

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3期

（決算日 2021年2月1日）
（作成対象期間 2020年1月31日～2021年2月1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		
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（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券	
	N A S D A Q 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（D R（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 E T F（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			N A S D A Q バイオテクノロジー指数 (円 ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1 期末(2019年 1 月30日)	9,218	0	△ 7.8	9,288	△ 7.1	82.8	3.3	13.7	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

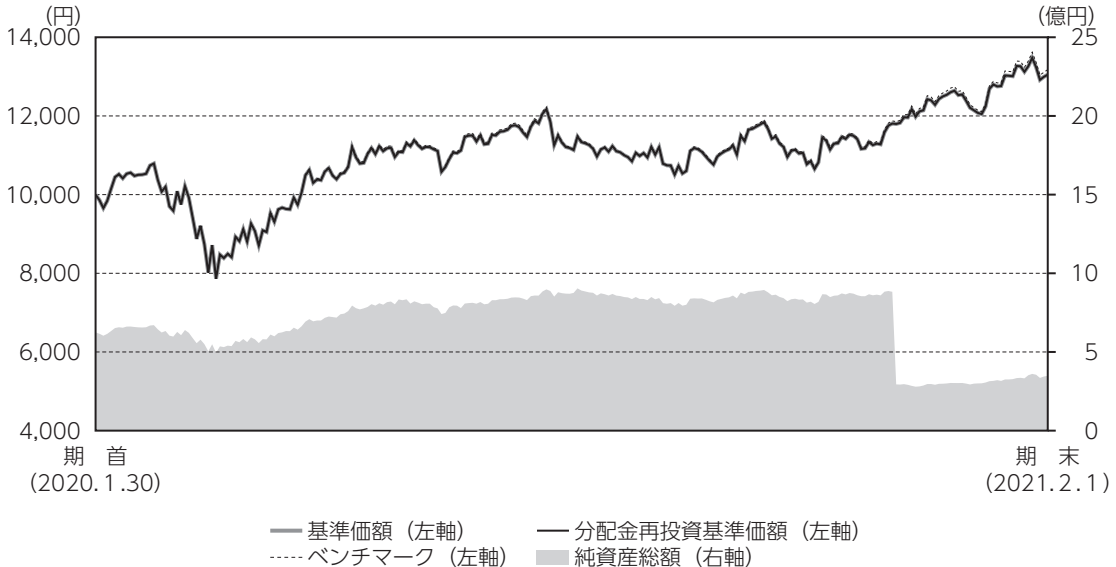
- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) NASDAQバイオテクノロジー指数 (円ベース) は、NASDAQバイオテクノロジー指数 (円ベース) の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注 6) 株式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ないません。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、何らの保証も行ないません。株式会社は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、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) ベンチマークは、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）です。

■基準価額・騰落率

期 首： 9,999円

期 末： 13,049円（分配金0円）

騰落率： 30.5%（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（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った結果、米国株式市況が上昇したことや、新型コロナウイルスワクチンの開発期待によって組入銘柄の株価が上昇したことなどを受け、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。

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) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 券 受 益 証 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期首) 2020年 1 月30日	円 9,999	% －	10,094	% －	% 78.5	% 1.8	% 19.5
1 月末	9,860	△ 1.4	9,952	△ 1.4	78.4	1.8	19.5
2 月末	9,700	△ 3.0	9,805	△ 2.9	78.7	1.7	19.7
3 月末	9,264	△ 7.4	9,364	△ 7.2	76.7	1.6	21.5
4 月末	10,483	4.8	10,608	5.1	72.0	3.0	25.2
5 月末	11,079	10.8	11,218	11.1	66.5	2.7	29.4
6 月末	11,293	12.9	11,445	13.4	70.0	2.6	28.1
7 月末	11,184	11.9	11,321	12.2	64.2	3.9	32.9
8 月末	10,944	9.5	11,060	9.6	65.8	4.1	29.9
9 月末	11,109	11.1	11,255	11.5	66.2	3.9	30.3
10月末	10,850	8.5	11,006	9.0	64.5	3.9	31.6
11月末	11,587	15.9	11,762	16.5	62.6	3.9	32.5
12月末	12,208	22.1	12,404	22.9	78.4	8.0	15.9
2021年 1 月末	12,994	30.0	13,235	31.1	71.4	3.6	25.6
(期末) 2021年 2 月 1 日	13,049	30.5	13,303	31.8	70.9	3.5	24.3

(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

(2020.1.31～2021.2.1)

■米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて大きく下落しました。2020年3月下旬以降は、各国の大胆な景気刺激策や新型コロナウイルス治療薬およびワクチン開発への期待などを好感し、上昇しました。9月以降は、米国の景気回復に対して懐疑的な見方が広がったことなどを受け、上値の重い展開となりました。しかし11月以降は、米国大統領選挙の結果に対する不確実性が解消されたことやワクチンが承認されて接種が始まったことを好感し、上昇して当作成期末を迎えました。

米国バイオテクノロジー業界においては、ワクチンの開発期待からモデルナが大幅に上昇しました。

■為替相場（米ドル／円）

為替相場は円高となりました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大によって景気後退懸念が高まったこと、また2020年3月上旬には金融市場が混乱したことを受け、リスク回避的な動きから、米ドルは下落（円高）しました。その後、各国で大規模な財政・金融政策が発表されたことで市場は一定の落ち着きをみせました。9月に入ると、感染再拡大への懸念からリスク回避姿勢が高まり、米ドルは下落基調になりました。2021年1月以降は、米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大統領府および上下両院共に民主党が制したことで大型経済対策などの政策の実現化が現実味を帯び、米国の経済回復への期待が高まったことを受け、米ドルは上昇（円安）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（NASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース））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

(2020.1.31～2021.2.1)

