

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	2017年5月22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。）およびわが国の公社債、短期金融商品に投資し、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 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。	
主要投資対象	当ファンド	米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）および日本マネー・マザーファンドを主要投資対象とします。
	米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）	GIM米国成長株マザーファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を主要投資対象とします。マザーファンドの主要投資対象は米国の中小型株式に該当すると判断されるものとします。
	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	年4回、2月、5月、8月および11月の各月の17日（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、日本マネー・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。 原則として、基準価額が当初元本を上回っている場合は、概ね元本超過分を分配金額とし、基準価額が当初元本を下回っている場合は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、市場環境や資金動向等によっては、分配金額が元本超過分とならない場合があります。また、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。	

## 運用報告書(全体版)

### 米国中小型株オープン (3ヵ月決算型)

第11期（決算日 2020年2月17日）

第12期（決算日 2020年5月18日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「米国中小型株オープン（3ヵ月決算型）」は、2020年5月18日に第12期決算を迎えたので、過去6ヵ月間（第11期～第12期）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。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社営業部 セールスサポートグループへ

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

[ホームページ]

<https://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。

## ○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			ラッセル2000種指数 (円換算後)		債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
3期(2018年2月19日)	9,821	0	△2.1	164,079.47	△2.3	0.1	86.3	1,597
4期(2018年5月17日)	10,040	500	7.3	178,333.77	8.7	0.2	95.4	1,974
5期(2018年8月17日)	10,008	400	3.7	186,933.04	4.8	0.1	89.7	2,787
6期(2018年11月19日)	9,215	0	△7.9	172,198.80	△7.9	0.2	91.6	3,241
7期(2019年2月18日)	9,297	0	0.9	173,464.56	0.7	0.2	97.3	3,326
8期(2019年5月17日)	8,889	0	△4.4	171,296.29	△1.2	0.2	97.0	2,983
9期(2019年8月19日)	8,230	0	△7.4	158,938.23	△7.2	0.2	97.7	2,528
10期(2019年11月18日)	9,182	0	11.6	173,726.12	9.3	0.3	97.4	2,379
11期(2020年2月17日)	9,590	0	4.4	185,296.72	6.7	0.3	92.8	2,206
12期(2020年5月18日)	7,217	0	△24.7	134,736.97	△27.3	0.5	95.8	1,577

(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。

(注) ラッセル2000種指数(円換算後)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

ラッセル2000種指数(円換算後)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。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		ラッセル2000種指数 (円換算後)		債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		(参考指数)	騰 落 率		
第11期	(期首) 2019年11月18日	円	%	ポイント	%	%	%
	11月末	9,182	—	173,726.12	—	0.3	97.4
	12月末	9,419	2.6	179,032.43	3.1	0.3	97.4
	2020年1月末	9,612	4.7	182,859.26	5.3	0.3	96.5
	(期末) 2020年2月17日	9,367	2.0	179,754.76	3.5	0.3	96.7
第12期	(期首) 2020年2月17日	9,590	4.4	185,296.72	6.7	0.3	92.8
	2月末	9,590	—	185,296.72	—	0.3	92.8
	3月末	8,608	△10.2	163,911.91	△11.5	0.3	95.4
	4月末	6,784	△29.3	126,059.64	△32.0	0.5	94.5
	(期末) 2020年5月18日	7,849	△18.2	145,424.74	△21.5	0.3	96.1
		7,217	△24.7	134,736.97	△27.3	0.5	95.8

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

### 作成期間中の基準価額等の推移

（2019年11月19日～2020年5月18日）



第11期首：9,182円

第12期末：7,217円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率：△21.4%（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、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 参考指数は、ラッセル2000種指数（円換算後）です。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2019年11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ファンドである「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）

- ・医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや電気通信サービスセクターなどへの投資がプラス要因となりました。

#### （主なマイナス要因）

- ・銀行や資本財セクターなどへの投資がマイナスに影響しました。
- ・為替市場において、米ドルが対円で下落したことがマイナスに影響しました。

## 投資環境

(2019年11月19日～2020年5月18日)

米国の中小型株式市場は、作成期初から2019年末にかけては、米中通商協議が「第一段階」の合意に達したことを受けて上昇しました。2020年に入ってからも、米中両国が予定通りに「第一段階」の合意に署名したことを受けて、上昇する動きが続きました。しかし、2月下旬以降は、新型コロナウイルスの新規感染者が中国本土以外でも急増し、世界的な大流行（パンデミック）への懸念が高まったことから、大幅に下落しました。3月下旬以降は、トランプ政権が大規模な経済対策を相次いで打ち出したことや、米連邦準備制度理事会（FRB）が無制限で量的緩和を行うと表明したことなどが好感されて、持ち直す動きとなりました。

日本国内の短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策の継続を背景に、短期金利がマイナス圏での推移となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2019年11月19日～2020年5月18日)

### <米国中小型株オープン（3ヵ月決算型）>

「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）」の組入比率につきましては、概ね高位を維持しました。

#### ○米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）

「GIM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。

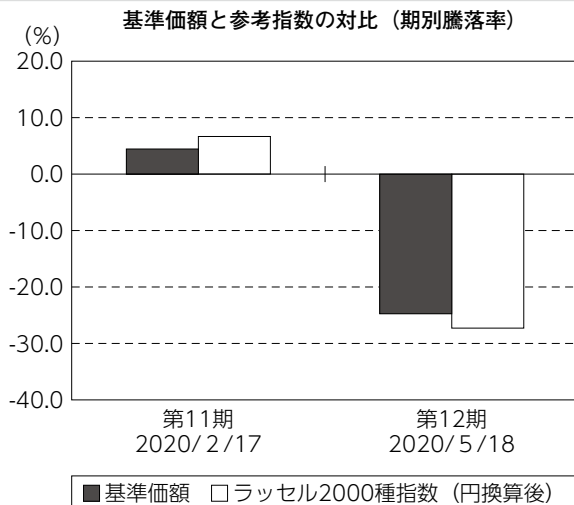
#### ○日本マネー・マザーファンド

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た運用を行いました。当作成期間中は、政府保証債の組み入れを行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

（2019年11月19日～2020年5月18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、当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているラッセル2000種指数（円換算後）の騰落率を1.0%上回りました。



（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。

## 分配金

（2019年11月19日～2020年5月18日）

年4回、2月、5月、8月および11月の各月の17日（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。原則として、基準価額が当初元本を上回っている場合は、概ね元本超過分を分配金額とし、基準価額が当初元本を下回っている場合は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、市場環境や資金動向等によっては、分配金額が元本超過分とならない場合があります。

分配につきましては、第11期、第12期ともに見送りとさせていただきます。なお、収益分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行います。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第11期	第12期
	2019年11月19日～ 2020年2月17日	2020年2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	0	0

（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、新型コロナウイルスの感染拡大を巡る先行き不透明感や今後の企業業績悪化のリスクを織り込む可能性があることから、不安定な値動きが予想されます。活動制限などの影響を受けて、さらなる企業業績の下方修正が見込まれます。一方、複数の州において都市封鎖（ロックダウン）の部分的な解除や経済活動の再開が発表され始めていることに加えて、財政政策や金融緩和に対する期待が株価を下支えすると想定します。

国内短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策の継続が見込まれることから、主要投資対象であるわが国の公社債および短期金融商品の利回りがマイナス圏での推移となり、今後も厳しい運用環境が続くと予想されます。

### （運用方針）

#### <米国中小型株オープン（3ヵ月決算型）>

「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）」の組入比率は90%以上とする方針ですが、投資環境や資金動向を勘案して、組入比率を引き下げる場合があります。なお、実質外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り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、安定した収益確保を目的に運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2019年11月19日～2020年5月18日）

項 目	第11期～第12期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	49 (19) (28) ( 2 )	0.566 (0.219) (0.328) (0.019)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×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 ) ( そ の 他 )	1 ( 1 ) ( 0 )	0.007 (0.006) (0.000)	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間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 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	50	0.573	
作成期間中の平均基準価額は、8,606円です。			

(注) 作成期間中の費用（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) 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。

