



BNY MELLON

INVESTMENT MANAGEMENT

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2022年5月17日まで	
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。	
主要運用対象	米国製造業株式ファンド（ベビーファンド）	「米国製造業株式マザーファンド」の受益証券を主要投資対象とします。
	米国製造業株式マザーファンド（マザーファンド）	米国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式を主要投資対象とします。
組入制限	ベビーファンドの組入上限比率	マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	マザーファンドの組入上限比率	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時（原則として、毎年5月17日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

米国製造業株式ファンド (愛称：USルネサンス)

追加型投信／海外／株式

運用報告書（全体版）

第8期 決算日 2020年5月18日

受益者のみなさまへ

平素は、格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「米国製造業株式ファンド（愛称：USルネサンス）」は、2020年5月18日に第8期決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内1丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

運用商品開発部

電話番号：03-6756-4600（代表）

受付時間：営業日の9：00～17：00

ホームページ <https://www.bnymellonam.jp/>

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			(参 考 指 数) S & P 500指数(円換算)	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	み 騰 落	期 中 率				
	円	円		%		%	%	百万円
4期(2016年5月17日)	21,764	0	△16.4	21,726	△11.3	97.9	—	6,245
5期(2017年5月17日)	26,818	0	23.2	26,080	20.0	99.3	—	4,998
6期(2018年5月17日)	30,938	0	15.4	28,980	11.1	37.6	—	3,352
7期(2019年5月17日)	33,296	0	7.6	30,526	5.3	98.9	—	2,804
8期(2020年5月18日)	34,054	0	2.3	29,616	△ 3.0	97.6	—	2,763

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 参考指数は前営業日の株価指数を当日の為替レートで円換算して指数化しております。

(注) 参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しております。

(注) 2018年5月17日の株式組入比率は、他のベビーファンドの新規設定によるマザーファンドの追加設定の影響で、一時的に低下しておりますが、翌営業日の2018年5月18日には98.4%となっております。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 (分配落)	価 額		(参 考 指 数) S & P 500指数(円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%		%	%
2019年5月17日	33,296	—		30,526	—	98.9	—
5月末	31,706	△ 4.8		29,426	△ 3.6	98.9	—
6月末	33,360	0.2		30,418	△ 0.4	99.6	—
7月末	34,577	3.8		31,583	3.5	99.1	—
8月末	32,401	△ 2.7		30,040	△ 1.6	98.2	—
9月末	32,871	△ 1.3		30,839	1.0	98.6	—
10月末	34,368	3.2		32,006	4.8	99.3	—
11月末	36,173	8.6		33,335	9.2	98.7	—
12月末	37,598	12.9		34,325	12.4	98.1	—
2020年1月末	37,381	12.3		34,552	13.2	99.7	—
2月末	33,692	1.2		31,450	3.0	98.8	—
3月末	29,941	△10.1		27,580	△ 9.7	99.2	—
4月末	34,700	4.2		30,309	△ 0.7	99.3	—
(期 末)							
2020年5月18日	34,054	2.3		29,616	△ 3.0	97.6	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 参考指数は前営業日の株価指数を当日の為替レートで円換算して指数化しております。

(注) 参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しております。

◆基準価額の推移

基準価額は、当期末には34,054円となりました。その結果、基準価額は758円上昇し、期中騰落率は2.3%となりました。

一方で、参考指数であるS & P 500指数（円換算）の期中騰落率は△3.0%でした。



◆基準価額の変動要因

（上昇要因）

2019年8月下旬から2020年2月中旬にかけて、米中通商交渉の進展などを背景に株式市場が上昇したこと。

（下落要因）

2020年2月から3月中旬にかけて、新型コロナウイルスの感染が欧米でも広がりを見せたことなどを背景に株式市場が急落したこと。

◆市場概況

当期、米国株式市場はほぼ横ばいとなりました。S & P 500指数（現地通貨ベース）の期中騰落率は△0.4%となりました。

米国株式市場は、当期初から2019年8月下旬にかけて米中通商交渉の激化・長期化懸念などが市場の下押し圧力となりましたが、その後は米中通商交渉の進展などを受けて2020年2月中旬にかけて堅調に推移しました。2月下旬以降は新型コロナウイルスの感染が欧米でも広がりを見せる中、世界経済に対する警戒感が高まり、米国株式市場は急落しましたが、3月下旬以降は米国の景気対策法案の可決などが好感され反転上昇しました。

