

ブラックロック 米国小型成長株式オープン

Aコース(為替ヘッジなし)/Bコース(為替ヘッジあり)

第27期 運用報告書(全体版) (決算日:2022年9月20日)

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、当ファンドは上記の通り決算を行いましたので、
期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号
丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先
電話番号:03-6703-4300
(受付時間 営業日の9:00~17:00)
ホームページアドレス

www.blackrock.com/jp/

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 | 1995年9月29日から2025年9月18日までです。 | |
| 決算日 | 9月20日(ただし休業日の場合は翌営業日) | |
| 運用方針 | 米国の小型株を主要投資対象として、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | 子投資信託 | 【ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)/Bコース(為替ヘッジあり)】 米国小型成長株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | 親投資信託 | 【米国小型成長株式マザーファンド】 主に米国の小型株の中から、中長期的に高成長が見込まれる銘柄に厳選投資します。 |
| 組入制限 | 子投資信託 | 親投資信託への投資割合には制限を設けません。 |
| | 親投資信託 | 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | <p>年1回の毎決算時(9月20日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買損益(評価損益も含みます。)等の全額とすることができます。 ■ 分配金額は委託会社が基準価額水準・市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配金額は10円以上10円単位とします。なお、分配可能額が10円未満の場合は分配を行わず、次期以降に繰越します。 ■ 基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ■ 留保益の運用については特に制限を設けず、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。 | |

CONTENTS

子投資信託（決算日：2022年9月20日）

「ブラックロック米国小型成長株式オープン

Aコース（為替ヘッジなし）／Bコース（為替ヘッジあり）」

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 資産状況
- ◇ お知らせ

親投資信託（決算日：2022年9月20日）

「米国小型成長株式マザーファンド」

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況
- ◇ お知らせ

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | (ベンチマーク) | | 株式組入比率等 | 株式先物組入比率 | 投資証券組入比率 | 純資産 |
|------------------|--------|-------|-------|---------------------------|--------|---------|----------|----------|-------|
| | (分配) | 税込分配金 | 期中騰落率 | Russell 2000 Growth Index | | | | | |
| | | | | (税引後配当込み、円換算ベース) | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 23期 (2018年9月20日) | 27,458 | 0 | 27.2 | 321,956.56 | 24.4 | 91.7 | 5.9 | 2.1 | 3,357 |
| 24期 (2019年9月20日) | 24,909 | 0 | △ 9.3 | 288,035.53 | △ 10.5 | 92.9 | 2.1 | 4.8 | 2,802 |
| 25期 (2020年9月23日) | 27,004 | 0 | 8.4 | 308,505.98 | 7.1 | 94.4 | 3.2 | 2.2 | 3,473 |
| 26期 (2021年9月21日) | 37,936 | 0 | 40.5 | 433,159.12 | 40.4 | 97.9 | 1.3 | 0.6 | 3,932 |
| 27期 (2022年9月20日) | 37,302 | 0 | △ 1.7 | 429,506.10 | △ 0.8 | 96.7 | 1.9 | 1.1 | 2,414 |

- (注1) 基準価額は1万円当り。
- (注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。
- (注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。
- (注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「株式先物組入比率」、「投資証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。
- (注5) 2021年12月18日に、当ファンドのベンチマークを「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。このため、ベンチマークのデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」の指数値に基づき記載しています。
- (注6) Russell 2000® Index、およびRussell®は、フランク・ラッセル・カンパニーの登録商標です。「ラッセル米国株式インデックス」は、米国株式市場全体の時価総額上位3,000銘柄(市場全体の約98%を代表)で構成されるインデックスシリーズです。「Russell 2000® Growthインデックス」は、この「ラッセル米国株式インデックス」の一つで、時価総額上位1,000銘柄を除く下位2,000銘柄のうち、PBR(株価自己資本倍率)が高く、成長が相対的に高いと予測される銘柄で構成されています。Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)は、Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み)に為替を乗じたものです。
- (注7) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年月日 | 基準価額 | | (ベンチマーク) | | 株式組入比率等 | 株式先物組入比率 | 投資証券組入比率 |
|-------------|--------|---------------------------|------------|---------------------------|---------|----------|----------|
| | 騰落率 | Russell 2000 Growth Index | 騰落率 | Russell 2000 Growth Index | | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % | % |
| 2021年 9月21日 | 37,936 | - | 433,159.12 | - | 97.9 | 1.3 | 0.6 |
| 9月末 | 38,833 | 2.4 | 444,909.20 | 2.7 | 97.3 | 1.9 | 0.6 |
| 10月末 | 41,045 | 8.2 | 468,334.48 | 8.1 | 97.6 | 1.9 | 0.7 |
| 11月末 | 39,385 | 3.8 | 453,829.45 | 4.8 | 96.6 | 2.5 | 1.2 |
| 12月末 | 39,608 | 4.4 | 454,368.10 | 4.9 | 95.8 | 2.2 | 2.3 |
| 2022年 1月末 | 33,105 | △ 12.7 | 378,039.93 | △ 12.7 | 95.9 | 2.0 | 2.6 |
| 2月末 | 34,603 | △ 8.8 | 394,672.83 | △ 8.9 | 96.0 | 2.3 | 2.5 |
| 3月末 | 37,305 | △ 1.7 | 425,740.79 | △ 1.7 | 95.0 | 2.6 | 2.3 |
| 4月末 | 34,656 | △ 8.6 | 393,992.50 | △ 9.0 | 95.6 | 1.8 | 2.5 |
| 5月末 | 33,928 | △ 10.6 | 385,731.67 | △ 10.9 | 95.8 | 2.0 | 2.2 |
| 6月末 | 33,650 | △ 11.3 | 383,118.03 | △ 11.6 | 97.0 | 2.2 | 1.2 |
| 7月末 | 36,214 | △ 4.5 | 413,218.26 | △ 4.6 | 97.4 | 2.2 | 0.9 |
| 8月末 | 36,872 | △ 2.8 | 426,361.21 | △ 1.6 | 98.0 | 1.9 | 0.9 |
| (期末) | | | | | | | |
| 2022年 9月20日 | 37,302 | △ 1.7 | 429,506.10 | △ 0.8 | 96.7 | 1.9 | 1.1 |

- (注1) 基準価額は1万円当り。騰落率は期首比。
- (注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。
- (注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。
- (注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「株式先物組入比率」、「投資証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。
- (注5) 2021年12月18日に、当ファンドのベンチマークを「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。このため、ベンチマークのデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」の指数値に基づき記載しています。
- (注6) Russell 2000® Index、およびRussell®は、フランク・ラッセル・カンパニーの登録商標です。「ラッセル米国株式インデックス」は、米国株式市場全体の時価総額上位3,000銘柄(市場全体の約98%を代表)で構成されるインデックスシリーズです。「Russell 2000® Growthインデックス」は、この「ラッセル米国株式インデックス」の一つで、時価総額上位1,000銘柄を除く下位2,000銘柄のうち、PBR(株価自己資本倍率)が高く、成長が相対的に高いと予測される銘柄で構成されています。Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)は、Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み)に為替を乗じたものです。

ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | (参考指数) | | 株式組入比率 | 株式先物組入比率 | 投資証券組入比率 | 純資産 |
|-----------------|--------|-------|--------|---|--------|--------|----------|----------|-----|
| | (分配落) | 税込分配金 | 期中騰落率 | Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円ヘッジ円ベース) | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 23期(2018年9月20日) | 21,717 | 0 | 24.4 | 2,566.36 | 23.9 | 92.5 | 6.0 | 2.2 | 526 |
| 24期(2019年9月20日) | 19,931 | 0 | △ 8.2 | 2,387.76 | △ 7.0 | 93.8 | 2.1 | 4.9 | 437 |
| 25期(2020年9月23日) | 22,074 | 0 | 10.8 | 2,628.48 | 10.1 | 94.3 | 3.2 | 2.2 | 426 |
| 26期(2021年9月21日) | 29,695 | 0 | 34.5 | 3,541.32 | 34.7 | 97.8 | 1.3 | 0.6 | 506 |
| 27期(2022年9月20日) | 21,906 | 0 | △ 26.2 | 2,615.93 | △ 26.1 | 99.9 | 1.9 | 1.1 | 370 |

(注1) 基準価額は1万円当り。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「株式先物組入比率」、「投資証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注5) 2021年12月18日に、当ファンドの参考指数を「Russell 2000 Growth Index(現地通貨ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)」に変更しました。このため、参考指数のデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index(現地通貨ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)」の指数値に基づき記載しています。

(注6) Russell 2000® Index、およびRussell®は、フランク・ラッセル・カンパニーの登録商標です。「ラッセル米国株式インデックス」は、米国株式市場全体の時価総額上位3,000銘柄(市場全体の約98%を代表)で構成されるインデックスシリーズです。「Russell 2000® Growthインデックス」は、この「ラッセル米国株式インデックス」の一つで、時価総額上位1,000銘柄を除く下位2,000銘柄のうち、PBR(株価自己資本倍率)が高く、成長が相対的に高いと予測される銘柄で構成されています。

(注7) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年月日 | 基準価額 | | (参考指数) | | 株式組入比率等 | 株式先物組入比率 | 投資証券組入比率 |
|-------------|--------|---|----------|--------|---------|----------|----------|
| | 騰落率 | Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円ヘッジ円ベース) | 騰落率 | | | | |
| (期首) | 円 | % | % | % | % | % | % |
| 2021年 9月21日 | 29,695 | - | 3,541.32 | - | 97.8 | 1.3 | 0.6 |
| 9月末 | 29,733 | 0.1 | 3,561.01 | 0.6 | 99.3 | 2.0 | 0.6 |
| 10月末 | 30,945 | 4.2 | 3,690.79 | 4.2 | 99.1 | 1.9 | 0.7 |
| 11月末 | 29,636 | △ 0.2 | 3,573.34 | 0.9 | 96.8 | 2.5 | 1.2 |
| 12月末 | 29,472 | △ 0.8 | 3,537.52 | △ 0.1 | 96.9 | 2.2 | 2.4 |
| 2022年 1月末 | 24,537 | △ 17.4 | 2,931.58 | △ 17.2 | 96.3 | 2.0 | 2.7 |
| 2月末 | 25,630 | △ 13.7 | 3,057.31 | △ 13.7 | 96.1 | 2.3 | 2.5 |
| 3月末 | 26,154 | △ 11.9 | 3,115.26 | △ 12.0 | 100.4 | 2.8 | 2.5 |
| 4月末 | 22,968 | △ 22.7 | 2,714.13 | △ 23.4 | 101.1 | 1.9 | 2.6 |
| 5月末 | 22,534 | △ 24.1 | 2,663.27 | △ 24.8 | 95.6 | 2.0 | 2.2 |
| 6月末 | 20,925 | △ 29.5 | 2,464.24 | △ 30.4 | 103.6 | 2.3 | 1.3 |
| 7月末 | 22,800 | △ 23.2 | 2,692.15 | △ 24.0 | 96.1 | 2.2 | 0.9 |
| 8月末 | 22,440 | △ 24.4 | 2,690.21 | △ 24.0 | 100.9 | 1.9 | 0.9 |
| (期末) | | | | | | | |
| 2022年 9月20日 | 21,906 | △ 26.2 | 2,615.93 | △ 26.1 | 99.9 | 1.9 | 1.1 |

(注1) 基準価額は1万円当り。騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率。

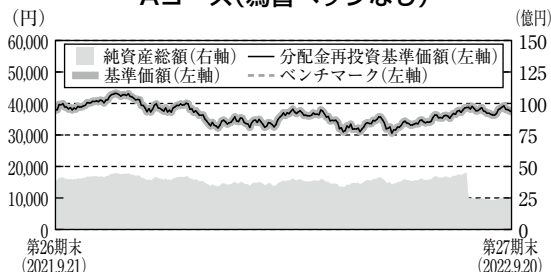
(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「株式先物組入比率」、「投資証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注5) 2021年12月18日に、当ファンドの参考指数を「Russell 2000 Growth Index(現地通貨ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)」に変更しました。このため、参考指数のデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index(現地通貨ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)」の指数値に基づき記載しています。

(注6) Russell 2000® Index、およびRussell®は、フランク・ラッセル・カンパニーの登録商標です。「ラッセル米国株式インデックス」は、米国株式市場全体の時価総額上位3,000銘柄(市場全体の約98%を代表)で構成されるインデックスシリーズです。「Russell 2000® Growthインデックス」は、この「ラッセル米国株式インデックス」の一つで、時価総額上位1,000銘柄を除く下位2,000銘柄のうち、PBR(株価自己資本倍率)が高く、成長が相対的に高いと予測される銘柄で構成されています。

■当期中の基準価額等の推移について(第27期:2021年9月22日~2022年9月20日)

Aコース(為替ヘッジなし)



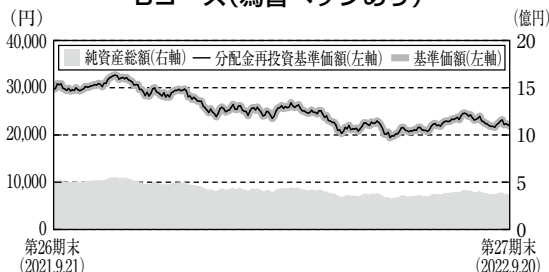
第27期首: 37,936円

第27期末: 37,302円(既払分配金0円)

騰落率: $\Delta 1.7\%$ (分配金再投資ベース)

- * 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)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。
- * 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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- * ベンチマークは、Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)です。2021年12月18日に、当ファンドのベンチマークを「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。このため、ベンチマークのデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」の指数値に基づき記載しております。詳細につきましては後記をご覧ください。
- * 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

Bコース(為替ヘッジあり)



第27期首: 29,695円

第27期末: 21,906円(既払分配金0円)

