

## 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)

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ないます。   |  |
| 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)】<br>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】<br>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、分配を行ないます。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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。</li> <li>■ 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。</li> <li>■ 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。</li> <li>■ 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ないます。</li> </ul> |  |

### 第26期 運用報告書(全体版) (決算日:2021年9月21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ないましたので、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/](http://www.blackrock.com/jp/)

## CONTENTS

子投資信託（決算日：2021年9月21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

親投資信託（決算日：2021年9月21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

## ◇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)<br>Russell 2000 Growth Index |           | 株式組入<br>比率等 | 株式先物<br>組入比率 | 投資証券<br>組入比率 | 純資産   |
|-----------------|--------|-----------|-----------|---------------------------------------|-----------|-------------|--------------|--------------|-------|
|                 | (分配落)  | 税込<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (円換算<br>ベース)                          | 期中<br>騰落率 |             |              |              |       |
|                 | 円      | 円         | %         |                                       | %         | %           | %            | %            | 百万円   |
| 22期(2017年9月20日) | 21,579 | 0         | 27.7      | 6,088.26                              | 28.8      | 93.0        | 3.0          | 3.7          | 2,464 |
| 23期(2018年9月20日) | 27,458 | 0         | 27.2      | 7,575.36                              | 24.4      | 91.7        | 5.9          | 2.1          | 3,357 |
| 24期(2019年9月20日) | 24,909 | 0         | △ 9.3     | 6,777.23                              | △ 10.5    | 92.9        | 2.1          | 4.8          | 2,802 |
| 25期(2020年9月23日) | 27,004 | 0         | 8.4       | 7,258.88                              | 7.1       | 94.4        | 3.2          | 2.2          | 3,473 |
| 26期(2021年9月21日) | 37,936 | 0         | 40.5      | 10,191.86                             | 40.4      | 97.9        | 1.3          | 0.6          | 3,932 |

(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) ベンチマークは、2006年10月1日付で、ナスダック総合指数(円換算ベース)からRussell 2000 Growth Index(円換算ベース)(100単位で表示)に変更しました。

(注6) Russell 2000 Growth Index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ある「ラッセル米国株式インデックス」の一つです。時価総額上位1,000銘柄を除く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 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。

(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)<br>Russell 2000 Growth Index |      | 株式組入<br>比率等 | 株式先物<br>組入比率 | 投資証券<br>組入比率 |
|--------------------|--------|--------------|---------------------------------------|------|-------------|--------------|--------------|
|                    | 騰落率    | (円換算<br>ベース) | 騰落率                                   |      |             |              |              |
| (期首)               | 円      | %            |                                       | %    | %           | %            | %            |
| 2020年9月23日         | 27,004 | -            | 7,258.88                              | -    | 94.4        | 3.2          | 2.2          |
| 9月末                | 27,346 | 1.3          | 7,356.40                              | 1.3  | 93.2        | 4.5          | 2.2          |
| 10月末               | 27,596 | 2.2          | 7,489.34                              | 3.2  | 94.6        | 3.5          | 1.9          |
| 11月末               | 31,905 | 18.1         | 8,657.46                              | 19.3 | 95.2        | 3.3          | 1.8          |
| 12月末               | 34,347 | 27.2         | 9,296.12                              | 28.1 | 95.5        | 3.1          | 1.8          |
| 2021年1月末           | 37,005 | 37.0         | 10,064.01                             | 38.6 | 96.0        | 2.8          | 1.5          |
| 2月末                | 38,070 | 41.0         | 10,311.77                             | 42.1 | 96.4        | 3.3          | 1.1          |
| 3月末                | 37,997 | 40.7         | 10,258.25                             | 41.3 | 95.5        | 2.9          | 1.4          |
| 4月末                | 39,854 | 47.6         | 10,672.50                             | 47.0 | 97.1        | 2.0          | 0.9          |
| 5月末                | 38,570 | 42.8         | 10,310.94                             | 42.0 | 97.2        | 2.1          | 0.9          |
| 6月末                | 40,322 | 49.3         | 10,885.86                             | 50.0 | 97.9        | 1.7          | 0.7          |
| 7月末                | 38,634 | 43.1         | 10,432.08                             | 43.7 | 97.6        | 2.0          | 0.8          |
| 8月末                | 39,198 | 45.2         | 10,572.73                             | 45.7 | 97.0        | 2.7          | 0.8          |
| (期末)<br>2021年9月21日 | 37,936 | 40.5         | 10,191.86                             | 40.4 | 97.9        | 1.3          | 0.6          |

(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) Russell 2000 Growth Index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ある「ラッセル米国株式インデックス」の一つです。時価総額上位1,000銘柄を除く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 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。

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)<br>Russell 2000 Growth Index |       | 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 | (現地通貨ベース)                           | 期中騰落率 |        |          |          |     |
|                 | 円      | 円     | %     |                                     | %     | %      | %        | %        | 百万円 |
| 22期(2017年9月20日) | 17,453 | 0     | 15.9  | 5,453.97                            | 17.6  | 94.0   | 3.1      | 3.8      | 439 |
| 23期(2018年9月20日) | 21,717 | 0     | 24.4  | 6,758.26                            | 23.9  | 92.5   | 6.0      | 2.2      | 526 |
| 24期(2019年9月20日) | 19,931 | 0     | △ 8.2 | 6,287.93                            | △ 7.0 | 93.8   | 2.1      | 4.9      | 437 |
| 25期(2020年9月23日) | 22,074 | 0     | 10.8  | 6,921.85                            | 10.1  | 94.3   | 3.2      | 2.2      | 426 |
| 26期(2021年9月21日) | 29,695 | 0     | 34.5  | 9,325.72                            | 34.7  | 97.8   | 1.3      | 0.6      | 506 |

(注1) 基準価額は1万口当り。

(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) 参考指数は、2006年10月1日付で、ナスダック総合指数(現地通貨ベース)からRussell 2000 Growth Index(現地通貨ベース)に変更しました。

(注6) Russell 2000 Growth Index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ある「ラッセル米国株式インデックス」の一つです。時価総額上位1,000銘柄を除く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 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。

