

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13期（決算日 2018年6月11日）

第14期（決算日 2018年9月10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、2018年9月10日に第14期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第13期～第14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クライアント・サービス部へ  
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	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期騰落率	(参考指数)	期騰落率			
5期(2016年6月9日)	円 7,946	円 0	% 5.3	ポイント 226,152.49	% 1.6	% 93.0	% -	百万円 4,380
6期(2016年9月9日)	7,890	0	△ 0.7	223,103.36	△ 1.3	90.1	-	3,558
7期(2016年12月9日)	8,633	0	9.4	256,672.13	15.0	91.1	-	3,376
8期(2017年3月9日)	9,517	0	10.2	270,797.51	5.5	93.1	-	3,434
9期(2017年6月9日)	10,009	50	5.7	267,911.60	△ 1.1	90.4	-	3,056
10期(2017年9月11日)	9,991	0	△ 0.2	266,917.47	△ 0.4	91.2	-	2,579
11期(2017年12月11日)	10,035	650	6.9	301,342.98	12.9	93.7	-	2,412
12期(2018年3月9日)	10,041	550	5.5	292,330.27	△ 3.0	93.1	-	2,482
13期(2018年6月11日)	10,018	550	5.2	304,053.67	4.0	93.5	-	2,501
14期(2018年9月10日)	10,025	500	5.1	318,555.46	4.8	84.8	-	3,402

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万口当たり、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

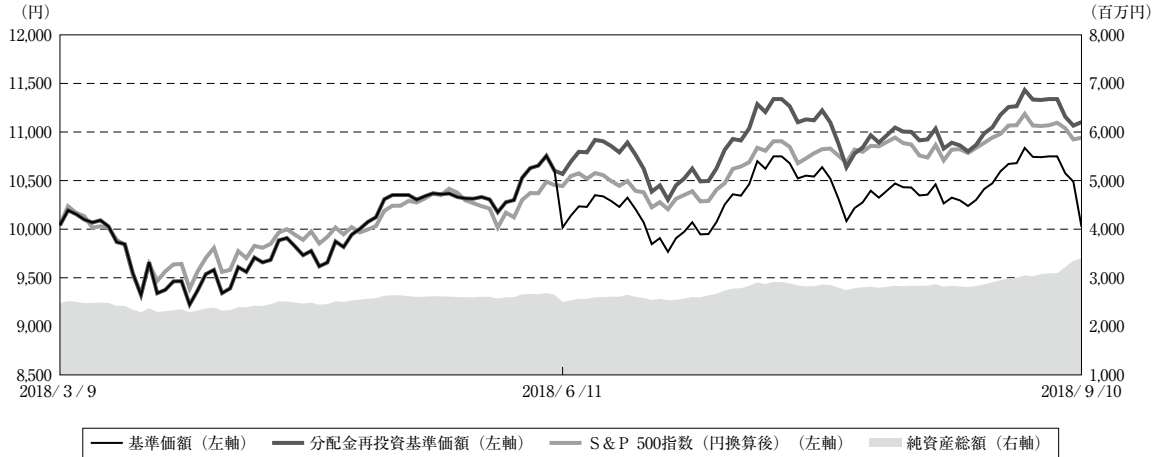
決算期	年 月 日	基準価額		S & P 500指数 (円換算後)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
第13期	(期首) 2018年3月9日	円 10,041	% -	ポイント 292,330.27	% -	% 93.1	% -
	3月末	9,462	△5.8	280,566.03	△4.0	90.5	-
	4月末	9,874	△1.7	291,629.89	△0.2	89.2	-
	5月末	10,278	2.4	296,099.89	1.3	91.4	-
	(期末) 2018年6月11日	10,568	5.2	304,053.67	4.0	93.5	-
第14期	(期首) 2018年6月11日	10,018	-	304,053.67	-	93.5	-
	6月末	9,908	△1.1	300,260.91	△1.2	90.8	-
	7月末	10,083	0.6	311,116.63	2.3	90.1	-
	8月末	10,744	7.2	322,199.50	6.0	88.7	-
	(期末) 2018年9月10日	10,525	5.1	318,555.46	4.8	84.8	-

(注) 期末基準価額は1万口当たり分配金(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

(2018年3月10日～2018年9月10日)



第13期首：10,041円

第14期末：10,025円 (既払分配金 (税引前)：1,050円)

騰落率：10.6% (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す。
- (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 (2018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)**