騰落率: $\Delta 26.2\%$ (分配金再投資ベース)

- * 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)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。
- * 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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- * 参考指数は、Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)です。2021年12月18日に、当ファンドの参考指数を「Russell 2000 Growth Index(現地通貨ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)」に変更しました。このため、参考指数のデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index(現地通貨ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)」の指数値に基づき記載しております。詳細につきましては後記をご覧ください。
- * 分配金再投資基準価額および参考指数は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期(2021年9月22日~2022年9月20日)、オミクロン株、金融政策動向、インフレ懸念、そしてロシアのウクライナ侵攻等マクロ面の不透明感が株式市場に影響を与えました。米国では経済活動が再開基調となると、供給制約や人手不足などからインフレ懸念が強まり、FRB(米連邦準備制度理事会)のタカ派姿勢も視野に入り市場参加者にはFRBの政策見通しが重要な要素となりました。そのような環境において22年初にFRBからタカ派発言が出たことで、市場は急速に利上

げを織り込み株式市場のトレンドが変化しました。また22年に入ると経済活動再開以降顕在化していた、供給制約や人手不足によるインフレ基調が強まり、強いインフレ基調がFRBの金融政策に与える影響や、金融政策の見通しの変化が株式市場の変動要因となりました。このような環境においてFRBのタカ派発言や金利先高観、そして金融引き締めに伴う経済減速懸念などが投資家のリスクテイク姿勢に影響を与え、そして株式市場内での銘柄選択にも影響を与えました。特にタカ派姿勢が強まり市場がリスク回避的になると市場参加者はポジション調整を行ったことで需給動向が不

ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)／Bコース(為替ヘッジあり)

安定になる場面もありました。金融引き締めの結果としての経済減速懸念が強まる場面では、業績期待に基づく個別銘柄選択が強まる場面もありました。

ポートフォリオについて

<ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)>

当期、「米国小型成長株式マザーファンド」を高位に組み入れた運用を行いました。

<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

当期、「米国小型成長株式マザーファンド」を高位に組み入れた運用を行いました。また、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りました。

<米国小型成長株式マザーファンド>

当期、ファンダメンタルズが苦戦するもセンチメントが有効性を発揮しました。当期にはFRBの市場想定の方針が判明した時点、そしてインフレ指標が市場予想を上回ると市場参加者はリスク回避姿勢を強め、ポジション解消を行う場面もありました。その際に、ファンダメンタルズの中でも企業・財務体質に着目した投資アイデアが苦戦しました。具体的には従業員満足度に着目した投資アイデアや、規制当局への提出書類と各社が自発的に発表するプレスリリースの内容に差異があるかどうかを機械学習により分析・評価する投資アイデアなどが苦戦しました。センチメントは有効性を発揮しました。背景には、先行き不透明感が強まる中で、少しでも将来の業績期待を持てる銘柄を好む動きを上手く捉えたことなどがありました。具体的には、経営陣の決算発表での発言を対象にして機械学習を活用したテキスト分析を適用し経営陣のセンチメントを評価する投資アイデアなどが有効性を発揮しました。また業績の先行指数と考えられる雇用動向

に着目した投資アイデアも有効性を発揮しました。

<ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)>

基準価額の主な変動要因

当期のファンドの基準価額は、-1.7%と下落しました。当期、「米国小型成長株式マザーファンド」はほぼ横ばいの推移となりましたが、当ファンドにおいて信託報酬等コスト負担が発生したことなどがマイナス要因となりました。

■組入ファンドの当期間中の騰落率

| 組入ファンド | 騰落率 |
|-----------------|------|
| 米国小型成長株式マザーファンド | 0.0% |

<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

基準価額の主な変動要因

当期のファンドの基準価額は、-26.2%と下落しました。当期、「米国小型成長株式マザーファンド」はほぼ横ばいの推移となりましたが、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ったことなどがマイナス要因となりました。

■組入ファンドの当期間中の騰落率

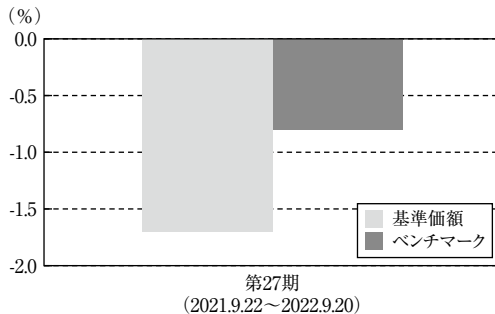
| 組入ファンド | 騰落率 |
|-----------------|------|
| 米国小型成長株式マザーファンド | 0.0% |

ベンチマークとの差異について

<ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)>

当期のファンドの基準価額は、-1.7%となり、ベンチマークは-0.8%となりました。なお、2021年12月18日に、当ファンドのベンチマークを「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。主な要因につきましては、前述の「ポートフォリオについて」の「米国小型成長株式マザーファンド」をご参照ください。

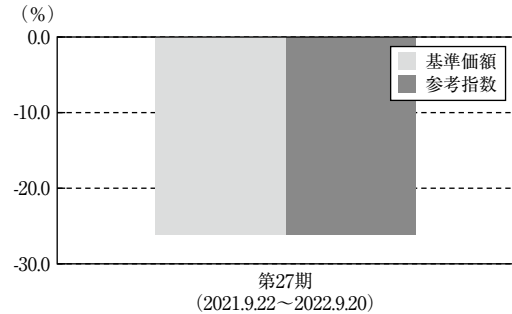
■基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。下記のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。なお、当ファンドの参考指数を「Russell 2000 Growth Index(現地通貨ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)」に変更しました。

■基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



分配金について

<ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)>

収益分配金は基準価額水準、市場動向等を勘案して、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳(1万口当り)

| 項目 | 当期 |
|------------|---------------------------|
| | 2021年9月22日 ～2022年9月20日 |
| 当期分配金(税込み) | -円 |
| 対基準価額比率 | -% |
| 当期の収益 | -円 |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 27,301 |

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

収益分配金は基準価額水準、市場動向等を勘案して、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)／Bコース(為替ヘッジあり)

■分配原資の内訳(1万口当り)

| 項目 | 当期 |
|------------|---------------------------|
| | 2021年9月22日 ～2022年9月20日 |
| 当期分配金(税込み) | -円 |
| 対基準価額比率 | -% |
| 当期の収益 | -円 |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 18,728 |

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針について

<ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)>

引き続き、「米国小型成長株式マザーファンド」を高位に組み入れる運用を行う方針です。

<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

引き続き、「米国小型成長株式マザーファンド」を高位に組み入れる運用を行う方針です。また、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図る方針です。

<米国小型成長株式マザーファンド>

今後の米国株式市場では、金融政策の動向と、その実体経済への影響への注目が集まると想定します。FRBが市場想定以上のタカ派姿勢を示し、その結果としての実体経済の減速懸念が強まっています。実体経済、そして企業業績への影響は住宅販売動向や年末商戦の動向などで確認する流れになると想定されます。さらに業績面では原材料などのインフレの与える企業業績への悪影響が引き続き注目点になると想定します。しかし各社が適宜原材料の業績への影響を開

示するなかで、徐々に投資家の見通しも定まってくると想定します。しかしそのように投資家の判断材料が揃うまでは投資家の業績見通しが定まらず短期的に株式市場内のボラティリティが上昇する可能性もあります。そのため、様々な情報や観点から銘柄を評価することの重要性が増してくると想定します。

当ファンドでは、引き続き、独自の計量モデルを活用することで、ベンチマークの構成銘柄の中から、様々な切り口で銘柄を選定する継続的なアプローチで、ポートフォリオを構築し、超過収益の獲得を目指していく方針です。また、有望な銘柄の選定のみならず、リスク管理、取引コストも勘案して運用を行う方針です。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

| 項目 | 第27期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------|---------|--|
| | (2021.9.22 ~ 2022.9.20) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 613 | 1.678 | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は36,535円です。 |
| (投信会社) | (293) | (0.801) | 投信会社分は、委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (281) | (0.768) | 販売会社分は、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受託銀行) | (40) | (0.110) | 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 28 | 0.077 | 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 |
| (株式) | (27) | (0.074) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (先物・オプション) | (1) | (0.001) | |
| (投資証券) | (1) | (0.002) | |
| (c) 有価証券取引税 | 1 | 0.002 | 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 |
| (株式) | (1) | (0.002) | 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (投資証券) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 39 | 0.106 | その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数 |
| (保管費用) | (39) | (0.106) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (その他) | (0) | (0.001) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 681 | 1.864 | |

(注1) 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、項目の概要の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、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。

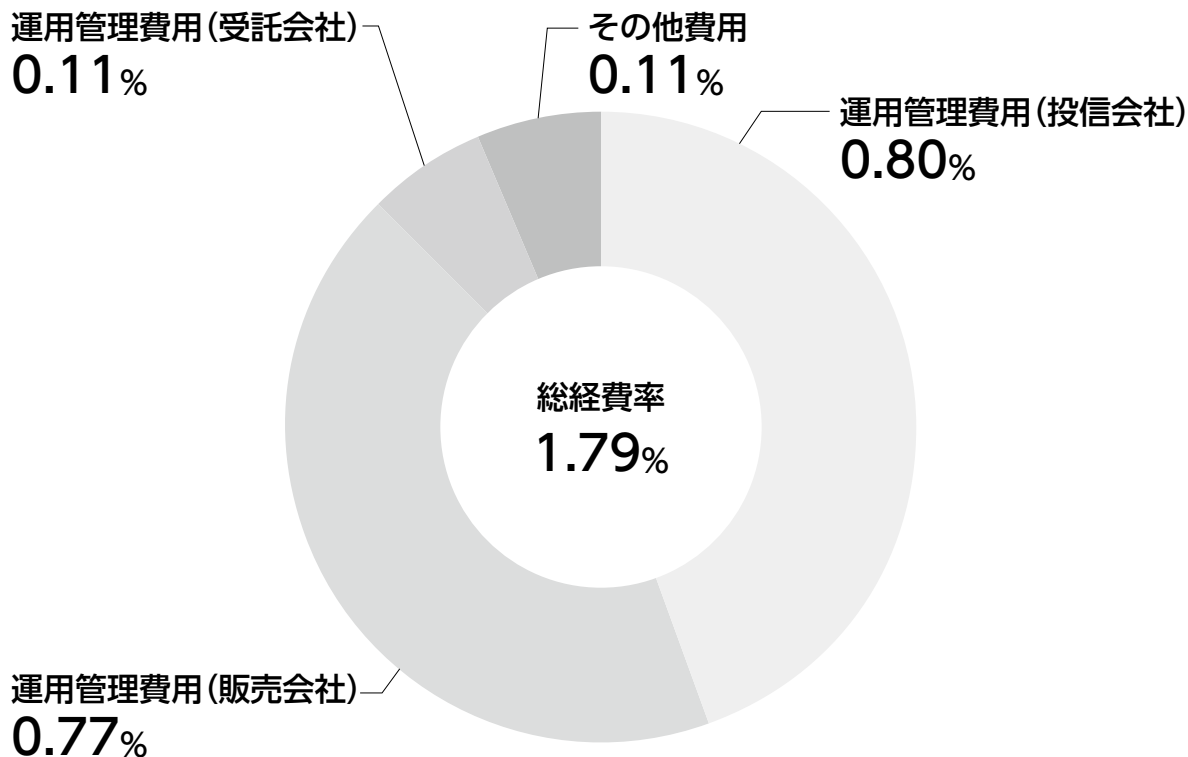
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当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。

ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)

(参考情報)

■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.79%です。

(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千口 53,164 | 千円 839,170 | 千口 142,859 | 千円 2,467,370 |

(注) 単位未満は切捨て。

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|---------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 11,363,491 千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 4,104,822 千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 2.76 |

(注1) (b)は親投資信託の各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

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 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千口 234,030 | 千口 144,335 | 千円 2,445,075 |

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の受益権総口数は167,190千口です。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

| 項目 | 第27期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------|---------|--|
| | (2021.9.22 ~ 2022.9.20) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 427 | 1.678 | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は25,450円です。 投信会社分は、委託した資金の運用の対価 販売会社分は、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (投信会社) | (204) | (0.801) | |
| (販売会社) | (195) | (0.768) | |
| (受託銀行) | (28) | (0.110) | |
| (b) 売買委託手数料 | 22 | 0.087 | 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (21) | (0.083) | |
| (先物・オプション) | (0) | (0.001) | |
| (投資証券) | (1) | (0.002) | |
| (c) 有価証券取引税 | 1 | 0.003 | 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (1) | (0.003) | |
| (投資証券) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 30 | 0.116 | その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| (保管費用) | (29) | (0.114) | |
| (その他) | (0) | (0.002) | |
| 合計 | 480 | 1.884 | |

