

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13期（決算日 2020年8月17日）

第14期（決算日 2020年11月17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11月17日に第14期決算を迎えたので、過去6ヵ月間（第13期～第14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
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
13期(2020年8月17日)	9,099	0	26.1	168,123.11	24.8	0.3	96.2	1,983
14期(2020年11月17日)	10,046	0	10.4	186,531.91	10.9	0.3	95.1	2,028

(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、債権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

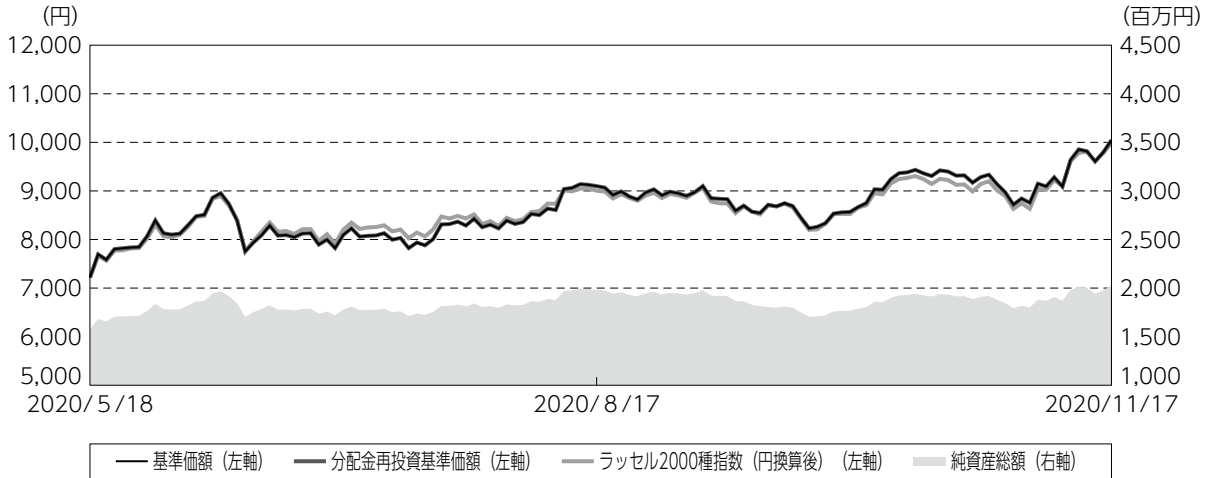
決算期	年 月 日	基準価額		ラッセル2000種指数 (円換算後)		債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第13期	(期首) 2020年5月18日	円 7,217	% —	ポイント 134,736.97	% —	0.5	95.8
	5月末	8,128	12.6	150,614.37	11.8	0.3	95.8
	6月末	8,095	12.2	153,120.84	13.6	0.3	95.8
	7月末	8,321	15.3	156,387.56	16.1	0.3	95.4
	(期末) 2020年8月17日	9,099	26.1	168,123.11	24.8	0.3	96.2
第14期	(期首) 2020年8月17日	9,099	—	168,123.11	—	0.3	96.2
	8月末	8,950	△ 1.6	166,294.22	△ 1.1	0.3	96.5
	9月末	8,559	△ 5.9	159,200.12	△ 5.3	0.4	94.7
	10月末	8,844	△ 2.8	163,340.95	△ 2.8	0.3	95.3
	(期末) 2020年11月17日	10,046	10.4	186,531.91	10.9	0.3	95.1

(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

（2020年5月19日～2020年11月17日）



第13期首：7,217円

第14期末：10,046円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率：39.2%（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（2020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）

- ・全てのセクターでプラス寄与となりました。特に、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや資本財セクターなどがプラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

- ・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

（2020年5月19日～2020年11月17日）

米国の中小型株式市場は、作成期初から2020年7月末にかけては、トランプ米政権の1兆ドル規模のインフラ整備計画や、米連邦準備制度理事会（FRB）による社債購入プログラムの発表に加えて、新型コロナウイルスの感染症治療薬やワクチンの開発に対する期待などから上昇しました。その後は、新型コロナウイルスの新規感染者数が急増し、米国経済の先行き不透明感が強まったことに加えて、大統領選挙に対する警戒感などから、上値が抑えられました。しかし11月に入ってから、バイデン候補（民主党）の勝利が確実となり、大統領選挙に伴う不透明感が後退したことや、新型コロナウイルスの感染症治療薬やワクチンの開発に対する期待などから大幅に上昇しました。

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

（2020年5月19日～2020年11月17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。

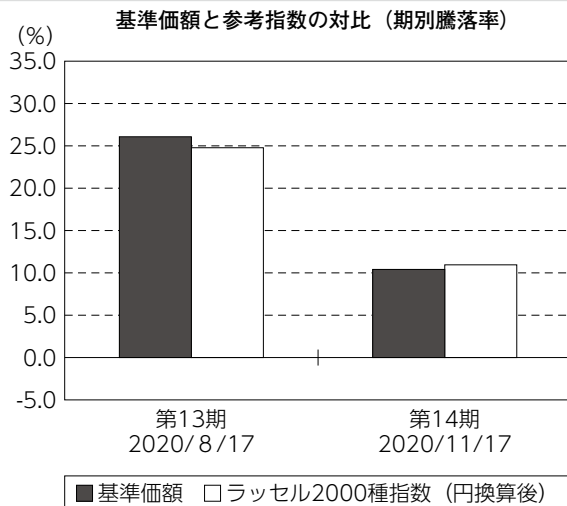
○日本マネー・マザーファンド

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

（2020年5月19日～2020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、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0.8%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

（2020年5月19日～2020年11月17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13期、第14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13期	第14期
	2020年5月19日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年11月17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	263

（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、じり高の展開になると予想されます。バイデン候補（民主党）の勝利が確実となったことを受けて、大統領選挙に伴う不透明感が後退し、追加経済対策および新型コロナウイルスの感染症治療薬やワクチンの開発に対する期待が株価の上昇要因になると見込まれます。一方で、足元における新規感染者数の急増を受けて、米国経済の先行きに懸念が残ることが株価の上値を抑える要因になると見込まれます。

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

(2020年5月19日～2020年11月17日)

項 目	第13期～第14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)	48 (19) (28) (2)	0.571 (0.221) (0.331) (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 (0.007) (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	49	0.578	
作成期間中の平均基準価額は、8,482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。

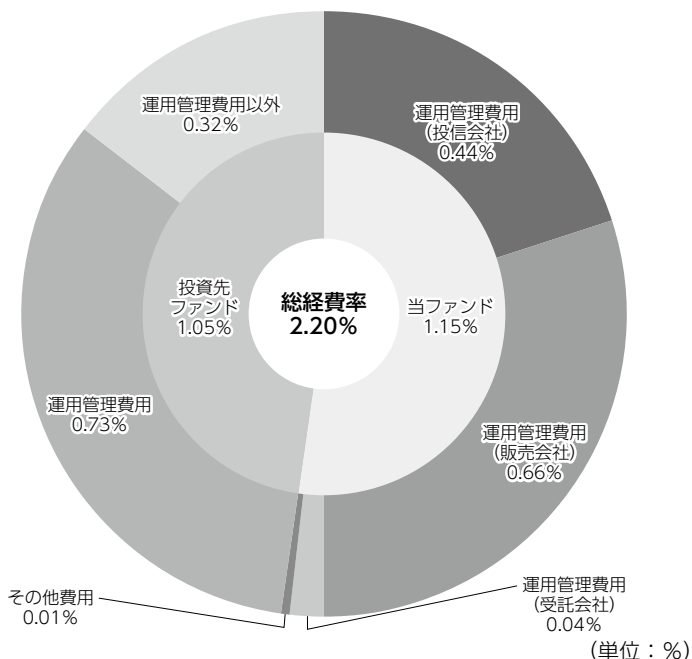
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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2.20%です。



