

第9期

運用報告書(全体版)

米国中小型株オープン

【2015年11月17日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

皆様の「米国中小型株オープン」は、2015年11月17日に第9期決算を迎えましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

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。



〒104-0028 東京都中央区八重洲2-8-1

お問い合わせは弊社カスタマーサービス部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

[ホームページ]

<http://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。
※機種により本サービスをご利用いただけない場合があります。



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	2011年5月31日から2021年5月17日までです。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、実質的に米国の中小型株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資を行います。 以下の投資信託証券への投資を通じて、実質的に米国の中小型株式(DR(預託証券)を含みます。)およびわが国の公社債、短期金融商品に投資します。 ・米国成長株ファンドF(適格機関投資家専用) 投資にあたっては、主として、米国の中小型株式の中から定量分析、定性判断を基に収益成長・株価の上昇が期待される銘柄を選定します。 ・日本マネー・マザーファンド 米国成長株ファンドF(適格機関投資家専用)の組入比率は高位とすることを基本とします。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
主要投資対象	内国証券投資信託の受益権および親投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式および外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎年5月17日および11月17日(それぞれ休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 繰越分を含めた配当等収益には、親投資信託の配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債券 組入比率	投資信託 組入比率	米国成長株 ファンドF (適格機関 投資家専用) 組入比率	日本マザー ファンド 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	ポイント	騰落率					
5期 (2013年11月18日)	円 14,980	円 500	% 12.0	ポイント 111,943.70	% 11.1	%	%	% 99.8	% 0.2	百万円 5,408
6期 (2014年5月19日)	円 14,476	円 400	△ 0.7	ポイント 112,033.09	% 0.1			% 95.0	% 0.3	百万円 7,712
7期 (2014年11月17日)	円 17,056	円 600	22.0	ポイント 136,677.85	% 22.0			% 85.1	% 0.9	百万円 2,532
8期 (2015年5月18日)	円 17,887	円 600	8.4	ポイント 148,825.94	% 8.9	1.0	93.7			百万円 2,158
9期 (2015年11月17日)	円 16,728	円 600	△ 3.1	ポイント 142,464.11	△ 4.3	0.8	95.5			百万円 1,607

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注) 参考指数は、ラッセル2000種指数(円換算後)です。

参考指数は、当該日前営業日の現地終値に為替レート(対顧客電信売買相場の当日(東京)の仲値)を乗じて岡三アセットマネジメントが算出しています。

同指数は参考指数であり、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので債券組入比率は実質比率を記載しております。

(注) 第8期より、組入比率の記載について、ファンド別の記載から、資産別の記載に変更しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

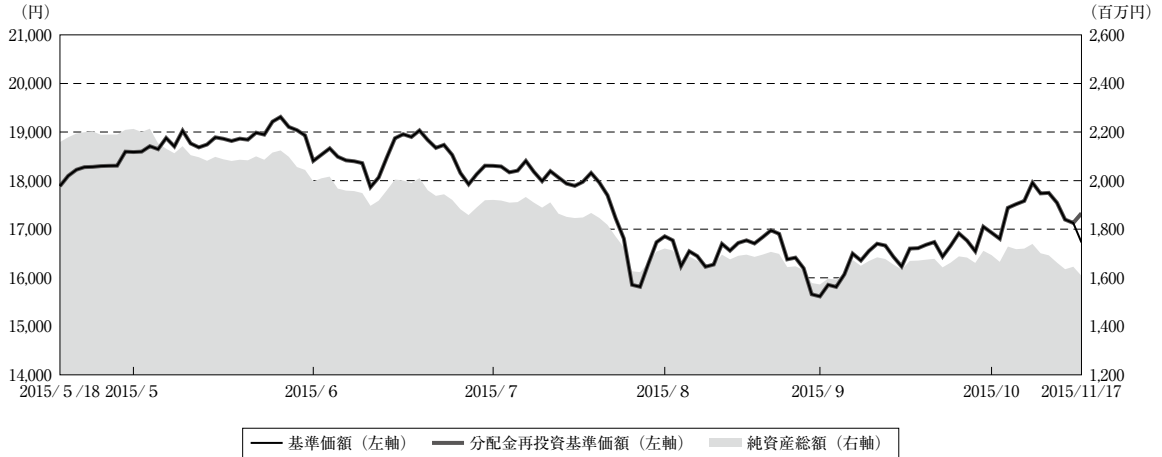
年月日	基準価額		参考指数		債券 組入比率	投資信託 組入比率
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
(期首) 2015年5月18日	円 17,887	% —	ポイント 148,825.94	% —	% 1.0	% 93.7
5月末	円 18,588	% 3.9	ポイント 155,045.82	% 4.2	% 0.9	% 95.3
6月末	円 18,406	% 2.9	ポイント 152,665.03	% 2.6	% 0.6	% 96.5
7月末	円 18,303	% 2.3	ポイント 152,826.09	% 2.7	% 0.6	% 95.2
8月末	円 16,852	△ 5.8	ポイント 140,921.80	△ 5.3	% 0.6	% 95.9
9月末	円 15,616	△ 12.7	ポイント 130,025.48	△ 12.6	% 0.8	% 96.1
10月末	円 16,928	△ 5.4	ポイント 140,924.06	△ 5.3	% 0.7	% 96.8
(期末) 2015年11月17日	円 17,328	△ 3.1	ポイント 142,464.11	△ 4.3	% 0.8	% 95.5

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2015年5月19日～2015年11月17日)



期首：17,887円

期末：16,728円 (既払分配金 (税引前)：600円)

騰落率：△3.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税引前) 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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首 (2015年5月18日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「米国成長株ファンドF (適格機関投資家専用)」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・米連邦準備制度理事会 (F R B) による利上げ観測が台頭したことから、金利上昇による恩恵が期待できる銀行の株価が上昇したことがプラス寄与しました。
- ・為替市場においてドル高円安となったことがプラス寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・原油価格の低迷を受けて、売上の低下が懸念されたエネルギー関連企業の株価が下落したことがマイナス要因となりました。

投資環境

(2015年5月19日～2015年11月17日)

米国の中小型株式市場は、米国の利上げ観測の後退や良好な経済指標などが好感され、期初より高値圏で推移しました。しかし、8月に中国が事実上の通貨切り下げに踏み切ったことから、中国景気に対する警戒感が強まり、株価は下落しました。また米雇用統計などの経済指標が弱含んだことや、世界の景気鈍化に対する懸念も悪材料となりました。10月に入ると7-9月期の企業業績が底堅かったことや、欧州の追加金融緩和期待などから上昇に転じました。しかし12月の米国の利上げに対する観測が高まったことから、大型株と比較すると資金調達コストの増加などが予想される中小型の戻りは鈍い展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2015年5月19日～2015年11月17日)

<米国中小型株オープン>

「米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）」と「日本マネー・マザーファンド」への投資を通じて、実質的に米国の中小型株式およびわが国の公社債、短期金融商品に投資を行いました。また「米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）」の組入比率を高位に保ちました。

○米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）

「G I M米国成長株マザーファンド（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行いました。

○日本マネー・マザーファンド

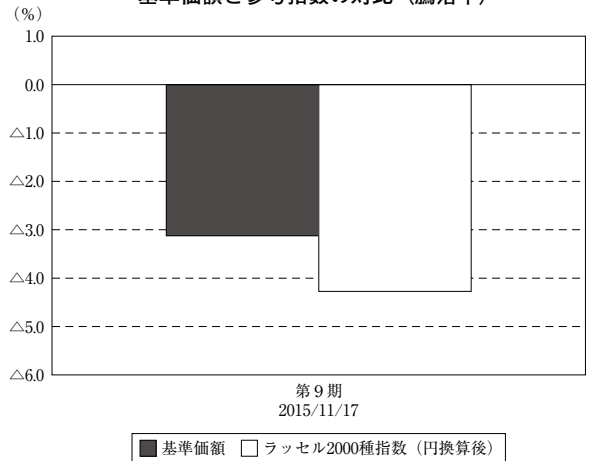
わが国の公社債、および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的に運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2015年5月19日～2015年11月17日)

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、分配金も考慮した当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としている円換算後のラッセル2000指数の騰落率を1.2%上回りました。

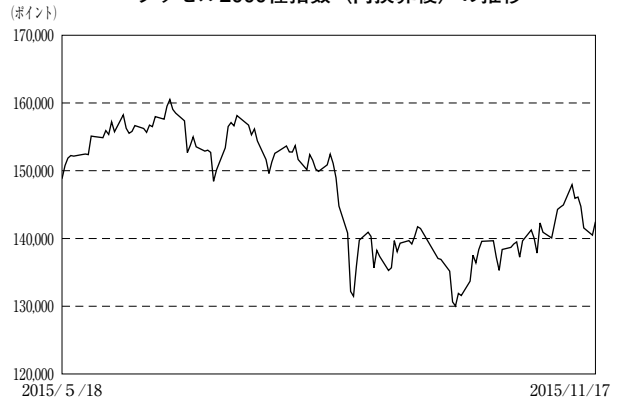
基準価額と参考指数の対比（騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、ラッセル2000種指数（円換算後）です。

ラッセル2000種指数（円換算後）の推移



分配金

(2015年5月19日～2015年11月17日)

当ファンドは毎年5月17日および11月17日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。

分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。ただし、分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

当期の分配金につきましては、1万口当たり600円（税引前）とさせていただきました。なお、留保益の運用につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第9期
	2015年5月19日～ 2015年11月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	600 3.463%
当期の収益	—
当期の収益以外	600
翌期繰越分配対象額	6,728

