



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNYメロン・米国株式 ダイナミック戦略ファンド (愛称：亜米利加)

●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・株価指数先物取引/特殊型(派生商品型)	
信託期間	2028年5月17日まで	
運用方針	「米国製造業株式マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、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。)されている株式に実質的に投資を行うと同時に、米国の株価指数先物取引(以下「株価指数先物取引」といいます。)および為替先渡取引等を活用することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	BNYメロン・米国株式ダイナミック戦略ファンド(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、株価指数先物取引および為替先渡取引に係る権利等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。 有価証券先物取引等は、約款の範囲で行うことができます。
	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。	

追加型投信/海外/株式・株価指数先物取引/特殊型(派生商品型)

運用報告書(全体版)

第3期 決算日 2021年5月17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、「BNYメロン・米国株式ダイナミック戦略ファンド(愛称：亜米利加)」は、2021年5月17日に第3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/>

■設定以来の運用実績

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
	(分配落)	税金	み騰	期中騰落	中率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2018年5月17日	10,000	—	—	10,000	—	—	—	7,950
1期(2019年5月17日)	10,438	500	9.4	10,576	5.8	68.3	△123.7	15,421
2期(2020年5月18日)	10,389	0	△0.5	10,261	△3.0	66.3	△20.6	7,410
3期(2021年5月17日)	13,821	1,000	42.7	15,271	48.8	67.2	29.7	13,073

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産は、設定元本を表示しております。

(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設定日の前日を基準と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。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	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
	騰落率	騰落率				
(期首)	円	%		%	%	%
2020年5月18日	10,389	—	10,261	—	66.3	△20.6
5月末	10,674	2.7	10,890	6.1	67.8	△21.2
6月末	10,700	3.0	10,996	7.2	68.0	△18.6
7月末	11,013	6.0	11,350	10.6	69.4	△21.1
8月末	11,339	9.1	12,355	20.4	68.5	△21.3
9月末	11,037	6.2	11,796	15.0	68.3	△118.4
10月末	11,238	8.2	11,574	12.8	66.2	△116.7
11月末	11,374	9.5	12,635	23.1	72.4	29.5
12月末	11,760	13.2	12,895	25.7	71.4	80.3
2021年1月末	12,222	17.6	13,227	28.9	68.3	31.5
2月末	12,884	24.0	13,601	32.5	68.4	81.8
3月末	14,257	37.2	14,650	42.8	66.8	81.1
4月末	15,190	46.2	15,335	49.5	67.2	80.4
(期末)						
2021年5月17日	14,821	42.7	15,271	48.8	67.2	29.7

(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。

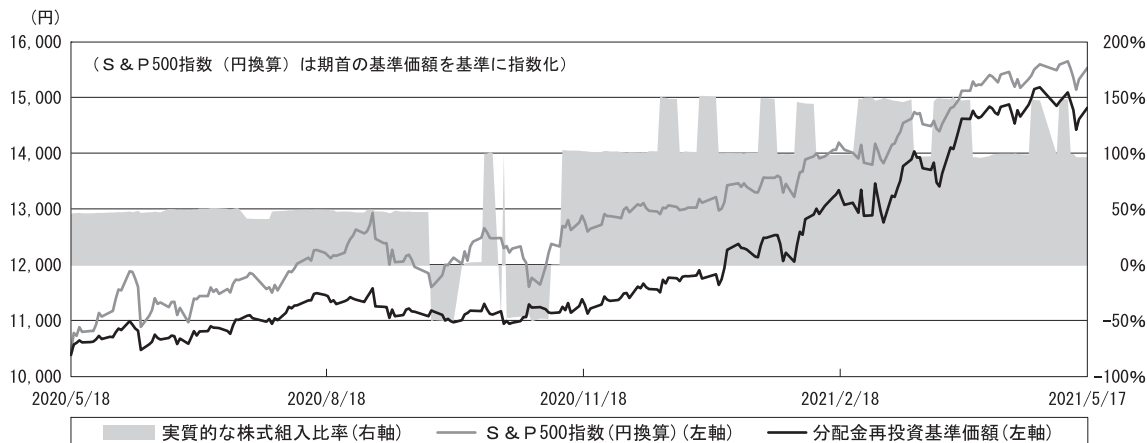
(注) 参考指数は前営業日の株価指数を当日の為替レートで円換算して指数化しております。

