

iFreeNEXT NASDAQ バイオテクノロジー・インデックス

運用報告書（全体版） 第5期

（決算日 2023年1月30日）

（作成対象期間 2022年2月1日～2023年1月30日）

★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／インデックス型	
信託期間	無期限（設定日：2018年1月31日）	
運用方針	投資成果をNASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンドの受益証券
	NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	イ. 米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。） ロ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国の株式に投資し、NASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース）の動きに連動した投資成果をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			NASDAQバイオテクノロジー指数 (円ベース) (※配当なし)		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率				
1 期末(2019年 1月30日)	円 9,218	円 0	% △ 7.8	円 9,288	% △ 7.1	% 82.8	% 3.3	% 13.7	百万円 589
2 期末(2020年 1月30日)	9,999	0	8.5	10,094	8.7	78.5	1.8	19.5	624
3 期末(2021年 2月 1 日)	13,049	0	30.5	13,303	31.8	70.9	3.5	24.3	348
4 期末(2022年 1月31日)	11,721	0	△10.2	11,755	△11.6	80.6	6.8	12.4	443
5 期末(2023年 1月30日)	14,242	0	21.5	14,312	21.8	96.1	3.0	0.9	590

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) NASDAQバイオテクノロジー指数 (円ベース) は、NASDAQバイオテクノロジー指数 (円ベース) の原データをもとに、当ファンド設定日
を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 組入率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

当ファンドは、Nasdaq, Inc.またはその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社「株式会社」と総称します。）によって、支援、推奨、販売または販売促進されるものではありません。株式会社は、ファンドの合法性もしくは適合性について、または当ファンドに関する記述および開示の正確性もしくは妥当性について認定するものではありません。株式会社は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、NASDAQ Biotechnology Indexの一般的な株式市況への追従可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。株式会社と大和アセットマネジメント株式会社（「ライセンス」）との関係は、Nasdaq®およびNASDAQ Biotechnology Indexの登録商標ならびに株式会社の一定の商号について使用を許諾すること、ならびに、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドとは無関係に、ナスダックが決定、構築および算出を行なうNASDAQ Biotechnology Indexの使用を許諾することに限られます。ナスダックは、NASDAQ Biotechnology Indexの決定、構築および計算に関し、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。株式会社は、当ファンドの発行に関してその時期、価格もしくはその数量の決定について、または当ファンドを換金する際の算式の決定もしくは計算についての責任を負っておらず、また関与をしていません。株式会社は、NASDAQ Biotechnology Indexとそれに含まれるデータの正確性および中断されない算出を保証しません。株式会社は、NASDAQ Biotechnology Indexまたはそれに含まれるデータの利用により、大和アセットマネジメント株式会社、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。株式会社は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつNASDAQ Biotechnology Index®またはそれに含まれるデータの利用に関する、特定の目的または利用のための市場商品性または適合性については、いかなる保証についても明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、株式会社は、いかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的損害や損失について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- * ベンチマークはNASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース）（※配当なし）です。

■ 基準価額・騰落率

期首：11,721円

期末：14,242円（分配金0円）

騰落率：21.5%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を通じてベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行った結果、ベンチマークが上昇したことを受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

iFreeNEXT NASDAQバイオテクノロジー・インデックス

年 月 日	基 準 価 額		N A S D A Q バイオテクノロジー指数 (円ベース)(※配当なし)		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	投 資 組 資 益 入	信 証 比	託 券 率
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率						
(期首) 2022年 1 月31日	円 11,721	% -	11,755	% -	% 80.6	% 6.8		% 12.4	
2 月末	11,625	△ 0.8	11,646	△ 0.9	79.2	6.8		12.8	
3 月末	12,843	9.6	12,857	9.4	76.6	6.8		16.3	
4 月末	12,475	6.4	12,492	6.3	77.3	7.1		15.9	
5 月末	12,294	4.9	12,232	4.1	72.1	6.8		21.1	
6 月末	12,966	10.6	12,978	10.4	81.5	6.1		10.3	
7 月末	13,264	13.2	13,283	13.0	85.1	3.2		11.7	
8 月末	13,352	13.9	13,424	14.2	90.6	3.3		6.1	
9 月末	13,678	16.7	13,741	16.9	92.7	3.4		4.1	
10月末	15,355	31.0	15,420	31.2	87.5	3.2		9.6	
11月末	14,662	25.1	14,683	24.9	85.0	3.1		11.9	
12月末	13,983	19.3	14,004	19.1	95.2	3.2		1.6	
(期末) 2023年 1 月30日	14,242	21.5	14,312	21.8	96.1	3.0		0.9	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2022.2.1～2023.1.30)

■米国株式市況

米国株式市況は下落後、当作成期末にかけて上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より2022年3月半ばにかけて、F R B（米国連邦準備制度理事会）による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で地政学リスクが顕在化したことなどをを受けて下落しました。F R Bの利上げ決定後はいったん反発しましたが、4月から6月半ばにかけては、インフレ率の予想以上の上昇を受けてF R Bが利上げを加速するとの思惑が強まったことなどから、下落しました。6月半ばにF R Bが利上げ幅の拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測から上昇に転じ、またインフレ率がピークアウトするとの期待感などもあり、8月中旬にかけて上昇が続きました。その後は、F R B議長がインフレ抑制姿勢を強調したこと、予想以上のインフレ率の上昇や英国の財政悪化懸念などで欧米の金利が上昇したこと、企業業績の見通しの下方修正が相次いだことなどが嫌気され、10月半ばにかけて下落しました。11月末にかけては、英国市場の混乱が収束して欧米の金利上昇が一服したことや、米国のインフレ率が予想を下回ったことなどが好感されて上昇しましたが、年末にかけては米国の景況感や企業業績の悪化が懸念されて下落しました。2023年に入ると、賃金上昇率の伸びが鈍化し、F R Bの利上げペースの減速が期待されたことなどから、当作成期末にかけて株価は上昇しました。

■為替相場（米ドル／円）

為替相場は円安となりました。

米ドル円為替相場は、当作成期首より、米国の利上げ回数の増加観測などをを受けて上昇しました。F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、日米の金融政策の相違がより明確となって、円安米ドル高が大きく進行しました。しかし2022年11月に入ると、インフレ率の減速期待などから米国金利が低下したことで日米金利差の縮小が意識され、円高米ドル安に転じました。その後も、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換などが意識され、日本の長期金利が上昇するとともに円高米ドル安が進行しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、「NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持します。

■NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

ポートフォリオについて

(2022.2.1～2023.1.30)

■当ファンド

当作成期を通じて、「NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド」の受益証券の組入比率をおおむね100%程度に維持しました。

■NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド

ファンドの資産規模、資金動向や売買コストの抑制等を勘案しながら、外国株式（預託証券を含む。）、ETF（上場投資信託証券）および外国株式先物を組み入れて運用を行い、組入比率の合計を純資産総額の100%程度に維持しました。

* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

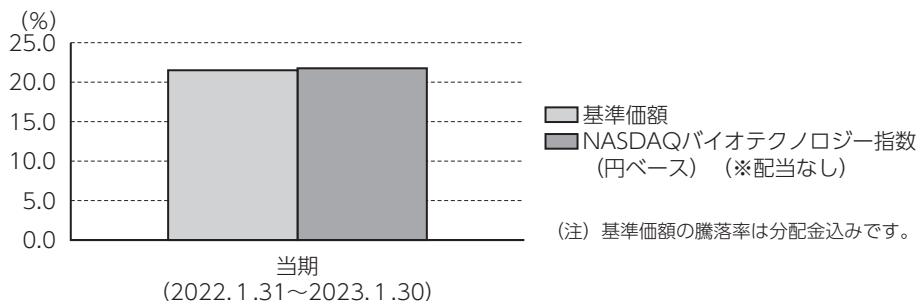
組入ファンド	ベンチマーク
NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	NASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース）（※配当なし）

ベンチマークとの差異について

ベンチマークの騰落率は21.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は21.5%となりました。

マザーファンドの組入銘柄に配当金が計上されたのに対し、ベンチマークは配当分が含まれていないため、かい離要因となりました。また、マザーファンドで組み入れている先物の原資産がベンチマークと異なっていることや、マザーファンドで組み入れているポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異が、かい離要因となりました。その他、運用管理費用やマザーファンドにおける売買委託手数料、および保管費用等のコスト負担がかい離要因として挙げられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



* ベンチマークはNASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース）（※配当なし）です。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2022年2月1日 ～2023年1月30日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	4,241

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、「NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持します。

■NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2022.2.1~2023.1.30)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	106円	0.795%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は13,320円です。
(投 信 会 社)	(56)	(0.417)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(47)	(0.351)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0.021	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
(株 式)	(2)	(0.012)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.007)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
(株 式)	(0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
そ の 他 費 用	13	0.098	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(12)	(0.087)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	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)	(1)	(0.006)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	122	0.917	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

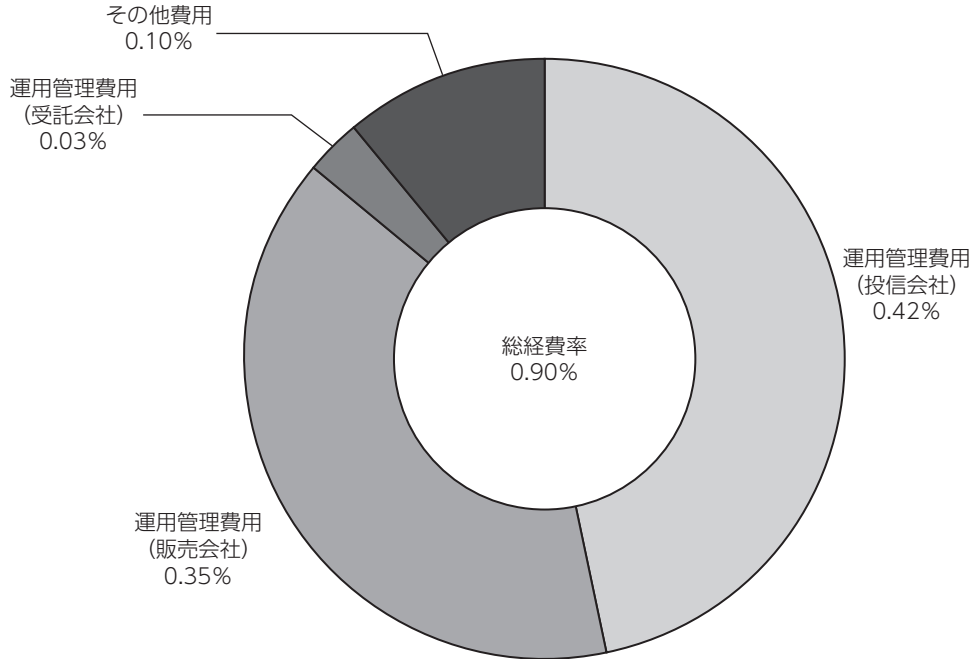
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.90%です。



(注1) 1万口当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。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年2月1日から2023年1月30日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	179,623	246,912	147,645	206,772

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2022年2月1日から2023年1月30日まで)

項 目	当 期
	NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	199,677千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	458,268千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.43

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	366,455	398,434	590,638

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年1月30日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	590,638	99.0
コール・ローン等、その他	5,893	1.0
投資信託財産総額	596,532	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.11円です。

(注3) NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (586,726千円) の投資信託財産総額 (594,522千円) に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年1月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	596,532,938円
コール・ローン等	3,019,951
NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド (評価額)	590,638,987
未収入金	2,874,000
(B) 負債	5,727,498
未払解約金	3,371,813
未払信託報酬	2,339,555
その他未払費用	16,130
(C) 純資産総額(A - B)	590,805,440
元本	414,845,984
次期繰越損益金	175,959,456
(D) 受益権総口数	414,845,984□
1万口当り基準価額(C / D)	14,242円

*期首における元本額は378,479,072円、当作成期間中における追加設定元本額は314,480,376円、同解約元本額は278,113,464円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は14,242円です。

■損益の状況

当期 自2022年2月1日 至2023年1月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 820円
受取利息	196
支払利息	△ 1,016
(B) 有価証券売買損益	67,807,701
売買益	104,134,090
売買損	△ 36,326,389
(C) 信託報酬等	△ 4,348,317
(D) 当期損益金(A + B + C)	63,458,564
(E) 前期繰越損益金	△ 23,496,839
(F) 追加信託差損益金	135,997,731
(配当等相当額)	(72,876,260)
(売買損益相当額)	(63,121,471)
(G) 合計(D + E + F)	175,959,456
次期繰越損益金(G)	175,959,456
追加信託差損益金	135,997,731
(配当等相当額)	(72,876,260)
(売買損益相当額)	(63,121,471)
分配準備積立金	39,962,545
繰越損益金	△ 820

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	29,286,051
(c) 収益調整金	135,997,731
(d) 分配準備積立金	10,676,494
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	175,960,276
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	175,960,276
(h) 受益権総口数	414,845,984口

NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド

運用報告書 第5期（決算日 2023年1月30日）

（作成対象期間 2022年2月1日～2023年1月30日）

NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

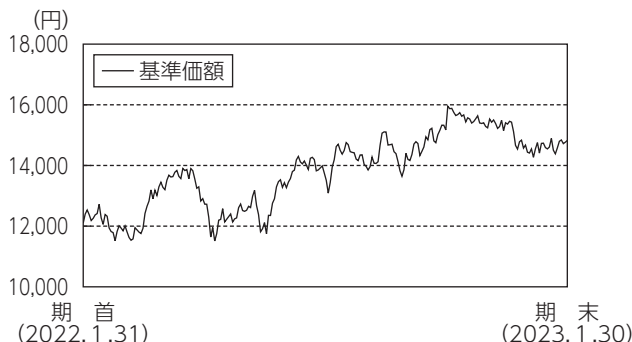
運用方針	投資成果をNASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
主要投資対象	イ. 米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。） ロ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		NASDAQバイオテクノロジー指数 (円ベース) (※配当なし)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首)2022年1月31日	12,102	-	11,755	-	80.6%	6.9%	12.4%
2月末	12,010	△ 0.8	11,646	△ 0.9	79.2	6.8	12.8
3月末	13,278	9.7	12,857	9.4	76.7	6.9	16.3
4月末	12,906	6.6	12,492	6.3	77.3	7.1	15.9
5月末	12,728	5.2	12,232	4.1	72.1	6.9	21.1
6月末	13,433	11.0	12,978	10.4	81.7	6.2	10.3
7月末	13,751	13.6	13,283	13.0	85.1	3.2	11.7
8月末	13,852	14.5	13,424	14.2	90.6	3.3	6.1
9月末	14,199	17.3	13,741	16.9	92.7	3.4	4.1
10月末	15,952	31.8	15,420	31.2	87.5	3.2	9.6
11月末	15,241	25.9	14,683	24.9	85.1	3.1	11.9
12月末	14,545	20.2	14,004	19.1	95.3	3.2	1.6
(期末)2023年1月30日	14,824	22.5	14,312	21.8	96.1	3.0	0.9

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) NASDAQバイオテクノロジー指数(円ベース)は、NASDAQバイオテクノロジー指数(円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,102円 期末：14,824円 騰落率：22.5%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行った結果、ベンチマークが上昇したことを受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○米国株式市況

米国株式市況は下落後、当作成期末にかけて上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より2022年3月半ばにかけて、

F R B (米国連邦準備制度理事会) による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で地政学リスクが顕在化したことなどをを受けて下落しました。F R B の利上げ決定後はいったん反発しましたが、4月から6月半ばにかけては、インフレ率の予想以上の上昇を受けてF R B が利上げを加速するとの思惑が強まったことなどから、下落しました。6月半ばにF R B が利上げ幅の拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測から上昇に転じ、またインフレ率がピークアウトするとの期待感などもあり、8月中旬にかけて上昇が続きました。その後は、F R B 議長がインフレ抑制姿勢を強調したこと、予想以上のインフレ率の上昇や英国の財政悪化懸念などで欧米の金利が上昇したこと、企業業績の見通しの下方修正が相次いだことなどが嫌気され、10月半ばにかけて下落しました。11月末にかけては、英国市場の混乱が収束して欧米の金利上昇が一服したことや、米国のインフレ率が予想を下回ったことなどが好感されて上昇しましたが、年末にかけては米国の景況感や企業業績の悪化が懸念されて下落しました。2023年に入ると、賃金上昇率の伸びが鈍化し、F R B の利上げペースの減速が期待されたことなどから、当作成期末にかけて株価は上昇しました。

○為替相場(米ドル/円)

為替相場は円安となりました。

米ドル円為替相場は、当作成期首より、米国の利上げ回数の増加観測などをを受けて上昇しました。F R B (米国連邦準備制度理事会) が政策金利見直しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、日米の金融政策の相違がより明確となって、円安米ドル高が大きく進行了。しかし2022年11月に入ると、インフレ率の減速期待などから米国金利が低下したことで日米金利差の縮小が意識され、円高米ドル安に転じました。その後も、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和と政策の転換などが意識され、日本の長期金利が上昇するとともに円高米ドル安が進行了。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

◆ポートフォリオについて

ファンドの資産規模、資金動向や売買コストの抑制等を勘案しながら、外国株式(預託証券を含む。)、E T F (上場投資信託証券)および外国株式先物を組み入れて運用を行い、組入比率の合計を純資産総額の100%程度に維持しました。

◆ベンチマークとの差異について

ベンチマークの騰落率は21.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は22.5%となりました。

ファンドの組入銘柄に配当金が計上されたのに対し、ベンチマークは配当分が含まれていないため、かい離要因となりました。また、組み入れている先物の原資産がベンチマークと異なっていることや、ファンドで組み入れているポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異が、かい離要因となりました。その他、売買委託手数料や保管費用等のコスト負担がかい離要因として挙げられます。

*ベンチマークはNASDAQバイオテクノロジー指数(円ベース)(※配当なし)です。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	3円
(株式)	(2)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託受益証券)	(1)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
その他費用	13
(保管費用)	(12)
(その他)	(1)
合計	16

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 株式

(2022年2月1日から2023年1月30日まで)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 354.29 (△ 8.15)	千アメリカ・ドル 1,198 (△ 23)	百株 141.77	千アメリカ・ドル 295

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株式

(2022年2月1日から2023年1月30日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
MODERNA INC (アメリカ)	千株 0.78	千円 16,243	円 20,824	AMGEN INC (アメリカ)	千株 0.42	千円 12,143	円 28,913
VERTEX PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)	0.319	11,974	37,536	GILEAD SCIENCES INC (アメリカ)	0.492	5,663	11,511
REGENERON PHARMACEUTICALS (アメリカ)	0.138	11,716	84,904	ILLUMINA INC (アメリカ)	0.106	4,275	40,333
ILLUMINA INC (アメリカ)	0.283	7,304	25,811	GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN (アメリカ)	0.214	2,172	10,152
GILEAD SCIENCES INC (アメリカ)	0.826	6,902	8,357	TURNING POINT THERAPEUTICS I (アメリカ)	0.185	1,860	10,055
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR (イギリス)	0.724	6,230	8,605	REGENERON PHARMACEUTICALS (アメリカ)	0.016	1,645	102,854
AMGEN INC (アメリカ)	0.164	5,538	33,769	MODERNA INC (アメリカ)	0.072	1,435	19,944
BIOGEN INC (アメリカ)	0.171	5,245	30,678	VERTEX PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)	0.029	1,216	41,950
SEAGEN INC (アメリカ)	0.237	4,817	20,326	BIOGEN INC (アメリカ)	0.025	753	30,155
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)	0.165	3,921	23,764	ZOGENIX INC (アメリカ)	0.191	615	3,222

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2022年2月1日から2023年1月30日まで)

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口 12.698 ()	千アメリカ・ドル 1,552 ()	千口 16.121 ()	千アメリカ・ドル 1,954 ()

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2022年2月1日から2023年1月30日まで)

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	百万円 139	百万円 157	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2022年2月1日から2023年1月30日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF (アメリカ)		12,698	208,873	16,449	ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF (アメリカ)		16,121	264,669	16,417