■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

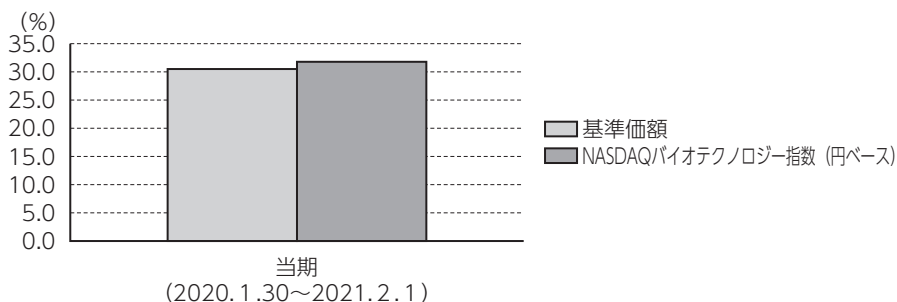
ファンドの資産規模、資金動向や売買コストの抑制等を勘案しながら、外国株式（預託証券を含む。）、E T F（上場投資信託証券）および外国株式先物を組み入れて運用を行い、組入比率の合計を純資産総額の100%程度に維持しました。

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31.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は30.5%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。



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	(円)	当 期
		2020年1月31日 ～2021年2月1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)	3,049

(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 (2020.1.31~2021.2.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	89円	0.802%	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11,060円です。
(投 信 会 社)	(46)	(0.420)	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)	(39)	(0.354)	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)	(3)	(0.028)	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	0.025	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)	(0.014)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.008)	
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	11	0.096	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)	(9)	(0.083)	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)	(0.009)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	102	0.926	

(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。

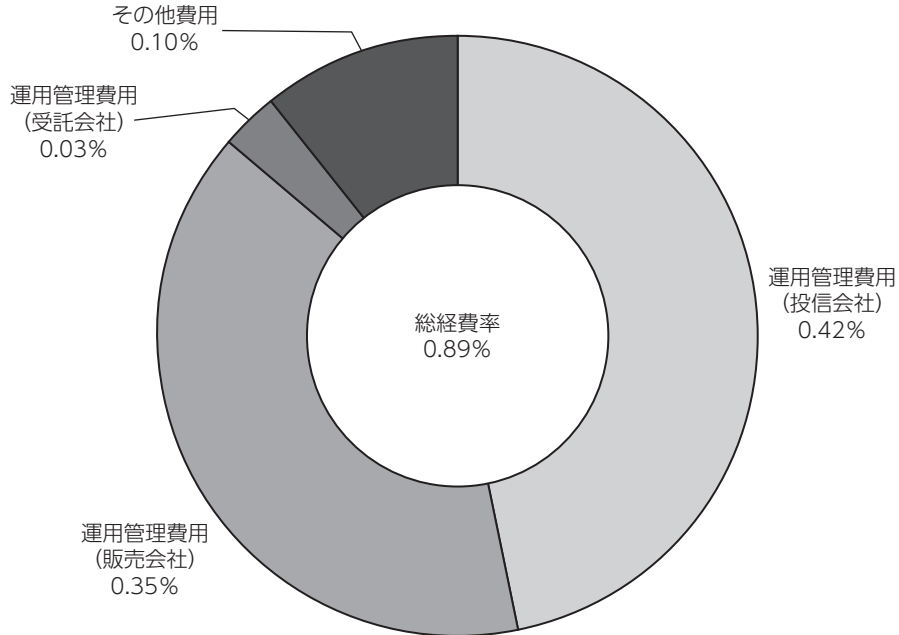
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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0.89%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

(2020年1月31日から2021年2月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	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	370,666	420,302	724,031	862,053

(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
(2020年1月31日から2021年2月1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	529,591千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	482,153千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.09

(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。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取 引 の 理 由
百万円 500	百万円 －	百万円 500	百万円 －	当初設定時における取得とその処分

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	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	613,808	260,443	348,134

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年2月1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	348,134	98.6
コール・ローン等、その他	5,034	1.4
投資信託財産総額	353,169	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、2月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝104.69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（343,427千円）の投資信託財産総額（350,683千円）に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	353,169,479円
コール・ローン等	5,034,760
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)	348,134,719
(B) 負債	4,930,774
未払解約金	2,174,058
未払信託報酬	2,737,919
その他未払費用	18,797
(C) 純資産総額(A－B)	348,238,705
元本	266,869,865
次期繰越損益金	81,368,840
(D) 受益権総口数	266,869,865口
1万口当り基準価額(C／D)	13,049円

* 期首における元本額は624,052,033円、当作成期間中における追加設定元本額は627,231,982円、同解約元本額は984,414,150円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,049円です。

■損益の状況

当期 自2020年1月31日 至2021年2月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 604円
受取利息	1,287
支払利息	△ 1,891
(B) 有価証券売買損益	54,927,968
売買益	143,794,761
売買損	△ 88,866,793
(C) 信託報酬等	△ 5,603,931
(D) 当期損益金(A + B + C)	49,323,433
(E) 前期繰越損益金	1,427,176
(F) 追加信託差損益金	30,618,231
(配当等相当額)	(2,998,659)
(売買損益相当額)	(27,619,572)
(G) 合計(D + E + F)	81,368,840
次期繰越損益金(G)	81,368,840
追加信託差損益金	30,618,231
(配当等相当額)	(2,998,659)
(売買損益相当額)	(27,619,572)
分配準備積立金	50,751,213
繰越損益金	△ 604

(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	49,323,900
(c) 収益調整金	30,618,231
(d) 分配準備積立金	1,427,313
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	81,369,444
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	81,369,444
(h) 受益権総口数	266,869,865口

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド

運用報告書 第3期（決算日 2021年2月1日）

（作成対象期間 2020年1月31日～2021年2月1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。