総経費率 (①+②+③)	2.20
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	0.32

(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

（2020年5月19日～2020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	第 13 期		第 14 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 —	千円 —	口 78,599,610	千円 190,000

(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

（2020年5月19日～2020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

（2020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	第 12 期 末	第 14 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)	780,238,464	701,638,854	1,929,366	95.1
	合 計	780,238,464	701,638,854	1,929,366	95.1

(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 12 期 末	第 14 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	7,926

(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11月17日現在)

項 目	第 14 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	1,929,366	93.9
日 本 マ ネ ー ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	7,926	0.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	117,880	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,055,172	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13期末	第14期末
	2020年8月17日現在	2020年11月17日現在
	円	円
(A) 資産	1,990,528,140	2,055,172,444
コール・ローン等	75,608,055	97,879,515
投資信託受益証券(評価額)	1,906,992,896	1,929,366,520
日本マネー・マザーファンド(評価額)	7,927,189	7,926,409
未収入金	—	20,000,000
(B) 負債	7,338,810	27,109,673
未払解約金	2,160,006	21,657,794
未払信託報酬	5,119,246	5,389,217
未払利息	86	80
その他未払費用	59,472	62,582
(C) 純資産総額(A-B)	1,983,189,330	2,028,062,771
元本	2,179,517,542	2,018,868,040
次期繰越損益金	△ 196,328,212	9,194,731
(D) 受益権総口数	2,179,517,542口	2,018,868,040口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,099円	10,046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13期196,328,212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13期0.9099円、第14期1.0046円です。

(注) 当ファンドの第13期首元本額は2,185,744,183円、第13～14期中追加設定元本額は27,350,666円、第13～14期中一部解約元本額は194,226,809円です。

○損益の状況

項 目	第13期	第14期
	2020年5月19日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年11月17日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 7,795	△ 6,052
受取利息	100	80
支払利息	△ 7,895	△ 6,132
(B) 有価証券売買損益	413,139,620	196,481,727
売買益	416,451,228	204,428,615
売買損	△ 3,311,608	△ 7,946,888
(C) 信託報酬等	△ 5,179,166	△ 5,452,306
(D) 当期損益金(A+B+C)	407,952,659	191,023,369
(E) 前期繰越損益金	△556,868,715	△137,791,381
(F) 追加信託差損益金	△ 47,412,156	△ 44,037,257
(配当等相当額)	(△ 43,317)	(△ 40,032)
(売買損益相当額)	(△ 47,368,839)	(△ 43,997,225)
(G) 計(D+E+F)	△196,328,212	9,194,731
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△196,328,212	9,194,731
追加信託差損益金	△ 47,412,156	△ 44,037,257
(配当等相当額)	(△ 43,294)	(△ 40,032)
(売買損益相当額)	(△ 47,368,862)	(△ 43,997,225)
分配準備積立金	77,889	53,231,988
繰越損益金	△148,993,945	-

(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13期	第14期
(a) 配当等収益(費用控除後)	4,033円	6,722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	53,111,093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	73,856円	114,173円
分配対象収益(a+b+c+d)	77,889円	53,231,988円
分配対象収益(1万口当たり)	0.34円	263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
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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020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（427,005千口）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 14 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)	330,000 (330,000)	331,711 (331,711)	76.4 (76.4)	— (—)	— (—)	— (—)	76.4 (76.4)
合 計	330,000 (330,000)	331,711 (331,711)	76.4 (76.4)	— (—)	— (—)	— (—)	76.4 (76.4)

(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 14 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	100,047	2021/2/12
第133回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	70,000	70,424	2021/4/30
第137回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.2	160,000	161,238	2021/6/30
合 計			330,000	331,711	

(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 19 期 運用報告書(全体版)

(決算日:2020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19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、表示額未満四捨五入です。

(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.jpmorgan.com/jp/am/>

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			株組入比率	株式先物比率	純資産額
		税分	込配	み金 期騰落率			
	円		円	%	%	%	百万円
15期(2018年11月12日)	25,392		0	0.3	97.2	—	4,615
16期(2019年5月10日)	24,272		0	△4.4	98.6	—	4,217
17期(2019年11月11日)	24,971		0	2.9	96.9	—	3,539
18期(2020年5月11日)	20,594		0	△17.5	97.0	—	3,025
19期(2020年11月10日)	26,329		0	27.8	98.1	—	3,986

(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		株組入比率	株式先物比率
		騰落率	率		
(期首) 2020年5月11日	円 20,594	% —	% 97.0	% —	
5月末	21,920	6.4	97.6	—	
6月末	21,853	6.1	97.2	—	
7月末	22,507	9.3	98.7	—	
8月末	24,314	18.1	98.2	—	
9月末	23,207	12.7	97.6	—	
10月末	24,047	16.8	98.4	—	
(期末) 2020年11月10日	26,329	27.8	98.1	—	

(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)は上昇しました。

- ◆期首から8月にかけては、各国政府や中央銀行による景気支援策のほか、経済指標に改善が見られたことなどを背景に景気回復のペースが加速するとの見方が広がった中、投資家のリスク選好姿勢が高まり、上昇しました。
- ◆9月に入ると、米ハイテク株の調整局面や米中関係悪化への懸念、欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大などを受けて軟調となる場面が見られたものの、その後は米選挙の結果や新型コロナウイルスのワクチンを巡る報道などを背景に上昇しました。

*「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

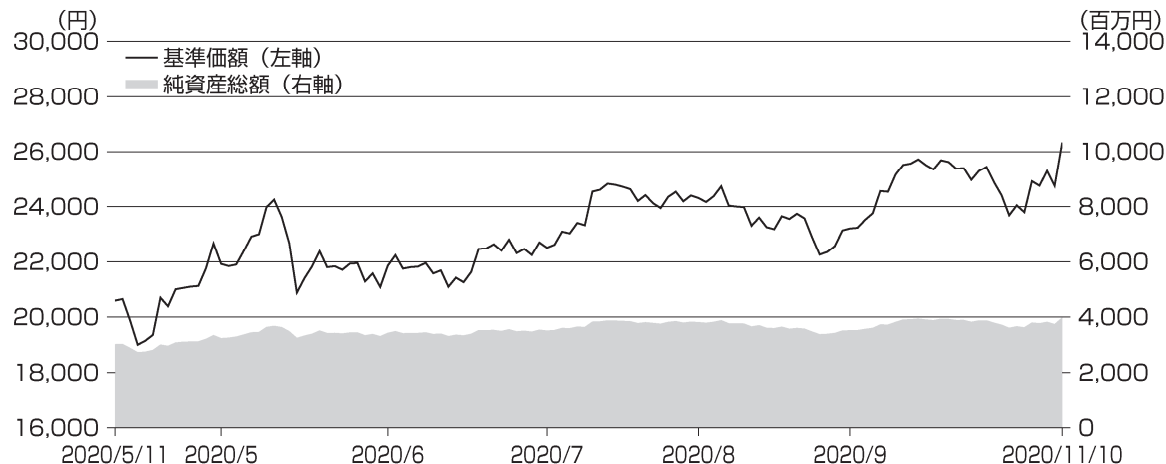
為替市場では、FRB(米連邦準備制度理事会)パウエル議長の金融政策に関する発言などを背景に前期末比で米ドルは対円で下落しました。