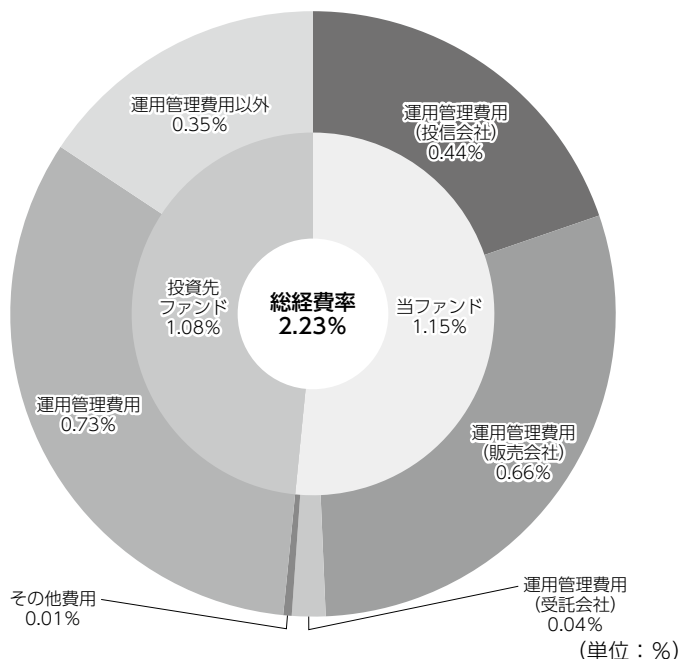
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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）を作成期間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。

（参考情報）

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.23%です。



総経費率 (①+②+③)	2.23
①当ファンドの費用の比率	1.15
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.35

(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 投資先ファンドとは、当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。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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は異なります。



○売買及び取引の状況

（2019年11月19日～2020年5月18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	第 11 期 ～		第 12 期	
		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 30,698,275	千円 80,000	口 185,240,241	千円 455,000

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2019年11月19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）

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	第 10 期 末	第 12 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)	934,780,430	780,238,464	1,510,541	95.8
	合 計	934,780,430	780,238,464	1,510,541	95.8

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘	柄	第 10 期 末	第 12 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
	日本マネー・マザーファンド	7,792	7,792	7,929

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年5月18日現在)

項 目	第 12 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,510,541	% 95.5
日 本 マ ネ ー ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	7,929	0.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	63,712	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,582,182	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第11期末	第12期末
	2020年2月17日現在	2020年5月18日現在
	円	円
(A) 資産	2,229,377,196	1,582,182,855
コール・ローン等	173,258,541	63,711,663
投資信託受益証券(評価額)	2,048,188,349	1,510,541,666
日本マネー・マザーファンド(評価額)	7,930,306	7,929,526
(B) 負債	23,112,314	4,748,737
未払解約金	16,513,278	—
未払信託報酬	6,523,221	4,694,158
未払利息	80	82
その他未払費用	75,735	54,497
(C) 純資産総額(A-B)	2,206,264,882	1,577,434,118
元本	2,300,580,812	2,185,744,183
次期繰越損益金	△ 94,315,930	△ 608,310,065
(D) 受益権総口数	2,300,580,812口	2,185,744,183口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,590円	7,217円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第11期94,315,930円、第12期608,310,065円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第11期0.9590円、第12期0.7217円です。

(注) 当ファンドの第11期首元本額は2,591,455,189円、第11～12期中追加設定元本額は172,492,150円、第11～12期中一部解約元本額は578,203,156円です。

○損益の状況

項 目	第11期	第12期
	2019年11月19日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年5月18日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,299	△ 5,194
受取利息	97	325
支払利息	△ 6,396	△ 5,519
(B) 有価証券売買損益	96,422,811	△510,381,923
売買益	106,073,638	26,701,517
売買損	△ 9,650,827	△537,083,440
(C) 信託報酬等	△ 6,599,367	△ 4,749,814
(D) 当期損益金(A+B+C)	89,817,145	△515,136,931
(E) 前期繰越損益金	△142,895,553	△ 49,903,722
(F) 追加信託差損益金	△ 41,237,522	△ 43,269,412
(配当等相当額)	(△ 47,480)	(△ 44,304)
(売買損益相当額)	(△ 41,190,042)	(△ 43,225,108)
(G) 計(D+E+F)	△ 94,315,930	△608,310,065
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 94,315,930	△608,310,065
追加信託差損益金	△ 41,237,522	△ 43,269,412
(配当等相当額)	(△ 47,345)	(△ 44,284)
(売買損益相当額)	(△ 41,190,177)	(△ 43,225,128)
分配準備積立金	43,700	74,922
繰越損益金	△ 53,122,108	△565,115,575

(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(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11期	第12期
(a) 配当等収益(費用控除後)	9,766円	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	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	0円	0円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	33,934円	74,922円
分配対象収益(a+b+c+d)	43,700円	74,922円
分配対象収益(1万口当たり)	0.18円	0.34円
分配金額	0円	0円
分配金額(1万口当たり)	0円	0円

<お知らせ>

該当事項はございません。

### 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
<b>資産</b>	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。
<b>負債</b>	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。
<b>純資産総額(資産－負債)</b>	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。
<b>受益権総口数</b>	受益者が保有する受益権口数の合計です。
<b>1(万)口当たり基準価額</b>	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
<b>配当等収益</b>	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。
<b>有価証券売買損益</b>	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。
<b>信託報酬等</b>	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。
<b>当期損益金</b>	当期における収支合計です。
<b>前期繰越損益金</b>	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。
<b>追加信託差損益金</b>	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。
<b>計</b>	収益分配前の期中の収支の総合計です。
<b>収益分配金</b>	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
<b>次期繰越損益金</b>	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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年5月18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（422,513千口）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	第 12 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	%	%	%	%	%
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	410,000 (410,000)	410,671 (410,671)	95.5 (95.5)	— (—)	— (—)	— (—)	95.5 (95.5)
合 計	410,000 (410,000)	410,671 (410,671)	95.5 (95.5)	— (—)	— (—)	— (—)	95.5 (95.5)

(注) ( )内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	第 12 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券（除く金融債）		%	千円	千円	
第110回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	60,000	60,096	2020/6/30
第120回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.9	50,000	50,217	2020/10/30
第12回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.3	100,000	100,015	2020/5/22
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.1	100,000	100,193	2020/7/17
第27回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債		0.11	100,000	100,148	2021/2/12
合 計			410,000	410,671	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

# 米国成長株ファンドF(適格機関投資家専用)

## 第 18 期 運用報告書(全体版)

(決算日: 2020年5月11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5月11日に第18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	GIM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。株式および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	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。株式および外貨建資産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、表示前未満四捨五入です。

(注) 「GIM米国成長株マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「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。

〈お問い合わせ先〉

JPモルガン・アセット・マネジメント

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

TEL 03-6736-2350 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)

JPモルガン・アセット・マネジメント

〒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	税		騰落率	株組入比率	株式先物比率	純資産額
		分	配				
	円		み	期			百万円
			金	騰			
				落			
				率			
14期(2018年5月10日)	25,309		円	4.8	97.8	—	3,556
15期(2018年11月12日)	25,392		円	0.3	97.2	—	4,615
16期(2019年5月10日)	24,272		円	△4.4	98.6	—	4,217
17期(2019年11月11日)	24,971		円	2.9	96.9	—	3,539
18期(2020年5月11日)	20,594		円	△17.5	97.0	—	3,025

(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(以下同じ)。

## ○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	株組入比率	株式先物比率
2019年11月11日	24,971	—	96.9	—
11月末	25,445	1.9	97.0	—
12月末	26,002	4.1	95.3	—
2020年1月末	25,343	1.5	96.2	—
2月末	23,213	△7.0	96.6	—
3月末	18,128	△27.4	97.2	—
4月末	21,118	△15.4	96.1	—
(期末)				
2020年5月11日	20,594	△17.5	97.0	—

(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2020年2月前半にかけては、米経済指標、米中貿易交渉を巡る動向、米国とイランの緊張の高まりなどが変動要因となった中、一進一退の動きとなりました。
- ◆2月後半に入ると、COVID-19(新型コロナウイルス感染症)がアジア諸国に加えてイタリアなどの中国以外の地域で流行が拡大したことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、株式市場は大幅に下落しました。
- ◆4月以降は、アメリカ全土でCOVID-19の新規感染者数の減速がみられたほか、民間設備投資の先行指標とされるコア資本財受注額が僅かに増加したことなどから経済活動再開への期待感が高まり、上昇基調となりました。

