

■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／内外／株式	
信託期間	2018年7月31日から無期限です。	
運用方針	アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として先進国の医療テクノロジー関連企業の株式に投資を行うことにより、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	アムンディ・次世代医療テクノロジー・ファンド（年2回決算型）	アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド受益証券
	アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド	先進国の医療テクノロジー関連企業の株式
組入制限	アムンディ・次世代医療テクノロジー・ファンド（年2回決算型）	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	アムンディ・次世代医療テクノロジー・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。同一銘柄の株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	毎決算時（年2回、原則毎年1月および7月の各15日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた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、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

愛称：みらいメディカル
アムンディ・
次世代医療テクノロジー・
ファンド（年2回決算型）

運用報告書（全体版）

第11期（決算日 2024年1月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに、期中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくごお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号

お客様サポートライン：050-4561-2500

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

<3352972・3396822>

アムンディ・次世代医療テクノロジー・ファンド（年2回決算型）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率	株 式 組 入 率	純 資 産 額
7期（2022年1月17日）	11,357	500	△ 0.7	96.1	49,618
8期（2022年7月15日）	10,343	500	△ 4.5	96.4	45,839
9期（2023年1月16日）	10,116	200	△ 0.3	96.6	45,395
10期（2023年7月18日）	11,268	500	16.3	94.1	47,606
11期（2024年1月15日）	11,093	500	2.9	96.8	46,079

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」は実質組入比率を記載しています。以下同じ。

(注3) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

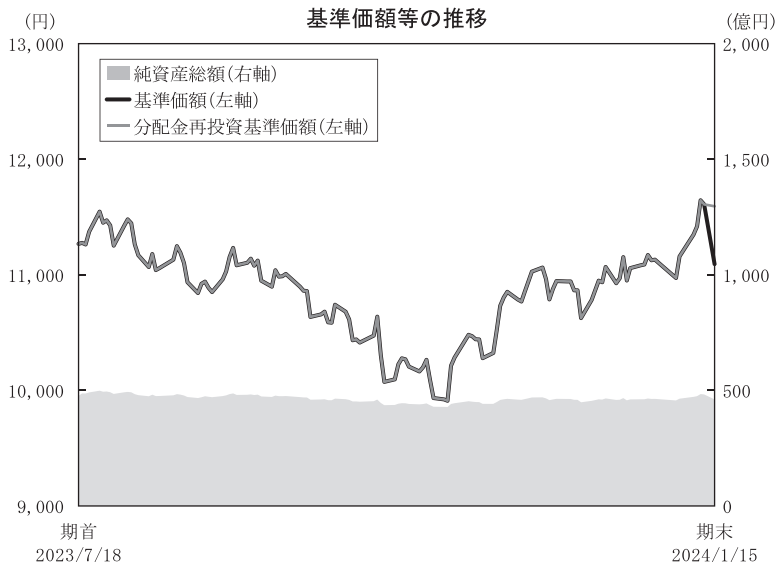
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率
	円	騰 落 率	
(期 首) 2023年7月18日	11,268	—	94.1
7月末	11,425	1.4	93.8
8月末	11,232	△ 0.3	94.9
9月末	10,740	△ 4.7	94.5
10月末	9,910	△12.1	95.9
11月末	10,877	△ 3.5	97.2
12月末	11,131	△ 1.2	97.0
(期 末) 2024年1月15日	11,593	2.9	96.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第11期首	11,268円
第11期末	11,093円
既払分配金 (税込み)	500円
騰落率	2.9% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、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。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2023年7月18日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ①2023年11月から当期末にかけて、株式市場が全体として堅調に推移したこと
- ②同期間、医療テクノロジー関連銘柄が2023年7月以降の下落からの反動で大きく反発したこと
- ③当期初から11月半ばにかけて、円安・米ドル高基調で推移したこと

下落要因

- ①当期初から2023年10月末にかけて、株式市場が全体として軟調に推移したこと
- ②同期間、医療テクノロジー関連銘柄は、有効な糖尿病および肥満症治療薬の普及で治療機器に対する需要が減少する懸念などから、糖尿病関連銘柄を筆頭に大きく下落したこと
- ③2023年11月半ばから12月半ばにかけて、一時的に円高となったこと

【投資環境】

＜世界株式市場＞

当期の世界株式市場は上昇しました。前半は高金利の継続や不透明な景気見通しが懸念されて軟調に推移しました。しかし2023年11月以降、インフレ圧力緩和の兆しとともに米国の金融政策が2024年前半には利下げに転換する可能性を織り込み始めて債券利回りが急低下すると、株価は急反発に転じました。年明け後は早期利下げ期待が剥落し、債券利回りも再び上昇に転じたものの、株式市場は企業業績への安心感などから続伸し、最高値近辺で当期末を迎えました。セクター別にみると当期前半は不動産、公益事業などの金利敏感セクターや、バリュエーションの高い情報技術、景気感応度の高い一般消費財・サービスなどが大きく下落した一方、エネルギーが大きく上昇し、コミュニケーション・サービスも下げ渋りました。11月以降の株価反発局面では情報技術、金融、不動産などがけん引役となった一方、エネルギーが反落し、生活必需品や公益事業なども鈍い動きでした。通期ではコミュニケーション・サービス、金融、情報技術などの上昇が大きく、生活必需品、公益事業、一般消費財・サービスなどは期初の水準前後まで戻すにとどまりました。

＜為替市場＞

米国では2023年7月末に今回のサイクルでは最後とみられる利上げが実施されましたが、利上げの停止が即座に利下げにつながるわけではなく、高金利が長引く可能性を市場が認識したことで米ドル高傾向が11月半ばまで続きました。米ドル/円相場は1米ドル140円を下回る期初の水準から、151円台まで上昇しました。しかし、米国内債利回りが10月半ばをピークに下げに転じ、11月以降は2024年前半に利下げが実施されるとの期待が強まって一段と利回りが低下した一方、日銀のマイナス金利解除への期待から円高方向に転換しました。12月末には141円台まで戻しましたが、年明け後も米国経済の強さが続き、早期利下げ期待が剥落したことで再び米ドル高となり、1米ドル145円前後で当期末を迎えました。英ポンド、ユーロなど欧州通貨は期を通じて対円で比較的狭いレンジでの動きでした。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