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+27.8%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+28.3%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上昇したことなどが基準価額を押し上げました。業種別では、全ての業種でプラス寄与となった中、特に医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや資本財セクターなどへの投資が貢献しました。

◎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、消費者サービスやメディア・娯楽セクターなど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半導体・半導体製造装置セクターなどの投資比率は低下しました。

◎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17%減少する一方で、2021年には約24%増加すると予想しています。また、雇用情勢のほか、通商交渉、財政刺激策、米大統領選の結果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、質の高い銘柄を選好しており、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

(2020年5月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	87	0.381	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率
(投 信 会 社)	(82)	(0.358)	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)	(0.006)	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)	(0.017)	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	16	0.071	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]}$
(株 式)	(16)	(0.071)	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 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]}$
(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	39	0.169	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]}$
(保 管 費 用)	(36)	(0.157)	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)	(3)	(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	142	0.622	
期中の平均基準価額は、22,974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

(2020年5月12日～2020年11月10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 144,452	千円 345,000	千口 108,121	千円 262,891

(注)単位未満は切捨てです。

○株式売買比率

(2020年5月12日～2020年11月10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	2,642,667千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,462,767千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.76	

(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

(2020年5月12日～2020年11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。

○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

(2020年5月12日～2020年11月10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

(2020年5月12日～2020年11月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年11月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期	未
	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 1,380,691	千口 1,417,021	千円 4,000,252

(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11月10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	4,000,252	100.0
投資信託財産総額	4,000,252	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(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(3,985,803千円)の投資信託財産総額(4,088,174千円)に対する比率は97.5%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=105.21円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

○損益の状況 (2020年5月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,000,252,747
米国成長株マザーファンド受益証券(評価額)	4,000,252,747
(B) 負債	13,916,954
未払信託報酬	13,524,990
その他未払費用	391,964
(C) 純資産総額(A-B)	3,986,335,793
元本	1,514,059,484
次期繰越損益金	2,472,276,309
(D) 受益権総口数	1,514,059,484口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,329円

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	856,372,427
売買益	881,906,592
売買損	△ 25,534,165
(B) 信託報酬等	△ 13,916,954
(C) 当期損益金(A+B)	842,455,473
(D) 前期繰越損益金	△ 530,510,107
(E) 追加信託差損益金	2,160,330,943
(配当等相当額)	(1,850,027,509)
(売買損益相当額)	(310,303,434)
(F) 計(C+D+E)	2,472,276,309
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	2,472,276,309
追加信託差損益金	2,160,330,943
(配当等相当額)	(1,850,330,412)
(売買損益相当額)	(310,000,531)
分配準備積立金	311,945,366

<注記事項>

期首元本額 1,469,077,255円

期中追加設定元本額 154,467,458円

期中一部解約元本額 109,485,229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 588,046円

未払委託者報酬 12,936,944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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(19,795,486円)、費用控除後の有価証券等損益額(100,688,012円)、信託約款に規定する収益調整金(2,160,330,943円)および分配準備積立金(191,461,868円)より分配対象収益は2,472,276,309円(10,000口当たり16,328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 588,046円

委託者報酬 12,936,944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 19 期 運用報告書

(決算日: 2020年11月10日)
(計算期間: 2020年5月12日～2020年11月10日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19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			
15期(2018年11月12日)	円		%	%	%	百万円
		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
19期(2020年11月10日)		28,230	28.3	97.7	—	4,000

(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		%	%	%	%
2020年5月11日		22,006	—	96.5	—	—
5月末		23,431		6.5	97.5	—
6月末		23,376		6.2	97.1	—
7月末		24,090		9.5	98.5	—
8月末		26,038		18.3	98.0	—
9月末		24,871		13.0	97.3	—
10月末		25,786		17.2	98.0	—
(期 末)						
2020年11月10日		28,230		28.3	97.7	—

(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)は上昇しました。

- ◆期首から8月にかけては、各国政府や中央銀行による景気支援策のほか、経済指標に改善が見られたことなどを背景に景気回復のペースが加速するとの見方が広がった中、投資家のリスク選好姿勢が高まり、上昇しました。
- ◆9月に入ると、米ハイテク株の調整局面や米中関係悪化への懸念、欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大などを受けて軟調となる場面が見られたものの、その後は米選挙の結果や新型コロナウイルスのワクチンを巡る報道などを背景に上昇しました。

*「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

為替市場では、FRB(米連邦準備制度理事会)パウエル議長の金融政策に関する発言などを背景に前期末比で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+28.3%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上昇したことなどが基準価額を押し上げました。業種別では、全ての業種でプラス寄与となつた中、特に医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや資本財セクターなどへの投資が貢献しました。

◎ポートフォリオについて

前期末と比べて、消費者サービスやメディア・娯楽セクターなど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半導体・半導体製造装置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17%減少する一方で、2021年には約24%増加すると予想しています。また、雇用情勢のほか、通商交渉、財政刺激策、米大統領選の結果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

(2020年5月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売買委託手数料 (株 式)	17 (17)	0.071 (0.071)
(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)	39 (39)	0.157 (0.157)
(そ の 他)	(0)	(0.000)
合 計	56	0.229
期中の平均基準価額は、24,598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

(2020年5月12日～2020年11月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		9,567 (374)	12,961 (600)	6,913 (1,481)	11,975 (601)

(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

(2020年5月12日～2020年11月10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	2,642,667千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,462,767千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.76

(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

(2020年5月12日～2020年11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。

○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 (2020年5月12日～2020年11月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年11月10日現在)

下記は、米国成長株マザーファンド全体(1,417,021千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	—	2	2	244	素材
BENCHMARK ELECTRONICS INC	56	71	168	17,683	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
B&G FOODS INC	—	28	76	8,094	食品・飲料・タバコ
BIG LOTS INC	—	26	119	12,535	小売
DILLARDS INC-CL A	25	19	102	10,807	小売
DOMTAR CORPORATION	10	24	64	6,762	素材
DECKERS OUTDOOR CORPORATION	8	7	197	20,772	耐久消費財・アパレル
DELUXE CORPORATION	26	25	62	6,604	商業・専門サービス
DOUGLAS DYNAMICS INC	26	23	89	9,385	資本財
EDGEWELL PERSONAL CARE COMPANY	11	10	32	3,455	家庭用品・パーソナル用品
EMCOR GROUP INC	55	50	394	41,455	資本財
ENNIS INC	70	67	112	11,881	商業・専門サービス
FIRST HORIZON NATIONAL CORPORATION	—	30	37	3,908	銀行
FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	36	20	43	4,622	食品・飲料・タバコ
FIRST COMMONWEALTH FINANCIAL CORPORATION	92	88	87	9,219	銀行
GUESS? INC	—	42	59	6,292	小売
INTEGER HOLDINGS CORPORATION	30	29	193	20,307	ヘルスケア機器・サービス
GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY	27	25	37	3,920	素材
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	—	5	58	6,125	小売
HERBALIFE NUTRITION LTD	10	14	65	6,888	家庭用品・パーソナル用品
INVACARE CORPORATION	65	109	86	9,087	ヘルスケア機器・サービス
KB HOME	74	76	230	24,299	耐久消費財・アパレル
KBR INC	18	17	46	4,877	ソフトウェア・サービス
KADANT INC	8	8	101	10,677	資本財
KOPPERS HOLDINGS INC	4	31	76	8,077	素材
K12 INC	71	34	74	7,840	消費者サービス
KORN FERRY	23	22	79	8,415	商業・専門サービス
KRATON CORP	—	5	13	1,462	素材
LOUISIANA PACIFIC CORPORATION	49	51	148	15,610	素材
LANNETT COMPANY INC	137	192	114	12,008	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MBIA INC	14	13	8	910	保険
MGIC INVESTMENT CORPORATION	94	86	95	10,065	銀行
MINERALS TECHNOLOGIES INC	28	20	125	13,173	素材
NEENAH PAPER INC	—	8	36	3,806	素材
NEOPHOTONICS CORPORATION	58	169	136	14,358	半導体・半導体製造装置
NEW JERSEY RESOURCES CORPORATION	8	10	33	3,507	公益事業
NATIONAL BANK HOLDINGS CORPORATION-CL A	2	2	6	721	銀行
NELNET INC-CL A	3	3	24	2,620	各種金融
OWENS & MINOR INC	209	133	299	31,533	ヘルスケア機器・サービス
ONE GAS INC	16	15	115	12,179	公益事業
OVINTIV INC	—	35	39	4,127	エネルギー
PIPER SANDLER COS	3	5	46	4,880	各種金融
QUAD GRAPHICS INC	97	92	21	2,234	商業・専門サービス
QUANEX BUILDING PRODUCTS CORPORATION	29	28	57	6,001	資本財
REXNORD CORPORATION	—	5	19	2,036	資本財
RANGE RESOURCES CORPORATION	—	14	9	964	エネルギー

