,713	244,710	一般消費財・サービス流通・小売り
ANSYS INC	12	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	100	90	1,572	224,557	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	120	90	4,502	642,856	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	420	310	4,678	667,999	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	220	220	1,456	207,944	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	150	160	1,382	197,333	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	—	120	1,233	176,184	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	110	115	1,819	259,743	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	38	70	940	134,277	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	6	6	2,276	324,984	消費者サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	120	100	840	120,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	20	20	1,230	175,653	ソフトウェア・サービス
NETEASE INC-ADR	80	70	543	77,538	メディア・娯楽
INSMED INC	270	280	1,989	284,006	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	100	70	1,732	247,386	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	23	22	2,489	355,422	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36期末		第38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	
CELLDEX THERAPEUTICS INC	180	170	743	106,216	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10	10	468	66,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	200	240	1,993	284,589	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	—	74	2,972	424,424	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	320	200	4,416	630,573	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	16	14	788	112,621	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	40	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	56	48	1,184	169,129	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	64	64	439	62,695	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM INC	6	140	1,917	273,842	半導体・半導体製造装置
PALO ALTO NETWORKS INC	60	53	1,779	254,126	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	50	50	1,273	181,758	ソフトウェア・サービス
DENALI THERAPEUTICS INC	200	160	404	57,683	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRYSTAL BIOTECH INC	—	18	331	47,337	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IONIS PHARMACEUTICALS INC	180	160	750	107,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARGENX SE - ADR	15	18	975	139,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	70	60	437	62,443	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	180	150	828	118,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	400	450	1,850	264,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	55	43	1,059	151,272	ソフトウェア・サービス
BIONTECH SE-ADR	40	40	359	51,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BICYCLE THERAPEUTICS PLC-ADR	320	250	513	73,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIVE9 INC	140	120	343	49,019	ソフトウェア・サービス
VERA THERAPEUTICS INC	300	260	967	138,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUVALENT INC-A	—	38	327	46,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HASHICORP INC-CL A	90	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ARCELLX INC	—	50	356	50,865	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIKING THERAPEUTICS INC	—	80	433	61,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XENON PHARMACEUTICALS INC	200	160	615	87,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUTANIX INC - A	80	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NATERA INC	120	120	1,354	193,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIGENE LTD-ADR	24	16	306	43,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,422 56	6,580 59	79,629 —	11,369,435 <98.5%>

(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

第9期 運用状況のご報告

決算日：2024年3月11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)		S&P500トータルリターン指数 [円換算後]		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	%	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率			
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
8期(2023年3月9日)	23,248	9.3	547,304.57	13.2	—	—	97.6	—	16,347
9期(2024年3月11日)	32,030	37.8	—	—	1,633,529.597	—	97.6	—	12,003

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) S & P 500指数 (円換算後) およびS & P500トータルリターン指数 [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) およびS & P500トータルリターン指数 [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) を乗じて当社が算出しています。

(注) 2023年12月29日にS & P 500指数 (円換算後) からS & P500トータルリターン指数 [円換算後] に参考指数を変更いたしました。

(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)		S&P500トータルリターン指数 [円換算後]		株式組入比率	株式先物比率
	円	%	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2023年3月9日	23,248	—	547,304.57	—	—	—	97.6	—
3月末	23,096	△ 0.7	540,907.33	△ 1.2	—	—	97.2	—
4月末	23,331	0.4	554,674.50	1.3	—	—	97.3	—
5月末	25,308	8.9	587,805.53	7.4	—	—	96.7	—
6月末	26,867	15.6	637,439.84	16.5	—	—	97.3	—
7月末	27,216	17.1	645,956.96	18.0	—	—	97.2	—
8月末	27,691	19.1	660,073.99	20.6	—	—	96.9	—
9月末	27,278	17.3	643,149.13	17.5	—	—	97.4	—
10月末	25,789	10.9	622,981.26	13.8	—	—	97.5	—
11月末	27,998	20.4	669,253.80	22.3	—	—	98.2	—
12月末	28,804	23.9	—	—	1,468,875.160	—	98.3	—
2024年1月末	31,183	34.1	—	—	1,574,793.773	—	99.0	—
2月末	32,800	41.1	—	—	1,657,701.474	—	98.4	—
(期末) 2024年3月11日	32,030	37.8	—	—	1,633,529.597	—	97.6	—

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年3月10日～2024年3月11日)



(注) 参考指数は、S & P 500指数 (円換算後) およびS & P 500トータルリターン指数 (円換算後) です。

(注) 参考指数は、期首 (2023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) 2023年12月29日にS & P 500指数 (円換算後) からS & P 500トータルリターン指数 (円換算後) に参考指数を変更いたしました。そのため、S & P 500指数 (円換算後) の推移は2023年12月28日までを記載、S & P 500トータルリターン指数 (円換算後) の推移は見やすさの観点から期首 (2023年3月9日) より記載しております。