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期首 株数	当期末		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ)	百株	百株			
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1.79	2.53	39	5,121	ヘルスケア
IONIS PHARMACEUTICALS INC	4.12	5.71	22	2,973	ヘルスケア
UNITED THERAPEUTICS CORP	1.31	1.83	47	6,183	ヘルスケア
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	3.49	4.95	114	14,901	ヘルスケア
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	0.87	-	-	-	ヘルスケア
PRECIGEN INC	7.08	7.08	1	151	ヘルスケア
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	0.62	1.67	3	399	ヘルスケア
SEAGEN INC	5.34	7.47	105	13,672	ヘルスケア
BLUEBIRD BIO INC	2.31	3.33	2	272	ヘルスケア
AGIOS PHARMACEUTICALS INC	1.58	2.04	6	816	ヘルスケア
PROTHENA CORP PLC	1.54	1.95	11	1,449	ヘルスケア
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2.77	3.87	41	5,450	ヘルスケア
HORIZON THERAPEUTICS PLC	6.62	9.11	100	13,112	ヘルスケア
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	4.69	6.51	12	1,572	ヘルスケア
PACIRA BIOSCIENCES INC	1.3	1.69	6	866	ヘルスケア
CLOVIS ONCOLOGY INC	4.06	-	-	-	ヘルスケア
PTC THERAPEUTICS INC	2.06	2.89	13	1,739	ヘルスケア
ESPERION THERAPEUTICS INC	0.52	2.35	1	204	ヘルスケア
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	4.78	5.73	6	856	ヘルスケア
NOVAVAX INC	2.21	2.91	3	427	ヘルスケア
MANNKIND CORP	8.55	10.58	5	719	ヘルスケア
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	1.99	2.82	12	1,604	ヘルスケア
INNOVIVA INC	1.91	2.6	3	429	ヘルスケア
HALOZYME THERAPEUTICS INC	4.11	5.44	27	3,589	ヘルスケア
RADIUS HEALTH INC	0.88	-	-	-	ヘルスケア
LIGAND PHARMACEUTICALS	0.49	0.63	4	576	ヘルスケア
CHIMERIX INC	2.53	-	-	-	ヘルスケア
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP-A	0.38	0.38	0	75	ヘルスケア
SAGE THERAPEUTICS INC	1.72	2.39	10	1,348	ヘルスケア
IVERIC BIO INC	3.56	4.85	10	1,429	ヘルスケア
NEKTAR THERAPEUTICS	5.39	5.39	1	183	ヘルスケア
INSMED INC	3.45	5.45	11	1,538	ヘルスケア
ALAUINOS THERAPEUTICS INC	4.03	4.03	0	38	ヘルスケア
AMICUS THERAPEUTICS INC	8.13	11.3	14	1,886	ヘルスケア
ADVERUM BIOTECHNOLOGIES INC	1.83	-	-	-	ヘルスケア
OMEROS CORP	2.14	2.14	0	75	ヘルスケア
KARYOPHARM THERAPEUTICS INC	1.38	1.38	0	57	ヘルスケア
PDL BIOPHARMA INC	2.15	2.15	-	-	その他
SANGAMO THERAPEUTICS INC	4.98	4.98	1	231	ヘルスケア
LARIMAR THERAPEUTICS INC	0.29	-	-	-	ヘルスケア
MACROGENICS INC	2.09	2.09	1	156	ヘルスケア

銘柄	期首 株数	当期末		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	
AERIE PHARMACEUTICALS INC	1.02	-	-	-	ヘルスケア
THERAVANCE BIOPHARMA INC	2.15	2.15	2	304	ヘルスケア
IMMUNOGEN INC	6.93	8.88	4	548	ヘルスケア
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	2.38	3.81	18	2,367	ヘルスケア
EPIZYME INC	1.91	-	-	-	ヘルスケア
BIOCRYST PHARMACEUTICALS INC	5.25	6.92	7	952	ヘルスケア
ENANTA PHARMACEUTICALS INC	0.69	0.69	3	467	ヘルスケア
LEXICON PHARMACEUTICALS INC	4.34	4.34	0	125	ヘルスケア
IMMUNIC INC	0.39	-	-	-	ヘルスケア
GERON CORP	6.84	14.07	4	611	ヘルスケア
INOVIO PHARMACEUTICALS INC	7.2	7.2	1	157	ヘルスケア
EXELIXIS INC	9.23	12.97	22	2,948	ヘルスケア
SAREPTA THERAPEUTICS INC	2.54	3.53	43	5,644	ヘルスケア
BIODELIVERY SCIENCES INTL	2.22	-	-	-	ヘルスケア
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	0.57	0.69	19	2,599	ヘルスケア
REVANCE THERAPEUTICS INC	2.46	3.31	10	1,426	ヘルスケア
VANDA PHARMACEUTICALS INC	1.91	1.91	1	190	ヘルスケア
AKEBIA THERAPEUTICS INC	3.16	-	-	-	ヘルスケア
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	6.82	9.09	10	1,393	ヘルスケア
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS IN	3.05	4.26	14	1,862	ヘルスケア
SPECTRUM PHARMACEUTICALS INC	3.21	-	-	-	ヘルスケア
MYRIAD GENETICS INC	2.67	3.26	6	864	ヘルスケア
BEIGENE LTD-ADR	1.45	1.92	49	6,490	ヘルスケア
ARBUTUS BIOPHARMA CORP	3.95	3.95	1	150	ヘルスケア
MERSANA THERAPEUTICS INC	2.46	4.01	2	348	ヘルスケア
MARINUS PHARMACEUTICALS INC	0.58	0.58	0	47	ヘルスケア
IMMUNITYBIO INC	11.6	16.1	6	838	ヘルスケア
NANOSTRING TECHNOLOGIES INC	1.56	1.56	1	218	ヘルスケア
INTELLIA THERAPEUTICS INC	2.17	3.16	13	1,711	ヘルスケア
NOVOCURE LTD	3.03	4.22	38	4,990	ヘルスケア
MEDPACE HOLDINGS INC	1.05	1.25	27	3,637	ヘルスケア
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	4.58	5.86	4	622	ヘルスケア
JOUNCE THERAPEUTICS INC	0.75	-	-	-	ヘルスケア
KURA ONCOLOGY INC	2.27	2.27	3	402	ヘルスケア
SERES THERAPEUTICS INC	3.14	5.01	2	360	ヘルスケア
SUPERIUS PHARMACEUTICALS INC	1.82	2.17	8	1,148	ヘルスケア
SYNEOS HEALTH INC	3.03	4.14	14	1,944	ヘルスケア
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	1.67	2.42	6	886	ヘルスケア
THERAPEUTICS/MD INC	6	-	-	-	ヘルスケア
VERACYTE INC	2.07	2.66	6	900	ヘルスケア
PETIQ INC	0.99	0.99	1	151	ヘルスケア

NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		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	千アメリカ・ドル	千円	
PARATEK PHARMACEUTICALS INC	0.86	—	—	—	ヘルスケア
UNIQURE NV	1.58	1.58	3	436	ヘルスケア
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	1.08	1.08	4	609	ヘルスケア
REGENXBIO INC	1.46	1.46	3	439	ヘルスケア
RIGEL PHARMACEUTICALS INC	3.72	—	—	—	ヘルスケア
TRAVERE THERAPEUTICS INC	2.08	2.58	5	734	ヘルスケア
XENCOR INC	1.71	2.22	7	938	ヘルスケア
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	1.61	2.25	27	3,586	ヘルスケア
ATHENEX INC	1.76	—	—	—	ヘルスケア
ATARA BIOTHERAPEUTICS INC	2.9	2.9	1	198	ヘルスケア
AURINIA PHARMACEUTICALS INC	3.78	5.28	4	643	ヘルスケア
AVADEL PHARMACEUTICALS-ADR	1.2	2.45	1	235	ヘルスケア
BLUEPRINT MEDICINES CORP	1.72	2.41	11	1,498	ヘルスケア
CARA THERAPEUTICS INC	1.72	1.72	2	268	ヘルスケア
ARDELYX INC	—	7.54	2	279	ヘルスケア
ANI PHARMACEUTICALS INC	—	0.7	3	397	ヘルスケア
AMARIN CORP PLC -ADR	13.36	13.36	2	321	ヘルスケア
ACLARIS THERAPEUTICS INC	1.79	2.48	4	564	ヘルスケア
ADAPTIVIMUNE THERAPEUTICS-ADR	4.69	4.69	0	109	ヘルスケア
CHINOOK THERAPEUTICS INC	1.53	2.3	5	742	ヘルスケア
ANAPTYSBIO INC	0.6	1.05	2	329	ヘルスケア
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS IN	1.65	1.94	5	771	ヘルスケア
CHEMOCENTRYX INC	2.04	—	—	—	ヘルスケア
FIBROGEN INC	3.17	3.78	8	1,069	ヘルスケア
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN	2.14	—	—	—	ヘルスケア
GALAPAGOS NV-SPON ADR	0.32	0.51	2	293	ヘルスケア
GRIFOLS SA-ADR	3.98	3.98	3	477	ヘルスケア
G1 THERAPEUTICS INC	1.45	1.45	0	126	ヘルスケア
ALPINE IMMUNE SCIENCES INC	0.85	0.85	0	84	ヘルスケア
EDITAS MEDICINE INC	2	2.77	2	344	ヘルスケア
COHERUS BIOSCIENCES INC	2.62	2.62	2	284	ヘルスケア
CELLECTIS - ADR	0.4	—	—	—	ヘルスケア
CONCERT PHARMACEUTICALS INC	—	1.93	1	210	ヘルスケア
COLLEGIUM PHARMACEUTICAL INC	0.76	1.27	3	467	ヘルスケア
EAGLE PHARMACEUTICALS INC	0.3	0.3	1	131	ヘルスケア
CRISPR THERAPEUTICS AG	2.23	3.15	16	2,163	ヘルスケア
CYTOMX THERAPEUTICS INC	1.02	—	—	—	ヘルスケア
CYTOKINETICS INC	2.45	3.81	16	2,137	ヘルスケア
CURIS INC	2.67	—	—	—	ヘルスケア
ZOGENIX INC	1.91	—	—	—	ヘルスケア
SURFACE ONCOLOGY INC	0.77	—	—	—	ヘルスケア
SYROS PHARMACEUTICALS INC	1.01	—	—	—	ヘルスケア
TRICIDA INC	1.1	—	—	—	ヘルスケア
ADICET BIO INC	0.59	1.17	1	136	ヘルスケア
COGENT BIOSCIENCES INC	1.16	2.81	4	527	ヘルスケア
UROGEN PHARMA LTD	0.48	0.48	0	58	ヘルスケア
VERASTEM INC	3.19	—	—	—	ヘルスケア
WAVE LIFE SCIENCES LTD	0.99	3.49	1	195	ヘルスケア
XENON PHARMACEUTICALS INC	1.41	2.52	9	1,234	ヘルスケア
ZAI LAB LTD-ADR	2.05	2.78	12	1,623	ヘルスケア
AC IMMUNE SA	1.58	—	—	—	ヘルスケア
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS INC	0.98	—	—	—	ヘルスケア
ALLAKOS INC	1.58	3.43	2	328	ヘルスケア
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	2.98	4.45	23	3,055	ヘルスケア

銘柄	期首		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	千アメリカ・ドル	千円	
ARGENX SE - ADR	0.95	1.25	47	6,194	ヘルスケア
AUTOLUS THERAPEUTICS PLC	0.74	—	—	—	ヘルスケア
AVROBIO INC	0.8	—	—	—	ヘルスケア
CYMABAY THERAPEUTICS INC	1.52	3.41	2	346	ヘルスケア
GRINETICS PHARMACEUTICALS IN	1.32	1.99	4	528	ヘルスケア
DECIPHERA PHARMACEUTICALS IN	1.99	2.72	4	612	ヘルスケア
DENALI THERAPEUTICS INC	3.56	5.46	17	2,235	ヘルスケア
EIGER BIOPHARMACEUTICALS INC	0.72	0.72	0	13	ヘルスケア
EVOLUS INC	1.62	1.62	1	216	ヘルスケア
EYEPOINT PHARMACEUTICALS INC	0.99	—	—	—	ヘルスケア
FATE THERAPEUTICS INC	2.79	3.6	2	277	ヘルスケア
HOMOLOGY MEDICINES INC	1	—	—	—	ヘルスケア
HUTCHMED CHINA-ADR	1.85	1.85	3	478	ヘルスケア
KINIKSA PHARMACEUTICALS-A	0.6	1.39	1	253	ヘルスケア
MAGENTA THERAPEUTICS INC	1.06	—	—	—	ヘルスケア
MIRATI THERAPEUTICS INC	1.61	2.32	12	1,602	ヘルスケア
OCULAR THERAPEUTIX INC	2.62	2.62	1	132	ヘルスケア
OPTINOSE INC	—	3.08	0	71	ヘルスケア
PROGR THERAPEUTICS NV	2.08	—	—	—	ヘルスケア
ALKERMES PLC	4.72	6.61	19	2,495	ヘルスケア
ROCKET PHARMACEUTICALS INC	2.18	3.04	6	879	ヘルスケア
REPLIMUNE GROUP INC	1.6	2	5	673	ヘルスケア
RUBIUS THERAPEUTICS INC	3.07	—	—	—	ヘルスケア
RHYTHM PHARMACEUTICALS INC	1.72	2.27	6	858	ヘルスケア
SIGA TECHNOLOGIES INC	1.72	2.7	2	260	ヘルスケア
ARENA PHARMACEUTICALS INC	1.79	—	—	—	ヘルスケア
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	17.69	24.57	161	20,948	ヘルスケア
COMPUGEN LTD	1.56	—	—	—	ヘルスケア
REDHILL BIOPHARMA LTD-SP ADR	0.7	—	—	—	ヘルスケア
REGENERON PHARMACEUTICALS	3.08	4.3	319	41,559	ヘルスケア
ADMA BIOLOGICS INC	—	7.91	2	377	ヘルスケア
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	4.12	5.3	4	645	ヘルスケア
AFIMED NV	4.07	4.07	0	64	ヘルスケア
AKERO THERAPEUTICS INC	1.19	1.88	9	1,204	ヘルスケア
ALECTOR INC	2.77	2.77	2	330	ヘルスケア
ALLOGENE THERAPEUTICS INC	4.16	5.35	4	551	ヘルスケア
ARVINAS INC	1.54	1.98	6	818	ヘルスケア
AXSOME THERAPEUTICS INC	1.29	1.75	12	1,599	ヘルスケア
BRIDGEBIO PHARMA INC	4.29	5.5	5	651	ヘルスケア
CASTLE BIOSCIENCES INC	0.86	0.86	2	290	ヘルスケア
PRECISION BIOSCIENCES INC	2.04	—	—	—	ヘルスケア
GUARDANT HEALTH INC	2.97	4.12	12	1,687	ヘルスケア
GENMAB A/S -SP ADR	1.37	1.72	6	869	ヘルスケア
GOSSAMER BIO INC	2.6	2.6	0	82	ヘルスケア
GRITSTONE BIO INC	1.98	1.98	0	82	ヘルスケア
KODIAK SCIENCES INC	1.51	1.51	1	154	ヘルスケア
KARUNA THERAPEUTICS INC	0.86	1.38	27	3,535	ヘルスケア
MEIRAGTX HOLDINGS PLC	1.3	1.3	1	134	ヘルスケア
MODERNA INC	8.36	15.44	292	38,038	ヘルスケア
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	2.65	2.65	1	175	ヘルスケア
PERSONALIS INC	1.52	—	—	—	ヘルスケア
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	1.63	1.63	2	286	ヘルスケア
SANOPI-ADR	7.75	11.62	56	7,331	ヘルスケア
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	1.18	2.08	2	342	ヘルスケア