(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)<br>Russell 2000 Growth Index |      | 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  | (現地通貨ベース)                           | 騰落率  |         |          |          |
| (期首)                | 円      | %    |                                     | %    | %       | %        | %        |
| 2020年 9月23日         | 22,074 | -    | 6,921.85                            | -    | 94.3    | 3.2      | 2.2      |
| 9月末                 | 22,212 | 0.6  | 6,971.09                            | 0.7  | 93.7    | 4.5      | 2.2      |
| 10月末                | 22,674 | 2.7  | 7,178.48                            | 3.7  | 93.6    | 3.5      | 1.9      |
| 11月末                | 26,349 | 19.4 | 8,354.83                            | 20.7 | 94.7    | 3.2      | 1.8      |
| 12月末                | 28,451 | 28.9 | 9,004.96                            | 30.1 | 95.1    | 3.1      | 1.8      |
| 2021年 1月末           | 30,374 | 37.6 | 9,657.36                            | 39.5 | 97.3    | 2.9      | 1.5      |
| 2月末                 | 30,705 | 39.1 | 9,730.27                            | 40.6 | 97.9    | 3.4      | 1.1      |
| 3月末                 | 29,409 | 33.2 | 9,289.81                            | 34.2 | 99.7    | 3.0      | 1.4      |
| 4月末                 | 31,370 | 42.1 | 9,822.90                            | 41.9 | 95.6    | 2.0      | 0.9      |
| 5月末                 | 30,140 | 36.5 | 9,418.35                            | 36.1 | 98.0    | 2.1      | 0.9      |
| 6月末                 | 31,280 | 41.7 | 9,869.77                            | 42.6 | 98.8    | 1.7      | 0.7      |
| 7月末                 | 30,265 | 37.1 | 9,552.50                            | 38.0 | 96.7    | 2.0      | 0.8      |
| 8月末                 | 30,595 | 38.6 | 9,645.18                            | 39.3 | 97.4    | 2.7      | 0.8      |
| (期末)<br>2021年 9月21日 | 29,695 | 34.5 | 9,325.72                            | 34.7 | 97.8    | 1.3      | 0.6      |

(注1) 基準価額は1万口当り。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。

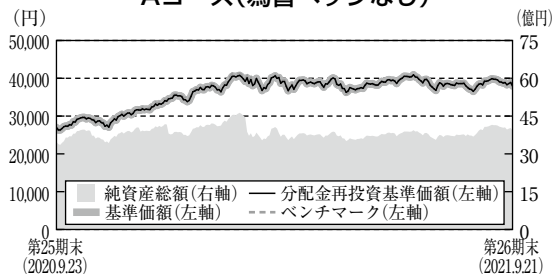
(注3) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率。

(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) Russell 2000 Growth Index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ある「ラッセル米国株式インデックス」の一つです。時価総額上位1,000銘柄を除く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 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。

## ■当期中の基準価額等の推移について(第26期:2020年9月24日～2021年9月21日)

### Aコース(為替ヘッジなし)



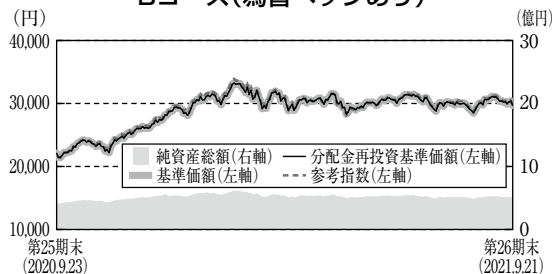
第26期首: 27,004円

第26期末: 37,936円(既払分配金0円)

騰落率: 40.5%(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(円換算ベース)です。
- \* 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26期首: 22,074円

第26期末: 29,695円(既払分配金0円)

騰落率: 34.5%(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(現地通貨ベース)です。
- \* 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(2020年9月24日～2021年9月21日)、新型コロナウイルス感染動向、米国経済の見通し、そして米国の金融政策などマクロ面の影響が強くなりました。特に11月にファイザーが新型コロナウイルスワクチンを開発したことが一つの契機となり、新型コロナウイルスの克服とその後の経済回復への期待が強まりました。またこの期待を裏付けるように各種マクロ統計が堅調な結果を示し、さらに米政権による積極的な財政政策も市場のリスクテイク姿勢を強めました。このように経済回復期待が強まり、統計により裏付けられると、その後はインフレや米国の金融政策の引き締めへの転換に対する懸念が発生しました。この懸念が市場参加者のリスクテイク姿勢の重石となるも、FRB(米連邦準備

制度理事会)関係者による「インフレは一時的」とのコメントが信認を得ると、市場動向も落ち着きを取り戻しました。銘柄選択の観点では前半と後半で変化が発生しました。前半では新型コロナウイルス感染拡大にともなう景気減速懸念から、コロナ禍でも業績確信度の高い銘柄ばかりが好まれる環境でした。しかし徐々に新型コロナウイルスワクチンの普及や経済回復への期待が強まってくると、コロナ禍での株価の推移は出遅れていたものの今後の経済回復から恩恵を受けると考えられる景気敏感業種が市場を牽引する環境へと変化しました。米国金利上昇見通しも、出遅れて割安となっていた銘柄が好まれる要因となりました。

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)／Bコース(為替ヘッジあり)

### 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ないました。

#### <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ないました。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とセンチメントがともに有効性を発揮しました。経済動向の先行き見通しの不透明感などから市場参加者の間には比較的保守的な物色動向が根底にあり、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それを上手く捉え有効性を発揮しました。具体的には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や、今後の増配や減配の可能性に着目する投資アイデアなどが有効性を発揮しました。同時にセンチメントも有効性を発揮しました。背景には、先行き不透明感が残る一方で、経済活動再開から業績期待が高まる環境の中で、将来の業績期待が高い銘柄を好む動きを上手く捉えたことなどがあります。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将来の企業ファンダメンタルズを予測する投資アイデアなどが有効性を発揮しました。また雇用難から人件費が上昇する環境となり、企業が賃金上昇圧力に直面しているかどうか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、40.5%上昇しました。当期、「米国小型成長株式マザーファンド」が上昇したことが、当ファンドのプラ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 | 42.7% |

