

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25期（決算日 2021年6月9日）

第26期（決算日 2021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、2021年9月9日に第26期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第25期～第26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	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期騰落率	(参考指数)	期騰落率			
17期(2019年6月10日)	円 9,698	円 0	% △ 0.1	ポイント 311,814.86	% 2.5	% 92.4	% —	百万円 14,208
18期(2019年9月9日)	9,723	0	0.3	318,573.03	2.2	93.0	—	12,226
19期(2019年12月9日)	10,020	300	6.1	341,645.83	7.2	91.9	—	9,705
20期(2020年3月9日)	9,400	0	△ 6.2	303,211.46	△11.2	86.6	—	6,924
21期(2020年6月9日)	10,004	1,450	21.9	349,356.71	15.2	90.9	—	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

(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

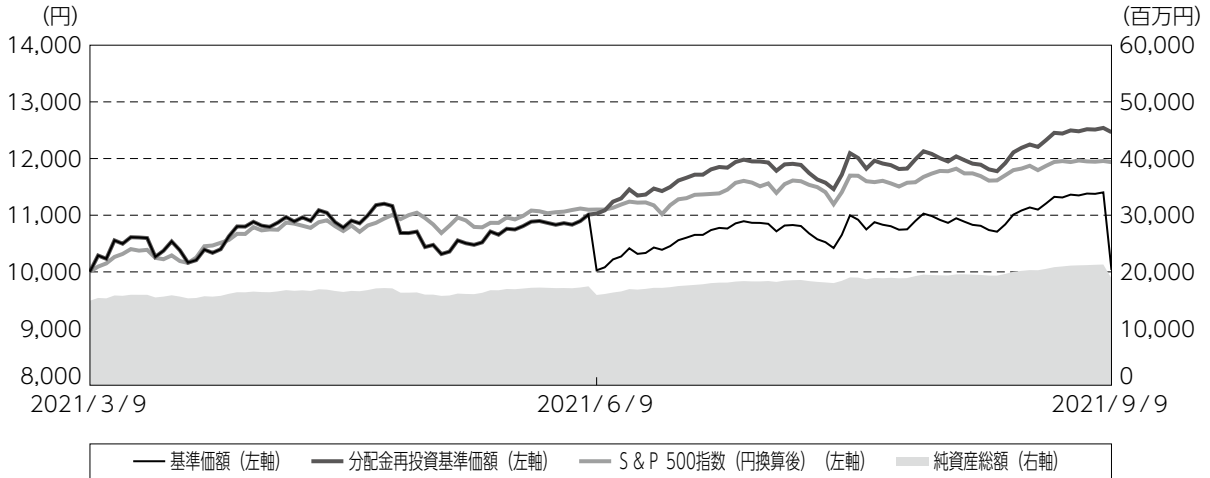
決算期	年 月 日	基準価額		S & P 500指数 (円換算後)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
第25期	(期首) 2021年3月9日	円 10,004	% —	ポイント 417,023.93	% —	% 92.6	% —
	3月末	10,400	4.0	438,251.07	5.1	97.7	—
	4月末	11,163	11.6	458,755.43	10.0	97.9	—
	5月末	10,898	8.9	461,443.11	10.7	97.4	—
	(期末) 2021年6月9日	11,028	10.2	462,715.88	11.0	96.1	—
第26期	(期首) 2021年6月9日	10,028	—	462,715.88	—	96.1	—
	6月末	10,776	7.5	474,587.24	2.6	98.0	—
	7月末	10,832	8.0	483,852.73	4.6	97.8	—
	8月末	11,324	12.9	497,714.02	7.6	96.4	—
	(期末) 2021年9月9日	11,335	13.0	497,585.94	7.5	92.2	—

(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

(2021年3月10日～2021年9月9日)



第25期首：10,004円
 第26期末：10,035円 (既払分配金 (税引前) : 2,300円)
 騰落率：24.6% (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 (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。
- (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)