当ファンドは、アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンドを通して、主に先進国の医療テクノロジー関連企業の株式に実質的に投資し、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行っております。当期においても、運用の基本方針に基づきマザーファンドの組入比率は高位を維持しました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

＜アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド＞

当マザーファンドは、バリュエーションと業績見通しなどの変化に対応して銘柄入れ替えと組入比率の調整を行いながら、50銘柄弱で構成されるポートフォリオ運用を行いました。ポートフォリオでは糖尿病および肥満症治療薬の普及が逆風となる可能性のあるインスパイア・メディカル・システムズやアウトセット・メディカルを全売却し、元々組入比率が小さかったいくつかの銘柄も全売却しました。また、上記の肥満治療薬製造会社向けに注射器などを提供するゲレシエイマーも株価上昇局面で利益確定のために組入れを半減しました。一方、血管内の石灰化病変を音圧波パルスで破砕する治療機器を製造するショックウェーブ・メディカル、心血管関連のペナンプラ、歯科関連のストラウマン・ホールディングなどの7銘柄に新規投資しました。また、手術支援ロボットのインテュイティブサージカル、整形外科関連のストライカー、糖尿病関連のデクスコムなどを買い増しました。全体としては、診断機器などの比率が低下し、心血管/神経、非侵襲的治療機器などの比率が上昇しました。基準価額に対しては、株式要因のマイナス寄与が10月下旬まで大きく拡大しましたが、11月以降の株価反発で通期では株式要因はほぼ中立でした。組入比率の高いボストン・サイエンティフィックなどを中心に心血管/神経関連や、ソノバやエシロールルックスオティカなどの非侵襲的治療機器、アボットラボラトリーズなど診断機器のプラス寄与が、糖尿病関連などのマイナス寄与をほぼ相殺しました。為替要因は、期前半に大きなプラス寄与となり、通期でもプラスを維持しました。

(CPRアセットマネジメント)

【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、分配を行いました（分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

<当ファンド>

アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンドへの投資比率は今後も高位を維持します。
(アムンディ・ジャパン株式会社)

<アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド>

医療テクノロジー関連銘柄は、高齢化やイノベーションによる新たな市場拡大などの長期的な追い風を背景に、売上高と収益性の改善が当面持続すると見込まれますが、市場全体に対する相対的なバリュエーションは過去の平均を下回っており、投資魅力は高いと考えています。潜在的な買収ターゲットとして医療テクノロジーの中小型成長株への関心が復活することも期待されます。ポートフォリオは様々な治療領域を幅広くカバーしながら、成長性に確信の持てる有望銘柄をバリュエーションに留意して入れ替えていく方針です。開発力や販売力、コスト競争力に優れた大手企業とともに、ユニークな医療テクノロジーを備えた企業にも注目していきます。

(CPRアセットマネジメント)

アムンディ・次世代医療テクノロジー・ファンド（年2回決算型）

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第11期 (2023年7月19日 ～2024年1月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	97円 (47) (47) (2)	0.887% (0.435) (0.435) (0.016)	信託報酬＝期中の平均基準価額×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) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	1 (0) (0)	0.005 (0.004) (0.001)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.001 (0.001)	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) (印 刷 費 用) (そ の 他)	2 (1) (1) (0) (0)	0.014 (0.005) (0.005) (0.003) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	100	0.907	

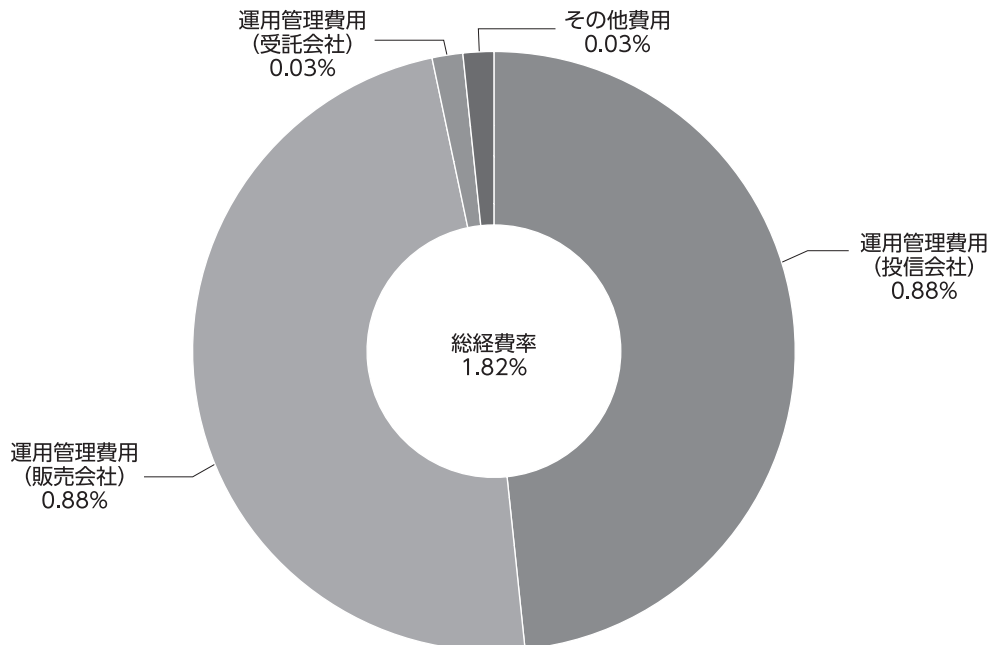
期中の平均基準価額は10,885円です。

- (注1) 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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注4) 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5) 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。