為替市場の米ドル・円相場については、米中通商交渉の激化・長期化懸念などを背景に、米ドル安・円高基調が8月下旬まで続きましたが、その後は、米中通商交渉の進展などから投資家のリスクセンチメントが改善し、米ドルは上昇に転じました。2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的感染拡大による影響を懸念した米連邦準備理事会（F R B）が緊急利下げを実施したことなどから急速な円高が進行しましたが、その後はドル資産に対する需要の高まりを受けて急反発するなど、非常に変動の激しい展開となりました。

◆運用概況

当ファンドは、「米国製造業株式マザーファンド」受益証券への投資を行いました。
「米国製造業株式マザーファンド」は、米国の製造業に関連した株式に投資を行いました。
業種別配分は、期を通じてヘルスケア、情報技術、資本財・サービスなどのセクターが概ね上位を占めました。期末時点における配分（株式現物部分のみを対象）の上位３業種はヘルスケア35.3%、情報技術32.5%、資本財・サービス30.3%でした。

◆収益分配

当期の収益分配については、基準価額の水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。分配に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり、税込み)

項 目	第 8 期
	2019年 5 月 18 日～ 2020年 5 月 18 日
当期分配金 (対基準価額比率)	－ －%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	24,054

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◆今後の運用方針

<当ファンド>

引き続きファンドの基本方針に則り、マザーファンドへの投資を行います。

<米国製造業株式マザーファンド>

引き続きファンドの基本方針に則り、米国の製造業に関連した株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。

■ 1 万口当たりの費用明細

(2019年5月18日～2020年5月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 639	% 1.875	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は、34,064円です。
(投信会社)	(319)	(0.938)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(301)	(0.882)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受託会社)	(19)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	19	0.055	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(19)	(0.054)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	1	0.004	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(1)	(0.004)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	19	0.055	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(6)	(0.017)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の 移転等に係る費用
(監査費用)	(9)	(0.026)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷)	(4)	(0.011)	目論見書、運用報告書等の印刷・交付等に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	金融商品取引に要する諸費用
合 計	678	1.989	

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

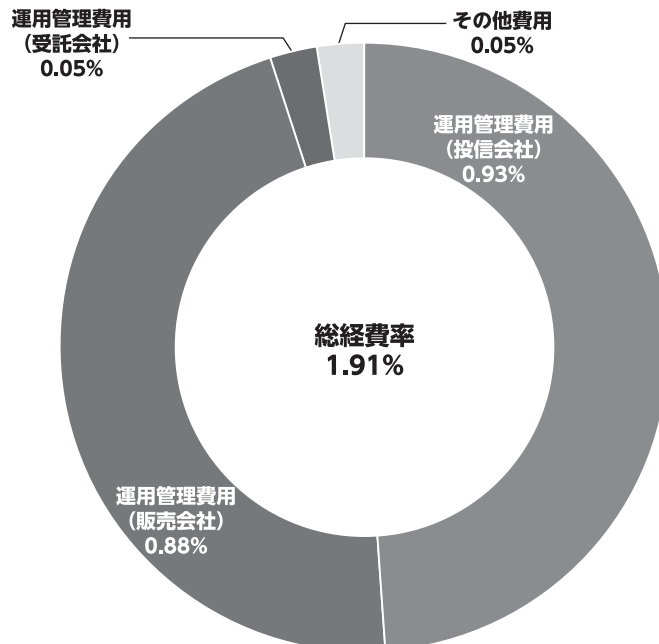
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.91%です。



