

運用報告書 (全体版)

ジャナス米国中小型成長株ファンド (年4回決算型)

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	2015年11月18日から2026年1月23日までです。	
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。	
主要投資対象	ジャナス米国中小型成長株ファンド (年4回決算型)	米国中小型株式ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	米国中小型株式ファンド・マザーファンド	米国の中小型株式を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。 実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 マザーファンドにおける銘柄選択にあたっては、個別企業の徹底したファンダメンタル分析に基づき、差別化されたビジネスモデルと持続可能な競争優位を有する成長企業に着目します。 ポートフォリオの構築にあたっては、成長性やリスク特性に応じた魅力度により配分比率を決定し、流動性等を勘案し100銘柄程度に分散投資します。 マザーファンドの株式等の運用にあたっては、ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・US・エルエルシーに運用の指図に関する権限の一部を委託します。 株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。	
組入制限	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日 (原則として1月23日、4月23日、7月23日および10月23日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、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、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円 (10,000口当たり) を超える場合には、当該超過部分について分配対象額の範囲内で全額分配を行うことをめざします。ただし、資金動向や市況動向等により上記のとおりとならない場合があります。	

愛称：ネクストドリーム

第30期<決算日 2023年4月24日>
第31期<決算日 2023年7月24日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「ジャナス米国中小型成長株ファンド (年4回決算型)」は、2023年7月24日に第31期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

ジャナス米国中小型成長株ファンド（年4回決算型）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
第12 作成期	22期(2021年4月23日)	円 10,001	円 422	% 4.2	ポイント 1,480,811.30	% 1.2	% 85.2	% -	百万円 2,896
	23期(2021年7月26日)	10,001	253	2.5	1,523,930.91	2.9	87.5	-	3,092
第13 作成期	24期(2021年10月25日)	10,001	601	6.0	1,610,797.07	5.7	89.2	-	3,131
	25期(2022年1月24日)	8,883	0	△11.2	1,304,664.74	△19.0	92.6	-	3,038
第14 作成期	26期(2022年4月25日)	9,703	0	9.2	1,413,574.08	8.3	88.2	-	3,138
	27期(2022年7月25日)	9,519	0	△1.9	1,406,580.79	△0.5	92.8	-	2,824
第15 作成期	28期(2022年10月24日)	9,742	0	2.3	1,474,026.10	4.8	91.1	-	2,681
	29期(2023年1月23日)	9,267	0	△4.9	1,384,145.27	△6.1	93.6	-	2,314
第16 作成期	30期(2023年4月24日)	9,523	0	2.8	1,437,287.88	3.8	93.6	-	2,266
	31期(2023年7月24日)	10,001	654	11.9	1,656,022.22	15.2	90.8	-	2,153

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 参考指数は、Russell 2500グロースインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

(注6) Russell 2500グロースインデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません（以下同じ）。

(注7) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第 30 期	(期 首) 2023年 1 月 23 日	円 9,267	% -	ポイント 1,384,145.27	% -	% 93.6	% -
	1 月 末	9,441	1.9	1,411,701.70	2.0	94.0	-
	2 月 末	9,901	6.8	1,485,277.28	7.3	93.0	-
	3 月 末	9,421	1.7	1,404,078.25	1.4	93.6	-
	(期 末) 2023年 4 月 24 日	9,523	2.8	1,437,287.88	3.8	93.6	-
第 31 期	(期 首) 2023年 4 月 24 日	9,523	-	1,437,287.88	-	93.6	-
	4 月 末	9,392	△1.4	1,407,011.88	△2.1	94.2	-
	5 月 末	9,682	1.7	1,490,276.99	3.7	93.0	-
	6 月 末	10,570	11.0	1,641,338.23	14.2	95.6	-
	(期 末) 2023年 7 月 24 日	10,655	11.9	1,656,022.22	15.2	90.8	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

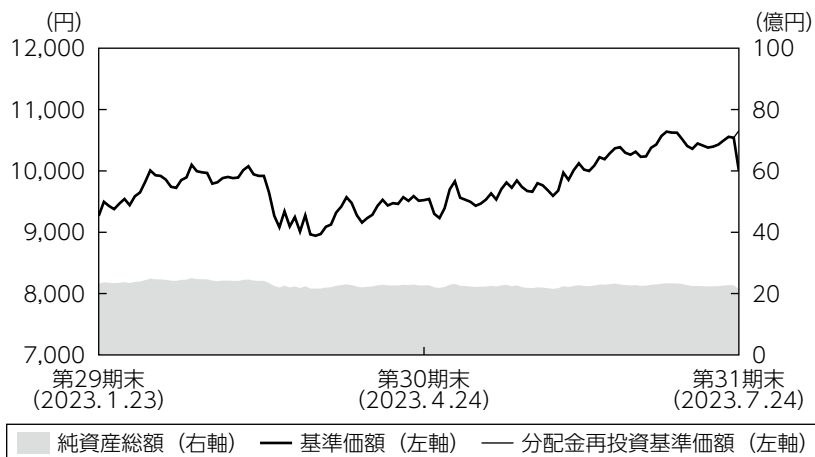
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■第30期～第31期の運用経過（2023年1月24日から2023年7月24日まで）