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	
RADIAN GROUP INC	78	77	140	14,824	銀行
REALOGY HOLDINGS CORP	—	36	38	4,082	不動産
REX AMERICAN RESOURCES CORPORATION	13	11	91	9,661	エネルギー
TENET HEALTHCARE CORPORATION	47	60	194	20,483	ヘルスケア機器・サービス
UNISYS CORPORATION	156	—	—	—	ソフトウェア・サービス
USANA HEALTH SCIENCES INC	5	6	44	4,678	家庭用品・パーソナル用品
VERITIV CORPORATION	16	15	32	3,454	資本財
VERSO CORPORATION-A	57	54	48	5,080	素材
WORTHINGTON INDUSTRIES INC	57	33	169	17,879	素材
W&T OFFSHORE INC	113	107	18	1,915	エネルギー
WEBSTER FINANCIAL CORPORATION	11	11	41	4,400	銀行
WABASH NATIONAL CORPORATION	287	250	412	43,372	資本財
YELP INC	68	64	184	19,449	メディア・娯楽
ACCO BRANDS CORPORATION	207	198	132	13,950	商業・専門サービス
ENERPAC TOOL GROUP CORP-A	2	—	—	—	資本財
MERITOR INC	41	39	106	11,186	資本財
AMERICAN EQUITY INVESTMENT LIFE HOLDING	17	16	43	4,617	保険
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIES INC	—	19	135	14,297	資本財
ARGO GROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	—	10	42	4,443	保険
ARGAN INC	—	63	275	29,018	資本財
BRINKER INTERNATIONAL INC	31	29	148	15,671	消費者サービス
BOISE CASCADE COMPANY	45	43	171	18,028	素材
BOYD GAMING CORPORATION	34	33	112	11,835	消費者サービス
BLACK HILLS CORPORATION	7	7	42	4,471	公益事業
BARNES & NOBLE EDUCATION INC	169	—	—	—	小売
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLDING COMPANY	25	24	194	20,505	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANCORPSOUTH BANK	54	51	137	14,434	銀行
BLOOM ENERGY CORPOPATION-A	2	2	4	449	資本財
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	—	380	148	15,602	ヘルスケア機器・サービス
THE BRINK'S COMPANY	—	9	50	5,358	商業・専門サービス
COOPER TIRE & RUBBER COMPANY	—	11	42	4,481	自動車・自動車部品
CIT GROUP INC	—	33	116	12,214	銀行
CINEMARK HOLDINGS INC	—	274	359	37,809	メディア・娯楽
CNX RESOURCES CORPORATION	—	28	25	2,653	エネルギー
CLEARWATER PAPER CORP	—	3	9	1,007	素材
CNO FINANCIAL GROUP INC	77	89	182	19,209	保険
DARLING INGREDIENTS INC	111	106	496	52,214	食品・飲料・タバコ
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTIONS INC	28	27	38	4,022	各種金融
DELEK US HOLDINGS INC	62	25	35	3,715	エネルギー
DORIAN LPG LIMITED	0.88	0.88	0.7832	82	エネルギー
DIAMOND S SHIPPING INC	—	17	11	1,165	エネルギー
DIEBOLD NIXDORF INCORPORATED	—	11	8	920	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVOLENT HEALTH INC-A	76	117	147	15,497	ヘルスケア機器・サービス
EROS STX GLOBAL CORP	246	29	6	698	メディア・娯楽
ESSENT GROUP LTD	50	41	184	19,384	銀行
ENPRO INDUSTRIES INC	11	12	84	8,873	資本財
EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	—	4	38	4,010	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENVESTNET INC	—	2	17	1,849	ソフトウェア・サービス
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORPORATION	8	8	37	3,897	保険
FUTUREFUEL CORPORATION	61	58	72	7,652	素材
FABRINET	23	20	136	14,334	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
P. H. GLATFELTER CO	8	19	26	2,792	素材
GENERAC HOLDINGS INC	15	—	—	—	資本財
GREAT WESTERN BANCORP INC	35	33	54	5,748	銀行
GRAHAM CORPORATION	10	—	—	—	資本財
GREEN DOT CORPORATION-CLASS A	11	10	58	6,149	各種金融
GP STRATEGIES CORPORATION	12	40	43	4,591	商業・専門サービス
HOULIHAN LOKEY INC	24	21	135	14,266	各種金融
HAMILTON BEACH BRANDS HOLDING COMPANY-A	10	9	19	2,088	耐久消費財・アパレル
HNI CORPORATION	45	43	161	16,998	商業・専門サービス
HAVERTY FURNITURE COMPANIES INC	19	18	46	4,863	小売
HERITAGE INSURANCE HOLDINGS INC	—	5	4	521	保険
INGEVITY CORPORATION	—	11	75	7,954	素材
INSPERITY INC	6	6	55	5,814	商業・専門サービス
IDACORP INC	3	3	34	3,673	公益事業
LITHIA MOTORS INC-CL A	—	2	51	5,446	小売
MRC GLOBAL INC	83	79	41	4,321	資本財
MYERS INDUSTRIES INC	25	24	38	4,035	素材
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE CORPORATION	8	12	160	16,838	消費者サービス
MASTEC INC	47	45	248	26,110	資本財
MURPHY USA INC	13	12	163	17,153	小売
MOELIS & COMPANY-CLASS A	2	—	—	—	各種金融
MEDIFAST INC	3	3	52	5,474	家庭用品・パーソナル用品
MOOG INC-CLASS A	7	7	50	5,301	資本財
NOW INC	265	253	137	14,467	資本財
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMPANY	5	7	33	3,508	公益事業
GANNETT CO INC	28	—	—	—	メディア・娯楽
NEXTier OILFIELD SOLUTIONS INC	284	271	65	6,934	エネルギー
PORTLAND GENERAL ELECTRIC COMPANY	37	35	151	15,925	公益事業
PLANTRONICS INC	—	20	42	4,462	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AVIENT CORPORATION	37	46	160	16,914	素材
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE INC	32	7	25	2,690	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PNM RESOURCES INC	17	16	81	8,601	公益事業
PRIMERICA INC	9	5	67	7,061	保険
PEABODY ENERGY CORPORATION	15	2	0.297	31	エネルギー
PERSPECTA INC	—	124	279	29,367	ソフトウェア・サービス
REGIONAL MANAGEMENT CORP	—	9	24	2,579	各種金融
SONIC AUTOMOTIVE INC-CLASS A	—	27	110	11,637	小売
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	11	11	79	8,403	公益事業
STEELCASE INC-CL A	47	45	55	5,875	商業・専門サービス
STEWART INFORMATION SERVICES CORPORATION	—	9	36	3,886	保険
TRI POINTE GROUP INC	270	258	417	43,907	耐久消費財・アパレル
TRIPLE-S MANAGEMENT CORPORATION-B	105	36	84	8,865	ヘルスケア機器・サービス
TRINSEO SA	26	23	88	9,278	素材
TRUEBLUE INC	66	125	221	23,251	商業・専門サービス
WARRIOR MET COAL INC	69	58	103	10,941	素材
WIDEOPENWEST INC	104	99	61	6,454	メディア・娯楽
AAR CORP	44	42	99	10,441	資本財
ATLANTIC POWER CORPORATION	537	702	139	14,634	公益事業
AMBAC FINANCIAL GROUP INC	8	7	11	1,184	保険
AMERICAN STATES WATER COMPANY	23	22	169	17,827	公益事業
AMERICAN RENAL ASSOCIATES HOLDINGS INC	—	2	2	241	ヘルスケア機器・サービス