銘柄	期首		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	千アメリカ・ドル	千円	
STOKE THERAPEUTICS INC	1.26	1.26	—	157	ヘルスケア
TURNING POINT THERAPEUTICS I	1.44	—	—	—	ヘルスケア
TWIST BIOSCIENCE CORP	1.45	2.1	6	796	ヘルスケア
Y-MABS THERAPEUTICS INC	1.49	—	—	—	ヘルスケア
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	12.53	17.74	69	8,978	ヘルスケア
ENDO INTERNATIONAL PLC	8	—	—	—	ヘルスケア
ABCAM PLC-SPON ADR	0.68	1.24	2	265	ヘルスケア
VIATRIS INC	35.29	48.77	57	7,544	ヘルスケア
BIONTECH SE-ADR	2.57	3.7	53	6,915	ヘルスケア
IMMUNOVANT INC	3.94	5.2	9	1,198	ヘルスケア
BEAM THERAPEUTICS INC	1.99	2.83	12	1,667	ヘルスケア
RELAY THERAPEUTICS INC	3.17	4.86	10	1,383	ヘルスケア
VIR BIOTECHNOLOGY INC	3.82	5.35	16	2,147	ヘルスケア
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	1.44	2.51	7	1,006	ヘルスケア
ALX ONCOLOGY HOLDINGS INC	1.38	1.38	1	164	ヘルスケア
REVOLUTION MEDICINES INC	2.15	3.57	9	1,288	ヘルスケア
ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDIN	0.9	0.9	1	241	ヘルスケア
ALLOVIR INC	2.23	3.75	2	280	ヘルスケア
NKARTA INC	1.13	1.8	0	118	ヘルスケア
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	1.32	2.12	4	649	ヘルスケア
IGM BIOSCIENCES INC	0.88	0.88	1	257	ヘルスケア
FORMA THERAPEUTICS HOLDINGS	1.62	—	—	—	ヘルスケア
KEROS THERAPEUTICS INC	0.8	1.11	6	837	ヘルスケア
GENERATION BIO CO	1.94	1.94	1	154	ヘルスケア
VAXCYTE INC	1.79	3.18	14	1,910	ヘルスケア
NURIX THERAPEUTICS INC	1.52	1.52	1	244	ヘルスケア
REPAIR THERAPEUTICS INC	1.27	1.27	1	205	ヘルスケア
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS INC	1.72	2.45	4	527	ヘルスケア
BLACK DIAMOND THERAPEUTICS I	1.06	—	—	—	ヘルスケア
PASSAGE BIO INC	1.85	—	—	—	ヘルスケア
ORIC PHARMACEUTICALS INC	1.35	—	—	—	ヘルスケア
AVIDITY BIOSCIENCES INC	1.56	2.19	5	668	ヘルスケア
KRYSTAL BIOTECH INC	0.76	0.96	8	1,051	ヘルスケア
FREQUENCY THERAPEUTICS INC	0.63	—	—	—	ヘルスケア
APPLIED MOLECULAR TRANSPORT	1.32	—	—	—	ヘルスケア
TCR2 THERAPEUTICS INC	1.31	—	—	—	ヘルスケア
CODEXIS INC	1.89	1.89	1	161	ヘルスケア
PROVENTION BIO INC	1.06	3.51	3	400	ヘルスケア
ITEOS THERAPEUTICS INC	1.21	1.21	2	332	ヘルスケア
ANNEXON INC	1.31	1.31	0	127	ヘルスケア
PLIANT THERAPEUTICS INC	1.23	1.96	6	889	ヘルスケア
QUINCE THERAPEUTICS INC	1.02	—	—	—	ヘルスケア
SUTRO BIOPHARMA INC	1.58	1.58	1	154	ヘルスケア
POSEIDA THERAPEUTICS INC	1.16	3.46	2	330	ヘルスケア
AKOUCOS INC	0.65	—	—	—	ヘルスケア
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	1.3	2.61	13	1,789	ヘルスケア
I-MAB-SPONSORED ADR	1.44	1.44	0	127	ヘルスケア
RAPT THERAPEUTICS INC	1.01	1.01	2	367	ヘルスケア
RELmada THERAPEUTICS INC	0.31	—	—	—	ヘルスケア
NEOLEUKIN THERAPEUTICS INC	0.79	—	—	—	ヘルスケア
APPLIED THERAPEUTICS INC	0.42	—	—	—	ヘルスケア
GAMIDA CELL LTD	0.93	—	—	—	ヘルスケア
SPERO THERAPEUTICS INC	1.1	—	—	—	ヘルスケア
IDEAYA BIOSCIENCES INC	1.32	1.93	3	423	ヘルスケア