（参考情報）

●総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%です。



（注1）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2）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3）各比率は、年率換算した値です。

（注4）当ファンドの費用は、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費用を含みます。

（注5）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異なります。

アムンディ・次世代医療テクノロジー・ファンド（年2回決算型）

■売買及び取引の状況（2023年7月19日から2024年1月15日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド	275,264	500,000	2,183,661	3,900,000

(注) 単位未満は切捨てです。

■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
	アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	15,947,482千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	44,484,124千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.35

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 金額は、外貨建金額を日本の対顧客電信売買相場の仲値より邦貨換算したものです。

■利害関係人との取引状況等（2023年7月19日から2024年1月15日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。

アムンディ・次世代医療テクノロジー・ファンド（年2回決算型）

■組入資産の明細（2024年1月15日現在）

親投資信託残高

銘	柄	期首（前期末）	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド		26,297,439	24,389,042	45,536,781

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド全体の受益権口数は、当期末24,389,042千口です。

■投資信託財産の構成（2024年1月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド	45,536,781	93.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,136,130	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	48,672,911	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（43,012,604千円）の投資信託財産総額（46,038,613千円）に対する比率は93.4%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価を日本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、2024年1月15日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=145.17円、1ユーロ=159.02円、1英ポンド=184.92円、1スイスフラン=170.13円、1デンマーククローネ=21.32円、1オーストラリアドル=97.13円

アムンディ・次世代医療テクノロジー・ファンド（年2回決算型）

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年1月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	48,672,911,406円
コール・ローン等	2,636,129,888
アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド（評価額）	45,536,781,518
未 収 入 金	500,000,000
(B) 負 債	2,593,469,290
未 払 収 益 分 配 金	2,077,041,041
未 払 解 約 金	100,913,373
未 払 信 託 報 酬	411,619,003
未 払 利 息	7,872
そ の 他 未 払 費 用	3,888,001
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	46,079,442,116
元 本	41,540,820,839
次 期 繰 越 損 益 金	4,538,621,277
(D) 受 益 権 総 口 数	41,540,820,839口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	11,093円

(注記事項)

期首元本額	42,247,732,415円
期中追加設定元本額	3,349,628,412円
期中一部解約元本額	4,056,539,988円

■損益の状況

当期 自2023年7月19日 至2024年1月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 334,366円
支 払 利 息	△ 334,366
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,843,045,791
売 買 益	1,900,561,892
売 買 損	△ 57,516,101
(C) 信 託 報 酬 等	△ 415,693,663
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,427,017,762
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,175,049,919
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,013,594,637
(配 当 等 相 当 額)	(2,740,047,705)
(売 買 損 益 相 当 額)	(273,546,932)
(G) 計 (D + E + F)	6,615,662,318
(H) 収 益 分 配 金	△2,077,041,041
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	4,538,621,277
追 加 信 託 差 損 益 金	3,013,594,637
(配 当 等 相 当 額)	(2,741,240,252)
(売 買 損 益 相 当 額)	(272,354,385)
分 配 準 備 積 立 金	1,525,026,640

- (注1) (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2) (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3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用
当ファンドの投資対象である親投資信託の運用指図に係る権限を委託するために要する費用として、信託約款第39条に規定する計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年10,000分の80以内の率を乗じて得た額を支払っております。

分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益（119,952,723円）、費用控除後の有価証券等損益額（1,307,065,039円）、信託約款に規定する収益調整金（3,013,594,637円）および分配準備積立金（2,175,049,919円）より分配対象収益は6,615,662,318円（10,000口当たり1,592円）であり、うち2,077,041,041円（10,000口当たり500円）を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第11期
1 万 口 当 た り の 分 配 金 (税 込 み)	500円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しております。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部戻りに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかさった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第11期
	(2023年7月19日～2024年1月15日)
当期分配金	500
(対基準価額比率)	(4.313%)
当期の収益	343
当期の収益以外	156
翌期繰越分配対象額	1,092

(注1) 「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）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る点にご留意ください。

(注2) 「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。

《お知らせ》

- ・2023年10月19日付で、2024年1月1日より開始する新しいNISA（少額投資非課税制度）のうち成長投資枠の対象とするべく、税法上の要件を満たしていることを明確化するため、また、信託期間を無期限とするため、投資信託約款および付表に所要の変更を行いました。

<補足情報>

組入ファンド「アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド」の決算日（2023年7月18日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2024年1月15日現在の情報を掲載しています。

■アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンドにおける主要な売買銘柄（2023年7月19日から2024年1月15日）
株 式

買		付			売		付		
銘	柄	株数	金 額	平均単価	銘	柄	株数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
SHOCKWAVE MEDICAL INC(アメリカ)		31	975,197	31,343	GERRESHEIMER AG(ユーロ・ドイツ)		46	849,991	18,348
STRAUMANN HOLDING AG-REG(スイス)		43	834,895	19,296	BOSTON SCIENTIFIC(アメリカ)		81	663,836	8,111
DEXCOM INC(アメリカ)		45	697,528	15,439	MEDTRONIC PLC(アメリカ)		57	634,690	11,122
PENUMBRA INC(アメリカ)		17	580,298	32,451	ABBOTT LABORATORIES(アメリカ)		34	523,491	15,160
INTUITIVE SURGICAL INC(アメリカ)		9	381,914	41,945	INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC(アメリカ)		16	485,015	28,983
STRYKER(アメリカ)		8	350,612	41,799	ESSILORLUXOTTICA(ユーロ・フランス)		16	462,116	28,343
INSULET CORP(アメリカ)		10	333,827	30,798	STRAUMANN HOLDING AG-REG(スイス)		20	454,226	21,847
ATRICURE INC(アメリカ)		44	270,883	6,040	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY(アメリカ)		41	400,699	9,727
SI-BONE INC(アメリカ)		72	243,454	3,359	テルモ		84.5	329,573	3,900
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR(ユーロ・ドイツ)		15	241,742	15,750	INTUITIVE SURGICAL INC(アメリカ)		6	316,955	47,349