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)	百株	百株	千米ドル	千円	
ADIANT PLC	22	12	33	3,561	自動車・自動車部品
ALCOA CORPORATION	—	18	29	3,061	素材
ARCH RESOURCES INC	12	8	25	2,672	エネルギー
CHAMPIONX CORPORATION	—	15	15	1,646	エネルギー
AVAYA HOLDINGS CORP	269	182	322	33,892	ソフトウェア・サービス
ABM INDUSTRIES INCORPORATED	40	38	153	16,129	商業・専門サービス
ARCOSA INC	33	26	134	14,132	資本財
ARCONIC CORP	—	9	24	2,551	素材
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	—	5	34	3,589	資本財
ASANA INC-CL A	—	22	50	5,312	ソフトウェア・サービス
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	—	177	74	7,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALBANY INTERNATIONAL CORP-CL A	—	2	11	1,251	資本財
ALLETE INC	—	2	11	1,217	公益事業
CINCINNATI BELL INC	22	—	—	—	電気通信サービス
CACI INTERNATIONAL INC-CL A	6	5	128	13,554	ソフトウェア・サービス
CVR ENERGY INC	3	3	5	540	エネルギー
CENTRAL PACIFIC FINANCIAL CORP	58	56	87	9,255	銀行
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	275	262	257	27,063	ヘルスケア機器・サービス
COMMERCIAL METALS COMPANY	37	53	108	11,428	素材
CADENCE BANCORPORATION	—	62	85	8,945	銀行
CARS COM INC	83	79	70	7,425	メディア・娯楽
CLEARWAY ENERGY INC-C	—	4	13	1,387	公益事業
CLEARWAY ENERGY INC-A	24	23	63	6,681	公益事業
COMFORT SYSTEMS USA INC	26	25	123	12,990	資本財
THE CATO CORPORATION-CLASS A	44	—	—	—	小売
CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC	—	39	31	3,354	資本財
MASONITE INTERNATIONAL CORPORATION	20	16	129	13,611	資本財
MEDNAX INC	—	52	97	10,228	ヘルスケア機器・サービス
MERITAGE HOMES CORPORATION	—	5	43	4,613	耐久消費財・アパレル
MAXAR TECHNOLOGIES INC	71	68	147	15,503	資本財
MAGNOLIA OIL & GAS CORPORATION-A	—	96	48	5,066	エネルギー
MARINEMAX INC	—	10	27	2,917	小売
PROSIGHT GLOBAL INC	—	9	10	1,138	保険
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC	—	52	268	28,229	銀行
PQ GROUP HOLDINGS INC	—	20	25	2,653	素材
STONERIDGE INC	77	—	—	—	自動車・自動車部品
SUNCOKE ENERGY INC	7	108	38	4,086	素材
STIFEL FINANCIAL CORP	25	24	168	17,722	各種金融
SCHNEIDER NATIONAL INC-CL B	14	14	30	3,224	運輸
STEPAN COMPANY	3	—	—	—	素材
SUMMIT MATERIALS INC-CL A	—	11	19	2,051	素材
TUTOR PERINI CORPORATION	132	126	168	17,723	資本財
TRONOX HOLDINGS PLC-A	31	48	57	6,000	素材
BANCFIRST CORPORATION	38	37	192	20,277	銀行
BLOOMIN' BRANDS INC	124	119	194	20,425	消費者サービス
BED BATH & BEYOND INC	—	42	78	8,285	小売
CENTURY ALUMINUM COMPANY	10	9	7	775	素材
DICERNA PHARMACEUTICALS INC	—	45	100	10,545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DXP ENTERPRISES INC	27	26	56	5,948	資本財
ENDO INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPAN	189	410	187	19,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ESPERION THERAPEUTICS INC	8	7	21	2,263	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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
(アメリカ)					
EAGLE PHARMACEUTICALS INC	6	13	67	7,074	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOSSIL GROUP INC	24	23	14	1,575	耐久消費財・アパレル
1ST SOURCE CORPORATION	15	14	53	5,673	銀行
FLEXION THERAPEUTICS INC	25	76	96	10,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLUSHING FINANCIAL CORPORATION	24	23	30	3,241	銀行
HUB GROUP INC-CL A	15	14	72	7,623	運輸
HEALTHQUITY INC	—	9	57	6,065	ヘルスケア機器・サービス
HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT COMPANY	114	307	86	9,090	消費者サービス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	50	27	194	20,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLUCORA INC	—	55	70	7,449	各種金融
INSIGHT ENTERPRISES INC	11	5	33	3,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDEPENDENT BANK CORPORATION-MICH	26	25	40	4,279	銀行
INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC	11	32	111	11,729	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHN B SANFILIPPO & SON INC	11	11	84	8,860	食品・飲料・タバコ
JFROG LTD	—	6	39	4,113	ソフトウェア・サービス
KINSALE CAPITAL GROUP INC	1	—	—	—	保険
KAISER ALUMINUM CORPORATION	3	4	31	3,355	素材
KFORCE INC	34	32	130	13,704	商業・専門サービス
KVH INDUSTRIES INC	12	11	10	1,138	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLY SERVICES INC-A	—	48	99	10,463	商業・専門サービス
KRONOS BIO INC	—	45	133	14,059	***
KIMBALL ELECTRONICS INC	—	14	20	2,132	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIVANOVA PLC	—	20	111	11,736	ヘルスケア機器・サービス
LA JOLLA PHARMACEUTICAL COMPANY	26	24	10	1,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LANTHEUS HOLDINGS INC	18	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	46	12	53	5,576	半導体・半導体製造装置