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税引前）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

(投資環境)

米国の中小型株式市場は、底堅い景気を背景に戻りを試す展開が継続すると思われませんが、米国の利上げペースに対する不透明感などから、上値は限定的になると予想します。

(運用方針)

<米国中小型株オープン>

「米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）」と「日本マネー・マザーファンド」への投資を通じて、実質的に米国の中小型株式およびわが国の公社債、短期金融商品に投資を行います。また「米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）」の組入比率を高位に保つ方針です。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行わない方針です。

○米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）

「G I M米国成長株マザーファンド（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、米国の中小型株式の中から定量分析、定性判断を基に収益成長・株価の上昇が期待される銘柄の選定・運用を行っていく方針です。

○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債、および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。今後とも引き続き、内外経済の回復ペースや世界的な金融市場の動向を見極めながら、金融政策や短期金利の動向に注意を払い、安定した収益確保を目指して、信用力の高い銘柄に投資していく方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年5月19日～2015年11月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	98 (38) (57) (3)	0.559 (0.216) (0.324) (0.019)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用)	1 (1)	0.006 (0.006)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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
合 計	99	0.565	
期中の平均基準価額は、17,448円です。			

(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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各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（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

(2015年5月19日～2015年11月17日)

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）	口 —	千円 —	口 195,328,093	千円 454,000

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 口数・金額の単位未満は切捨てです。

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
	日本マネー・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 9,802	千円 10,000

(注) 口数・金額の単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2015年5月19日～2015年11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

(2015年11月17日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当期		期末
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
米国成長株ファンドF (適格機関投資家専用)		887,195,558	691,867,465	1,535,530	95.5
合	計	887,195,558	691,867,465	1,535,530	95.5

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当期		期末
		口数	口数	評価額	額
		千口	千口		千円
日本マネー・マザーファンド		22,583	12,780		13,037

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2015年11月17日現在)

項	目	当期		期末
		評価額	比率	率
		千円		%
投資信託受益証券		1,535,530		90.8
日本マネー・マザーファンド		13,037		0.8
コール・ローン等、その他		143,268		8.4
投資信託財産総額		1,691,835		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年11月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,691,835,108
コール・ローン等	118,266,856
投資信託受益証券(評価額)	1,535,530,651
日本マネー・マザーファンド(評価額)	13,037,552
未収入金	25,000,000
未収利息	49
(B) 負債	83,920,897
未払収益分配金	57,671,635
未払解約金	15,765,256
未払信託報酬	10,363,902
その他未払費用	120,104
(C) 純資産総額(A - B)	1,607,914,211
元本	961,193,931
次期繰越損益金	646,720,280
(D) 受益権総口数	961,193,931口
1万円当たり基準価額(C/D)	16,728円

(注) 運用報告書作成時点では監査未了です。

(注) 計算期間末における1口当たり純資産額は1.6728円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は1,206,858,524円、期中追加設定元本額は101,344,319円、期中一部解約元本額は347,008,912円です。

○損益の状況 (2015年5月19日～2015年11月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,095
受取利息	4,095
(B) 有価証券売買損益	△ 41,302,612
売買益	21,803,662
売買損	△ 63,106,274
(C) 信託報酬等	△ 10,484,006
(D) 当期繰越損益金(A + B + C)	△ 51,782,523
(E) 前期繰越損益金	76,090,759
(F) 追加信託差損益金	680,083,679
(配当等相当額)	(392,211,652)
(売買損益相当額)	(287,872,027)
(G) 計(D + E + F)	704,391,915
(H) 収益分配金	△ 57,671,635
次期繰越損益金(G + H)	646,720,280
追加信託差損益金	680,083,679
(配当等相当額)	(392,211,719)
(売買損益相当額)	(287,871,960)
分配準備積立金	18,419,124
繰越損益金	△ 51,782,523

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額、監査費用を含めて表示しています。(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) 収益分配金

決算期	第9期
(a) 配当等収益(費用控除後)	0円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	628,301,156円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	76,090,759円
分配対象収益(a + b + c + d)	704,391,915円
分配対象収益(1万円当たり)	7,328円
分配金額	57,671,635円
分配金額(1万円当たり)	600円

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
資産	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未取配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未取利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
負債	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
純資産総額(資産－負債)	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
受益権総口数	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
配当等収益	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それらに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税引前)	600円
支払開始日	2015年11月24日 (火) までの間に支払いを開始します。
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店

<お知らせ>

該当事項はございません。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年11月17日現在)

<日本マネー・マザーファンド>

下記は、日本マネー・マザーファンド全体 (1,077,668千口) の内容です。

国内公社債

(A) 国内 (邦貨建) 公社債 種類別開示

区分	当			期		末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	1,031,650 (220,000)	1,032,004 (219,999)	93.9 (20.0)	— (—)	— (—)	— (—)	93.9 (20.0)	
合計	1,031,650 (220,000)	1,032,004 (219,999)	93.9 (20.0)	— (—)	— (—)	— (—)	93.9 (20.0)	

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、当期末の日本マネー・マザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) BB格以下組入比率は、S & PとMoody'sの信用格付けのうち、高い方を採用しています。

(注) -印は組み入れがありません。

(B) 国内 (邦貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	当		期		末
	利率	額面金額	評価額	償還年月日	
国債証券	%	千円	千円		
第494回国庫短期証券	—	40,000	39,999	2015/11/20	
第553回国庫短期証券	—	50,000	49,999	2015/11/24	
第564回国庫短期証券	—	80,000	79,999	2016/1/25	
第567回国庫短期証券	—	50,000	49,999	2016/2/8	
第336回利付国債 (2年)	0.1	254,900	254,940	2016/1/15	
第337回利付国債 (2年)	0.1	250,000	250,059	2016/2/15	
第338回利付国債 (2年)	0.1	28,000	28,008	2016/3/15	
第340回利付国債 (2年)	0.1	100,000	100,047	2016/5/15	
第94回利付国債 (5年)	0.6	110,000	110,059	2015/12/20	
第96回利付国債 (5年)	0.5	32,750	32,805	2016/3/20	
第97回利付国債 (5年)	0.4	36,000	36,083	2016/6/20	
合計		1,031,650	1,032,004		

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

米国成長株ファンドF (適格機関投資家専用)

第 9 期 運用報告書 (全体版)

(決算日：2015年11月10日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「米国成長株ファンドF (適格機関投資家専用)」は、去る11月10日に第9期の決算を行いました。

当ファンドは米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的とします。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

当該投資信託の概要と仕組み

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	無期限	
運用方針	マザーファンドへの投資を通じ、主として米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を実質的な投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。	
主要投資 (運用) 対象	当ファンド	G I M米国成長株マザーファンド (適格機関投資家専用) 受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を主要投資対象とします。
組入制限および 運用方法	当ファンド	ファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて運用を行います。為替ヘッジは行いません。株式への投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	当ファンドは米国の中小型株式*に該当すると判断する有価証券を実質的な主要投資対象とし、またその有価証券を主要投資対象とする外国投資信託、または外国投資法人にかかる投資信託証券に投資することもあります。収益性、成長性を総合的に勘案して選択した銘柄に投資します。為替ヘッジは行いません。株式への投資割合には制限を設けません。 *米国の中小型株式とは「J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インクが該当すると判断する有価証券」とします。
分配方針	毎年2回 (原則として5、11月の各10日) 決算日に基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「G I M米国成長株マザーファンド (適格機関投資家専用)」は以下「米国成長株マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

(注) 「J P M米国成長株マザーファンド (適格機関投資家専用)」は、2015年5月29日よりファンド名称を「G I M米国成長株マザーファンド (適格機関投資家専用)」に変更しました。

＜お問い合わせ先＞

J P モルガン・アセット・マネージメント

ホームページアドレス <http://www.jpmanasset.co.jp/>

T E L 0 3 - 6 7 3 6 - 2 3 5 0 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)

J P モルガン・アセット・マネージメント

〒100-6432 東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	円	%			
5期 (2013年11月11日)	16,332	0	12.7	98.1	—	百万円 5,644
6期 (2014年5月12日)	17,015	0	4.2	98.7	—	7,578
7期 (2014年11月10日)	20,438	0	20.1	94.1	—	2,364
8期 (2015年5月11日)	22,789	0	11.5	96.5	—	2,121
9期 (2015年11月10日)	22,733	0	△0.2	96.4	—	1,648

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 当ファンドが投資対象としている米国中小型株市場の値動きを示す適切な指数がないため、ベンチマーク・参考ベンチマークは記載しておりません。(以下同く)。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率
	円	%		
(期首) 2015年5月11日	22,789	—	96.5	—
5月末	23,764	4.3	96.8	—
6月末	23,541	3.3	97.7	—
7月末	23,436	2.8	95.1	—
8月末	21,507	△5.6	96.9	—
9月末	19,888	△12.7	99.1	—
10月末	21,650	△5.0	98.3	—
(期末) 2015年11月10日	22,733	△0.2	96.4	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

投資環境

◎米国株式市況

ラッセル2000種指数（現地通貨ベース）は下落しました。

- ◆期首から6月にかけては、米国株式市場は一進一退の動きとなりましたが、6月下旬にはギリシャ問題の先行き不透明感や中国本土の代表的な上海総合指数が大幅に下落したことが重石となり、軟調となりました。
- ◆8月に入ると中国人民銀行（中央銀行）による予想外の人民元切り下げを受けて、中国の景気減速懸念が高まったことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、市場は急落する展開となりました。
- ◆9月にはFOMC（米連邦公開市場委員会）を控え、悪材料出尽くしへの期待感から相場は上昇に転じる局面もありましたが、FOMCで利上げの先送りが決定されると、悪材料先送りへの失望感や、米国が利上げを躊躇するほど世界の实体经济が悪化しているとの見方も現れたことから、市場は再び下落しました。
- ◆10月から期末にかけては、9月の米国の雇用統計が市場予想を下回ったことを受けて、利上げが先送りされるとの見方が強まったことが追い風となり、堅調となりました。また、欧州での追加金融緩和観測や中国が利下げを実施したことも株価を下支えました。