基準価額等の推移



第30期首： 9,267円
第31期末： 10,001円
(既払分配金654円)
騰落率： 15.0%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

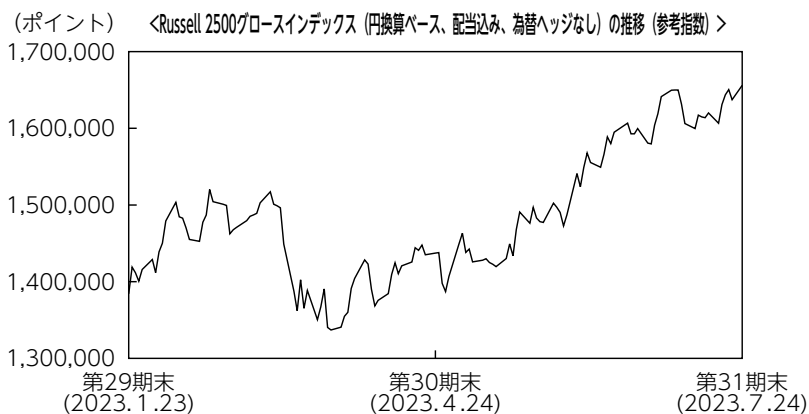
基準価額の主な変動要因

米国の景気後退懸念が和らいだことなどを背景に、米国中小型株式市場が上昇したことや、米ドルが円に対して上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。業種別では、資本財・サービスや情報技術セクターなどがプラスに寄与しました。一方で、一般消費財・サービスやコミュニケーション・サービスセクターなどがマイナスに影響しました。

投資環境

米国中小型株式市場は上昇しました。急速な金融引き締めを受けて、2023年3月上旬に米国の地方銀行が相次ぎ経営破綻し、金融システム不安が高まったことから、3月末にかけて大きく下落しました。しかし、その後迅速な救済策がとられたことで安心感が広がり、反発しました。5月頃から作成期末にかけては、堅調な経済指標を受けて景気後退懸念が緩和されたことや、インフレ鈍化の兆候を背景にF R B（米連邦準備理事会）が利上げを停止するとの期待が高まったことなどから、上昇基調で推移しました。

為替市場では、米ドルが円に対して上昇しました。F R Bによる利上げの長期化観測から、2023年3月上旬にかけて米ドル高円安が進みました。その後、米銀破綻に伴い利上げ継続観測が後退したことで、米ドルが円に対して一時的に下落する場面もありましたが、良好な雇用統計や経済指標を受けて米国経済の底堅さが確認されると、再び米ドル高円安が進みました。



ポートフォリオについて

●当ファンド

米国中小型株式ファンド・マザーファンドの組入比率は期を通じて高位を維持するよう運用しました。

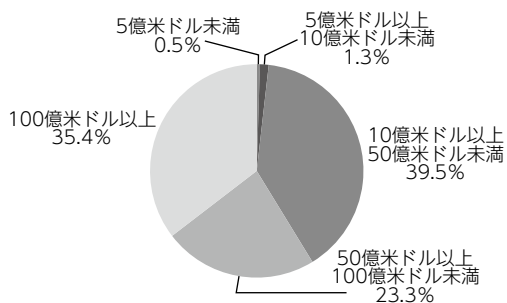
●米国中小型株式ファンド・マザーファンド

個別企業に対する徹底したファンダメンタル分析に基づき、差別化されたビジネスモデルと持続可能な競争優位性を有する成長企業に着目し、銘柄選択を行いました。成長株式を物色する動きが続いたことから、長期的な成長が期待できるヘルスケアや情報技術関連の組入比率を引き続き高めとした一方で、ディフェンシブ性の高い公益事業や、高金利が逆風となる不動産関連の組入比率を相対的に低位としました。

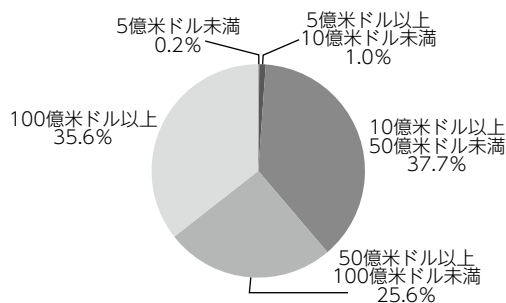
【米国中小型株式ファンド・マザーファンドの運用状況】

○規模別分類

前作成期末



当作成期末



- ※ 1 比率は株式の評価額に対する割合です。
- ※ 2 発行済株式時価総額別の構成比です。
- ※ 3 株式には投資信託受益証券および投資証券を含む場合があります。