MICROSTRATEGY INCORPORATED-CL A	3	2	50	5,352	ソフトウェア・サービス
HOPE BANCORP INC	79	76	70	7,422	銀行
NUVASIVE INC	25	24	114	12,083	ヘルスケア機器・サービス
THE ODP CORPORATION	350	64	158	16,701	小売
ORTHOFIX MEDICAL INC	11	19	73	7,731	ヘルスケア機器・サービス
OSI SYSTEMS INC	26	12	103	10,889	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OLD NATIONAL BANCORP OF INDIANA	—	88	138	14,553	銀行
OUTSET MEDICAL INC	—	6	31	3,353	ヘルスケア機器・サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	26	25	32	3,393	銀行
PERFICIENT INC	76	61	270	28,450	ソフトウェア・サービス
QUALYS INC	2	16	148	15,651	ソフトウェア・サービス
RENT-A-CENTER INC	14	13	41	4,330	小売
RENEWABLE ENERGY GROUP INC	23	22	130	13,689	エネルギー
US CONCRETE INC	5	5	18	1,983	素材
UMB FINANCIAL CORPORATION	13	12	84	8,888	銀行
ATLANTIC UNION BANKSHARES CORPORATION	11	11	33	3,535	銀行
UNITED BANKSHARES INC	38	15	44	4,701	銀行
UROGEN PHARMA LTD	35	33	83	8,772	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UFP INDUSTRIES INC	6	7	36	3,859	資本財
VEECO INSTRUMENTS INC	57	54	81	8,525	半導体・半導体製造装置
VIRTUS INVESTMENT PARTNERS INC	2	5	86	9,113	各種金融
VANDA PHARMACEUTICALS INC	42	133	161	16,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOYAGER THERAPEUTICS INC	45	43	48	5,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAREX IMAGING CORPORATION	84	80	121	12,803	ヘルスケア機器・サービス
VIELA BIO INC	22	21	78	8,216	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)	百株	百株	千米ドル	千円	
WESTAMERICA BANCORPORATION	43	39	224	23,600	銀行
WEST BANCORPORATION	9	9	17	1,799	銀行
WASHINGTON FEDERAL INC	103	98	228	23,989	銀行
XENCOR INC	32	30	120	12,669	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XERIS PHARMACEUTICALS INC	64	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XPERI HOLDING CORPORATION	—	14	20	2,164	ソフトウェア・サービス
Y-MABS THERAPEUTICS INC	3	3	15	1,636	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZUMIEZ INC	58	55	195	20,599	小売
AMKOR TECHNOLOGY INC	179	171	220	23,165	半導体・半導体製造装置
BARRETT BUSINESS SERVICES INC	42	21	146	15,448	商業・専門サービス
BANNER CORPORATION	40	38	163	17,183	銀行
BANKFINANCIAL CORPORATION	10	9	7	774	銀行
BLUEBIRD BIO INC	5	5	23	2,444	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	89	119	12,608	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROOKLINE BANCORP INC	52	49	56	5,963	銀行
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	94	84	271	28,550	資本財
BRIDGEBIO PHARMA INC	18	17	69	7,323	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	20	64	6,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BERKELEY LIGHTS INC	—	13	120	12,691	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BERRY CORPORATION	—	36	11	1,205	エネルギー
CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD-A	166	—	—	—	メディア・娯楽
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	282	269	137	14,416	電気通信サービス
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	4	4	5	534	銀行
CIRRUS LOGIC INC	10	9	73	7,779	半導体・半導体製造装置
CATHAY GENERAL BANCORP	16	16	43	4,548	銀行
CENTRAL GARDEN & PET COMPANY-A	—	13	47	4,988	家庭用品・パーソナル用品
ETSY INC	5	—	—	—	小売
EURONET WORLDWIDE INC	2	2	29	3,141	ソフトウェア・サービス
EZCORP INC-CL A	—	22	11	1,207	各種金融
EXTREME NETWORKS INC	66	223	105	11,051	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ENTERPRISE FINANCIAL SERVICES CORP	11	10	36	3,799	銀行
ECHO GLOBAL LOGISTICS INC	41	39	115	12,168	運輸
EVO PAYMENTS INC-CLASS A	63	60	162	17,121	ソフトウェア・サービス
EGAIN CORPORATION	37	32	54	5,702	ソフトウェア・サービス
EQUITY BANCSHARES INC-CL A	21	20	38	4,002	銀行
CAESARS ENTERTAINMENT INC	—	38	241	25,385	消費者サービス
PREMIER FINANCIAL CORP	5	4	9	1,026	銀行
FIRST COMMUNITY BANKSHARES INC	1	1	3	392	銀行
FIRST HAWAIIAN INC	14	13	29	3,121	銀行
FIRSTCASH INC	12	11	72	7,658	各種金融
LB FOSTER COMPANY-A	5	5	7	798	資本財
FOCUS FINANCIAL PARTNERS INC-A	24	25	98	10,313	各種金融
FLUIDIGM CORPORATION	268	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FARMER BROS CO	15	32	13	1,434	食品・飲料・タバコ
GOGO INC	78	146	120	12,673	電気通信サービス
GROUPON INC	121	5	13	1,423	小売
GREEN PLAINS INC	14	13	21	2,262	エネルギー
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	19	18	71	7,564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRITSTONE ONCOLOGY INC	11	10	2	275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENTHERM INCORPORATED	39	37	188	19,782	自動車・自動車部品
G-III APPAREL GROUP LTD	41	109	184	19,410	耐久消費財・アパレル