銘柄	期首		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	千アメリカ・ドル	千円	
SUMMIT THERAPEUTICS INC	3.34	8.1	2	340	ヘルスケア
ALTIIMMUNE INC	1.36	1.36	1	234	ヘルスケア
FULCRUM THERAPEUTICS INC	1.38	1.38	1	231	ヘルスケア
CABALETTA BIO INC	0.45	—	—	—	ヘルスケア
SELECTA BIOSCIENCES INC	2.03	2.03	0	47	ヘルスケア
KALVISTA PHARMACEUTICALS INC	0.46	—	—	—	ヘルスケア
HARPOON THERAPEUTICS INC	0.48	—	—	—	ヘルスケア
NEXTCURE INC	0.52	—	—	—	ヘルスケア
KAMADA LTD	0.84	—	—	—	ヘルスケア
KEZAR LIFE SCIENCES INC	0.87	2.75	1	246	ヘルスケア
OID THERAPEUTICS INC	1.19	—	—	—	ヘルスケア
CUREVAC NV	5.45	6.97	7	1,032	ヘルスケア
GRACELL BIOTECHNOLOGIES ADR REPR	1.46	1.46	0	41	ヘルスケア
XERIS BIOPHARMA HOLDINGS INC	1.02	4.04	0	66	ヘルスケア
2SEVENTY BIO INC	—	1.52	2	262	ヘルスケア
ABSCI CORP	2.7	2.7	0	114	ヘルスケア
ABCELLERA BIOLOGICS INC	8.22	11.51	12	1,611	ヘルスケア
ACUMEN PHARMACEUTICALS INC	—	1.65	0	117	ヘルスケア
ANAVEX LIFE SCIENCES CORP	2.22	3.14	3	431	ヘルスケア
ATHIRA PHARMA INC	1.09	—	—	—	ヘルスケア
BELLUS HEALTH INC	2.29	5.06	4	533	ヘルスケア
BICYCLE THERAPEUTICS ADR PLC	0.58	1.03	2	375	ヘルスケア
BIOVENTUS CLASS A INC	1.73	—	—	—	ヘルスケア
BIOMEA FUSION INC	—	1.09	1	131	ヘルスケア
BIOATLA INC	1.03	1.86	0	89	ヘルスケア
C4 THERAPEUTICS INC	1.42	1.42	1	144	ヘルスケア
CARIBOU BIOSCIENCES INC	1.76	1.76	1	166	ヘルスケア
CENTESSA PHARMACEUTICALS AMERICAN	—	2.11	0	103	ヘルスケア
CENTURY THERAPEUTICS INC	1.59	1.59	0	95	ヘルスケア
COMPASS PATHWAYS ADR PLC	0.64	0.64	0	89	ヘルスケア
CULLINAN ONCOLOGY INC	1.27	1.27	1	189	ヘルスケア
CYTEIR THERAPEUTICS INC	1.03	—	—	—	ヘルスケア
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS INC	1.81	2.96	6	826	ヘルスケア
DESIGN THERAPEUTICS INC	1.62	1.62	1	174	ヘルスケア
DYNE THERAPEUTICS INC	1.5	2.1	3	404	ヘルスケア
EDGEWISE THERAPEUTICS INC	1.44	2.54	2	360	ヘルスケア
ERASCA INC	3.54	3.54	1	186	ヘルスケア
EVELO BIOSCIENCES INC	1.56	1.56	0	21	ヘルスケア
4D MOLECULAR THERAPEUTICS INC	0.94	1.3	2	359	ヘルスケア
GRAPHITE BIO INC	1.69	1.69	0	42	ヘルスケア
HARMONY BIOSCIENCES HDG INC	1.71	2.39	11	1,510	ヘルスケア
HARROW HEALTH INC	—	1.1	1	210	ヘルスケア
HUMACYTE INC	3.01	3.01	0	108	ヘルスケア
ICOSAVAX INC	1.14	—	—	—	ヘルスケア
IKENA ONCOLOGY INC	1.05	—	—	—	ヘルスケア
IMAGO BIOSCIENCES INC	0.98	—	—	—	ヘルスケア
IMMUNEERING CORP CLASS A	0.76	0.76	0	44	ヘルスケア
INHIBRX INC	1.11	1.75	4	617	ヘルスケア
MONTI ROSA THERAPEUTICS INC	1.36	1.36	1	131	ヘルスケア
WEREWOLF THERAPEUTICS INC	0.8	—	—	—	ヘルスケア
89BIO INC	—	1.87	2	279	ヘルスケア
ATEA PHARMACEUTICALS INC	2.42	2.42	1	144	ヘルスケア
ATAI LIFE SCIENCES N V NV	4.68	4.68	0	108	ヘルスケア

