

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27期（決算日 2021年12月9日）

第28期（決算日 2022年3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3月9日に第28期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第27期～第28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 | | | |
| 19期(2019年12月9日) | 円 10,020 | 円 300 | % 6.1 | ポイント 341,645.83 | % 7.2 | % 91.9 | % - | 百万円 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 |
| 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 |

(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

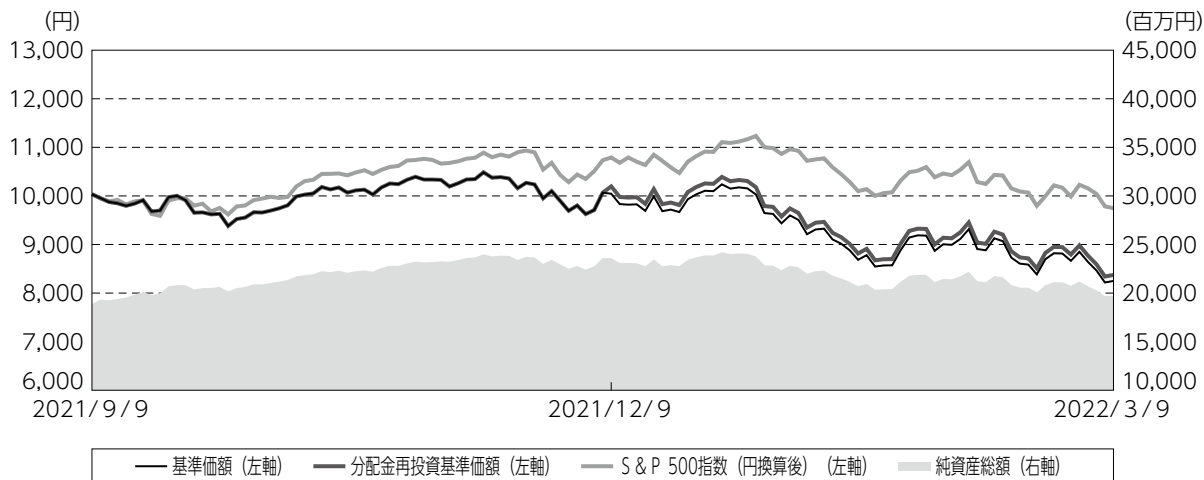
| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | | S & P 500指数 (円換算後) | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|------|--------------------|-------------|--------|--------------------|--------|-----------|--------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | |
| 第27期 | (期首) 2021年9月9日 | 円 10,035 | % - | ポイント 497,585.94 | % - | % 92.2 | % - |
| | 9月末 | 9,661 | △ 3.7 | 487,910.76 | △1.9 | 93.3 | - |
| | 10月末 | 10,174 | 1.4 | 522,475.06 | 5.0 | 96.7 | - |
| | 11月末 | 10,099 | 0.6 | 529,630.07 | 6.4 | 95.7 | - |
| | (期末) 2021年12月9日 | 10,196 | 1.6 | 535,091.72 | 7.5 | 94.9 | - |
| 第28期 | (期首) 2021年12月9日 | 10,046 | - | 535,091.72 | - | 94.9 | - |
| | 12月末 | 10,176 | 1.3 | 551,297.76 | 3.0 | 97.1 | - |
| | 2022年1月末 | 8,883 | △11.6 | 511,612.76 | △4.4 | 97.0 | - |
| | 2月末 | 8,820 | △12.2 | 506,646.31 | △5.3 | 95.5 | - |
| | (期末) 2022年3月9日 | 8,250 | △17.9 | 483,342.42 | △9.7 | 95.0 | - |

(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9月10日～2022年3月9日)



第27期首：10,035円
 第28期末：8,250円 (既払分配金 (税引前)：150円)
 騰落率：△16.6% (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9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)

- ・好調な業績が好感されたテクノロジー関連株や、同業他社からの買収提案を受けたバイオ関連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、ACCELERON PHARMA INC、ARENA PHARMACEUTICALS 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)

- ・慎重な業績見通しを発表したメディア・娯楽株や、ソフトウェア・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、META PLATFORMS INC - CLASS Aや、PAYPAL HOLDINGS INC、HUBSPOT INCなどの下落がマイナスに影響しました。

投資環境

(2021年9月10日～2022年3月9日)

米国株式市場は、2021年9月中旬から10月上旬にかけては、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。作成期末にかけては、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9月10日～2022年3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。

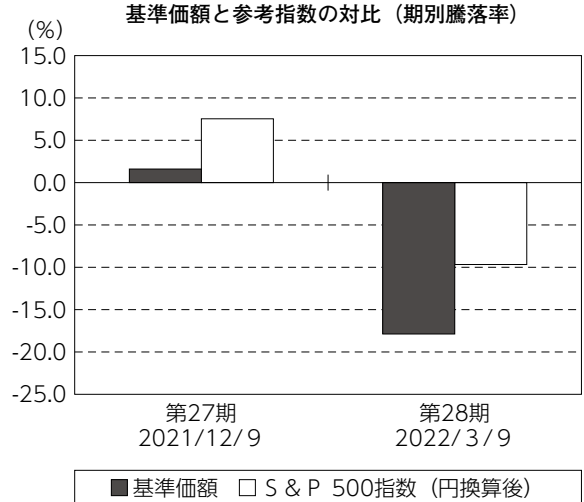
○米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド

