

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2035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33期（決算日 2023年6月9日）

第34期（決算日 2023年9月11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、2023年9月11日に第34期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第33期～第34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。

※岡三アセットマネジメント株式会社は2023年7月1日をもってSBI岡三アセットマネジメント株式会社へ商号を変更いたしました。

○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			
25期(2021年6月9日)	円 10,028	円 1,000	% 10.2	ポイント 462,715.88	% 11.0	% 96.1	% -	百万円 15,925
26期(2021年9月9日)	10,035	1,300	13.0	497,585.94	7.5	92.2	-	18,870
27期(2021年12月9日)	10,046	150	1.6	535,091.72	7.5	94.9	-	23,594
28期(2022年3月9日)	8,250	0	△17.9	483,342.42	△9.7	95.0	-	19,752
29期(2022年6月9日)	9,003	0	9.1	553,406.43	14.5	96.9	-	21,658
30期(2022年9月9日)	9,477	0	5.3	576,128.75	4.1	95.9	-	21,101
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

(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

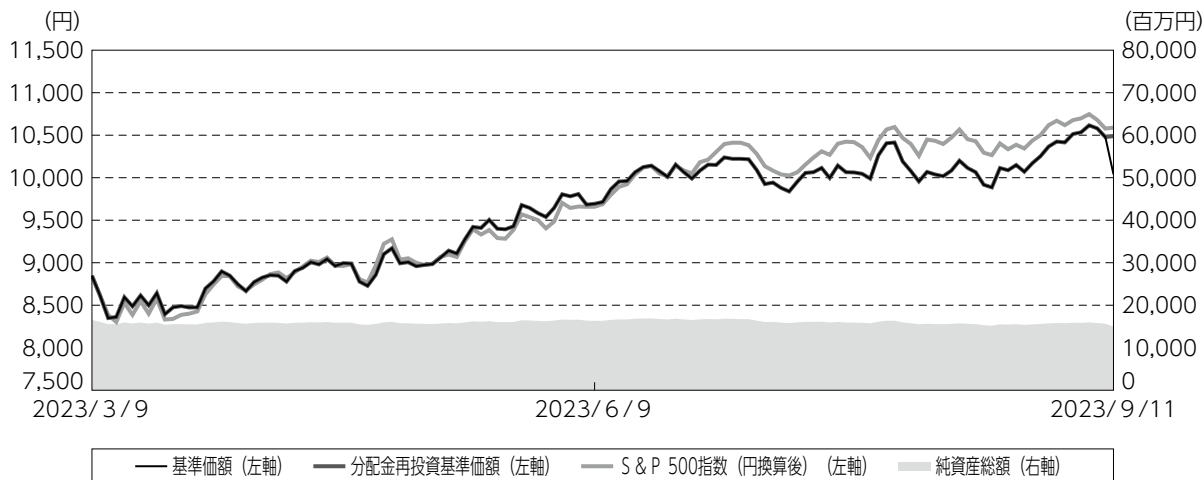
決算期	年 月 日	基準価額		S & P 500指数 (円換算後)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
第33期	(期首) 2023年3月9日	円 8,847	% -	ポイント 547,304.57	% -	% 96.5	% -
	3月末	8,781	△0.7	540,907.33	△1.2	96.1	-
	4月末	8,857	0.1	554,674.50	1.3	96.4	-
	5月末	9,584	8.3	587,805.53	7.4	95.7	-
	(期末) 2023年6月9日	9,693	9.6	597,500.36	9.2	95.8	-
第34期	(期首) 2023年6月9日	9,693	-	597,500.36	-	95.8	-
	6月末	10,150	4.7	637,439.84	6.7	96.1	-
	7月末	10,264	5.9	645,956.96	8.1	96.1	-
	8月末	10,425	7.6	660,073.99	10.5	95.7	-
	(期末) 2023年9月11日	10,490	8.2	655,117.31	9.6	93.0	-

(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

(2023年3月10日～2023年9月11日)



第33期首：8,847円
 第34期末：10,040円 (既払分配金(税引前)：450円)
 騰落率：18.6% (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(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) 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)