\*「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

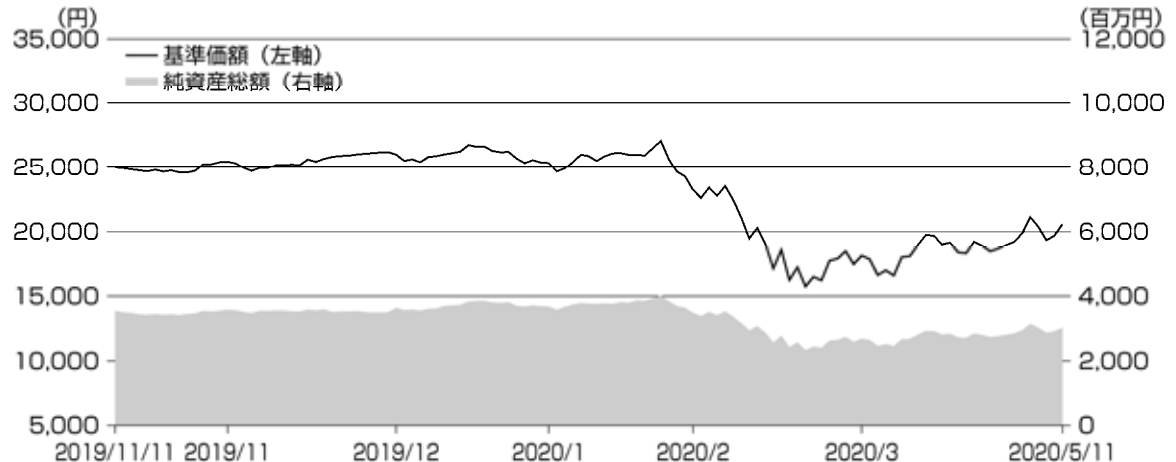
為替市場では、COVID-19の感染拡大に対する警戒感が高まり、相対的に安全資産とされる円が買われ、その後米国の景気対策への期待感などから米ドルが買われるなど、変動性の高い展開となった中、前期末比では米ドルは対円で下落しました。

## 運用経過の説明

### ◎基準価額等の推移

○当ファンド: 基準価額の騰落率は-17.5%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-17.2%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です(以下同じ)。



## ◎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や米ドルの対円での下落などが基準価額を押し下げました。業種別では、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや電気通信サービスセクターなどへの投資がプラス要因となった一方、銀行や資本財セクターなど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

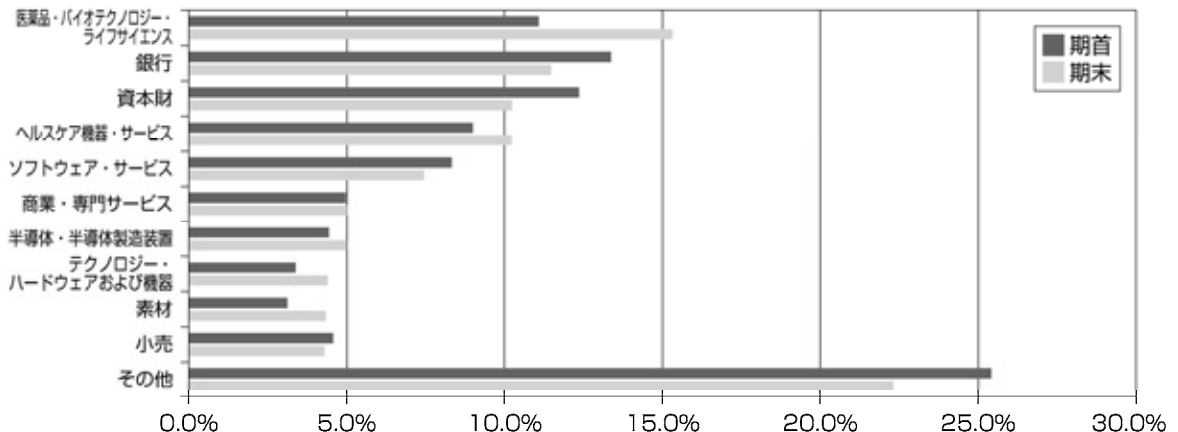
### ○当ファンド

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、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスセクターなどの投資比率が上昇した一方、耐久消費財・アパレルや資本財セクターなどの投資比率は低下しました。

＜業種別構成比率の推移(マザーファンド)＞



・比率は組入価値証券を100%として計算しております。

・MSCI24分類に基づき分類していますが、当社の判断に基づき分類したものが一部含まれます。

## ◎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。

## 今後の見通しと運用方針

### ◎今後の見通し

◆当社グループは、引き続き、経済のファンダメンタルズ(基礎的条件)と企業業績を注視しています。2020年の企業業績は非常に厳しい内容となることが予想されるものの、2021年には急回復すると見えています。今後変更される可能性があります。S & P500構成企業全体の収益は2020年に約22%減少する一方で、2021年には約29%増加すると予想しています。また、雇用情勢のほか、エネルギー価格、財政刺激策、米大統領選の動向などが今後の市場心理を左右すると考えます。

◆経済が回復するまでにある程度の時間がかかると予想される状況下、米国株にとって逆風となり得るリスクについて、引き続き注視していきます。市場の変動性が高い中、質の高い銘柄を嗜好しており、確信度の高い銘柄を中心とした銘柄選定を行っていく方針です。

## ◎今後の運用方針

## ○当ファンド

マザーファンドの受益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

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、収益性、成長性等を総合的に勘案して選択した銘柄に投資します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年11月12日～2020年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	88	0.377	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 83 )	( 0.356 )	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	17	0.073	(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 )	( 17 )	( 0.073 )	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	48	0.207	(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 )	( 45 )	( 0.196 )	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 )	( 0.000 )	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	153	0.658	
期中の平均基準価額は、23,208円です。			

(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。

○売買及び取引の状況

(2019年11月12日～2020年5月11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
米国成長株マザーファンド受益証券	千口 264,413	千円 721,500	千口 221,496	千円 573,559

(注)単位未満は切捨てです。

○株式売買比率

(2019年11月12日～2020年5月11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	
	米国成長株マザーファンド受益証券	
(a) 期中の株式売買金額	2,728,729千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,241,621千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.84	

(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等

(2019年11月12日～2020年5月11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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2019年11月12日～2020年5月11日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年11月12日～2020年5月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年5月11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
米国成長株マザーファンド受益証券	千口 1,337,774	千口 1,380,691	千円 3,038,349

(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

(2020年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国成長株マザーファンド受益証券	3,038,349	99.0
コール・ローン等、その他	30,000	1.0
投資信託財産総額	3,068,349	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純資産(3,067,232千円)の投資信託財産総額(3,072,791千円)に対する比率は99.8%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=106.95円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月11日現在)

## ○損益の状況 (2019年11月12日～2020年5月11日)

項 目	当 期 末
	円
<b>(A) 資産</b>	<b>3,068,349,845</b>
米国成長株マザーファンド受益証券(評価額)	3,038,349,846
未収入金	29,999,999
<b>(B) 負債</b>	<b>42,891,101</b>
未払解約金	29,999,999
未払信託報酬	12,528,028
その他未払費用	363,074
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,025,458,744</b>
元本	1,469,077,255
次期繰越損益金	1,556,381,489
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,469,077,255口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	20,594円

項 目	当 期
	円
<b>(A) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 646,975,399</b>
売買益	36,829,293
売買損	△ 683,804,692
<b>(B) 信託報酬等</b>	<b>△ 12,891,102</b>
<b>(C) 当期損益金(A+B)</b>	<b>△ 659,866,501</b>
<b>(D) 前期繰越損益金</b>	<b>89,667,637</b>
<b>(E) 追加信託差損益金</b>	<b>2,126,580,353</b>
(配当等相当額)	( 1,774,447,557)
(売買損益相当額)	( 352,132,796)
<b>(F) 計(C+D+E)</b>	<b>1,556,381,489</b>
<b>(G) 収益分配金</b>	<b>0</b>
<b>次期繰越損益金(F+G)</b>	<b>1,556,381,489</b>
追加信託差損益金	2,126,580,353
(配当等相当額)	( 1,775,053,399)
(売買損益相当額)	( 351,526,954)
分配準備積立金	205,785,600
繰越損益金	△ 775,984,464

&lt;注記事項&gt;