- ・予想を上回る業績が好感されたテクノロジー関連株や、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、APPLE INCやALPHABET INC、FACEBOOK 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)

- ・新薬の試験結果が市場の期待に届かなかった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、INSMED INCやTURNING POINT THERAPEUTICS INC、ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL 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～2021年9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、コロナ禍からの経済再開による企業業績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、生産者物価指数（PPI）や消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回る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の変異株の感染者数増加に対する懸念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、作成期末にかけて上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

(2021年3月10日～2021年9月9日)

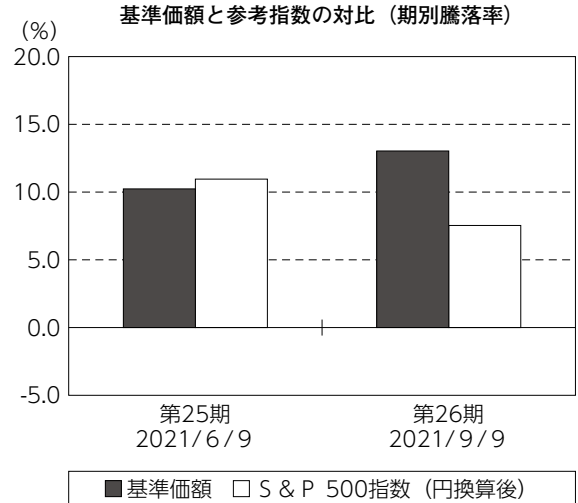
当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として米国の取引所に上場されているバイオテクノロジー、IT、テクノロジー、先端技術製品、サービステクノロジーなどの各分野の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行います。また、アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドから、投資候補銘柄に関する投資助言を受けます。

「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。運用につきましては、テクノロジー関連株については、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。また、ソーシャル・ネットワーキング・サービス株を中心にメディア・娯楽株のウェイトを引き上げました。バイオ関連株については、業績の安定性を評価し、大型のバイオ医薬品株を買い付けました。一方、ヘルスケア機器・サービス株のウェイトを引き下げました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年3月10日～2021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、参考指数としているS&P 500指数（円換算後）を5.3%上回りました。



(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

(2021年3月10日～2021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25期に1万口当たり1,000円（税引前）、第26期に1万口当たり1,300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25期	第26期
	2021年3月10日～ 2021年6月9日	2021年6月10日～ 2021年9月9日
当期分配金	1,000	1,300
(対基準価額比率)	9.068%	11.469%
当期の収益	950	1,148
当期の収益以外	49	151
翌期繰越分配対象額	27	34

(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、短期的には上値の重い展開が予想されます。新型コロナウイルスの変異株の感染拡大や、米連邦準備制度理事会（FRB）による量的金融緩和政策の縮小が警戒され、売りが出やすい相場展開になるものと想定します。その後は、バイデン政権が政策として掲げる子育て・教育支援、気候変動対策やインフラ投資計画により、米国経済の成長が持続すると考えられることから、株式市場は上昇基調を維持するものと予想されます。

(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では、クラウド・サービスや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、株価バリュエーション面での割安感が大きいソーシャル・ネットワークング・サービス株を高位にウェイト付けします。バイオ関連株については、遺伝子解析・編集分野で革新的な技術を有する医薬品・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～2021年9月9日)

項 目	第25期～第26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)	100 (60) (36) (3)	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)	3 (3)	0.024 (0.024)	(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)	0.015 (0.008) (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
合 計	105	0.954	
作成期間中の平均基準価額は、10,898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。