* 「ラッセル2000種指数」の知的財産権とその一切の権利はRussell Investmentsに帰属しています。また、Russell Investmentsは、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

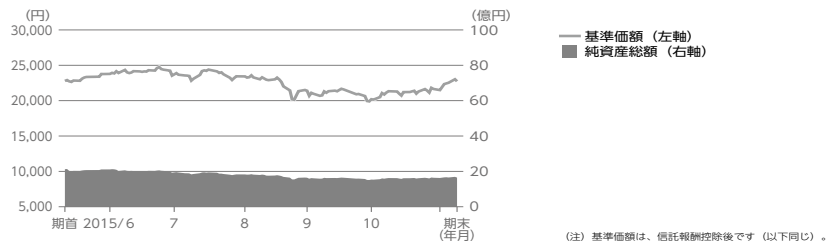
◎為替市況

期首から6月にかけては米国の早期利上げ観測などを背景にドルは円に対して大幅に上昇したものの、6月以降はギリシャの債務問題や中国の株安を受けて、安全資産とされる円が買われドルが下落しました。その後は中国株が反発したことなどからドルは上昇しましたが、8月には世界同時株安に対する懸念からドルは再び下落しました。期末にかけては米国の年内利上げ観測が高まったことを受けてドルは上昇し、前期末比では上昇して期を終えました。

運用経過

◎基準価額等の推移

- 当ファンド：基準価額の騰落率は-0.2%となりました。
- 組入ファンド：マザーファンドの基準価額の騰落率は+0.1%となりました。

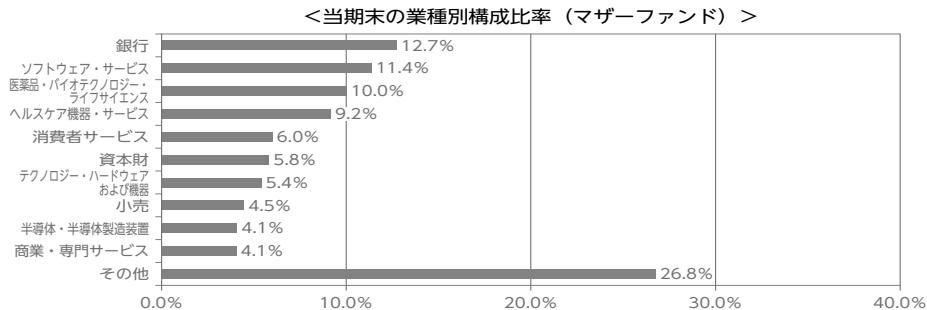


◎基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を高位に組み入れた結果、マザーファンドにおいて、保有する証券の価格が下落したことはマイナス要因となった一方、米ドルの対円での上昇がプラス要因となりました。業種別では、銀行・ヘルスケア機器・サービスセクターへの投資がプラス要因となった一方、エネルギー、小売りセクターへの投資はマイナス要因となりました。なお当ファンドにおいては、信託報酬等の費用が基準価額を押し下げました。

◎ポートフォリオについて

- 当ファンド
マザーファンドの受益証券を高位に組み入れました。
- マザーファンド
前期末と比べて、銀行やヘルスケア機器・サービスセクターの投資比率が上昇した一方、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや素材セクターの投資比率は低下しました。



*比率は有価証券組入比率を100%として計算しています。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆中国やその他多くの新興国における経済減速が最大のリスクであると引き続き見ていますが、現在のところ中国経済は落ち着きを見せ始めており、ユーロ圏や米国の経済は成長を続けていると見られます。
- ◆現在の当社グループによる推計に基づく2015年のS & P 500構成企業全体の収益の伸びは1.3%に留まりますが、前年比で60%以上の下落が見込まれるエネルギーセクターを除くと、9.1%と高い伸びが予想されます。2015年に成長の見込めるセクターとしては金融やヘルスケアを有力視しています。
- ◆世界的に製造業が不振に陥っているという見方が広がっていますが、米国経済を牽引しているのは消費とサービスであり、米国の経済成長への影響は限定的と考えています。FRB (米連邦準備制度理事会) に支えられつつ、バランスのとれた米国の経済成長は景気循環のサイクルを長期化化することができると見ています。

◎今後の運用方針

○当ファンド

マザーファンドの受託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。

○マザーファンド

経済指標・企業業績の動向に十分注意を払いつつ、米国の中小型株式の中から定量分析、定性判断を基に収益成長・株価の上昇が期待される銘柄の選定・運用を行っていく方針です。

◎1万口当たりの費用明細

(2015年5月12日～2015年11月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	83	0.373	(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 (月末値の平均値) は22,297円です。
(投信会社)	(78)	(0.351)	投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(販売会社)	(1)	(0.005)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
(受託会社)	(4)	(0.016)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) 売買委託手数料	15	0.069	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(株式)	(15)	(0.069)	有価証券の取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われる手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(株式)	(0)	(0.001)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	114	0.510	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(111)	(0.497)	保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用
(監査費用)	(2)	(0.011)	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	212	0.953	

(注) 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、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2015年5月12日～2015年11月10日)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
米国成長株マザーファンド受益証券	—	千円 —	203,355	千円 487,660

(注) 単位未満は切捨てです。

◎親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2015年5月12日～2015年11月10日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,686,287千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,727,886千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.97

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

◎利害関係人との取引状況 (2015年5月12日～2015年11月10日)

期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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。

◎信託財産と委託会社との間の取引の状況 (2015年5月12日～2015年11月10日)

委託会社が行う第一種金融商品取引業または第二種金融商品取引業に係る業務において、信託財産との期中における取引はありません。

◎組入資産の明細

親投資信託残高

(2015年11月10日)

種 類	期 首(前期末)		当 期 末	
	口 数	千口	口 数	千口
米国成長株マザーファンド受益証券	908,914		705,559	
				1,655,735

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

◎投資信託財産の構成

(2015年11月10日)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
米国成長株マザーファンド受益証券	1,655,735	98.8
コーポレートローン等、その他	20,000	1.2
投資信託財産総額	1,675,735	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注) 米国成長株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建総資産(1,654,056千円)の投資信託総額(1,676,778千円)に対する比率は98.6%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=123.20円です。

◎特定資産の価格調査 (2015年5月12日～2015年11月10日)

当期において、当ファンドの主要投資対象である、G I M米国成長株マザーファンド(適格機関投資家専用)において行った取引の内、「投資信託及び投資法人に関する法律」により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、P w C あらた監査法人へその調査を委託しました。

対象期間中(2015年5月12日～2015年11月10日)に、価格等の調査が必要であった取引は、新株予約権割当に伴う取得に係る1件があり、これらの有価証券取引については、銘柄、数量、信託に係る信託財産を特定するために必要な事項、その他当該有価証券の内容に関することについて調査を委託いたしました。これらの取引については委託会社が提示した関係書類と照合し、すべて一致した旨の調査報告書を当該監査法人から受領いたしました。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年11月10日)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,675,735,510円
米国成長株マザーファンド受益証券(評価額)	1,655,735,511
未 収 入 金	19,999,999
(B) 負 債	26,905,213
未 払 解 約 金	19,999,999
未 払 信 託 報 酬	6,710,762
そ の 他 未 払 費 用	194,452
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,648,830,297
元 本	725,292,039
次 期 繰 越 損 益 金	923,538,258
(D) 受 益 権 総 口 数	725,292,039口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,733円

<注事項>

期首元本額 930,883,002円
期中追加設定元本額 0円
期中一部解約元本額 205,590,963円
当期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。 291,774円
未払委託者報酬 6,418,988円
未払委託者報酬

◎損益の状況

当期 自2015年5月12日 至2015年11月10日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,873,319円
売 買 損 益	19,531,586
売 買 損 益	△16,658,267
(B) 信 託 報 酬 等	△6,905,214
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△4,031,895
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	365,605,656
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	561,964,497
(配 当 等 相 当 額)	(419,301,452)
(売 買 損 益 相 当 額)	(142,663,045)
(F) 計 (C+D+E)	923,538,258
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	923,538,258
追 加 信 託 差 損 益 金	561,964,497
(配 当 等 相 当 額)	(419,301,452)
(配 買 損 益 相 当 額)	(142,663,045)
(配 準 備 積 立 金)	365,879,524
繰 越 損 益 金	△4,305,763

(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) 計算期末における費用控除後の配当等収益(273,868円)、費用控除後の有価証券等利益額(0円)、信託約款に規定する取崩調整金(557,658,734円)および分配準備積立金(365,605,656円)より分配対象収益は923,538,258円(10,000口当たり12,733円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。 291,774円
委託者報酬 6,418,988円
委託者報酬

◎分配金

基準価額水準、市況動向等を勘案し、無分配としました。留保益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

<約款変更のお知らせ>

・平成27年5月29日付けで、米国におけるボルカー・ルールに対応するため、信託約款に投資信託の名称の変更および当該名称の変更にかかる所要の変更を行っております。

●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
運用方針	主として米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指すことを目的として運用を行います。
主要運用対象	米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

