

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6期

（決算日 2024年1月30日）

（作成対象期間 2023年1月31日～2024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（配当込み、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、分配を行な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（配当込み、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/>

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			NASDAQバイオテクノロジー指数 (税引後配当込み、円ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 組入比率	純資産額
	(分配)	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
2期末(2020年1月30日)	9,999	0	8.5	10,170	9.1	78.5	1.8	19.5	624
3期末(2021年2月1日)	13,049	0	30.5	13,458	32.3	70.9	3.5	24.3	348
4期末(2022年1月31日)	11,721	0	△10.2	11,946	△11.2	80.6	6.8	12.4	443
5期末(2023年1月30日)	14,242	0	21.5	14,634	22.5	96.1	3.0	0.9	590
6期末(2024年1月30日)	16,498	0	15.8	17,070	16.6	95.9	3.6	0.2	588

(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 (税引後配当込み、円ベース) は、同指数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。

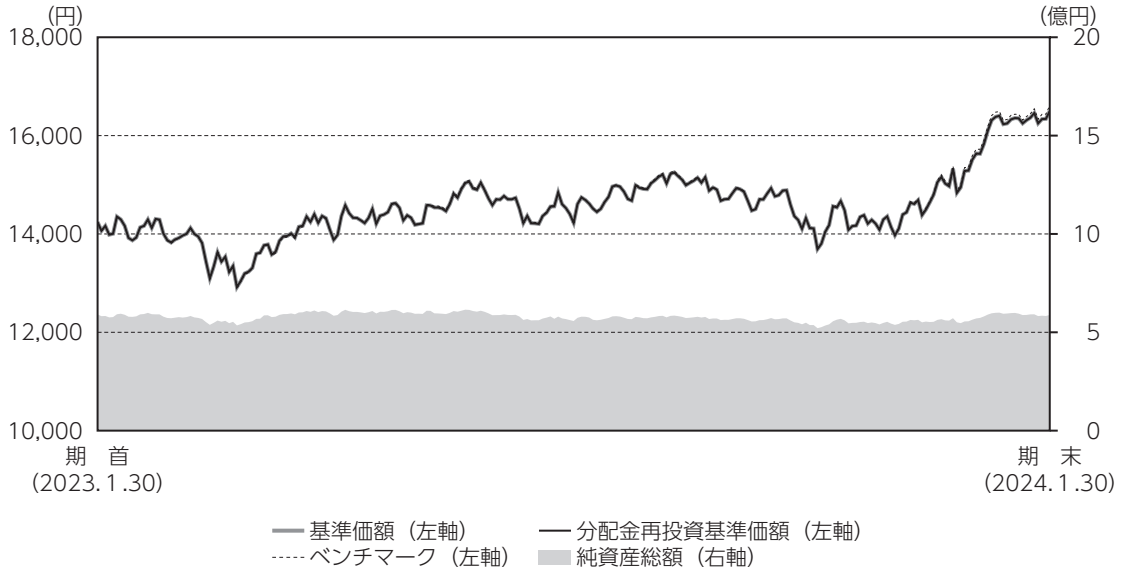
※ベンチマークを「NASDAQバイオテクノロジー指数 (円ベース)」から「NASDAQバイオテクノロジー指数 (税引後配当込み、円ベース)」に変更しました。

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の一般的な株式市場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) 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はありません。
- *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（税引後配当込み、円ベース）です。
※ベンチマークを「NASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース）」から「NASDAQバイオテクノロジー指数（税引後配当込み、円ベース）」に変更しました。

■基準価額・騰落率

期首：14,242円

期末：16,498円（分配金0円）

騰落率：15.8%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

「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、米国株式市場の上昇や米ドル円為替相場の上昇（円安）により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 (税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 物 率	投 資 組 資 益 入 信 証 比 託 券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2023年 1 月30日	円 14,242	% -	14,634	% -	% 96.1	% 3.0	% 0.9
1 月末	14,064	△ 1.2	14,447	△ 1.3	96.3	3.0	0.1
2 月末	13,887	△ 2.5	14,256	△ 2.6	96.2	3.1	1.0
3 月末	13,618	△ 4.4	13,977	△ 4.5	95.6	3.1	3.2
4 月末	13,979	△ 1.8	14,348	△ 2.0	94.9	3.1	2.0
5 月末	14,185	△ 0.4	14,584	△ 0.3	95.2	3.0	1.5
6 月末	14,698	3.2	15,105	3.2	93.6	3.3	3.1
7 月末	14,609	2.6	15,018	2.6	94.6	3.4	1.8
8 月末	15,207	6.8	15,652	7.0	96.5	3.4	-
9 月末	14,910	4.7	15,335	4.8	92.5	3.5	3.4
10月末	13,802	△ 3.1	14,192	△ 3.0	90.5	3.6	5.7
11月末	14,109	△ 0.9	14,500	△ 0.9	89.5	3.6	7.2
12月末	15,630	9.7	16,155	10.4	93.6	3.4	2.9
(期末) 2024年 1 月30日	16,498	15.8	17,070	16.6	95.9	3.6	0.2

(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

(2023.1.31~2024.1.30)

■米国株式市況

米国株式市況は、大幅に上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、予想を上回る経済指標の発表による金利上昇が嫌気されたことや、米国の地方銀行が経営破綻したことを受け、2023年3月半ばにかけて下落しました。その後は、FRB（米国連邦準備制度理事会）による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことなどが好感され、成長株を中心に上昇に転じました。4月以降は、地方銀行の経営不安や米国の債務上限問題への懸念が上値を抑えた一方で、予想を上回る企業決算の発表が好感され、底堅い展開となりました。5月下旬からは、AI（人工知能）関連の半導体企業の強気見通しや債務上限問題の解決、インフレ率の鈍化などが好感され、大幅に上昇しました。8月以降は、米国国債の増発やFRBの政策金利見通しの引き上げ、政府機関の閉鎖懸念などから長期金利が大幅に上昇したことを受け、株価は下落しました。10月に入ると、つなぎ予算の成立により政府機関の閉鎖が回避されて一時的に反発しましたが、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化、長期金利のさらなる上昇などが嫌気され、続落しました。11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化し金利が低下したことや、FRB議長が将来の利下げについての議論を始めたことと述べたことを受けて利下げ観測が高まったこと、半導体関連企業が良好な決算を発表したことなどが好感され、急上昇して当作成期末を迎えました。