- ・良好な企業業績を発表したテクノロジー関連株の上昇がプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、アルファベットや、アップル、メタ・プラットフォームズ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)

- ・臨床試験結果に対する失望や、新薬の副作用に対する懸念などから、中小型のバイオ医薬品株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、エスペリオン・セラピューティクスや、アペリス・ファーマシューティカルズ、セルデックス・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～2023年9月11日)

米国株式市場は、2023年3月中旬から下旬にかけては、大手地方銀行の経営破綻による金融システム不安の高まりにより軟調な展開となりました。4月上旬から7月下旬にかけては、消費者物価指数（CPI）の伸びが鈍化したため、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ休止に対する期待が高まり上昇しました。8月上旬から9月上旬にかけては、堅調な米国景気を背景に金融引き締め政策の長期化が懸念され、上値の重い展開となりました。

バイオ&テクノロジー関連株については、バイオ関連株は市場をアンダーパフォームした一方、テクノロジー関連株は市場をアウト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～2023年9月11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

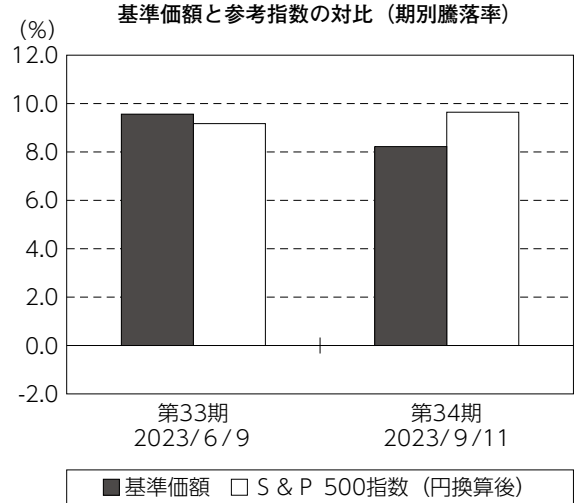
運用状況につきましては、テクノロジー関連株では、ソフトウェア・サービス株を高位にウェイト付けしました。一方、バイオ関連株では、中長期的な成長性が高いと判断されるバイオ医薬品株を中心としたポートフォリオで運用しました。テクノロジー関連株では、ソフトウェア・サービス株やメディア・娯楽の買い付けを行い、ウェイトを引き上げました。一方、バイオ関連株では、買収提案を受け株価が上昇したバイオ医薬品株の売却を行いウェイトを引き下げました。また、中小型のバイオ医薬品株を売却し、大型のバイオ医薬品株のウェイトを引き上げました。

株式組入比率については、概ね高位を維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年3月10日～2023年9月11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1.1%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

(2023年3月10日～2023年9月11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33期は見送り、第34期は1万口当たり450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33期	第34期
	2023年3月10日～ 2023年6月9日	2023年6月10日～ 2023年9月11日
当期分配金	—	450
(対基準価額比率)	—%	4.290%
当期の収益	—	416
当期の収益以外	—	33
翌期繰越分配対象額	65	146

(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、短期的には個人消費の鈍化による企業業績の下振れに対する警戒感からもみ合いの展開を想定しますが、2024年以降は企業業績回復や長期金利低下に対する期待から、株価は堅調に推移すると予想されます。

テクノロジー関連株については、長期金利の上昇に対する懸念から短期ではもみ合いが想定されるものの、その後は上昇すると予想されます。一方、バイオ関連株については、株価バリュエーション面の割安感から大型のバイオ医薬品株を中心に底堅い値動きが想定されます。

(運用方針)

<米国バイオ&テクノロジー株オープン>

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

○米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド

アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドからの投資助言を参考に、投資環境や業績動向などを勘案して銘柄選別を行い、組入れを行います。テクノロジー関連株は、テクノロジー・ハードウェア株の一部を売却する一方、ソフトウェア・サービス株の買い付けを行う方針です。また、バイオ関連株は、ヘルスケア機器・サービス株の一部を売却する一方、大型のバイオ医薬品株の買い付けを検討します。