(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

当期の基準価額の期中騰落率は42.7%となりました。一方、参考指数であるS & P 500指数（円換算）の期中騰落率は48.8%となりました。

なお、当ファンドはベンチマークを設けておりません。



◆基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・2021年3月から4月にかけて、米国株式市場が上昇し、為替市場がドル高円安に推移する中で、実質的な米国株式の組入比率を高位としたこと。

下落要因

- ・2020年9月初めから半ばにかけて、米国株式市場が下落し、為替市場がドル安円高に推移する中で、実質的な米国株式の組入比率を低位ながらプラスとしたこと。

◆市場概況

米国株式市場は、大型景気対策法案の可決や米連邦準備理事会（F R B）による金融緩和などが好感され、期初から2020年9月初めにかけて好調に推移しました。その後、米国議会において与野党の対立により追加経済対策法案の早期成立見込みが後退したことなどから一時株価は反落しました。11月以降は、米国大統領選を終えて政治的な不透明感が後退したことや新型コロナウイルスのワクチン開発への期待から上昇しました。2021年2月には長期金利の上昇を受けて下落する局面がありましたが、ワクチン接種の拡大で経済の本格回復期待が高まったことや企業業績改善傾向を受けて反発し、5月にS & P 500指数は史上最高値を更新しました。

為替市場の米ドル・円相場は、F R Bの金融緩和政策を受けて米ドル安・円高傾向が進行し、期初107円台から2020年末には103円台となりました。2021年2月以降は、米国経済の本格的な回復に伴うインフレの台頭や大幅な財政赤字への懸念から長期金利が上昇したことを受けて米ドル高・円安へ転換し、4月初めには一時110円台半ばまで円安が進みましたが、期末は109円台半ばとなりました。

◆運用概況

当ファンドは、主として米国製造業株式マザーファンド受益証券を主要投資対象として運用を行いました。米国製造業株式マザーファンドでは、米国の製造業に関連した株式に投資を行いました。実質的な米国株式の組入比率については、当ファンドの運用助言会社である日興グローバルラップ株式会社からの投資助言に従って上下させました。当作成期については、期初から2020年9月半ばまでは概ね50%、9月下旬から11月初めまでは概ね50～0%、11月中頃から期末までは概ね100～150%としました。

◆収益分配

当期の収益分配については、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり1,000円（税込）とさせて頂きました。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3期
	2020年5月19日～ 2021年5月17日
当期分配金	1,000
(対基準価額比率)	6.747%
当期の収益	1,000
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,821

(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

当ファンドは、米国製造業株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含む）されている株式の中から、主として米国の製造業に関連した株式に実質的に投資します。また、同時に、米国の株価指数先物および為替先渡取引等を活用することにより、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を継続してまいります。

■ 1 万口当たりの費用明細

(2020年5月19日～2021年5月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 243	% 2.029	(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、11,974円です。
(投信会社)	(118)	(0.987)	信託財産の運用指図、法定開示書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(118)	(0.987)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(7)	(0.055)	信託財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	7	0.062	(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)	(5)	(0.040)	
(先物・オプション)	(3)	(0.022)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(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)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	7	0.062	(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)	(1)	(0.012)	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)	(1)	(0.006)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷)	(1)	(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)	(4)	(0.035)	金融商品取引に要する諸費用
合 計	257	2.154	

(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。

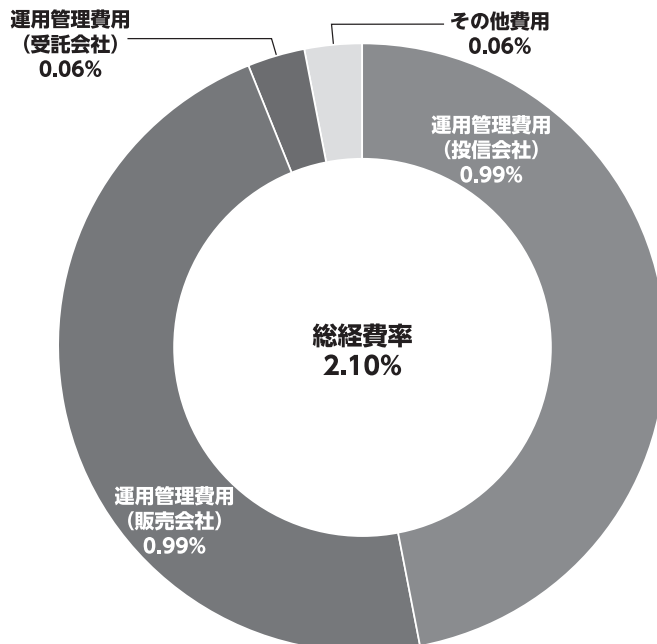
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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2.10%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