■為替相場（米ドル／円）

米ドル為替相場は、対円で上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、堅調な米国の経済指標を受けて米国金利が大きく上昇したことで、円安米ドル高基調となりました。2023年3月は、信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことやリスク回避による円買い需要の高まりなどから、下落（円高）に転じました。4月には、米国金利に連れる格好でレンジでの推移となりましたが、月末にかけては、次回のFOMC（米国連邦公開市場委員会）での利上げが意識される展開となり、小幅に上昇しました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇基調を強めました。6月に入ると、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、月末にかけて米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。7月は日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落しましたが、8月に入ると米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、再度上昇しました。しかし2023年11月以降は、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を背景に、米ドルは対円で下落しました。2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、円安米ドル高が進行しました。

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

(2023.1.31~2024.1.30)

■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。

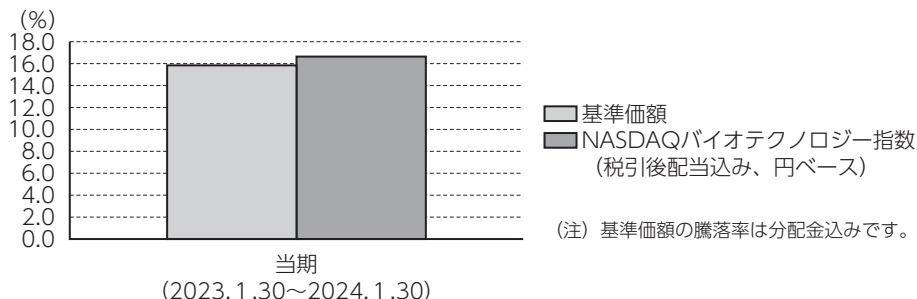
組入ファンド	ベンチマーク
NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	NASDAQバイオテクノロジー指数（税引後配当込み、円ベース）

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は16.6%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は15.8%となりました。

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（税引後配当込み、円ベース）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	
	2023年1月31日 ～2024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）	6,497

（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。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



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 (2023.1.31~2024.1.30)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	116円	0.797%	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14,568円です。
(投 信 会 社)	(61)	(0.418)	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)	(51)	(0.352)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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	2	0.013	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)	(1)	(0.009)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.003)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	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)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	12	0.084	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)	(11)	(0.073)	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)	(0.005)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	130	0.895	

(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。

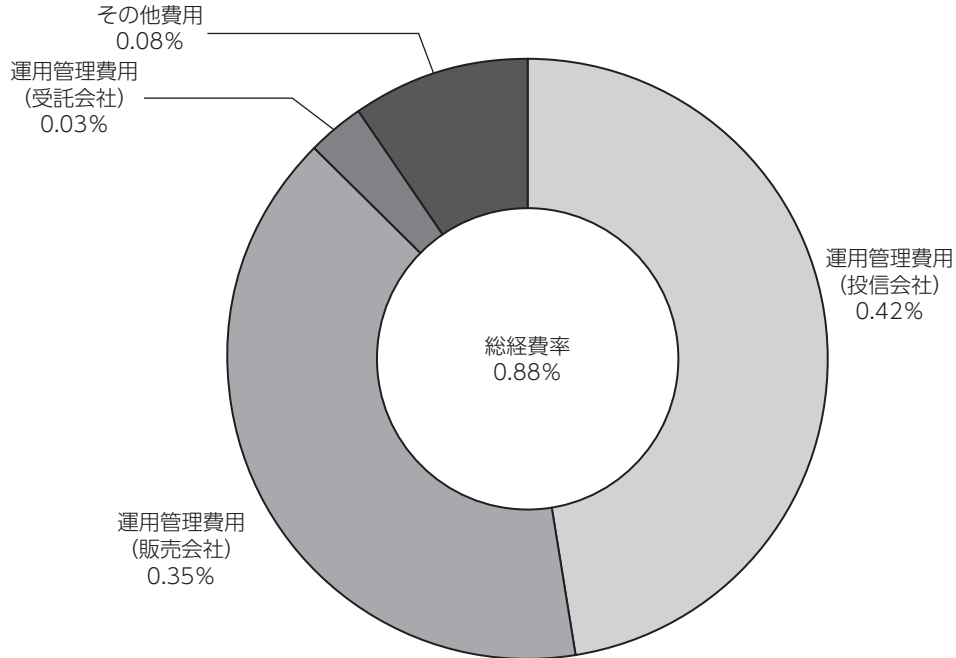
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.88%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

(2023年1月31日から2024年1月30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	64,142	95,594	122,922	188,625

(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

(2023年1月31日から2024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	159,880千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	538,579千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

(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	
	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	398,434	339,654	588,010

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024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	588,010	98.8
コール・ローン等、その他	7,058	1.2
投資信託財産総額	595,068	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=147.38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(587,143千円)の投資信託財産総額(590,039千円)に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年1月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	595,068,580円
コール・ローン等	5,017,121
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)	588,010,389
未収入金	2,041,070
(B) 負債	6,795,132
未払解約金	4,517,013
未払信託報酬	2,262,524
その他未払費用	15,595
(C) 純資産総額(A - B)	588,273,448
元本	356,575,594
次期繰越損益金	231,697,854
(D) 受益権総口数	356,575,594口
1万口当り基準価額(C / D)	16,498円