株式組入比率については、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～2023年9月11日)

項 目	第33期～第34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)	89 (54) (32) (3)	0.922 (0.559) (0.335) (0.028)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式)	4 (4)	0.037 (0.037)	(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)	1 (1)	0.006 (0.006)	(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)	0.020 (0.010) (0.007) (0.003)	(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	0.985	
作成期間中の平均基準価額は、9,676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。

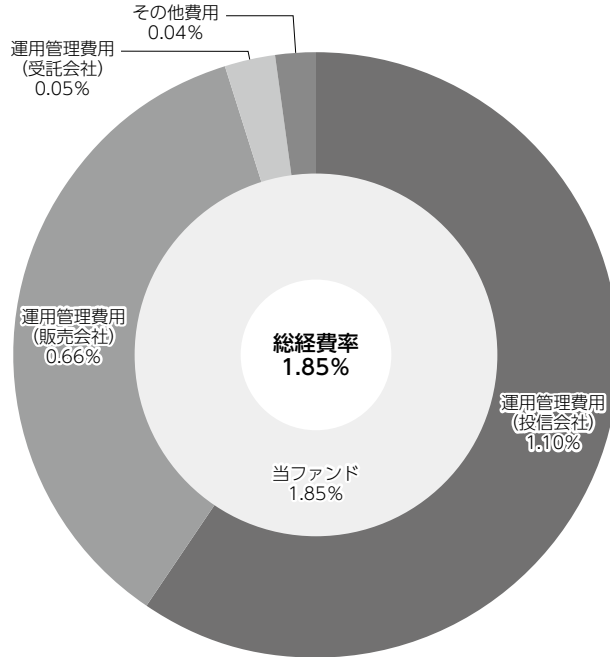
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2023年3月10日～2023年9月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第 33 期 ～ 第 34 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 -	千円 -	千口 1,934,394	千円 5,010,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2023年3月10日～2023年9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	第 33 期 ～ 第 34 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	10,943,153千円	
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	15,441,409千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.70	

(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～2023年9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

(2023年9月11日現在)

親投資信託残高

銘柄	第 32 期 末	第 34 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 7,031,803	千口 5,097,409	千円 14,196,794

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年9月11日現在)

項 目	第 34 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	千円 14,196,794	% 90.0
コール・ローン等、その他	1,573,828	10.0
投資信託財産総額	15,770,622	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（13,992,542千円）の投資信託財産総額（14,196,673千円）に対する比率は98.6%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=146.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第33期末	第34期末
	2023年6月9日現在	2023年9月11日現在
	円	円
(A) 資産	16,477,907,507	15,770,622,069
コール・ローン等	620,896,140	1,573,827,615
米国バイオ&テクノロジー株マザーファンド(評価額)	15,857,011,367	14,196,794,454
(B) 負債	152,425,378	790,200,532
未払収益分配金	—	671,451,260
未払解約金	79,238,522	43,392,939
未払信託報酬	72,656,557	74,808,433
未払利息	774	2,090
その他未払費用	529,525	545,810
(C) 純資産総額(A-B)	16,325,482,129	14,980,421,537
元本	16,841,766,475	14,921,139,124
次期繰越損益金	△ 516,284,346	59,282,413
(D) 受益権総口数	16,841,766,475口	14,921,139,124口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,693円	10,040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33期516,284,346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33期0.9693円、第34期1.0040円です。

(注) 当ファンドの第33期首元本額は18,692,057,515円、第33～34期中追加設定元本額は217,295,752円、第33～34期中一部解約元本額は3,988,214,143円です。