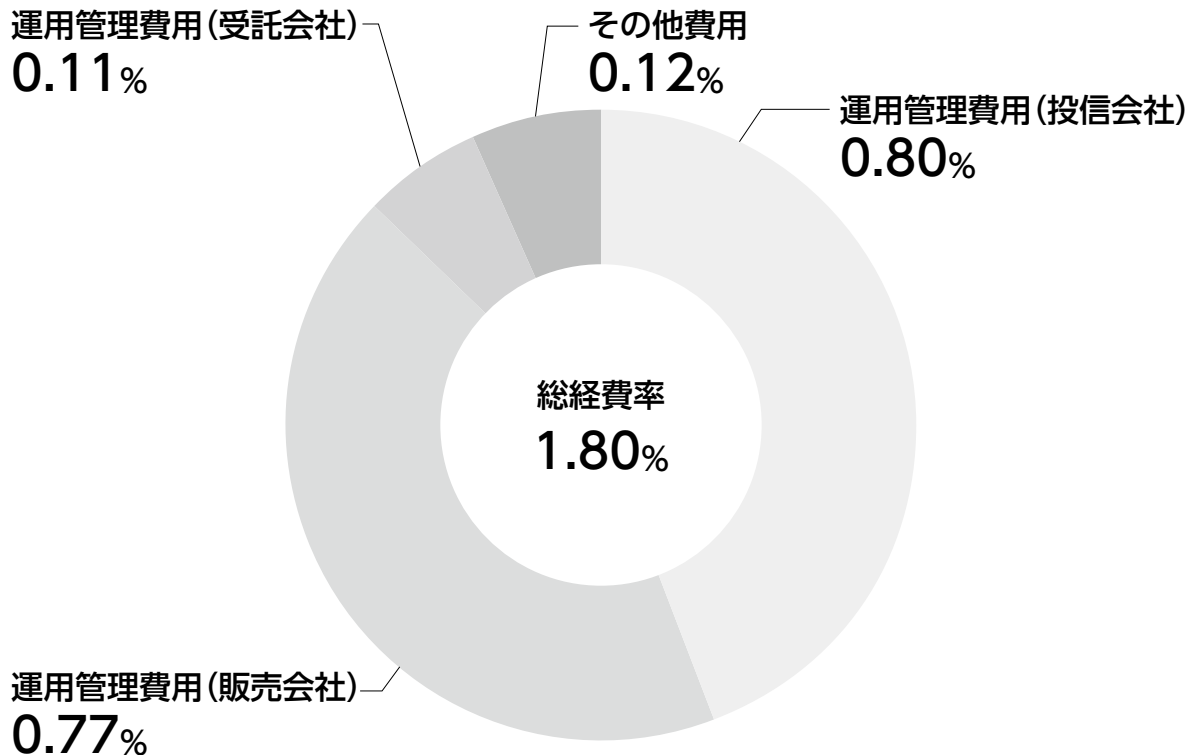
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当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。

(参考情報)

■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.80%です。

(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)

■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千口 1,717 | 千円 29,043 | 千口 8,959 | 千円 148,035 |

(注) 単位未満は切捨て。

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|---------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 11,363,491 千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 4,104,822 千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 2.76 |

(注1) (b)は親投資信託の各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

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 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千口 30,095 | 千口 22,854 | 千円 387,156 |

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の受益権総口数は167,190千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2022年9月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド | 2,445,075 | 100.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 115 | 0.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,445,190 | 100.0 |

(注1) 米国小型成長株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(2,823,911千円)の投資信託財産総額(2,841,402千円)に対する比率は、99.4%です。

(注2) 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。換算レートは、1米ドル=143.28円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年9月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 2,445,190,831 円 |
| 米 国 小 型 成 長 株 式 マザーファンド(評価額) | 2,445,075,286 |
| 未 収 入 金 | 115,545 |
| (B) 負 債 | 30,563,903 |
| 未 払 解 約 金 | 115,545 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 30,448,358 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 2,414,626,928 |
| 元 本 | 647,321,762 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,767,305,166 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 647,321,762 口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 37,302 円 |

(注記事項)

| | |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 1,036,668,588 円 |
| 期中追加設定元本額 | 240,308,980 円 |
| 期中一部解約元本額 | 629,655,806 円 |

■損益の状況

自2021年9月22日 至2022年9月20日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-------------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 60,700,339 円 |
| 売 買 益 | 162,998,723 |
| 売 買 損 | △ 102,298,384 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 63,723,609 |
| (C) 当 期 損 益 金(A + B) | △ 3,023,270 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 528,683,007 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,241,645,429 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,055,688,240) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (185,957,189) |
| (F) 合 計(C + D + E) | 1,767,305,166 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F) | 1,767,305,166 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,241,645,429 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,056,203,509) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (185,441,920) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 528,683,007 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 3,023,270 |

(注1) 損益の状況の中で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2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注4) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するため要する費用として委託者報酬の中から支弁している額は、15,201,962円です。

ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第27期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(182,418,650円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,056,203,509円)、分配準備積立金(528,683,007円)により、分配対象収益は1,767,305,166円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

◇お知らせ

ファンドの運用成果をより適切に開示するため、ベンチマークを「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」から「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。

(変更日 2021年12月18日)

■投資信託財産の構成

2022年9月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド | 387,156 | 100.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 177 | 0.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 387,334 | 100.0 |

(注1) 米国小型成長株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(2,823,911千円)の投資信託財産総額(2,841,402千円)に対する比率は、99.4%です。

(注2) 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。換算レートは、1米ドル=143.28円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年9月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------------|---------------|
| (A) 資 産 | 845,322,897 円 |
| 米 国 小 型 成 長 株 式 マザーファンド(評価額) | 387,156,836 |
| 未 収 入 金 | 458,166,061 |
| (B) 負 債 | 475,026,832 |
| 未 払 金 | 471,785,918 |
| 未 払 解 約 金 | 18,022 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 3,222,892 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 370,296,065 |
| 元 本 | 169,035,340 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 201,260,725 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 169,035,340 口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 21,906 円 |

〈注記事項〉

期首元本額 170,468,285 円

期中追加設定元本額 9,455,501 円

期中一部解約元本額 10,888,446 円

■損益の状況

自2021年9月22日 至2022年9月20日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 120,981,350 円 |
| 売 買 益 | 25,838,405 |
| 売 買 損 | △ 146,819,755 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 7,249,159 |
| (C) 当 期 損 益 金(A + B) | △ 128,230,509 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 153,128,294 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 176,362,940 |
| (配 当 等 相 当 額) | (163,436,001) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (12,926,939) |
| (F) 合 計(C + D + E) | 201,260,725 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F) | 201,260,725 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 176,362,940 |
| (配 当 等 相 当 額) | (163,454,388) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (12,908,552) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 153,128,294 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 128,230,509 |

(注1) 損益の状況の中で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2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注4) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するため要する費用として委託者報酬の中から支弁している額は、1,727,879円です。

ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第27期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(163,454,388円)、分配準備積立金(153,128,294円)により、分配対象収益は316,582,682円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

◇お知らせ

ファンドの運用成果をより適切に開示するため、参考指数を「Russell 2000 Growth Index(現地通貨ベース)」から「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)」に変更しました。

(変更日 2021年12月18日)

運用報告書

第27期(決算日 2022年9月20日)

計算期間 (2021年9月22日~2022年9月20日)

米国小型成長株式マザーファンド

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

| | |
|---------|---|
| 決 算 日 | 9月20日(原則) |
| 運 用 方 針 | 主に米国の小型株を主要投資対象として、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 主に米国の小型株の中から、中長期的に高成長が見込まれる銘柄に厳選投資します。 |
| 組 入 制 限 | 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

米国小型成長株式マザーファンド

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | (ベンチマーク) Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース) | | 株式組入比率等 | 株式先物組入比率 | 投資証券組入比率 | 純資産 |
|------------------|---------|-------|---|--------|---------|----------|----------|-------|
| | 円 | % | 期中騰落率 | % | | | | |
| 23期 (2018年9月20日) | 116,412 | 29.3 | 321,956.56 | 24.4 | 91.2 | 5.9 | 2.1 | 3,912 |
| 24期 (2019年9月20日) | 107,303 | △ 7.8 | 288,035.53 | △ 10.5 | 92.1 | 2.1 | 4.8 | 3,272 |
| 25期 (2020年9月23日) | 118,707 | 10.6 | 308,505.98 | 7.1 | 93.7 | 3.2 | 2.2 | 3,926 |
| 26期 (2021年9月21日) | 169,401 | 42.7 | 433,159.12 | 40.4 | 97.1 | 1.3 | 0.6 | 4,474 |
| 27期 (2022年9月20日) | 169,402 | 0.0 | 429,506.10 | △ 0.8 | 95.5 | 1.8 | 1.1 | 2,832 |

(注1) 基準価額は1万円当り。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。

(注4) 2021年12月18日に、当ファンドのベンチマークを「Russell 2000 Growth Index (円換算ベース)」より「Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。このため、ベンチマークのデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index (円換算ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース)」の指数値に基づき記載しています。

(注5) Russell 2000® Index、およびRussell®は、フランク・ラッセル・カンパニーの登録商標です。「ラッセル米国株式インデックス」は、米国株式市場全体の時価総額上位3,000銘柄(市場全体の約98%を代表)で構成されるインデックスシリーズです。「Russell 2000® Growth インデックス」は、この「ラッセル米国株式インデックス」の一つで、時価総額上位1,000銘柄を除く下位2,000銘柄のうち、PBR(株価自己資本倍率)が高く、成長が相対的に高いと予測される銘柄で構成されています。Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース)は、Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み)に為替を乗じたものです。

(注6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年月日 | 基準価額 | | (ベンチマーク) Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース) | | 株式組入比率等 | 株式先物組入比率 | 投資証券組入比率 |
|---------------------|---------|--------|---|--------|---------|----------|----------|
| | 円 | % | 騰落率 | % | | | |
| (期首) 2021年 9月21日 | 169,401 | - | 433,159.12 | - | 97.1 | 1.3 | 0.6 |
| 9月末 | 173,476 | 2.4 | 444,909.20 | 2.7 | 97.2 | 1.9 | 0.6 |
| 10月末 | 183,592 | 8.4 | 468,334.48 | 8.1 | 97.4 | 1.9 | 0.7 |
| 11月末 | 176,457 | 4.2 | 453,829.45 | 4.8 | 96.3 | 2.5 | 1.2 |
| 12月末 | 177,690 | 4.9 | 454,368.10 | 4.9 | 95.3 | 2.2 | 2.3 |
| 2022年 1月末 | 148,889 | △ 12.1 | 378,039.93 | △ 12.7 | 95.2 | 2.0 | 2.6 |
| 2月末 | 155,774 | △ 8.0 | 394,672.83 | △ 8.9 | 95.2 | 2.3 | 2.4 |
| 3月末 | 168,110 | △ 8.0 | 425,740.79 | △ 7.7 | 94.9 | 2.6 | 2.3 |
| 4月末 | 156,392 | △ 7.7 | 393,992.50 | △ 9.0 | 95.4 | 1.8 | 2.5 |
| 5月末 | 153,339 | △ 9.5 | 385,731.67 | △ 10.9 | 95.5 | 2.0 | 2.2 |
| 6月末 | 152,294 | △ 10.1 | 383,118.03 | △ 11.6 | 96.6 | 2.2 | 1.2 |
| 7月末 | 164,054 | △ 3.2 | 413,218.26 | △ 4.6 | 96.8 | 2.2 | 0.9 |
| 8月末 | 167,318 | △ 1.2 | 426,361.21 | △ 1.6 | 96.9 | 1.8 | 0.9 |
| (期末) 2022年 9月20日 | 169,402 | 0.0 | 429,506.10 | △ 0.8 | 95.5 | 1.8 | 1.1 |

(注1) 基準価額は1万円当り。騰落率は期首比。

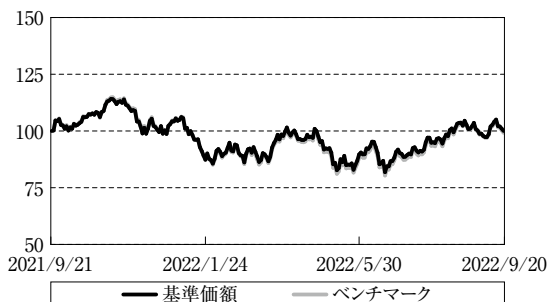
(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。

(注4) 2021年12月18日に、当ファンドのベンチマークを「Russell 2000 Growth Index (円換算ベース)」より「Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。このため、ベンチマークのデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index (円換算ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース)」の指数値に基づき記載しています。

(注5) Russell 2000® Index、およびRussell®は、フランク・ラッセル・カンパニーの登録商標です。「ラッセル米国株式インデックス」は、米国株式市場全体の時価総額上位3,000銘柄(市場全体の約98%を代表)で構成されるインデックスシリーズです。「Russell 2000® Growth インデックス」は、この「ラッセル米国株式インデックス」の一つで、時価総額上位1,000銘柄を除く下位2,000銘柄のうち、PBR(株価自己資本倍率)が高く、成長が相対的に高いと予測される銘柄で構成されています。Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース)は、Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み)に為替を乗じたものです。

■基準価額の推移(2021年9月22日～2022年9月20日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) 2021年12月18日に、当ファンドのベンチマークを「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。このため、ベンチマークのデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」の指数値に基づき記載しています。

◇運用担当者コメント

3～6頁をご参照ください。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|---------|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 | 128 円 |
| (株 式) | (122) |
| (先 物 ・ オ プ シ ョ ン) | (2) |
| (投 資 証 券) | (3) |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 | 4 |
| (株 式) | (4) |
| (投 資 証 券) | (0) |
| (c) そ の 他 費 用 | 175 |
| (保 管 費 用) | (175) |
| (そ の 他) | (1) |
| 合 計 | 307 |

(注1) 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、下記の簡便法により算出した結果です。

- (a) 売買委託手数料

$$= \frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$
- (b) 有価証券取引税

$$= \frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$
- (c) その他費用

$$= \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

米国小型成長株式マザーファンド

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

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 |
| | | 11,369 (△449) | 38,910 (△1,057) | 15,229 | 50,553 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、増資割当、株式転換、合併等による増減分で上段の数字に含まれていません。