#### <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、34.5%上昇しました。当期、「米国小型成長株式マザーファンド」が上昇したことが当ファンドのプラス要因となりました。

#### ■組入ファンドの当期間中の騰落率

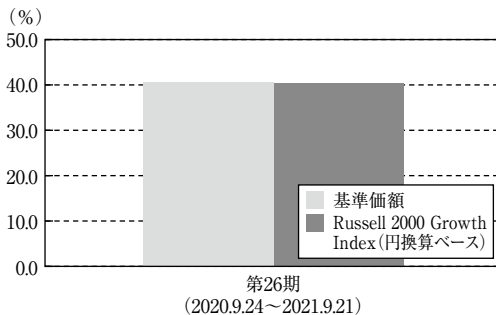
| 組入ファンド          | 騰落率   |
|-----------------|-------|
| 米国小型成長株式マザーファンド | 42.7% |

## 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、40.5%の上昇となり、ベンチマークは40.4%の上昇となりました。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。

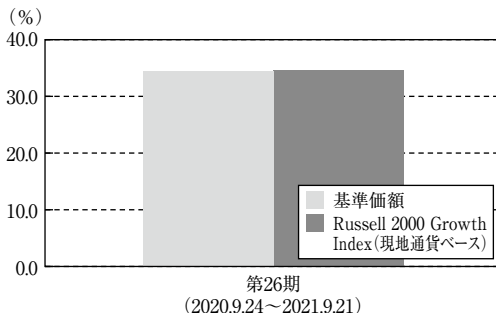
#### ■基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



### <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。

#### ■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せん。

#### ■分配原資の内訳(1万口当り)

| 項目         | 当期                        |
|------------|---------------------------|
|            | 2020年9月24日<br>～2021年9月21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  | 27,936                    |

(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せん。

### ■分配原資の内訳(1万口当り)

| 項目         | 当期                        |
|------------|---------------------------|
|            | 2020年9月24日<br>～2021年9月21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  | 19,694                    |

- (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なう方針です。

#### <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なう方針です。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、金融政策はあまり波乱要因とはならず、新型コロナウイルスの変異株の動向や債務上限が重石となると考えられます。米国での新型コロナウイルスワクチンの接種率が頭打ちとなる中でデルタ株などの変異株の感染拡大がどこまで継続し、それがどの程度経済活動に影響を与えるのかが新たな懸念材料となっています。金融政策面ではFRBのコミュニケーションがうまくいっているためテーパリングに関しては大きな波乱要因とはならないと見ています。

しかし、テーパリングを織り込み始めた市場で徐々に米国金利が上昇してきています。このような環境では割高であってもコロナ禍でも業績期待の高い銘柄を好む動きが金利上昇で押し戻され、銘柄選択動向が不安定となる可能性があります。仮にこのような環境であっても財務体質が重視されるなど、単純なバリュエーション以外の要素が個別銘柄選択で重視される可能性もあります。言い換えると、当ファンドが実践しているように銘柄評価の観点を分散する効果が発揮される可能性もあると考えます。

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なっていく方針です。



## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

| 項目          | 第26期                    |         | 項目の概要  |
|-------------|-------------------------|---------|--|
|             | (2020.9.24 ~ 2021.9.21) |         |  |
|             | 金額                      | 比率      |  |
|             | 円                       | %       |  |
| (a) 信託報酬    | 608                     | 1.674   | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は36,301円です。           |
| (投信会社)      | (290)                   | (0.799) | 投信会社分は、委託した資金の運用の対価                                    |
| (販売会社)      | (278)                   | (0.766) | 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<br>管理、購入後の情報提供等の対価  |
| (受託銀行)      | (40)                    | (0.109) | 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 | 24                      | 0.067   | 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)        | (23)                    | (0.063) | 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)                     | (0.002) |  |
| (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   | 37                      | 0.101   | 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)      | (36)                    | (0.100) | 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<br>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          | 669                     | 1.844   |  |

(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

運用管理費用(受託会社)

0.11%

その他費用

0.10%

運用管理費用(投信会社)

0.80%

総経費率  
1.78%

運用管理費用(販売会社)

0.77%

※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1.78%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(2020年9月24日から2021年9月21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<br>87,689 | 千円<br>1,372,368 | 千口<br>148,299 | 千円<br>2,317,985 |

(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(2020年9月24日から2021年9月21日まで)

| 項 目                           | 当 期           |
|-------------------------------|---------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 12,061,614 千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 4,146,661 千円  |
| (c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )   | 2.90          |

(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(2020年9月24日から2021年9月21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<br>294,640 | 千口<br>234,030 | 千円<br>3,964,499 |

(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264,126千口です。

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

| 項目          | 第26期                    |         | 項目の概要  |
|-------------|-------------------------|---------|--|
|             | (2020.9.24 ~ 2021.9.21) |         |  |
|             | 金額                      | 比率      |  |
| (a) 信託報酬    | 485                     | 1.674   | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は28,960円です。<br>投信会社分は、委託した資金の運用の対価<br>販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、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<br>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)      | (231)                   | (0.799) |  |
| (販売会社)      | (222)                   | (0.766) |  |
| (受託銀行)      | (32)                    | (0.109) |  |
| (b) 売買委託手数料 | 20                      | 0.069   | 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<br>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)        | (19)                    | (0.065) |  |
| (先物・オプション)  | (1)                     | (0.002) |  |
| (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<br>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)                     | (0.002) |  |
| (投資証券)      | (0)                     | (0.000) |  |
| (d) その他費用   | 30                      | 0.104   | その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数<br>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<br>信託事務の処理等に要するその他諸費用  |
| (保管費用)      | (30)                    | (0.102) |  |
| (その他)       | (1)                     | (0.002) |  |
| 合計          | 535                     | 1.849   |  |