(2020年5月19日～2021年5月17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	1,474,222	7,391,360	1,280,343	6,694,739

(注) 単位未満は切り捨て。

■ 派生商品の取引状況等

先物取引の銘柄別取引・残高状況

銘柄別			買建		売建		当期末評価額		
			新規買付額	決済額	新規売付額	決済額	買建額	売建額	評価損益
外国	株式先物取引	S&P500 EMINI 2103	百万円 37,112	百万円 38,611	百万円 —	百万円 —	百万円 —	百万円 —	百万円 —
		S&P500 EMINI 2006	—	—	—	1,621	—	—	—
		S&P500 EMINI 2106	33,060	29,818	—	—	3,878	—	8
		S&P500 EMINI 2009	—	—	2,034	2,166	—	—	—
		S&P500 EMINI 2012	9,440	9,477	36,824	37,368	—	—	—

(注) 単位未満は切り捨てです。

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

■ 株式売買比率

(2020年5月19日～2021年5月17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	22,441,277千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,977,057千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.04

(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

(2020年5月19日～2021年5月17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

(2021年5月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
米国製造業株式マザーファンド	1,278,962	1,472,840	8,890,950

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	S&P500 EMINI 2106	百万円 3,878	百万円 -

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(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) -印は組み入れなし。

■投資信託財産の構成

(2021年5月17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	8,890,950	61.4
コール・ローン等、その他	5,579,928	38.6
投資信託財産総額	14,470,878	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（13,556,649千円）の投資信託財産総額（13,940,547千円）に対する比率は97.2%です。

(注) 当期末における外貨建て純資産（1,536,757千円）の投資信託財産総額（14,470,878千円）に対する比率は10.6%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=109.45円。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月17日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	46,923,731,260	
コール・ローン等	2,413,457,999	
米国製造業株式マザーファンド(評価額)	8,890,950,054	
未収入金	33,131,073,573	
差入委託証拠金	2,488,249,634	
(B) 負債	33,850,231,179	
未払金	32,536,093,600	
未払収益分配金	945,909,774	
未払解約金	231,399,795	
未払信託報酬	135,722,010	
その他未払費用	1,106,000	
(C) 純資産総額(A-B)	13,073,500,081	
元本	9,459,097,746	
次期繰越損益金	3,614,402,335	
(D) 受益権総口数	9,459,097,746口	
1万口当たり基準価額(C/D)	13,821円	

(注) 当ファンドの期首元本額は7,132,641,931円、期中追加設定元本額は11,352,446,019円、期中一部解約元本額は9,025,990,204円です。

(注) 期末の1口当たり純資産額は1,3821円です。

■損益の状況 (2020年5月19日～2021年5月17日)

項目	当期	円
(A) 有価証券売買損益	2,569,236,323	
売買益	4,792,666,666	
売買損	△2,223,430,343	
(B) 先物取引等取引損益	640,958,146	
取引益	1,776,046,713	
取引損	△1,135,088,567	
(C) 信託報酬等	△232,283,729	
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,977,910,740	
(E) 前期繰越損益金	△6,169,423	
(F) 追加信託差損益金	1,588,570,792	
(配当等相当額)	(6,533,692)	
(売買損益相当額)	(1,582,037,100)	
(G) 計(D+E+F)	4,560,312,109	
(H) 収益分配金	△945,909,774	
次期繰越損益金(G+H)	3,614,402,335	
追加信託差損益金	1,588,570,792	
(配当等相当額)	(11,910,250)	
(売買損益相当額)	(1,576,660,542)	
分配準備積立金	2,025,831,543	

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益および(B)先物取引等取引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(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 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) 計算期末における費用控除後の配当等収益(56,552,618円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(2,915,036,942円)、信託約款に規定する収益調整金(1,588,570,792円)および分配準備積立金(151,757円)より分配対象収益は4,560,312,109円(1万口当たり4,821円)であり、うち945,909,774円(1万口当たり1,000円)を分配金額としております。

(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0.33%を乗じて得た額

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	1,000円
----------------	--------

◇分配金をお支払いする場合

分配金は原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日の基準価額に基づいて、税引後無手数料でみなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