○組入上位10銘柄

前作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	CROWN HOLDINGS INC NPR	アメリカ・ドル	2.5%
2	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	アメリカ・ドル	2.1
3	RENTOKIL INITIAL PLC ADR	アメリカ・ドル	2.0
4	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	アメリカ・ドル	2.0
5	STERIS PLC	アメリカ・ドル	1.8
6	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	1.8
7	SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	アメリカ・ドル	1.7
8	FLEX LTD	アメリカ・ドル	1.7
9	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	アメリカ・ドル	1.7
10	CATALENT INC	アメリカ・ドル	1.6
組入銘柄数		120銘柄	

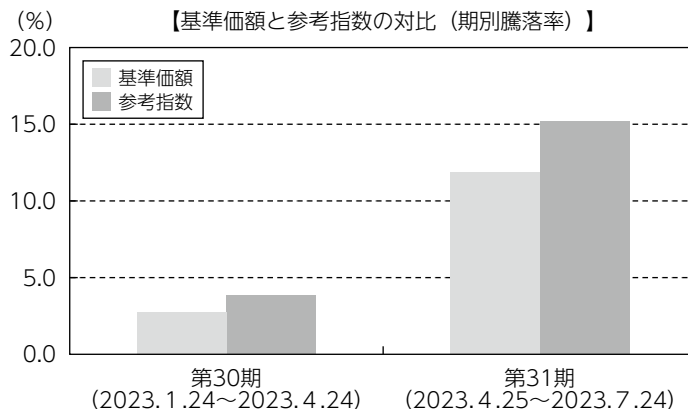
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	RENTOKIL INITIAL PLC ADR	アメリカ・ドル	2.6%
2	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	アメリカ・ドル	2.3
3	CROWN HOLDINGS INC NPR	アメリカ・ドル	2.2
4	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	アメリカ・ドル	2.0
5	FLEX LTD	アメリカ・ドル	1.9
6	STERIS PLC	アメリカ・ドル	1.9
7	CBOE GLOBAL MARKETS INC	アメリカ・ドル	1.8
8	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	1.7
9	OSI SYSTEMS INC	アメリカ・ドル	1.7
10	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	アメリカ・ドル	1.6
組入銘柄数		115銘柄	

※比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるRussell 2500グロースインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第30期	第31期
	2023年1月24日 ~2023年4月24日	2023年4月25日 ~2023年7月24日
当期分配金（税引前）	－円	654円
対基準価額比率	－%	6.14%
当期の収益	－円	637円
当期の収益以外	－円	16円
翌期繰越分配対象額	569円	553円

- (注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。
- (注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、米国中小型株式ファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●米国中小型株式ファンド・マザーファンド

インフレ率が依然としてFRBの目標水準を上回っていることなどから、インフレ抑制のため金融引き締め策が継続すると見えています。こうした政策は短期的に景気後退を招く可能性があります。強固な財務基盤や安定したキャッシュフロー、高い資本利益率を有する企業は先行き不透明な投資環境を乗り越えることができると考え、着目しています。今後も徹底した企業調査に基づき、長期的な成長が可能な銘柄の選定に注力する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第30期～第31期		項目の概要
	(2023年1月24日 ～2023年7月24日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	99円	1.013%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,790円です。
(投信会社)	(54)	(0.548)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(43)	(0.438)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	(3)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.031	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(3)	(0.031)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.025	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.021)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	105	1.069	

(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、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。

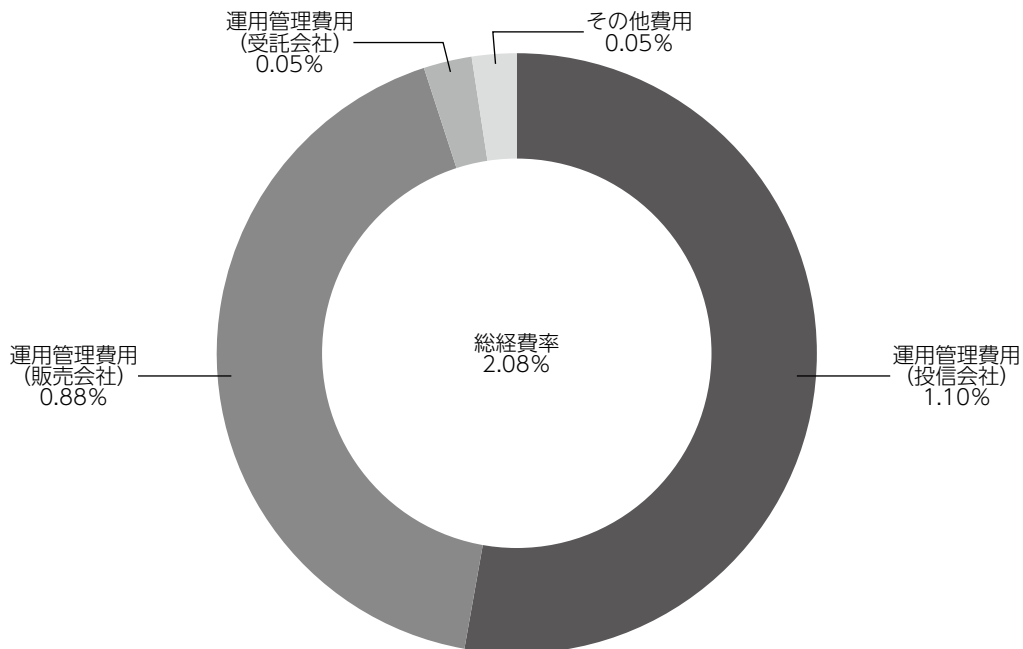
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.08%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、売買委託手数料およ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。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年1月24日から2023年7月24日まで）