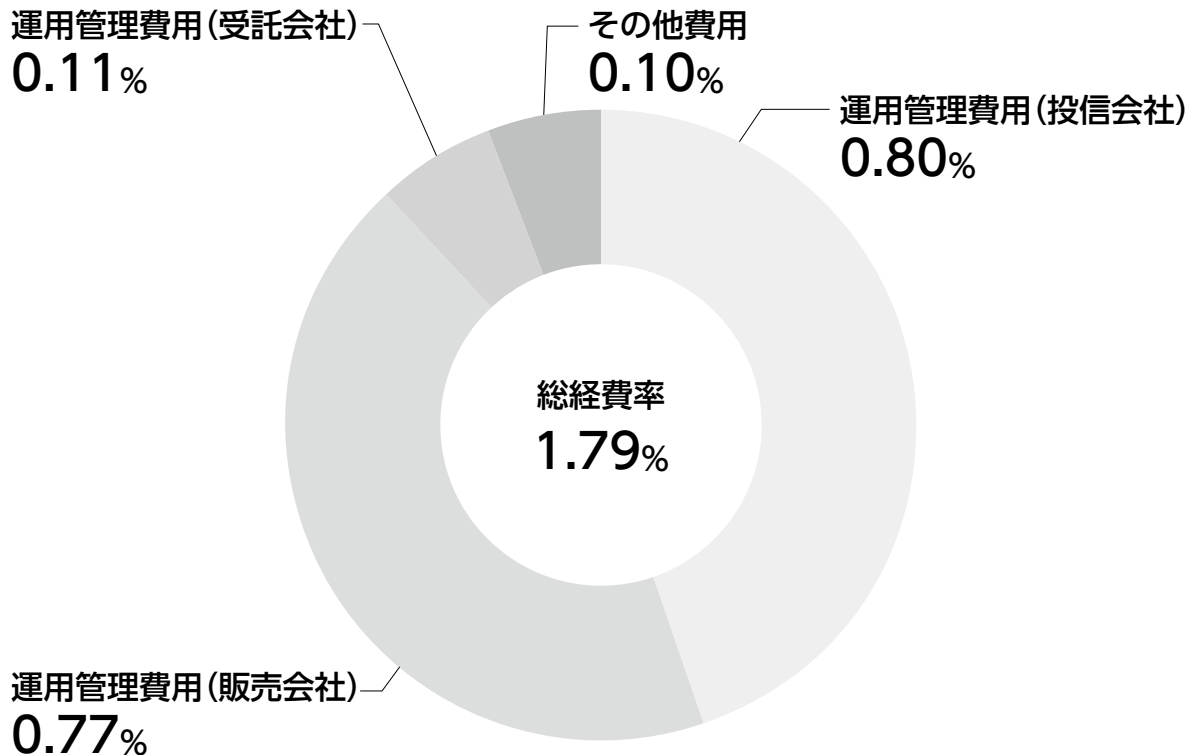
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。

(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。

(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。

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(2020年9月24日から2021年9月21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<br>6,607 | 千円<br>103,119 | 千口<br>12,642 | 千円<br>206,288 |

(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(2020年9月24日から2021年9月21日まで)

| 項 目                           | 当 期           |
|-------------------------------|---------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 12,061,614 千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 4,146,661 千円  |
| (c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )   | 2.90          |

(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(2020年9月24日から2021年9月21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<br>36,130 | 千口<br>30,095 | 千円<br>509,822 |

(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264,126千口です。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2021年9月21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 | 3,964,499 | 99.9  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他       | 5,764     | 0.1   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額               | 3,970,264 | 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(4,460,943千円)の投資信託財産総額(4,481,380千円)に対する比率は、99.5%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=109.57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

2021年9月21日現在

| 項 目                             | 当 期 末           |
|---------------------------------|-----------------|
| (A) 資 産                         | 3,970,264,716 円 |
| 米 国 小 型 成 長 株 式<br>マザーファンド(評価額) | 3,964,499,852   |
| 未 収 入 金                         | 5,764,864       |
| (B) 負 債                         | 37,529,397      |
| 未 払 解 約 金                       | 5,764,864       |
| 未 払 信 託 報 酬                     | 31,764,533      |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B)            | 3,932,735,319   |
| 元 本                             | 1,036,668,588   |
| 次 期 繰 越 損 益 金                   | 2,896,066,731   |
| (D) 受 益 権 総 口 数                 | 1,036,668,588 口 |
| 1万口当り基準価額(C / D)                | 37,936 円        |

(注記事項)

|           |                 |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額     | 1,286,163,542 円 |
| 期中追加設定元本額 | 394,236,607 円   |
| 期中一部解約元本額 | 643,731,561 円   |

## ■損益の状況

自2020年9月24日 至2021年9月21日

| 項 目                  | 当 期               |
|----------------------|-------------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 906,471,063 円     |
| 売 買 益                | 1,337,622,348     |
| 売 買 損                | △ 431,151,285     |
| (B) 信 託 報 酬 等        | △ 64,377,634      |
| (C) 当 期 損 益 金(A + B) | 842,093,429       |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金    | 219,295,313       |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 1,834,677,989     |
| ( 配 当 等 相 当 額 )      | ( 1,475,324,132 ) |
| ( 売 買 損 益 相 当 額 )    | ( 359,353,857 )   |
| (F) 合 計(C + D + E)   | 2,896,066,731     |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F)     | 2,896,066,731     |
| 追 加 信 託 差 損 益 金      | 1,834,677,989     |
| ( 配 当 等 相 当 額 )      | ( 1,475,922,695 ) |
| ( 売 買 損 益 相 当 額 )    | ( 358,755,294 )   |
| 分 配 準 備 積 立 金        | 1,061,388,742     |

(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、15,357,987円です。

## ■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26期計算期末における、費用控除後の配当等収益(17,677,341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(824,416,088円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(358,755,294円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,475,922,695円)、分配準備積立金(219,295,313円)により、分配対象収益は2,896,066,731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。



## ■投資信託財産の構成

2021年9月21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 | 509,822 | 99.8  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他       | 794     | 0.2   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額               | 510,616 | 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(4,460,943千円)の投資信託財産総額(4,481,380千円)に対する比率は、99.5%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=109.57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

2021年9月21日現在

| 項 目                             | 当 期 末           |
|---------------------------------|-----------------|
| (A) 資 産                         | 1,036,112,409 円 |
| 米 国 小 型 成 長 株 式<br>マザーファンド(評価額) | 509,822,405     |
| 未 収 入 金                         | 526,290,004     |
| (B) 負 債                         | 529,911,728     |
| 未 払 金                           | 525,495,818     |
| 未 払 解 約 金                       | 22,038          |
| 未 払 信 託 報 酬                     | 4,393,872       |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B)            | 506,200,681     |
| 元 本                             | 170,468,285     |
| 次 期 繰 越 損 益 金                   | 335,732,396     |
| (D) 受 益 権 総 口 数                 | 170,468,285 口   |
| 1万口当り基準価額(C / D)                | 29,695 円        |