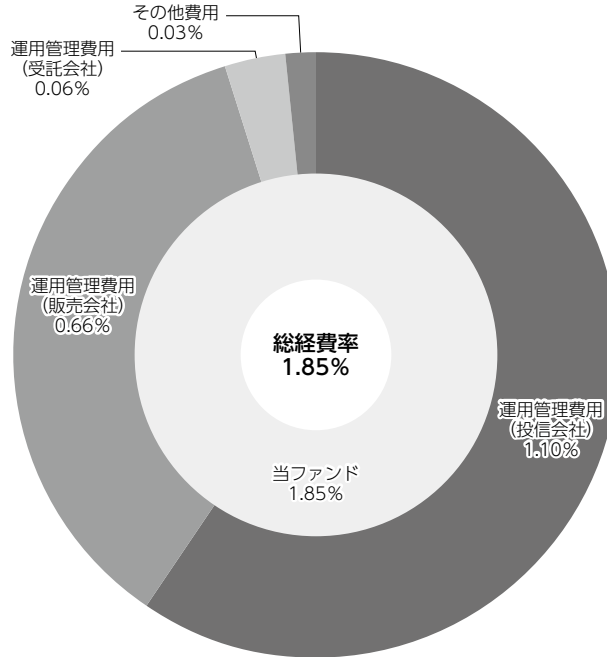
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2021年3月10日～2021年9月9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 25 期 ～ 第 26 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 1,633,663	千円 3,743,573	千口 1,972,344	千円 4,717,811

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2021年3月10日～2021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 25 期 ～ 第 26 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	13,175,403千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,532,392千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.75

(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～2021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 25 期 ～ 第 26 期			第 26 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 6,420	百万円 114	% 1.8	百万円 6,754	百万円 103	% 1.5

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 25 期 ~ 第 26 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	4,304千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	69千円
(B) / (A)	1.6%

(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

(2021年9月9日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第 24 期 末	第 26 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 7,300,136	千口 6,961,456	千円 17,631,280

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年9月9日現在)

項 目	第 26 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド	17,631,280	82.3
コール・ローン等、その他	3,784,958	17.7
投資信託財産総額	21,416,238	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（17,421,609千円）の投資信託財産総額（17,631,172千円）に対する比率は98.8%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=110.23円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第25期末	第26期末
	2021年6月9日現在	2021年9月9日現在
	円	円
(A) 資産	17,613,537,144	21,416,238,939
コール・ローン等	2,136,691,521	3,784,958,931
米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド(評価額)	15,476,845,623	17,631,280,008
(B) 負債	1,687,833,743	2,545,553,560
未払収益分配金	1,588,195,314	2,444,632,617
未払解約金	23,974,086	14,489,741
未払信託報酬	75,112,813	85,799,977
未払利息	2,122	654
その他未払費用	549,408	630,571
(C) 純資産総額(A-B)	15,925,703,401	18,870,685,379
元本	15,881,953,143	18,804,866,292
次期繰越損益金	43,750,258	65,819,087
(D) 受益権総口数	15,881,953,143口	18,804,866,292口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,028円	10,035円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第25期1.0028円、第26期1.0035円です。

(注) 当ファンドの第25期首元本額は14,911,100,667円、第25～26期中追加設定元本額は5,956,475,092円、第25～26期中一部解約元本額は2,062,709,467円です。

○損益の状況

項 目	第25期	第26期
	2021年3月10日～ 2021年6月9日	2021年6月10日～ 2021年9月9日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 13,809	△ 24,064
受取利息	8	974
支払利息	△ 13,817	△ 25,038
(B) 有価証券売買損益	1,585,966,475	2,246,074,603
売買益	1,646,248,480	2,325,143,315
売買損	△ 60,282,005	△ 79,068,712
(C) 信託報酬等	△ 75,664,556	△ 86,432,558
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,510,288,110	2,159,617,981
(E) 追加信託差損益金	121,657,462	350,833,723
(配当等相当額)	(△ 540)	(△ 2,457)
(売買損益相当額)	(121,658,002)	(350,836,180)
(F) 計(D+E)	1,631,945,572	2,510,451,704
(G) 収益分配金	△1,588,195,314	△2,444,632,617
次期繰越損益金(F+G)	43,750,258	65,819,087
追加信託差損益金	43,750,258	65,819,087
(売買損益相当額)	(43,750,258)	(65,819,087)