○損益の状況

項 目	第33期	第34期
	2023年3月10日～ 2023年6月9日	2023年6月10日～ 2023年9月11日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 23,631	△ 37,630
受取利息	191	—
支払利息	△ 23,822	△ 37,630
(B) 有価証券売買損益	1,497,202,865	1,256,365,304
売買益	1,548,832,416	1,344,442,127
売買損	△ 51,629,551	△ 88,076,823
(C) 信託報酬等	△ 73,187,255	△ 75,356,637
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,423,991,979	1,180,971,037
(E) 前期繰越損益金	△1,766,023,956	△ 299,839,022
(F) 追加信託差損益金	△ 174,252,369	△ 150,398,342
(配当等相当額)	(8,408,401)	(8,423,187)
(売買損益相当額)	(△ 182,660,770)	(△ 158,821,529)
(G) 計(D+E+F)	△ 516,284,346	730,733,673
(H) 収益分配金	0	△ 671,451,260
次期繰越損益金(G+H)	△ 516,284,346	59,282,413
追加信託差損益金	△ 174,252,369	△ 150,398,342
(配当等相当額)	(8,427,390)	(8,473,011)
(売買損益相当額)	(△ 182,679,759)	(△ 158,871,353)
分配準備積立金	102,676,169	209,680,755
繰越損益金	△ 444,708,146	—

(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33期	第34期
(a) 配当等収益(費用控除後)	21,385,855円	13,802,093円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	777,319,856円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	8,427,390円	8,473,011円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	81,290,314円	90,010,066円
分配対象収益(a+b+c+d)	111,103,559円	889,605,026円
分配対象収益(1万口当たり)	65円	596円
分配金額	0円	671,451,260円
分配金額(1万口当たり)	0円	450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33期	第34期
1 万口当たり分配金 (税引前)	0円	450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>

- ・ S B I 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)

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2023年9月11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 (5,097,409千口) の内容です。

外国株式

銘柄	第32期末		第34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	42	1,120	164,664	ヘルスケア機器・サービス
SALESFORCE INC	110	75	1,685	247,747	ソフトウェア・サービス
ABBOTT LABORATORIES	100	160	1,611	236,868	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	490	400	2,154	316,690	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	240	80	1,978	290,753	金融サービス
ELI LILLY & CO	—	48	2,815	413,721	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	40	2,400	352,769	ソフトウェア・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	100	80	1,762	259,031	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	—	350	1,653	243,000	運輸
PAYCOM SOFTWARE INC	20	16	454	66,856	商業・専門サービス
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	22	1,181	173,691	ソフトウェア・サービス
WORKIVA INC	70	50	549	80,789	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	140	1,935	284,419	一般消費財・サービス流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	180	130	1,917	281,872	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	100	160	4,766	700,494	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC	100	70	532	78,188	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	580	7,910	1,162,538	メディア・娯楽
ILLUMINA INC	50	30	475	69,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY INC	410	320	1,783	262,147	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	300	230	1,614	237,230	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	220	160	1,698	249,590	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	12	9	2,828	415,747	消費者サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	90	60	987	145,200	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	220	150	1,352	198,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	40	25	1,376	202,289	ソフトウェア・サービス
NETEASE INC-ADR	—	110	1,082	159,080	メディア・娯楽
INSMED INC	500	400	1,050	154,377	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	150	3,569	524,660	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	44	31	2,575	378,468	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

米国バイオ&テクノロジー株オープン

銘柄	第32期末		第34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	340	220	632	93,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20	14	480	70,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANOFI-ADR	—	320	1,714	252,035	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	340	2,319	340,893	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	470	8,374	1,230,794	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	35	24	1,344	197,654	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	80	62	1,605	235,995	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	105	75	1,510	222,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	150	100	1,043	153,363	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
SPLUNK INC	160	115	1,429	210,052	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	90	2,238	329,015	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	110	80	2,005	294,680	ソフトウェア・サービス
GENMAB A/S -SP ADR	—	200	755	111,079	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
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	479	70,486	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IONIS PHARMACEUTICALS INC	—	200	824	121,132	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARGENX SE - ADR	60	25	1,274	187,276	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	140	90	968	142,378	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	740	108,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	840	600	1,783	262,165	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIONTECH SE-ADR	80	70	840	123,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BICYCLE THERAPEUTICS PLC-ADR	580	350	733	107,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS	100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIVE9 INC	150	160	1,093	160,749	ソフトウェア・サービス
VERA THERAPEUTICS INC	—	350	646	95,060	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VENTYX BIOSCIENCES INC	450	300	1,026	150,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HASHICORP INC-CL A	—	120	310	45,695	ソフトウェア・サービス
XENON PHARMACEUTICALS INC	360	230	877	128,925	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	140	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUTANIX INC - A	210	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	200	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAYPAL HOLDINGS INC	125	60	365	53,773	金融サービス
BEIGENE LTD-ADR	—	30	577	84,932	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>	14,418 65	9,193 57	94,824 —	13,936,372 <98.2%>