(注記事項)

期首元本額 193,116,084 円

期中追加設定元本額 27,367,776 円

期中一部解約元本額 50,015,575 円

## ■損益の状況

自2020年9月24日 至2021年9月21日

| 項 目                  | 当 期             |
|----------------------|-----------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 122,031,767 円   |
| 売 買 益                | 220,958,192     |
| 売 買 損                | △ 98,926,425    |
| (B) 信 託 報 酬 等        | △ 8,737,369     |
| (C) 当 期 損 益 金(A + B) | 113,294,398     |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金    | 49,982,743      |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 172,455,255     |
| ( 配 当 等 相 当 額 )      | ( 155,935,786 ) |
| ( 売 買 損 益 相 当 額 )    | ( 16,519,469 )  |
| (F) 合 計(C + D + E)   | 335,732,396     |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F)     | 335,732,396     |
| 追 加 信 託 差 損 益 金      | 172,455,255     |
| ( 配 当 等 相 当 額 )      | ( 155,970,858 ) |
| ( 売 買 損 益 相 当 額 )    | ( 16,484,397 )  |
| 分 配 準 備 積 立 金        | 163,277,141     |

(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まず。

(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、2,082,914円です。

## ■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26期計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,377,690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(110,916,708円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(16,484,397円)、収益調整金(その他収益調整金)(155,970,858円)、分配準備積立金(49,982,743円)により、分配対象収益は335,732,396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。

## 運用報告書

第26期(決算日 2021年9月21日)

計算期間 (2020年9月24日~2021年9月21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ないます。   |
| 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。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

## ◇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)<br>Russell 2000 Growth Index |        | 株式組入<br>比率等 | 株式先物<br>組入<br>比率 | 投資証券<br>組入<br>比率 | 純資産   |
|------------------|---------|-------|---------------------------------------|--------|-------------|------------------|------------------|-------|
|                  | 円       | 騰落率   | (円換算<br>ベース)                          | 騰落率    |             |                  |                  |       |
| 22期 (2017年9月20日) | 90,055  | 29.7  | 6,088.26                              | 28.8   | 92.4        | 3.0              | 3.7              | 2,928 |
| 23期 (2018年9月20日) | 116,412 | 29.3  | 7,575.36                              | 24.4   | 91.2        | 5.9              | 2.1              | 3,912 |
| 24期 (2019年9月20日) | 107,303 | △ 7.8 | 6,777.23                              | △ 10.5 | 92.1        | 2.1              | 4.8              | 3,272 |
| 25期 (2020年9月23日) | 118,707 | 10.6  | 7,258.88                              | 7.1    | 93.7        | 3.2              | 2.2              | 3,926 |
| 26期 (2021年9月21日) | 169,401 | 42.7  | 10,191.86                             | 40.4   | 97.1        | 1.3              | 0.6              | 4,474 |

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(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) ベンチマークは、2006年10月1日付で、ナスダック総合指数(円換算ベース)からRussell 2000 Growth Index(円換算ベース)(100単位で表示)に変更しました。

(注5) Russell 2000 Growth Index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ある「ラッセル米国株式インデックス」の一つです。時価総額上位1,000銘柄を除く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 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。

(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)<br>Russell 2000 Growth Index |      | 株式組入<br>比率等 | 株式先物<br>組入比率 | 投資証券<br>組入比率 |
|---------------------|---------|------|---------------------------------------|------|-------------|--------------|--------------|
|                     | 円       | 騰落率  | (円換算ベース)                              | 騰落率  |             |              |              |
| (期首)<br>2020年 9月23日 | 118,707 | -    | 7,258.88                              | -    | 93.7        | 3.2          | 2.2          |
| 9月末                 | 120,251 | 1.3  | 7,356.40                              | 1.3  | 93.2        | 4.5          | 2.2          |
| 10月末                | 121,522 | 2.4  | 7,489.34                              | 3.2  | 94.5        | 3.5          | 1.9          |
| 11月末                | 140,651 | 18.5 | 8,657.46                              | 19.3 | 94.9        | 3.2          | 1.8          |
| 12月末                | 151,593 | 27.7 | 9,296.12                              | 28.1 | 95.0        | 3.1          | 1.8          |
| 2021年 1月末           | 163,488 | 37.7 | 10,064.01                             | 38.6 | 95.5        | 2.8          | 1.5          |
| 2月末                 | 168,399 | 41.9 | 10,311.77                             | 42.1 | 95.6        | 3.3          | 1.1          |
| 3月末                 | 168,297 | 41.8 | 10,258.25                             | 41.3 | 95.5        | 2.9          | 1.4          |
| 4月末                 | 176,756 | 48.9 | 10,672.50                             | 47.0 | 96.9        | 2.0          | 0.9          |
| 5月末                 | 171,314 | 44.3 | 10,310.94                             | 42.0 | 96.9        | 2.0          | 0.9          |
| 6月末                 | 179,309 | 51.1 | 10,885.86                             | 50.0 | 97.5        | 1.7          | 0.7          |
| 7月末                 | 172,072 | 45.0 | 10,432.08                             | 43.7 | 97.1        | 2.0          | 0.8          |
| 8月末                 | 174,821 | 47.3 | 10,572.73                             | 45.7 | 96.3        | 2.7          | 0.8          |
| (期末)<br>2021年 9月21日 | 169,401 | 42.7 | 10,191.86                             | 40.4 | 97.1        | 1.3          | 0.6          |

(注1) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

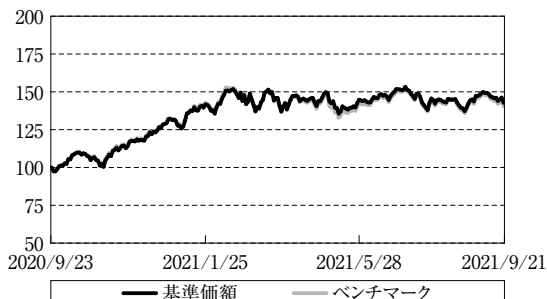
(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。