投資証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|------------------------------|------------------------------|------------|---------|-------|------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 国 | ARBOR REALTY TRUST INC | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | BLACKSTONE MORTGAGE TRU-CL A | 0.849 | 15 | 0.849 | 14 |
| | BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | - | - | 0.37 | 12 |
| | CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T | - | - | 6 | 38 |
| | CLIPPER REALTY INC | - | - | 0.417 | 2 |
| | CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 1 | 51 | 1 | 52 |
| | DIGITALBRIDGE GROUP INC | 6 | 36 | 2 | 16 |
| | | (△ 4) | (△ 21) | (-) | (-) |
| | EASTGROUP PROPERTIES INC | 3 | 690 | 3 | 581 |
| | NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 2 | 158 | 3 | 194 |
| | NEXPOINT RESIDENTIAL | 1 | 64 | 1 | 66 |
| | OUTFRONT MEDIA INC | 13 | 281 | 4 | 90 |
| | PS BUSINESS PARKS INC/CA | 0.075 | 14 | - | - |
| | | (△ 0.075) | (△ 14) | (-) | (-) |
| | PHILLIPS EDISON & COMPANY IN | 0.983 | 33 | 0.983 | 33 |
| | POTLATCHDELTIC CORP | 0.773 | 35 | 0.773 | 36 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 1 | 119 | 2 | 180 | |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 単位未満切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 | | 買 建 | | 売 建 | |
|-------|-------------|-------|-------|-------|-------|
| | | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 外 国 | 株 式 先 物 取 引 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| | | 1,085 | 1,105 | - | - |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|---------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 11,363,491 千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 4,104,822 千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 2.76 |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

株 式

| 買 付 | | | | 売 付 | | | |
|----------------------------|-----|--------|--------|------------------------------|-----|--------|--------|
| 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| WATTS WATER TECHNOLOGIES-A | 2 | 46,594 | 19,593 | SILICON LABORATORIES INC | 4 | 84,626 | 20,515 |
| SYNAPTICS INC | 1 | 45,002 | 27,934 | LATTICE SEMICONDUCTOR CORP | 10 | 74,433 | 7,111 |
| PAPA JOHN'S INTL INC | 3 | 44,060 | 13,465 | EMCOR GROUP INC | 4 | 65,215 | 14,671 |
| MURPHY USA INC | 1 | 43,900 | 27,926 | WERNER ENTERPRISES INC | 11 | 59,731 | 5,316 |
| UFP INDUSTRIES INC | 3 | 38,984 | 10,251 | PERFORMANCE FOOD GROUP CO | 8 | 51,087 | 6,046 |
| TEREX CORP | 8 | 38,448 | 4,749 | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 5 | 49,708 | 8,570 |
| RAPID7 INC | 3 | 38,337 | 11,825 | WILLSCOT MOBILE MINI HOLDING | 11 | 48,816 | 4,331 |
| KBR INC | 7 | 37,609 | 5,231 | TETRA TECH INC | 2 | 48,634 | 18,902 |
| OVINTIV INC | 7 | 36,317 | 4,929 | OVINTIV INC | 8 | 44,859 | 5,490 |
| SEMTECH CORP | 4 | 35,931 | 7,986 | TRINET GROUP INC | 3 | 43,265 | 11,571 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

投資証券

| 買 付 | | | | 売 付 | | | |
|------------------------------|-------|--------|--------|------------------------------|-------|--------|--------|
| 銘 柄 | 口 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | 口 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千口 | 千円 | 円 | | 千口 | 千円 | 円 |
| EASTGROUP PROPERTIES INC | 3 | 79,035 | 23,705 | EASTGROUP PROPERTIES INC | 3 | 75,228 | 22,563 |
| OUTFRONT MEDIA INC | 13 | 37,868 | 2,828 | NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 3 | 26,372 | 6,911 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 2 | 18,420 | 7,303 | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 2 | 22,821 | 10,243 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 1 | 15,410 | 11,604 | OUTFRONT MEDIA INC | 4 | 11,770 | 2,836 |
| NEXPOINT RESIDENTIAL | 1 | 8,850 | 8,405 | NEXPOINT RESIDENTIAL | 1 | 9,210 | 8,746 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 1 | 7,073 | 3,642 | CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 1 | 7,261 | 3,739 |
| DIGITALBRIDGE GROUP INC | 6 | 5,000 | 718 | BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 6 | 5,284 | 790 |
| POTLATCHDELTIC CORP | 0.773 | 4,815 | 6,229 | POTLATCHDELTIC CORP | 0.773 | 5,007 | 6,477 |
| PHILLIPS EDISON & COMPANY IN | 0.983 | 4,588 | 4,667 | PHILLIPS EDISON & COMPANY IN | 0.983 | 4,448 | 4,525 |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA | 0.075 | 1,916 | 25,547 | DIGITALBRIDGE GROUP INC | 2 | 2,273 | 808 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■組入資産の明細

外国株式

| 銘柄 | 期首 (前期末) | 当 期 末 | | | 業 種 等 |
|------------------------------|-------------|-------|-------|--------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| ADMA BIOLOGICS INC | 107 | 56 | 14 | 2,099 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMN HEALTHCARE SERVICES INC | 5 | 8 | 96 | 13,768 | ヘルスケア機器・サービス |
| ASGN INC | 13 | 11 | 105 | 15,164 | 商業・専門サービス |
| AARON'S INC | - | 5 | 6 | 956 | 小売 |
| ABCELLERA BIOLOGICS INC | - | 9 | 9 | 1,352 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ACADIA PHARMACEUTICALS INC | 11 | 21 | 37 | 5,407 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ACCEL ENTERTAINMENT INC | 88 | 29 | 25 | 3,686 | 消費者サービス |
| ACCURAY INC | 87 | 81 | 18 | 2,596 | ヘルスケア機器・サービス |
| ACI WORLDWIDE INC | 69 | 29 | 64 | 9,268 | ソフトウェア・サービス |
| ACLARIS THERAPEUTICS INC | 36 | 12 | 17 | 2,553 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADAMAS PHARMACEUTICALS INC | 45 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES | - | 4 | 3 | 541 | ヘルスケア機器・サービス |
| ADDUS HOMECARE CORP | 2 | 2 | 25 | 3,716 | ヘルスケア機器・サービス |
| AERIE PHARMACEUTICALS INC | - | 6 | 9 | 1,374 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AEROJET ROCKETDYNE HOLDINGS | 16 | 15 | 66 | 9,502 | 資本財 |
| AGENUS INC | 114 | 68 | 15 | 2,266 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AKEBIA THERAPEUTICS INC | 56 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AKOUCS INC | 7 | 7 | 3 | 532 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AKERO THERAPEUTICS INC | 6 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AKOYA BIOSCIENCES INC | 17 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALARM.COM HOLDINGS INC | 18 | 7 | 49 | 7,070 | ソフトウェア・サービス |
| ALECTOR INC | 28 | 17 | 16 | 2,318 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALIGNMENT HEALTHCARE INC | - | 22 | 29 | 4,160 | ヘルスケア機器・サービス |
| ALKAMI TECHNOLOGY INC | - | 4 | 6 | 983 | ソフトウェア・サービス |
| ALLAKOS INC | 9 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALLEGiant TRAVEL CO | 2 | - | - | - | 運輸 |
| ALLOGENE THERAPEUTICS INC | 23 | 5 | 7 | 1,014 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTI | - | 26 | 44 | 6,406 | ヘルスケア機器・サービス |
| ALTAIR ENGINEERING INC - A | 34 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP | 15 | 9 | 32 | 4,687 | 資本財 |
| AMERESCO INC-CL A | 8 | 11 | 85 | 12,236 | 資本財 |
| AMERICAN EAGLE OUTFITTERS | 111 | - | - | - | 小売 |
| AMERICAN WELL CORP-CLASS A | - | 37 | 14 | 2,008 | ヘルスケア機器・サービス |
| AMICUS THERAPEUTICS INC | 34 | 28 | 30 | 4,390 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMKOR TECHNOLOGY INC | - | 15 | 29 | 4,182 | 半導体・半導体製造装置 |
| AMNEAL PHARMACEUTICALS INC | - | 14 | 3 | 465 | 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 | |
| AMPHASTAR PHARMACEUTICALS IN | 57 | 14 | 41 | 5,955 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMPLIFY ENERGY CORP | - | 1 | 1 | 195 | エネルギー |
| AMYRIS INC | 24 | - | - | - | 素材 |
| ANAVEX LIFE SCIENCES CORP | 8 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ANDERSONS INC./THE | 41 | 1 | 5 | 837 | 食品・生活必需品小売り |
| ANTERO RESOURCES CORP | 52 | - | - | - | エネルギー |
| APELLIS PHARMACEUTICALS INC | 11 | 16 | 106 | 15,275 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| APPIAN CORP | 16 | 8 | 38 | 5,444 | ソフトウェア・サービス |
| APPFOLIO INC - A | - | 1 | 18 | 2,618 | ソフトウェア・サービス |
| APPLIED INDUSTRIAL TECH INC | 24 | 20 | 220 | 31,537 | 資本財 |
| APPLIED MOLECULAR TRANSPORT | 8 | 17 | 2 | 318 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| APPLIED THERAPEUTICS INC | 9 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARCBEST CORP | - | 3 | 22 | 3,160 | 運輸 |
| ARCHAEA ENERGY INC | - | 6 | 13 | 1,964 | エネルギー |
| ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS INC | 13 | 8 | 15 | 2,172 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARROWHEAD PHARMACEUTICALS IN | 21 | 11 | 39 | 5,622 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A | 24 | - | - | - | 各種金融 |
| ARVINAS INC | 9 | 9 | 46 | 6,617 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ASANA INC - CL A | 13 | 20 | 52 | 7,572 | ソフトウェア・サービス |
| ASBURY AUTOMOTIVE GROUP | 12 | - | - | - | 小売 |
| ASTEC INDUSTRIES INC | - | 7 | 28 | 4,068 | 資本財 |
| ATARA BIOTHERAPEUTICS INC | 25 | 15 | 5 | 824 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATEA PHARMACEUTICALS INC | - | 14 | 9 | 1,311 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATHENEX INC | 20 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATHERSYS INC | 135 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATKORE INC | 6 | 12 | 100 | 14,390 | 資本財 |
| ATOSSA THERAPEUTICS INC | 9 | 9 | 0 | 124 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATRICURE INC | 21 | 9 | 41 | 5,951 | ヘルスケア機器・サービス |
| AURINIA PHARMACEUTICALS INC | - | 5 | 3 | 550 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AVEANNA HEALTHCARE HOLDINGS | - | 16 | 3 | 437 | ヘルスケア機器・サービス |
| AVIENT CORP | 24 | 31 | 118 | 16,955 | 素材 |
| AVIDITY BIOSCIENCES INC | 10 | 6 | 13 | 1,864 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AXCELIS TECHNOLOGIES INC | - | 9 | 59 | 8,568 | 半導体・半導体製造装置 |
| AVROBIO INC | 19 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AXOGEN INC | 9 | 10 | 11 | 1,687 | ヘルスケア機器・サービス |
| AXSOME THERAPEUTICS INC | - | 1 | 10 | 1,495 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AXONICS INC | 9 | 6 | 47 | 6,763 | ヘルスケア機器・サービス |
| BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS | 12 | - | - | - | 食品・生活必需品小売り |

米国小型成長株式マザーファンド

| 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 | |
| BACKBLAZE INC-A | - | 5 | 2 | 428 | ソフトウェア・サービス |
| BADGER METER INC | 20 | - | - | - | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BALCHEM CORP | - | 2 | 27 | 3,880 | 素材 |
| BANDWIDTH INC-CLASS A | 21 | 17 | 26 | 3,829 | 電気通信サービス |
| BEACON ROOFING SUPPLY INC | - | 3 | 17 | 2,522 | 資本財 |
| BEAM THERAPEUTICS INC | 8 | 10 | 56 | 8,092 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BELLRING BRANDS INC | - | 17 | 41 | 5,884 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| BENEFITFOCUS INC | - | 6 | 4 | 593 | ソフトウェア・サービス |
| BERKELEY LIGHTS INC | 5 | 28 | 9 | 1,366 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIGCOMMERCE HOLDINGS-SER 1 | 7 | 8 | 13 | 1,906 | ソフトウェア・サービス |
| BIOCRYST PHARMACEUTICALS INC | 27 | 6 | 9 | 1,328 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIOLIFE SOLUTIONS INC | 1 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| BIONANO GENOMICS INC | 39 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BJ'S RESTAURANTS INC | - | 8 | 23 | 3,360 | 消費者サービス |
| BLACK HILLS CORP | - | 2 | 15 | 2,239 | 公益事業 |
| BLACKLINE INC | 20 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| BLOOM ENERGY CORP | 71 | 57 | 146 | 20,930 | 資本財 |
| BLOOMIN' BRANDS INC | 42 | - | - | - | 消費者サービス |
| BLUEPRINT MEDICINES CORP | 10 | 12 | 85 | 12,295 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BOISE CASCADE CO | - | 1 | 7 | 1,048 | 資本財 |
| BOLT BIOTHERAPEUTICS INC | 8 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BOOT BARN HOLDINGS INC | 10 | 1 | 9 | 1,409 | 小売 |
| BOTTOMLINE TECHNOLOGIES (DE) | 29 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| BOX INC - CLASS A | 113 | 52 | 136 | 19,550 | ソフトウェア・サービス |
| BRIDGEBIO PHARMA INC | 26 | 25 | 28 | 4,113 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BROOKFIELD INFRASTRUCTUR-A | 4 | 33 | 164 | 23,524 | 公益事業 |
| AZENTA INC | 4 | - | - | - | 半導体・半導体製造装置 |
| BTRS HOLDINGS INC | - | 52 | 33 | 4,742 | ソフトウェア・サービス |
| BUCKLE INC/THE | 7 | - | - | - | 小売 |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 63 | 5 | 33 | 4,757 | 資本財 |
| C3.AI INC-A | - | 9 | 12 | 1,845 | ソフトウェア・サービス |
| C4 THERAPEUTICS INC | 18 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CSG SYSTEMS INTL INC | 24 | 20 | 112 | 16,144 | ソフトウェア・サービス |
| CNX RESOURCES CORP | - | 5 | 8 | 1,228 | エネルギー |
| CABALETTA BIO INC | 8 | 8 | 0 | 95 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CABOT CORP | - | 16 | 116 | 16,643 | 素材 |
| CACTUS INC - A | 6 | 7 | 32 | 4,603 | エネルギー |
| CAL-MAINE FOODS INC | - | 8 | 47 | 6,818 | 食品・飲料・タバコ |