(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8期 運用状況のご報告

決算日：2023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
	騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
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
8期(2023年3月9日)	23,248	9.3	547,304.57	13.2	97.6	—	16,347

(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。

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

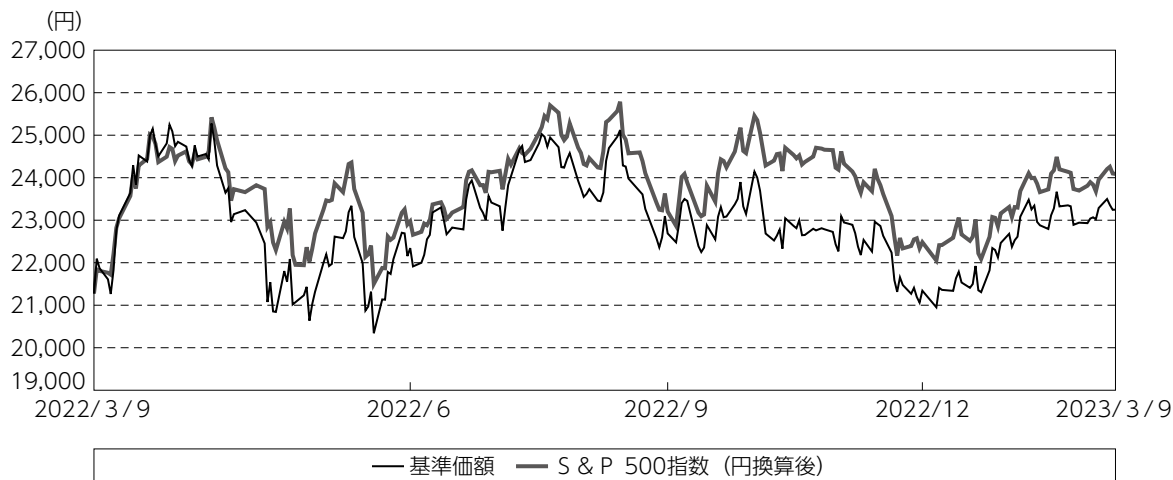
年月日	基準価額		S & P 500指数 (円換算後)		株組入比率	株先物比率
	騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2022年3月9日	円	%	ポイント	%	%	%
3月末	21,274	—	483,342.42	—	96.5	—
4月末	24,785	16.5	563,293.86	16.5	98.0	—
5月末	23,142	8.8	539,145.09	11.5	98.4	—
6月末	22,197	4.3	533,127.95	10.3	97.8	—
7月末	22,344	5.0	521,957.68	8.0	97.5	—
8月末	23,416	10.1	548,189.80	13.4	97.7	—
9月末	23,549	10.7	552,601.36	14.3	96.4	—
10月末	22,688	6.6	527,176.46	9.1	96.3	—
11月末	24,143	13.5	578,371.16	19.7	97.3	—
12月末	22,267	4.7	549,596.08	13.7	97.4	—
2023年1月末	21,342	0.3	510,799.46	5.7	95.8	—
2月末	22,373	5.2	524,198.45	8.5	97.7	—
(期末) 2023年3月9日	23,039	8.3	542,898.78	12.3	96.9	—
	23,248	9.3	547,304.57	13.2	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

(2022年3月10日～2023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 (2022年3月9日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○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)

- ・ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株や、ソフトウェア・サービス株の上昇などがプラスに寄与しました。
- ・ 個別銘柄では、ケイデンス・デザイン・システムズや、アストラゼネカ、ビザ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)