(注) 各費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況

(2019年5月18日～2020年5月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
米国製造業株式マザーファンド	千口 125,683	千円 474,631	千口 167,002	千円 665,948

(注) 単位未満は切り捨て。

■株式売買比率

(2019年5月18日～2020年5月18日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	米国製造業株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	32,996,364千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,637,470千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.61

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■利害関係人との取引状況等

(2019年5月18日～2020年5月18日)

該当事項はありません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(2020年5月18日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
米国製造業株式マザーファンド	千口 743,129	千口 701,809	千円 2,755,656

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

(2020年5月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国製造業株式マザーファンド	2,755,656	96.8
コール・ローン等、その他	92,195	3.2
投資信託財産総額	2,847,851	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

(注) 米国製造業株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産 (8,652,041千円) の投資信託財産総額 (8,699,409千円) に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1ドル=107.19円。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,847,851,084
コール・ローン等	957,706
米国製造業株式マザーファンド(評価額)	2,755,656,776
未収入金	91,236,602
(B) 負債	84,609,611
未払解約金	56,984,826
未払信託報酬	27,111,933
その他未払費用	512,852
(C) 純資産総額(A－B)	2,763,241,473
元本	811,423,048
次期繰越損益金	1,951,818,425
(D) 受益権総口数	811,423,048口
1万口当たり基準価額(C／D)	34,054円

(注) 当ファンドの期首元本額は842,149,281円、期中追加設定元本額は156,856,312円、期中一部解約元本額は187,582,545円です。

(注) 1口当たり純資産額は3.4054円です。

■損益の状況 (2019年5月18日～2020年5月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	115,215,142
売買益	155,371,581
売買損	△ 40,156,439
(B) 信託報酬等	△ 55,430,900
(C) 当期損益金(A＋B)	59,784,242
(D) 前期繰越損益金	619,095,730
(E) 追加信託差損益金	1,272,938,453
(配当等相当額)	(617,478,108)
(売買損益相当額)	(655,460,345)
(F) 計(C＋D＋E)	1,951,818,425
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	1,951,818,425
追加信託差損益金	1,272,938,453
(配当等相当額)	(618,039,771)
(売買損益相当額)	(654,898,682)
分配準備積立金	678,879,972

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (18,577,952円)、費用控除後の有価証券売買等損益額 (41,206,290円)、信託約款に規定する収益調整金 (1,272,938,453円) および分配準備積立金 (619,095,730円) より分配対象収益は1,951,818,425円 (1万口当たり24,054円) ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 運用の指図にかかる権限を委託するために要する費用：信託財産に属する親投資信託の受益証券の時価総額に、年0.53%を乗じて得た額

■分配金のお知らせ

当期の分配金はございません。

■お知らせ

約款変更のお知らせ

運用報告書を掲載するホームページのアドレスの変更を行いました。(2020年2月17日付)

BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社は、2020年4月1日をもって商号を「BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社」に変更いたしました。これに伴い、当ファンドならびにマザーファンドの約款変更を行いました。(2020年4月1日付)

米国製造業株式マザーファンド

第8期（2020年5月18日決算）〔計算期間：2019年5月18日～2020年5月18日〕

法令・諸規則に基づき、当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。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。
主要運用対象	米国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) S & P 500指数(円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 中 率 %		騰 落 中 率 %			
4期(2016年5月17日)	23,336	△14.8	21,726	△11.3	98.1	—	百万円 6,231
5期(2017年5月17日)	29,267	25.4	26,080	20.0	99.5	—	4,990
6期(2018年5月17日)	34,360	17.4	28,980	11.1	37.6	—	8,912
7期(2019年5月17日)	37,694	9.7	30,526	5.3	99.0	—	13,433
8期(2020年5月18日)	39,265	4.2	29,616	△ 3.0	97.9	—	7,777