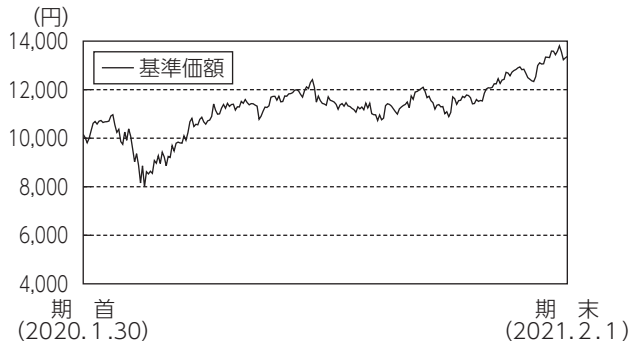
運 用 方 針	投資成果をNASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	イ．米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。） ロ．米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株 式 組 入 制 限	無制限

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		N A S D A Q バイオテクノロジー指数 (円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率
	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
(期首)2020年1月30日	円 10,159	% -	10,094	% -	78.5	1.8	19.6
1月末	10,018	△ 1.4	9,952	△ 1.4	78.4	1.8	19.5
2月末	9,861	△ 2.9	9,805	△ 2.9	78.7	1.7	19.7
3月末	9,424	△ 7.2	9,364	△ 7.2	76.7	1.6	21.5
4月末	10,672	5.0	10,608	5.1	72.1	3.0	25.2
5月末	11,286	11.1	11,218	11.1	66.6	2.7	29.4
6月末	11,513	13.3	11,445	13.4	70.0	2.6	28.1
7月末	11,409	12.3	11,321	12.2	64.2	3.9	32.9
8月末	11,172	10.0	11,060	9.6	65.9	4.1	29.9
9月末	11,348	11.7	11,255	11.5	66.2	3.9	30.3
10月末	11,091	9.2	11,006	9.0	64.5	3.9	31.6
11月末	11,852	16.7	11,762	16.5	62.6	3.9	32.5
12月末	12,496	23.0	12,404	22.9	78.5	8.0	15.9
2021年1月末	13,310	31.0	13,235	31.1	71.4	3.6	25.6
(期末)2021年2月1日	13,367	31.6	13,303	31.8	70.9	3.5	24.3

(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：10,159円 期末：13,367円 騰落率：31.6%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマーク (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った結果、米国株式市況が上昇したことや、新型コロナウイルスワクチンの開発期待によって組入銘柄の株価が上昇したことなどをを受け、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

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて大きく下落しました。2020年3月下旬以降は、各国の大胆な景気刺激策や新型コロナウイルス治療薬およびワクチンの開発への期待などを好感し、上昇しました。9月以降は、米国の景気回復に対して懐疑的な見方が広がったことを受け、上値の重い展開となりました。しかし11月以降は、米国大統領選挙の結果に対する不確実性が解消されたことやワクチンが承認されて接種が始まったことを好感し、上昇して当作成期末を迎えました。

米国バイオテクノロジー業界においてはワクチンの開発期待からモデルナが大幅に上昇しました。

○為替相場 (米ドル/円)

為替相場は円高となりました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大によって景気後退懸念が高まったこと、また2020年3月上旬には金融市場が混乱したことを受け、リスク回避的な動きから、米ドルは下落 (円高) しました。その後、各国で大規模な財政・金融政策が発表されたことで市場は一定の落ち着きをみせました。9月に入ると、感染再拡大への懸念からリスク回避姿勢が高まり、米ドルは下落基調になりました。2021年1月以降は、米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大統領府および上下両院共に民主党が制したことで大型経済対策などの政策の実現化が現実味を帯び、米国の経済回復への期待が高まったことを受け、米ドルは上昇 (円安) 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。)、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。

◆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31.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は31.6%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。

《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	10
(保管費用)	(9)
(その他)	(1)
合計	13

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の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

(2020年1月31日から2021年2月1日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 206.62 (△ 47.83)	千アメリカ・ドル 963 (△127)	百株 744.7	千アメリカ・ドル 4,110

(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

(2020年1月31日から2021年2月1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
		千株	千円	円			千株	千円	円
GILEAD SCIENCES INC (アメリカ)		1.74	12,981	7,460	GILEAD SCIENCES INC (アメリカ)		4.897	32,721	6,681
AMGEN INC (アメリカ)		0.528	12,377	23,441	AMGEN INC (アメリカ)		1.333	31,080	23,315
REGENERON PHARMACEUTICALS (アメリカ)		0.214	11,181	52,249	ILLUMINA INC (アメリカ)		0.862	28,564	33,136
ILLUMINA INC (アメリカ)		0.31	10,271	33,133	REGENERON PHARMACEUTICALS (アメリカ)		0.519	28,172	54,282
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR (イギリス)		0.92	4,781	5,197	VERTEX PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)		0.983	23,634	24,043
ROYALTY PHARMA PLC- CL A (イギリス)		0.73	3,355	4,596	BIOGEN INC (アメリカ)		0.814	22,110	27,163
BIOGEN INC (アメリカ)		0.098	2,909	29,688	MODERNA INC (アメリカ)		1.648	21,987	13,342
MODERNA INC (アメリカ)		0.51	2,439	4,783	SEAGEN INC (アメリカ)		0.654	12,055	18,434
NOVAVAX INC (アメリカ)		0.12	1,550	12,923	ALEXION PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)		0.871	11,165	12,818
BIONTECH SE-ADR (ドイツ)		0.125	1,348	10,789	NOVOCURE LTD (ジャージイー)		0.57	8,256	14,485

(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

(2020年1月31日から2021年2月1日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 24,868 (-)	千アメリカ・ドル 3,359 (-)	千口 29,371 (-)	千アメリカ・ドル 4,158 (-)