○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)

- ・好業績を発表したソフトウェア・サービス株やメディア・娯楽株の上昇などがプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、メタ・プラットフォームズやアルファベットなどの上昇がプラスに寄与しました。
- ・為替市場で、円が米ドルに対して下落 (円安) したことがプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・新薬の治験結果が失望された医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株や慎重な業績見通しを発表したヘルスケア機器・サービス株の下落などがマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、ベンティクス・バイオサイエンシズやエスペリオン・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

(2023年3月10日～2024年3月11日)

米国株式市場は、2023年3月中旬から7月下旬にかけては、良好な企業業績や米消費者物価指数（CPI）の伸びが鈍化したことなどが好感され、上昇しました。8月上旬から10月下旬にかけては、高いインフレ率が予想以上に長期化するとの思惑から長期金利が上昇したため、下落しました。11月上旬から2024年3月上旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締め政策が終了するとの期待から長期金利が低下したことが好感され、反発しました。為替市場では、2023年3月中旬から2023年11月中旬までは、円安基調が持続しました。その後、11月下旬から12月下旬にかけては円高の動きとなりましたが、2024年1月上旬以降は、再び円安となりました。

テクノロジー関連株は、半導体・半導体製造装置株を中心に市場をアウトパフォームしました。一方、バイオ関連株は、市場をアンダーパフォームしました。

当ファンドのポートフォリオ

(2023年3月10日～2024年3月11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、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。一方、バイオ関連株では、中長期的な成長性が高いと判断されるバイオ医薬品株を中心としたポートフォリオで運用しました。投資行動としては、ヘルスケア機器・サービス株および医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株の一部を売却し、バイオ関連株のウェイトを引き下げました。一方、メディア・娯楽株や運輸株の買い付けを行い、テクノロジー関連株のウェイトを引き上げました。

株式組入比率は、概ね高位を維持しました。組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、為替ヘッジは行いませんでした。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年3月10日～2024年3月11日)

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。参考指数は、2023年12月28日まではS & P 500指数（円換算後）でしたが、2023年12月29日以降は、S & P 500トータルリターン指数【円換算後】に変更いたしました。このため、当期中に参考指数が変更となったことからファンドとの比較ができないため、騰落率の掲載は行っておりません。

今後の運用方針

(投資環境)

米国株式市場は、2024年前半はもみ合いの動きが想定されます。米国経済の堅調さが持続している点はプラス材料である一方、FRBによる金融緩和期待が後退したため、短期的には方向感のない展開が続くと予想されます。加えて、11月の米国大統領選挙に対する不透明感も市場の重石になると考えられます。2024年後半以降は、FRBによる金融緩和や好調な企業業績に対する期待から、堅調な相場展開が想定されます。

バイオ&テクノロジー関連株については、テクノロジー関連株は、好業績に対する期待から底堅く推移すると想定されます。一方、バイオ関連株は、合併・買収(M&A)の動きが活発化していることや、複数の企業から新薬の治験で良好な結果が発表されていることから、堅調な値動きが予想されます。

(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、メディア・娯楽株やソフトウェア・サービス株を高位にウェイト付けします。一方、バイオ関連株については、有望な新薬を開発しているバイオ医薬品株を中心に組入れを行う方針です。

株式組入比率については、引き続き高位を維持する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年3月10日～2024年3月11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 17 (17)	% 0.062 (0.062)	(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)	2 (2)	0.007 (0.007)	(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)	6 (6) (1)	0.024 (0.020) (0.003)	(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	25	0.093	
期中の平均基準価額は、27,280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

(2023年3月10日～2024年3月11日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株 4,353	千米ドル 31,038	百株 12,348	千米ドル 93,287

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○ 株 式 売 買 比 率

(2023年3月10日～2024年3月11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	17,715,008千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	14,533,474千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.21

(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

(2023年3月10日～2024年3月11日)