	第 30 期 ~ 第 31 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
米 国 中 小 型 株 式 フ ァ ン ド ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ -	千円 -	千□ 173,946	千円 540,000

■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	第 30 期 ~ 第 31 期
	米国中小型株式ファンド・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,388,424千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,102,065千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.46

(注) (b)は各月末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（2023年1月24日から2023年7月24日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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

	第15作成期末	第 16 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
米 国 中 小 型 株 式 フ ァ ン ド ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 798,508	千□ 624,561	千円 2,048,937

■投資信託財産の構成

2023年7月24日現在

項 目	第 16 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
米国中小型株式ファンド・マザーファンド	千円 2,048,937	% 88.9
コール・ローン等、その他	256,841	11.1
投資信託財産総額	2,305,778	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2023年7月24日現在、米国中小型株式ファンド・マザーファンドは4,883,006千円、98.3%です。

(注3) 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、2023年7月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.83円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年4月24日)、(2023年7月24日)現在

項 目	第 30 期 末	第 31 期 末
(A) 資 産	2,289,865,177円	2,305,778,730円
コール・ローン等	80,621,131	256,841,319
米国中小型株式ファンド・マザーファンド(評価額)	2,209,244,046	2,048,937,411
(B) 負 債	23,161,478	152,272,918
未払収益分配金	-	140,831,159
未払解約金	11,302,279	616
未払信託報酬	11,838,770	11,421,433
その他未払費用	20,429	19,710
(C) 純資産総額(A-B)	2,266,703,699	2,153,505,812
元 本	2,380,286,059	2,153,381,645
次期繰越損益金	△113,582,360	124,167
(D) 受益権総口数	2,380,286,059口	2,153,381,645口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,523円	10,001円

(注) 第29期末における元本額は2,497,876,511円、当作成期間(第30期～第31期)中における追加設定元本額は3,243,800円、同解約元本額は347,738,666円です。

■損益の状況

[自 2023年1月24日] [自 2023年4月25日]
[至 2023年4月24日] [至 2023年7月24日]

項 目	第 30 期	第 31 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,237円	△7,847円
受 取 利 息	190	458
支 払 利 息	△2,427	△8,305
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	72,534,492	255,122,980
売 買 益	76,786,558	265,092,123
売 買 損	△4,252,066	△9,969,143
(C) 信 託 報 酬 等	△11,859,199	△11,441,143
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	60,673,056	243,673,990
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△122,090,001	△55,548,640
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△52,165,415	△47,170,024
(配 当 等 相 当 額)	(79,394,879)	(71,840,516)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△131,560,294)	(△119,010,540)
(G) 合 計(D+E+F)	△113,582,360	140,955,326
(H) 収 益 分 配 金	-	△140,831,159
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△113,582,360	124,167
追 加 信 託 差 損 益 金	△52,165,415	△47,170,024
(配 当 等 相 当 額)	(79,396,683)	(71,840,862)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△131,562,098)	(△119,010,886)
分 配 準 備 積 立 金	56,278,146	47,294,191
繰 越 損 益 金	△117,695,091	-

(注1) (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2) (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3) (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4) 米国中小型株式ファンド・マザーファンドの信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、第30期から第31期までは6,717,379円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第 30 期	第 31 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,350,643円	3,431,374円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	133,793,127
(c) 収 益 調 整 金	79,396,683	71,840,862
(d) 分 配 準 備 積 立 金	52,927,503	50,900,849
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	135,674,829	259,966,212
(f) 1万口当たり当期分配対象額	569.99	1,207.25
(g) 分 配 金	0	140,831,159
(h) 1万口当たり分配金	0	654

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 30 期	第 31 期
1 万口当たり分配金	-円	654円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

米国中小型株式ファンド・マザーファンド

運用報告書

第9期 (決算日 2023年7月24日)

(計算期間 2022年7月26日～2023年7月24日)

米国中小型株式ファンド・マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2014年8月15日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	米国の中小型株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	円	期中騰落率	(参考指数) ポイント	期中騰落率			
5期(2019年7月23日)	19,804	2.4	940,279.95	△0.2	94.8	—	百万円 8,251
6期(2020年7月27日)	19,347	△2.3	1,027,107.05	9.2	95.8	—	6,297
7期(2021年7月26日)	27,893	44.2	1,523,930.91	48.4	94.0	—	6,457
8期(2022年7月25日)	28,631	2.6	1,406,580.79	△7.7	95.2	—	5,892
9期(2023年7月24日)	32,806	14.6	1,656,022.22	17.7	95.4	—	4,965