期首元本額 1,417,535,885円

期中追加設定元本額 281,730,568円

期中一部解約元本額 230,189,198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。

未払受益者報酬 544,702円

未払委託者報酬 11,983,326円

(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) 計算期末における費用控除後の配当等収益(6,871,083円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,775,053,399円)および分配準備積立金(198,914,517円)より分配対象収益は1,980,838,999円(10,000口当たり13,483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。

受益者報酬 544,702円

委託者報酬 11,983,326円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

# GIM米国成長株マザーファンド (適格機関投資家専用)

## 第 18 期 運用報告書

(決算日: 2020年5月11日)

(計算期間: 2019年11月12日～2020年5月11日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期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
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、表示桁未満四捨五入です。

(注) GIM米国成長株マザーファンド(適格機関投資家専用)は「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。

### ○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
		騰 落	中 率			
14期(2018年5月10日)	円	26,625	5.2%	97.5%	—	百万円 3,566
15期(2018年11月12日)		26,820	0.7	96.8	—	4,631
16期(2019年5月10日)		25,733	△4.1	98.2	—	4,234
17期(2019年11月11日)		26,569	3.2	96.5	—	3,554
18期(2020年5月11日)		22,006	△17.2	96.5	—	3,038

(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稼働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)。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	式 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2019年11月11日		26,569	—	96.5	—	—
11月末		27,083	1.9	96.9	—	—
12月末		27,694	4.2	95.2	—	—
2020年1月末		27,011	1.7	96.1	—	—
2月末		24,761	△6.8	96.3	—	—
3月末		19,364	△27.1	96.8	—	—
4月末		22,558	△15.1	95.7	—	—
(期 末)						
2020年5月11日		22,006	△17.2	96.5	—	—

(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2020年2月前半にかけては、米経済指標、米中貿易交渉を巡る動向、米国とイランの緊張の高まりなどが変動要因となった中、一進一退の動きとなりました。
- ◆2月後半に入ると、COVID-19(新型コロナウイルス感染症)がアジア諸国に加えてイタリアなどの中国以外の地域で流行が拡大したことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、株式市場は大幅に下落しました。
- ◆4月以降は、アメリカ全土でCOVID-19の新規感染者数の減速がみられたほか、民間設備投資の先行指標とされるコア資本財受注額が僅かに増加したことなどから経済活動再開への期待感が高まり、上昇基調となりました。

\*「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。

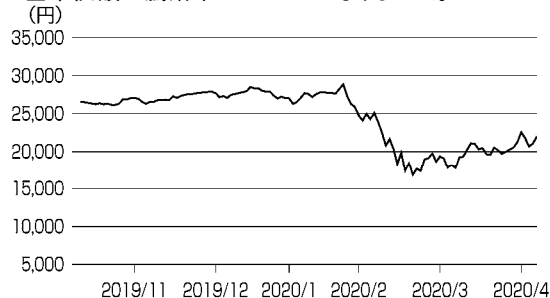
### ◎為替市況

為替市場では、COVID-19の感染拡大に対する警戒感が高まり、相対的に安全資産とされる円が買われ、その後米国の景気対策への期待感などから米ドルが買われるなど、変動性の高い展開となった中、前期末比では米ドルは対円で下落しました。

## 運用経過の説明

### ◎基準価額の推移

基準価額の騰落率は-17.2%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や米ドルの対円での下落などが基準価額を押し下げました。業種別では、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや電気通信サービスセクターなどへの投資がプラス要因となった一方、銀行や資本財セクターなど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、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスセクターなどの投資比率が上昇した一方、耐久消費財・アパレルや資本財セクターなど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

- ◆当社グループは、引き続き、経済のファンダメンタルズ(基礎的条件)と企業業績を注視しています。2020年の企業業績は非常に厳しい内容となることが予想されるものの、2021年には急回復すると見えています。今後変更される可能性があります。S&P500構成企業全体の収益は2020年に約22%減少する一方で、2021年には約29%増加すると予想しています。また、雇用情勢のほか、エネルギー価格、財政刺激策、米大統領選の動向などが今後の市場心理を左右すると考えます。
- ◆経済が回復するまでにある程度の時間がかかると予想される状況下、米国株にとって逆風となり得るリスクについて、引き続き注視していきます。市場の変動性が高い中、質の高い銘柄を嗜好しており、確信度の高い銘柄を中心とした銘柄選定を行っていく方針です。

### ◎今後の運用方針

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、収益性、成長性等を総合的に勘案して選択した銘柄に投資します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年11月12日～2020年5月11日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	18 (18)	0.073 (0.073)
(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 )	48 (48) ( 0 )	0.195 (0.195) (0.000)
合 計	66	0.269
期中の平均基準価額は、24,745円です。		

(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。

## ○売買及び取引の状況

(2019年11月12日～2020年5月11日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 9,554	千米ドル 13,338	百株 5,478	千米ドル 11,734

(注)金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。単位未満の場合は小数で記載しております。  
 (注)下段に( )がある場合は株式分割、権利行使、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。  
 (注)外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

## ○株式売買比率

(2019年11月12日～2020年5月11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	2,728,729千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,241,621千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.84

(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等

(2019年11月12日～2020年5月11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。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2019年11月12日～2020年5月11日)

該当事項はございません。



## ○組入資産の明細

(2020年5月11日現在)