(注) 当報告書における比率は、表示期末満四捨五入です。
 (注) 「GIM米国成長株マザーファンド(適格機関投資家専用)」は以下「米国成長株マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。
 (注) 「JPM米国成長株マザーファンド(適格機関投資家専用)」は、2015年5月29日よりファンド名称を「GIM米国成長株マザーファンド(適格機関投資家専用)」に変更しました。

GIM米国成長株 マザーファンド (適格機関投資家専用)

第 9 期 運用報告書

(決算日：2015年11月10日)
(計算期間：2015年5月12日～2015年11月10日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率			
5期(2013年11月11日)	円		%	%	%	百万円
	16,618		13.1	97.9	-	5,655
6期(2014年5月12日)	17,379		4.6	98.4	-	7,601
7期(2014年11月10日)	20,939		20.5	93.3	-	2,384
8期(2015年5月11日)	23,435		11.9	96.1	-	2,130
9期(2015年11月10日)	23,467		0.1	96.0	-	1,655

(注) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。
 (注) 当ファンドが投資対象としている米国中小型株市場の値動きを示す適切な指数がないため、ベンチマーク・参考ベンチマークは記載しておりません。(以下同じ)。

当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		騰 落 率	率		
(期 首)	円		%	%	%
2015年5月11日	23,435		-	96.1	-
5月末	24,447		4.3	96.8	-
6月末	24,234		3.4	97.6	-
7月末	24,142		3.0	94.9	-
8月末	22,174		△5.4	96.6	-
9月末	20,523		△12.4	98.7	-
10月末	22,348		△4.6	97.9	-
(期 末)					
2015年11月10日	23,467		0.1	96.0	-

(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。

投資環境

◎米国株式市況

- ラッセル2000種指数（現地通貨ベース）は下落しました。
- ◆期首から6月にかけては、米国株式市場は一進一退の動きとなりましたが、6月下旬にはギリシャ問題の先行き不透明感や中国本土の代表的な上海総合指数が大幅に下落したことが重石となり、軟調となりました。
 - ◆8月に入ると中国人民銀行（中央銀行）による予想外の人民元切り下げを受けて、中国の景気減速懸念が高まったことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、市場は急落する展開となりました。
 - ◆9月にはFOMC（米連邦公開市場委員会）を控え、悪材料出尽くしへの期待感から相場は上昇に転じる局面もありましたが、FOMCで利上げの先送りが決定されると、悪材料先送りへの失望感や、米国が利上げを躊躇するほど世界の实体经济が悪化しているとの見方も現れたことから、市場は再び下落しました。
 - ◆10月から期末にかけては、9月の米国の雇用統計が市場予想を下回ったことを受けて、利上げが先送りされるとの見方が強まったことが追い風となり、堅調となりました。また、欧州での追加金融緩和観測や中国が利下げを実施したことも株価を下支えしました。

*「ラッセル2000種指数」の知的財産権とその他一切の権利はRussell Investmentsに帰属しています。また、Russell Investmentsは、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

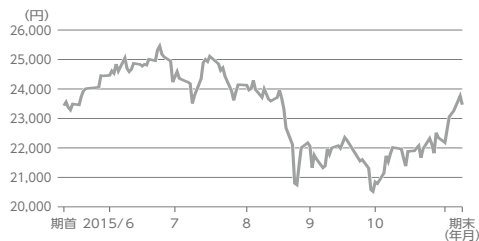
◎為替市況

期首から6月にかけては米国の早期利上げ観測などを背景にドルは円に対して大幅に上昇したものの、6月以降はギリシャの債務問題や中国の株安を受けて、安全資産とされる円が買われドルが下落しました。その後は中国株が反発したことなどからドルは上昇しましたが、8月には世界同時株安に対する懸念からドルは再び下落しました。期末にかけては米国の年内利上げ観測が高まったことを受けてドルは上昇し、前期末比では上昇して期を終えました。

運用経過

◎基準価額の推移

基準価額の騰落率は+0.1%となりました。



◎基準価額の主な変動要因

保有する証券の価格が下落したことはマイナス要因となった一方、米ドルの対円での上昇がプラス要因となりました。業種別では、銀行、ヘルスケア機器・サービスセクターへの投資がプラス要因となった一方、エネルギー、小売りセクターへの投資はマイナス要因となりました。

◎ポートフォリオについて

前期末と比べて、銀行やヘルスケア機器・サービスセクターの投資比率が上昇した一方、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや素材セクターの投資比率は低下しました。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆中国やその他の新興国における経済減速が最大のリスクであると引き続き見っていますが、現在のところ中国経済は落ち着きを見せ始めており、ユーロ圏や米国の経済は成長を続けていると見られます。
- ◆現在の当社グループによる推計に基づく2015年のS & P 500構成企業全体の収益の伸びは1.3%に留まりますが、前年比で60%以上の下落が見込まれるエネルギーセクターを除くと、9.1%と高い伸びが予想されます。2015年に成長の見込めるセクターとしては金融やヘルスケアを有力視しています。
- ◆世界的に製造業が不振に陥っているという見方が広がっていますが、米国経済を牽引しているのは消費とサービスであり、米国の経済成長への影響は限定的と考えています。FRB（米連邦準備制度理事会）に支えられつつ、バランスのとれた米国の経済成長は景気循環のサイクルを長期化することができると見ています。

◎今後の運用方針

経済指標・企業業績の動向に十分注意を払いつつ、米国の中小型株式の中から定量分析、定性判断を基に収益成長・株価の上昇が期待される銘柄の選定・運用を行っていく方針です。

◎ 1 万口当たりの費用明細

(2015年5月12日～2015年11月10日)

項目	当期	
	金額 (円)	比率 (%)
(a) 売買委託手数料 (株式)	16 (16)	0.069 (0.069)
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.001 (0.001)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	114 (114) (0)	0.498 (0.496) (0.001)
合計	130	0.568

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。
 (注) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。
 (注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
 (注) 期中の平均基準価額(月末値の平均値)は22,978円です。

◎ 期中の売買及び取引の状況

(2015年5月12日～2015年11月10日)

(1) 株 式

外 国	アメリカ	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		百株	千米ドル	百株	千米ドル
		3,014 (80)	4,958 (246)	4,610 (86)	8,786 (263)

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。
 (注) 下段に () がある場合は株式分割、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。

(2) 新株予約権証券

区 分	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	証 券	千米ドル	証 券	千米ドル
アメリカ	-	-	-	-
	(212)	(-)	-	-

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。
 (注) 下段に () がある場合は権利行使、権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

◎ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2015年5月12日～2015年11月10日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,686,287千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,727,886千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.97

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

◎ 当期中の主要な売買銘柄 (2015年5月12日～2015年11月10日)

株 式

当 期				期			
銘	株 数	金 額	平均単価	銘	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
WESTAMERICA BANCORPORATION	4	25,307	6,098	QORVO INC	2	24,530	8,985
ROVI CORPORATION	11	20,155	1,764	THORATEC CORPORATION	3	23,219	7,430
CONVERGYS CORP	6	18,577	3,020	AVG TECHNOLOGIES NV	6	22,279	3,350
QUIDEL CORPORATION	6	14,822	2,470	NEUSTAR INC-CLASS A	5	18,551	3,533
ORTHOFIX INTERNATIONAL NV	3	14,255	4,162	NORTHWESTERN CORPORATION	2	16,149	6,211
JACK IN THE BOX INC	1	13,196	10,772	POLYPORE INTERNATIONAL INC	2	16,116	7,325
MERIDIAN BANCORP INC	7	11,912	1,666	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1	16,062	14,602
CINCINNATI BELL INC	24	11,384	460	ALASKA AIR GROUP INC	1	14,474	8,154
AMERICAN STATES WATER COMPANY	2	9,981	4,697	MANTECH INTERNATIONAL CORPORATION-A	3	13,787	3,558
SYNERGY PHARMACEUTICALS INC	10	9,851	910	ISLE OF CAPRI CASINOS INC	6	13,377	2,184

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。

◎ 利害関係人との取引状況 (2015年5月12日～2015年11月10日)

期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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。

◎ 信託財産と委託会社との間の取引の状況 (2015年5月12日～2015年11月10日)

委託会社が行う第一種金融商品取引業または第二種金融商品取引業に係る業務において、信託財産との期中における取引はありません。

◎組入資産の明細 (2015年11月10日)