(注1) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 参考指数は、Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注4) Russell 2500グロースインデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません (以下同じ)。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

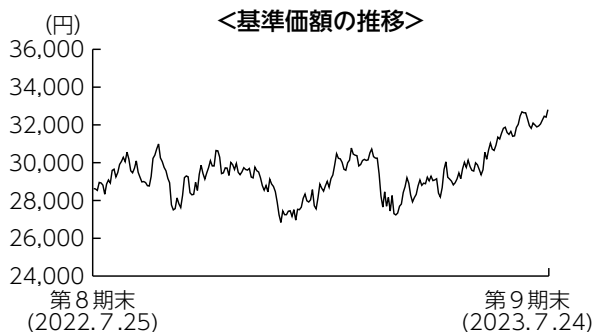
年 月 日	基 準 価 額		Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (参考指数)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 7 月 25日	円 28,631	% -	ポイント 1,406,580.79	% -	% 95.2	% -
7 月 末	28,927	1.0	1,431,720.50	1.8	94.4	-
8 月 末	28,984	1.2	1,464,719.20	4.1	94.6	-
9 月 末	27,827	△2.8	1,401,057.96	△0.4	95.2	-
10 月 末	30,645	7.0	1,543,132.69	9.7	95.4	-
11 月 末	29,193	2.0	1,442,715.72	2.6	94.1	-
12 月 末	27,512	△3.9	1,339,071.69	△4.8	96.5	-
2023年 1 月 末	28,700	0.2	1,411,701.70	0.4	96.3	-
2 月 末	30,176	5.4	1,485,277.28	5.6	94.8	-
3 月 末	28,733	0.4	1,404,078.25	△0.2	95.2	-
4 月 末	28,682	0.2	1,407,011.88	0.0	95.8	-
5 月 末	29,632	3.5	1,490,276.99	6.0	95.4	-
6 月 末	32,466	13.4	1,641,338.23	16.7	97.0	-
(期 末) 2023年 7 月 24日	32,806	14.6	1,656,022.22	17.7	95.4	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2022年7月26日から2023年7月24日まで）

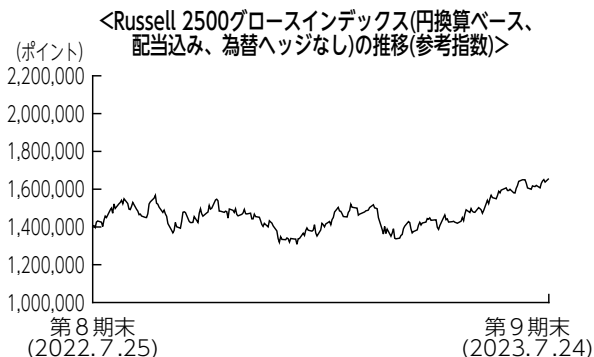


基準価額の推移

当期末の基準価額は32,806円となり、前期末比で14.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

インフレの落ち着きや底堅い米国景気などを背景に、米国中小型株式市場が上昇したことが基準価額の主な上昇要因となりました。また、米ドルの円に対する上昇も基準価額にプラスに寄与しました。業種別では、資本財・サービスや情報技術セクターなどがプラスに寄与しました。一方で、コミュニケーション・サービスや素材セクターなどがマイナスに影響しました。



投資環境

米国中小型株式市場は上昇しました。期初から2023年3月中旬までは、米国経済の減速懸念や金融システム不安が重荷となった一方、インフレの落ち着きやゼロコロナ政策転換による中国の景気回復期待などが投資家センチメントの改善に繋がり、一進一退の展開となりました。その後は、FRB（米連邦準備理事会）が利上げを停止するとの期待が高まったことや、一部ハイテク企業の好決算などを背景に、上昇基調で推移しました。

為替市場では、米ドルに対して小幅に円安が進みました。インフレの高進を受けて米国が複数回にわたる利上げを行い、内外金利差が拡大したこ

とで2022年10月下旬にかけては米ドル高円安となりました。その後、利上げ停止期待や、日銀による金融緩和策の修正などを背景に米ドル安円高となる場面もありましたが、雇用統計や経済指標から米国経済の底堅さが確認されると、再び米ドル高円安基調となりました。

ポートフォリオについて

個別企業に対する徹底したファンダメンタル分析に基づき、差別化されたビジネスモデルと持続可能な競争優位性を有する成長企業に着目し、銘柄選択を行いました。成長株式を物色する動きが続いたことから、長期的な成長が期待できるヘルスケアや情報技術関連の組入比率を引き続き高めとした一方で、ディフェンシブ性の高い公益事業や、高金利が逆風となる不動産関連の組入比率を相対的に低位としました。