| 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 | |
| CALIX INC | 28 | 17 | 100 | 14,434 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CALLON PETROLEUM CO | 3 | - | - | - | エネルギー |
| CAMPING WORLD HOLDINGS INC-A | 15 | - | - | - | 小売 |
| CAPITAL CITY BANK GROUP INC | 9 | 5 | 17 | 2,570 | 銀行 |
| CARDIOVASCULAR SYSTEMS INC | 27 | 5 | 6 | 969 | ヘルスケア機器・サービス |
| CARDLYTICS INC | 18 | 2 | 3 | 508 | メディア・娯楽 |
| CAREDX INC | 9 | 7 | 13 | 1,996 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CARGURUS INC | - | 14 | 23 | 3,371 | メディア・娯楽 |
| CASA SYSTEMS INC | 27 | - | - | - | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CASPER SLEEP INC | 67 | - | - | - | 耐久消費財・アパレル |
| CASSAVA SCIENCES INC | 15 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CASTLIGHT HEALTH INC-B | 117 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| CATALYST PHARMACEUTICALS INC | - | 3 | 4 | 661 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CELDEX THERAPEUTICS INC | 1 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CELSIUS HOLDINGS INC | - | 6 | 64 | 9,299 | 食品・飲料・タバコ |
| CENTENNIAL RESOURCE DEVELO-A | 14 | - | - | - | エネルギー |
| CENTRAL GARDEN AND PET CO-A | 30 | 21 | 75 | 10,815 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CENTURY CASINOS INC | 32 | 12 | 9 | 1,370 | 消費者サービス |
| CEREVEL THERAPEUTICS HOLDING | - | 4 | 11 | 1,696 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CERUS CORP | 70 | 42 | 16 | 2,328 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHAMPIONS ONCOLOGY INC | 12 | 6 | 6 | 908 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHAMPIONX CORP | 61 | 37 | 80 | 11,594 | エネルギー |
| CHART INDUSTRIES INC | 6 | 4 | 96 | 13,878 | 資本財 |
| CHECKMATE PHARMACEUTICALS IN | 5 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHEESECAKE FACTORY INC/THE | 29 | 4 | 15 | 2,195 | 消費者サービス |
| CHEGG INC | - | 15 | 32 | 4,701 | 消費者サービス |
| CHEMOCENTRYX INC | - | 3 | 20 | 2,895 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP | - | 0.51 | 5 | 747 | エネルギー |
| CIDARA THERAPEUTICS INC | 85 | 40 | 3 | 439 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CINEMARK HOLDINGS INC | 109 | 21 | 28 | 4,069 | メディア・娯楽 |
| CLEAN ENERGY FUELS CORP | 64 | - | - | - | エネルギー |
| CLEAR SECURE INC -CLASS A | - | 10 | 24 | 3,486 | ソフトウェア・サービス |
| CLEARWAY ENERGY INC-A | 11 | 29 | 104 | 14,929 | 公益事業 |
| CLEARWAY ENERGY INC-C | - | 43 | 165 | 23,694 | 公益事業 |
| CLOVER HEALTH INVESTMENTS CO | - | 36 | 7 | 1,135 | ヘルスケア機器・サービス |
| CLOVIS ONCOLOGY INC | 20 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COCA-COLA CONSOLIDATED INC | - | 0.97 | 42 | 6,055 | 食品・飲料・タバコ |
| CODEXIS INC | 32 | 19 | 13 | 1,906 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

米国小型成長株式マザーファンド

| 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 | |
| COEUR MINING INC | - | 45 | 15 | 2,194 | 素材 |
| COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INC | - | 2 | 10 | 1,559 | 電気通信サービス |
| COHEN & STEERS INC | 17 | 2 | 20 | 2,973 | 各種金融 |
| COHERUS BIOSCIENCES INC | 39 | 12 | 12 | 1,753 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COLLEGIUM PHARMACEUTICAL INC | 28 | 10 | 18 | 2,601 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COMFORT SYSTEMS USA INC | - | 4 | 46 | 6,618 | 資本財 |
| COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC | 15 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| COMMVAULT SYSTEMS INC | - | 9 | 47 | 6,799 | ソフトウェア・サービス |
| COMSTOCK RESOURCES INC | - | 14 | 27 | 3,886 | エネルギー |
| CONDUENT INC | 42 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| CONN'S INC | 8 | 8 | 8 | 1,159 | 小売 |
| CORCEPT THERAPEUTICS INC | 33 | 38 | 96 | 13,889 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CORNERSTONE BUILDING BRANDS | 25 | - | - | - | 資本財 |
| CORTEXYME INC | 1 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COURSERA INC | - | 3 | 3 | 568 | 消費者サービス |
| CRAWFORD & COMPANY -CL A | 46 | 27 | 15 | 2,258 | 保険 |
| CRINETICS PHARMACEUTICALS IN | 17 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CROCS INC | 20 | 11 | 88 | 12,751 | 耐久消費財・アパレル |
| CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC | 5 | 7 | 20 | 2,981 | ヘルスケア機器・サービス |
| ARTIVION INC | 3 | 9 | 20 | 2,912 | ヘルスケア機器・サービス |
| CRYOPORT INC | 2 | 1 | 4 | 685 | ヘルスケア機器・サービス |
| CUE BIOPHARMA INC | 5 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CYTOKINETICS INC | 6 | 8 | 44 | 6,385 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CYTEK BIOSCIENCES INC | - | 6 | 7 | 1,097 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DANA INC | 5 | - | - | - | 自動車・自動車部品 |
| DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMEN | - | 8 | 30 | 4,330 | 消費者サービス |
| DECIPHERA PHARMACEUTICALS IN | 19 | 12 | 23 | 3,309 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DELEK US HOLDINGS INC | 16 | 17 | 45 | 6,516 | エネルギー |
| DENBURY INC | - | 5 | 47 | 6,798 | エネルギー |
| DENALI THERAPEUTICS INC | 31 | 21 | 65 | 9,353 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DICERNA PHARMACEUTICALS INC | 7 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DIGITAL TURBINE INC | 20 | 21 | 36 | 5,166 | ソフトウェア・サービス |
| DIGITALOCEAN HOLDINGS INC | 7 | 0.51 | 2 | 299 | ソフトウェア・サービス |
| DILLARDS INC-CL A | - | 1 | 49 | 7,162 | 小売 |
| DINE BRANDS GLOBAL INC | 14 | - | - | - | 消費者サービス |
| DOMO INC - CLASS B | - | 18 | 36 | 5,200 | ソフトウェア・サービス |
| DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION | 21 | - | - | - | 各種金融 |
| DUCKHORN PORTFOLIO INC/THE | - | 6 | 9 | 1,383 | 食品・飲料・タバコ |

| 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 | |
| DUOLINGO | - | 3 | 33 | 4,789 | 消費者サービス |
| DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP | 23 | 7 | 7 | 1,117 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ELF BEAUTY INC | - | 22 | 88 | 12,714 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ECHO GLOBAL LOGISTICS INC | 16 | - | - | - | 運輸 |
| ECOVYST INC | - | 3 | 3 | 442 | 素材 |
| EDITAS MEDICINE INC | 16 | 11 | 17 | 2,439 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 8X8 INC | - | 28 | 12 | 1,762 | ソフトウェア・サービス |
| EMCOR GROUP INC | 44 | 15 | 183 | 26,233 | 資本財 |
| ENANTA PHARMACEUTICALS INC | 1 | 1 | 9 | 1,338 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ENCORE WIRE CORP | - | 0.92 | 11 | 1,586 | 資本財 |
| ENERGY FUELS INC | - | 21 | 14 | 2,036 | エネルギー |
| ENERGY RECOVERY INC | 15 | - | - | - | 資本財 |
| ENGAGESMART INC | - | 12 | 24 | 3,522 | ソフトウェア・サービス |
| ENOVA INTERNATIONAL INC | - | 5 | 18 | 2,672 | 各種金融 |
| ENSIGN GROUP INC/THE | 9 | 18 | 157 | 22,632 | ヘルスケア機器・サービス |
| ENOVIX CORP | - | 12 | 28 | 4,032 | 資本財 |
| ENTEGRIS INC | - | 2 | 18 | 2,703 | 半導体・半導体製造装置 |
| ENVESTNET INC | 13 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| EPLUS INC | 12 | 10 | 45 | 6,585 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ESPERION THERAPEUTICS INC | - | 14 | 10 | 1,563 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ETHAN ALLEN INTERIORS INC | - | 5 | 12 | 1,849 | 耐久消費財・アパレル |
| EVENTBRITE INC-CLASS A | 36 | 21 | 15 | 2,183 | メディア・娯楽 |
| EVERI HOLDINGS INC | - | 6 | 11 | 1,583 | 消費者サービス |
| EVERQUOTE INC - CLASS A | 14 | 16 | 13 | 1,902 | メディア・娯楽 |
| EVOLENT HEALTH INC - A | - | 41 | 157 | 22,605 | ヘルスケア機器・サービス |
| EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO | - | 1 | 4 | 691 | 資本財 |
| EXAGEN INC | 6 | 6 | 2 | 410 | ヘルスケア機器・サービス |
| EXLSERVICE HOLDINGS INC | - | 6 | 108 | 15,519 | ソフトウェア・サービス |
| EXP WORLD HOLDINGS INC | 8 | 8 | 10 | 1,545 | 不動産 |
| EXPONENT INC | 7 | - | - | - | 商業・専門サービス |
| EXTREME NETWORKS INC | - | 11 | 15 | 2,233 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| EXTRACTION OIL & GAS INC | 10 | - | - | - | エネルギー |
| EZCORP INC-CL A | - | 5 | 4 | 705 | 各種金融 |
| FLYWIRE CORP-VOTING | - | 7 | 16 | 2,405 | ソフトウェア・サービス |
| FB FINANCIAL CORP | - | 3 | 13 | 1,911 | 銀行 |
| FATE THERAPEUTICS INC | 17 | 20 | 52 | 7,550 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C | - | 1 | 18 | 2,600 | 銀行 |
| FIBROGEN INC | - | 17 | 20 | 2,935 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