下記は、米国成長株マザーファンド全体 (705,559千口) の内容です。

(1) 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・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
ASTORIA FINANCIAL CORPORATION	8	5	8	1,092	銀行
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	-	23	51	6,360	小売
BENCHMARK ELECTRONICS INC	31	3	6	751	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
B&G FOODS INC	8	6	21	2,673	食品・飲料・タバコ
BIG LOTS INC	-	14	68	8,410	小売
BANCORPSOUTH INC	25	18	48	5,967	銀行
DILLARDS INC-CL A	14	10	91	11,254	小売
DOMTAR CORPORATION	6	3	15	1,905	素材
DANA HOLDING CORPORATION	18	12	20	2,536	自動車・自動車部品
DELUXE CORPORATION	14	10	62	7,682	商業・専門サービス
DEMAND MEDIA INC	60	-	-	-	ソフトウェア・サービス
DINEEQUITY INC	1	1	8	1,010	消費者サービス
DOUGLAS DYNAMICS INC	60	45	98	12,146	資本財
EMCOR GROUP INC	31	23	113	13,958	資本財
EL PASO ELECTRIC COMPANY	11	8	34	4,227	公益事業
ARCHROCK INC	14	3	3	488	エネルギー
EVERTEC INC	3	3	5	693	ソフトウェア・サービス
ENNIS INC	12	25	48	5,999	商業・専門サービス
FEDERATED INVESTORS INC-CL B	4	3	11	1,363	各種金融
FAIR ISAAC CORPORATION	12	9	80	9,915	ソフトウェア・サービス
FIRST COMMONWEALTH FINANCIAL CORPORATION	84	62	60	7,438	銀行
FNB CORPORATION	17	12	17	2,216	銀行
GUESS? INC	10	8	16	2,089	小売
GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY	121	89	123	15,193	素材
HEALTHSOUTH CORPORATION	6	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
HERBALIFE LTD	0.5	0.5	2	341	家庭用品・パーソナル用品
HEARTLAND PAYMENT SYSTEMS INC	8	6	45	5,548	ソフトウェア・サービス
HHGREGG INC	118	-	-	-	小売
INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP INC	67	28	56	6,952	各種金融
INTRALINKS HOLDINGS INC	12	-	-	-	ソフトウェア・サービス
INVITAE CORPORATION	27	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEY ENERGY SERVICES INC	-	99	5	674	エネルギー
KADANT INC	13	10	40	4,978	資本財
K12 INC	6	10	10	1,291	消費者サービス
KEMPER CORPORATION	-	11	45	5,638	保険
LEGGETT & PLATT INC	13	10	45	5,624	耐久消費財・アパレル
LACLEDE GROUP INC/THE	8	5	31	3,933	公益事業
LEE ENTERPRISES INCORPORATED	78	-	-	-	メディア
LANNETT COMPANY INC	4	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LANDAUER INC	10	7	30	3,787	ヘルスケア機器・サービス
MGIC INVESTMENT CORPORATION	33	23	22	2,791	銀行
MINERALS TECHNOLOGIES INC	21	12	73	9,030	素材
NEUSTAR INC-CLASS A	52	-	-	-	ソフトウェア・サービス
NORTHWESTERN CORPORATION	29	3	18	2,282	公益事業
NACCO INDUSTRIES INC-CL A	-	6	29	3,638	耐久消費財・アパレル
NEW JERSEY RESOURCES CORPORATION	14	10	30	3,766	公益事業
NELNET INC-CL A	14	10	34	4,240	各種金融
OFG BANCORP	37	27	28	3,496	銀行
OM GROUP INC	17	-	-	-	素材
ORMAT TECHNOLOGIES INC	19	14	50	6,255	公益事業
OOMA INC	-	34	23	2,954	電気通信サービス
RUBY TUESDAY INC	39	28	14	1,807	消費者サービス
REGIS CORPORATION	108	80	142	17,583	消費者サービス
REX AMERICAN RESOURCES CORPORATION	30	28	165	20,405	エネルギー
TCF FINANCIAL CORPORATION	22	16	24	3,053	銀行
UNISYS CORPORATION	76	57	78	9,683	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL CORPORATION / VA	7	4	25	3,198	食品・飲料・タバコ
UNIFI INC	12	-	-	-	耐久消費財・アパレル
USANA HEALTH SCIENCES INC	7	5	67	8,363	家庭用品・パーソナル用品
UNIT CORPORATION	-	12	21	2,657	エネルギー
VANTIV INC-CL A	8	4	22	2,826	ソフトウェア・サービス
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	11	8	9	1,223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VAALCO ENERGY INC	58	-	-	-	エネルギー
VONAGE HOLDINGS CORPORATION	132	8	5	699	電気通信サービス
VIVINT SOLAR INC	37	-	-	-	公益事業
WORTHINGTON INDUSTRIES INC	30	18	56	6,953	素材

銘柄	期首(前期末)		当 期		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		千円	千円	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円			
WESTERN REFINING INC	5	3	17	2,131			エネルギー
WATT'S WATER TECHNOLOGIES INC-A	0.25	0.25	1	170			資本財
WEBSTER FINANCIAL CORPORATION	2	2	9	1,211			銀行
WALKER & DUNLOP INC	11	16	48	5,945			銀行
XACTLY CORPORATION	—	25	23	2,898			ソフトウェア・サービス
ACCO BRANDS CORPORATION	82	140	115	14,168			商業・専門サービス
ANN INC	4	—	—	—			小売
ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD	3	3	16	2,013			保険
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	25	—	—	—			素材
AMERICAN EQUITY INVESTMENT LIFE HOLDING	35	22	62	7,682			保険
AGL RESOURCES INC	7	5	32	3,982			公益事業
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIES INC	11	8	34	4,254			資本財
ARGAN INC	31	18	67	8,258			資本財
BRIGGS & STRATTON CORPORATION	46	34	60	7,414			資本財
BLOUNT INTERNATIONAL INC	6	4	2	325			資本財
BASIC ENERGY SERVICES INC	49	13	5	698			エネルギー
BILL BARRETT CORPORATION	151	111	71	8,854			エネルギー
BOYD GAMING CORPORATION	—	3	7	950			消費者サービス
CONVERGYS CORP	—	51	132	16,321			ソフトウェア・サービス
CASH AMERICA INTERNATIONAL INC	—	5	19	2,412			各種金融
COOPER TIRE & RUBBER COMPANY	51	45	189	23,323			自動車・自動車部品
CELADON GROUP INC	8	—	—	—			運輸
CLOUD PEAK ENERGY INC	6	—	—	—			エネルギー
CNO FINANCIAL GROUP INC	63	46	91	11,283			保険
ENGILITY HOLDINGS INC	18	—	—	—			資本財
EXTERRAN CORPORATION NEW	—	1	2	357			エネルギー
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORPORATION	—	3	12	1,517			保険
GULFMARK OFFSHORE INC-CL A	—	41	25	3,086			エネルギー
HYSTER-YALE MATERIALS HANDLING INC-A	3	3	18	2,272			資本財
INTREPID POTASH INC	—	45	17	2,196			素材
MYERS INDUSTRIES INC	17	4	6	741			素材
MOLINA HEALTHCARE INC	6	8	55	6,893			ヘルスケア機器・サービス
MONSTER WORLDWIDE INC	27	—	—	—			ソフトウェア・サービス
MALLINCKRODT PLC	1	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATSON INC	45	33	172	21,272			運輸
MEDIFAST INC	1	1	5	675			家庭用品・パーソナル用品
MOOG INC-CLASS A	—	6	41	5,082			資本財
NAUTILUS INC	22	16	32	3,997			耐久消費財・アパレル
PORTLAND GENERAL ELECTRIC COMPANY	28	16	58	7,236			公益事業
PIEDMONT NATURAL GAS COMPANY INC	8	6	34	4,251			公益事業
PIONEER ENERGY SERVICES CORP	37	26	7	909			エネルギー
PLANTRONICS INC	—	12	64	7,936			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRESTIGE BRANDS HOLDINGS INC	19	10	51	6,294			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROASSURANCE CORPORATION	12	9	48	5,989			保険
PNM RESOURCES INC	12	9	25	3,113			公益事業
PINNACLE FOODS INC	18	13	55	6,890			食品・飲料・タバコ
PRIMERICA INC	8	6	30	3,781			保険
POLYPORE INTERNATIONAL INC	22	—	—	—			資本財
PARTY CITY HOLDCO INC	4	—	—	—			小売
PREMIERE GLOBAL SERVICES INC	—	21	29	3,578			電気通信サービス
PENN VIRGINIA CORPORATION	—	31	2	312			エネルギー
PENUMBRA INC	—	1	3	467			ヘルスケア機器・サービス
SEACOR HOLDINGS INC	16	12	67	8,321			エネルギー
SOUTHWEST GAS CORPORATION	6	3	20	2,586			公益事業
STONE ENERGY CORPORATION	10	76	56	7,012			エネルギー
SWIFT TRANSPORTATION CO	19	14	23	2,907			運輸
STEWART INFORMATION SERVICES CORPORATION	1	1	7	884			保険
TREX COMPANY INC	3	—	—	—			資本財
TOWER INTERNATIONAL INC	19	14	39	4,878			自動車・自動車部品
TRUPANION INC	4	—	—	—			ヘルスケア機器・サービス
TELADOC INC	—	4	6	798			ヘルスケア機器・サービス
ALON USA ENERGY INC	11	8	15	1,858			エネルギー
AMPSCO-PITTSBURGH CORPORATION	8	—	—	—			素材
ALASKA AIR GROUP INC	31	14	108	13,334			運輸
AAR CORP	66	49	114	14,161			資本財
AVG TECHNOLOGIES NV	88	21	41	5,083			ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	2	—	—	—			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADAMS RESOURCES & ENERGY INC	2	2	9	1,218			エネルギー
ATLANTIC POWER CORPORATION	116	211	44	5,517			公益事業
AMERICAN STATES WATER COMPANY	7	23	94	11,600			公益事業