今後の運用方針

インフレ率が依然としてFRBの目標水準を上回っていることなどから、インフレ抑制のため金融引き締め策が継続すると見えています。こうした政策は短期的に景気後退を招く可能性がありますが、強固な財務基盤や安定したキャッシュフロー、高い資本利益率を有する企業は先行き不透明な投資環境を乗り越えることができると考え、着目しています。今後も徹底した企業調査に基づき、長期的な成長が可能な銘柄の選定に注力する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (新株予約権証券) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	10円 (10) (0) (0) (0)	0.036% (0.035) (0.000) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (新株予約権証券) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	0 (0) (0) (0) (0)	0.001 (0.001) (0.000) (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	15 (14) (1)	0.050 (0.047) (0.003)	(c) 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、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	25	0.086	
期中の平均基準価額は29,468円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「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 (2022年7月26日から2023年7月24日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 2,541.61 (404.78)	千アメリカ・ドル 7,554 (44)	百株 4,354.8	千アメリカ・ドル 18,833

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分、上段の数字には含まれておりません。

(2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	証券 9,622	千アメリカ・ドル 4	証券 9,622 (-)	千アメリカ・ドル 2 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分、上段の数字には含まれておりません。

(3) 投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
LAMAR ADVERTISING CO	-	-	0.753	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
MSD ACQUISITION CORP	-	-	16.295	166
	(-)	(-)	(-)	(-)
KENSINGTON CAPITAL ACQUISITION CORP IV	-	-	0.085	0.76438
	(△4.811)	(△48)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,670,258千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,277,988千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.69

(注) (b)は各月末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 (2022年7月26日から2023年7月24日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D / C
金 銭 信 託	百万円 0.008	百万円 0.008	% 100.0	百万円 0.008	百万円 0.008	% 100.0