*期首における元本額は414,845,984円、当作成期間中における追加設定元本額は149,627,462円、同解約元本額は207,897,852円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は16,498円です。

■損益の状況

当期 自2023年1月31日 至2024年1月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 696円
受取利息	216
支払利息	△ 912
(B) 有価証券売買損益	80,980,073
売買益	91,883,213
売買損	△ 10,903,140
(C) 信託報酬等	△ 4,621,817
(D) 当期損益金(A + B + C)	76,357,560
(E) 前期繰越損益金	23,532,686
(F) 追加信託差損益金	131,807,608
(配当等相当額)	(73,455,822)
(売買損益相当額)	(58,351,786)
(G) 合計(D + E + F)	231,697,854
次期繰越損益金(G)	231,697,854
追加信託差損益金	131,807,608
(配当等相当額)	(73,455,822)
(売買損益相当額)	(58,351,786)
分配準備積立金	99,890,942
繰越損益金	△ 696

(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	76,357,763
(c) 収益調整金	131,807,608
(d) 分配準備積立金	23,533,179
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	231,698,550
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	231,698,550
(h) 受益権総口数	356,575,594口

《お知らせ》

■ベンチマークの変更について

当ファンドおよび当ファンドの主要投資対象である「NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド」のベンチマークとしている株価指数を、以下の通り配当を含む株価指数に変更しました。

変更前：NASDAQバイオテクノロジー指数(円ベース)

変更後：NASDAQバイオテクノロジー指数(配当込み、円ベース)

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6期（決算日 2024年1月30日）

（作成対象期間 2023年1月31日～2024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。

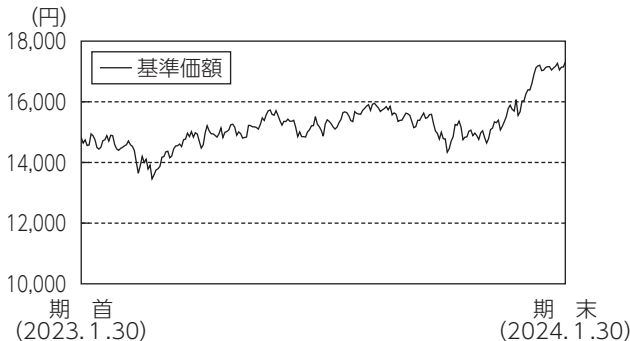
運用方針	投資成果をNASDAQバイオテクノロジー指数（配当込み、円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
主要投資対象	イ. 米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。） ロ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

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 (税引後配当込み、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	
	円	%	ベンチマーク	騰落率			%	%
期首2023年1月30日	14,824	-	14,634	-	96.1	3.0	0.9	
1月末	14,639	△ 1.2	14,447	△ 1.3	96.3	3.0	0.1	
2月末	14,464	△ 2.4	14,256	△ 2.6	96.2	3.1	1.0	
3月末	14,194	△ 4.2	13,977	△ 4.5	95.6	3.1	3.2	
4月末	14,579	△ 1.7	14,348	△ 2.0	94.9	3.1	2.0	
5月末	14,804	△ 0.1	14,584	△ 0.3	95.3	3.0	1.5	
6月末	15,350	3.5	15,105	3.2	93.6	3.3	3.1	
7月末	15,268	3.0	15,018	2.6	94.6	3.4	1.8	
8月末	15,904	7.3	15,652	7.0	96.6	3.4	-	
9月末	15,603	5.3	15,335	4.8	92.6	3.5	3.4	
10月末	14,453	△ 2.5	14,192	△ 3.0	90.5	3.6	5.7	
11月末	14,785	△ 0.3	14,500	△ 0.9	89.5	3.6	7.2	
12月末	16,390	10.6	16,155	10.4	93.7	3.4	2.9	
期末2024年1月30日	17,312	16.8	17,070	16.6	96.0	3.6	0.2	

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) NASDAQバイオテクノロジー指数 (税引後配当込み、円ベース) は、同指数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。

*ベンチマークを「NASDAQバイオテクノロジー指数 (円ベース)」から「NASDAQバイオテクノロジー指数 (税引後配当込み、円ベース)」に変更しました。

《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：14,824円 期末：17,312円 騰落率：16.8%

【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、米国株式市況の上昇や米ドル円為替相場の上昇 (円安) により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、大幅に上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、予想を上回る経済指標の発表による金利上昇が嫌気されたことや、米国の地方銀行が経営破綻したことを受け、2023年3月半ばにかけて下落しました。その後は、

F R B (米連邦準備制度理事会) による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことなどが好感され、成長株を中心に上昇に転じました。4月以降は、地方銀行の経営不安や米国の債務上限問題への懸念が上値を抑えた一方で、予想を上回る企業決算の発表が好感され、底堅い展開となりました。5月下旬からは、A I (人工知能) 関連の半導体企業の強気見通しや債務上限問題の解決、インフレ率の鈍化などが好感され、大幅に上昇しました。8月以降は、米国国債の増発やF R Bの政策金利見通しの引き上げ、政府機関の閉鎖懸念などから長期金利が大幅に上昇したことを受け、株価は下落しました。10月に入ると、つなぎ予算の成立により政府機関の閉鎖が回避されて一時的に反発しましたが、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化、長期金利のさらなる上昇などが嫌気され、続落しました。11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化し金利が低下したことや、F R B議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ観測が高まったこと、半導体関連企業が良好な決算を発表したことなどが好感され、急上昇して当作成期末を迎えました。

○為替相場 (米ドル/円)