銘柄	期首(前期末)		当 期		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			千 米 ド ル	千 円			
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株					
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING HOLDINGS	—	3	8	1,033			自動車・自動車部品
CSS INDUSTRIES INC	8	6	18	2,222			耐久消費財・アパレル
CINCINNATI BELL INC	—	219	83	10,276			電気通信サービス
CENTENE CORPORATION	23	15	91	11,287			ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PACIFIC FINANCIAL CORP	82	48	115	14,204			銀行
CASTLIGHT HEALTH INC-B	56	—	—	—			ヘルスケア機器・サービス
COMSTOCK RESOURCES INC.	9	—	—	—			エネルギー
CONTINENTAL BUILDING PRODUCTS INC	—	22	38	4,720			資本財
SELECT MEDICAL HOLDINGS CORPORATION	20	14	17	2,216			ヘルスケア機器・サービス
STONERIDGE INC	88	37	50	6,241			自動車・自動車部品
SMART & FINAL STORES INC	17	3	4	574			食品・生活必需品小売り
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORP	26	19	88	10,964			ソフトウェア・サービス
SUNCOKE ENERGY INC	18	12	6	785			素材
SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	12	9	17	2,108			消費者サービス
STIFEL FINANCIAL CORP	—	3	17	2,162			各種金融
(アメリカ・・・米国店頭市場)							
BAZAARVOICE INC	89	180	81	10,029			ソフトウェア・サービス
BANCFIRST CORPORATION	14	10	67	8,257			銀行
THE BON-TON STORES INC	15	—	—	—			小売
BRAVO BRIO RESTAURANT GROUP INC	—	17	17	2,188			消費者サービス
BLOOMIN' BRANDS INC	—	9	15	1,901			消費者サービス
ASCENA RETAIL GROUP INC	—	2	2	358			小売
DSP GROUP INC	11	—	—	—			半導体・半導体製造装置
DIAMOND FOODS INC	1	—	—	—			食品・飲料・タバコ
DICERNA PHARMACEUTICALS INC	4	3	4	505			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT INC	8	—	—	—			消費者サービス
DXP ENTERPRISES INC	—	8	23	2,948			資本財
DIMENSION THERAPEUTICS INC	—	3	3	462			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST WEST BANCORP INC	1	1	5	724			銀行
EARTHLINK HOLDINGS CORP	163	80	75	9,291			ソフトウェア・サービス
ELEVEN BIOTHERAPEUTICS INC	6	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EGALET CORPORATION	3	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENERNOC INC	27	30	13	1,644			ソフトウェア・サービス
FIRST SOLAR INC	9	7	42	5,215			半導体・半導体製造装置
1ST SOURCE CORPORATION	8	6	22	2,757			銀行
FIRST FINANCIAL BANCORP	1	1	2	251			銀行
FIRST INTERSTATE BANCOSYSTEM INC	7	4	14	1,741			銀行
FAIRPOINT COMMUNICATIONS INC	15	—	—	—			電気通信サービス
FBR & COMPANY	8	—	—	—			各種金融
FLEXION THERAPEUTICS INC	—	9	16	2,070			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLUSHING FINANCIAL CORPORATION	14	10	22	2,752			銀行
G & K SERVICES INC-CL A	4	—	—	—			商業・専門サービス
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	36	20	54	6,713			資本財
HURCO COMPANIES INC	8	5	15	1,922			資本財
HARMONIC INC	153	84	48	5,999			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HMS HOLDINGS CORPORATION	35	26	29	3,597			ヘルスケア機器・サービス
HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT COMPANY	34	25	47	5,868			消費者サービス
HERON THERAPEUTICS INC	—	2	7	951			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERFIL CORPORATION-A	—	30	41	5,159			半導体・半導体製造装置
ICONIX BRAND GROUP INC	41	30	21	2,605			耐久消費財・アパレル
INTERDIGITAL INC	38	36	194	23,915			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNPHOS HOLDINGS INC	—	9	31	3,823			素材
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY INC	46	34	88	10,907			半導体・半導体製造装置
INTER PARFUMS INC	1	—	—	—			家庭用品・パーソナル用品
ISRAMCO INC	0.25	—	—	—			エネルギー
BLUCORA INC	51	37	38	4,743			ソフトウェア・サービス
INSIGHT ENTERPRISES INC	4	11	31	3,847			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INOGEN INC	4	11	50	6,277			ヘルスケア機器・サービス
IMMUNE DESIGN CORPORATION	17	10	18	2,249			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INC RESEARCH HOLDINGS INC-A	9	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFINITY PHARMACEUTICALS INC	43	25	23	2,858			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK IN THE BOX INC	5	13	98	12,129			消費者サービス
KARYOPHARM THERAPEUTICS INC	1	12	18	2,321			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KITE PHARMA INC	3	2	21	2,625			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIRKLAND'S INC	—	8	20	2,480			小売
LIVANOVA PLC	—	8	54	6,727			ヘルスケア機器・サービス
MANHATTAN ASSOCIATES INC	14	—	—	—			ソフトウェア・サービス
BBCN BANCORP INC	9	7	12	1,554			銀行
THE NAVIGATORS GROUP INC	5	3	32	3,951			保険
NEXSTAR BROADCASTING GROUP INC-A	10	8	44	5,437			メディア