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てです。

(注3) 金額は、外貨額を約定日の属する月の月末（決算日の属する月については決算日）の日本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。

■組入資産の明細（2024年1月15日現在）

(1) 国内株式

銘	柄	期首(前期末)			当 期 末		
		株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円			
電気機器 (16.2%)							
シスメックス		50.2	49.2	417,855			
精密機器 (83.8%)							
テルモ		169.5	88.7	449,886			
オリンパス		419.2	406.2	918,215			
HOYA		44.6	43.7	789,222			
合 計	株 数 ・ 金 額	683	587	2,575,179			
	銘柄数 < 比率 >	4	4	< 5.7% >			

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、マザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) -印は組入れなしです。以下同じ。

(2) 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・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円		
ABBOTT LABORATORIES	2,343	2,116	24,111	3,500,267	ヘルスケア機器・サービス	
BAXTER INTL.	340	326	1,306	189,592	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON	508	488	11,533	1,674,355	ヘルスケア機器・サービス	
BOSTON SCIENTIFIC	4,986	4,419	26,488	3,845,362	ヘルスケア機器・サービス	
DANAHER CORP	164	157	3,556	516,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,128	1,218	9,021	1,309,718	ヘルスケア機器・サービス	
RESMED INC	175	168	2,929	425,278	ヘルスケア機器・サービス	
STRYKER	674	693	21,690	3,148,815	ヘルスケア機器・サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	68	40	2,217	321,844	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	20	19	686	99,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	163	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
STERIS PLC	168	161	3,615	524,830	ヘルスケア機器・サービス	
CATALENT INC	328	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDTRONIC PLC	2,215	1,756	15,355	2,229,094	ヘルスケア機器・サービス	
GLAUKOS CORP	—	112	995	144,492	ヘルスケア機器・サービス	
QIAGEN N.V.	974	648	2,913	422,895	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PENUMBRA INC	—	164	4,238	615,246	ヘルスケア機器・サービス	
(アメリカ・・・アメリカン市場)						
INTUITIVE SURGICAL INC	684	709	25,788	3,743,768	ヘルスケア機器・サービス	
(アメリカ・・・米国店頭市場)						
IDEXX LABORATORIES INC	211	203	10,894	1,581,514	ヘルスケア機器・サービス	
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	494	543	4,296	623,779	ヘルスケア機器・サービス	
OMNICELL INC	23	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DEXCOM INC	1,194	1,504	18,802	2,729,595	ヘルスケア機器・サービス	
ATRICURE INC	624	980	3,429	497,836	ヘルスケア機器・サービス	
INSULET CORP	89	181	3,634	527,556	ヘルスケア機器・サービス	
MASIMO CORP	70	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VAREX IMAGING CORP	72	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AXONICS INC	951	912	6,272	910,596	ヘルスケア機器・サービス	
SHOCKWAVE MEDICAL INC	—	284	6,150	892,822	ヘルスケア機器・サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	530	238	1,815	263,513	ヘルスケア機器・サービス	
INARI MEDICAL INC	657	747	4,323	627,689	ヘルスケア機器・サービス	
OUTSET MEDICAL INC	1,116	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LANTHEUS HOLDINGS INC	—	198	1,116	162,119	ヘルスケア機器・サービス	
LIVANOVA PLC	538	517	2,648	384,455	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	21,519	19,513	219,831	31,913,002	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	27	—	<70.1%>	

アムンディ・次世代医療テクノロジー・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
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	ヘルスケア機器・サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス ヘルスケア機器・サービス	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR		—	150	1,552	246,816		
GERRESHEIMER AG		665	235	2,188	347,956		
SIEMENS HEALTHINEERS AG		1,798	1,679	8,959	1,424,801		
小 計	株 数 ・ 金 額	2,463	2,065	12,700	2,019,574		
	銘柄数 < 比率 >	2	3	—	<4.4%>		
(ユーロ・・・フランス)						ヘルスケア機器・サービス ヘルスケア機器・サービス	
ESSILORLUXOTTICA		828	683	12,620	2,006,978		
BIOMERIEUX		257	284	2,862	455,140		
小 計	株 数 ・ 金 額	1,086	967	15,483	2,462,118		
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<5.4%>		
(ユーロ・・・オランダ)						ヘルスケア機器・サービス	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		155	144	317	50,430		
小 計	株 数 ・ 金 額	155	144	317	50,430		
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<0.1%>		
(ユーロ・・・ベルギー)						ヘルスケア機器・サービス	
FAGRON		1,513	1,412	2,441	388,221		
小 計	株 数 ・ 金 額	1,513	1,412	2,441	388,221		
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<0.9%>		
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	5,218	4,591	30,941	4,920,345		
	銘柄数 < 比率 >	6	7	—	<10.8%>		
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		ヘルスケア機器・サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITH & NEPHEW		4,148	3,872	4,169	770,942		
OXFORD NANOPORE TECHNOLO-W/I		3,116	3,311	541	100,059		
小 計	株 数 ・ 金 額	7,264	7,184	4,710	871,001		
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<1.9%>		
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		ヘルスケア機器・サービス ヘルスケア機器・サービス ヘルスケア機器・サービス ヘルスケア機器・サービス	
SONOVA HOLDING AG		155	145	4,099	697,397		
ALCON INC		1,852	1,671	11,374	1,935,170		
MEDMIX AG		49	—	—	—		
STRAUMANN HOLDING AG-REG		—	224	2,908	494,805		
小 計	株 数 ・ 金 額	2,057	2,042	18,382	3,127,372		
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	<6.9%>		
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローナ		ヘルスケア機器・サービス	
VIMIAN GROUP AB		109	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	109	—	—	—		
	銘柄数 < 比率 >	1	—	—	<—%>		