- ・人工知能（A I）やI o T（モノのインターネット）など多くのテクノロジー分野における進歩が期待される中、高成長が見込まれた米国のソフトウェア・サービス株の上昇がプラスに寄与しました。
- ・医療機関の設備投資の増加を背景に、医療機器や医療管理システムに関わる企業の株価上昇がプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、APPLE INCやAMAZON.COM INC、HUBSPOT INC、VEEVA SYSTEMS INC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)**

- ・先行きの業績拡大期待に一服感が出た半導体関連株の下落がマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、LAM RESEARCH CORPやAPPLIED MATERIALS INCなどの下落がマイナスに影響しました。

## 投資環境

(2018年3月10日～2018年9月10日)

米国株式市場は、2018年3月上旬から3月下旬にかけては、トランプ米大統領が輸入品への追加関税導入を表明し、世界的に貿易摩擦が起こるとの懸念が強まったことから下落する展開となりました。4月上旬から5月下旬にかけては、貿易摩擦に対する警戒感が徐々に薄れる中、米国の利上げペースの加速に対する懸念が後退したことから、戻りを試す展開となりました。6月以降は、米国景気が好調に推移すると期待が続くなか、企業決算やマクロ環境が引き続き良好に推移すると期待を背景に、主要株価指数が過去最高値を更新する展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2018年3月10日～2018年9月10日)

当ファンドは、マザーファンドを通じて、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。

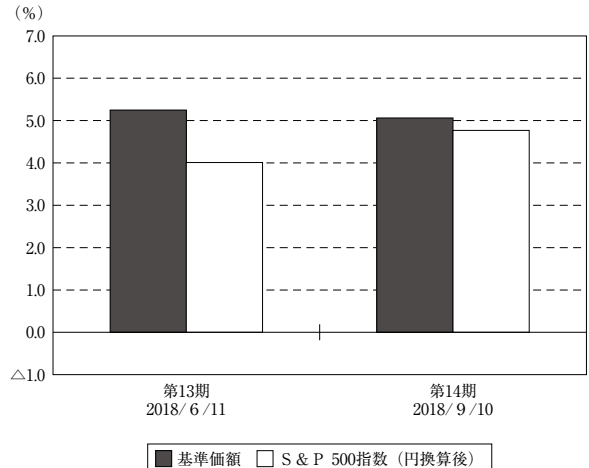
運用につきましては、バイオテクノロジー株についてはトランプ政権下で薬価引き下げ圧力が続く中、業績の低迷が予想されたことから、3月より投資比率を抑制した運用を続けてまいりました。しかし、7月から作成期末にかけては株価バリュエーション面の割安感に着目し、医療機関の業務管理システムや試薬設備などを手掛ける銘柄を中心に投資比率を引き上げる対応を行いました。テクノロジー株については好業績が予想されるソフトウェア・サービス株を中心に、投資比率を高位に保ちました。しかし、8月から作成期末にかけては、業績上方修正の動きが後退しつつある一部銘柄の利益確定売りを行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2018年3月10日～2018年9月10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 & P 500指数（円換算後）を1.6%上回りました。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(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

(2018年3月10日～2018年9月10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13期に1万口当たり550円（税引前）、第14期に1万口当たり500円（税引前）、合計1,050円（税引前）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13期	第14期
	2018年3月10日～ 2018年6月11日	2018年6月12日～ 2018年9月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	550 5.204%	500 4.751%
当期の収益	540	334
当期の収益以外	9	165
翌期繰越分配対象額	172	25

(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、マクロ環境や企業業績など良好なファンダメンタルズに対する期待が続く一方、主要国との通商問題の動向を巡る警戒感が残ることから、当面は全体として高値圏でもみ合う中、好業績銘柄が選別投資の対象となる展開を予想します。

### (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。情報技術セクターに関しては、業績上方修正の動きが続くソフトウェア・サービス株を中心としたポートフォリオを維持する方針です。また、第5世代移動通信システム（5G）の本格導入を睨んで業績を大きく伸ばすと予想される通信機器株や半導体関連株を買い増す方針です。ヘルスケアセクターについては、医療機関の業務管理システムや試薬設備などを手掛ける銘柄を中心に、選別を強化する予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年3月10日～2018年9月10日)

項 目	第13期～第14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)	91 (55) (33) ( 3)	0.903 (0.547) (0.328) (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)	3  ( 3)	0.027  (0.027)	(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)	0.000  (0.000)	(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)	0.019 (0.012)  (0.007) (0.000)	(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、金銭信託支払手数料等
合 計	96	0.949	
作成期間中の平均基準価額は、10,058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、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。