米ドル為替相場は、対円の上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、堅調な米国の経済指標を受けて米国金利が大きく上昇したことで、円安米ドル高基調となりました。2023年3月は、信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことやリスク回避による円買い需要の高まりなどから、下落 (円高) に転じました。4月には、米国金利に連れる格好でレンジでの推移となりましたが、月末にかけては、次回のF O M C (米連邦公開市場委員会) での利上げが意識される展開となり、小幅に上昇しました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れ、米ドルは対円の上昇基調を強めました。6月に入ると、F R B (米連邦準備制度理事会) が政策金利見直しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和と政策の維持を決定したことなどから、月末にかけて米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。7月は日本の政府要人等による円安円切り発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円でも下落しましたが、8月に入ると米国金利が上昇した一方で日銀は緩やかな金融政策の維持を発表したことから、再度上昇しました。しかし2023年11月以降は、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を背景に、米ドルは対円でも下落しました。2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、円安米ドル高が進行しました。

◆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

当作成期のベンチマークの騰落率は16.6%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は16.8%となりました。

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 (税引後配当込み、円ベース) 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	2円
(株式)	(1)
(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	12
(保管費用)	(11)
(その他)	(1)
合計	14

(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

(2023年1月31日から2024年1月30日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
アメリカ	142.23 (△ 41.61)	393 (△152)	217.49	722

(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。

(2) 投資信託受益証券

(2023年1月31日から2024年1月30日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF	千口 6.849	千アメリカ・ドル 863	千口 7.083	千アメリカ・ドル 910

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2023年1月31日から2024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	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	75	75	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株式

(2023年1月31日から2024年1月30日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
AMGEN INC (アメリカ)		0.277	8,716	31,468	AMGEN INC (アメリカ)		0.463	17,309	37,386
GILEAD SCIENCES INC (アメリカ)		0.315	3,503	11,121	HORIZON THERAPEUTICS PLC (アイルランド)		0.911	15,601	17,125
BIOGEN INC (アメリカ)		0.05	1,759	35,193	VERTEX PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)		0.239	12,258	51,290
MODERNA INC (アメリカ)		0.14	1,708	12,200	REGENERON PHARMACEUTICALS (アメリカ)		0.091	10,365	113,904
FORTREA HOLDINGS INC (アメリカ)		0.363	1,670	4,602	GILEAD SCIENCES INC (アメリカ)		0.675	7,563	11,205
ARGENX SE - ADR (オランダ)		0.024	1,576	65,668	ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR (イギリス)		0.357	3,604	10,096
ABCAM PLC-SPON ADR (イギリス)		0.712	1,326	1,862	MODERNA INC (アメリカ)		0.173	3,171	18,334
STRUCTURE THERAPEUTICS ADR INC (ケイマン諸島)		0.153	1,283	8,392	ABCAM PLC-SPON ADR (イギリス)		0.836	2,843	3,401
ILLUMINA INC (アメリカ)		0.06	1,081	18,028	IVERIC BIO INC (アメリカ)		0.485	2,730	5,630
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)		0.04	1,050	26,274	MIRATI THERAPEUTICS INC (アメリカ)		0.287	2,482	8,649