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 参考指数は前営業日の株価指数を当日の為替レートで円換算して指数化しております。

(注) 参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しております。

(注) 2018年5月17日の株式組入比率は、ベビーファンドの新規設定による追加設定の影響で一時的に低下しておりますが、翌営業日の2018年5月18日には98.5%となっております。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	(参 考 指 数) S & P 500 指 数 (円換算)		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %
(期 首) 2019年5月17日	37,694	—	30,526	—	99.0	—
5月末	35,919	△ 4.7	29,426	△ 3.6	98.9	—
6月末	37,847	0.4	30,418	△ 0.4	99.4	—
7月末	39,293	4.2	31,583	3.5	98.8	—
8月末	36,877	△ 2.2	30,040	△ 1.6	97.6	—
9月末	37,483	△ 0.6	30,839	1.0	97.9	—
10月末	39,240	4.1	32,006	4.8	98.5	—
11月末	41,356	9.7	33,335	9.2	98.7	—
12月末	43,053	14.2	34,325	12.4	97.9	—
2020年1月末	42,877	13.8	34,552	13.2	99.3	—
2月末	38,710	2.7	31,450	3.0	98.2	—
3月末	34,478	△ 8.5	27,580	△ 9.7	98.5	—
4月末	39,965	6.0	30,309	△ 0.7	98.5	—
(期 末) 2020年5月18日	39,265	4.2	29,616	△ 3.0	97.9	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 参考指数は前営業日の株価指数を当日の為替レートで円換算して指数化しております。

(注) 参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しております。

◆基準価額の推移

当期末の基準価額は、39,265円となりました。その結果、期中騰落率は4.2%となりました。一方で、参考指数であるS & P 500指数（円換算）の期中騰落率は△3.0%でした。

◆基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

2019年8月下旬から2020年2月中旬にかけて、米中
通商交渉の進展などを背景に株式市場が上昇したこと。

(下落要因)

2020年2月から3月中旬にかけて、新型コロナウイルスの感染が欧米でも広がりを見せたことなどを背景に株式市場が急落したこと。



(注) S & P 500指数（円換算）は期首の基準価額を基準として指数化しております。

◆市場概況

当期、米国株式市場はほぼ横ばいとなりました。S & P 500指数（現地通貨ベース）の期中騰落率は△0.4%となりました。

米国株式市場は、当期初から2019年8月下旬にかけて米中通商交渉の激化・長期化懸念などが市場の下押し圧力となりましたが、その後は米中通商交渉の進展などを受けて2020年2月中旬にかけて堅調に推移しました。2月下旬以降は新型コロナウイルスの感染が欧米でも広がりを見せる中、世界経済に対する警戒感が高まり、米国株式市場は急落しましたが、3月下旬以降は米国の景気対策法案の可決などが好感され反転上昇しました。

為替市場の米ドル・円相場については、米中通商交渉の激化・長期化懸念などを背景に、米ドル安・円高基調が8月下旬まで続きましたが、その後は、米中通商交渉の進展などから投資家のリスクセンチメントが改善し、米ドルは上昇に転じました。2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的感染拡大による影響を懸念した米連邦準備理事会（F R B）が緊急利下げを実施したことなどから急速な円高が進行しましたが、その後はドル資産に対する需要の高まりを受けて急反発するなど、非常に変動の激しい展開となりました。

◆運用概況

当ファンドは、米国の製造業に関連した株式に投資を行いました。

業種別配分は、期を通じてヘルスケア、情報技術、資本財・サービスなどのセクターが概ね上位を占めました。期末時点における配分（株式現物部分のみを対象）の上位3業種はヘルスケア35.3%、情報技術32.5%、資本財・サービス30.3%でした。

◆今後の運用方針

引き続きファンドの基本方針に則り、米国の製造業に関連した株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。