(注4) Russell 2000 Growth Index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ある「ラッセル米国株式インデックス」の一つです。時価総額上位1,000銘柄を除く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 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。

## ■基準価額の推移(2020年9月24日～2021年9月21日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはRussell 2000 Growth Index(円換算ベース)です。

## ◇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   | 108 円   |
| ( 株 式 )             | ( 101 ) |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ) | ( 3 )   |
| ( 投 資 証 券 )         | ( 4 )   |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税   | 3       |
| ( 株 式 )             | ( 3 )   |
| ( 投 資 証 券 )         | ( 0 )   |
| (c) そ の 他 費 用       | 161     |
| ( 保 管 費 用 )         | ( 160 ) |
| ( そ の 他 )           | ( 1 )   |
| 合 計                 | 273     |

(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(2020年9月24日から2021年9月21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   |
|     |         | 14,335<br>(△367) | 52,495<br>(△915) | 14,910 | 59,511 |

(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             | ACADIA REALTY TRUST           | 1         | 11     | 1     | 21   |
|                 | ALPINE INCOME PROPERTY TRUST  | 0.149     | 2      | 0.149 | 2    |
|                 | ARBOR REALTY TRUST INC        | 4         | 52     | 4     | 63   |
|                 | ASHFORD HOSPITALITY TRUST     | -         | -      | 0.553 | 8    |
|                 | ASHFORD HOSPITALITY TRUST     | ( 0.553)  | ( -)   | ( -)  | ( -) |
|                 | ASHFORD HOSPITALITY TRUST     | 5         | 30     | -     | -    |
|                 | ASHFORD HOSPITALITY TRUST     | ( △5)     | ( -)   | ( -)  | ( -) |
|                 | BLACKSTONE MORTGAGE TRU-CL A  | 0.37      | 11     | -     | -    |
|                 | BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC  | 11        | 65     | -     | -    |
|                 | CIM COMMERCIAL TRUST CORP     | 0.999     | 13     | -     | -    |
|                 | CARETRUST REIT INC            | -         | -      | 0.82  | 18   |
|                 | CLIPPER REALTY INC            | 1         | 11     | -     | -    |
|                 | COLONY CAPITAL INC            | 2         | 15     | 2     | 17   |
|                 | COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I  | 0.284     | 13     | 0.284 | 13   |
|                 | COREPOINT LODGING INC         | -         | -      | 3     | 19   |
|                 | FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST | -         | -      | 1     | 91   |
|                 | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST   | 2         | 59     | 6     | 171  |
|                 | HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE  | 0.48      | 29     | 0.48  | 26   |
|                 | MACERICH CO/THE               | 4         | 56     | 4     | 75   |
|                 | NATIONAL STORAGE AFFILIATES   | 2         | 105    | 0.972 | 47   |
|                 | NEXPOINT RESIDENTIAL          | -         | -      | 0.754 | 33   |
|                 | OUTFRONT MEDIA INC            | 1         | 29     | -     | -    |
|                 | QTS REALTY TRUST INC-CL A     | 0.448     | 35     | 7     | 471  |
|                 | QTS REALTY TRUST INC-CL A     | ( △0.447) | ( △35) | ( -)  | ( -) |
|                 | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES  | 2         | 160    | 1     | 134  |
|                 | TERRENO REALTY CORP           | -         | -      | 1     | 80   |
| UNITI GROUP INC | 11                            | 133       | 16     | 168   |      |

(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<br>1,676 | 百万円<br>1,800 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

(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(2020年9月24日から2021年9月21日まで)

| 項 目                           | 当 期           |
|-------------------------------|---------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 12,061,614 千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 4,146,661 千円  |
| (c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )   | 2.90          |

(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(2020年9月24日から2021年9月21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      |
| SILICON LABORATORIES INC     | 3   | 52,208 | 14,752 | CAESARS ENTERTAINMENT INC    | 7   | 68,893 | 8,871  |
| LITHIA MOTORS INC-CL         | 1   | 49,673 | 35,813 | CROCS INC                    | 6   | 65,607 | 10,837 |
| H.B. FULLER CO.              | 8   | 48,958 | 5,592  | DECKERS OUTDOOR CORP         | 1   | 65,465 | 40,286 |
| SHAKE SHACK INC - CLASS A    | 4   | 47,433 | 10,216 | GENERAC HOLDINGS INC         | 1   | 63,606 | 34,160 |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP   | 8   | 45,675 | 5,216  | TEXAS ROADHOUSE INC          | 6   | 62,437 | 9,399  |
| AMERICAN EAGLE OUTFITTERS    | 11  | 44,925 | 3,904  | H.B. FULLER CO.              | 8   | 58,318 | 6,987  |
| CROCS INC                    | 5   | 44,324 | 7,723  | PLUG POWER INC               | 14  | 56,776 | 3,833  |
| PAGERDUTY INC                | 9   | 43,909 | 4,660  | SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC | 2   | 52,460 | 18,609 |
| SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC | 2   | 42,484 | 16,178 | FRESHPET INC                 | 3   | 51,537 | 17,116 |
| PERFORMANCE FOOD GROUP CO    | 7   | 41,653 | 5,247  | QUALYS INC                   | 4   | 50,165 | 11,820 |

(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     |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 2     | 17,438 | 6,772 | QTS REALTY TRUST INC-CL A     | 7     | 49,976 | 6,795 |
| UNITI GROUP INC              | 11    | 14,746 | 1,240 | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST   | 6     | 18,679 | 3,057 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES  | 2     | 11,497 | 5,074 | UNITI GROUP INC               | 16    | 18,308 | 1,128 |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 11    | 7,252  | 649   | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES  | 1     | 14,266 | 7,749 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST  | 2     | 6,265  | 2,941 | FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST | 1     | 9,893  | 5,052 |
| MACERICH CO/THE              | 4     | 5,966  | 1,250 | TERRENO REALTY CORP           | 1     | 8,681  | 6,359 |
| ARBOR REALTY TRUST INC       | 4     | 5,455  | 1,321 | MACERICH CO/THE               | 4     | 7,985  | 1,673 |
| QTS REALTY TRUST INC-CL A    | 0.448 | 3,877  | 8,654 | ARBOR REALTY TRUST INC        | 4     | 6,696  | 1,622 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST    | 5     | 3,360  | 607   | NATIONAL STORAGE AFFILIATES   | 0.972 | 5,207  | 5,357 |
| OUTFRONT MEDIA INC           | 1     | 3,273  | 2,707 | NEXPOINT RESIDENTIAL          | 0.754 | 3,430  | 4,549 |