(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		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	株数	株数	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株			
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2.53	2.57	32	4,825	ヘルスケア
IONIS PHARMACEUTICALS INC	5.71	5.87	30	4,499	ヘルスケア
UNITED THERAPEUTICS CORP	1.83	1.92	41	6,137	ヘルスケア
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4.95	4.88	88	13,014	ヘルスケア
PRECIGEN INC	7.08	7.08	1	154	ヘルスケア
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	1.67	—	—	—	ヘルスケア
SEAGEN INC	7.47	—	—	—	ヘルスケア
BLUEBIRD BIO INC	3.33	3.33	0	55	ヘルスケア
AGIOS PHARMACEUTICALS INC	2.04	2.04	4	717	ヘルスケア
PROTHENA CORP PLC	1.95	1.95	6	970	ヘルスケア
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3.87	4.02	57	8,426	ヘルスケア
HORIZON THERAPEUTICS PLC	9.11	—	—	—	ヘルスケア
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	6.51	6.51	17	2,642	ヘルスケア
PACIRA BIOSCIENCES INC	1.69	1.69	5	808	ヘルスケア
PTC THERAPEUTICS INC	2.89	2.89	8	1,199	ヘルスケア
ESPERION THERAPEUTICS INC	2.35	—	—	—	ヘルスケア
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	5.73	5.73	7	1,162	ヘルスケア
NOVAVAX INC	2.91	2.91	1	179	ヘルスケア
MANNKIND CORP	10.58	10.58	3	548	ヘルスケア
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	2.82	3.36	15	2,277	ヘルスケア
INNOVIVA INC	2.6	2.6	4	641	ヘルスケア
HALOZYME THERAPEUTICS INC	5.44	5.4	18	2,738	ヘルスケア
LIGAND PHARMACEUTICALS	0.63	0.63	4	696	ヘルスケア
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP-A	0.38	0.38	0	65	ヘルスケア
SAGE THERAPEUTICS INC	2.39	2.39	6	934	ヘルスケア
IVERIC BIO INC	4.85	—	—	—	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	
	株数	株数	千アメリカ・ドル	千円	
NEKTAR THERAPEUTICS	5.39	—	—	—	ヘルスケア
INSMED INC	5.45	5.45	15	2,262	ヘルスケア
ALAUINOS THERAPEUTICS INC	4.03	—	—	—	ヘルスケア
AMICUS THERAPEUTICS INC	11.3	11.3	14	2,160	ヘルスケア
OMEROS CORP	2.14	—	—	—	ヘルスケア
KARYOPHARM THERAPEUTICS INC	1.38	—	—	—	ヘルスケア
PDL BIOPHARMA INC	2.15	2.15	—	—	その他
SANGAMO THERAPEUTICS INC	4.98	—	—	—	ヘルスケア
MACROGENICS INC	2.09	2.09	2	420	ヘルスケア
DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP	—	5.29	7	1,044	ヘルスケア
THERAVANCE BIOPHARMA INC	2.15	2.15	2	317	ヘルスケア
IMMUNOGEN INC	8.88	10.94	32	4,743	ヘルスケア
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	3.81	3.94	27	4,056	ヘルスケア
BIOCRYST PHARMACEUTICALS INC	6.92	6.92	3	578	ヘルスケア
ENVANTA PHARMACEUTICALS INC	0.69	—	—	—	ヘルスケア
LEXICON PHARMACEUTICALS INC	4.34	4.34	0	122	ヘルスケア
GERON CORP	14.07	14.07	2	437	ヘルスケア
INOVIO PHARMACEUTICALS INC	7.2	—	—	—	ヘルスケア
EXELIXIS INC	12.97	12.72	27	4,103	ヘルスケア
SAREPTA THERAPEUTICS INC	3.53	3.82	46	6,784	ヘルスケア
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	0.69	0.81	18	2,709	ヘルスケア
REVANCE THERAPEUTICS INC	3.31	3.31	1	294	ヘルスケア
VANDA PHARMACEUTICALS INC	1.91	1.91	0	106	ヘルスケア
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	9.09	9.09	6	991	ヘルスケア
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS IN	4.26	4.26	14	2,159	ヘルスケア
MYRIAD GENETICS INC	3.26	3.26	7	1,091	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	
BEIGENE LTD-ADR	1.92	1.72	27	4,108	ヘルスケア
ARBUTUS BIOPHARMA CORP	3.95	3.95	1	147	ヘルスケア
MERSANA THERAPEUTICS INC	4.01	—	—	—	ヘルスケア
MARINUS PHARMACEUTICALS INC	0.58	0.58	0	86	ヘルスケア
IMMUNITYBIO INC	16.1	27.3	9	1,468	ヘルスケア
NANOSTRING TECHNOLOGIES INC	1.56	—	—	—	ヘルスケア
INTELLIA THERAPEUTICS INC	3.16	3.16	8	1,219	ヘルスケア
NOVOCURE LTD	4.22	4.22	6	963	ヘルスケア
MEDPACE HOLDINGS INC	1.25	1.25	37	5,551	ヘルスケア
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	5.86	8.77	7	1,072	ヘルスケア
KURA ONCOLOGY INC	2.27	2.27	4	622	ヘルスケア
SERES THERAPEUTICS INC	5.01	—	—	—	ヘルスケア
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	2.17	2.17	6	929	ヘルスケア
SAVARA INC	—	5.53	2	406	ヘルスケア
SYNEOS HEALTH INC	4.14	—	—	—	ヘルスケア
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	2.42	2.42	5	752	ヘルスケア
VERACYTE INC	2.66	2.66	7	1,062	ヘルスケア
PETIQ INC	0.99	0.99	1	264	ヘルスケア
UNIQUIRE NV	1.58	1.58	0	139	ヘルスケア
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	1.08	—	—	—	ヘルスケア
REGENXBIO INC	1.46	1.46	1	279	ヘルスケア
TRAVEUR THERAPEUTICS INC	2.58	2.58	2	354	ヘルスケア
XENCOR INC	2.22	2.22	4	670	ヘルスケア
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	2.25	2.25	30	4,456	ヘルスケア
ATARA BIOTHERAPEUTICS INC	2.9	—	—	—	ヘルスケア
AURINIA PHARMACEUTICALS INC	5.28	5.28	4	624	ヘルスケア
AVADEL PHARMACEUTICALS-ADR	2.45	2.45	3	527	ヘルスケア
BLUEPRINT MEDICINES CORP	2.41	2.41	20	3,020	ヘルスケア
CARA THERAPEUTICS INC	1.72	—	—	—	ヘルスケア
ARDELYX INC	7.54	7.54	7	1,049	ヘルスケア
ANI PHARMACEUTICALS INC	0.7	0.7	3	567	ヘルスケア
AMARIN CORP PLC -ADR	13.36	13.36	1	265	ヘルスケア
ACLARIS THERAPEUTICS INC	2.48	2.48	0	44	ヘルスケア