アムンディ・次世代医療テクノロジー・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	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	ヘルスケア機器・サービス ヘルスケア機器・サービス
COLOPLAST A/S		548	514	42,227	900,300	
AMBU A/S-B		473	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,021	514	42,227	900,300	
	銘柄数 < 比率 >	2	1	—	<2.0%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)				千オーストラリアドル		ヘルスケア機器・サービス
COCHLEAR LIMITED		108	101	2,992	290,650	
小 計	株 数 ・ 金 額	108	101	2,992	290,650	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<0.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	37,301	33,947	—	42,022,673	
	銘柄数 < 比率 >	44	41	—	<92.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年1月15日現在の時価を日本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2) 邦貨換算金額欄の< >内は、マザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。

アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド

運用報告書

《第5期》

決算日：2023年7月18日

(計算期間：2022年7月16日～2023年7月18日)

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに、期中の運用状況について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	主として先進国の医療テクノロジー関連企業の株式に投資を行うことにより、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。個別銘柄選択を重視した運用を行います。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。運用にあたっては、CPRアセットマネジメントに運用の指図に関する権限を委託します。
主要運用対象	先進国の医療テクノロジー関連企業の株式
組入制限	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。同一銘柄の株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■設定以来の運用実績

決 算 期	基準価額	期 中	株式組入 比 率	純 資 産 総 額
		騰 落 率		
(設 定 日) 2018年7月31日	円 10,000	% —	% —	百万円 4,750
1期 (2019年7月16日)	10,859	8.6	98.5	41,223
2期 (2020年7月15日)	11,826	8.9	97.2	42,042
3期 (2021年7月15日)	15,719	32.9	97.4	50,687
4期 (2022年7月15日)	15,175	△ 3.5	96.9	45,632
5期 (2023年7月18日)	17,965	18.4	94.8	47,243

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額(10,000円)、純資産総額は設定元本を表示しています。

(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

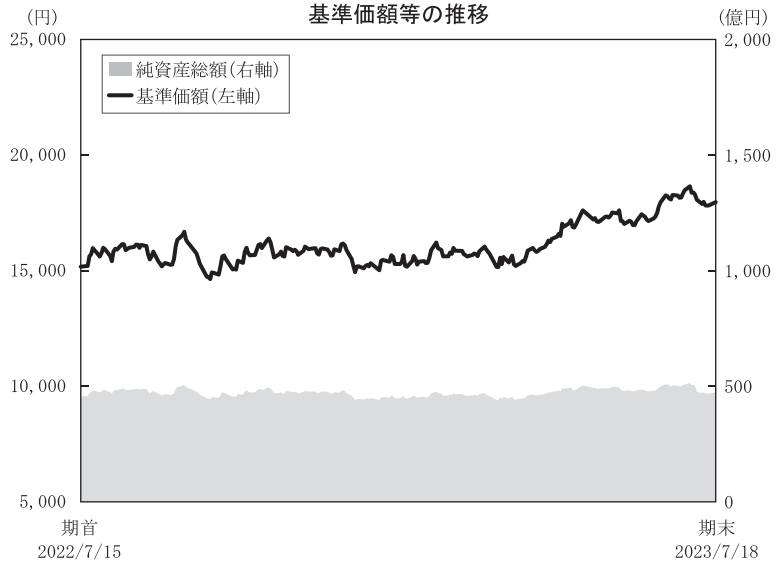
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額	騰 落 率	株式組入 比 率
(期 首) 2022年7月15日	円 15,175	% —	% 96.9
7月末	15,929	5.0	97.0
8月末	15,185	0.1	97.0
9月末	14,904	△ 1.8	96.3
10月末	16,318	7.5	96.7
11月末	15,693	3.4	97.0
12月末	15,322	1.0	97.3
2023年1月末	15,326	1.0	97.3
2月末	15,738	3.7	96.5
3月末	15,860	4.5	97.0
4月末	16,995	12.0	97.3
5月末	16,970	11.8	98.2
6月末	18,481	21.8	98.4
(期 末) 2023年7月18日	17,965	18.4	94.8

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第5期首	15,175円
第5期末	17,965円
騰落率	18.4%



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ①2022年10月から2023年2月にかけて、インフレのピークアウトと利上げペース減速に対する期待が高まった場面で株式市場全体が上昇したこと
- ②2023年4月以降、利上げ打ち止め期待や景気と企業業績が事前予想ほど悪くなかったことで株式市場全体が大きく上昇したこと
- ③2022年10月以降、外科手術関連、整形外科関連、心血管／神経関連の組入銘柄が病院の治療措置正常化による業績改善を織り込み始め、2023年4月以降の業績発表でこれが裏付けられて続伸したこと
- ④2023年1月半ば以降、日本銀行が緩和的な政策を維持した一方で、海外の主要中央銀行は政策金利の引き上げを継続したことから、投資しているすべての銘柄の通貨が対円で強含んだこと

下落要因

- ①2022年8月後半から9月にかけて、長期金利上昇が株式市場全体に重荷となった上、失望的な業績を発表した欧州の組入銘柄が下落したこと
- ②2022年10月下旬から2023年1月にかけて、米ドルを中心に主要通貨が対円で弱含んだこと
- ③2023年2月から3月半ばにかけて、米国の地方銀行の破綻を受けて金融不安の懸念が一時的に高まったこと
- ④新型コロナウイルス関連の需要減少や、部品供給の遅れ、競争環境の悪化、製品の安全性の問題など個別の悪材料で期を通じて下落した銘柄があったこと