米国小型成長株式マザーファンド

| 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 | |
| FIRST ADVANTAGE CORP | - | 3 | 5 | 791 | 商業・専門サービス |
| FIRST FINL BANKSHARES INC | - | 1 | 8 | 1,177 | 銀行 |
| FIRST INTERSTATE BANCSYS-A | 24 | - | - | - | 銀行 |
| FLEXION THERAPEUTICS INC | 47 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FLUOR CORP | - | 25 | 66 | 9,580 | 資本財 |
| FOGHORN THERAPEUTICS INC | 25 | 6 | 5 | 760 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FORTE BIOSCIENCES INC | 4 | 4 | 0 | 72 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FORWARD AIR CORP | - | 2 | 25 | 3,701 | 運輸 |
| 4D MOLECULAR THERAPEUTICS IN | 3 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FOX FACTORY HOLDING CORP | 11 | 4 | 35 | 5,144 | 自動車・自動車部品 |
| FRANCHISE GROUP INC | 7 | - | - | - | 消費者サービス |
| FRANKLIN COVEY CO | 23 | 5 | 25 | 3,617 | 商業・専門サービス |
| FRANKLIN ELECTRIC CO INC | 56 | 32 | 278 | 39,948 | 資本財 |
| FRESHPET INC | 2 | - | - | - | 食品・飲料・タバコ |
| FUBOTV INC | 43 | - | - | - | メディア・娯楽 |
| FULGENT GENETICS INC | 6 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| H.B. FULLER CO. | 12 | 10 | 65 | 9,451 | 素材 |
| G1 THERAPEUTICS INC | 8 | 4 | 6 | 998 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GMS INC | 10 | 8 | 36 | 5,251 | 資本財 |
| GALERA THERAPEUTICS INC | 21 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GIBRALTAR INDUSTRIES INC | - | 1 | 4 | 653 | 資本財 |
| GLACIER BANCORP INC | 1 | - | - | - | 銀行 |
| GLAUKOS CORP | - | 4 | 26 | 3,841 | ヘルスケア機器・サービス |
| GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN | 5 | 7 | 50 | 7,232 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GLOBALSTAR INC | 117 | - | - | - | 電気通信サービス |
| GLOBUS MEDICAL INC - A | 8 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| GOLDEN ENTERTAINMENT INC | - | 1 | 6 | 907 | 消費者サービス |
| GOOSEHEAD INSURANCE INC -A | - | 5 | 20 | 2,968 | 保険 |
| GOPRO INC-CLASS A | 109 | 30 | 16 | 2,411 | 耐久消費財・アパレル |
| GRAFTECH INTERNATIONAL LTD | - | 11 | 5 | 787 | 資本財 |
| GREEN BRICK PARTNERS INC | 14 | - | - | - | 耐久消費財・アパレル |
| GRITSTONE BIO INC | - | 10 | 3 | 495 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GROUP 1 AUTOMOTIVE INC | 6 | - | - | - | 小売 |
| HACKETT GROUP INC/THE | - | 14 | 27 | 3,952 | ソフトウェア・サービス |
| HAEMONETICS CORP/MASS | 47 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| HAIN CELESTIAL GROUP INC | - | 2 | 5 | 775 | 食品・飲料・タバコ |
| HALOZYME THERAPEUTICS INC | 43 | 17 | 71 | 10,199 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HAMILTON LANE INC-CLASS A | 25 | 1 | 12 | 1,776 | 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 | |
| | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| HANCOCK WHITNEY CORP | - | 1 | 8 | 1,213 | 銀行 |
| HANGER INC | 45 | 6 | 11 | 1,609 | ヘルスケア機器・サービス |
| HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS | 7 | 9 | 42 | 6,096 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| HAVERTY FURNITURE | 5 | 7 | 20 | 2,920 | 小売 |
| HAWKINS INC | 11 | 5 | 21 | 3,129 | 素材 |
| HEALTH CATALYST INC | - | 12 | 12 | 1,806 | ヘルスケア機器・サービス |
| HEALTHEQUITY INC | 14 | 16 | 122 | 17,497 | ヘルスケア機器・サービス |
| HEIDRICK & STRUGGLES INTL | 6 | 1 | 5 | 752 | 商業・専門サービス |
| HERC HOLDINGS INC | - | 5 | 60 | 8,651 | 資本財 |
| HERON THERAPEUTICS INC | 55 | 51 | 23 | 3,416 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| HESKA CORP | 8 | 2 | 24 | 3,499 | ヘルスケア機器・サービス |
| HIBBETT INC | 10 | - | - | - | 小売 |
| HILTON GRAND VACATIONS INC | - | 0.96 | 3 | 535 | 消費者サービス |
| HOSTESS BRANDS INC | 7 | 2 | 6 | 963 | 食品・飲料・タバコ |
| HOULIHAN LOKEY INC | 21 | 16 | 134 | 19,291 | 各種金融 |
| HUB GROUP INC-CL A | 13 | 12 | 91 | 13,160 | 運輸 |
| IDT CORP-CLASS B | 22 | 11 | 29 | 4,252 | 電気通信サービス |
| HYLIION HOLDINGS CORP | - | 18 | 5 | 812 | 資本財 |
| IRHYTHM TECHNOLOGIES INC | - | 4 | 69 | 9,940 | ヘルスケア機器・サービス |
| IMMUNOGEN INC | - | 29 | 15 | 2,191 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| IMPUL PHARMACEUTICALS INC | 7 | 4 | 3 | 452 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| INFINITY PHARMACEUTICALS INC | 29 | 28 | 3 | 522 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| INFINERA CORP | - | 18 | 9 | 1,344 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| INGEVITY CORP | - | 12 | 84 | 12,084 | 素材 |
| INHIBRX INC | - | 8 | 11 | 1,632 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| INSIGHT ENTERPRISES INC | - | 13 | 116 | 16,683 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| INSMED INC | 41 | 13 | 32 | 4,726 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| INNOSPEC INC | 4 | 1 | 13 | 1,867 | 素材 |
| INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC | 6 | 5 | 98 | 14,090 | ヘルスケア機器・サービス |
| INSPERITY INC | 39 | 19 | 210 | 30,201 | 商業・専門サービス |
| INOGEN INC | 5 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| INSTALLED BUILDING PRODUCTS | - | 3 | 28 | 4,089 | 耐久消費財・アパレル |
| INOVALON HOLDINGS INC - A | 33 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| INOZYME PHARMA INC | 8 | 8 | 2 | 371 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| INTEGER HOLDINGS CORP | 5 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| INTELLIA THERAPEUTICS INC | 21 | 8 | 54 | 7,820 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC | - | 13 | 22 | 3,287 | 医薬品・バイオテクノロジーライフサイエンス |
| INTERNATIONAL MONEY EXPRESS | - | 6 | 14 | 2,109 | ソフトウェア・サービス |

米国小型成長株式マザーファンド

| 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 | |
| INTERSECT ENT INC | 9 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTRA-CELLULAR THERAPIES INC | - | 15 | 74 | 10,644 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INVESTORS TITLE CO | 0.75 | 0.45 | 6 | 954 | 保険 |
| INVITAE CORP | 28 | 28 | 8 | 1,272 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IRIDIUM COMMUNICATIONS INC | 4 | 33 | 151 | 21,761 | 電気通信サービス |
| IROBOT CORP | 28 | 2 | 16 | 2,338 | 耐久消費財・アパレル |
| IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC | 47 | 32 | 35 | 5,053 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ITRON INC | 2 | 5 | 26 | 3,730 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| IVERIC BIO INC | - | 8 | 15 | 2,182 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| J & J SNACK FOODS CORP | - | 0.47 | 6 | 948 | 食品・飲料・タバコ |
| JELD-WEN HOLDING INC | 32 | 2 | 2 | 402 | 資本財 |
| JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP | 9 | 0.99 | 9 | 1,314 | 資本財 |
| JOINT CORP/THE | 2 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| KAR AUCTION SERVICES INC | 16 | - | - | - | 商業・専門サービス |
| KBR INC | 6 | 7 | 38 | 5,565 | 商業・専門サービス |
| KARAT PACKAGING INC | 29 | 15 | 25 | 3,657 | 資本財 |
| KARUNA THERAPEUTICS INC | 2 | 3 | 92 | 13,324 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KARYOPHARM THERAPEUTICS INC | 79 | 36 | 17 | 2,551 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KENNAMETAL INC | - | 3 | 7 | 1,025 | 資本財 |
| KFORCE INC | 28 | 15 | 96 | 13,773 | 商業・専門サービス |
| KINNATE BIOPHARMA INC | - | 6 | 7 | 1,045 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KINSALE CAPITAL GROUP INC | - | 4 | 107 | 15,371 | 保険 |
| KNOWBE4 INC-A | - | 6 | 14 | 2,039 | ソフトウェア・サービス |
| KODIAK SCIENCES INC | 5 | 16 | 15 | 2,197 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KONTOOR BRANDS INC | 13 | 8 | 33 | 4,765 | 耐久消費財・アパレル |
| KORN FERRY | - | 8 | 43 | 6,170 | 商業・専門サービス |
| KOSMOS ENERGY LTD | 50 | - | - | - | エネルギー |
| KULICKE & SOFFA INDUSTRIES | 25 | - | - | - | 半導体・半導体製造装置 |
| KYMERA THERAPEUTICS INC | 1 | 1 | 3 | 512 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LHC GROUP INC | 10 | 4 | 77 | 11,075 | ヘルスケア機器・サービス |
| LGI HOMES INC | 17 | - | - | - | 耐久消費財・アパレル |
| LCI INDUSTRIES | 13 | 5 | 64 | 9,272 | 自動車・自動車部品 |
| LSB INDUSTRIES INC | - | 5 | 8 | 1,275 | 素材 |
| LA JOLLA PHARMACEUTICAL CO | 26 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LANCASTER COLONY CORP | - | 3 | 61 | 8,838 | 食品・飲料・タバコ |
| LANTHEUS HOLDINGS INC | - | 12 | 99 | 14,268 | ヘルスケア機器・サービス |
| LATHAM GROUP INC | 13 | - | - | - | 耐久消費財・アパレル |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP | 98 | 10 | 56 | 8,090 | 半導体・半導体製造装置 |

| 銘柄 | 期首 (前期末) | 当 期 末 | | | 業 種 等 |
|------------------------------|-------------|-------|-------|--------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| LAUREATE EDUCATION INC-A | - | 15 | 18 | 2,591 | 消費者サービス |
| LENDINGTREE INC | 1 | 8 | 26 | 3,745 | 各種金融 |
| LIBERTY ENERGY INC | 10 | 71 | 96 | 13,858 | エネルギー |
| LITHIA MOTORS INC-CL | 1 | - | - | - | 小売 |
| LIVEPERSON INC | 39 | 39 | 43 | 6,224 | ソフトウェア・サービス |
| LIVENT CORP | 50 | 34 | 119 | 17,053 | 素材 |
| LIVERAMP HOLDINGS INC | 9 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| LOGICBIO THERAPEUTICS INC | 29 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOVESAC CO/THE | 3 | 2 | 7 | 1,019 | 耐久消費財・アパレル |
| LUMINAR TECHNOLOGIES INC | - | 5 | 5 | 730 | 自動車・自動車部品 |
| MDC HOLDINGS INC | 54 | 18 | 56 | 8,143 | 耐久消費財・アパレル |
| MGP INGREDIENTS INC | - | 1 | 16 | 2,410 | 食品・飲料・タバコ |
| MRC GLOBAL INC | - | 12 | 11 | 1,687 | 資本財 |
| MYR GROUP INC/DELAWARE | - | 3 | 28 | 4,037 | 資本財 |
| MA-COM TECHNOLOGY SOLUTIONS | - | 3 | 19 | 2,754 | 半導体・半導体製造装置 |
| MACROGENICS INC | - | 12 | 4 | 627 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MACY'S INC | - | 7 | 12 | 1,841 | 小売 |
| STEVEN MADDEN LTD | 10 | 17 | 50 | 7,181 | 耐久消費財・アパレル |
| MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC | - | 1 | 8 | 1,241 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MAGNITE INC | 33 | - | - | - | メディア・娯楽 |
| MALIBU BOATS INC - A | 7 | - | - | - | 耐久消費財・アパレル |
| MANITOWOC COMPANY INC | 7 | 13 | 12 | 1,763 | 資本財 |
| MANNKIND CORP | 89 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MARCUS & MILLICHAP INC | 65 | 21 | 78 | 11,215 | 不動産 |
| MARINEMAX INC | 27 | 11 | 36 | 5,212 | 小売 |
| MARQETA INC-A | - | 80 | 58 | 8,432 | ソフトウェア・サービス |
| MASONITE INTERNATIONAL CORP | - | 4 | 30 | 4,330 | 資本財 |
| MASTEC INC | 3 | - | - | - | 資本財 |
| MATADOR RESOURCES CO | 6 | 21 | 120 | 17,307 | エネルギー |
| MATERION CORP | 3 | - | - | - | 素材 |
| MATSON INC | - | 4 | 31 | 4,524 | 運輸 |
| MAXLINEAR INC-CLASS A | - | 21 | 76 | 10,983 | 半導体・半導体製造装置 |
| MAXCYTE INC | - | 6 | 3 | 537 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MAXIMUS INC | 44 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| MEDIFAST INC | 6 | 4 | 51 | 7,314 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| MEDPACE HOLDINGS INC | 9 | 3 | 51 | 7,445 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MERCHANTS BANCORP/IN | 3 | - | - | - | 銀行 |
| MEREDITH CORP | 4 | - | - | - | メディア・娯楽 |

米国小型成長株式マザーファンド

| 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 | |
| MERIT MEDICAL SYSTEMS INC | - | 22 | 128 | 18,474 | ヘルスケア機器・サービス |
| MERITAGE HOMES CORP | 14 | - | - | - | 耐久消費財・アパレル |
| METACRINE INC | 9 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSTRATEGY INC-CL A | 1 | 0.36 | 7 | 1,063 | ソフトウェア・サービス |
| MIDLAND STATES BANCORP INC | - | 1 | 3 | 519 | 銀行 |
| MIND MEDICINE MINDMED INC | - | 3 | 2 | 370 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MIRUM PHARMACEUTICALS INC | 16 | 7 | 17 | 2,500 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MISSION PRODUCE INC | 21 | - | - | - | 食品・生活必需品小売り |
| MODEL N INC | - | 9 | 30 | 4,342 | ソフトウェア・サービス |
| MOELIS & CO - CLASS A | 10 | 19 | 77 | 11,084 | 各種金融 |
| MOMENTIVE GLOBAL INC | 19 | 33 | 23 | 3,357 | ソフトウェア・サービス |
| MOOG INC-CLASS A | - | 5 | 41 | 5,956 | 資本財 |
| MORPHIC HOLDING INC | - | 2 | 7 | 1,095 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MUELLER INDUSTRIES INC | - | 1 | 12 | 1,741 | 資本財 |
| MURPHY OIL CORP | - | 24 | 96 | 13,767 | エネルギー |
| MURPHY USA INC | - | 7 | 215 | 30,865 | 小売 |
| MYRIAD GENETICS INC | 8 | - | - | - | 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 | - | 15 | 32 | 4,585 | 銀行 |
| NGM BIOPHARMACEUTICALS INC | - | 17 | 25 | 3,588 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NANOSTRING TECHNOLOGIES INC | 18 | 4 | 7 | 1,032 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NATERA INC | 3 | 1 | 5 | 826 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NATIONAL BEVERAGE CORP | - | 2 | 8 | 1,235 | 食品・飲料・タバコ |
| NATIONAL VISION HOLDINGS INC | 34 | - | - | - | 小売 |
| NATURES SUNSHINE PRODS INC | - | 4 | 3 | 529 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| NATUS MEDICAL INC | 16 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| NAVIENT CORP | - | 7 | 10 | 1,565 | 各種金融 |
| NEOGEN CORP | 18 | 13 | 21 | 3,020 | ヘルスケア機器・サービス |
| NEOGENOMICS INC | 39 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NETGEAR INC | - | 4 | 9 | 1,394 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NEVRO CORP | 22 | 9 | 47 | 6,785 | ヘルスケア機器・サービス |
| NEWMARK GROUP INC-CLASS A | 51 | - | - | - | 不動産 |
| NEWPARK RESOURCES INC | 26 | - | - | - | エネルギー |
| NEXTIER OILFIELD SOLUTIONS I | - | 28 | 24 | 3,568 | エネルギー |
| NEXTGEN HEALTHCARE INC | - | 13 | 22 | 3,208 | ヘルスケア機器・サービス |
| NEXTCURE INC | 36 | 21 | 7 | 1,104 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NIKOLA CORP | 4 | - | - | - | 資本財 |
| NORTHRIM BANCORP INC | 3 | 2 | 8 | 1,235 | 銀行 |
| NOVAGOLD RESOURCES INC | 104 | 57 | 26 | 3,785 | 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 | |
| | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| NUVASIVE INC | - | 15 | 72 | 10,455 | ヘルスケア機器・サービス |
| NUVATION BIO INC | - | 30 | 6 | 957 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OSI SYSTEMS INC | 28 | 15 | 126 | 18,176 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHORD ENERGY CORP | - | 6 | 90 | 12,997 | エネルギー |
| OCEANEERING INTL INC | 7 | 30 | 28 | 4,018 | エネルギー |
| OCUGEN INC | 35 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OLEMA PHARMACEUTICALS INC | - | 11 | 3 | 548 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OLYMPIC STEEL INC | 6 | 3 | 10 | 1,473 | 素材 |
| OMNICELL INC | 22 | 0.26 | 2 | 346 | ヘルスケア機器・サービス |
| OMEROS CORP | - | 12 | 4 | 644 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ONCORUS INC | 6 | 6 | 0 | 91 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 1-800-FLOWERS.COM INC-CL A | 39 | 5 | 3 | 481 | 小売 |
| ILIFE HEALTHCARE INC | 63 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| ONTO INNOVATION INC | 10 | - | - | - | 半導体・半導体製造装置 |
| OOMA INC | 21 | 28 | 36 | 5,288 | 電気通信サービス |
| OPEN LENDING CORP - CL A | 9 | 36 | 35 | 5,034 | 各種金融 |
| OPKO HEALTH INC | 37 | 22 | 4 | 627 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ORAMED PHARMACEUTICALS INC | 6 | 3 | 2 | 421 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OPTION CARE HEALTH INC | - | 42 | 134 | 19,323 | ヘルスケア機器・サービス |
| ORASURE TECHNOLOGIES INC | 50 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| OVERSTOCK.COM INC | 25 | 23 | 61 | 8,869 | 小売 |
| OVINTIV INC | 17 | 9 | 48 | 6,941 | エネルギー |
| OYSTER POINT PHARMA INC | 18 | 11 | 7 | 1,028 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PAE INC | 73 | - | - | - | 資本財 |
| PBF ENERGY INC-CLASS A | - | 15 | 42 | 6,081 | エネルギー |
| PC CONNECTION INC | 5 | 3 | 14 | 2,055 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| PGT INNOVATIONS INC | - | 12 | 26 | 3,840 | 資本財 |
| PJT PARTNERS INC - A | - | 5 | 34 | 4,999 | 各種金融 |
| PMV PHARMACEUTICALS INC | 12 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PRA GROUP INC | 6 | - | - | - | 各種金融 |
| PTC THERAPEUTICS INC | 25 | 11 | 60 | 8,707 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF | 34 | 9 | 5 | 812 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PAGERDUTY INC | 94 | 32 | 79 | 11,362 | ソフトウェア・サービス |
| PAN AMERICAN SILVER CORP-CVR | 35 | 35 | 0 | 0 | 素材 |
| PAPA JOHN'S INTL INC | - | 18 | 138 | 19,832 | 消費者サービス |
| PAR TECHNOLOGY CORP/DEL | 2 | - | - | - | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| PARAGON 28 INC | - | 6 | 11 | 1,634 | ヘルスケア機器・サービス |
| PASSAGE BIO INC | 16 | 16 | 2 | 373 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