(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

(2020年1月31日から2021年2月1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	株式先物取引	百万円 172	百万円 176	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

(2020年1月31日から2021年2月1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 NASDAQ BIOTECHNOLOGY (アメリカ)		24,868	355,377	14,290	ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY (アメリカ)		29,371	434,665	14,799

(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	株数	当株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	3.19	1.05	16	1,709	ヘルスケア
IONIS PHARMACEUTICALS INC	7.94	2.63	15	1,653	ヘルスケア
UNITED THERAPEUTICS CORP	2.48	0.84	13	1,440	ヘルスケア
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6.29	2.18	32	3,434	ヘルスケア
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	2.43	0.87	1	106	ヘルスケア
OPKO HEALTH INC	37.29	12.6	6	713	ヘルスケア
PRECIGEN INC	9.18	3.49	2	310	ヘルスケア
INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC	1.85	0.62	2	228	ヘルスケア
AKORN INC	7.92	—	—	—	その他
SEAGEN INC	9.67	3.39	55	5,829	ヘルスケア
BLUEBIRD BIO INC	3.12	1.25	5	582	ヘルスケア
BIO-TECHNE CORP	2.15	—	—	—	ヘルスケア
AGIOS PHARMACEUTICALS INC	3.86	1.3	6	639	ヘルスケア
PROTHENA CORP PLC	2.12	0.88	0	103	ヘルスケア
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	5.2	1.76	19	2,022	ヘルスケア
HORIZON THERAPEUTICS PLC	10.57	4.15	30	3,148	ヘルスケア
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	8.69	2.99	14	1,504	ヘルスケア
PACIRA BIOSCIENCES INC	2.36	0.82	5	567	ヘルスケア
CLOVIS ONCOLOGY INC	—	1.66	1	137	ヘルスケア
PTC THERAPEUTICS INC	3.48	1.28	7	774	ヘルスケア
ESPERION THERAPEUTICS INC	1.54	0.52	1	171	ヘルスケア
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	8.85	3.01	3	322	ヘルスケア
NOVAVAX INC	—	1.2	26	2,775	ヘルスケア
MANNKIND CORP	10.42	4.37	1	161	ヘルスケア
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	3.26	1.24	17	1,799	ヘルスケア
INNOVIVA INC	5.72	1.91	2	240	ヘルスケア
PORTOLA PHARMACEUTICALS INC	4.39	—	—	—	その他
HALOZYME THERAPEUTICS INC	8.27	2.54	12	1,265	ヘルスケア
RADIUS HEALTH INC	2.61	0.88	1	172	ヘルスケア
LIGAND PHARMACEUTICALS	0.99	0.3	5	582	ヘルスケア
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP-A	—	0.38	0	82	ヘルスケア
SAGE THERAPEUTICS INC	2.92	0.98	7	827	ヘルスケア
AMAG PHARMACEUTICALS INC	1.95	—	—	—	その他
IVERIC BIO INC	—	1.68	0	92	ヘルスケア
NEKTAR THERAPEUTICS	9.93	3.37	6	695	ヘルスケア
INSMED INC	5.04	1.92	7	755	ヘルスケア
ZIOPHARM ONCOLOGY INC	—	4.03	1	156	ヘルスケア
ACCELERON PHARMA INC	3	1.13	13	1,366	ヘルスケア
AMICUS THERAPEUTICS INC	14.38	4.9	9	970	ヘルスケア