銘柄	期首		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	千アメリカ・ドル	千円	
ALIGOS THERAPEUTICS INC	1.15	—	—	—	ヘルスケア
ALPHA TEKNOVA INC	0.82	—	—	—	ヘルスケア
INSTIL BIO INC	3.76	3.76	0	39	ヘルスケア
JANUX THERAPEUTICS INC	1.21	—	—	—	ヘルスケア
KINNATE BIOPHARMA INC	1.27	1.27	0	120	ヘルスケア
KRONOS BIO INC	1.64	—	—	—	ヘルスケア
KYMER THERAPEUTICS INC	1.5	2.21	8	1,059	ヘルスケア
LYELL IMMUNOPHARMA INC	7.02	9.17	3	398	ヘルスケア
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC	3.84	4.9	7	924	ヘルスケア
MAXCYTE INC	2.93	2.93	1	219	ヘルスケア
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	0.89	1.48	3	459	ヘルスケア
MORPHIC HOLDING INC	1.08	1.55	4	642	ヘルスケア
NRX PHARMACEUTICALS INC	1.72	—	—	—	ヘルスケア
NAUTILUS BIOTECHNOLOGY INC	3.62	3.62	0	93	ヘルスケア
NUVALENT INC CLASS A	1.25	2.05	6	865	ヘルスケア
OLEMA PHARMACEUTICALS INC	1.18	—	—	—	ヘルスケア
OMEGA THERAPEUTICS INC	1.39	1.39	1	140	ヘルスケア
PHATHOM PHARMACEUTICALS INC	0.92	1.67	2	268	ヘルスケア
PRELUDE THERAPEUTICS INC	1.04	1.04	0	86	ヘルスケア
PROMETHEUS BIOSCIENCES INC	1.14	1.69	19	2,553	ヘルスケア
QUANTUM SI INC CLASS A	3.43	3.43	0	97	ヘルスケア
RALLYBIO CORP	0.94	—	—	—	ヘルスケア
RANI THERAPEUTICS HOLDINGS INC CLASS A	0.58	—	—	—	ヘルスケア
RAPID MICRO BIOSYSTEMS INC CLASS A	1.01	—	—	—	ヘルスケア
RECURSION PHARMACEUTICALS INC CLASS A	4.65	7.31	6	812	ヘルスケア
SAB BIOTHERAPEUTICS INC	1.27	—	—	—	ヘルスケア
SANA BIOTECHNOLOGY INC	5.51	7.67	3	480	ヘルスケア
SINGULAR GENOMICS SYSTEMS INC	2.1	—	—	—	ヘルスケア
TALARIS THERAPEUTICS INC	1.21	—	—	—	ヘルスケア
TENAYA THERAPEUTICS INC	1.2	—	—	—	ヘルスケア
TERNIS PHARMACEUTICALS INC	—	1.51	1	155	ヘルスケア
23ANDME HOLDING CLASS A	3.59	9.56	2	312	ヘルスケア
VERVE THERAPEUTICS INC	1.41	2.21	4	644	ヘルスケア
VOR BIOPHARMA INC	1.09	—	—	—	ヘルスケア
OYSTER POINT PHARMA INC	0.76	—	—	—	ヘルスケア
SHATTUCK LABS INC	1.23	—	—	—	ヘルスケア
SEER INC CLASS A	1.66	—	—	—	ヘルスケア
PMV PHARMACEUTICALS INC	1.32	1.32	1	142	ヘルスケア
TAYSHA GENE THERAPIES INC (PROPOSE)	1.12	—	—	—	ヘルスケア
PRAVIS PRECISION MEDICINES INC	1.31	—	—	—	ヘルスケア
MERUS NV	1.25	1.86	2	356	ヘルスケア
ROIVANT SCIENCES LTD	—	29.17	24	3,244	ヘルスケア
AMVLYX PHARMACEUTICALS INC	—	2.66	10	1,416	ヘルスケア
ARCELLX INC	—	1.76	5	777	ヘルスケア
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	5.36	7.47	87	11,397	ヘルスケア
CINCOR PHARMA INC	—	1.76	5	659	ヘルスケア
CUE HEALTH INC	—	6.01	1	193	ヘルスケア
DICE THERAPEUTICS INC	—	1.92	6	807	ヘルスケア
EQRX INC	—	19.64	4	620	ヘルスケア
FOGHORN THERAPEUTICS	—	1.68	1	186	ヘルスケア
HILLEVAX INC	—	1.34	2	262	ヘルスケア
IMMUNOCORE HOLDINGS ADR PLC	—	1.04	6	821	ヘルスケア
PEPGEN LTD	—	0.95	1	199	ヘルスケア
TANGO THERAPEUTICS INC	—	3.55	2	301	ヘルスケア

銘柄	期首		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	千アメリカ・ドル	千円	
TARSUS PHARMACEUTICALS INC	—	1.07	1	224	ヘルスケア
VENTYX BIOSCIENCES INC	—	2.28	9	1,229	ヘルスケア
VERONA PHARMA ADR PLC	—	2.44	5	712	ヘルスケア
AMGEN INC	14.81	12.25	310	40,427	ヘルスケア
GILEAD SCIENCES INC	36.6	39.94	334	43,511	ヘルスケア
ILLUMINA INC	4.56	6.33	135	17,627	ヘルスケア
INCYTE CORP	6.45	8.95	76	9,979	ヘルスケア
BIOGEN INC	4.29	5.75	166	21,701	ヘルスケア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	7.42	10.32	331	43,162	ヘルスケア
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	849.12 333銘柄	1,053.49 270銘柄	4,363 567,705	<96.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円
ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF	3,717	0,294	40	5,249
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,717 1銘柄	0,294 1銘柄	40 <0.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外国 XAV HEALTH CARE (アメリカ)	百万円 17	百万円 —

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の中値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年1月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	567,705	95.5
投資信託受益証券	5,249	0.9
コール・ローン等、その他	21,567	3.6
投資信託財産総額	594,522	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝130.11円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（586,726千円）の投資信託財産総額（594,522千円）に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年1月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	598,257,830円
コール・ローン等	14,629,010
株式(評価額)	567,705,743
投資信託受益証券(評価額)	5,249,369
未収入金	3,756,111
差入委託証拠金	6,917,597
(B) 負債	7,599,933
未払金	4,725,933
未払解約金	2,874,000
(C) 純資産総額(A - B)	590,657,897
元本	398,434,287
次期繰越損益金	192,223,610
(D) 受益権総口数	398,434,287口
1万口当り基準価額(C / D)	14,824円

* 期首における元本額は366,455,831円、当作成期間中における追加設定元本額は179,623,800円、同解約元本額は147,645,344円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：iFreeNEXT NASDAQバイオテクノロジー・インデックス 398,434,287円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,824円です。

■損益の状況

当期 自2022年2月1日 至2023年1月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3,770,619円
受取配当金	3,591,952
受取利息	81,299
その他収益金	101,991
支払利息	△ 4,623
(B) 有価証券売買損益	103,595,243
売買益	161,038,026
売買損	△ 57,442,783
(C) 先物取引等損益	165,890
取引益	3,421,893
取引損	△ 3,256,003
(D) その他費用	△ 500,683
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	107,031,069
(F) 前期繰越損益金	77,030,997
(G) 解約差損益金	△ 59,126,656
(H) 追加信託差損益金	67,288,200
(I) 合計(E + F + G + H)	192,223,610
次期繰越損益金(I)	192,223,610

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

当ファンドは、Nasdaq, Inc.またはその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社「株式会社」と総称します。）によって、支援、推奨、販売または販売促進されるものではありません。株式会社は、ファンドの合法性もしくは適合性について、または当ファンドに関する記述および開示の正確性もしくは妥当性について認定するものではありません。株式会社は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、NASDAQ Biotechnology Indexの一般的な株式市況への追従可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。株式会社と大和アセットマネジメント株式会社（「ライセンサー」）との関係は、Nasdaq[®]およびNASDAQ Biotechnology Indexの登録商標ならびに株式会社の一定の商号について使用を許諾すること、ならびに、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドとは無関係に、ナスダックが決定、構築および算出を行なうNASDAQ Biotechnology Indexの使用を許諾することに限られます。ナスダックは、NASDAQ Biotechnology Indexの決定、構築および計算に関し、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。株式会社は、当ファンドの発行に関してその時期、価格もしくはその数量の決定について、または当ファンドを換金する際の算式の決定もしくは計算についての責任を負っておらず、また関与をしていません。株式会社は、NASDAQ Biotechnology Indexとそれに含まれるデータの正確性および中断されない算出を保証しません。株式会社は、NASDAQ Biotechnology Indexまたはそれに含まれるデータの利用により、大和アセットマネジメント株式会社、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。株式会社は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつNASDAQ Biotechnology Index[®]またはそれに含まれるデータの利用に関する、特定の目的または利用のための市場商品性または適合性については、いかなる保証についても明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、株式会社は、いかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的損害や損失について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。