銘柄	期首(前期末)		当 期		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			千 米 ド ル	千 円			
(アメリカ・・・米国店頭市場)	百株	百株					
NUVASIVE INC	14	5	27	3,349			ヘルスケア機器・サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	19	11	60	7,441			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATIONAL PENN BANCSHARES INC	9	7	8	1,074			銀行
OCEANFIRST FINANCIAL CORP	9	7	13	1,675			銀行
ORTHOFIX INTERNATIONAL NV	—	29	120	14,832			ヘルスケア機器・サービス
OPHTHOTECH CORPORATION	9	5	29	3,618			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OMNIVISION TECHNOLOGIES INC	7	—	—	—			半導体・半導体製造装置
ORITANI FINANCIAL CORPORATION	—	17	28	3,483			銀行
PMC-SIERRA INC	48	35	41	5,138			半導体・半導体製造装置
QUALYS INC	3	—	—	—			ソフトウェア・サービス
QORVO INC	27	—	—	—			半導体・半導体製造装置
QUALITY SYSTEMS INC	24	2	4	497			ヘルスケア機器・サービス
QUIDEL CORPORATION	—	56	122	15,045			ヘルスケア機器・サービス
RADIO ONE INC-CL D	22	—	—	—			メディア
RED ROBIN GOURMET BURGERS INC	7	—	—	—			消費者サービス
RENEWABLE ENERGY GROUP INC	8	6	4	581			エネルギー
ROVI CORPORATION	—	101	100	12,404			ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	65	59	195	24,066			ソフトウェア・サービス
UMB FINANCIAL CORPORATION	4	3	17	2,151			銀行
ULTRA CLEAN HOLDINGS INC	94	—	—	—			半導体・半導体製造装置
ESSENDANT INC	44	33	113	13,993			商業・専門サービス
UBIQUITI NETWORKS INC	28	21	69	8,623			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNION BANKSHARES CORPORATION(UNION)	49	36	94	11,644			銀行
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	4	3	30	3,782			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
USA TRUCK INC	28	27	51	6,307			運輸
UNWIRED PLANET INC	248	—	—	—			ソフトウェア・サービス
UTAH MEDICAL PRODUCTS INC	—	2	12	1,576			ヘルスケア機器・サービス
VSE CORPORATION	14	10	63	7,761			商業・専門サービス
VERSARTIS INC	13	7	8	1,011			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOXX INTERNATIONAL CORP	31	6	3	446			小売
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	4	—	—	—			各種金融
WESTAMERICA BANCORPORATION	3	36	179	22,090			銀行
WINDSTREAM HOLDINGS INC	—	29	19	2,349			電気通信サービス
WORLD ACCEPTANCE CORPORATION	13	—	—	—			各種金融
WEST BANCORPORATION	13	9	19	2,439			銀行
WILSHIRE BANCORP INC	30	22	25	3,089			銀行
WEBMD HEALTH CORP	10	14	64	7,961			ソフトウェア・サービス
WRIGHT MEDICAL GROUP INC	38	—	—	—			ヘルスケア機器・サービス
WEST CORPORATION	—	12	30	3,796			商業・専門サービス
WRIGHT MEDICAL GROUP NV	—	29	65	8,033			ヘルスケア機器・サービス
XENCOR INC	29	10	14	1,738			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XOMA CORPORATION	67	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZS PHARMA INC	1	1	13	1,645			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZAFGEN INC	3	2	3	393			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZIX CORPORATION	—	20	10	1,307			ソフトウェア・サービス
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS INC	—	8	31	3,911			運輸
AFFYMETRIX INC	9	6	6	779			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASPEN TECHNOLOGY INC	64	49	208	25,678			ソフトウェア・サービス
ARUBA NETWORKS INC	21	—	—	—			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALLIANCE HEALTHCARE SERVICES INC	5	19	18	2,258			ヘルスケア機器・サービス
BARRETT BUSINESS SERVICES INC	19	14	76	9,423			商業・専門サービス
BANNER CORPORATION	8	6	31	3,882			銀行
BANKFINANCIAL CORPORATION	7	5	6	816			銀行
BROOKS AUTOMATION INC	75	26	28	3,526			半導体・半導体製造装置
BENEFICIAL BANCORP INC	11	10	14	1,778			銀行
BIODELIVERY SCIENCES INTERNATIONAL	15	31	18	2,246			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELLICUM PHARMACEUTICALS INC	16	10	17	2,168			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOB EVANS FARMS INC	10	7	32	4,046			消費者サービス
BLUEPRINT MEDICINES CORPORATION	6	5	11	1,475			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOJANGLES' INC	2	—	—	—			消費者サービス
BGC PARTNERS INC-CL A	—	12	11	1,405			各種金融
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	17	—	—	—			電気通信サービス
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	8	5	7	891			銀行
COHERENT INC	13	10	63	7,797			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY GENERAL BANCORP	9	7	24	3,044			銀行
CITY HOLDING COMPANY	8	5	29	3,576			銀行
FAIRCHILD SEMICONDUCTOR INTL INC	106	79	141	17,402			半導体・半導体製造装置
FIBROGEN INC	7	11	29	3,584			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLEX PHARMA INC	10	6	6	845			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FULTON FINANCIAL CORPORATION	—	9	13	1,712			銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期		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			
(アメリカ・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円			
GLOBAL INDEMNITY PLC	2	2	7	878			保険
GUARANTY BANCORP	5	3	6	800			銀行
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	—	11	51	6,309			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGLES MARKETS INCORPORATED-CLASS A	13	10	51	6,357			食品・生活必需品小売り
ISLE OF CAPRI CASINOS INC	96	66	135	16,652			消費者サービス
INTL FCBSTONE INC	—	1	4	506			各種金融
MARLIN BUSINESS SERVICES CORP	4	—	—	—			各種金融
MAINSOURCE FINANCIAL GROUP INC	7	4	10	1,343			銀行
MEDASSETS INC	51	38	117	14,438			ヘルスケア機器・サービス
MAGICJACK VOCALTEC LTD	63	—	—	—			電気通信サービス
MERRIMACK PHARMACEUTICALS INC	35	21	21	2,601			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MACROGENICS INC	11	8	27	3,379			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MANTECH INTERNATIONAL CORPORATION-A	38	—	—	—			ソフトウェア・サービス
MONEYGRAM INTERNATIONAL INC	16	4	4	538			ソフトウェア・サービス
MIRATI THERAPEUTICS INC	17	10	40	5,013			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARCHEX INC-CLASS B	115	53	24	2,999			ソフトウェア・サービス
MERGE HEALTHCARE INC	76	—	—	—			ヘルスケア機器・サービス
MODUSLINK GLOBAL SOLUTIONS INC	—	53	15	1,856			ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	—	7	76	9,467			各種金融
MCBC HOLDINGS INC	—	3	5	625			耐久消費財・アパレル
MERIDIAN BANCORP INC	—	68	100	12,351			銀行
NMI HOLDINGS INC-CLASS A	30	22	17	2,122			銀行
NORTHFIELD BANCORP INC	145	84	133	16,410			銀行
NIVALIS THERAPEUTICS INC	—	17	15	1,895			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATERA INC	—	4	4	536			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NANTKWEST INC	—	4	8	1,066			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETGEAR INC	—	4	19	2,443			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARK-OHIO HOLDINGS CORPORATION	4	—	—	—			運輸
PACWEST BANCORP	8	6	28	3,470			銀行
PAREXEL INTERNATIONAL CORPORATION	14	7	50	6,244			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PACIRA PHARMACEUTICALS INC	10	6	37	4,641			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PTC THERAPEUTICS INC	11	8	22	2,791			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESS SOFTWARE CORPORATION	—	3	9	1,132			ソフトウェア・サービス
PILGRIMS PRIDE CORPORATION	25	18	36	4,556			食品・飲料・タバコ
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORPORATION-A	6	3	12	1,523			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POLYCOM INC	70	92	126	15,574			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PROTHENA CORP PLC	16	10	64	7,906			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAM TRANSPORTATION SERVICES INC	0.75	3	12	1,601			運輸
REVANCE THERAPEUTICS INC	4	3	12	1,558			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REX ENERGY CORPORATION	—	41	10	1,270			エネルギー
RAPID7 INC	—	8	16	2,075			ソフトウェア・サービス
RELYPSA INC	—	8	15	1,961			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINCLAIR BROADCAST GROUP INC-A	40	29	99	12,238			メディア
SIERRA BANCORP	1	1	1	214			銀行
SIMMONS FIRST NATIONAL CORPORATION-CL A	10	3	20	2,557			銀行
SOUTHWEST BANCORP INC/OKLA	16	11	21	2,652			銀行
SUFFOLK BANCORP	13	9	29	3,685			銀行
SUSQUEHANNA BANCSHARES INC	13	—	—	—			銀行
SAGENT PHARMACEUTICALS INC	22	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SURMODICS INC	54	39	86	10,715			ヘルスケア機器・サービス
SONIC CORP	56	42	116	14,400			消費者サービス
THORATEC CORPORATION	31	—	—	—			ヘルスケア機器・サービス
TELECOMMUNICATION SYSTEMS INC-A	1	—	—	—			ソフトウェア・サービス
TOKAI PHARMACEUTICALS INC	19	12	14	1,772			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCURAY INC	49	36	25	3,109			ヘルスケア機器・サービス
ARCBEST CORP	17	12	31	3,914			運輸
AMICUS THERAPEUTICS INC	—	36	37	4,563			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	—	21	61	7,555			半導体・半導体製造装置
ADDUS HOMECARE CORP	—	7	13	1,723			ヘルスケア機器・サービス
AGIOS PHARMACEUTICALS INC	1	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	11	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACI WORLDWIDE INC	26	19	47	5,808			ソフトウェア・サービス
APPLIED GENETIC TECHNOLOGIES CORPORATION	2	1	2	297			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADAMAS PHARMACEUTICALS INC	10	6	9	1,158			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	28	16	58	7,157			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARDELYX INC	6	3	7	883			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC	19	11	14	1,756			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARROWHEAD RESEARCH CORPORATION	77	44	24	2,988			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVALANCHE BIOTECHNOLOGIES INC	10	5	5	663			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATARA BIOTHERAPEUTICS INC	12	7	27	3,409			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円		
AMBAC FINANCIAL GROUP INC	2	2	3	414		保険
ADURO BIOTECH INC	3	2	7	909		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANACOR PHARMACEUTICALS INC	5	5	60	7,404		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATYR PHARMA INC	16	23	28	3,484		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CREDIT ACCEPTANCE CORPORATION	1	1	21	2,624		各種金融
CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	102	64	104	12,915		ヘルスケア機器・サービス
CSG SYSTEMS INTERNATIONAL INC	-	11	42	5,271		ソフトウェア・サービス
CITIZENS & NORTHERN CORPORATION	7	5	10	1,244		銀行
COBIZ FINANCIAL INC	10	7	9	1,187		銀行
CONMED CORPORATION	15	3	12	1,516		ヘルスケア機器・サービス
OUTERWALL INC	35	29	179	22,172		小売
CHEMICAL FINANCIAL CORPORATION	7	5	18	2,336		銀行
CVB FINANCIAL CORP	57	42	78	9,696		銀行
CHIMERIX INC	9	5	19	2,443		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEMOCENTRYX INC	21	12	8	986		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE CHILDREN'S PLACE INC	30	28	143	17,666		小売
CARA THERAPEUTICS INC	8	4	7	923		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAPITAL BANK FINANCIAL CORPORATION-CL A	31	22	77	9,577		銀行
COWEN GROUP INC-CLASS A	71	51	23	2,894		各種金融
CHARTER FINANCIAL CORPORATION	23	16	22	2,816		銀行
CALITHERA BIOSCIENCES INC	8	-	-	-		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYNOSURE INC-A	9	-	-	-		ヘルスケア機器・サービス
COHERUS BIOSCIENCES INC	17	10	29	3,669		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CRA INTERNATIONAL INC	7	6	14	1,821		商業・専門サービス
COHU INC	-	64	82	10,179		半導体・半導体製造装置
CHIASMA INC	-	7	18	2,230		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDERSON FARMS INC	6	4	29	3,683		食品・飲料・タバコ
SENECA FOODS CORPORATION-CL A	4	3	9	1,188		食品・飲料・タバコ
STRAYER EDUCATION INC	29	22	112	13,823		消費者サービス
SAGE THERAPEUTICS INC	1	3	18	2,335		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANMINA CORPORATION	22	27	65	8,013		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SURGICAL CARE AFFILIATES INC	24	31	112	13,815		ヘルスケア機器・サービス
SOUTHSIDE BANCSHARES INC	3	3	9	1,217		銀行
SOUTHSIDE BANCSHARES INC NEW	0.18	-	-	-		銀行
SPARK THERAPEUTICS INC	8	4	23	2,955		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNERGY PHARMACEUTICALS INC	-	84	53	6,536		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPARK ENERGY INC-CLASS A	-	4	6	845		公益事業
SERES THERAPEUTICS INC	-	5	18	2,320		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNRUN INC	-	35	27	3,380		資本財
(アメリカ・・・非上場)						
TRIUS THERAPEUTICS INC-CVR	152	152	-	-		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
合 計	株 数	株 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
	313	317	12,899	1,589,190		
	銘 柄 数 < 比 率 >	317	-	<96.0%>		

(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銘柄株式評価額の比率です。
(注) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。なお、表示単位未満の場合は小数で記載しております。
(注) 株数に「-」印がある場合は記入しなしを表します。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	期 首(前期末)		当 期 末		
	証 券 数	証 券 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)			千米ドル	千円	
IMPERIAL HOLDINGS INC WRT	-	証 券 212	-	-	
合 計	証 券 数	証 券 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	1	212	-	-	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	-	<二%>	

(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銘柄株式評価額の比率です。
(注) 証券数・評価額の単位未満は切捨てです。
(注) 証券数に「-」印がある場合は記入しなしを表します。

◎投資信託財産の構成

(2015年11月10日)

項 目	当 期		比 率
	評 価	額	
株 式		千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,589,190		94.8
投 資 信 託 財 産 総 額	87,588		5.2
	1,676,778		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。
 (注) 当期末における外貨建て資産(1,654,056千円)の投資信託財産総額(1,676,778千円)に対する比率は98.6%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。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=123.20円です。

◎特定資産の価格調査 (2015年5月12日～2015年11月10日)

当期において、当ファンドが行った取引の内、「投資信託及び投資法人に関する法律」により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、PwCあらた監査法人へその調査を委託しました。