銘柄	期 首		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	千アメリカドル	千円	
ADVERUM BIOTECHNOLOGIES INC	3.65	1.83	2	236	ヘルスケア
OMEROS CORP	3.09	1.16	2	236	ヘルスケア
KARYOPHARM THERAPEUTICS INC	3.54	1.38	2	220	ヘルスケア
PDL BIOPHARMA INC	6.44	2.15	0	55	ヘルスケア
SANGAMO THERAPEUTICS INC	6.54	2.66	3	380	ヘルスケア
LARIMAR THERAPEUTICS INC	—	0.29	0	47	ヘルスケア
MACROGENICS INC	3.1	1.06	2	226	ヘルスケア
MOMENTA PHARMACEUTICALS INC	5.58	—	—	—	その他
AERIE PHARMACEUTICALS INC	2.61	1.02	1	183	ヘルスケア
THERAVANCE BIOPHARMA INC	3.2	1.2	2	234	ヘルスケア
IMMUNOGEN INC	8.45	3.84	2	286	ヘルスケア
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	3.02	1.51	4	508	ヘルスケア
EPIZYME INC	5.71	1.91	2	218	ヘルスケア
BIOCRYST PHARMACEUTICALS INC	8.69	3.32	2	296	ヘルスケア
ENANTA PHARMACEUTICALS INC	1.11	0.38	1	191	ヘルスケア
LEXICON PHARMACEUTICALS INC	5.83	—	—	—	ヘルスケア
LUMINEX CORP	2.54	0.87	2	255	ヘルスケア
IMMUNIC INC	—	0.39	0	67	ヘルスケア
GERON CORP	8.8	6.84	1	127	ヘルスケア
INOVIO PHARMACEUTICALS INC	4.99	3.19	4	425	ヘルスケア
EXELIXIS INC	17.15	5.83	12	1,355	ヘルスケア
SAREPTA THERAPEUTICS INC	4.21	1.48	13	1,385	ヘルスケア
BIODELIVERY SCIENCES INTL	5.07	2.22	0	89	ヘルスケア
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	—	0.29	3	360	ヘルスケア
CERUS CORP	8.71	—	—	—	ヘルスケア
REVANCE THERAPEUTICS INC	2.8	1.25	3	332	ヘルスケア
VANDA PHARMACEUTICALS INC	3.01	1.2	1	180	ヘルスケア
IMMUNOMEDICS INC	10.91	—	—	—	その他
AKEBIA THERAPEUTICS INC	7.4	3.16	1	107	ヘルスケア
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	8.64	3.52	11	1,192	ヘルスケア
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	5.4	1.93	14	1,559	ヘルスケア
SPECTRUM PHARMACEUTICALS INC	6.38	3.21	1	120	ヘルスケア
MYRIAD GENETICS INC	4.2	1.41	3	406	ヘルスケア
MYLAN NV	29.13	—	—	—	その他
BEIGENE LTD-ADR	2.28	0.89	28	2,981	ヘルスケア
ARBUTUS BIOPHARMA CORP	—	1.6	0	63	ヘルスケア
MERSANA THERAPEUTICS INC	—	1.29	2	257	ヘルスケア
MYOKARDIA INC	2.61	—	—	—	その他
MARINUS PHARMACEUTICALS INC	—	0.58	0	75	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	当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	
			外貨建金額 千アメリカドル	
NANTKWEST INC	百株 —	百株 2.04	3 403	ヘルスケア
NANOSTRING TECHNOLOGIES INC	2.02	0.83	5 608	ヘルスケア
INTELLIA THERAPEUTICS INC	2.88	1.11	6 727	ヘルスケア
NOVOCURE LTD	5.59	—	— —	ヘルスケア
MEDPACE HOLDINGS INC	2.03	0.67	8 931	ヘルスケア
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	7.12	2.76	12 1,266	ヘルスケア
JOUNCE THERAPEUTICS INC	—	0.75	0 88	ヘルスケア
KALA PHARMACEUTICALS INC	—	1.05	0 81	ヘルスケア
KURA ONCOLOGY INC	2.88	1.07	3 335	ヘルスケア
SERES THERAPEUTICS INC	4.45	1.72	4 427	ヘルスケア
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	2.96	0.99	2 304	ヘルスケア
SYNEOS HEALTH INC	5.86	1.96	14 1,525	ヘルスケア
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	—	0.77	1 161	ヘルスケア
THERAPEUTICSMD INC	15.34	6	0 103	ヘルスケア
VERACYTE INC	2.76	1.09	6 647	ヘルスケア
VOYAGER THERAPEUTICS INC	2.32	0.82	0 64	ヘルスケア
PETIQ INC	1.36	0.55	1 199	ヘルスケア
PROGENICS PHARMACEUTICALS	5.33	—	— —	その他
PRA HEALTH SCIENCES INC	3.57	1.21	14 1,561	ヘルスケア
PARATEK PHARMACEUTICALS INC	—	0.86	0 58	ヘルスケア
UNIQUE NV	2.46	0.84	2 311	ヘルスケア
RA PHARMACEUTICALS INC	2.66	—	— —	その他
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	1.53	0.54	5 585	ヘルスケア
REGENXBIO INC	2.08	0.7	2 302	ヘルスケア
RIGEL PHARMACEUTICALS INC	8.1	3.72	1 141	ヘルスケア
TRAVERE THERAPEUTICS INC	2.63	0.96	2 253	ヘルスケア
XENCOR INC	3.2	1.08	4 517	ヘルスケア
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	2.59	0.97	14 1,524	ヘルスケア
ATHENEX INC	4.37	1.76	2 240	ヘルスケア
ATARA BIOTHERAPEUTICS INC	3.06	1.46	2 282	ヘルスケア
AURINIA PHARMACEUTICALS INC	5.32	2.38	3 416	ヘルスケア
AVADEL PHARMACEUTICALS-ADR	—	1.2	0 91	ヘルスケア
BLUEPRINT MEDICINES CORP	2.78	1.05	10 1,063	ヘルスケア
CAUTHERA BIOSCIENCES INC	—	1.33	0 39	ヘルスケア
CARA THERAPEUTICS INC	2.63	1.03	1 201	ヘルスケア
ARDELYX INC	3.55	1.96	1 139	ヘルスケア
ANI PHARMACEUTICALS INC	0.68	0.27	0 80	ヘルスケア
AMARIN CORP PLC -ADR	20	7.24	5 568	ヘルスケア
ADAPT IMMUNE THERAPEUTICS-ADR	—	2.56	1 146	ヘルスケア
CHINOOK THERAPEUTICS INC	—	0.79	1 117	ヘルスケア
ANAPTYSBIO INC	1.72	0.6	1 162	ヘルスケア
AIMMUNE THERAPEUTICS INC	3.57	—	— —	その他
AKCEA THERAPEUTICS INC	5.3	—	— —	その他
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS IN	2.65	0.89	1 169	ヘルスケア
CHINA BIOLOGIC PRODUCTS HOLD	2.17	0.73	8 900	ヘルスケア
CHEMOCENTRYX INC	3.29	1.3	7 775	ヘルスケア
FIBROGEN INC	4.92	1.71	8 862	ヘルスケア
FLEXION THERAPEUTICS INC	2.15	1.09	1 138	ヘルスケア
FOAMIX PHARMACEUTICALS LTD	3.89	—	— —	その他
FIVE PRIME THERAPEUTICS INC	—	0.87	1 152	ヘルスケア
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN	3.4	1.16	5 608	ヘルスケア
GALAPAGOS NV-SPON ADR	0.46	0.13	1 141	ヘルスケア