(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。

○売買及び取引の状況

(2018年3月10日～2018年9月10日)

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第 13 期 ～ 第 14 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 549,263	千円 770,000	千口 121,447	千円 165,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2018年3月10日～2018年9月10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 13 期 ～ 第 14 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	1,298,726千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,366,275千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.54

(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

(2018年3月10日～2018年9月10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 13 期 ～ 第 14 期					
	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 796	百万円 151	% 19.0	百万円 502	百万円 98	% 19.5

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 13 期 ~ 第 14 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	701千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	170千円
(B) / (A)	24.3%

(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

(2018年9月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第 12 期 末	第 14 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 1,871,911	千口 2,299,727	千円 3,264,003

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年9月10日現在)

項 目	第 14 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 3,264,003	% 90.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	355,363	9.8
投 資 信 託 財 産 総 額	3,619,366	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(2,680,459千円)の投資信託財産総額(3,467,977千円)に対する比率は77.3%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=110.93円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第13期末	第14期末
	2018年6月11日現在	2018年9月10日現在
	円	円
(A) 資産	2,658,033,642	3,619,366,601
コール・ローン等	306,110,127	355,363,284
米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド(評価額)	2,351,923,515	3,264,003,317
(B) 負債	156,655,010	217,332,699
未払収益分配金	137,322,229	169,673,902
未払解約金	7,761,790	35,097,182
未払信託報酬	11,485,219	12,468,297
未払利息	557	547
その他未払費用	85,215	92,771
(C) 純資産総額(A-B)	2,501,378,632	3,402,033,902
元本	2,496,767,817	3,393,478,059
次期繰越損益金	4,610,815	8,555,843
(D) 受益権総口数	2,496,767,817口	3,393,478,059口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,018円	10,025円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第13期1,0018円、第14期1,0025円です。

(注) 当ファンドの第13期首元本額は2,471,760,398円、第13~14期中追加設定元本額は1,594,546,063円、第13~14期中一部解約元本額は672,828,402円です。

○損益の状況

項 目	第13期	第14期
	2018年3月10日～ 2018年6月11日	2018年6月12日～ 2018年9月10日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 25,683	△ 28,507
受取利息	172	350
支払利息	△ 25,855	△ 28,857
(B) 有価証券売買損益	146,610,904	126,120,243
売買益	151,810,836	143,204,288
売買損	△ 5,199,932	△ 17,084,045
(C) 信託報酬等	△ 11,571,933	△ 12,563,185
(D) 当期損益金(A+B+C)	135,013,288	113,528,551
(E) 前期繰越損益金	23,679,917	18,062,267
(F) 追加信託差損益金	△ 16,760,161	46,638,927
(配当等相当額)	( 21,738,009)	( 40,614,664)
(売買損益相当額)	(△ 38,498,170)	( 6,024,263)
(G) 計(D+E+F)	141,933,044	178,229,745
(H) 収益分配金	△137,322,229	△169,673,902
次期繰越損益金(G+H)	4,610,815	8,555,843
追加信託差損益金	△ 16,760,161	8,555,843
(配当等相当額)	( 21,808,588)	( 2,816,693)
(売買損益相当額)	(△ 38,568,749)	( 5,739,150)
分配準備積立金	21,370,976	—

(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13期	第14期
(a) 配当等収益(費用控除後)	2,857,957円	2,778,658円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	132,155,331円	110,749,893円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	21,808,588円	46,638,927円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	23,679,917円	18,062,267円
分配対象収益(a+b+c+d)	180,501,793円	178,229,745円
分配対象収益(1万口当たり)	722円	525円
分配金額	137,322,229円	169,673,902円
分配金額(1万口当たり)	550円	500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
<b>資産</b>	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。
<b>負債</b>	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。
<b>純資産総額(資産－負債)</b>	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。
<b>受益権総口数</b>	受益者が保有する受益権口数の合計です。
<b>1(万)口当たり基準価額</b>	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
<b>配当等収益</b>	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。
<b>有価証券売買損益</b>	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。
<b>信託報酬等</b>	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。
<b>当期損益金</b>	当期における収支合計です。
<b>前期繰越損益金</b>	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。
<b>追加信託差損益金</b>	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。
<b>計</b>	収益分配前の期中の収支の総合計です。
<b>収益分配金</b>	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
<b>次期繰越損益金</b>	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13期	第14期
1万口当たり分配金(税引前)	550円	500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