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	
HURON CONSULTING GROUP INC	42	40	170	17,942	商業・専門サービス
TIVITY HEALTH INC	—	81	116	12,297	ヘルスケア機器・サービス
HEMISPHERE MEDIA GROUP INC	40	77	81	8,618	メディア・娯楽
HOMOLOGY MEDICINES INC	17	16	16	1,687	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HIBBETT SPORTS INC	45	49	185	19,508	小売
HEIDRICK & STRUGGLES INTERNATIONAL INC	5	5	13	1,406	商業・専門サービス
HOOKER FURNITURE CORPORATION	—	13	38	4,091	耐久消費財・アパレル
HARPOON THERAPEUTICS INC	—	31	49	5,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOMETRUST BANCSHARES INC	—	25	45	4,829	銀行
HERMAN MILLER INC	—	51	181	19,141	商業・専門サービス
HERITAGE-CRYSTAL CLEAN INC	—	4	8	908	商業・専門サービス
INVESTORS BANCORP INC	62	59	54	5,702	銀行
IBERIABANK CORPORATION	7	—	—	—	銀行
IHEARTMEDIA INC-CLASS A	—	87	88	9,345	メディア・娯楽
LUMINEX CORPORATION	—	32	72	7,611	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOGICBIO THERAPEUTICS INC	109	104	59	6,281	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LSI INDUSTRIES INC	—	16	12	1,270	資本財
LAKELAND INDUSTRIES INC	—	43	82	8,713	耐久消費財・アパレル
LYRA THERAPEUTICS INC	—	69	74	7,818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIGAND PHARMACEUTICALS INCORPORATED	—	7	61	6,452	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAGELLAN HEALTH INC	65	33	259	27,272	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN BANCORP INC	127	121	164	17,308	銀行
MEDPACE HOLDINGS INC	11	10	126	13,343	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	12	11	26	2,839	銀行
NORTHFIELD BANCORP INC	109	104	116	12,214	銀行
NAVIENT CORPORATION	—	140	140	14,811	各種金融
NATIONAL CINEMEDIA INC	—	190	56	5,992	メディア・娯楽
NIC INC	19	18	42	4,483	ソフトウェア・サービス
NATUS MEDICAL INCORPORATED	38	56	117	12,317	ヘルスケア機器・サービス
NEURONETICS INC	84	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PROOFPOINT INC	5	4	47	4,982	ソフトウェア・サービス
THE PROVIDENCE SERVICE CORPORATION	10	1	19	2,051	ヘルスケア機器・サービス
PACWEST BANCORP	15	14	34	3,664	銀行
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	20	75	62	6,620	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PATTERSON COMPANIES INC	67	64	187	19,702	ヘルスケア機器・サービス
POWELL INDUSTRIES INC	30	29	77	8,133	資本財
PENN NATIONAL GAMING INC	—	9	56	5,950	消費者サービス
PDC ENERGY INC	—	45	61	6,517	エネルギー
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	12	12	213	22,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENXBIO INC	27	26	87	9,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RESTORBIO INC	18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAMBUS INC	240	179	270	28,422	半導体・半導体製造装置
REVOLUTION MEDICINES INC	10	10	35	3,718	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNPOWER CORPORATION	187	80	154	16,261	半導体・半導体製造装置
SINCLAIR BROADCAST GROUP INC-A	43	85	174	18,395	メディア・娯楽
SP PLUS CORPORATION	—	1	2	264	商業・専門サービス
TECH DATA CORPORATION	3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELENAV INC	40	38	17	1,891	ソフトウェア・サービス
TTM TECHNOLOGIES INC	74	71	88	9,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIVO CORPORATION	344	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRUSTMARK CORPORATION	120	114	295	31,092	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)					
XPERI CORPORATION	87	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TG THERAPEUTICS INC	50	48	138	14,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WINMARK CORPORATION	2	2	42	4,449	小売
WAVE LIFE SCIENCES LTD	—	93	69	7,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCURAY INCORPORATED	270	258	79	8,387	ヘルスケア機器・サービス
AMC NETWORKS INC-A	—	54	135	14,251	メディア・娯楽
ARCBEST CORP	71	67	237	25,025	運輸
ANGIODYNAMICS INC	68	65	78	8,266	ヘルスケア機器・サービス
AMICUS THERAPEUTICS INC	86	82	175	18,422	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVID TECHNOLOGY INC	63	60	62	6,611	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE ANDERSONS INC	—	2	3	419	食品・生活必需品小売り
ACI WORLDWIDE INC	51	49	167	17,607	ソフトウェア・サービス
AKEBIA THERAPEUTICS INC	—	501	122	12,920	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	38	36	183	19,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATARA BIOTHERAPEUTICS INC	61	58	83	8,825	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAG PHARMACEUTICALS INC	5	5	7	793	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIMMUNE THERAPEUTICS INC	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARENA PHARMACEUTICALS INC	25	24	215	22,699	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS INC	451	114	133	14,092	ヘルスケア機器・サービス
ARVINAS INC	1	1	2	246	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATHENEX INC	58	55	67	7,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALECTOR INC	9	8	10	1,105	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES CORPORATION	13	12	61	6,449	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTEC INDUSTRIES INC	34	32	177	18,635	資本財
ADTRAN INC	118	30	36	3,807	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASURE SOFTWARE INC	—	73	53	5,586	ソフトウェア・サービス
AMERICAN PUBLIC EDUCATION INC	—	55	164	17,353	消費者サービス
ASTRONICS CORPORATION	—	18	15	1,609	資本財
ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP	—	35	179	18,860	資本財
ALLEGIAN TAVEL COMPANY	—	3	45	4,833	運輸
CORNERSTONE ONDEMAND INC	19	49	208	21,904	ソフトウェア・サービス
CREDIT ACCEPTANCE CORPORATION	2	2	71	7,506	各種金融
CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	129	223	179	18,872	ヘルスケア機器・サービス
CSG SYSTEMS INTERNATIONAL INC	—	5	22	2,342	ソフトウェア・サービス
CVB FINANCIAL CORP	80	77	158	16,685	銀行
EIGER BIOPHARMACEUTICALS INC	62	60	56	5,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COWEN INC	34	33	73	7,738	各種金融
COHU INC	—	34	80	8,446	半導体・半導体製造装置
CENTRAL VALLEY COMMUNITY BANCORP	1	1	2	248	銀行
CLOVIS ONCOLOGY INC	79	75	31	3,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYTOMX THERAPEUTICS INC	29	28	19	2,032	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSW INDUSTRIALS INC	2	—	—	—	資本財
COMMVault SYSTEMS INC	37	36	162	17,104	ソフトウェア・サービス
COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	49	47	157	16,586	銀行
CORE-MARK HOLDING COMPANY INC	62	76	247	26,080	小売
COMSCORE INC	118	112	22	2,396	メディア・娯楽
CUTERA INC	108	36	75	7,976	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTER PROGRAMS AND SYSTEMS INC	—	16	45	4,799	ヘルスケア機器・サービス
MYR GROUP INC/DELAWARE	25	24	113	11,952	資本財
MYOKARDIA INC	28	4	100	10,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MYRIAD GENETICS INC	45	43	73	7,735	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			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		
MERSANA THERAPEUTICS INC	116	64	148	15,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERIDIAN BIOSCIENCE INC	45	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VYNE THERAPEUTICS INC	19	17	3	323	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MATRIX SERVICE COMPANY	113	108	92	9,748	エネルギー	
MARINUS PHARMACEUTICALS INC	260	62	85	8,960	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES LTD	—	15	26	2,735	半導体・半導体製造装置	
PRINCIPIA BIOPHARMA INC	18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PERSONALIS INC	16	16	40	4,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	63	61	131	13,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PCTEL INC	—	23	11	1,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PURPLE INNOVATION INC	—	26	71	7,534	耐久消費財・アパレル	
PACTIV EVERGREEN INC	—	7	9	1,017	素材	
PRIMORIS SERVICES CORPORATION	—	3	6	696	資本財	
SANDERSON FARMS INC	9	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SENECA FOODS CORPORATION-CL A	5	19	74	7,823	食品・飲料・タバコ	
SYNAPTICS INCORPORATED	27	17	135	14,269	半導体・半導体製造装置	
BMC STOCK HOLDINGS INC	60	28	118	12,438	資本財	
SCANSOURCE INC	71	96	236	24,877	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SANMINA CORPORATION	43	41	119	12,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SIENTRA INC	340	81	38	4,072	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK ENERGY INC-CLASS A	60	57	51	5,456	公益事業	
SERES THERAPEUTICS INC	279	48	160	16,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	7	7	91	9,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SLEEP NUMBER CORPORATION	30	29	180	18,959	小売	
SYNCHRONOSS TECHNOLOGIES INC	321	409	121	12,831	ソフトウェア・サービス	
STAMPS.COM INC	9	3	71	7,516	小売	
SANGAMO THERAPEUTICS INC	17	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SOLID BIOSCIENCES INC	26	24	7	822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SYNLOGIC INC	52	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SVMK INC	—	19	39	4,151	ソフトウェア・サービス	
SUTRO BIOPHARMA INC	10	10	17	1,793	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SONOS INC	89	4	6	672	耐久消費財・アパレル	
SOUTH STATE CORPORATION	3	—	—	—	銀行	
SEASPIKE HOLDINGS CORPORATION	80	76	113	11,911	ヘルスケア機器・サービス	
SPARTANNASH COMPANY	28	69	123	13,041	食品・生活必需品小売り	
SMART GLOBAL HOLDINGS INC	—	23	70	7,395	半導体・半導体製造装置	
SECUREWORKS CORP-A	—	53	59	6,245	ソフトウェア・サービス	
SYKES ENTERPRISES INCORPORATED	—	34	133	13,993	ソフトウェア・サービス	
TCR2 THERAPEUTICS INC	21	20	49	5,208	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	486	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	18,577	20,123	37,155	3,909,169
	銘柄数 < 比率 >		334	412	—	< 97.7% >