(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(E)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25期	第26期
(a) 配当等収益(費用控除後)	12,388,156円	12,946,311円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	1,497,899,954円	2,146,671,670円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	121,657,462円	350,833,723円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	0円	0円
分配対象収益(a+b+c+d)	1,631,945,572円	2,510,451,704円
分配対象収益(1万口当たり)	1,027円	1,334円
分配金額	1,588,195,314円	2,444,632,617円
分配金額(1万口当たり)	1,000円	1,300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25期	第26期
1万口当たり分配金(税引前)	1,000円	1,300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

(2021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(6,961,456千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第24期末		第26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	60	1,577	173,863	ヘルスケア機器・サービス
SALESFORCE.COM INC	125	100	2,626	289,486	ソフトウェア・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	630	500	2,275	250,828	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	205	210	4,810	530,304	ソフトウェア・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	63	40	1,661	183,153	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	25	32	1,057	116,582	ヘルスケア機器・サービス
SERVICENOW INC	98	85	5,557	612,581	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	30	35	1,630	179,680	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	-	230	1,704	187,941	メディア・娯楽
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	140	70	2,150	237,077	ヘルスケア機器・サービス
ZENDESK INC	120	135	1,632	179,897	ソフトウェア・サービス
HUBSPOT INC	70	66	4,492	495,206	ソフトウェア・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	240	230	1,846	203,558	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	10	10	3,525	388,615	小売
APPLIED MATERIALS INC	180	170	2,270	250,279	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	125	-	-	-	メディア・娯楽
FACEBOOK INC-CLASS A	210	220	8,306	915,629	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	39	40	11,495	1,267,124	メディア・娯楽
ILLUMINA INC	60	70	3,241	357,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY INC	330	370	2,233	246,219	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	240	230	3,277	361,329	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	-	6	1,389	153,172	消費者サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	130	100	1,888	208,114	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	130	172	1,319	145,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	50	50	2,837	312,827	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	550	1,529	168,602	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVAVAX INC	60	45	1,200	132,342	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	260	4,304	474,491	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	38	47	3,145	346,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGEN INC	90	90	1,374	151,538	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	7	11	1,190	131,263	ヘルスケア機器・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	67	50	956	105,473	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24期末		第26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	750	900	5,136	566,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	935	970	15,045	1,658,484	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	55	50	3,316	365,533	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	91	2,926	322,544	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	85	36	1,981	218,473	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	70	60	1,816	200,186	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM INC	18	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	85	80	1,664	183,528	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	130	1,789	197,265	半導体・半導体製造装置
WORKDAY INC-CLASS A	—	90	2,449	270,041	ソフトウェア・サービス
PTC INC	135	160	2,076	228,908	ソフトウェア・サービス
MIRATI THERAPEUTICS INC	45	47	799	88,161	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	125	1,869	206,102	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	120	1,554	171,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CRISPR THERAPEUTICS AG	—	133	1,586	174,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARENA PHARMACEUTICALS INC	170	135	802	88,482	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	140	1,788	197,146	ヘルスケア機器・サービス
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	160	140	1,432	157,871	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	110	140	250	27,623	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	155	1,211	133,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIVE9 INC	170	170	2,877	317,196	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	—	200	1,394	153,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	270	380	4,116	453,724	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	75	1,207	133,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ETSY INC	75	84	1,804	198,862	小売
TABULA RASA HEALTHCARE INC	210	250	732	80,688	ヘルスケア機器・サービス
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	150	190	1,056	116,405	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	2,852	314,409	ソフトウェア・サービス
EVERBRIDGE INC	—	110	1,772	195,387	ソフトウェア・サービス
RAPID7 INC	—	170	2,073	228,542	ソフトウェア・サービス
合計	10,130	9,715	157,895	17,404,826	
株数・金額 銘柄数<比率>	60	60	—	<98.7%>	

(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6期 運用状況のご報告

決算日：2021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			
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
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