該当事項はございません。

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。

○組入資産の明細

(2024年3月11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	45	26	623	91,577	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	—	115	1,420	208,521	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SALESFORCE INC	110	60	1,831	268,927	ソフトウェア・サービス
ABBOTT LABORATORIES	100	115	1,391	204,232	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	490	290	1,962	288,081	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	240	50	1,400	205,577	金融サービス
ELI LILLY & CO	—	33	2,515	369,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	310	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SERVICENOW INC	55	30	2,273	333,727	ソフトウェア・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	100	46	1,047	153,842	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	—	250	1,967	288,868	運輸
PAYCOM SOFTWARE INC	20	16	289	42,570	商業・専門サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	—	60	492	72,376	金融サービス
CATALENT INC	85	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUBSPOT INC	30	16	967	142,001	ソフトウェア・サービス
WORKIVA INC	70	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NEW RELIC INC	150	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	220	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	150	—	—	—	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	180	110	1,928	283,193	一般消費財・サービス流通・小売り
ANSYS INC	—	12	402	59,041	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	180	100	2,055	301,803	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	100	120	6,071	891,402	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC	100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	770	420	5,687	834,997	メディア・娯楽
ILLUMINA INC	50	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY INC	410	220	1,659	243,609	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	300	150	1,464	214,988	半導体・半導体製造装置

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	
QUALCOMM INC	220	110	1,876	275,473	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	—	38	788	115,706	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	12	6	2,300	337,768	消費者サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	90	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	220	120	1,031	151,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	40	20	1,303	191,373	ソフトウェア・サービス
NETEASE INC-ADR	—	80	847	124,421	メディア・娯楽
INSMED INC	500	270	751	110,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	205	100	3,086	453,086	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	44	23	2,228	327,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGEN INC	70	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLDEX THERAPEUTICS INC	340	180	862	126,614	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20	10	413	60,723	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	440	200	1,330	195,270	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED THERAPEUTICS CORP	23	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	670	320	5,463	802,130	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	35	16	882	129,598	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	80	40	892	131,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	105	56	838	123,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	150	64	865	127,087	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM INC	—	6	785	115,287	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	160	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	82	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AMBARELLA INC	80	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PALO ALTO NETWORKS INC	125	60	1,681	246,833	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	110	50	1,321	194,037	ソフトウェア・サービス
ESPERION THERAPEUTICS INC	2,100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIRATI THERAPEUTICS INC	70	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DENALI THERAPEUTICS INC	380	200	418	61,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IONIS PHARMACEUTICALS INC	—	180	791	116,255	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARGENX SE - ADR	60	15	581	85,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	140	70	721	105,888	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	300	180	909	133,538	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	840	400	1,126	165,319	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	55	1,775	260,704	ソフトウェア・サービス
BIONTECH SE-ADR	80	40	365	53,601	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		
BICYCLE THERAPEUTICS PLC-ADR	580	320	811	119,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS FIVE9 INC	100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERA THERAPEUTICS INC	150	140	817	120,081	ソフトウェア・サービス	
VENTYX BIOSCIENCES INC	—	300	1,329	195,123	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HASHICORP INC-CL A	450	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XENON PHARMACEUTICALS INC	—	90	239	35,122	ソフトウェア・サービス	
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	360	200	924	135,779	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NUTANIX INC - A	140	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NATERA INC	210	80	526	77,344	ソフトウェア・サービス	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	—	120	1,068	156,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PAYPAL HOLDINGS INC	200	—	—	—	金融サービス	
BEIGENE LTD-ADR	125	—	—	—	金融サービス	
	—	24	380	55,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
合 計	株 数 ・ 金 額	14,418	6,422	79,789	11,714,664	
	銘柄数<比率>	65	56	—	<97.6%>	

(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

(2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 11,714,664	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	288,565	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	12,003,229	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(11,802,800千円)の投資信託財産総額(12,003,229千円)に対する比率は98.3%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＝146.82円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,003,229,108
コール・ローン等	280,172,806
株式(評価額)	11,714,664,732
未収配当金	8,391,570
(B) 負債	9,428
未払利息	56
その他未払費用	9,372
(C) 純資産総額(A-B)	12,003,219,680
元本	3,747,489,564
次期繰越損益金	8,255,730,116
(D) 受益権総口数	3,747,489,564口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,030円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、3,2030円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は7,031,803,909円、期中追加設定元本額は36,659,580円、期中一部解約元本額は3,320,973,925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

3,747,489,564円

○損益の状況 (2023年3月10日～2024年3月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	66,428,852
受取配当金	65,555,936
受取利息	723,768
その他収益金	278,601
支払利息	△ 129,453
(B) 有価証券売買損益	4,752,846,353
売買益	5,999,242,597
売買損	△1,246,396,244
(C) その他費用等	△ 3,589,718
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,815,685,487
(E) 前期繰越損益金	9,315,730,284
(F) 追加信託差損益金	63,340,420
(G) 解約差損益金	△5,939,026,075
(H) 計(D+E+F+G)	8,255,730,116
次期繰越損益金(H)	8,255,730,116

(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>

- ・SBI岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日:2023年7月1日)
- ・2024年1月から開始されるNISA成長投資枠への対応を目的として、デリバティブ取引に係る利用目的の明確化に関する投資信託約款の変更を行いました。(実施日:2023年12月9日)