【投資環境】

<世界株式市場>

当期首の世界株式市場は、企業業績への安心感や長期金利の上昇一服を受けて反発基調でしたが、米金融当局の金融引き締めに積極的な発言などが逆風となって2022年8月半ばから下落に転じ、英ポンドの急落など不安定な為替市場も嫌気されて9月から10月にかけて2年ぶりの安値を記録しました(現地通貨ベース、以下同)。その後は再び米国の利上げペース減速期待が株価を押し上げ、2023年に入ると中国のゼロコロナ政策の撤回や欧州の暖冬なども支えとなって株価が上昇しました。3月には米国中堅銀行の破綻などを受けた金融不安への警戒から下落する場面もありましたが、危機の封じ込めに成功したことで市場に安心感が戻り、3月半ばに上昇基調を再開すると、利上げ打ち止め期待などから続伸して期中高値で当期末を迎えました。当期前半はバリュー株や中小型株、欧州株などが優勢でしたが、3月半ばからの上昇局面でリード役となったのは12月までアンダーパフォームしていた米国の大型成長株で、好業績に加え、人工知能関連銘柄への注目が5月以降強まったこと、これらの上昇を加速する一因となりました。セクター別にみると、通期では情報技術が最も上昇し、資本財・サービスも当期前半の好パフォーマンスを維持して当期末を迎えました。当期前半に大きく下落したコミュニケーション・サービスは12月以降大きく反発しました。一方、当期前半に大きく上昇したエネルギーや素材、金融などは当期後半には失速して、市場平均並みのパフォーマンスにとどまりました。また、金利上昇が重荷となる不動産は期を通じておおむね水面下で推移し、公益事業、ヘルスケア、生活必需品なども明確な方向性のない展開で当期末を迎えました。

<為替市場>

米金融当局が金利を高水準に維持する姿勢を強調したことから2022年8月から10月にかけて米ドル高となり、32年ぶりに1米ドル150円台を記録しました。しかし、10月下旬に日本銀行が為替介入を実施したことをきっかけに基調が反転しました。米国のインフレ率低下で利上げペース減速観測も強まるなか、実際に利上げ幅が縮小されたことを受けて米ドルは下落し、2023年1月には昨年5月以来の1米ドル130円割れとなりました。FRB(米連邦準備理事会)は利上げ幅を縮小したものの、利上げ自体は継続した一方、日本銀行が金融緩和を維持したため、米ドルは4月以降水準を切り上げ、7月初めには145円前後まで上昇しました。しかし、当期末にかけては、日本銀行の政策変更観測や、投機筋のポジション調整などで138円台まで押し戻されました。また、欧州の中央銀行がFRB以上に強いインフレ抑制姿勢を示したことから、英ポンド、ユーロなど欧州通貨は当期後半に米ドル以上に強含む展開となりました。

【ポートフォリオ】

当マザーファンドは、バリュエーションと業績見通しなどの変化に対応して銘柄入れ替えと組入比率の調整を行いながら、50銘柄前後で構成されるポートフォリオ運用を行いました。期中の新規投資は10銘柄、全売却は18銘柄でした。心血管/神経関連では、ペナンブラ、メリット・メディカル・システムズ、アトキキュアに新規投資しましたが、ペナンブラは当期中に利益を確定しました。また、シーボーンも利益確定で全売却、見通しの悪化したシルクロード・メディカルの全売却や、メドトロニックの一部売却などで、心血管関連全体としての比率は2023年1月以降大きく低下しました。診断機器では、グレシェイマーなどを買増しました。ガーダントヘルスやザルトリウス・ステディム・バイオテックなどを全売却、ダナハーやアボットラボラトリーズなどを一部売却して全体の比率を下げました。整形外科関連では、ストライカーやスミス・アンド・ネフューなどの一部利益確定で売り越し額は大きなものとなりましたが、全体として好パフォーマンスで比率の低下は小幅でした。組入比率が期中に大きく上昇した非侵襲的治療機器では、アライン・テクノロジーなどを全売却、レスメドやHOYAの比率を半減しましたが、エシロールルックスオプティカに5%近くを新規配分、アルコンやソノバ・ホールディングなども大きく買増しました。外科手術関連ではコプロラストを買増し、インテュイティブサージカルは一部利益確定しましたが好パフォーマンスによる自然増で、全体として比率は上昇しました。消耗品関連ではベクトン・ディッキンソンやオリンパスの買増しなどで、全体として比率は上昇しました。血液/透析関連では見通しの悪化したタンデム・ダイアベティス・ケアを全売却した一方、デクスコムは買増しと好パフォーマンスで比率が上昇し、全体としても比率は微増となりました。画像診断機器ではホロジックと富士フイルムホールディングスを全売却した一方、GEヘルスケア・テクノロジーズに新規投資、シーメンス・ヘルシニアーズを買増し、全体の比率を維持しました。市場別では欧州の比率が上昇しましたが、それ以外は配分を引き下げました。

期中のパフォーマンスに対する株式要因の寄与は、2022年9月の株式市場全体の下落に加えて診断機器、非侵襲的治療機器、心血管/神経関連銘柄などの下落によってマイナスとなる場面がありました。しかし、それ以降はインテュイティブサージカル、デクスコムやストライカーなど、外科手術、血液/透析、整形外科関連

銘柄の好パフォーマンスでプラス寄与に転じ、2023年4月以降は心血管／神経関連も大きくプラスに寄与しました。診断機器や非侵襲的治療機器なども通期ではプラス寄与となりました。一方、消耗品関連やサポート関連ではオリンパスやキャタレントなどの下落が足かせとなり、通期の寄与はマイナスでした。為替要因は、2022年11月から2023年1月にかけての円高で一時はマイナス寄与が大きくなったものの、1月以降の円安で、通期ではプラス寄与となりました。

(CPRアセットマネジメント)

【今後の運用方針】

医療テクノロジー関連銘柄は、病院のスタッフ不足解消などによる短中期的な循環要因に加え、高齢化やイノベーションなど長期的な追い風も続いており、売上高と収益性の改善が当面持続すると期待しています。ポートフォリオでは、手術件数の増加が支えとなる心血管／神経、バリュエーション調整が進んで魅力が改善した診断機器、景気の不確実性が薄れたことが支えとなる非侵襲的治療機器、ロボット支援手術の普及が期待される外科手術関連などの組入れが高いものとなっています。個別銘柄では開発力や販売力、コスト競争力に優れた大手企業とともに、ユニークな医療テクノロジーを備えた企業にも注目していきます。