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
SAREPTA THERAPEUTICS INC	52.37	25.08	265	37,658		バイオテクノロジー
MAXIMUS INC	62.93	54.05	474	67,283		専門サービス
ALTAIR ENGINEERING INC	51.97	42.12	309	43,890		半導体・半導体製造装置
OSI SYSTEMS INC	58.21	49.46	600	85,238		電子装置・機器・部品
BRADY CORPORATION - CL A	103.77	56.59	286	40,692		商業サービス・用品
AZENTA INC	54.65	28.88	132	18,739		ライフサイエンス・ツール/サービス
LIVERAMP HOLDINGS INC	108.28	87.76	242	34,341		ソフトウェア
CARLISLE COS INC	29.05	13.12	353	50,165		建設関連製品
CASEY'S GENERAL STORES INC	15	12.17	311	44,199		生活必需品流通・小売り
CHEMED CORP	8.78	-	-	-		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHURCHILL DOWNS INC	15.1	19.48	259	36,817		ホテル・レストラン・レジャー
CLEAN HARBORS INC	-	15.72	265	37,710		商業サービス・用品
NRG ENERGY, INC.	96.97	51.6	197	27,956		電力
WOLFSPEED INC	22.06	19.46	122	17,432		半導体・半導体製造装置
SEALED AIR CORP	84.17	87.56	402	57,051		容器・包装
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	130.38	-	-	-		ヘルスケア機器・用品
DONALDSON CO INC	66.22	61.3	380	54,016		機械
WENDY'S CO	158.93	133.88	289	41,052		ホテル・レストラン・レジャー
REVVITY INC	21.8	18.47	241	34,282		ライフサイエンス・ツール/サービス
EURONET WORLDWIDE INC	53.5	43.37	505	71,685		金融サービス
FLEX LTD	198.49	239.17	679	96,337		電子装置・機器・部品
HELEN OF TROY LTD	17.52	11.82	159	22,608		家庭用耐久財
HELMERICH & PAYNE INC	51.26	-	-	-		エネルギー設備・サービス
CROWN HOLDINGS INC NPR	124.07	82.91	752	106,784		容器・包装
ICU MEDICAL INC	23.56	21.02	370	52,574		ヘルスケア機器・用品
IMMUNOGEN INC	-	57.56	109	15,502		バイオテクノロジー
BLACKBAUD INC	88.07	69.17	515	73,067		ソフトウェア
ITRON INC	35.41	25.29	190	27,027		電子装置・機器・部品
LIGAND PHARMACEUTICALS-CL B	40.87	41.69	281	39,894		医薬品
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	18.04	14.64	603	85,640		電子装置・機器・部品
LIVEPERSON INC	90.82	-	-	-		ソフトウェア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	141.9	83.16	821	116,483		半導体・半導体製造装置
NEOGENOMICS INC	-	111.08	193	27,475		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ENTEGRIS INC	57.68	26.62	278	39,454		半導体・半導体製造装置
BRUKER CORP	72.81	40.23	303	43,004		ライフサイエンス・ツール/サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	54.46	23.12	228	32,394		バイオテクノロジー
NEOGEN CORP	-	102.76	231	32,879		ヘルスケア機器・用品
NCR CORP	77.25	62.7	167	23,708		ソフトウェア
NICE LTD ADR	16.07	11.79	254	36,073		ソフトウェア
NORDSON CORP	16.06	12.49	303	43,108		機械
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	51.69	-	-	-		電子装置・機器・部品
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	-	41.67	228	32,357		保険
PDC ENERGY INC	26.91	11.61	85	12,111		石油・ガス・消耗燃料
ZIFF DAVIS INC	70.1	56.82	403	57,225		インタラクティブ・メディアおよびサービス
REGAL REYNORD CORP	29.79	23.73	367	52,130		電気設備
RENTOKIL INITIAL PLC ADR	-	217.72	895	127,006		商業サービス・用品
SELECTIVE INSURANCE GROUP	50.46	-	-	-		保険
AXON ENTERPRISE INC	30.58	20.7	372	52,834		航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
TELEFLEX INC	-	13.58	351	49,840		ヘルスケア機器・用品
THOR INDUSTRIES INC	36.95	29.94	328	46,629		自動車
BIO-TECHNE CORP	9.33	30.25	270	38,364		ライフサイエンス・ツール/サービス
SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	93.24	78.79	515	73,071		化学
WABTEC CORP	30.05	24.36	275	39,003		機械
WILLIAMS-SONOMA INC	19.96	16.17	208	29,531		専門小売り
SAIA INC	22.59	14.19	571	81,050		陸上運輸
OMNIAB INC-12.5 EARNOUT	-	15.22	0	0		ライフサイエンス・ツール/サービス
OMNIAB INC-15.00 EARNOUT	-	15.22	0	0		ライフサイエンス・ツール/サービス
ENERSYS	51.06	39.19	427	60,624		電気設備
WEX INC	22.52	23.48	460	65,281		金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	42.3	32.97	559	79,414		専門サービス
LENDINGTREE INC	21.84	-	-	-		消費者金融
ENVESTNET INC	53.78	43.59	267	37,972		ソフトウェア
VISTEON CORP	22.93	8.81	139	19,796		自動車用部品
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS CORP	143.69	116.48	318	45,150		建設関連製品
WALKER & DUNLOP INC	41.41	33.55	306	43,434		金融サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	50.36	42.71	612	86,919		資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	143.38	116.22	717	101,703		専門サービス
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	-	24.61	160	22,834		半導体・半導体製造装置
HORIZON PHARMA PLC	61.94	-	-	-		バイオテクノロジー
ARROWHEAD RESEARCH CORP	32.05	-	-	-		バイオテクノロジー
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	70.87	24.92	574	81,429		資本市場
GLOBUS MEDICAL INC	92.88	74.5	460	65,257		ヘルスケア機器・用品
PROTHENA CORP PLC	-	11.98	77	11,046		バイオテクノロジー
TRAVERE THERAPEUTICS INC	-	73.18	117	16,720		バイオテクノロジー
FOX FACTORY HOLDING CORP	22.72	23.49	264	37,523		自動車用部品
FATE THERAPEUTICS INC	33.63	-	-	-		バイオテクノロジー
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	-	6.08	131	18,604		バイオテクノロジー
GATES INDUSTRIAL CORP PLC	277.99	225.33	301	42,792		機械
SIMPLY GOOD FOODS CO	126.79	76.97	290	41,188		食品
SWITCH INC	168	-	-	-		情報技術サービス
TANDEM DIABETES CARE INC	-	39.5	130	18,521		ヘルスケア機器・用品
CERIDIAN HCM HOLDING INC	31.69	35.12	241	34,200		専門サービス
CHAMPION X CORP	-	62.95	219	31,070		エネルギー設備・サービス
STERIS PLC	35.81	29.04	673	95,591		ヘルスケア機器・用品
FRONTDOOR INC	56.84	-	-	-		各種消費者サービス
AGILITI INC	205.74	155.66	260	36,891		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	-	6.68	184	26,147		ヘルスケア機器・用品
CYMBABY THERAPEUTICS INC	-	55.59	64	9,130		医薬品
PAGERDUTY INC	134.76	115.36	279	39,627		ソフトウェア
EAGLE PHARMACEUTICALS INC	36.2	27.23	53	7,581		バイオテクノロジー
CLARIVATE ANALYTICS PLC	246.39	370.43	355	50,489		専門サービス
DYNATRACE INC	92.35	88.03	460	65,323		ソフトウェア
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	62.9	70.41	234	33,294		生活必需品流通・小売り
AKERO THERAPEUTICS INC	-	35.01	152	21,699		バイオテクノロジー
AST SPACEMOBILE INC	68.78	102.07	40	5,747		各種電気通信サービス
VAXCYTE INC	-	75.69	367	52,108		バイオテクノロジー
CIMPRESS PLC	14.43	-	-	-		商業サービス・用品
DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC	71.19	57.71	153	21,788		商業サービス・用品
SOMALOGIC INC	118.47	-	-	-		ライフサイエンス・ツール/サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		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	千アメリカ・ドル	千円	
QUIDELORTHO CORP	23.74	19.23	167	23,731	ヘルスケア機器・用品
WALLBOX NV	109.55	88.78	36	5,200	電気設備
ABCAM PLC ADR	130.01	106.11	253	35,953	バイオテクノロジー
MIRION TECHNOLOGIES INC	626.33	507.7	398	56,525	電子装置・機器・部品
ZENDESK INC	64.67	—	—	—	ソフトウェア
XOS INC	173.73	—	—	—	機械
QUANTUMSCAPE CORP	19.09	58.3	54	7,789	自動車用部品
LEGEND BIOTECH CORP ADR	—	14.42	107	15,269	バイオテクノロジー
CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC	37.45	38.25	123	17,555	ソフトウェア
OMNIAB INC	—	231.21	125	17,773	ライフサイエンス・ツール/サービス
BELLRING BRANDS INC	—	67.12	239	33,927	パーソナルケア用品
LESLIE'S INC	242.44	276.35	148	21,125	専門小売り
ALIGHT INC	607.6	543.39	531	75,373	専門サービス
TERMINIX GLOBAL HOLDINGS INC	174.8	—	—	—	各種消費者サービス
STEM INC	93.69	—	—	—	電気設備
MISTER CAR WASH INC	134.17	108.77	104	14,763	各種消費者サービス
CLEARWATER ANALYTICS HOLDINGS INC	77.02	62.43	106	15,141	ソフトウェア
ASPEN TECHNOLOGY INC	12.65	10.26	176	25,039	ソフトウェア
LANTHEUS HOLDINGS INC	—	24.43	213	30,331	ヘルスケア機器・用品
HEALTH EQUITY INC	45.15	35.32	221	31,434	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CATALENT INC	105.87	112.5	535	75,934	医薬品
ASCENDIS PHARMA A/S ADR	15.53	19.75	176	25,000	バイオテクノロジー
SUMMIT MATERIALS INC	148.27	122.2	450	63,919	建設資材
ETSY INC	26.72	18.62	180	25,547	大規模小売り
GLAUKO CORP	66.8	46.9	351	49,795	ヘルスケア機器・用品
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	97.78	—	—	—	専門小売り
SMART GLOBAL HOLDINGS INC	68.03	—	—	—	半導体・半導体製造装置
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	20.3	10.14	105	14,916	ヘルスケア機器・用品
MAGNOLIA OIL & GAS CORP	185.5	150.34	317	44,990	石油・ガス・消耗燃料
REATA PHARMACEUTICALS INC	—	14.36	159	22,578	医薬品
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	70.76	—	—	—	バイオテクノロジー
CABLE ONE INC	2.14	3.17	230	32,683	メディア
AVALARA INC	38.94	—	—	—	ソフトウェア
HOSTESS BRANDS INC	216.41	200.74	495	70,323	食品
ITT INC	48.72	38.68	379	53,790	機械
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,129.68 110銘柄	7,721.27 112銘柄	33,411 —	4,738,709 <95.4%>