■ 1 万口当たりの費用明細

(2019年5月18日～2020年5月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料	円 19	% 0.049	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 期中の平均基準価額は、38,924円です。
(株式)	(19)	(0.049)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	1	0.003	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(1)	(0.003)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	7	0.017	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の 移転等に係る費用 金融商品取引に要する諸費用
(保管費用)	(6)	(0.016)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合 計	27	0.069	

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況

(2019年5月18日～2020年5月18日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 18,771 (831)	千ドル 123,948 (4,271)	百株 24,400 (332)	千ドル 179,540 (4,271)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ SPDR S&P 500 ETF TRUST	口 11,448	千ドル 3,678	口 11,448	千ドル 3,704

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。

■株式売買比率

(2019年5月18日～2020年5月18日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	32,996,364千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,637,470千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.61

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■利害関係人との取引状況等

(2019年5月18日～2020年5月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(2020年5月18日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	315	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ABIOMED, INC.	36	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	—	479	2,600	278,778	半導体・半導体製造装置
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	99	—	—	—	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	225	—	—	—	資本財
APPLE INC	309	177	5,473	586,709	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BALL CORPORATION	289	—	—	—	素材
BAXTER INTERNATIONAL INC	269	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BECTON, DICKINSON AND COMPANY	—	39	1,029	110,312	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK, INC.	162	326	2,601	278,826	資本財
STONERIDGE INC	318	—	—	—	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION	401	231	805	86,369	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	—	539	3,455	370,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERCURY SYSTEMS INC	—	229	1,869	200,427	資本財
QUANTA SERVICES INC	445	—	—	—	資本財
CSX CORP	240	—	—	—	運輸
CISCO SYSTEMS INC	898	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORPORATION	—	659	3,774	404,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COHERENT INC	87	43	579	62,067	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COLGATE-PALMOLIVE CO	186	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CUMMINS INC	—	124	1,944	208,438	資本財
DANAHER CORP	187	93	1,528	163,863	ヘルスケア機器・サービス
ECOLAB INC.	119	—	—	—	素材
FMC CORP	—	77	681	73,044	素材
FLIR SYSTEMS, INC.	430	278	1,233	132,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVIDIA CORPORATION	—	60	2,069	221,815	半導体・半導体製造装置
MKS INSTRUMENTS, INC.	193	96	888	95,262	半導体・半導体製造装置
HILL-ROM HOLDINGS INC	100	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	148	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC.	—	52	1,658	177,758	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	62	—	—	—	資本財
KENNAMETAL INC	—	1,097	2,466	264,409	資本財
ELI LILLY & CO	218	171	2,725	292,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	98	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORPORATI	—	500	708	75,947	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	138	—	—	—	資本財
ILLUMINA INC	27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	101	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHROP GRUMMAN CORPORATION	58	—	—	—	資本財
NUCOR CORPORATION	252	—	—	—	素材
ALIGN TECHNOLOGY INC	51	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER INC	1,133	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	538	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
QUALCOMM INC	421	—	—	—	半導体・半導体製造装置
EXACT SCIENCES CORPORATION	85	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROPER TECHNOLOGIES INC	62	—	—	—	資本財
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	130	2,590	277,634	資本財
RAYTHEON COMPANY	116	—	—	—	資本財
MERCK & CO. INC	567	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMTECH CORPORATION	345	171	726	77,885	半導体・半導体製造装置