(CPRアセットマネジメント)

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第5期 (2022年7月16日 ～2023年7月18日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	2円 (2) (0)	0.011% (0.010) (0.001)	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 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)	3 (3)	0.021 (0.021)	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)	2 (2)	0.012 (0.011)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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)	(0)	(0.001)	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	7	0.044	

期中の平均基準価額は16,060円です。

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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7月16日から2023年7月18日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 184	千円 641,411	千株 115	千円 1,055,923
	外 国	ア メ リ カ	百株 4,507	千米ドル 45,205	百株 12,639
ユ ー ロ			千ユーロ		千ユーロ
ド イ ツ		1,547	7,995	1,826	2,757
フ ラ ン ス		1,064 (13)	16,909 (218)	431	7,314
オ ラ ン ダ		179	351	3,386	4,674
ベ ル ギ ー		14	21	105	157
イ ギ リ ス		8,847 (82)	千英ポンド 2,158 (17)	18,780	千英ポンド 6,507
ス イ ス		1,343	千スイスフラン 12,002	103	千スイスフラン 1,202
ス ウ ェ ー デ ン	109	千スウェーデンクローナ 285	—	千スウェーデンクローナ —	

アムンディ・次世代医療テクノロジー・マザーファンド

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	デンマーク	百株 559	千デンマーククローネ 36,728	百株 1,393	千デンマーククローネ 36,437
	オーストラリア	1	千オーストラリアドル 21	7	千オーストラリアドル 171
	ニュージーランド	17	千ニュージーランドドル 37	1,958	千ニュージーランドドル 3,720
	香 港	40	千香港ドル 63	4,875	千香港ドル 4,913

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(注3) ()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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外 国	その他先物取引	百万円 -	百万円 901	百万円 9,368	百万円 6,098

(注) 取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

■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	34,252,023千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	45,769,223千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.74

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■主要な売買銘柄 (2022年7月16日から2023年7月18日まで)

株 式

買		付		売		付			
銘	柄	株数	金 額	平均単価	銘	柄	株数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
ESSILORLUXOTTICA(ユーロ・フランス)		96	2,369,764	24,662	INTUITIVE SURGICAL INC(アメリカ)		28	1,285,757	45,555
ALCON INC(スイス)		119	1,292,700	10,853	MEDTRONIC PLC(アメリカ)		115	1,261,219	10,893
DEXCOM INC(アメリカ)		63	940,818	14,849	STRYKER(アメリカ)		30	1,158,766	38,072
SIEMENS HEALTHINEERS AG(ユーロ・ドイツ)		117	839,769	7,156	BOSTON SCIENTIFIC(アメリカ)		129	851,449	6,581
BECTON DICKINSON(アメリカ)		24	832,890	34,062	SILK ROAD MEDICAL INC(アメリカ)		153	820,169	5,335
COLOPLAST A/S(デンマーク)		32	610,374	18,768	DEXCOM INC(アメリカ)		48	812,560	16,807
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY(アメリカ)		53	591,687	11,153	HOLOGIC INC(アメリカ)		70	786,478	11,201
SONOVA HOLDING AG(スイス)		10	505,945	48,992	PENUMBRA INC(アメリカ)		20	762,089	36,817
オリンパス		165.5	493,531	2,982	ABBOTT LABORATORIES(アメリカ)		50	757,612	15,035
STRYKER(アメリカ)		14	490,472	34,246	SI-BONE INC(アメリカ)		205	745,679	3,628

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てです。

(注3) 金額は、外貨額を約定日の属する月の月末（決算日の属する月については決算日）の日本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。

■利害関係人との取引状況等 (2022年7月16日から2023年7月18日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 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7月18日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
化学(一%)			
富士フイルムホールディングス	34.3	—	—
電気機器 (16.3%)			
シスメックス	36.4	50.2	468,215
精密機器 (83.7%)			
テルモ	177.3	169.5	745,630
オリンパス	276.7	419.2	934,816

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
HOYA	89.2	44.6	727,203
合 計	株 数・金 額	613	683
	銘柄数<比率>	5	4
			<6.1%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) 一印は組入れなしです。以下同じ。

(2) 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・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	2,822	2,343	25,076	3,482,627	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTL.	499	340	1,583	219,882	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON	292	508	13,051	1,812,617	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC	6,225	4,986	26,231	3,643,023	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	302	164	3,910	543,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,621	1,128	10,456	1,452,157	ヘルスケア機器・サービス
RESMED INC	368	175	3,873	537,939	ヘルスケア機器・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	161	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STRYKER	835	674	20,145	2,797,807	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	72	68	3,580	497,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	21	20	787	109,431	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	173	163	5,326	739,813	ヘルスケア機器・サービス
STERIS PLC	244	168	3,848	534,463	ヘルスケア機器・サービス
CATALENT INC	348	328	1,525	211,837	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	3,343	2,215	19,209	2,667,799	ヘルスケア機器・サービス
QIAGEN N.V.	1,033	974	4,460	619,538	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
(アメリカ・・・アメリカン市場)					
INTUITIVE SURGICAL INC	878	684	24,235	3,365,884	ヘルスケア機器・サービス
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
HOLOGIC INC	695	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	205	211	11,697	1,624,528	ヘルスケア機器・サービス
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	—	494	4,162	578,140	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	96	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OMNICELL INC	—	23	164	22,790	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	1,043	1,194	16,412	2,279,405	ヘルスケア機器・サービス
ATRICURE INC	—	624	3,327	462,103	ヘルスケア機器・サービス
INSULET CORP	145	89	2,588	359,447	ヘルスケア機器・サービス
MASIMO CORP	170	70	1,033	143,533	ヘルスケア機器・サービス
VAREX IMAGING CORP	—	72	164	22,878	ヘルスケア機器・サービス
TANDEM DIABETES CARE INC	426	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GUARDANT HEALTH INC	543	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AXONICS INC	888	951	4,854	674,145	ヘルスケア機器・サービス