対象期間中(2015年5月12日～2015年11月10日)に、価格等の調査が必要であった取引は、新株予約権割当に伴う取得に係る1件があり、これらの有価証券取引については、銘柄、価格、数量、信託に係る信託財産を特定するために必要な事項、その他当該有価証券の内容に関することについて調査を委託いたしました。これらの取引については委託会社が提示した関係書類と照合し、すべて一致した旨の調査報告書を当該監査法人から受領いたしました。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2015年11月10日)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,720,758,488円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	29,147,557
株 式(評価額)	1,589,190,275
未 収 入 金	101,620,082
未 収 配 当 金	800,563
未 収 利 息	11
(B) 負 債	65,025,202
未 払 金	45,025,203
未 払 解 約 金	19,999,999
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,655,733,286
元 本	705,559,088
次 期 繰 越 損 益 金	950,174,198
(D) 受 益 権 総 口 数	705,559,088口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,467円

<注記事項>
 期首元本額 908,914,535円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 203,355,447円
 元本の内訳 705,559,088円
 米国成長株ファンドF (適格機関投資家専用)

◎損益の状況

当期 自2015年5月12日 至2015年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	7,842,754円
受 取 配 当 金	7,769,077
受 取 利 息	1,220
そ の 他 収 益 金	72,457
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	14,364,438
売 買 損 益	242,206,756
売 買 損	△227,842,318
(C) そ の 他 費 用 等	△8,841,002
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	13,366,190
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,221,113,005
(F) 解 約 差 損 益 金	△284,304,997
(G) 計 (D+E+F)	950,174,198
次 期 繰 越 損 益 金(G)	950,174,198

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価繰入によるものを表します。
 (注) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約額を差し引いた差額分をいいます。

<約款変更のお知らせ>

・平成27年5月29日付けで、米国におけるボルカー・ルールに対応するため、信託約款に投資信託の名称の変更および当該名称の変更にかかる所要の変更を行っております。

マザーファンドの運用報告書につきましては、ベビーファンドの運用報告書と作成対象期間が異なる場合には、データ・コメント等に不一致が生じることがありますのでご了承ください。

日本マナー・マザーファンド 第10期 運用状況のご報告 決算日：2015年10月13日

「日本マナー・マザーファンド」は、2015年10月13日に第10期の決算を行いましたので、期中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	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
投資制限	株式および外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券等	債先物比率	純資産総額
		期騰	中落率				
	円		%		%	%	百万円
6期(2011年10月11日)	10,177		0.1		96.3	—	467
7期(2012年10月10日)	10,187		0.1		96.4	—	487
8期(2013年10月10日)	10,196		0.1		93.4	—	696
9期(2014年10月10日)	10,201		0.0		88.5	—	757
10期(2015年10月13日)	10,201		0.0		84.2	—	1,099

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 前回まで、参考指数として無担保コール翌日物および国庫短期証券3ヵ月物の利回りを掲載してきましたが、利回りを基準価額と比較することは誤解を生じる可能性もあることから、今回の運用報告書より掲載しておりません。

当ファンドは、特定の指数を上回るまたは運動する成果を目指した運用を行っていません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券等	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首)	円		%		%		%
2014年10月10日	10,201		—		88.5		—
10月末	10,201		0.0		89.8		—
11月末	10,201		0.0		89.9		—
12月末	10,201		0.0		99.0		—
2015年1月末	10,201		0.0		93.3		—
2月末	10,201		0.0		97.2		—
3月末	10,201		0.0		79.7		—
4月末	10,201		0.0		98.6		—
5月末	10,201		0.0		88.5		—
6月末	10,201		0.0		96.5		—
7月末	10,201		0.0		92.9		—
8月末	10,201		0.0		84.7		—
9月末	10,201		0.0		94.2		—
(期末)							
2015年10月13日	10,201		0.0		84.2		—

(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

期中の基準価額の推移

(2014年10月11日～2015年10月13日)



○基準価額の変動要因

当期間の基準価額は横ばいで推移しました。

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・特にありません。

(主なマイナス要因)

- ・特にありません。

投資環境

(2014年10月11日～2015年10月13日)

当期間の国内経済は、海外経済減速の影響から輸出が大幅に減少し、2015年4 - 6月期実質成長率が3四半期ぶりのマイナス成長となるなど、景気回復の動きが一服しています。日本銀行は、2014年10月末に追加金融緩和を実施し、2%の「物価安定の目標」の実現を目指すとする「量的・質的金融緩和」を拡大しました。しかし、原油価格の下落などにより、物価上昇率の鈍化が意識されたことから、強力な金融緩和政策が長期化するとの見通しが強まりました。国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、0%を上回る場面もありましたが、日銀による短期国債買入れ等により市場での品不足感が強まり、概ねマイナス圏での推移となり、-0.005%で期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

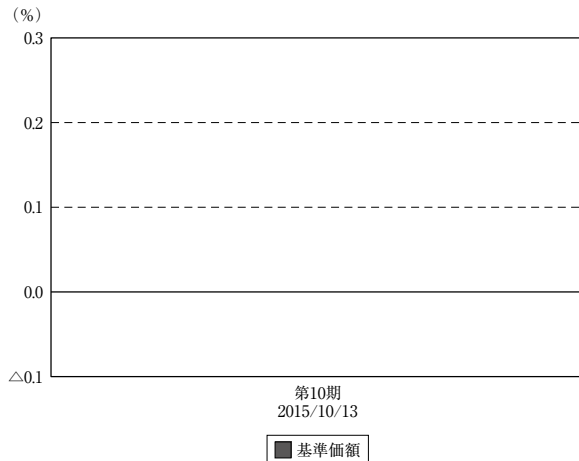
(2014年10月11日～2015年10月13日)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当期間は、国債を中心に高位の債券組入比率を維持し、期末は84.2%となりました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2014年10月11日～2015年10月13日)

当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っていません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。右記のグラフは、期中の基準価額騰落率です。



今後の運用方針

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。邦貨建資産の組入れにあたっては、取得時において信用格付業者等から第二位（A-2格相当）以上の格付けを得ており、かつ残存期間が1年未満の短期債、コマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。今後とも引き続き、内外経済の回復ペースや世界的な金融市場の動向を見極めながら、金融政策や短期金利の動向に注意を払い、安定した収益確保を目指して、信用力の高い銘柄に投資していく方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2014年10月11日～2015年10月13日)

当ファンドには、信託報酬はありません。

また、当期において有価証券の売買委託手数料、保管費用等の費用は発生していません。

○売買及び取引の状況

(2014年10月11日～2015年10月13日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国内	国債証券	千円 2,590,442	千円 — (2,333,000)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません。)

(注) 単位未満は切捨てです。

(注) () 内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2014年10月11日～2015年10月13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

(2015年10月13日現在)

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	925,650 (150,000)	926,058 (149,999)	84.2 (13.6)	— (—)	— (—)	— (—)	84.2 (13.6)
合 計	925,650 (150,000)	926,058 (149,999)	84.2 (13.6)	— (—)	— (—)	— (—)	84.2 (13.6)

(注) () 内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) B B 格以下組入比率は、S & P と Moody's の信用格付けのうち、高い方を採用しています。

(注) —印は組み入れがありません。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第494回国庫短期証券	—	40,000	39,999	2015/11/20
第546回国庫短期証券	—	60,000	59,999	2015/10/19
第553回国庫短期証券	—	50,000	49,999	2015/11/24
第336回利付国債（2年）	0.1	254,900	254,964	2016/1/15
第337回利付国債（2年）	0.1	250,000	250,082	2016/2/15
第338回利付国債（2年）	0.1	28,000	28,011	2016/3/15
第340回利付国債（2年）	0.1	100,000	100,057	2016/5/15
第94回利付国債（5年）	0.6	110,000	110,122	2015/12/20
第96回利付国債（5年）	0.5	32,750	32,820	2016/3/20
合 計		925,650	926,058	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2015年10月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	926,058	84.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	173,296	15.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,099,354	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年10月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,099,354,629
コール・ローン等	172,931,247
公社債(評価額)	926,058,526
未収利息	297,565
前払費用	67,291
(B) 純資産総額(A)	1,099,354,629
元本	1,077,668,245
次期繰越損益金	21,686,384
(C) 受益権総口数	1,077,668,245口
1万口当たり基準価額(B/C)	10,201円

(注) 当ファンドは監査対象ではありません。

(注) 計算期間末における1口当たり純資産額は1,0201円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は742,210,933円、期中追加設定元本額は345,260,273円、期中一部解約元本額は9,802,961円です。

(注) 当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、アジア・オセアニア好配当成長株オープン(毎月分配型)944,178,220円、新興国連続増配成長株オープン68,730,411円、米国短期ハイ・イールド債券オープン49,037,879円、米国中小型株オープン12,780,661円、アジア・オセアニア好配当成長株オープン(1年決算型)2,941,074円です。

○損益の状況 (2014年10月11日～2015年10月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,493,781
受取利息	1,493,781
(B) 有価証券売買損益	△ 1,436,686
売買益	675
売買損	△ 1,437,361
(C) 当期損益金(A+B)	57,095
(D) 前期繰越損益金	14,886,601
(E) 追加信託差損益金	6,939,727
(F) 解約差損益金	△ 197,039
(G) 計(C+D+E+F)	21,686,384
次期繰越損益金(G)	21,686,384

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

- ・法令諸規則の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日:2014年12月1日)
- ・弊社は、資産運用・リスク管理態勢の高度化等への取り組みを一段と強化すべく、2015年4月1日付けで運用部門に関し以下の組織変更を行いました。

①運用企画部の新設②投資調査部を投資情報部に改称③運用各部を投資対象資産別に再編④トレーディング部を運用本部から分離