銘柄	期 首	当	期 末		業 種 等	
	株 数	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
	百株	百株				
GLYCOMIMETICS INC	2.74	—	—	—	ヘルスケア	
GRIFOLS SA-ADR	7.11	2.24	3	414	ヘルスケア	
G1 THERAPEUTICS INC	2.12	0.72	1	181	ヘルスケア	
GW PHARMACEUTICALS -ADR	1.66	0.57	8	909	ヘルスケア	
EDITAS MEDICINE INC	3.04	1.17	7	751	ヘルスケア	
COHERUS BIOSCIENCES INC	3.96	1.35	2	265	ヘルスケア	
CELLECTIS - ADR	1	0.4	1	114	ヘルスケア	
CONCERT PHARMACEUTICALS INC	—	0.58	0	63	ヘルスケア	
COLLEGIUM PHARMACEUTICAL INC	1.8	0.76	1	192	ヘルスケア	
EAGLE PHARMACEUTICALS INC	0.82	0.3	1	146	ヘルスケア	
CORBUS PHARMACEUTICALS HOLDI	4.05	—	—	—	ヘルスケア	
CRISPR THERAPEUTICS AG	3.36	1.33	22	2,307	ヘルスケア	
CYTOMX THERAPEUTICS INC	2.85	1.02	0	73	ヘルスケア	
CYTOKINETICS INC	3.63	1.33	2	273	ヘルスケア	
DERMIRA INC	3.08	—	—	—	その他	
ZOGENIX INC	2.5	1.05	1	208	ヘルスケア	
SURFACE ONCOLOGY INC	—	0.77	0	89	ヘルスケア	
SYROS PHARMACEUTICALS INC	2.7	1.01	1	115	ヘルスケア	
TRANSLATE BIO INC	2.87	1.4	3	349	ヘルスケア	
TRICIDA INC	2.8	1.1	0	75	ヘルスケア	
ADICET BIO INC	2.31	0.33	0	42	ヘルスケア	
UNITY BIOTECHNOLOGY INC	2.69	1.15	0	71	ヘルスケア	
UROGEN PHARMA LTD	1.18	0.48	1	110	ヘルスケア	
VERASTEM INC	—	3.19	0	65	ヘルスケア	
WAVE LIFE SCIENCES LTD	2.13	0.99	1	105	ヘルスケア	
XENON PHARMACEUTICALS INC	—	0.66	0	99	ヘルスケア	
XERIS PHARMACEUTICALS INC	1.7	1.02	0	54	ヘルスケア	
ZAI LAB LTD-ADR	2.1	1.05	16	1,759	ヘルスケア	
AC IMMUNE SA	4.25	1.58	0	98	ヘルスケア	
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS INC	1.56	0.98	0	71	ヘルスケア	
ALLAKOS INC	2.75	0.99	13	1,381	ヘルスケア	
AMYRIS INC	6.45	—	—	—	素材	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	3.61	1.42	6	658	ヘルスケア	
ARGENX SE - ADR	1.22	0.47	13	1,441	ヘルスケア	
AUTOLUS THERAPEUTICS PLC	1.68	0.74	0	56	ヘルスケア	
AVROBIO INC	1.79	0.8	1	119	ヘルスケア	
CYMABAY THERAPEUTICS INC	3.78	1.52	0	85	ヘルスケア	
CRINETICS PHARMACEUTICALS IN	—	0.62	0	93	ヘルスケア	
DECIPHERA PHARMACEUTICALS IN	2.88	1.07	4	495	ヘルスケア	
DENALI THERAPEUTICS INC	5.42	2.26	15	1,620	ヘルスケア	
DICERNA PHARMACEUTICALS INC	3.86	1.41	3	331	ヘルスケア	
EIDOS THERAPEUTICS INC	2.12	—	—	—	その他	
EIGER BIOPHARMACEUTICALS INC	1.25	0.72	0	72	ヘルスケア	
EVOLUS INC	1.73	—	—	—	ヘルスケア	
EYEPOINT PHARMACEUTICALS INC	6.19	—	—	—	ヘルスケア	
FATE THERAPEUTICS INC	4.1	1.64	14	1,556	ヘルスケア	
HOMOLOGOY MEDICINES INC	2.49	1	1	127	ヘルスケア	
FORTY SEVEN INC	2.39	—	—	—	その他	
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	2.35	0.97	3	324	ヘルスケア	
KINKSA PHARMACEUTICALS-A	—	0.6	1	123	ヘルスケア	
MAGENTA THERAPEUTICS INC	2.16	1.06	0	98	ヘルスケア	
MEDICINNOVA INC	—	0.84	0	50	ヘルスケア	