ADAPTIVIMMUNE THERAPEUTICS-ADR	4.69	—	—	—	ヘルスケア
CHINOOK THERAPEUTICS INC	2.3	—	—	—	ヘルスケア
ANAPTYSBIO INC	1.05	1.05	2	368	ヘルスケア
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS IN	1.94	1.94	10	1,583	ヘルスケア
FIBROGEN INC	3.78	—	—	—	ヘルスケア
GALAPAGOS NV-SPON ADR	0.51	0.51	1	288	ヘルスケア
GRIFOLS SA-ADR	3.98	3.98	3	473	ヘルスケア
G1 THERAPEUTICS INC	1.45	—	—	—	ヘルスケア
ALPINE IMMUNE SCIENCES INC	0.85	2.38	6	915	ヘルスケア
EDITAS MEDICINE INC	2.77	2.77	2	311	ヘルスケア
COHERUS BIOSCIENCES INC	2.62	2.62	0	88	ヘルスケア
CONCERT PHARMACEUTICALS INC	1.93	—	—	—	ヘルスケア
COLLEGIUM PHARMACEUTICAL INC	1.27	1.27	4	634	ヘルスケア
EAGLE PHARMACEUTICALS INC	0.3	—	—	—	ヘルスケア
CRISPR THERAPEUTICS AG	3.15	3.15	20	3,053	ヘルスケア
CYTOKINETICS INC	3.81	3.81	30	4,491	ヘルスケア
ADCITEC BIO INC	1.17	—	—	—	ヘルスケア
COGENT BIOSCIENCES INC	2.81	2.81	1	188	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	
UROGEN PHARMA LTD	0.48	0.48	0	114	ヘルスケア
WAVE LIFE SCIENCES LTD	3.49	3.49	1	229	ヘルスケア
XENON PHARMACEUTICALS INC	2.52	2.52	11	1,726	ヘルスケア
ZAI LAB LTD-ADR	2.78	1.93	4	646	ヘルスケア
ALLAKOS INC	3.43	—	—	—	ヘルスケア
APELLUS PHARMACEUTICALS INC	4.45	4.85	31	4,671	ヘルスケア
ARGENX SE - ADR	1.25	1.31	50	7,425	ヘルスケア
AUTOLUS THERAPEUTICS PLC	—	5.75	3	520	ヘルスケア
CYMABAY THERAPEUTICS INC	3.41	4.64	11	1,623	ヘルスケア
CRINETICS PHARMACEUTICALS IN	1.99	2.73	10	1,516	ヘルスケア
DECIPHERA PHARMACEUTICALS IN	2.72	2.72	4	599	ヘルスケア
DENALI THERAPEUTICS INC	5.46	5.46	9	1,409	ヘルスケア
EIGER BIOPHARMACEUTICALS INC	0.72	—	—	—	ヘルスケア
EVOLUS INC	1.62	1.62	2	321	ヘルスケア
EYEPOINT PHARMACEUTICALS INC	—	1.44	3	566	ヘルスケア
FATE THERAPEUTICS INC	3.6	—	—	—	ヘルスケア
HUTCHMED CHINA-ADR	1.85	1.85	2	352	ヘルスケア
KINIKSA PHARMACEUTICALS-A	1.39	1.39	2	376	ヘルスケア
MIRATI THERAPEUTICS INC	2.32	—	—	—	ヘルスケア
OCULAR THERAPEUTIX INC	2.62	2.62	1	197	ヘルスケア
OPTINOSE INC	3.08	—	—	—	ヘルスケア
ALKERMES PLC	6.61	6.61	18	2,757	ヘルスケア
ROCKET PHARMACEUTICALS INC	3.04	3.04	8	1,305	ヘルスケア
REPLIMUNE GROUP INC	2	2	1	239	ヘルスケア
RHYTHM PHARMACEUTICALS INC	2.27	2.27	10	1,504	ヘルスケア
SIGA TECHNOLOGIES INC	2.7	2.7	1	200	ヘルスケア
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	24.57	21.8	146	21,587	ヘルスケア
REGENERON PHARMACEUTICALS	4.3	3.39	324	47,753	ヘルスケア
ADMA BIOLOGICS INC	7.91	7.91	4	621	ヘルスケア
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	5.3	5.3	2	322	ヘルスケア
AFFIMED NV	4.07	—	—	—	ヘルスケア
AKERO THERAPEUTICS INC	1.88	1.88	4	653	ヘルスケア
ALECTOR INC	2.77	2.77	1	253	ヘルスケア
ALLOGENE THERAPEUTICS INC	5.35	5.35	1	279	ヘルスケア
ARVINAS INC	1.98	1.98	7	1,153	ヘルスケア
AXSOME THERAPEUTICS INC	1.75	1.75	16	2,383	ヘルスケア
BRIDGEBIO PHARMA INC	5.5	7.11	26	3,965	ヘルスケア
CASTLE BIOSCIENCES INC	0.86	0.86	2	313	ヘルスケア
GUARDANT HEALTH INC	4.12	4.12	9	1,457	ヘルスケア
GENMAB A/S -SP ADR	1.72	1.72	4	717	ヘルスケア
GOSSAMER BIO INC	2.6	—	—	—	ヘルスケア
GRITSTONE BIO INC	1.98	—	—	—	ヘルスケア
KODIAK SCIENCES INC	1.51	—	—	—	ヘルスケア
KARUNA THERAPEUTICS INC	1.38	1.54	48	7,125	ヘルスケア
MEIRAGTX HOLDINGS PLC	1.3	1.3	0	132	ヘルスケア
MODERNA INC	15.44	15.11	158	23,346	ヘルスケア
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	2.65	—	—	—	ヘルスケア
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	1.63	1.63	4	639	ヘルスケア
SANOFI-ADR	11.62	11.47	57	8,499	ヘルスケア
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	2.08	2.08	3	464	ヘルスケア
STOKE THERAPEUTICS INC	1.26	—	—	—	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	千円	
TWIST BIOSCIENCE CORP	2.1	2.1	7	ヘルスケア
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	17.74	18.26	53	ヘルスケア
ABCAM PLC-SPON ADR	1.24	-	-	ヘルスケア
VIATRIS INC	48.77	49.05	58	ヘルスケア
BIONTECH SE-ADR	3.7	3.93	37	ヘルスケア
IMMUNOVANT INC	5.2	5.92	23	ヘルスケア
BEAM THERAPEUTICS INC	2.83	2.83	8	ヘルスケア
RELAY THERAPEUTICS INC	4.86	4.86	4	ヘルスケア
VIR BIOTECHNOLOGY INC	5.35	5.35	5	ヘルスケア
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	2.51	2.51	11	ヘルスケア
ALX ONCOLOGY HOLDINGS INC	1.38	1.38	2	ヘルスケア
REVOLUTION MEDICINES INC	3.57	6.7	19	ヘルスケア
ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDING	0.9	0.9	3	ヘルスケア
ALLOVIR INC	3.75	-	-	ヘルスケア
NKARTA INC	1.8	-	-	ヘルスケア
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	2.12	2.12	2	ヘルスケア
IGM BIOSCIENCES INC	0.88	-	-	ヘルスケア
KEROS THERAPEUTICS INC	1.11	1.11	6	ヘルスケア
GENERATION BIO CO	1.94	-	-	ヘルスケア
VAXCYTE INC	3.18	3.89	26	ヘルスケア
NURIX THERAPEUTICS INC	1.52	1.52	1	ヘルスケア
REPURE THERAPEUTICS INC	1.27	-	-	ヘルスケア
ARCUTIS BIOTHEAPUTICS INC	2.45	2.45	1	ヘルスケア
AVIDITY BIOSCIENCES INC	2.19	2.19	2	ヘルスケア
KRYSTAL BIOTECH INC	0.96	1.15	13	ヘルスケア
CODEXIS INC	1.89	-	-	ヘルスケア
PROVENTION BIO INC	3.51	-	-	ヘルスケア
ITEOS THERAPEUTICS INC	1.21	1.21	1	ヘルスケア
ANNEXON INC	1.31	-	-	ヘルスケア
PLIANT THERAPEUTICS INC	1.96	1.96	3	ヘルスケア
SUTRO BIOPHARMA INC	1.58	-	-	ヘルスケア