(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<br>(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     |                        |
| AAON INC                     | 16          | -     | -     | -      | 資本財                    |
| ADMA BIOLOGICS INC           | -           | 107   | 13    | 1,476  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALX ONCOLOGY HOLDINGS INC    | 1           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMN HEALTHCARE SERVICES INC  | 18          | 5     | 60    | 6,637  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ASGN INC                     | 13          | 13    | 153   | 16,873 | 商業・専門サービス              |
| A10 NETWORKS INC             | 79          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| ACACIA COMMUNICATIONS INC    | 14          | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ACADIA PHARMACEUTICALS INC   | 5           | 11    | 18    | 2,057  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ACCELERON PHARMA INC         | 2           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ACCEL ENTERTAINMENT INC      | -           | 88    | 101   | 11,092 | 消費者サービス                |
| ACCURAY INC                  | 87          | 87    | 30    | 3,361  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ACI WORLDWIDE INC            | 38          | 69    | 213   | 23,436 | ソフトウェア・サービス            |
| ACLARIS THERAPEUTICS INC     | -           | 36    | 61    | 6,751  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADAMAS PHARMACEUTICALS INC   | -           | 45    | 22    | 2,411  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADDUS HOMECARE CORP          | -           | 2     | 17    | 1,877  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ADICET BIO INC               | 11          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AERIE PHARMACEUTICALS INC    | 23          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADVERUM BIOTECHNOLOGIES INC  | 10          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AEROJET ROCKETDYNE HOLDINGS  | 28          | 16    | 67    | 7,437  | 資本財                    |
| ADVANCED ENERGY INDUSTRIES   | 2           | -     | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| AEROVIRONMENT INC            | 4           | -     | -     | -      | 資本財                    |
| AGENUS INC                   | 132         | 114   | 66    | 7,330  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AIMMUNE THERAPEUTICS INC     | 8           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AKEBIA THERAPEUTICS INC      | 39          | 56    | 15    | 1,732  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AKOUCS INC                   | -           | 7     | 9     | 1,062  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AKERO THERAPEUTICS INC       | 2           | 6     | 15    | 1,688  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AKOYA BIOSCIENCES INC        | -           | 17    | 34    | 3,739  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALARM.COM HOLDINGS INC       | 13          | 18    | 148   | 16,323 | ソフトウェア・サービス            |
| ALECTOR INC                  | 43          | 28    | 74    | 8,185  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALLAKOS INC                  | 5           | 9     | 103   | 11,327 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALLEGiant TRAVEL CO          | 2           | 2     | 47    | 5,153  | 運輸                     |
| ALLIED MOTION TECHNOLOGIES   | 5           | -     | -     | -      | 資本財                    |
| ALLOGENE THERAPEUTICS INC    | 27          | 23    | 58    | 6,422  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALTAIR ENGINEERING INC - A   | 35          | 34    | 245   | 26,889 | ソフトウェア・サービス            |
| ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP | -           | 15    | 84    | 9,224  | 資本財                    |
| AMERESCO INC-CL A            | -           | 8     | 56    | 6,212  | 資本財                    |