銘柄	期 首	当	期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	額	
			外貨建金額 千アメリカドル	邦貨換算金額 千円	
MIRATI THERAPEUTICS INC	2.23	0.95	19	2,042	ヘルスケア
OCULAR THERAPEUTIX INC	—	1.34	2	254	ヘルスケア
OPTINOSE INC	2.69	—	—	—	ヘルスケア
PROQR THERAPEUTICS NV	2.46	—	—	—	ヘルスケア
QUANTERIX CORP	1.58	—	—	—	ヘルスケア
ALKERMES PLC	8.89	2.99	6	657	ヘルスケア
ROCKET PHARMACEUTICALS INC	2.84	1.04	5	599	ヘルスケア
REPLIMUNE GROUP INC	—	0.86	3	349	ヘルスケア
RUBIUS THERAPEUTICS INC	4.5	1.78	2	223	ヘルスケア
RHYTHM PHARMACEUTICALS INC	2.48	0.83	2	266	ヘルスケア
SIGA TECHNOLOGIES INC	5.11	1.72	1	116	ヘルスケア
SOLID BIOSCIENCES INC	3	—	—	—	ヘルスケア
ARENA PHARMACEUTICALS INC	2.83	1.09	8	847	ヘルスケア
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	12.49	4.12	63	6,613	ヘルスケア
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	—	9.2	46	4,873	ヘルスケア
COMPUGEN LTD	3.52	1.56	1	198	ヘルスケア
REDHILL BIOPHARMA LTD-SP ADR	—	0.7	0	61	ヘルスケア
REGENERON PHARMACEUTICALS	5.02	1.97	99	10,391	ヘルスケア
ADMA BIOLOGICS INC	3.35	—	—	—	ヘルスケア
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	7.02	2.57	14	1,492	ヘルスケア
AFFIMED NV	4.3	1.86	1	111	ヘルスケア
AKERO THERAPEUTICS INC	1.61	0.65	1	200	ヘルスケア
ALECTOR INC	3.89	1.49	2	262	ヘルスケア
ALLOGENE THERAPEUTICS INC	6.88	2.64	9	959	ヘルスケア
ARVINAS INC	2.2	0.76	5	600	ヘルスケア
ASSEMBLY BIOSCIENCES INC	1.47	0.72	0	42	ヘルスケア
AXONICS MODULATION TECHNOLOG	1.92	—	—	—	ヘルスケア
AXSOME THERAPEUTICS INC	1.95	0.7	4	498	ヘルスケア
BRIDGEBIO PHARMA INC	6.97	3.66	20	2,174	ヘルスケア
ATRECA INC - A	1.24	0.65	0	88	ヘルスケア
CHIASMA INC	2.37	1.27	0	52	ヘルスケア
CASTLE BIOSCIENCES INC	0.96	0.37	2	258	ヘルスケア
PRECISION BIOSCIENCES INC	2.87	1.15	1	145	ヘルスケア
GUARDANT HEALTH INC	5.3	1.88	29	3,060	ヘルスケア
GENMAB A/S -SP ADR	1.71	0.86	3	357	ヘルスケア
GOSSAMER BIO INC	3.73	1.43	1	151	ヘルスケア
GRITSTONE ONCOLOGY INC	2.02	—	—	—	ヘルスケア
KODIAK SCIENCES INC	2.09	0.95	11	1,256	ヘルスケア
KARUNA THERAPEUTICS INC	1.47	0.5	4	519	ヘルスケア
MEIRAGTX HOLDINGS PLC	2.06	0.82	1	123	ヘルスケア
MODERNA INC	18.81	7.43	128	13,469	ヘルスケア
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	3.76	1.3	3	349	ヘルスケア
ORCHARD THERAPEUTICS PLC	2.21	1.33	0	80	ヘルスケア
OSMOTICA PHARMACEUTICALS PLC	2.93	1.4	0	61	ヘルスケア
PRINCIPIA BIOPHARMA INC	1.85	—	—	—	その他
PREVAIL THERAPEUTICS INC	1.92	—	—	—	その他
PERSONALIS INC	1.76	0.73	2	294	ヘルスケア
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	1.54	0.81	1	175	ヘルスケア
SANOFI-ADR	11.78	3.84	18	1,897	ヘルスケア
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	1.68	0.63	3	393	ヘルスケア
STOKE THERAPEUTICS INC	1.85	0.68	4	434	ヘルスケア
TURNING POINT THERAPEUTICS I	2.02	0.91	11	1,195	ヘルスケア