POSEIDA THERAPEUTICS INC	3.46	-	-	ヘルスケア
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	2.61	3.26	18	ヘルスケア
I-MAB-SPONSORED ADR	1.44	-	-	ヘルスケア
RAPT THERAPEUTICS INC	1.01	1.01	2	ヘルスケア
IDEAYA BIOSCIENCES INC	1.93	2.64	11	ヘルスケア
SUMMIT THERAPEUTICS INC	8.1	27.28	10	ヘルスケア
ALTIMMUNE INC	1.36	-	-	ヘルスケア
FULCRUM THERAPEUTICS INC	1.38	1.38	1	ヘルスケア
CABALETTA BIO INC	-	1.75	4	ヘルスケア
CARTESIAN THERAPEUTICS INC	2.03	-	-	ヘルスケア
KEZAR LIFE SCIENCES INC	2.75	-	-	ヘルスケア
CUREVAC NV	6.97	6.97	2	ヘルスケア
GRACELL BIOTECHNOLOGIES ADR REPRES	1.46	1.46	1	ヘルスケア
XERIS BIOPHARMA HOLDINGS INC	4.04	4.04	1	ヘルスケア
2SEVENTY BIO INC	1.52	-	-	ヘルスケア
ABSCI CORP	2.7	-	-	ヘルスケア
ABCELLERA BIOLOGICS INC	11.51	11.51	6	ヘルスケア
ACUMEN PHARMACEUTICALS INC	1.65	-	-	ヘルスケア
ANAVEX LIFE SCIENCES CORP	3.14	3.14	2	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	千円	
BELLUS HEALTH INC	5.06	-	-	ヘルスケア
BICYCLE THERAPEUTICS ADR PLC	1.03	1.03	1	ヘルスケア
BIOMEA FUSION INC	1.09	1.09	1	ヘルスケア
BIOATLA INC	1.86	-	-	ヘルスケア
C4 THERAPEUTICS INC	1.42	-	-	ヘルスケア
CARIBOU BIOSCIENCES INC	1.76	1.76	1	ヘルスケア
CENTESSA PHARMACEUTICALS AMERICAN	2.11	2.11	1	ヘルスケア
CENTURY THERAPEUTICS INC	1.59	-	-	ヘルスケア
COMPASS PATHWAYS ADR PLC	0.64	-	-	ヘルスケア
CULLINAN ONCOLOGY INC	1.27	1.27	1	ヘルスケア
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS INC	2.96	2.96	4	ヘルスケア
DESIGN THERAPEUTICS INC	1.62	-	-	ヘルスケア
DYNE THERAPEUTICS INC	2.1	2.1	4	ヘルスケア
EDGEWISE THERAPEUTICS INC	2.54	2.54	4	ヘルスケア
ERASCA INC	3.54	3.54	0	ヘルスケア
EVELO BIOSCIENCES INC	1.56	-	-	ヘルスケア
4D MOLECULAR THERAPEUTICS INC	1.3	1.3	2	ヘルスケア
GRAPHITE BIO INC	1.69	-	-	ヘルスケア
HARMONY BIOSCIENCES HDG INC	2.39	2.39	7	ヘルスケア
HARROW HEALTH INC	1.1	1.1	1	ヘルスケア
HUMACYTE INC	3.01	3.01	0	ヘルスケア
ICOSAVAX INC	-	2.05	3	ヘルスケア
IMMUNEERING CORP CLASS A	0.76	-	-	ヘルスケア
INHIBRX INC	1.75	1.75	6	ヘルスケア
MONTE ROSA THERAPEUTICS INC	1.36	-	-	ヘルスケア
89BIO INC	1.87	1.87	2	ヘルスケア
ATEA PHARMACEUTICALS INC	2.42	2.42	0	ヘルスケア
ATAI LIFE SCIENCES N V NV	4.68	4.68	0	ヘルスケア
INSTIL BIO INC	3.76	-	-	ヘルスケア
KINNATE BIOPHARMA INC	1.27	-	-	ヘルスケア
KYMERA THERAPEUTICS INC	2.21	2.21	7	ヘルスケア
LYELL IMMUNOPHARMA INC	9.17	9.17	1	ヘルスケア
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC	4.9	4.9	3	ヘルスケア
MAXCYTE INC	2.93	2.93	1	ヘルスケア
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	1.48	1.48	4	ヘルスケア
MORPHIC HOLDING INC	1.55	1.55	4	ヘルスケア
NAUTILUS BIOTECHNOLOGY INC	3.62	3.62	1	ヘルスケア
NUVALENT INC CLASS A	2.05	2.34	18	ヘルスケア
OLEMA PHARMACEUTICALS INC	-	2.24	2	ヘルスケア
OMEGA THERAPEUTICS INC	1.39	-	-	ヘルスケア
PHATHOM PHARMACEUTICALS INC	1.67	1.67	1	ヘルスケア
PRELUDE THERAPEUTICS INC	1.04	-	-	ヘルスケア
PROMETHEUS BIOSCIENCES INC	1.69	-	-	ヘルスケア
QUANTUM SI INC CLASS A	3.43	-	-	ヘルスケア
RECURSION PHARMACEUTICALS INC CLAS	7.31	7.31	7	ヘルスケア
SANA BIOTECHNOLOGY INC	7.67	7.67	4	ヘルスケア
TERNIS PHARMACEUTICALS INC	1.51	1.51	0	ヘルスケア
23ANDME HOLDING CLASS A	9.56	9.56	0	ヘルスケア
VERVE THERAPEUTICS INC	2.21	2.21	2	ヘルスケア
ARS PHARMACEUTICALS INC	-	3.67	2	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	
PMV PHARMACEUTICALS INC	1.32	—	—	—	ヘルスケア
MERUS NV	1.86	1.86	—	970	ヘルスケア
ROIVANT SCIENCES LTD	29.17	32.87	33	4,999	ヘルスケア
OMNIAB INC	—	4.75	2	441	ヘルスケア
AMLYX PHARMACEUTICALS INC	2.66	2.66	4	619	ヘルスケア
ARCELLX INC	1.76	1.76	11	1,670	ヘルスケア
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7.47	7.46	68	10,090	ヘルスケア
CINCOR PHARMA INC	1.76	—	—	—	ヘルスケア
CUE HEALTH INC	6.01	—	—	—	ヘルスケア
DICE THERAPEUTICS INC	1.92	—	—	—	ヘルスケア
EQRX INC	19.64	—	—	—	ヘルスケア
FOGHORN THERAPEUTICS	1.68	—	—	—	ヘルスケア
HILLEVAX INC	1.34	—	—	—	ヘルスケア
IMMUNOCORE HOLDINGS ADR PLC	1.04	1.38	9	1,466	ヘルスケア
PEPGEN LTD	0.95	—	—	—	ヘルスケア
TANGO THERAPEUTICS INC	3.55	3.55	4	648	ヘルスケア
TARSUS PHARMACEUTICALS INC	1.07	1.07	2	441	ヘルスケア
VENTYX BIOSCIENCES INC	2.28	2.28	0	71	ヘルスケア
VERONA PHARMA ADR PLC	2.44	2.44	4	685	ヘルスケア
FORTREA HOLDINGS INC	—	3.63	11	1,724	ヘルスケア
AMGEN INC	12.25	10.39	325	47,997	ヘルスケア
GILEAD SCIENCES INC	39.94	36.34	287	42,348	ヘルスケア
ACELYRIN INC	—	3.98	2	439	ヘルスケア
APOGEE THERAPEUTICS INC	—	1.96	7	1,073	ヘルスケア
DISC MEDICINE INC	—	0.99	6	951	ヘルスケア
AMBRX BIOPHARMA INC	—	2.58	7	1,056	ヘルスケア
PRIME MEDICINE INC	—	3.98	2	439	ヘルスケア
STRUCTURE THERAPEUTICS ADR INC	—	1.53	6	985	ヘルスケア
VERA THERAPEUTICS INC CLASS A	—	1.82	6	902	ヘルスケア
VERICEL CORP	—	1.95	8	1,280	ヘルスケア
ZYMEWORKS INC	—	2.86	3	450	ヘルスケア
ILLUMINA INC	6.33	6.29	92	13,601	ヘルスケア
INCYTE CORP	8.95	9.16	55	8,163	ヘルスケア
BIOGEN INC	5.75	5.68	140	20,720	ヘルスケア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10.32	7.93	345	50,935	ヘルスケア
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,053.49 270銘柄	936.62 210銘柄	3,828 564,258	<96.0%>