(2018年9月10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(2,299,727千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第12期末		第14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	
ALLERGAN PLC	2	20	380	42,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RED HAT INC	55	33	488	54,185	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE.COM INC	68	58	872	96,785	ソフトウェア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	74	82	1,174	130,258	ソフトウェア・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	29	20	536	59,520	ヘルスケア機器・サービス
SERVICENOW INC	38	32	630	69,923	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	20	20	455	50,497	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	60	100	1,020	113,226	ヘルスケア機器・サービス
ZENDESK INC	—	55	379	42,134	ソフトウェア・サービス
HUBSPOT INC	60	50	759	84,251	ソフトウェア・サービス
NEW RELIC INC	—	35	357	39,679	ソフトウェア・サービス
QIAGEN N. V.	—	60	228	25,365	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	130	365	40,580	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACTIVISION BLIZZARD INC	100	88	647	71,817	ソフトウェア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	25	35	410	45,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON.COM INC	7	6	1,171	129,925	小売
AMGEN INC	18	26	510	56,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS INC	70	70	278	30,943	半導体・半導体製造装置
ATHENAHEALTH INC	3	15	220	24,458	ヘルスケア機器・サービス
BAIDU INC - SPON ADR	21	11	237	26,361	ソフトウェア・サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	28	36	272	30,242	ソフトウェア・サービス
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	—	80	125	13,959	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	36	23	264	29,318	ソフトウェア・サービス
FACEBOOK INC-A	66	58	945	104,898	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	13	13	1,530	169,819	ソフトウェア・サービス
ILLUMINA INC	10	22	759	84,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAM RESEARCH CORP	10	10	159	17,702	半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	—	40	77	8,630	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	2	1	190	21,096	小売
TEXAS INSTRUMENTS INC	25	37	401	44,516	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	41	66	647	71,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP	20	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

米国バイオ&テクノロジー株オープン

銘柄	第12期末	第14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		
INTUIT INC	—	25	550	61,100	ソフトウェア・サービス	
INCYTE CORP	—	55	380	42,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RADWARE LTD	80	60	162	18,063	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XILINX INC	40	35	270	29,973	半導体・半導体製造装置	
CADENCE DESIGN SYS INC	—	100	464	51,515	ソフトウェア・サービス	
CERNER CORP	20	35	224	24,937	ヘルスケア機器・サービス	
REGENERON PHARMACEUTICALS	10	12	474	52,636	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	15	20	358	39,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	18	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
APPLE INC	76	81	1,792	198,845	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADOBE SYSTEMS INC	40	27	704	78,133	ソフトウェア・サービス	
CISCO SYSTEMS INC	137	137	644	71,503	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BIOGEN INC	36	41	1,392	154,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	15	55	416	46,185	半導体・半導体製造装置	
ALKERMES PLC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAVIUM INC	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
BROADCOM INC	23	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
MEDIDATA SOLUTIONS INC	21	16	133	14,797	ヘルスケア機器・サービス	
PROOFPOINT INC	85	50	584	64,833	ソフトウェア・サービス	
PTC INC	40	50	494	54,854	ソフトウェア・サービス	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	8	30	132	14,702	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PAYPAL HOLDINGS INC	—	35	310	34,484	ソフトウェア・サービス	
合計	株数・金額	1,582	2,196	25,993	2,883,502	
	銘柄数<比率>	44	49	—	<88.3%>	

(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、この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こと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3期 運用状況のご報告

決算日：2018年3月9日

「米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド」は、2018年3月9日に第3期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

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。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		S&P 500指数 (円換算後)		株式先物比率	純資産総額
	騰落率	中率	(参考指数)	騰落率		
(設定日)	円	%	ポイント	%	%	百万円
2015年3月17日	10,000	—	252,718.90	—	—	4,727
1期(2016年3月9日)	7,972	△20.3	222,646.96	△11.9	96.2	5,495
2期(2017年3月9日)	10,318	29.4	270,797.51	21.6	95.8	3,337
3期(2018年3月9日)	12,644	22.5	292,330.27	8.0	97.6	2,366