米国製造業株式マザーファンド

第9期（2021年5月17日決算）〔計算期間：2020年5月19日～2021年5月17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 総額
	円	騰落 中率 %		騰落 中率 %			
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
9期(2021年5月17日)	60,366	53.7	44,075	48.8	98.8	—	13,147

(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		(参 考 指 数 指 数 (円 換 算))		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年5月18日	円 39,265	% —	円 29,616	% —	% 97.9	% —
5月末	41,711	6.2	31,432	6.1	97.3	—
6月末	42,104	7.2	31,738	7.2	97.7	—
7月末	44,516	13.4	32,761	10.6	99.1	—
8月末	47,645	21.3	35,660	20.4	97.0	—
9月末	46,478	18.4	34,048	15.0	98.0	—
10月末	46,655	18.8	33,405	12.8	97.5	—
11月末	51,562	31.3	36,469	23.1	98.6	—
12月末	53,571	36.4	37,218	25.7	98.2	—
2021年1月末	54,855	39.7	38,178	28.9	99.6	—
2月末	56,820	44.7	39,255	32.5	99.6	—
3月末	59,747	52.2	42,283	42.8	97.7	—
4月末	62,787	59.9	44,261	49.5	99.0	—
(期 末) 2021年5月17日	円 60,366	% 53.7	円 44,075	% 48.8	% 98.8	% —

(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

当期の基準価額の期中騰落率は53.7%となりました。一方、参考指数であるS & P 500指数（円換算）の期中騰落率は48.8%となりました。

なお、当ファンドはベンチマークを設けておりません。

◆基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

2020年11月から2020年12月にかけて、米国大統領選を終えて政治的な不透明感が後退したことや、その後、新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し接種が始まったことなどを背景に株式市場が上昇したこと。

(下落要因)

2020年9月に、米国議会において与野党の対立により追加経済対策法案の早期成立見込みが後退し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

当作成期、米国株式市場は大幅に上昇しました。S & P 500指数（現地通貨ベース）の当期騰落率は+45.8%となりました。

米国株式市場は、大型景気対策法案の可決や米連邦準備理事会（FRB）による金融緩和などが好感され、期初から2020年9月初めにかけて好調に推移しました。その後、米国議会において与野党の対立により追加経済対策法案の早期成立見込みが後退したことなどから一時株価は反落しました。11月以降は、米国大統領選を終えて政治的な不透明感が後退したことや新型コロナウイルスのワクチン開発への期待から上昇しました。2021年2月には長期金利の上昇を受けて下落する局面がありましたが、ワクチン接種の拡大で経済の本格回復期待が高まったことや企業業績改善傾向を受けて反発し、5月にS & P 500指数は史上最高値を更新しました。

為替市場の米ドル・円相場は、FRBの金融緩和政策を受けて米ドル安・円高傾向が進行し、期初107円台から2020年末には103円台となりました。2021年2月以降は、米国経済の本格的な回復に伴うインフレの台頭や大幅な財政赤字への懸念から長期金利が上昇したことを受けて米ドル高・円安へ転換し、4月初めには一時110円台半ばまで円安が進みましたが、期末は109円台半ばとなりました。

◆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

業種別配分は、当作成期間を通じて資本財・サービス、ヘルスケア、情報技術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業種は資本財・サービス39.3%、ヘルスケア30.6%、情報技術28.8%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

(2020年5月19日～2021年5月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	円 29 (29)	% 0.058 (0.058)	(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、50,704円です。
(b) 有価証券取引税 (株式)	1 (1)	0.001 (0.001)	(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
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	9 (9) (1)	0.019 (0.017) (0.001)	(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
合 計	39	0.078	

(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

(2020年5月19日～2021年5月17日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株	千ドル	百株	千ドル
		19,554 (480)	109,704 (-)	12,264	100,843

(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。

■ 株式売買比率

(2020年5月19日～2021年5月17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	22,441,277千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,977,057千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.04