- ・ 業績が市場予想を下回ったメディア・娯楽株や、小売株の下落などがマイナスに影響しました。
- ・ 個別銘柄では、タンデム・ダイアベティス・ケアや、アルファベット、ラピッド7などの下落がマイナスに影響しました。

投資環境

(2022年3月10日～2023年3月9日)

米国株式市場は、2022年3月中旬から6月中旬にかけては、インフレが高止まりすると懸念から長期金利が上昇したため、下落しました。6月下旬から8月中旬にかけては、長期金利の上昇が一服したことから反発しました。8月下旬から10月中旬にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）において、インフレ抑制に対する米連邦準備制度理事会（FRB）の強い姿勢が示されたことから、株価は再び下落に転じました。その後、10月下旬から2023年3月上旬にかけては、良好な企業業績が好感された一方、FRBによる金融引き締めと長期化懸念が重石となり、上下にもみ合いの動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2022年3月10日～2023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、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。2022年3月から9月にかけては、メディア・娯楽株の売却を行い、テクノロジー関連株のウェイトを引き下げました。一方、バイオ関連株は、開発中の新薬に対する期待が大きいバイオ医薬品株の買い付けを行い、ウェイトを引き上げました。10月から期末にかけては、ソフトウェア・サービス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。一方、バイオ関連株では、同業他社からの買収提案を受け株価が上昇したバイオ医薬品株の売却を行い、ウェイトを引き下げました。

株式組入比率は、概ね高位を維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年3月10日～2023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S&P 500指数（円換算後）を3.9%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、一部の地方銀行が破綻するなど、金融システムに対する不安が高まっていることから、短期的には不安定な展開が続くものと予想されます。その後、2023年後半以降は、金融システム不安の鎮静化や、金融緩和期待の高まりにより、株価は上昇に転じると予想されます。

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、短期的には値動きの大きい展開が想定されます。一方、バイオ関連株は、景気悪化が業績に与える影響が相対的に小さいことから、下値余地は限定的と予想されます。

(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、持続的な成長が期待されるソフトウェア・サービス株を高位にウェイト付けします。バイオ関連株では、中長期的に高い成長が期待される医薬品・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。

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

(2022年3月10日～2023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 23 (23)	% 0.102 (0.102)	(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)	5 (4) (0)	0.020 (0.018) (0.002)	(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	28	0.124	
期中の平均基準価額は、22,940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

(2022年3月10日～2023年3月9日)

株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	百株	千米ドル	百株	千米ドル
アメリカ	16,133 (1,518)	76,937 (57)	17,689 (ー)	109,112 (57)

(注) 金額は受渡金。

(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

(2022年3月10日～2023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	25,209,237千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	18,645,729千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.35

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月10日～2023年3月9日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株 式	10,364	78	0.8	14,844	944	6.4

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)	19,445千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	578千円
(B) / (A)	3.0%