(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

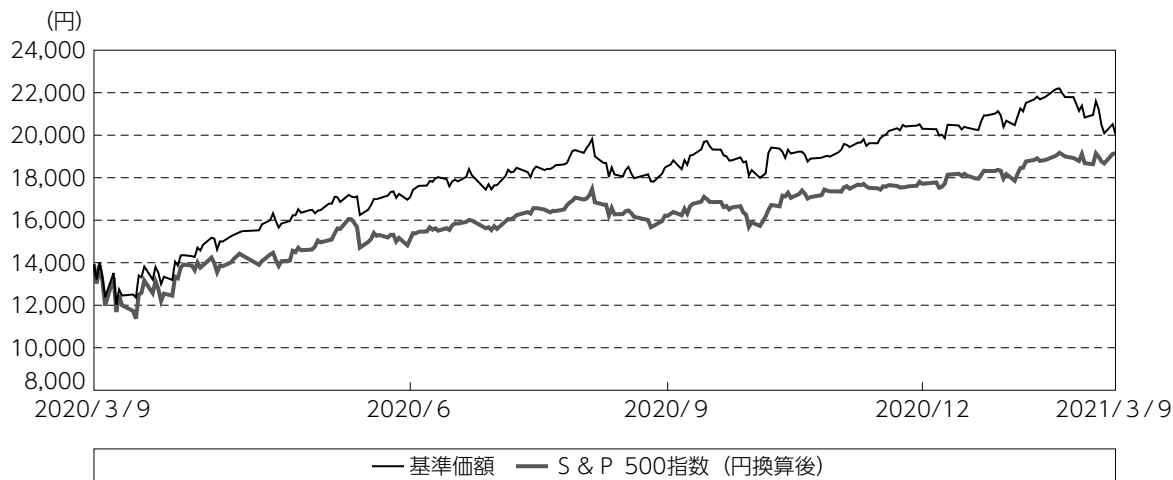
年月日	基準価額		S&P 500指数 (円換算後)		株組入比率	株先物比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2020年3月9日	13,923	—	303,211.46	—	88.5%	—
3月末	13,802	△ 0.9%	285,858.32	△ 5.7%	90.8%	—
4月末	15,433	10.8%	314,145.43	3.6%	94.2%	—
5月末	16,477	18.3%	325,786.87	7.4%	90.5%	—
6月末	17,091	22.8%	328,956.08	8.5%	86.5%	—
7月末	17,653	26.8%	339,554.61	12.0%	91.8%	—
8月末	19,167	37.7%	369,603.93	21.9%	94.1%	—
9月末	18,556	33.3%	352,892.73	16.4%	95.6%	—
10月末	18,358	31.9%	346,237.51	14.2%	94.7%	—
11月末	19,194	37.9%	377,988.18	24.7%	93.8%	—
12月末	20,302	45.8%	385,748.64	27.2%	96.2%	—
2021年1月末	20,680	48.5%	395,705.46	30.5%	96.7%	—
2月末	20,833	49.6%	406,867.38	34.2%	93.0%	—
(期末) 2021年3月9日	20,046	44.0%	417,023.93	37.5%	94.4%	—

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2020年3月10日～2021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 (2020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)

- ・コロナ禍においても収益を着実に伸ばすことが期待された大手インターネット・サービス株の上昇がプラスに寄与しました。
- ・5G (第5世代移动通信システム) 関連への投資拡大が予想される中、高成長が見込まれた半導体関連株の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、ALPHABET INC、QUALCOMM 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)

- ・株価バリュエーション面の割高感が高まったバイオ医薬品株の下落がマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、BIOGEN INCやBIOMARIN PHARMACEUTICAL INC、REGENERON PHARMACEUTICALSなどの下落がマイナスに影響しました。

投資環境

(2020年3月10日～2021年3月9日)