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。また、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ウェイトを引き上げました。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9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、参考指数としていたS & P 500指数（円換算後）を13.7%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

(2021年9月10日～2022年3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27期に1万口当たり150円（税引前）、第28期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27期 | 第28期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| | 2021年9月10日～ 2021年12月9日 | 2021年12月10日～ 2022年3月9日 |
| 当期分配金 | 150 | — |
| (対基準価額比率) | 1.471% | —% |
| 当期の収益 | 150 | — |
| 当期の収益以外 | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 46 | 31 |

(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)

<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、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9月10日～2022年3月9日)

| 項 目 | 第27期～第28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) | 87 (53) (32) (3) | 0.900 (0.545) (0.327) (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) | 0.033 (0.033) | (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) | 0.016 (0.008) (0.006) (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 | 92 | 0.949 | |
| 作成期間中の平均基準価額は、9,635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。

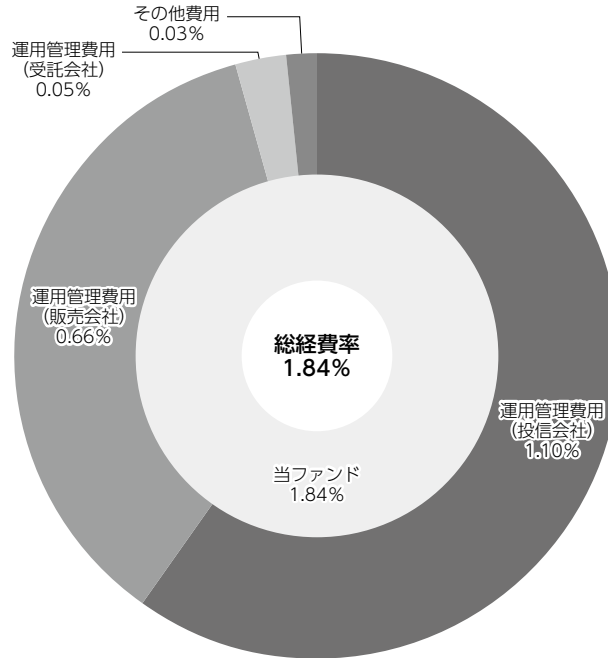
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.84%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9月10日～2022年3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 27 期 ～ 第 28 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 2,383,120 | 千円 5,975,000 | 千口 196,243 | 千円 480,000 |

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2021年9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 | 第 27 期 ～ 第 28 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 | 16,684,359千円 |
| (b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 21,247,424千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b) | 0.78 |

(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9月10日～2022年3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 27 期 ～ 第 28 期 | | | 第 28 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 10,908 | 百万円 387 | % 3.5 | 百万円 5,775 | 百万円 323 | % 5.6 |

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 27 期 ~ 第 28 期 |
|----------------------------|-----------------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額(A) | 7,304千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B) | 236千円 |
| (B) / (A) | 3.2% |

(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3月9日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第 26 期 末 | 第 28 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 6,961,456 | 千口 9,148,332 | 千円 19,462,163 |

(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3月9日現在)

| 項 目 | 第 28 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 19,462,163 | % 97.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 418,116 | 2.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 19,880,279 | 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（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、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=115.89円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第27期末 | 第28期末 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2021年12月9日現在 | 2022年3月9日現在 |
| | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 24,054,827,854 | 19,880,279,095 |
| コール・ローン等 | 1,280,873,486 | 418,116,007 |
| 米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド(評価額) | 22,773,954,368 | 19,462,163,088 |
| (B) 負債 | 460,039,418 | 128,043,334 |
| 未払収益分配金 | 352,293,215 | — |
| 未払解約金 | 7,913,578 | 28,697,475 |
| 未払信託報酬 | 99,104,839 | 98,624,824 |
| 未払利息 | 696 | 157 |
| その他未払費用 | 727,090 | 720,878 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 23,594,788,436 | 19,752,235,761 |
| 元本 | 23,486,214,335 | 23,943,339,985 |
| 次期繰越損益金 | 108,574,101 | △ 4,191,104,224 |
| (D) 受益権総口数 | 23,486,214,335口 | 23,943,339,985口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,046円 | 8,250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28期4,191,104,224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27期1.0046円、第28期0.8250円です。