アムンディ・次世代医療テクノロジー・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	
		百株	百株	千米ドル	千円	
SILK ROAD MEDICAL INC		1,317	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		—	530	4,307	598,185	ヘルスケア機器・サービス
INARI MEDICAL INC		688	657	3,790	526,378	ヘルスケア機器・サービス
OUTSET MEDICAL INC		1,183	1,116	2,149	298,468	ヘルスケア機器・サービス
LIVANOVA PLC		571	538	2,832	393,437	ヘルスケア機器・サービス
ORTHOPEDIATRICS CORP		390	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SI-BONE INC		2,036	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,651 32	21,519 29	224,787 —	31,218,527 <66.1%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
GERRESHEIMER AG		393	665	7,033	1,098,486	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		717	1,798	9,262	1,446,473	ヘルスケア機器・サービス
SYNLAB AG		1,632	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,742 3	2,463 2	16,296 —	2,544,959 <5.4%>	
(ユーロ・・・フランス)						
ESSILORLUXOTTICA		—	828	14,500	2,264,539	ヘルスケア機器・サービス
BIOMERIEUX		317	257	2,406	375,887	ヘルスケア機器・サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		121	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	439 2	1,086 2	16,907 —	2,640,426 <5.6%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV		2,796	155	313	48,949	ヘルスケア機器・サービス
ONWARD MEDICAL		564	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,361 2	155 1	313 —	48,949 <0.1%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
FAGRON		1,604	1,513	2,421	378,103	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,604 1	1,513 1	2,421 —	378,103 <0.8%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,148 8	5,218 6	35,938 —	5,612,439 <11.9%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
SMITH & NEPHEW		6,757	4,148	4,903	890,915	ヘルスケア機器・サービス
CONVATEC GROUP PLC		10,012	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGY		345	3,116	795	144,506	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,115 3	7,264 2	5,698 —	1,035,421 <2.2%>	
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		
SONOVA HOLDING AG		83	155	3,658	590,847	ヘルスケア機器・サービス
ALCON INC		733	1,852	13,451	2,172,536	ヘルスケア機器・サービス
MEDMIX AG		—	49	125	20,279	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	816 2	2,057 3	17,235 —	2,783,662 <5.9%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローナ		
VIMIAN GROUP AB		—	109	288	3,907	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	109 1	288 —	3,907 <0.0%>	

アムンディ・次世代医療テクノロジー・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
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
	GN STORE NORD	943	—	—	—		
	COLOPLAST A/S	406	548	43,653	914,983		
	AMBU A/S-B	506	473	4,826	101,159		
小計	株数・金額	1,856	1,021	48,480	1,016,143		
	銘柄数<比率>	3	2	—	<2.2%>		
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)				千オーストラリアドル			
	COCHLEAR LIMITED	115	108	2,528	239,384		
小計	株数・金額	115	108	2,528	239,384		
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.5%>		
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場)				千ニュージーランドドル			
	FISHER & PAYKEL HLTHCR.	1,941	—	—	—		
小計	株数・金額	1,941	—	—	—		
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>		
(香港・・・香港市場)				千香港ドル			
	VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	4,835	—	—	—		
小計	株数・金額	4,835	—	—	—		
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>		
合計	株数・金額	64,480	37,301	—	41,909,487		
	銘柄数<比率>	51	44	—	<88.7%>		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。以下同じ。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国		百万円	百万円
	BP CURRENCY	—	1,703
	EURO E-MINI	—	1,468
	JPN YEN CURR	—	252

■投資信託財産の構成 (2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 44,785,352	% 94.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,560,719	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	47,346,071	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (43,938,174千円) の投資信託財産総額 (47,346,071千円) に対する比率は92.8%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価を日本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、2023年7月18日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=138.88円、1ユーロ=156.17円、1英ポンド=181.70円、1スイスフラン=161.51円、1スウェーデンクローナ=13.56円、1デンマーククローネ=20.96円、1オーストラリアドル=94.66円

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年7月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	48,428,726,808円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,174,937,910
株 式 (評価額)	44,785,352,091
未 収 入 金	1,215,323,315
未 収 配 当 金	46,179,997
そ の 他 未 収 収 益	97,292
差 入 委 託 証 拠 金	206,836,203
(B) 負 債	1,185,174,251
未 払 金	1,185,167,032
未 払 利 息	1,279
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	47,243,552,557
元 本	26,297,439,543
次 期 繰 越 損 益 金	20,946,113,014
(D) 受 益 権 総 口 数	26,297,439,543口
1万口当たり基準価額 (C/D)	17,965円

(注記事項)

期首元本額	30,070,457,083円
期中追加設定元本額	386,131,119円
期中一部解約元本額	4,159,148,659円

(当期末元本の内訳)

アムンディ・次世代医療テクノロジー・ファンド (年2回決算型)	26,297,439,543円
---------------------------------	-----------------

■損益の状況

当期 自2022年7月16日 至2023年7月18日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	430,243,781円
受 取 配 当 金	413,657,809
受 取 利 息	7,886,108
そ の 他 収 益 金	9,028,356
支 払 利 息	△ 328,492
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,684,769,310
売 買 益	11,106,099,785
売 買 損	△ 3,421,330,475
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,428,781
取 引 益	137,315,732
取 引 損	△ 135,886,951
(D) そ の 他 費 用 等	△ 5,678,457
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	8,110,763,415
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	15,562,332,059
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	213,868,881
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 2,940,851,341
(I) 計 (E+F+G+H)	20,946,113,014
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	20,946,113,014

(注1) (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2) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H)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。