銘柄	期首	当期	期末		業種等
	株数	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	
TWIST BIOSCIENCE CORP	1.86	0.85	13	1,464	ヘルスケア
XBIOTECH INC	2.32	0.64	1	125	ヘルスケア
Y-MABS THERAPEUTICS INC	2.24	0.76	3	334	ヘルスケア
VYNE THERAPEUTICS INC	—	3.16	0	65	ヘルスケア
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	—	7.3	34	3,592	ヘルスケア
ENDO INTERNATIONAL PLC	12.8	4.33	3	330	ヘルスケア
BIONTECH SE-ADR	—	1.25	14	1,530	ヘルスケア
IMMUNOVANT INC	—	1.84	7	751	ヘルスケア
BEAM THERAPEUTICS INC	—	1.09	10	1,100	ヘルスケア
RELAY THERAPEUTICS INC	—	1.69	8	877	ヘルスケア
VIR BIOTECHNOLOGY INC	—	2.4	15	1,621	ヘルスケア
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	—	0.92	7	802	ヘルスケア
ALX ONCOLOGY HOLDINGS INC	—	0.7	5	580	ヘルスケア
REVOLUTION MEDICINES INC	—	1.25	5	551	ヘルスケア
ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDIN	—	0.46	3	348	ヘルスケア
ALLOVIR INC	—	1.22	4	467	ヘルスケア
NKARTA INC	—	0.61	2	253	ヘルスケア
VIELA BIO INC	—	1.03	3	373	ヘルスケア
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	—	0.76	2	305	ヘルスケア
IGM BIOSCIENCES INC	—	0.46	4	459	ヘルスケア
FORMA THERAPEUTICS HOLDINGS	—	0.77	2	311	ヘルスケア
KEROS THERAPEUTICS INC	—	0.44	2	262	ヘルスケア
GENERATION BIO CO	—	0.87	2	239	ヘルスケア
VAXCYTE INC	—	0.96	2	246	ヘルスケア
NURIX THERAPEUTICS INC	—	0.73	2	278	ヘルスケア
CONSTELLATION PHARMACEUTICAL	—	0.89	2	307	ヘルスケア
REPAIR THERAPEUTICS INC	—	0.69	2	268	ヘルスケア
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS INC	—	0.82	2	234	ヘルスケア
BLACK DIAMOND THERAPEUTICS I	—	0.68	1	176	ヘルスケア
PASSAGE BIO INC	—	0.86	1	168	ヘルスケア
ORIC PHARMACEUTICALS INC	—	0.69	2	211	ヘルスケア
AVIDITY BIOSCIENCES INC	—	0.71	1	170	ヘルスケア
KRYSTAL BIOTECH INC	—	0.37	2	269	ヘルスケア
FREQUENCY THERAPEUTICS INC	—	0.63	2	257	ヘルスケア
APPLIED MOLECULAR TRANSPORT	—	0.66	2	242	ヘルスケア
TCR2 THERAPEUTICS INC	—	0.63	1	169	ヘルスケア
CODEXIS INC	—	1.11	2	270	ヘルスケア
PROVENTION BIO INC	—	1.06	1	152	ヘルスケア
ITEOS THERAPEUTICS INC	—	0.66	2	221	ヘルスケア
ANNEXON INC	—	0.72	1	165	ヘルスケア
PLIANT THERAPEUTICS INC	—	0.67	1	172	ヘルスケア
CORTEXYME INC	—	0.55	2	225	ヘルスケア
SUTRO BIOPHARMA INC	—	0.73	1	169	ヘルスケア
KADMON HOLDINGS INC	—	3.23	1	162	ヘルスケア
POSEIDA THERAPEUTICS INC	—	1.16	1	105	ヘルスケア
AKOUOS INC	—	0.65	1	108	ヘルスケア
ODONATE THERAPEUTICS INC	—	0.72	1	174	ヘルスケア
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	—	0.4	1	105	ヘルスケア
I-MAB-SPONSORED ADR	—	0.3	1	170	ヘルスケア
APREA THERAPEUTICS INC	—	0.4	0	23	ヘルスケア
RAPT THERAPEUTICS INC	—	0.46	0	95	ヘルスケア
RELMADA THERAPEUTICS INC	—	0.31	1	106	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	
NEOLEUKIN THERAPEUTICS INC	—	0.79	0	104	ヘルスケア
INOZYME PHARMA INC	—	0.44	0	96	ヘルスケア
APPLIED THERAPEUTICS INC	—	0.42	0	92	ヘルスケア
GAMIDA CELL LTD	—	0.93	0	78	ヘルスケア
FUSION PHARMACEUTICALS INC	—	0.78	0	92	ヘルスケア
SPERO THERAPEUTICS INC	—	0.51	0	96	ヘルスケア
PANDION THERAPEUTICS INC	—	0.56	1	105	ヘルスケア
IDEAYA BIOSCIENCES INC	—	0.55	0	101	ヘルスケア
SUMMIT THERAPEUTICS INC	—	1.55	1	112	ヘルスケア
ALTIMMUNE INC	—	0.62	0	92	ヘルスケア
FULCRUM THERAPEUTICS INC	—	0.52	0	60	ヘルスケア
CABALETTA BIO INC	—	0.45	0	61	ヘルスケア
SELECTA BIOSCIENCES INC	—	2.03	0	85	ヘルスケア
KALEIDO BIOSCIENCES INC	—	0.68	1	106	ヘルスケア
KALVISTA PHARMACEUTICALS INC	—	0.34	0	54	ヘルスケア
HARPOON THERAPEUTICS INC	—	0.48	0	96	ヘルスケア
NEXTCURE INC	—	0.52	0	63	ヘルスケア
KAMADA LTD	—	0.84	0	56	ヘルスケア
KEZAR LIFE SCIENCES INC	—	0.87	0	48	ヘルスケア
OVID THERAPEUTICS INC	—	1.19	0	35	ヘルスケア
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	10.14	3.41	28	2,955	ヘルスケア
AMGEN INC	15.79	7.74	186	19,563	ヘルスケア
GILEAD SCIENCES INC	55.11	23.54	154	16,166	ヘルスケア
ILLUMINA INC	8.19	2.67	113	11,919	ヘルスケア
INCYTE CORP	12.16	4.12	36	3,871	ヘルスケア
BIOGEN INC	10.05	2.89	81	8,550	ヘルスケア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	14.33	4.88	111	11,703	ヘルスケア
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,037.83 213銘柄	451.92 280銘柄	2,357 246,846 <70.9%>	-----

(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。

(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 NASDAQ BIOTECHNOLOGY	9.542	5.039	809	84,742
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	9.542 1銘柄	5.039 1銘柄	809 <24.3%>

(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。

(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	
	買 建 額	売 建 額
外国 XAV HEALTH CARE (アメリカ)	百万円 12	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。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年2月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	246,846	70.4
投資信託受益証券	84,742	24.2
コール・ローン等、その他	19,094	5.4
投資信託財産総額	350,683	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、2月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝104.69円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（343,427千円）の投資信託財産総額（350,683千円）に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	352,659,629円
コール・ローン等	11,836,178
株式(評価額)	246,846,334
投資信託受益証券(評価額)	84,742,887
未収入金	5,863,727
差入委託証拠金	3,370,503
(B) 負債	4,528,479
未払金	4,528,479
(C) 純資産総額(A－B)	348,131,150
元本	260,443,420
次期繰越損益金	87,687,730
(D) 受益権総口数	260,443,420口
1万口当り基準価額(C／D)	13,367円

* 期首における元本額は613,808,387円、当作成期間中における追加設定元本額は370,666,738円、同解約元本額は724,031,705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は、iFreeNEXT NASDAQバイオテクノロジー・インデックス260,443,420円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,367円です。

■損益の状況

当期 自2020年1月31日 至2021年2月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,801,194円
受取配当金	2,791,901
受取利息	10,484
その他収益金	4,397
支払利息	△ 5,588
(B) 有価証券売買損益	158,973,161
売買益	221,232,531
売買損	△ 62,259,370
(C) 先物取引等損益	5,168,546
取引益	7,620,909
取引損	△ 2,452,363
(D) その他費用	△ 645,167
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	166,297,734
(F) 前期繰越損益金	9,776,029
(G) 解約差損益金	△138,021,295
(H) 追加信託差損益金	49,635,262
(I) 合計(E + F + G + H)	87,687,730
次期繰越損益金(I)	87,687,730

(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ないません。株式会社と大和アセットマネジメント株式会社（「ライセンシー」）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、何らの保証も行ないません。株式会社は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、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。