(注) 当ファンドの第27期首元本額は18,804,866,292円、第27～28期中追加設定元本額は7,105,127,429円、第27～28期中一部解約元本額は1,966,653,736円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第27期 | 第28期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2021年9月10日～ 2021年12月9日 | 2021年12月10日～ 2022年3月9日 |
| | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 25,402 | △ 19,138 |
| 受取利息 | 1,473 | 909 |
| 支払利息 | △ 26,875 | △ 20,047 |
| (B) 有価証券売買損益 | 525,468,780 | △4,084,166,647 |
| 売買益 | 546,808,594 | 96,354,726 |
| 売買損 | △ 21,339,814 | △4,180,521,373 |
| (C) 信託報酬等 | △ 99,837,080 | △ 99,349,689 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 425,606,298 | △4,183,535,474 |
| (E) 前期繰越損益金 | — | 69,735,343 |
| (F) 追加信託差損益金 | 35,261,018 | △ 77,304,093 |
| (配当等相当額) | (△ 1,742) | (5,480,587) |
| (売買損益相当額) | (35,262,760) | (△ 82,784,680) |
| (G) 計(D+E+F) | 460,867,316 | △4,191,104,224 |
| (H) 収益分配金 | △352,293,215 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 108,574,101 | △4,191,104,224 |
| 追加信託差損益金 | 35,261,018 | △ 77,304,093 |
| (配当等相当額) | (467,476) | (5,945,633) |
| (売買損益相当額) | (34,793,542) | (△ 83,249,726) |
| 分配準備積立金 | 73,313,083 | 69,735,343 |
| 繰越損益金 | — | △4,183,535,474 |

(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27期 | 第28期 |
|------------------------------|--------------|-------------|
| (a) 配当等収益(費用控除後) | 7,940,467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) | 417,665,831円 | 0円 |
| (c) 信託約款に規定する収益調整金 | 35,261,018円 | 5,945,633円 |
| (d) 信託約款に規定する分配準備積立金 | 0円 | 69,735,343円 |
| 分配対象収益(a+b+c+d) | 460,867,316円 | 75,680,976円 |
| 分配対象収益(1万口当たり) | 196円 | 31円 |
| 分配金額 | 352,293,215円 | 0円 |
| 分配金額(1万口当たり) | 150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27期 | 第28期 |
|----------------|-------------------------------|------|
| 1万口当たり分配金(税引前) | 150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。

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 |
|----------------|--------|------|------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 期騰落率 | 騰落率 | (参考指数) | 期騰落率 | | | |
| | 円 | % | ポイント | % | % | % | 百万円 |
| 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1万口当たり。

(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

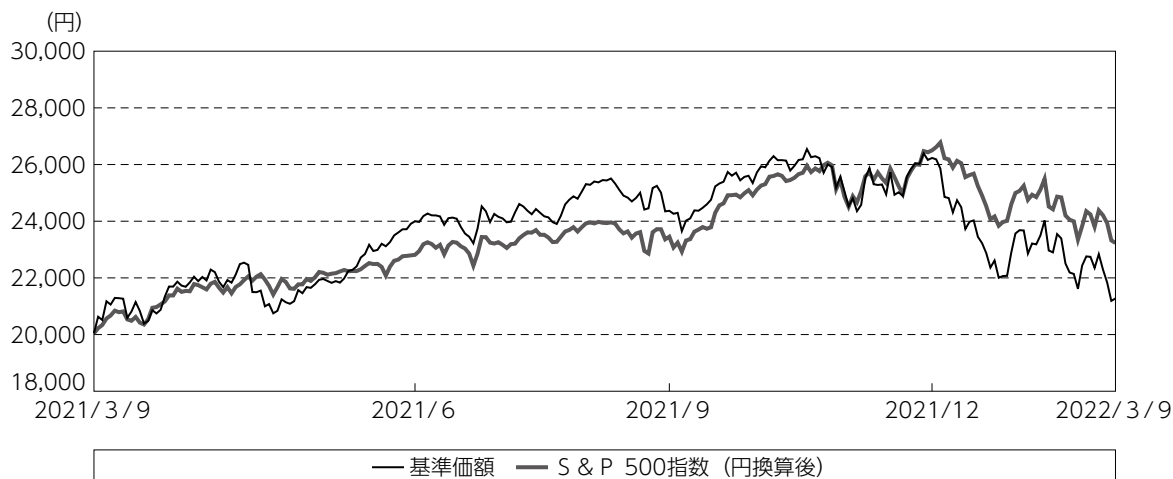
| 年月日 | 基準価額 | | S&P 500指数 (円換算後) | | 株組入比率 | 株先物比率 |
|-----------|--------|------|------------------|------|-------|-------|
| | 騰落率 | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | |
| (期首) | 円 | % | ポイント | % | % | % |
| 2021年3月9日 | 20,046 | — | 417,023.93 | — | 94.4 | — |
| 3月末 | 20,876 | 4.1 | 438,251.07 | 5.1 | 98.7 | — |
| 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

| 外 国 | 買 付 | 株 数 | 金 額 | 売 付 | 株 数 | 金 額 |
|------|-----|--------------|-----------------|-----|-------------|-----------------|
| | | | | | | |
| アメリカ | | 百株 13,647 | 千米ドル 154,332 | | 百株 9,321 | 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 | 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 | 17,342 | 502 | 2.9 | 12,604 | 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。