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(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を為替レート (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) 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)		株式先物比率
	騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首)	円	%	ポイント	%	%
2017年3月9日	10,318	—	270,797.51	—	95.8
3月末	10,254	△0.6	265,672.65	△1.9	91.7
4月末	10,404	0.8	265,846.21	△1.8	94.2
5月末	10,829	5.0	267,736.49	△1.1	97.0
6月末	10,794	4.6	271,006.40	0.1	97.6
7月末	11,116	7.7	272,796.24	0.7	97.3
8月末	11,178	8.3	271,367.09	0.2	98.7
9月末	11,398	10.5	282,959.06	4.5	98.3
10月末	11,926	15.6	291,141.44	7.5	96.7
11月末	11,696	13.4	294,251.14	8.7	96.7
12月末	11,939	15.7	303,692.02	12.1	98.8
2018年1月末	12,296	19.2	307,052.16	13.4	96.6
2月末	12,315	19.4	294,653.34	8.8	92.9
(期末)					
2018年3月9日	12,644	22.5	292,330.27	8.0	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

(2017年3月10日～2018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 (2017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)

- ・人工知能 (A I) や I o T (Internet of Things、モノのインターネット)、自動運転車など多くのテクノロジー分野における進歩が期待される中、高成長が見込まれた米国のソフトウェア・サービス株やインターネット関連株の上昇がプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、AMAZON.COM INCやALPHABET INC、ADOBE SYSTEMS INCなどの上昇がプラスに寄与しました。

#### (主なマイナス要因)

- ・トランプ米政権下で薬価引き下げ圧力が続く中、新薬試験が低調な結果となったバイオテクノロジー関連株の下落がマイナスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、CELGENE CORPやBIOGEN INC、REGENERON PHARMACEUTICAL INCなどの下落がマイナスに寄与しました。
- ・為替市場で、米ドルが円に対して下落 (円高) したことがマイナス要因となりました。

## 投資環境

(2017年3月10日～2018年3月9日)

米国株式市場は、2017年5月中旬にかけては、トランプ政権の政策運営に対する不透明感から上値の重い展開となりました。その後、8月下旬にかけては、企業の好調な業績動向を背景に上昇基調が続きました。9月以降2018年1月下旬にかけては、税制改革法案の審議が進まないとの懸念などから下落する局面が見られたものの、多くの企業が市場予想を上回る業績発表を行ったことから堅調に推移し、主要株価指数が一時過去最高値を更新しました。しかし、2月以降は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げペースの加速が意識されたことで長期金利が上昇し、株価は下落する展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2017年3月10日～2018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。

運用につきましては、2017年9月にかけては時価総額の大きい銘柄を中心に、業績成長が期待されるIT関連株やバイオテクノロジー株を組入れ、高位の組入比率を維持しました。10月から2018年3月にかけては、バイオテクノロジー株についてはトランプ政権下で薬価引き下げ圧力が続く中、業績の低迷が予想されたことから、投資比率を引き下げて対応しました。一方で、テクノロジー株についてはソフトウェア・サービス株を中心に業績見通しに上方修正の動きが見られたことから、投資比率を高位に保ちました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2017年3月10日～2018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）の騰落率を14.5%上回りました。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、企業業績など良好なファンダメンタルズが再評価される一方、市場においてFRBによる利上げペースの加速への警戒感が残ることから、当面は全体として高値圏でもみ合う中、ソフトウェア・サービス株など好業績銘柄が株式市場を牽引する展開になると予想します。

### (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。人工知能（AI）などの先端技術を採用入れた各種サービスに対する需要の強い状態が続くと考え、ソフトウェア・サービス株を中心としたポートフォリオを構築する方針です。一方でバイオテクノロジー関連株については、薬価問題の業績への悪影響が引き続き懸念されることから、当面は投資比率を抑制した運用を行いますが、新薬開発の成功などを背景に今後の業績拡大が見込まれる中堅規模の銘柄を個別に選別し、新規に買い付ける予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年3月10日～2018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 10 (10)	% 0.089 (0.089)	(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)	0.002 (0.002)	(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)	3 ( 3)  ( 0)	0.028 (0.027)  (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、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等
合 計	13	0.119	
期中の平均基準価額は、11,345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

(2017年3月10日～2018年3月9日)

株式

外 国	買 付	付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
アメリカ	百株 1,426	千米ドル 12,729	百株 2,912	千米ドル 25,449	

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○ 株 式 売 買 比 率

(2017年3月10日～2018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	4,249,883千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,595,011千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.63

(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

(2017年3月10日～2018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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株 式	1,417	109	7.7	2,832	187	6.6

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)	2,414千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	190千円
(B) / (A)	7.9%