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

(2023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	96	45	1,058	145,125	ヘルスケア機器・サービス
SALESFORCE INC	140	110	2,012	275,906	ソフトウェア・サービス
ABBOTT LABORATORIES	—	100	994	136,277	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	720	490	2,297	315,002	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	280	240	5,332	731,093	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	70	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	310	2,085	285,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	56	25	1,176	161,298	ヘルスケア機器・サービス
SERVICENOW INC	95	55	2,458	337,037	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP INC - A	250	—	—	—	メディア・娯楽
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	90	100	1,726	236,675	ヘルスケア機器・サービス
PHREESIA INC	250	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	—	20	577	79,197	ソフトウェア・サービス
ZENDESK INC	200	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CATALENT INC	—	85	593	81,329	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	
HUBSPOT INC	73	30	1,210	165,934	ソフトウェア・サービス
WORKIVA INC	—	70	634	87,006	ソフトウェア・サービス
NEW RELIC INC	190	150	1,126	154,443	ソフトウェア・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	—	220	603	82,674	ソフトウェア・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	290	150	1,192	163,450	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	14	180	1,690	231,775	小売
APPLIED MATERIALS INC	240	180	2,135	292,804	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	220	100	1,849	253,593	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC	—	100	802	109,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	53	770	7,257	994,968	メディア・娯楽
ILLUMINA INC	54	50	1,040	142,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY INC	600	410	1,769	242,550	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	390	300	1,706	233,988	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	300	220	2,666	365,563	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	7	12	3,099	424,933	消費者サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	90	1,585	217,437	半導体・半導体製造装置
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	300	220	2,074	284,457	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	64	40	1,666	228,501	ソフトウェア・サービス
INSMED INC	650	500	980	134,426	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	110	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	360	205	4,085	560,142	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	57	44	3,278	449,534	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGEN INC	140	70	1,234	169,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLDEX THERAPEUTICS INC	—	340	1,549	212,466	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	20	570	78,196	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	1,130	440	2,821	386,797	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	23	512	70,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	970	670	10,242	1,404,217	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	65	35	1,210	165,951	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	120	80	2,104	288,480	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	105	1,999	274,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	50	150	1,691	231,849	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	67	22	629	86,314	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM INC	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	—	160	1,594	218,548	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	100	82	1,496	205,181	半導体・半導体製造装置
AMBARELLA INC	120	80	664	91,078	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		
PALO ALTO NETWORKS INC	50	125	2,354	322,836	ソフトウェア・サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	130	110	2,018	276,721	ソフトウェア・サービス	
ESPERION THERAPEUTICS INC	—	2,100	1,052	144,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MIRATI THERAPEUTICS INC	50	70	291	39,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DENALI THERAPEUTICS INC	—	380	978	134,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZAI LAB LTD-ADR	100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CRISPR THERAPEUTICS AG	170	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARGENX SE - ADR	75	60	2,005	274,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TANDEM DIABETES CARE INC	180	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MODERNA INC	—	140	1,989	272,708	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	900	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	180	300	1,274	174,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	1,220	840	1,995	273,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TURNING POINT THERAPEUTICS I	300	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIONTECH SE-ADR	—	80	1,031	141,355	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	580	1,223	167,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS	—	100	433	59,446	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FIVE9 INC	190	150	986	135,214	ソフトウェア・サービス	
VENTYX BIOSCIENCES INC	—	450	2,004	274,789	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	300	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	530	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XENON PHARMACEUTICALS INC	—	360	1,303	178,668	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	140	140	1,540	211,134	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ETSY INC	110	—	—	—	小売	
NUTANIX INC - A	—	210	546	74,885	ソフトウェア・サービス	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	—	200	1,295	177,599	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PAYPAL HOLDINGS INC	100	125	948	129,970	ソフトウェア・サービス	
RAPID7 INC	220	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
合 計	株 数 ・ 金 額	14,456	14,418	116,361	15,953,155	
	銘柄数<比率>	59	65	—	<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

(2023年3月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 15,953,155	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	494,381	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	16,447,536	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 (15,967,731千円) の投資信託財産総額 (16,447,536千円) に対する比率は97.1%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＝137.10円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,447,536,716
コール・ローン等	485,733,790
株式(評価額)	15,953,155,069
未収配当金	8,647,857
(B) 負債	100,002,523
未払解約金	100,000,000
未払利息	315
その他未払費用	2,208
(C) 純資産総額(A-B)	16,347,534,193
元本	7,031,803,909
次期繰越損益金	9,315,730,284
(D) 受益権総口数	7,031,803,909口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,248円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2,3248円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は9,148,332,748円、期中追加設定元本額は48,352,350円、期中一部解約元本額は2,164,881,189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

7,031,803,909円

○損益の状況 (2022年3月10日～2023年3月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	67,918,861
受取配当金	68,066,380
受取利息	2,306
支払利息	△ 149,825
(B) 有価証券売買損益	1,686,737,404
売買益	5,726,466,903
売買損	△ 4,039,729,499
(C) その他費用等	△ 3,886,200
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,750,770,065
(E) 前期繰越損益金	10,313,521,818
(F) 追加信託差損益金	71,647,650
(G) 解約差損益金	△ 2,820,209,249
(H) 計(D+E+F+G)	9,315,730,284
次期繰越損益金(H)	9,315,730,284

(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。