下記は、米国成長株マザーファンド全体(1,380,691千口)の内容です。

## 外国株式

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	150	—	—	—	小売	
BENCHMARK ELECTRONICS INC	11	56	116	12,434	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DILLARDS INC-CL A	—	25	71	7,631	小売	
DOMTAR CORPORATION	8	10	23	2,530	素材	
DECKERS OUTDOOR CORPORATION	22	8	123	13,162	耐久消費財・アパレル	
DELUXE CORPORATION	23	26	66	7,079	商業・専門サービス	
DOUGLAS DYNAMICS INC	28	26	83	8,909	資本財	
EDGEWELL PERSONAL CARE COMPANY	10	11	31	3,382	家庭用品・パーソナル用品	
EMCOR GROUP INC	54	55	345	36,948	資本財	
ENNIS INC	62	70	124	13,315	商業・専門サービス	
FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	—	36	91	9,756	食品・飲料・タバコ	
FIRST COMMONWEALTH FINANCIAL CORPORATION	82	92	77	8,300	銀行	
INTEGER HOLDINGS CORPORATION	51	30	233	24,941	ヘルスケア機器・サービス	
GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY	24	27	36	3,927	素材	
HARSCO CORPORATION	16	—	—	—	商業・専門サービス	
HERBALIFE NUTRITION LTD	8	10	41	4,409	家庭用品・パーソナル用品	
INVACARE CORPORATION	—	65	38	4,126	ヘルスケア機器・サービス	
KB HOME	115	74	212	22,740	耐久消費財・アパレル	
KBR INC	16	18	37	4,042	ソフトウェア・サービス	
KADANT INC	10	8	75	8,112	資本財	
KOPPERS HOLDINGS INC	—	4	6	663	素材	
K12 INC	105	71	163	17,442	消費者サービス	
KEMPER CORPORATION	4	—	—	—	保険	
KORN FERRY	20	23	66	7,134	商業・専門サービス	
LOUISIANA PACIFIC CORPORATION	32	49	108	11,652	素材	
LANNETT COMPANY INC	91	137	100	10,754	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MBIA INC	12	14	10	1,146	保険	
MGIC INVESTMENT CORPORATION	83	94	67	7,206	銀行	
MINERALS TECHNOLOGIES INC	15	28	125	13,451	素材	
NEOPHOTONICS CORPORATION	51	58	51	5,464	半導体・半導体製造装置	
NEW JERSEY RESOURCES CORPORATION	7	8	30	3,209	公益事業	
NATIONAL BANK HOLDINGS CORPORATION-CL A	2	2	5	553	銀行	
NELNET INC-CL A	3	3	15	1,688	各種金融	
OWENS & MINOR INC	116	209	141	15,106	ヘルスケア機器・サービス	
ONE GAS INC	7	16	133	14,277	公益事業	
PIPER SANDLER COS	—	3	19	2,082	各種金融	
QUAD GRAPHICS INC	86	97	32	3,523	商業・専門サービス	
QUANEX BUILDING PRODUCTS CORPORATION	5	29	36	3,853	資本財	
RADIAN GROUP INC	22	78	115	12,352	銀行	
REX AMERICAN RESOURCES CORPORATION	22	13	80	8,577	エネルギー	
TENET HEALTHCARE CORPORATION	15	47	92	9,921	ヘルスケア機器・サービス	
UNISYS CORPORATION	9	156	179	19,178	ソフトウェア・サービス	
USANA HEALTH SCIENCES INC	4	5	48	5,175	家庭用品・パーソナル用品	
VERITIV CORPORATION	14	16	15	1,702	資本財	
VERSO CORPORATION-A	78	57	80	8,613	素材	
WORTHINGTON INDUSTRIES INC	37	57	153	16,416	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	千米ドル	千円	
W&T OFFSHORE INC	276	113	31	3,394	エネルギー
WEBSTER FINANCIAL CORPORATION	13	11	29	3,183	銀行
WABASH NATIONAL CORPORATION	268	287	242	25,889	資本財
YELP INC	41	68	159	17,054	メディア・娯楽
ACCO BRANDS CORPORATION	237	207	132	14,158	商業・専門サービス
ENERPAC TOOL GROUP CORP-A	2	2	3	390	資本財
MERITOR INC	36	41	80	8,655	資本財
AMERICAN EQUITY INVESTMENT LIFE HOLDING	4	17	37	4,052	保険
BRINKER INTERNATIONAL INC	80	31	69	7,429	消費者サービス
BOISE CASCADE COMPANY	18	45	145	15,521	素材
BOYD GAMING CORPORATION	30	34	62	6,634	消費者サービス
BLACK HILLS CORPORATION	16	7	45	4,872	公益事業
BARNES & NOBLE EDUCATION INC	149	169	27	2,910	小売
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLDING COMPANY	28	25	119	12,743	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANCORPSOUTH BANK	48	54	112	12,024	銀行
BOX INC-CLASS A	61	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLOOM ENERGY CORPOPATION-A	2	2	2	244	資本財
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP INC	12	—	—	—	各種金融
CNO FINANCIAL GROUP INC	35	77	106	11,422	保険
DARLING INGREDIENTS INC	147	111	246	26,413	食品・飲料・タバコ
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTIONS INC	25	28	22	2,398	各種金融
DELEK US HOLDINGS INC	67	62	139	14,891	エネルギー
DORIAN LPG LIMITED	0.88	0.88	0.7524	80	エネルギー
DYNATRACE INC	43	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DIPLOMAT PHARMACY INC	214	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EVOLENT HEALTH INC-A	136	76	54	5,811	ヘルスケア機器・サービス
EROS INTERNATIONAL PLC	—	246	79	8,506	メディア・娯楽
ESSENT GROUP LTD	17	50	140	15,052	銀行
ENPRO INDUSTRIES INC	10	11	52	5,593	資本財
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORPORATION	7	8	39	4,277	保険
FUTUREFUEL CORPORATION	34	61	66	7,079	素材
FTS INTERNATIONAL INC	27	—	—	—	エネルギー
FABRINET	20	23	144	15,419	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
P. H. GLATFELTER CO	—	8	12	1,354	素材
GENERAC HOLDINGS INC	50	15	158	16,939	資本財
GREAT WESTERN BANCORP INC	3	35	54	5,805	銀行
GRAHAM CORPORATION	9	10	12	1,306	資本財
GREEN DOT CORPORATION-CLASS A	9	11	34	3,705	各種金融
GP STRATEGIES CORPORATION	—	12	8	870	商業・専門サービス
HOULIHAN LOKEY INC	30	24	151	16,234	各種金融
HAMILTON BEACH BRANDS HOLDING COMPANY-A	8	10	11	1,225	耐久消費財・アパレル
HILLENBRAND INC	19	—	—	—	資本財
HNI CORPORATION	21	45	108	11,581	商業・専門サービス
HAVERTY FURNITURE COMPANIES INC	—	19	25	2,696	小売
INSPERITY INC	—	6	35	3,776	商業・専門サービス
IDACORP INC	3	3	32	3,443	公益事業
MRC GLOBAL INC	74	83	40	4,353	資本財
MYERS INDUSTRIES INC	21	25	30	3,259	素材
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE CORPORATION	—	8	66	7,058	消費者サービス
MASTEC INC	43	47	171	18,347	資本財
MURPHY USA INC	13	13	148	15,863	小売

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	千米ドル	千円	
MOELIS & COMPANY-CLASS A	—	2	7	818	各種金融
MEDIFAST INC	3	3	31	3,323	家庭用品・パーソナル用品
MOOG INC-CLASS A	6	7	36	3,913	資本財
NOW INC	162	265	161	17,260	資本財
NEVRO CORP	15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMPANY	4	5	34	3,658	公益事業
GANNETT CO INC	24	28	3	326	メディア・娯楽
NEXTIER OILFIELD SOLUTIONS INC	—	284	76	8,192	エネルギー
PORTLAND GENERAL ELECTRIC COMPANY	34	37	167	17,929	公益事業
POLYONE CORPORATION	9	37	85	9,168	素材
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE INC	39	32	130	13,986	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PNM RESOURCES INC	15	17	68	7,364	公益事業
PRIMERICA INC	14	9	106	11,336	保険
PEABODY ENERGY CORPORATION	32	15	5	603	エネルギー
RED LION HOTELS CORPORATION	37	—	—	—	消費者サービス
SEACOR HOLDINGS INC	17	—	—	—	エネルギー
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	11	11	89	9,556	公益事業
STEELCASE INC-CL A	—	47	52	5,599	商業・専門サービス
TRI POINTE GROUP INC	276	270	325	34,828	耐久消費財・アパレル
TRIPLE-S MANAGEMENT CORPORATION-B	—	105	161	17,308	ヘルスケア機器・サービス
TRINSEO SA	30	26	53	5,755	素材
THIRD POINT REINSURANCE LTD	13	—	—	—	保険
TRUEBLUE INC	33	66	97	10,376	商業・専門サービス
WARRIOR MET COAL INC	57	69	101	10,852	素材
WIDEPENWEST INC	92	104	57	6,102	メディア・娯楽
AAR CORP	—	44	80	8,564	資本財
ATLANTIC POWER CORPORATION	505	537	101	10,869	公益事業
AMBAC FINANCIAL GROUP INC	—	8	13	1,478	保険
AMERICAN STATES WATER COMPANY	33	23	177	19,035	公益事業
ADIENT PLC	—	22	40	4,318	自動車・自動車部品
ARCH COAL INC-A	16	12	39	4,181	エネルギー
AVAYA HOLDINGS CORP	89	269	282	30,177	ソフトウェア・サービス
ABM INDUSTRIES INCORPORATED	11	40	135	14,510	商業・専門サービス
ARCOSA INC	—	33	107	11,509	資本財
CINCINNATI BELL INC	—	22	33	3,598	電気通信サービス
CACI INTERNATIONAL INC-CL A	5	6	148	15,864	ソフトウェア・サービス
CVR ENERGY INC	3	3	7	820	エネルギー
CENTRAL PACIFIC FINANCIAL CORP	52	58	96	10,273	銀行
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	61	275	82	8,793	ヘルスケア機器・サービス
COMMERCIAL METALS COMPANY	—	37	62	6,683	素材
CONTINENTAL BUILDING PRODUCTS INC	60	—	—	—	資本財
CADENCE BANCORPORATION	1	—	—	—	銀行
CARS COM INC	—	83	50	5,410	メディア・娯楽
CLEARWAY ENERGY INC-A	21	24	46	4,977	公益事業
COMFORT SYSTEMS USA INC	23	26	87	9,406	資本財
CLOUDFLARE INC-CLASS A	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
THE CATO CORPORATION-CLASS A	—	44	48	5,168	小売
MASONITE INTERNATIONAL CORPORATION	21	20	130	13,982	資本財
MAXAR TECHNOLOGIES INC	—	71	80	8,573	資本財
STONERIDGE INC	73	77	148	15,918	自動車・自動車部品
SUNCOKE ENERGY INC	—	7	2	286	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	千米ドル	千円	
STIFEL FINANCIAL CORP	19	25	116	12,414	各種金融
SCHNEIDER NATIONAL INC-CL B	12	14	31	3,412	運輸
STEPAN COMPANY	—	3	30	3,284	素材
TUTOR PERINI CORPORATION	—	132	112	11,985	資本財
TAILORED BRANDS INC	44	—	—	—	小売
TRONOX HOLDINGS PLC-A	—	31	22	2,400	素材
BANCFIRST CORPORATION	34	38	139	14,885	銀行
BLOOMIN' BRANDS INC	110	124	139	14,936	消費者サービス
CENTURY ALUMINUM COMPANY	—	10	4	517	素材
DXP ENTERPRISES INC	25	27	44	4,763	資本財
ENDO INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPAN	182	189	77	8,279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ESPERION THERAPEUTICS INC	—	8	38	4,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAGLE PHARMACEUTICALS INC	5	6	37	3,971	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOSSIL GROUP INC	89	24	8	923	耐久消費財・アパレル
1ST SOURCE CORPORATION	13	15	50	5,420	銀行
FIRST INTERSTATE BANCSYSTEM INC	8	—	—	—	銀行
FIVE BELOW INC	3	—	—	—	小売
FLEXION THERAPEUTICS INC	30	25	24	2,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLUSHING FINANCIAL CORPORATION	21	24	28	3,034	銀行
HUB GROUP INC-CL A	—	15	69	7,417	運輸
HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT COMPANY	11	114	14	1,591	消費者サービス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	63	50	220	23,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERDIGITAL INC	17	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INSIGHT ENTERPRISES INC	10	11	58	6,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDEPENDENT BANK CORPORATION-MICH	23	26	37	3,959	銀行
INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC	15	11	103	11,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
J2 GLOBAL INC	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
JOHN B SANFILIPPO & SON INC	—	11	105	11,277	食品・飲料・タバコ
KINSALE CAPITAL GROUP INC	15	1	20	2,176	保険
KAISER ALUMINUM CORPORATION	3	3	22	2,414	素材
KFORCE INC	30	34	105	11,254	商業・専門サービス
KVH INDUSTRIES INC	—	12	11	1,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LA JOLLA PHARMACEUTICAL COMPANY	25	26	19	2,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LANTHEUS HOLDINGS INC	16	18	24	2,586	ヘルスケア機器・サービス
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	—	46	143	15,324	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MICROSTRATEGY INCORPORATED-CL A	4	3	46	5,000	ソフトウェア・サービス
HOPE BANCORP INC	43	79	75	8,048	銀行
NEXSTAR MEDIA GROUP INC-CL A	11	—	—	—	メディア・娯楽
NUVASIVE INC	29	25	153	16,416	ヘルスケア機器・サービス
OFFICE DEPOT INC	309	350	72	7,711	小売
ORTHOFIX MEDICAL INC	10	11	41	4,396	ヘルスケア機器・サービス
OSI SYSTEMS INC	22	26	194	20,846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	24	26	32	3,451	銀行
PERFICIENT INC	73	76	272	29,184	ソフトウェア・サービス
QUALYS INC	15	2	28	3,070	ソフトウェア・サービス
RENT-A-CENTER INC	—	14	33	3,622	小売
RENEWABLE ENERGY GROUP INC	20	23	57	6,182	エネルギー
US CONCRETE INC	—	5	9	1,067	素材
UMB FINANCIAL CORPORATION	11	13	61	6,591	銀行
ATLANTIC UNION BANKSHARES CORPORATION	10	11	26	2,782	銀行