米国株式市場は、2020年3月は、新型コロナウイルスの感染拡大や、それに伴う景気悪化への懸念を背景に下落しました。しかし、4月以降は、政府による景気支援策や経済活動の再開、新型コロナウイルスの治療薬やワクチンの開発に対する期待を背景に上昇基調が続きました。9月には、景気回復の遅れに対する懸念が高まったことから下落する動きが見られたものの、その後、年末にかけて上値を試す展開となりました。2021年に入ってからも上昇基調が続き、2月に主要株価指数は過去最高値を更新しました。しかし、期末にかけては、長期金利上昇への警戒感から反落する展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2020年3月10日～2021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、2020年3月から8月にかけては、テクノロジー関連株については、業績見通しの上方修正の動きがおさまりつつある半導体関連株のウェイトを引き下げる一方、大型のインターネットサービス株のウェイトを段階的に高めました。バイオ関連株については、イノベーションによる新薬開発を背景に業績の拡大が見込まれる中小型のバイオ医薬品株のウェイトを段階的に引き上げる対応をとりました。9月から期末にかけては、テクノロジー関連株については、大型のインターネットサービス株のウェイトを高位に保ちながら、業績反転に兆しが出始めた半導体関連株のウェイトを引き上げました。バイオ関連株については、業績の安定度が高いヘルスケア機器のウェイトを高める一方、新政権への移行によって薬価引き下げ懸念が高まると考え、バイオ医薬品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

(2020年3月10日～2021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6.5%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、じり高の展開になると予想されます。景気刺激策やインフラ支出が拡大するとの期待に加えて、2021年通年の企業業績に対する期待の高まりが株価の上昇要因になると見込まれます。一方で、ワクチン普及の遅延や変異種の発生など新型コロナウイルスを巡る不透明感や、米国長期金利の上昇への警戒感が株価の上値を抑える要因になると見込まれます。

(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、コロナ後の社会変化に対応し、収益を伸ばすことが期待されるSaaS（サービスとしてのソフトウェア）やインターネットセキュリティ、Eコマース、娯楽関連のテーマに注目し、好業績が見込まれる銘柄のウェイトを引き上げます。バイオ関連株の中では、業績の安定度が高いヘルスケア機器・サービス株のウェイトを高めに維持するほか、研究開発能力の高い中小型のバイオ医薬品株の銘柄分散を図る方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年3月10日～2021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 12 (12)	% 0.067 (0.067)	(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)	0.001 (0.001)	(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)	0.021 (0.021) (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、金銭信託支払手数料等
合 計	16	0.089	
期中の平均基準価額は、18,128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

(2020年3月10日～2021年3月9日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 9,115 (516)	千米ドル 100,348 (-)	百株 4,469	千米ドル 54,836

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○ 株 式 売 買 比 率

(2020年3月10日～2021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	16,446,582千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	9,713,640千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.69

(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

(2020年3月10日～2021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	10,592	866	8.2	5,853	715	12.2

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)	6,793千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	715千円
(B) / (A)	10.5%