(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)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF	0.294	0.06	8	1,215
合計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	0.294 1銘柄	0.06 1銘柄	8 <0.2%>

(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
外国	百万円	百万円
XAV HEALTH CARE(アメリカ)	20	—

(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

2024年1月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	564,258	95.6
投資信託受益証券	1,215	0.2
コール・ローン等、その他	24,565	4.2
投資信託財産総額	590,039	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=147.38円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（587,143千円）の投資信託財産総額（590,039千円）に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年1月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	593,095,823円
コール・ローン等	15,140,360
株式(評価額)	564,258,110
投資信託受益証券(評価額)	1,215,797
未収入金	6,153,660
差入委託証拠金	6,327,896
(B) 負債	5,097,726
未払金	3,056,656
未払解約金	2,041,070
(C) 純資産総額(A-B)	587,998,097
元本	339,654,800
次期繰越損益金	248,343,297
(D) 受益権総口数	339,654,800口
1万口当り基準価額(C/D)	17,312円

*期首における元本額は398,434,287円、当作成期間中における追加設定元本額は64,142,734円、同解約元本額は122,922,221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 339,654,800円

*当期末の計算口数当りの純資産額は17,312円です。

■損益の状況

当期 自2023年1月31日 至2024年1月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,142,307円
受取配当金	4,331,914
受取利息	425,784
その他収益金	386,782
支払利息	△ 2,173
(B) 有価証券売買損益	85,392,347
売買益	182,232,695
売買損	△ 96,840,348
(C) 先物取引等損益	293,227
取引益	1,745,679
取引損	△ 1,452,452
(D) その他費用	△ 456,521
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	90,371,360
(F) 前期繰越損益金	192,223,610
(G) 解約差損益金	△ 65,703,079
(H) 追加信託差損益金	31,451,406
(I) 合計(E+F+G+H)	248,343,297
次期繰越損益金(I)	248,343,297

(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。

《お知らせ》

■ベンチマークの変更について

ベンチマークとしている株価指数を、以下の通り配当を含む株価指数に変更しました。

変更前：NASDAQバイオテクノロジー指数（円ベース）

変更後：NASDAQバイオテクノロジー指数（配当込み、円ベース）

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。