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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
(アメリカ)					
UNITED BANKSHARES INC	34	38	105	11,293	銀行
UROGEN PHARMA LTD	2	35	83	8,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UFP INDUSTRIES INC	—	6	27	2,902	資本財
VEECO INSTRUMENTS INC	71	57	79	8,468	半導体・半導体製造装置
VSE CORPORATION	7	—	—	—	商業・専門サービス
VIRTUS INVESTMENT PARTNERS INC	—	2	26	2,807	各種金融
VANDA PHARMACEUTICALS INC	39	42	46	5,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOYAGER THERAPEUTICS INC	43	45	50	5,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAREX IMAGING CORPORATION	75	84	219	23,475	ヘルスケア機器・サービス
VIELA BIO INC	22	22	106	11,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTAMERICA BANCORPORATION	39	43	259	27,713	銀行
WEST BANCORPORATION	8	9	16	1,797	銀行
WASHINGTON FEDERAL INC	95	103	269	28,828	銀行
XENCOR INC	30	32	107	11,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XERIS PHARMACEUTICALS INC	—	64	20	2,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YRC WORLDWIDE INC	73	—	—	—	運輸
Y-MABS THERAPEUTICS INC	3	3	12	1,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZUMIEZ INC	51	58	119	12,744	小売
AMKOR TECHNOLOGY INC	193	179	182	19,474	半導体・半導体製造装置
ACHILLION PHARMACEUTICALS INC	114	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BARRETT BUSINESS SERVICES INC	33	42	202	21,607	商業・専門サービス
BANNER CORPORATION	35	40	144	15,439	銀行
BANKFINANCIAL CORPORATION	11	10	7	835	銀行
BLUEBIRD BIO INC	4	5	31	3,328	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEL FUSE INC-CL B	—	34	33	3,564	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BRIGHTCOVE INC	72	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BROOKLINE BANCORP INC	46	52	49	5,288	銀行
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	84	94	169	18,128	資本財
BRIDGEBIO PHARMA INC	16	18	61	6,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACK DIAMOND THERAPEUTICS INC	—	21	88	9,493	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD-A	—	166	68	7,283	メディア・娯楽
CROCS INC	16	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	279	282	160	17,115	電気通信サービス
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	12	4	4	515	銀行
CIRRUS LOGIC INC	39	10	76	8,160	半導体・半導体製造装置
CATHAY GENERAL BANCORP	14	16	43	4,697	銀行
ETSY INC	4	5	44	4,747	小売
EURONET WORLDWIDE INC	3	2	23	2,470	ソフトウェア・サービス
EXTREME NETWORKS INC	155	66	22	2,396	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ENTERPRISE FINANCIAL SERVICES CORP	10	11	31	3,384	銀行
ECHO GLOBAL LOGISTICS INC	36	41	72	7,767	運輸
EVO PAYMENTS INC-CLASS A	—	63	132	14,223	ソフトウェア・サービス
EGAIN CORPORATION	—	37	39	4,231	ソフトウェア・サービス
EQUITY BANCSHARES INC-CL A	—	21	33	3,615	銀行
FIRST DEFIANCE FINANCIAL CORP	4	5	8	878	銀行
FIRST COMMUNITY BANCSHARES INC	1	1	3	412	銀行
FIRST HAWAIIAN INC	16	14	23	2,561	銀行
FIRSTCASH INC	5	12	89	9,620	各種金融
LB FOSTER COMPANY-A	4	5	6	707	資本財
FORTY SEVEN INC	49	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOCUS FINANCIAL PARTNERS INC-A	—	24	60	6,419	各種金融