(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

(2020年5月19日～2021年5月17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

(2021年5月17日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
ADVANCED MICRO DEVICES	479	—	—	—	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	177	524	6,680	731,143	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADTRAN INC	—	1,336	2,680	293,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BECTON, DICKINSON AND COMPANY	39	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK, INC.	326	372	5,009	548,338	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION	231	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	539	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERCURY SYSTEMS INC	229	140	893	97,751	資本財
COGNEX CORPORATION	659	213	1,579	172,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COHERENT INC	43	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	124	73	1,950	213,516	資本財
DANAHER CORP	93	175	4,443	486,311	ヘルスケア機器・サービス
FMC CORP	77	—	—	—	素材
FLIR SYSTEMS, INC.	278	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVIDIA CORPORATION	60	53	3,034	332,107	半導体・半導体製造装置
MKS INSTRUMENTS, INC.	96	84	1,502	164,486	半導体・半導体製造装置
EXTREME NETWORKS INC	—	1,518	1,539	168,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC.	52	45	1,281	140,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KENNAMETAL INC	1,097	540	2,261	247,525	資本財
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	83	3,545	388,106	資本財
ELI LILLY & CO	171	208	4,094	448,101	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	—	398	3,569	390,660	ヘルスケア機器・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORPORATI	500	830	3,109	340,323	半導体・半導体製造装置
REPLIGEN CORP	—	81	1,401	153,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWELL AUTOMATION INC	130	86	2,309	252,776	資本財
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	—	187	3,133	342,958	ヘルスケア機器・サービス
SEMTECH CORPORATION	171	149	916	100,285	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	279	—	—	—	素材
INTUITIVE SURGICAL INC	20	25	2,105	230,405	ヘルスケア機器・サービス
TELEFLEX INC	38	87	3,440	376,543	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	37	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIMBLE INC.	—	374	2,857	312,712	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNION PACIFIC CORP	130	118	2,707	296,378	運輸
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	68	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	82	71	1,187	129,982	半導体・半導体製造装置
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	121	86	4,193	458,996	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DEXCOM INC	29	46	1,534	168,000	ヘルスケア機器・サービス
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	—	382	4,100	448,843	資本財
MASIMO CORPORATION	52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
THERMON GROUP HOLDINGS INC	—	620	1,208	132,262	資本財
CALIX INC	—	589	2,441	267,224	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REXNORD CORP	262	659	3,339	365,497	資本財
SAREPTA THERAPEUTICS INC	120	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBVIE INC	279	278	3,245	355,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	114	123	2,121	232,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUBBELL INCORPORATED	101	179	3,476	380,549	資本財
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	491	—	—	—	運輸
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	708	2,465	269,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NLIGHT INC	—	368	971	106,379	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CARRIER GLOBAL CORP	1,016	1,270	5,542	606,678	素材

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	
HOWMET AEROSPACE INC		—	1,695	5,636	616,901	資本財
INGERSOLL-RAND INC		1,017	910	4,421	483,902	資本財
ARRAY TECHNOLOGIES INC		—	606	863	94,521	資本財
VIATRIS INC		—	889	1,423	155,753	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LUMENTUM HOLDINGS INC		227	271	1,902	208,273	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DENTSPLY SIRONA INC		—	376	2,552	279,379	ヘルスケア機器・サービス
合 計	株 数 ・ 金 額	10,073	17,844	118,676	12,989,097	
	銘 柄 数 < 比 率 >	40	43	—	<98.8%>	

(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) —印は組み入れなし。

■投資信託財産の構成

(2021年5月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	12,989,097	93.2
コール・ローン等、その他	951,450	6.8
投資信託財産総額	13,940,547	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 (13,556,649千円) の投資信託財産総額 (13,940,547千円) に対する比率は97.2%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=109.45円。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,940,547,935
コール・ローン等	683,491,003
株式(評価額)	12,989,097,722
未収入金	258,464,581
未取配当金	9,494,629
(B) 負債	792,836,738
未払金	266,956,456
未払解約金	525,875,492
その他未払費用	4,790
(C) 純資産総額(A-B)	13,147,711,197
元本	2,177,987,327
次期繰越損益金	10,969,723,870
(D) 受益権総口数	2,177,987,327口
1万口当たり基準価額(C/D)	60,366円

(注) 当親ファンドの期首元本額は1,980,772,419円、期中追加設定元本額は1,608,640,239円、期中一部解約元本額は1,411,425,331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1,472,840,681円、米国製造業株式ファンド705,146,646円です。

(注) 1口当たり純資産額は6.0366円です。

■損益の状況 (2020年5月19日～2021年5月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	88,628,416
受取配当金	88,628,416
(B) 有価証券売買損益	4,501,894,527
売買益	5,133,185,182
売買損	△ 631,290,655
(C) 保管費用等	△ 2,124,735
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,588,398,208
(E) 前期繰越損益金	5,796,768,820
(F) 追加信託差損益金	6,500,765,102
(G) 解約差損益金	△ 5,916,208,260
(H) 計(D+E+F+G)	10,969,723,870
次期繰越損益金(H)	10,969,723,870

(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。