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

(2021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	10	85	2,091	228,283	ヘルスケア機器・サービス
MASTERCARD INC - A	40	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE.COM INC	80	125	2,596	283,356	ソフトウェア・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	80	630	2,489	271,707	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	160	205	4,515	492,780	ソフトウェア・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	35	63	2,206	240,748	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	60	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	65	25	530	57,942	ヘルスケア機器・サービス
SERVICENOW INC	70	98	4,547	496,289	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	15	30	994	108,523	ソフトウェア・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	130	140	3,376	368,464	ヘルスケア機器・サービス
ZENDESK INC	75	120	1,517	165,606	ソフトウェア・サービス
HUBSPOT INC	60	70	2,952	322,224	ソフトウェア・サービス
PURE STORAGE INC - CLASS A	100	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACTIVISION BLIZZARD INC	25	240	2,141	233,651	メディア・娯楽
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	60	—	—	—	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	
AMAZON.COM INC	5	10	2,951	322,146	小売
AMGEN INC	55	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS INC	140	180	1,902	207,591	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	10	125	1,590	173,530	メディア・娯楽
FACEBOOK INC-CLASS A	130	210	5,361	585,101	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	30	39	7,829	854,406	メディア・娯楽
ILLUMINA INC	55	60	2,301	251,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	290	330	1,321	144,267	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	180	240	2,956	322,675	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	4	—	—	—	小売
TEXAS INSTRUMENTS INC	90	130	2,107	229,983	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	120	130	995	108,657	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	40	50	1,852	202,119	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	150	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RADWARE LTD	100	250	645	70,388	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XILINX INC	100	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INSMED INC	—	420	1,634	178,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVAVAX INC	—	60	947	103,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	200	270	3,231	352,638	ソフトウェア・サービス
CERNER CORP	80	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	20	38	1,760	192,082	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGEN INC	32	90	1,338	146,029	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	23	7	479	52,320	ヘルスケア機器・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	50	67	1,430	156,163	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	3,614	394,423	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	150	935	10,879	1,187,297	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	48	55	2,316	252,810	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS INC	350	450	2,137	233,314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC	40	85	2,295	250,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOMENTA PHARMACEUTICALS INC	70	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	71	85	2,992	326,572	ヘルスケア機器・サービス
AMICUS THERAPEUTICS INC	500	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	85	70	1,651	180,244	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM INC	20	18	758	82,747	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	45	85	1,453	158,620	半導体・半導体製造装置
PROOFPOINT INC	70	100	1,235	134,830	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		
AMBARELLA INC	—	90	954	104,218	半導体・半導体製造装置	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	35	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PTC INC	20	135	1,604	175,096	ソフトウェア・サービス	
MIRATI THERAPEUTICS INC	40	45	860	93,959	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	1,084	118,325	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONSTELLATION PHARMACEUTICAL	—	460	1,205	131,573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCELERON PHARMA INC	—	150	1,893	206,599	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARENA PHARMACEUTICALS INC	120	170	1,214	132,573	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	1,288	140,630	ヘルスケア機器・サービス	
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	110	160	1,840	200,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	—	110	191	20,851	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	1,551	169,283	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FIVE9 INC	30	170	2,614	285,349	ソフトウェア・サービス	
COGENT BIOSCIENCES INC	—	240	191	20,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	270	2,342	255,668	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	635	69,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ETSY INC	—	75	1,426	155,723	小売	
TABULA RASA HEALTHCARE INC	40	210	780	85,206	ヘルスケア機器・サービス	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	50	150	698	76,216	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PAYPAL HOLDINGS INC	80	100	2,260	246,732	ソフトウェア・サービス	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,968	10,130	126,573	13,812,975	
	銘柄数 < 比率 >	59	60	—	<94.4%>	

(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

(2021年3月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 13,812,975	% 89.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,699,023	11.0
投 資 信 託 財 産 総 額	15,511,998	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 (13,563,944千円) の投資信託財産総額 (15,511,998千円) に対する比率は87.4%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＝109.13円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,765,275,584
コール・ローン等	1,583,833,825
株式(評価額)	13,812,975,221
未収入金	363,770,587
未収配当金	4,695,951
(B) 負債	1,131,440,584
未払金	1,131,434,828
未払利息	403
その他未払費用	5,353
(C) 純資産総額(A-B)	14,633,835,000
元本	7,300,136,976
次期繰越損益金	7,333,698,024
(D) 受益権総口数	7,300,136,976口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,046円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2.0046円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は4,865,375,363円、期中追加設定元本額は6,000,252,902円、期中一部解約元本額は3,565,491,289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

7,300,136,976円

○損益の状況 (2020年3月10日～2021年3月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	40,024,364
受取配当金	40,199,516
受取利息	6,643
支払利息	△ 181,795
(B) 有価証券売買損益	3,053,110,031
売買益	3,500,128,316
売買損	△ 447,018,285
(C) その他費用等	△ 2,169,421
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,090,964,974
(E) 前期繰越損益金	1,908,790,702
(F) 追加信託差損益金	5,362,770,385
(G) 解約差損益金	△3,028,828,037
(H) 計(D+E+F+G)	7,333,698,024
次期繰越損益金(H)	7,333,698,024

(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。