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	千米ドル	千円	
FLUIDIGM CORPORATION	—	268	113	12,095	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FARMER BROS CO	—	15	13	1,487	食品・飲料・タバコ
GOGO INC	—	78	11	1,179	電気通信サービス
GROUPON INC	106	121	14	1,501	小売
GREEN PLAINS INC	—	14	9	1,067	エネルギー
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	25	19	152	16,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GULFPORT ENERGY CORPORATION	182	—	—	—	エネルギー
GLOBAL INDEMNITY LTD	2	—	—	—	保険
GRITSTONE ONCOLOGY INC	11	11	7	777	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENTHERM INCORPORATED	38	39	153	16,409	自動車・自動車部品
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	9	—	—	—	食品・生活必需品小売り
G-III APPAREL GROUP LTD	—	41	43	4,667	耐久消費財・アパレル
HURON CONSULTING GROUP INC	45	42	192	20,633	商業・専門サービス
HEMISPHERE MEDIA GROUP INC	42	40	35	3,828	メディア・娯楽
HOMOLOGY MEDICINES INC	15	17	21	2,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HIBBETT SPORTS INC	46	45	72	7,772	小売
HEIDRICK & STRUGGLES INTERNATIONAL INC	4	5	12	1,295	商業・専門サービス
HEALTHSTREAM INC	48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INVESTORS BANCORP INC	55	62	55	5,892	銀行
IBERIABANK CORPORATION	6	7	29	3,121	銀行
INDEPENDENT BANK CORP/MA	0.75	—	—	—	銀行
LIVONGO HEALTH INC	12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LOGICBIO THERAPEUTICS INC	—	109	80	8,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAGELLAN HEALTH INC	42	65	407	43,565	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN BANCORP INC	112	127	145	15,552	銀行
MEDPACE HOLDINGS INC	21	11	90	9,668	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NMI HOLDINGS INC-CLASS A	11	12	17	1,893	銀行
NORTHFIELD BANCORP INC	101	109	124	13,285	銀行
NIC INC	17	19	45	4,875	ソフトウェア・サービス
NATUS MEDICAL INCORPORATED	—	38	88	9,501	ヘルスケア機器・サービス
NEURONETICS INC	—	84	19	2,083	ヘルスケア機器・サービス
PROOFPOINT INC	8	5	60	6,479	ソフトウェア・サービス
THE PROVIDENCE SERVICE CORPORATION	—	10	61	6,534	ヘルスケア機器・サービス
PACWEST BANCORP	13	15	30	3,229	銀行
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	18	20	22	2,374	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PATTERSON COMPANIES INC	59	67	109	11,759	ヘルスケア機器・サービス
POWELL INDUSTRIES INC	16	30	82	8,797	資本財
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	10	12	206	22,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENXBIO INC	23	27	108	11,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RESTORBIO INC	15	18	3	372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAMBUS INC	252	240	366	39,240	半導体・半導体製造装置
REVOLUTION MEDICINES INC	—	10	39	4,181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNPOWER CORPORATION	—	187	144	15,419	半導体・半導体製造装置
SINCLAIR BROADCAST GROUP INC-A	39	43	71	7,692	メディア・娯楽
SIMMONS FIRST NATIONAL CORPORATION-CL A	22	—	—	—	銀行
TECH DATA CORPORATION	25	3	45	4,867	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELENAV INC	35	40	20	2,216	ソフトウェア・サービス
TTM TECHNOLOGIES INC	66	74	87	9,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARATEK PHARMACEUTICALS INC	240	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIVO CORPORATION	305	344	244	26,195	ソフトウェア・サービス
TITAN MACHINERY INC	38	—	—	—	資本財

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	千円	千円	
TRUSTMARK CORPORATION	114	120	298	31,892	銀行
XPERI CORPORATION	77	87	137	14,739	半導体・半導体製造装置
TG THERAPEUTICS INC	55	50	94	10,114	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WINMARK CORPORATION	—	2	36	3,877	小売
ACCURAY INCORPORATED	—	270	58	6,237	ヘルスケア機器・サービス
ARCBEST CORP	57	71	153	16,383	運輸
ANGIODYNAMICS INC	60	68	73	7,889	ヘルスケア機器・サービス
AMEDISYS INC	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMICUS THERAPEUTICS INC	80	86	101	10,827	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVID TECHNOLOGY INC	—	63	38	4,066	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACI WORLDWIDE INC	103	51	139	14,885	ソフトウェア・サービス
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	41	38	194	20,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATARA BIOTHERAPEUTICS INC	25	61	61	6,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBAC FINANCIAL GROUP INC	1	—	—	—	保険
AMAG PHARMACEUTICALS INC	4	5	5	542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATMMUNE THERAPEUTICS INC	25	24	43	4,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARENA PHARMACEUTICALS INC	23	25	133	14,309	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS INC	401	451	288	30,904	ヘルスケア機器・サービス
ARVINAS INC	1	1	5	564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATHENEX INC	59	58	57	6,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALECTOR INC	8	9	25	2,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES CORPORATION	12	13	48	5,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTEC INDUSTRIES INC	—	34	139	14,948	資本財
ADTRAN INC	—	118	134	14,367	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CONN' S INC	9	—	—	—	小売
CORNERSTONE ONDEMAND INC	—	19	69	7,467	ソフトウェア・サービス
CREDIT ACCEPTANCE CORPORATION	2	2	74	8,011	各種金融
CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	82	129	74	7,945	ヘルスケア機器・サービス
TCF FINANCIAL CORP	23	—	—	—	銀行
CVB FINANCIAL CORP	79	80	156	16,780	銀行
EIGER BIOPHARMACEUTICALS INC	65	62	66	7,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COWEN INC	15	34	40	4,292	各種金融
CENTRAL VALLEY COMMUNITY BANCORP	1	1	2	265	銀行
CLOVIS ONCOLOGY INC	34	79	71	7,621	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYTOMX THERAPEUTICS INC	27	29	42	4,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSW INDUSTRIALS INC	24	2	16	1,779	資本財
COMMVault SYSTEMS INC	88	37	168	18,027	ソフトウェア・サービス
COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	44	49	120	12,849	銀行
CORE-MARK HOLDING COMPANY INC	20	62	171	18,388	小売
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	30	—	—	—	電気通信サービス
COMSCORE INC	—	118	38	4,070	メディア・娯楽
CUTERA INC	—	108	137	14,712	ヘルスケア機器・サービス
MYR GROUP INC/DELAWARE	22	25	69	7,463	資本財
MYOKARDIA INC	26	28	172	18,457	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MYRIAD GENETICS INC	13	45	66	7,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERSANA THERAPEUTICS INC	156	116	114	12,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERIDIAN BIOSCIENCE INC	47	45	78	8,417	ヘルスケア機器・サービス
MENLO THERAPEUTICS INC	19	19	3	401	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATRIX SERVICE COMPANY	79	113	109	11,703	エネルギー
MARINUS PHARMACEUTICALS INC	—	260	51	5,521	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRINCIPIA BIOPHARMA INC	26	18	112	11,994	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	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	千米ドル	千円		
PERSONALIS INC	15	16	18	1,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	61	63	90	9,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SANDERSON FARMS INC	8	9	139	14,889	食品・飲料・タバコ	
SENECA FOODS CORPORATION-CL A	4	5	20	2,222	食品・飲料・タバコ	
SYNAPTICS INCORPORATED	32	27	187	20,006	半導体・半導体製造装置	
BMC STOCK HOLDINGS INC	25	60	134	14,410	資本財	
SCANSOURCE INC	—	71	191	20,501	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SANMINA CORPORATION	—	43	125	13,461	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SIENTRA INC	—	340	81	8,727	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK ENERGY INC-CLASS A	54	60	42	4,535	公益事業	
SERES THERAPEUTICS INC	125	279	128	13,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	6	7	99	10,609	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SLEEP NUMBER CORPORATION	46	30	96	10,350	小売	
SYNCHRONOSS TECHNOLOGIES INC	228	321	99	10,659	ソフトウェア・サービス	
STAMPS.COM INC	19	9	192	20,612	小売	
SURGERY PARTNERS INC	30	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SANGAMO THERAPEUTICS INC	14	17	14	1,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SOLID BIOSCIENCES INC	23	26	6	704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SYNLOGIC INC	47	52	11	1,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SUTRO BIOPHARMA INC	9	10	10	1,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SONOS INC	187	89	94	10,053	耐久消費財・アパレル	
STERLING CONSTRUCTION COMPANY INC	34	—	—	—	資本財	
SOUTH STATE CORPORATION	3	3	17	1,827	銀行	
SEASPIRE HOLDINGS CORPORATION	—	80	83	8,898	ヘルスケア機器・サービス	
SPARTANNASH COMPANY	—	28	49	5,336	食品・生活必需品小売り	
TCR2 THERAPEUTICS INC	20	21	21	2,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
10X GENOMICS INC-CLASS A	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
(アメリカ…非上場)						
ALDER BIOPHARMACEUTICALS CVR	52	52	4	494	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
合 計	株 数 ・ 金 額	14,501	18,577	27,426	2,933,236	
	銘柄 数 < 比 率 >	309	334	—	< 96.5% >	

(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「—」印がある場合は組入れなしを表します。

(注) ( )内には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄	株数	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)		証券	証券	千米ドル	千円
EMERGENT CAPITAL INC WRT		212	212	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	212	212	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< —% >

(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) ( )内には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。



○投資信託財産の構成

(2020年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,933,236	95.5
新株予約権証券	—	—
コール・ローン等、その他	139,555	4.5
投資信託財産総額	3,072,791	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純資産(3,067,232千円)の投資信託財産総額(3,072,791千円)に対する比率は99.8%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=106.95円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月11日現在)

○損益の状況 (2019年11月12日～2020年5月11日)