米国小型成長株式マザーファンド

| 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 | |
| PATRICK INDUSTRIES INC | 16 | 4 | 21 | 3,036 | 自動車・自動車部品 |
| PATTERSON COS INC | 17 | 1 | 4 | 650 | ヘルスケア機器・サービス |
| PATTERSON-UTI ENERGY INC | - | 41 | 58 | 8,348 | エネルギー |
| PAYA HOLDINGS INC | 10 | 6 | 3 | 537 | ソフトウェア・サービス |
| PERFICIENT INC | 17 | 2 | 15 | 2,195 | ソフトウェア・サービス |
| PERFORMANCE FOOD GROUP CO | 63 | - | - | - | 食品・生活必需品小売り |
| PERMIAN RESOURCES CORP | - | 8 | 6 | 913 | エネルギー |
| PERSONALIS INC | 21 | 21 | 7 | 1,136 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PETIQ INC | 25 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| PHATHOM PHARMACEUTICALS INC | 5 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP-A | - | 5 | 8 | 1,210 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHOTRONICS INC | - | 14 | 21 | 3,091 | 半導体・半導体製造装置 |
| PHREESIA INC | 22 | 16 | 46 | 6,622 | ヘルスケア機器・サービス |
| PING IDENTITY HOLDING CORP | 12 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| PIPER SANDLER COS | - | 2 | 27 | 4,004 | 各種金融 |
| PLEXUS CORP | - | 4 | 38 | 5,453 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| PLIANT THERAPEUTICS INC | - | 3 | 7 | 1,025 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO | 16 | 10 | 55 | 8,005 | 公益事業 |
| POSEIDA THERAPEUTICS INC | 18 | 10 | 3 | 517 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| POWER INTEGRATIONS INC | 46 | 14 | 100 | 14,424 | 半導体・半導体製造装置 |
| PRECISION BIOSCIENCES INC | 38 | 22 | 3 | 484 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PRICESMART INC | 8 | - | - | - | 食品・生活必需品小売り |
| PRIMO WATER CORP | - | 14 | 20 | 2,930 | 食品・飲料・タバコ |
| PRIVIA HEALTH GROUP INC | - | 5 | 20 | 2,875 | ヘルスケア機器・サービス |
| PROG HOLDINGS CO INC | 24 | 4 | 9 | 1,299 | 各種金融 |
| PROGRESS SOFTWARE CORP | 45 | 4 | 18 | 2,584 | ソフトウェア・サービス |
| PROGYNY INC | 43 | 18 | 76 | 10,937 | ヘルスケア機器・サービス |
| PROS HOLDINGS INC | 26 | 8 | 18 | 2,708 | ソフトウェア・サービス |
| PROPETRO HOLDING CORP | 56 | 46 | 41 | 5,891 | エネルギー |
| PROMETHEUS BIOSCIENCES INC | - | 1 | 8 | 1,215 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PROTAGONIST THERAPEUTICS INC | 3 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PROTO LABS INC | 2 | 2 | 7 | 1,106 | 資本財 |
| PULMONX CORP | - | 2 | 4 | 587 | ヘルスケア機器・サービス |
| PUMA BIOTECHNOLOGY INC | 46 | 47 | 11 | 1,585 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| QUAKER HOUGHTON | - | 2 | 41 | 5,888 | 素材 |
| Q2 HOLDINGS INC | - | 13 | 49 | 7,122 | ソフトウェア・サービス |
| QUALYS INC | - | 5 | 81 | 11,685 | ソフトウェア・サービス |
| QUANTERIX CORP | 3 | 4 | 4 | 594 | 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 | |
| QUINSTREET INC | 26 | 19 | 21 | 3,130 | メディア・娯楽 |
| R1 RCM INC | 26 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| RLI CORP | - | 1 | 21 | 3,101 | 保険 |
| RADIAN GROUP INC | 15 | 9 | 19 | 2,779 | 銀行 |
| RAPID7 INC | 7 | 20 | 103 | 14,883 | ソフトウェア・サービス |
| RE/MAX HOLDINGS INC-CL A | 9 | - | - | - | 不動産 |
| ANYWHERE REAL ESTATE INC | 45 | - | - | - | 不動産 |
| REATA PHARMACEUTICALS INC-A | 3 | 6 | 18 | 2,580 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RECURSION PHARMACEUTICALS-A | - | 10 | 11 | 1,624 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REDFIN CORP | 5 | 5 | 4 | 586 | 不動産 |
| REGENXBIO INC | 12 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REGIONAL MANAGEMENT CORP | - | 1 | 4 | 657 | 各種金融 |
| RELAY THERAPEUTICS INC | 22 | 7 | 17 | 2,462 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RELMADA THERAPEUTICS INC | - | 5 | 17 | 2,445 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REMITLY GLOBAL INC | - | 4 | 4 | 642 | ソフトウェア・サービス |
| REPLIGEN CORP | 1 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RENT-A-CENTER INC | 31 | - | - | - | 小売 |
| RESIDEO TECHNOLOGIES INC | 7 | - | - | - | 資本財 |
| REVANCE THERAPEUTICS INC | 22 | 19 | 53 | 7,613 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REVOLUTION MEDICINES INC | 1 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REVOLVE GROUP INC | 6 | - | - | - | 小売 |
| RIGEL PHARMACEUTICALS INC | 92 | 55 | 7 | 1,046 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RIVERVIEW BANCORP INC | 28 | 15 | 10 | 1,536 | 銀行 |
| ROCKET PHARMACEUTICALS INC | 2 | 12 | 17 | 2,518 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RUSH ENTERPRISES INC-CL A | - | 29 | 135 | 19,413 | 資本財 |
| RUSH STREET INTERACTIVE INC | 23 | 11 | 6 | 874 | 消費者サービス |
| RYERSON HOLDING CORP | 5 | - | - | - | 素材 |
| SM ENERGY CO | - | 37 | 158 | 22,677 | エネルギー |
| SPS COMMERCE INC | 5 | 5 | 65 | 9,375 | ソフトウェア・サービス |
| SQZ BIOTECHNOLOGIES CO | 13 | 13 | 3 | 490 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SAIA INC | - | 3 | 69 | 10,005 | 運輸 |
| SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDI | 42 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| SALLY BEAUTY HOLDINGS INC | 29 | - | - | - | 小売 |
| SANA BIOTECHNOLOGY INC | - | 16 | 11 | 1,592 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SANGAMO BIOSCIENCES INC | 67 | 33 | 17 | 2,551 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SANMINA CORP | - | 8 | 40 | 5,816 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SCANSOURCE INC | - | 7 | 20 | 2,983 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SCHNITZER STEEL INDS INC-A | 34 | 0.91 | 2 | 417 | 素材 |

米国小型成長株式マザーファンド

| 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 | |
| SCHRODINGER INC | 5 | 7 | 20 | 2,931 | ヘルスケア機器・サービス |
| SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP | 41 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| SELECTIVE INSURANCE GROUP | - | 2 | 16 | 2,376 | 保険 |
| SEMTECH CORP | - | 27 | 88 | 12,652 | 半導体・半導体製造装置 |
| SENSIENT TECHNOLOGIES CORP | - | 6 | 52 | 7,501 | 素材 |
| SERES THERAPEUTICS INC | 22 | 13 | 8 | 1,268 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SERVISFIRST BANCSHARES INC | - | 3 | 27 | 3,983 | 銀行 |
| SHAKE SHACK INC - CLASS A | 33 | 13 | 67 | 9,687 | 消費者サービス |
| SHIFT TECHNOLOGIES INC | 10 | - | - | - | 小売 |
| SHOE CARNIVAL INC | 3 | - | - | - | 小売 |
| SHOCKWAVE MEDICAL INC | 16 | 7 | 224 | 32,211 | ヘルスケア機器・サービス |
| SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A | - | 6 | 16 | 2,376 | 資本財 |
| SHUTTERSTOCK INC | 6 | - | - | - | メディア・娯楽 |
| SHYFT GROUP INC/THE | - | 5 | 11 | 1,629 | 資本財 |
| SI-BONE INC | 17 | 10 | 19 | 2,781 | ヘルスケア機器・サービス |
| SIGILON THERAPEUTICS INC | 7 | 7 | 0 | 71 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SILICON LABORATORIES INC | 43 | 17 | 224 | 32,217 | 半導体・半導体製造装置 |
| SILK ROAD MEDICAL INC | 8 | 9 | 42 | 6,059 | ヘルスケア機器・サービス |
| SIMPLY GOOD FOODS CO/THE | - | 21 | 63 | 9,138 | 食品・飲料・タバコ |
| SIMPSON MANUFACTURING CO INC | - | 6 | 55 | 7,918 | 資本財 |
| SINCLAIR BROADCAST GROUP -A | - | 3 | 7 | 1,136 | メディア・娯楽 |
| SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC | 19 | 2 | 33 | 4,729 | 資本財 |
| SKYLINE CHAMPION CORP | - | 8 | 47 | 6,849 | 耐久消費財・アパレル |
| SLEEP NUMBER CORP | 5 | - | - | - | 小売 |
| SOLID BIOSCIENCES INC | 19 | 52 | 3 | 433 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SONIC AUTOMOTIVE INC-CLASS A | 32 | 1 | 6 | 974 | 小売 |
| SONOS INC | 10 | - | - | - | 耐久消費財・アパレル |
| SORRENTO THERAPEUTICS INC | 96 | 88 | 15 | 2,260 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC | 47 | - | - | - | 公益事業 |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO | - | 14 | 10 | 1,541 | エネルギー |
| SPECTRUM PHARMACEUTICALS INC | 37 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SPIRIT AIRLINES INC | 19 | - | - | - | 運輸 |
| SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC | 5 | 2 | 7 | 1,084 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SPROUTS FARMERS MARKETS INC | 17 | 17 | 49 | 7,142 | 食品・生活必需品小売り |
| SPROUT SOCIAL INC - CLASS A | 25 | 9 | 63 | 9,127 | ソフトウェア・サービス |
| STAAR SURGICAL CO | 17 | 5 | 44 | 6,338 | ヘルスケア機器・サービス |
| STAMPS.COM INC | 3 | - | - | - | 小売 |
| STEPAN CO | - | 5 | 50 | 7,174 | 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 | |
| | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| STIFEL FINANCIAL CORP | 47 | 6 | 41 | 5,889 | 各種金融 |
| STITCH FIX INC-CLASS A | 41 | 19 | 9 | 1,411 | 小売 |
| STRIDE INC | - | 2 | 8 | 1,173 | 消費者サービス |
| SUNNOVA LOGIC INC | - | 34 | 27 | 3,950 | ソフトウェア・サービス |
| SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL | 16 | 13 | 36 | 5,219 | 公益事業 |
| SUNPOWER CORP | 37 | 25 | 69 | 9,957 | 半導体・半導体製造装置 |
| SUNOPTA INC | - | 6 | 6 | 893 | 食品・飲料・タバコ |
| SUNRUN INC | 3 | - | - | - | 資本財 |
| SUPER MICRO COMPUTER INC | - | 10 | 62 | 8,920 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC | - | 6 | 22 | 3,262 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SUTRO BIOPHARMA INC | 19 | 11 | 6 | 937 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SYNAPTICS INC | - | 7 | 75 | 10,807 | 半導体・半導体製造装置 |
| TRI POINTE HOMES INC | - | 10 | 17 | 2,565 | 耐久消費財・アパレル |
| TPI COMPOSITES INC | 4 | 8 | 11 | 1,687 | 資本財 |
| TABULA RASA HEALTHCARE INC | 6 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| TACTILE SYSTEMS TECHNOLOGY I | 8 | 10 | 8 | 1,245 | ヘルスケア機器・サービス |
| TALARIS THERAPEUTICS INC | 6 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TALOS ENERGY INC | 6 | 11 | 22 | 3,237 | エネルギー |
| TANDEM DIABETES CARE INC | 0.8 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| TAYSHA GENE THERAPIES INC | 12 | 7 | 1 | 284 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TECHTARGET | 1 | - | - | - | メディア・娯楽 |
| TELADOC HEALTH INC | 2 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| TELLURIAN INC | 39 | - | - | - | エネルギー |
| TENABLE HOLDINGS INC | 50 | 21 | 81 | 11,668 | ソフトウェア・サービス |
| TENNANT CO | - | 2 | 16 | 2,294 | 資本財 |
| TEREX CORP | - | 38 | 129 | 18,553 | 資本財 |
| TETRA TECH INC | 14 | 2 | 38 | 5,472 | 商業・専門サービス |
| TEXAS ROADHOUSE INC | - | 19 | 174 | 24,986 | 消費者サービス |
| TG THERAPEUTICS INC | 42 | 18 | 12 | 1,736 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 3D SYSTEMS CORP | 19 | - | - | - | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TITAN INTERNATIONAL INC | - | 12 | 16 | 2,400 | 資本財 |
| TIVITY HEALTH INC | 17 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| TRAVERE THERAPEUTICS INC | - | 8 | 21 | 3,150 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TREX COMPANY INC | 2 | - | - | - | 資本財 |
| TRICIDA INC | - | 6 | 6 | 907 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TRINET GROUP INC | 32 | 5 | 40 | 5,870 | 商業・専門サービス |
| TRUPANION INC | 21 | 1 | 10 | 1,537 | 保険 |
| TTEC HOLDINGS INC | 1 | 4 | 22 | 3,240 | ソフトウェア・サービス |