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

(2018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	
ALLERGAN PLC	—	2	30	3,276	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RED HAT INC	58	55	844	90,083	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE.COM INC	128	68	859	91,707	ソフトウェア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	178	74	904	96,529	ソフトウェア・サービス
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	25	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	19	29	651	69,557	ヘルスケア機器・サービス
SERVICENOW INC	43	38	657	70,160	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	48	20	375	40,055	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ABBVIE INC	94	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	60	60	466	49,751	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	—	60	715	76,365	ソフトウェア・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	155	100	768	81,979	ソフトウェア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	65	25	300	32,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON.COM INC	16	7	1,086	115,941	小売
AMGEN INC	47	18	336	35,956	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS INC	160	70	415	44,355	半導体・半導体製造装置
ATHENAHEALTH INC	—	3	43	4,637	ヘルスケア機器・サービス
BAIDU INC - SPON ADR	—	21	539	57,633	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		
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	18	28	233	24,869	ソフトウェア・サービス	
ELECTRONIC ARTS INC	36	36	463	49,496	ソフトウェア・サービス	
FACEBOOK INC-A	162	66	1,203	128,443	ソフトウェア・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	123	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALPHABET INC-CL A	26	13	1,468	156,700	ソフトウェア・サービス	
ILLUMINA INC	—	10	243	25,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LAM RESEARCH CORP	33	10	212	22,705	半導体・半導体製造装置	
QUALCOMM INC	105	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY	50	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BOOKING HOLDINGS INC	4	2	430	45,895	小売	
TEXAS INSTRUMENTS INC	104	25	273	29,214	半導体・半導体製造装置	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	61	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	—	41	335	35,816	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WESTERN DIGITAL CORP	—	20	194	20,752	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
RADWARE LTD	—	80	170	18,238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XILINX INC	—	40	302	32,313	半導体・半導体製造装置	
CADENCE DESIGN SYS INC	217	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CERNER CORP	17	20	127	13,588	ヘルスケア機器・サービス	
REGENERON PHARMACEUTICALS	14	10	340	36,371	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	40	15	257	27,517	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	18	200	21,409	半導体・半導体製造装置	
APPLE INC	149	76	1,344	143,524	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ADOBE SYSTEMS INC	49	40	865	92,385	ソフトウェア・サービス	
CELGENE CORP	58	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CISCO SYSTEMS INC	192	137	607	64,833	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BIOGEN INC	—	36	1,024	109,385	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	139	15	108	11,598	半導体・半導体製造装置	
ALKERMES PLC	—	7	42	4,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAVIUM INC	—	10	90	9,692	半導体・半導体製造装置	
BROADCOM LTD	27	23	567	60,621	半導体・半導体製造装置	
IMPERVA INC	68	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
MEDIDATA SOLUTIONS INC	46	21	142	15,225	ヘルスケア機器・サービス	
PROOFPOINT INC	55	85	1,027	109,626	ソフトウェア・サービス	
PTC INC	85	40	321	34,281	ソフトウェア・サービス	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	—	8	41	4,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CRITEO SA-SPON ADR	94	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
合 計	株 数 ・ 金 額	3,068	1,582	21,638	2,309,514	
	銘柄数<比率>	40	44	—	<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

(2018年3月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,309,514	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	72,288	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,381,802	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 (2,343,002千円) の投資信託財産総額 (2,381,802千円) に対する比率は98.4%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＝106.73円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年3月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,381,802,124
コール・ローン等	24,061,511
株式(評価額)	2,309,514,140
未収入金	47,587,982
未収配当金	638,491
(B) 負債	14,888,518
未払金	14,887,678
未払利息	41
その他未払費用	799
(C) 純資産総額(A-B)	2,366,913,606
元本	1,871,911,870
次期繰越損益金	495,001,736
(D) 受益権総口数	1,871,911,870口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,644円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,2644円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は3,234,463,470円、期中追加設定元本額は291,871,032円、期中一部解約元本額は1,654,422,632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

1,871,911,870円

## ○損益の状況 (2017年3月10日～2018年3月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	14,359,784
受取配当金	14,395,821
受取利息	192
支払利息	△ 36,229
(B) 有価証券売買損益	515,971,527
売買益	788,485,942
売買損	△272,514,415
(C) その他費用等	△ 759,369
(D) 当期損益金(A+B+C)	529,571,942
(E) 前期繰越損益金	102,878,194
(F) 追加信託差損益金	38,128,968
(G) 解約差損益金	△175,577,368
(H) 計(D+E+F+G)	495,001,736
次期繰越損益金(H)	495,001,736

(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。