(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	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) EMERGENT CAPITAL INC WRT	証券 212	証券 212	千米ドル —	千円 —	
合 計	証券数・金額 212	212	—	—	
	銘柄数<比率>	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11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	3,909,169	95.6
新株予約権証券	—	—
コール・ローン等、その他	179,005	4.4
投資信託財産総額	4,088,174	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(3,985,803千円)の投資信託財産総額(4,088,174千円)に対する比率は97.5%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=105.21円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	4,088,174,464	
コール・ローン等	134,020,872	
株式(評価額)	3,909,169,711	
新株予約権証券(評価額)	—	
未収入金	42,851,647	
未収配当金	2,132,234	
(B) 負債	87,910,999	
未払金	87,910,999	
(C) 純資産総額(A-B)	4,000,263,465	
元本	1,417,021,873	
次期繰越損益金	2,583,241,592	
(D) 受益権総口数	1,417,021,873口	
1万口当たり基準価額(C/D)	28,230円	

<注記事項>

期首元本額	1,380,691,560円
期中追加設定元本額	144,452,044円
期中一部解約元本額	108,121,731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)	1,417,021,873円

○損益の状況

(2020年5月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	20,977,851	
受取配当金	20,541,152	
受取利息	5,213	
その他収益金	431,486	
(B) 有価証券売買損益	864,422,832	
売買益	1,095,375,185	
売買損	△ 230,952,353	
(C) その他費用等	△ 5,568,470	
(D) 当期損益金(A+B+C)	879,832,213	
(E) 前期繰越損益金	1,657,630,772	
(F) 追加信託差損益金	200,547,967	
(G) 解約差損益金	△ 154,769,360	
(H) 計(D+E+F+G)	2,583,241,592	
次期繰越損益金(H)	2,583,241,592	

(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。

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。

日本マナー・マザーファンド 第15期 運用状況のご報告 決算日：2020年10月12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	債券先物比率	純資産額
		騰	落			
11期 (2016年10月11日)	円 10,201	% 0.0		% 51.0	% —	百万円 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
15期 (2020年10月12日)	10,172	△0.1		88.9	—	429

(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

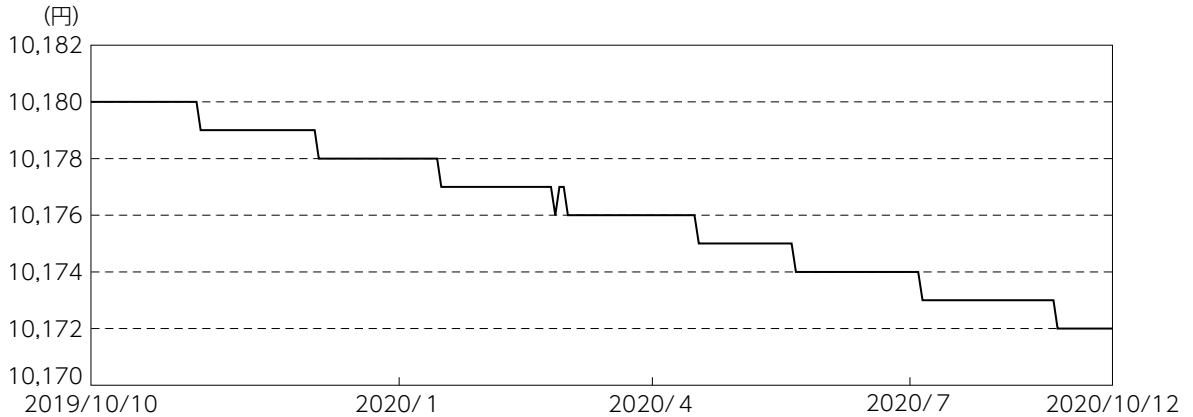
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落			
(期首) 2019年10月10日	円 10,180	% —		% 97.5	% —	% —
10月末	10,180	0.0		90.1	—	—
11月末	10,179	△0.0		84.2	—	—
12月末	10,178	△0.0		93.1	—	—
2020年1月末	10,178	△0.0		75.2	—	—
2月末	10,177	△0.0		84.1	—	—
3月末	10,177	△0.0		95.6	—	—
4月末	10,176	△0.0		72.3	—	—
5月末	10,175	△0.0		72.2	—	—
6月末	10,174	△0.1		74.7	—	—
7月末	10,174	△0.1		65.5	—	—
8月末	10,173	△0.1		65.5	—	—
9月末	10,172	△0.1		88.9	—	—
(期末) 2020年10月12日	10,172	△0.1		88.9	—	—

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額の推移

(2019年10月11日～2020年10月12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

(2019年10月11日～2020年10月12日)

短期金融市場では、1年国債利回りが上昇しました。1年国債利回りは、米中通商協議の進展や日銀のマイナス金利の深掘り観測が後退したことにより、2020年1月上旬に-0.10%へ上昇しました。その後、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴う景気減速懸念を背景に、3月上旬にかけて、1年国債利回りは-0.2%台後半へ急低下する場面がありましたが、日銀がマイナス金利の深掘りを見送ったことから、-0.1%台前半へ急上昇しました。ただ、4月以降、1年国債利回りは-0.1%台前半を中心にみ合う動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2019年10月11日～2020年10月12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

(2019年10月11日～2020年10月12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

(2019年10月11日～2020年10月12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、10,176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

(2019年10月11日～2020年10月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	特殊債券	千円 443,561	千円 — (720,000)

(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

(2019年10月11日～2020年10月12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10月12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)	380,000 (380,000)	382,046 (382,046)	88.9 (88.9)	— (—)	— (—)	— (—)	88.9 (88.9)
合 計	380,000 (380,000)	382,046 (382,046)	88.9 (88.9)	— (—)	— (—)	— (—)	88.9 (88.9)

(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	100,067	2021/2/12
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	50,023	2020/10/30
第133回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	70,000	70,517	2021/4/30
第137回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	160,000	161,436	2021/6/30
小 計		380,000	382,046	
合 計		380,000	382,046	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 382,046	% 88.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	47,740	11.1
投 資 信 託 財 産 総 額	429,786	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 (2020年10月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	429,786,436
コール・ローン等	46,855,126
公社債(評価額)	382,046,142
未収利息	691,196
前払費用	193,972
(B) 負債	538
未払利息	19
その他未払費用	519
(C) 純資産総額(A-B)	429,785,898
元本	422,513,077
次期繰越損益金	7,272,821
(D) 受益権総口数	422,513,077口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,172円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.0172円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は668,362,483円、期中追加設定元本額は761,996円、期中一部解約元本額は246,611,402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)	325,834,704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
米国中小型株オープン	4,940,794円
アジア・オセアニア好配当成長株オープン (1年決算型)	4,512,263円
インカム資産オープン (アジア・オセアニア)	2,035,255円
米国優先リート17-07 (為替ヘッジあり)	1,765,572円

○損益の状況 (2019年10月11日～2020年10月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,289,828
受取利息	4,335,682
支払利息	△ 45,854
(B) 有価証券売買損益	△ 4,687,171
売買損	△ 4,687,171
(C) その他費用等	△ 4,426
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 401,769
(E) 前期繰越損益金	12,049,531
(F) 追加信託差損益金	13,657
(G) 解約差損益金	△ 4,388,598
(H) 計(D+E+F+G)	7,272,821
次期繰越損益金(H)	7,272,821

(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。

<お知らせ>

該当事項はございません。