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千ドル	千円	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		31	—	—	—	素材
STEEL DYNAMICS INC		—	279	630	67,553	素材
INTUITIVE SURGICAL INC		—	20	1,049	112,513	ヘルスケア機器・サービス
TELEFLEX INC		—	38	1,287	138,029	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC		178	—	—	—	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		—	37	1,276	136,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP		166	130	1,968	211,040	運輸
UNITED TECHNOLOGIES CORP		160	—	—	—	資本財
VARIAN MEDICAL SYSTEMS, INC		107	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		92	68	1,990	213,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		165	82	872	93,556	半導体・半導体製造装置
XILINX INC		244	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		—	121	2,649	283,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DEXCOM INC		—	29	1,240	132,941	ヘルスケア機器・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		292	—	—	—	素材
CIENA CORP		470	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MASIMO CORPORATION		—	52	1,312	140,716	ヘルスケア機器・サービス
THE MOSAIC COMPANY		398	—	—	—	素材
PVH CORP		145	—	—	—	耐久消費財・アパレル
REXNORD CORP		—	262	696	74,649	資本財
GENERAL MOTORS CO.		266	—	—	—	自動車・自動車部品
SAREPTA THERAPEUTICS INC		81	120	1,704	182,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENTHERM INC		215	—	—	—	自動車・自動車部品
ABBVIE INC		—	279	2,534	271,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC		190	114	1,455	155,993	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUBBELL INCORPORATED		96	101	1,153	123,620	資本財
BROADCOM INC		98	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		—	491	1,857	199,112	運輸
CARRIER GLOBAL CORP		—	1,016	1,697	181,982	素材
INGERSOLL-RAND INC		—	1,017	2,687	288,100	資本財
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC		279	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUMENTUM HOLDINGS INC		182	227	1,537	164,830	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORTIVE CORPORATION		214	—	—	—	資本財
VIAVI SOLUTIONS INC		1,121	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACACIA COMMUNICATIONS, INC.		252	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
合 計	株 数 ・ 金 額	15,203	10,073	71,014	7,612,011	
	銘柄 数 < 比 率 >	61	40	—	<97.9%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は組み入れなし。

■投資信託財産の構成

(2020年5月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	7,612,011	87.5
コール・ローン等、その他	1,087,398	12.5
投資信託財産総額	8,699,409	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建て純資産 (8,652,041千円) の投資信託財産総額 (8,699,409千円) に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1ドル=107.19円。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,699,409,606
コール・ローン等	89,804,364
株式(評価額)	7,612,011,669
未収入金	988,358,368
未収配当金	9,235,205
(B) 負債	921,868,367
未払解約金	921,867,496
その他未払費用	871
(C) 純資産総額(A－B)	7,777,541,239
元本	1,980,772,419
次期繰越損益金	5,796,768,820
(D) 受益権総口数	1,980,772,419口
1万円当たり基準価額(C/D)	39,265円

(注) 当親ファンドの期首元本額は3,563,736,348円、期中追加設定元本額は1,242,270,554円、期中一部解約元本額は2,825,234,483円です。

(注) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、B N Y メ ロ ン ・ 米 国 株 式 ダイ ナ ミ ッ ク 戦 略 フ ァ ン ド 1,278,962,467円、米国製造業株式ファンド701,809,952円です。

(注) 1口当たり純資産額は3.9265円です。

■損益の状況 (2019年5月18日～2020年5月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	161,855,736
受取配当金	161,110,857
受取利息	671,011
その他収益金	73,868
(B) 有価証券売買損益	299,058,887
売買益	2,168,703,720
売買損	△1,869,644,833
(C) 保管費用等	△ 2,176,241
(D) 当期損益金(A+B+C)	458,738,382
(E) 前期繰越損益金	9,869,366,633
(F) 追加信託差損益金	3,519,810,396
(G) 解約差損益金	△8,051,146,591
(H) 計(D+E+F+G)	5,796,768,820
次期繰越損益金(H)	5,796,768,820

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

■お知らせ

約款変更のお知らせ

B N Y メ ロ ン ・ ア セ ッ ト ・ マ ネ ジ メ ン ト ・ ジャ パ ン 株 式 会 社 は、2020年4月1日をもって商号を「B N Y メ ロ ン ・ イ ン ベ ス ト メ ン ト ・ マ ネ ジ メ ン ト ・ ジャ パ ン 株 式 会 社」に変更いたしました。これに伴う約款変更を行いました。(2020年4月1日付)