項 目	当 期 末
	円
<b>(A) 資産</b>	<b>3,084,791,047</b>
コール・ローン等	135,779,006
株式(評価額)	2,933,236,204
新株予約権証券(評価額)	—
未収入金	14,419,870
未収配当金	1,355,967
<b>(B) 負債</b>	<b>46,468,715</b>
未払金	16,468,716
未払解約金	29,999,999
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,038,322,332</b>
元本	1,380,691,560
次期繰越損益金	1,657,630,772
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,380,691,560口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	22,006円

項 目	当 期
	円
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>19,130,247</b>
受取配当金	18,108,497
受取利息	402,490
その他収益金	626,227
支払利息	△ 6,967
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 676,441,197</b>
売買益	291,537,832
売買損	△ 967,979,029
<b>(C) その他費用等</b>	<b>△ 6,603,609</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 663,914,559</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>2,216,521,107</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>457,086,936</b>
<b>(G) 解約差損益金</b>	<b>△ 352,062,712</b>
<b>(H) 計(D+E+F+G)</b>	<b>1,657,630,772</b>
次期繰越損益金(H)	1,657,630,772

<注記事項>

期首元本額	1,337,774,945円
期中追加設定元本額	264,413,080円
期中一部解約元本額	221,496,465円
元本の内訳	
米国成長株ファンドF(適格機関投資家専用)	1,380,691,560円

(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。

## 日本マネー・マザーファンド

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場合がありますのでご了承ください。

### 日本マネー・マザーファンド 第14期 運用状況のご報告 決算日：2019年10月10日

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	債券率	債先物比率	純資産総額
		騰	落				
10期 (2015年10月13日)	円 10,201		0.0	% 84.2	% —	百万円 1,099	
11期 (2016年10月11日)	10,201		0.0	51.0	—	752	
12期 (2017年10月10日)	10,194		△0.1	72.4	—	761	
13期 (2018年10月10日)	10,187		△0.1	86.0	—	778	
14期 (2019年10月10日)	10,180		△0.1	97.5	—	680	

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 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。

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

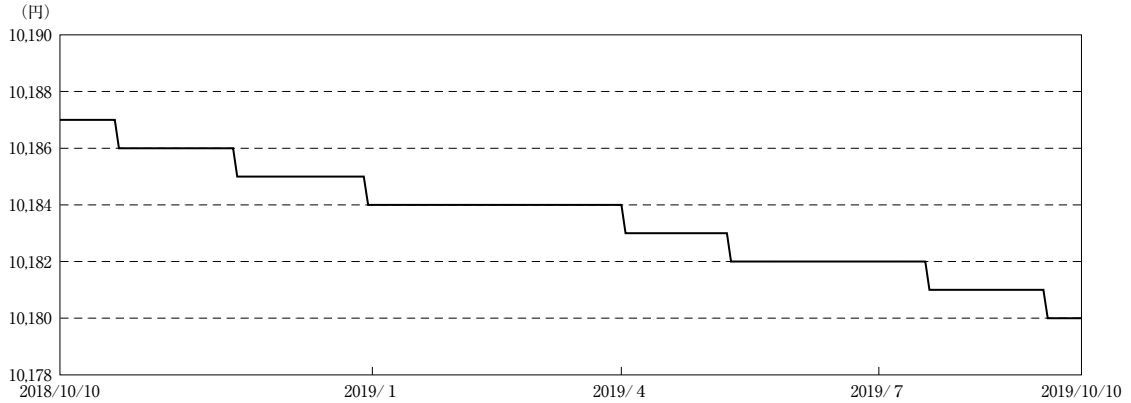
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落				
(期首) 2018年10月10日	円 10,187		—	% 86.0	% —	% —	
10月末	10,186		△0.0	62.7	—	—	
11月末	10,186		△0.0	82.2	—	—	
12月末	10,185		△0.0	75.7	—	—	
2019年1月末	10,184		△0.0	82.1	—	—	
2月末	10,184		△0.0	82.0	—	—	
3月末	10,184		△0.0	80.8	—	—	
4月末	10,184		△0.0	64.5	—	—	
5月末	10,183		△0.0	71.1	—	—	
6月末	10,182		△0.0	71.2	—	—	
7月末	10,182		△0.0	72.4	—	—	
8月末	10,181		△0.1	72.4	—	—	
9月末	10,180		△0.1	85.0	—	—	
(期末) 2019年10月10日	10,180		△0.1	97.5	—	—	

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

## 期中の基準価額の推移

(2018年10月11日～2019年10月10日)



## ○基準価額の主な変動要因

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)

- ・日銀のマイナス金利政策の影響により、保有債券の利回りがマイナス圏で推移したことが、マイナス要因となりました。

**投資環境**

(2018年10月11日～2019年10月10日)

短期金融市場では、1年国債利回りが低下しました。日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続していることを受けて、2019年7月まで、1年国債利回りが-0.10%から-0.20%のレンジ内で推移しました。その後は、米中貿易摩擦の激化を背景に景気減速懸念が強まり、世界的に債券利回りが低下したことや、日銀の追加金融緩和観測の高まりなどから、1年国債利回りが低下基調を辿り、-0.28%近辺で期末を迎えました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2018年10月11日～2019年10月10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。当期間中は、政府保証債を組み入れました。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

(2018年10月11日～2019年10月10日)

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載していません。

**今後の運用方針****(投資環境の見通し)**

国内短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策の継続が見込まれることから、主要な投資対象であるわが国の公社債および短期金融商品の利回りがマイナス圏での推移となり、今後も厳しい運用環境が続くと予想されます。

**(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、安定した収益確保を目的に運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年10月11日～2019年10月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	0	0.001	

期中の平均基準価額は、10,183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

(2018年10月11日～2019年10月10日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 1,350,367	千円 1,350,357
	特殊債券	767,839	— ( 767,000)

(注) 金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年10月11日～2019年10月10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

(2019年10月10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	%	%	%	%	%
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	660,000 (660,000)	663,171 (663,171)	97.5 (97.5)	— (—)	— (—)	— (—)	97.5 (97.5)
合 計	660,000 (660,000)	663,171 (663,171)	97.5 (97.5)	— (—)	— (—)	— (—)	97.5 (97.5)

(注) ( ) 内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (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
特殊債券（除く金融債）		%	千円	千円	
第340回政府保証道路債券		1.7	100,000	100,963	2020/4/28
第30回政府保証日本政策金融公庫債券		0.194	60,000	60,074	2020/3/18
第91回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.2	50,000	50,036	2019/10/31
第95回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.2	50,000	50,133	2019/12/27
第6回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.4	100,000	100,154	2019/11/18
第12回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.3	100,000	100,850	2020/5/22
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.1	100,000	100,907	2020/7/17
第203回政府保証預金保険機構債		0.1	100,000	100,052	2020/1/17
小	計		660,000	663,171	
合	計		660,000	663,171	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年10月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 663,171	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,242	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	680,413	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	680,413,319
コール・ローン等	16,630,418
公社債(評価額)	663,171,913
未収利息	601,102
前払費用	9,886
(B) 負債	1,305
未払利息	9
その他未払費用	1,296
(C) 純資産総額(A-B)	680,412,014
元本	668,362,483
次期繰越損益金	12,049,531
(D) 受益権総口数	668,362,483口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,180円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,0180円です。  
(注) 当ファンドの期首元本額は764,236,978円、期中追加設定元本額は2,357,333円、期中一部解約元本額は98,231,828円です。  
(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

アジア・オセアニア好配当成長株オープン (毎月分配型)	571,463,498円
米国短期ハイ・イールド債券オープン	49,037,879円
新興国連続増配成長株オープン	26,594,229円
米国中小型株オープン (3ヵ月決算型)	7,792,381円
アジア・オセアニア好配当成長株オープン (1年決算型)	5,298,407円
米国中小型株オープン	4,940,794円
米国優先リート17-07 (為替ヘッジあり)	1,765,572円
インカム資産オープン (アジア・オセアニア)	1,469,723円

## ○損益の状況 (2018年10月11日～2019年10月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,816,639
受取利息	6,937,630
支払利息	△ 120,991
(B) 有価証券売買損益	△ 7,336,073
売買損	△ 7,336,073
(C) その他費用等	△ 9,963
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 529,397
(E) 前期繰越損益金	14,304,433
(F) 追加信託差損益金	42,667
(G) 解約差損益金	△ 1,768,172
(H) 計(D+E+F+G)	12,049,531
次期繰越損益金(H)	12,049,531

(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。

## &lt;お知らせ&gt;

該当事項はございません。