米国小型成長株式マザーファンド

| 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 | |
| TURNING POINT BRANDS INC | 6 | 6 | 14 | 2,144 | 食品・飲料・タバコ |
| TWIST BIOSCIENCE CORP | 16 | 6 | 23 | 3,340 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 2U INC | 54 | 5 | 3 | 535 | 消費者サービス |
| UFP INDUSTRIES INC | - | 23 | 179 | 25,748 | 資本財 |
| USANA HEALTH SCIENCES INC | - | 4 | 28 | 4,070 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ULTRA CLEAN HOLDINGS | 34 | - | - | - | 半導体・半導体製造装置 |
| ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN | 4 | 1 | 4 | 708 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UNISYS CORP | - | 9 | 7 | 1,112 | ソフトウェア・サービス |
| UPWORK INC | 36 | 2 | 4 | 620 | 商業・専門サービス |
| URBAN OUTFITTERS INC | 38 | - | - | - | 小売 |
| VAPOTHERM INC | 9 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| VAREX IMAGING CORP | 14 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| VARONIS SYSTEMS INC | 67 | 54 | 155 | 22,278 | ソフトウェア・サービス |
| VEECO INSTRUMENTS INC | - | 5 | 11 | 1,613 | 半導体・半導体製造装置 |
| V2X INC | - | 2 | 8 | 1,204 | 資本財 |
| VAXCYTE INC | - | 1 | 4 | 596 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERACYTE INC | 8 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERA THERAPEUTICS INC | 5 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERINT SYSTEMS INC | - | 7 | 27 | 4,010 | ソフトウェア・サービス |
| VERICEL CORP | 5 | 4 | 12 | 1,734 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERTEX ENERGY INC | 28 | - | - | - | エネルギー |
| VIAVI SOLUTIONS INC | 24 | 3 | 4 | 600 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| VIEWRAY INC | - | 13 | 5 | 725 | ヘルスケア機器・サービス |
| VIMEO INC | - | 26 | 13 | 1,911 | メディア・娯楽 |
| VINCERX PHARMA INC | 6 | 6 | 0 | 113 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VIR BIOTECHNOLOGY INC | 19 | 2 | 4 | 596 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VIRTUS INVESTMENT PARTNERS | 1 | - | - | - | 各種金融 |
| VISTEON CORP | - | 9 | 119 | 17,189 | 自動車・自動車部品 |
| VITA COCO CO INC/THE | - | 3 | 4 | 658 | 食品・飲料・タバコ |
| VITAL FARMS INC | 38 | 22 | 26 | 3,863 | 食品・飲料・タバコ |
| VOCERA COMMUNICATIONS INC | 13 | - | - | - | ヘルスケア機器・サービス |
| W&T OFFSHORE INC | 173 | - | - | - | エネルギー |
| WATTS WATER TECHNOLOGIES-A | - | 12 | 170 | 24,481 | 資本財 |
| WELBILT INC | 11 | - | - | - | 資本財 |
| WERNER ENTERPRISES INC | 112 | - | - | - | 運輸 |
| WEREWOLF THERAPEUTICS INC | 6 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WESCO INTERNATIONAL INC | - | 1 | 23 | 3,389 | 資本財 |
| WILLSCOT MOBILE MINI HOLDING | 82 | - | - | - | 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 | |
| | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| WINGSTOP INC | 7 | 9 | 127 | 18,226 | 消費者サービス |
| WINNEBAGO INDUSTRIES | - | 1 | 7 | 1,092 | 自動車・自動車部品 |
| WORKIVA INC | 23 | 11 | 75 | 10,858 | ソフトウェア・サービス |
| WORTHINGTON INDUSTRIES | 4 | - | - | - | 素材 |
| XPEL INC | 11 | - | - | - | 自動車・自動車部品 |
| XENCOR INC | 3 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| XOMETRY INC-A | - | 0.72 | 4 | 626 | 小売 |
| YELP INC | 20 | 10 | 37 | 5,416 | メディア・娯楽 |
| YEXT INC | 142 | 78 | 37 | 5,429 | ソフトウェア・サービス |
| ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC | 6 | 3 | 8 | 1,201 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP-A | - | 9 | 6 | 917 | ソフトウェア・サービス |
| ZOGENIX INC | 62 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZIPRECRUITER INC-A | - | 9 | 16 | 2,432 | メディア・娯楽 |
| ZUORA INC - CLASS A | - | 22 | 17 | 2,475 | ソフトウェア・サービス |
| CONSTELLIUM SE | 86 | 11 | 14 | 2,024 | 素材 |
| ALKERMES PLC | 31 | 26 | 61 | 8,842 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMBARELLA INC | 13 | 5 | 34 | 4,913 | 半導体・半導体製造装置 |
| BEYONDSRING INC | 14 | 14 | 1 | 269 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLD | 6 | 6 | 92 | 13,324 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BORR DRILLING LTD | - | 19 | 7 | 1,095 | エネルギー |
| MIMECAST LTD | 33 | - | - | - | ソフトウェア・サービス |
| CIMPRESS PLC | 6 | 5 | 15 | 2,153 | 商業・専門サービス |
| CUSHMAN & WAKEFIELD PLC | - | 21 | 31 | 4,468 | 不動産 |
| ESSENT GROUP LTD | 23 | 35 | 141 | 20,242 | 銀行 |
| HERBALIFE NUTRITION LTD | - | 44 | 101 | 14,494 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ICHOR HOLDINGS LTD | 24 | - | - | - | 半導体・半導体製造装置 |
| INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG | 137 | 30 | 55 | 7,931 | 消費者サービス |
| KINIKSA PHARMACEUTICALS-A | 31 | 20 | 22 | 3,160 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LIVANOVA PLC | - | 7 | 39 | 5,672 | ヘルスケア機器・サービス |
| NABORS INDUSTRIES LTD | - | 3 | 44 | 6,323 | エネルギー |
| NOBLE CORP | - | 7 | 24 | 3,572 | エネルギー |
| PROTHENA CORP PLC | 1 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SIGNET JEWELERS LTD | 8 | 8 | 50 | 7,283 | 小売 |
| SMART GLOBAL HOLDINGS INC | - | 8 | 14 | 2,077 | 半導体・半導体製造装置 |
| STONECO LTD-A | - | 88 | 82 | 11,849 | ソフトウェア・サービス |
| THERAVANCE BIOPHARMA INC | 12 | 13 | 14 | 2,048 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VALARIS LTD | - | 9 | 49 | 7,137 | エネルギー |
| TRINSEO SA | 16 | - | - | - | 素材 |

米国小型成長株式マザーファンド

| 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 | | |
| JFROG LTD | 13 | - | - | - | ソフトウェア・サービス | |
| UROGEN PHARMA LTD | 6 | 3 | 3 | 446 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| AFFIMED NV | 51 | 30 | 6 | 951 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| NYMOX PHARMACEUTICAL CORP | 26 | - | - | - | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| ONESPAWORLD HOLDINGS LTD | - | 4 | 4 | 650 | 消費者サービス | |
| SCORPIO TANKERS INC | 16 | 6 | 29 | 4,222 | エネルギー | |
| TEEKAY TANKERS LTD-CLASS A | - | 4 | 13 | 1,932 | エネルギー | |
| 通貨小計 | 株数、金額 | 11,219 | 6,910 | 18,884 | 2,705,804 | |
| | 銘柄数〈比率〉 | 453銘柄 | 518銘柄 | | <95.5%> | |
| 合計 | 株数、金額 | 11,219 | 6,910 | - | 2,705,804 | |
| | 銘柄数〈比率〉 | 453銘柄 | 518銘柄 | | <95.5%> | |

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国投資証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | | |
|------------------------------|---------|-------|------|--------|--------|
| | | 口 数 | 口 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 | |
| (アメリカ) | | | | | |
| BLACKSTONE MORTGAGE TRU-CL A | 0.37 | - | - | - | |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 11 | 4 | 23 | 3,327 | |
| CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T | 0.999 | 0.582 | 3 | 559 | |
| CLIPPER REALTY INC | 1 | - | - | - | |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 1 | - | - | - | |
| OUTFRONT MEDIA INC | 1 | 10 | 188 | 27,023 | |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 0.9 | - | - | - | |
| 合計 | 金額 | 17 | 15 | - | 30,910 |
| | 銘柄数<比率> | 7銘柄 | 3銘柄 | | <1.1%> |

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 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3) 評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | 当 期 末 | |
|-------------------|-------|-------|
| | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外 国 | 百万円 | 百万円 |
| RUSSELL 2000 MINI | 52 | - |

(注1) 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2) 評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2022年9月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株 式 | 2,705,804 | 95.2 |
| 投 資 証 券 | 30,910 | 1.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 104,687 | 3.7 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,841,402 | 100.0 |

(注1) 当期末における外貨建資産(2,823,911千円)の投資信託財産総額(2,841,402千円)に対する比率は、99.4%です。

(注2) 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。換算レートは、1米ドル=143.28円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年9月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 2,873,104,750 円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 68,521,765 |
| 株 式 (評価額) | 2,705,804,689 |
| 投 資 証 券 (評価額) | 30,910,499 |
| 未 収 入 金 | 61,642,754 |
| 未 収 配 当 金 | 1,502,534 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 4,722,509 |
| (B) 負 債 | 40,880,676 |
| 未 払 金 | 40,747,109 |
| 未 払 解 約 金 | 133,567 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 2,832,224,074 |
| 元 本 | 167,190,005 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 2,665,034,069 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 167,190,005 口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D) | 169,402 円 |

(注記事項)

| | |
|-----------|---------------|
| 期首元本額 | 264,126,083 円 |
| 期中追加設定元本額 | 54,882,227 円 |
| 期中一部解約元本額 | 151,818,305 円 |

期末における元本の内訳

| | |
|----------------------------------|---------------|
| ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし) | 144,335,680 円 |
| ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり) | 22,854,325 円 |
| 合計 | 167,190,005 円 |

■損益の状況

自2021年9月22日 至2022年9月20日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 34,619,901 円 |
| 受 取 配 当 金 | 33,204,517 |
| 受 取 利 息 | 307,937 |
| そ の 他 収 益 金 | 1,107,447 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 88,523,732 |
| 売 買 益 | 1,920,424,946 |
| 売 買 損 | △ 1,831,901,214 |
| (C) 先 物 取 引 等 損 益 | △ 13,486,759 |
| 取 引 益 | 29,385,583 |
| 取 引 損 | △ 42,872,342 |
| (D) そ の 他 費 用 | △ 4,555,230 |
| (E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D) | 105,101,644 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 4,210,188,682 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △ 2,463,587,775 |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 813,331,518 |
| (I) 合 計 (E + F + G + H) | 2,665,034,069 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (I) | 2,665,034,069 |

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇お知らせ

1. ファンドの運用成果をより適切に開示するため、ベンチマークを「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」から「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。

(変更日 2021年12月18日)