(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株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額
				外 貨 建 金 額
(アメリカ) WALLBOX NV WARRANTS SOMALOGIC INC	証券 3,027 2,619	証券 3,027 2,619	千アメリカ・ドル 2 0.73332	千円 386 104
合 計	証券数・金額 5,646 2銘柄	証券数 5,646 2銘柄	— —	490 <0.0%>

(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評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額
(アメリカ) LAMAR ADVERTISING CO MSD ACQUISITION CORP KENSINGTON CAPITAL ACQUISITION C	千□ 3.967 16.295 4.896	千□ 3.214 — —	千アメリカ・ドル 323 — —	千円 45,935 — —
合 計	□ 数・金額 25.158 3銘柄<1.4%>	□ 数 3.214 1銘柄<0.9%>	323 —	45,935 —

(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投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2023年7月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 4,738,709	% 95.4
新 株 予 約 権 証 券	490	0.0
投 資 証 券	45,935	0.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	180,272	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	4,965,408	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、4,883,006千円、98.3%です。

(注3) 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、2023年7月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.83円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年7月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,965,408,478円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	179,608,021
株 式(評価額)	4,738,709,987
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	490,394
投 資 証 券(評価額)	45,935,160
未 収 配 当 金	664,916
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	4,965,408,478
元 本	1,513,584,080
次 期 繰 越 損 益 金	3,451,824,398
(D) 受 益 権 総 口 数	1,513,584,080口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	32,806円

(注1) 期首元本額	2,058,164,670円
追加設定元本額	34,338,723円
一部解約元本額	578,919,313円
(注2) 期末における元本の内訳	
D I A M ジャナス米国中小型株式ファンド	889,022,289円
ジャナス米国中小型成長株ファンド (年4回決算型)	624,561,791円
期末元本合計	1,513,584,080円

■損益の状況

当期 自2022年7月26日 至2023年7月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	36,563,797円
受 取 配 当 金	32,033,213
受 取 利 息	3,519,150
そ の 他 収 益 金	1,049,404
支 払 利 息	△37,970
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	703,893,084
売 買 益	1,242,473,465
売 買 損	△538,580,381
(C) そ の 他 費 用	△2,785,439
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	737,671,442
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,834,572,366
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,186,080,687
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	65,661,277
(H) 合 計(D + E + F + G)	3,451,824,398
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,451,824,398

(注1) (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2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (G)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。