| 銘柄                            | 期首<br>(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     |                        |
| AMERICAN EAGLE OUTFITTERS     | -           | 111   | 292   | 32,041 | 小売                     |
| AMERICAN SOFTWARE INC-CL A    | 4           | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| AMERICAN STATES WATER CO      | 19          | -     | -     | -      | 公益事業                   |
| AMERICA'S CAR-MART INC        | 2           | -     | -     | -      | 小売                     |
| AMICUS THERAPEUTICS INC       | 82          | 34    | 37    | 4,106  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMNEAL PHARMACEUTICALS INC    | 24          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMPHASTAR PHARMACEUTICALS IN  | 77          | 57    | 107   | 11,787 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMYRIS INC                    | -           | 24    | 31    | 3,495  | 素材                     |
| ANAVEX LIFE SCIENCES CORP     | -           | 8     | 14    | 1,597  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ANDERSONS INC/THE             | -           | 41    | 119   | 13,092 | 食品・生活必需品小売り            |
| ANTERO RESOURCES CORP         | -           | 52    | 85    | 9,420  | エネルギー                  |
| APELLIS PHARMACEUTICALS INC   | 15          | 11    | 36    | 4,009  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| APPIAN CORP                   | 13          | 16    | 165   | 18,150 | ソフトウェア・サービス            |
| APPFOLIO INC - A              | 15          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| APPLIED INDUSTRIAL TECH INC   | 14          | 24    | 204   | 22,417 | 資本財                    |
| APPLIED OPTOELECTRONICS INC   | 12          | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| APPLIED MOLECULAR TRANSPORT   | -           | 8     | 21    | 2,360  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| APPLIED THERAPEUTICS INC      | -           | 9     | 13    | 1,449  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| APTINYX INC                   | 80          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARCUS BIOSCIENCES INC         | 22          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS INC   | 10          | 13    | 30    | 3,298  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDING | 3           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARES MANAGEMENT CORP - A      | 7           | -     | -     | -      | 各種金融                   |
| ARROWHEAD PHARMACEUTICALS IN  | 44          | 21    | 136   | 15,007 | 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  | 7           | 24    | 122   | 13,396 | 各種金融                   |
| ARVINAS INC                   | 10          | 9     | 87    | 9,586  | 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    | 165   | 18,160 | ソフトウェア・サービス            |
| ASBURY AUTOMOTIVE GROUP       | 6           | 12    | 216   | 23,746 | 小売                     |
| ASSETMARK FINANCIAL HOLDINGS  | 13          | -     | -     | -      | 各種金融                   |
| AT HOME GROUP INC             | 7           | -     | -     | -      | 小売                     |
| ATARA BIOTHERAPEUTICS INC     | 18          | 25    | 41    | 4,510  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATHENEX INC                   | 40          | 20    | 6     | 744    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATHERSYS INC                  | 135         | 135   | 18    | 2,057  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATKORE INC                    | 17          | 6     | 57    | 6,305  | 資本財                    |
| ATOSSA THERAPEUTICS INC       | -           | 9     | 3     | 348    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATRICURE INC                  | 11          | 21    | 159   | 17,458 | ヘルスケア機器・サービス           |
| ATRION CORPORATION            | 1           | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| AVAYA HOLDINGS CORP           | 8           | -     | -     | -      | 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<br>(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     |                        |
| AVIENT CORP                  | -           | 24    | 111   | 12,184 | 素材                     |
| AVIDITY BIOSCIENCES INC      | -           | 10    | 25    | 2,754  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AVIS BUDGET GROUP INC        | 11          | -     | -     | -      | 運輸                     |
| AXCELIS TECHNOLOGIES INC     | 12          | -     | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| AVROBIO INC                  | 3           | 19    | 12    | 1,330  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AXOGEN INC                   | 9           | 9     | 14    | 1,630  | ヘルスケア機器・サービス           |
| AXSOME THERAPEUTICS INC      | 6           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AXONICS INC                  | -           | 9     | 66    | 7,289  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS | 29          | 12    | 71    | 7,838  | 食品・生活必需品小売り            |
| BADGER METER INC             | -           | 20    | 210   | 23,054 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| BALCHEM CORP                 | 22          | -     | -     | -      | 素材                     |
| BANDWIDTH INC-CLASS A        | 8           | 21    | 213   | 23,379 | 電気通信サービス               |
| BEAM THERAPEUTICS INC        | -           | 8     | 83    | 9,200  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BENEFITFOCUS INC             | 27          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| BERKELEY LIGHTS INC          | -           | 5     | 13    | 1,477  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIG LOTS INC                 | 6           | -     | -     | -      | 小売                     |
| BIGCOMMERCE HOLDINGS-SER 1   | -           | 7     | 38    | 4,263  | ソフトウェア・サービス            |
| BIOCRYST PHARMACEUTICALS INC | 59          | 27    | 41    | 4,565  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIODELIVERY SCIENCES INTL    | 55          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIOLE SOLUTIONS INC          | 4           | 1     | 8     | 962    | ヘルスケア機器・サービス           |
| BIOTELEMETRY INC             | 29          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| BIONANO GENOMICS INC         | -           | 39    | 20    | 2,210  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BLACK DIAMOND THERAPEUTICS I | 5           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BLACKBAUD INC                | 17          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| BLACKLINE INC                | 3           | 20    | 242   | 26,520 | ソフトウェア・サービス            |
| BLOOM ENERGY CORP            | -           | 71    | 133   | 14,659 | 資本財                    |
| BLOOMIN' BRANDS INC          | -           | 42    | 106   | 11,686 | 消費者サービス                |
| BLUE BIRD CORP               | 1           | -     | -     | -      | 資本財                    |
| BLUEPRINT MEDICINES CORP     | 17          | 10    | 114   | 12,584 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BOISE CASCADE CO             | 32          | -     | -     | -      | 資本財                    |
| BOLT BIOTHERAPEUTICS INC     | -           | 8     | 11    | 1,246  | 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    | 97    | 10,733 | 小売                     |
| BOSTON BEER COMPANY INC-A    | 0.17        | -     | -     | -      | 食品・飲料・タバコ              |
| BOTTOMLINE TECHNOLOGIES (DE) | 20          | 29    | 118   | 12,939 | ソフトウェア・サービス            |
| BOX INC - CLASS A            | 79          | 113   | 256   | 28,100 | ソフトウェア・サービス            |
| BRIDGEBIO PHARMA INC         | 32          | 26    | 132   | 14,507 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BRIGHAM MINERALS INC-CL A    | 13          | -     | -     | -      | エネルギー                  |
| BRIGHTCOVE                   | 23          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| BRIGHTVIEW HOLDINGS INC      | 12          | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| BRINK'S CO/THE               | 7           | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| BROOKFIELD INFRASTRUCTUR-A   | 1           | 4     | 27    | 3,051  | 公益事業                   |
| BROOKS AUTOMATION INC        | 35          | 4     | 42    | 4,613  | 半導体・半導体製造装置            |
| BUCKLE INC/THE               | 35          | 7     | 32    | 3,525  | 小売                     |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC     | 36          | 63    | 331   | 36,370 | 資本財                    |
| C4 THERAPEUTICS INC          | -           | 18    | 90    | 9,886  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CSG SYSTEMS INTL INC         | 15          | 24    | 113   | 12,480 | ソフトウェア・サービス            |
| CVR ENERGY INC               | 16          | -     | -     | -      | エネルギー                  |
| CABALETTA BIO INC            | -           | 8     | 10    | 1,132  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CABOT MICROELECTRONICS CORP  | 5           | -     | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| CACTUS INC - A               | 10          | 6     | 23    | 2,530  | エネルギー                  |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC    | 32          | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| CALAVO GROWERS INC           | 15          | -     | -     | -      | 食品・飲料・タバコ              |
| CALITHERA BIOSCIENCES INC    | 21          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CALIX INC                    | 36          | 28    | 132   | 14,547 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CALLON PETROLEUM CO          | -           | 3     | 13    | 1,475  | エネルギー                  |
| CAMPING WORLD HOLDINGS INC-A | 16          | 15    | 59    | 6,487  | 小売                     |
| CANTEL MEDICAL CORP          | 17          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| CAPITAL CITY BANK GROUP INC  | 8           | 9     | 20    | 2,222  | 銀行                     |
| CARA THERAPEUTICS INC        | 23          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CARDIOVASCULAR SYSTEMS INC   | 20          | 27    | 95    | 10,467 | ヘルスケア機器・サービス           |
| CARDLYTICS INC               | 15          | 18    | 159   | 17,466 | メディア・娯楽                |
| CAREDX INC                   | 12          | 9     | 62    | 6,865  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CARGURUS INC                 | 75          | -     | -     | -      | メディア・娯楽                |
| CASA SYSTEMS INC             | 14          | 27    | 17    | 1,960  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CASPER SLEEP INC             | -           | 67    | 32    | 3,613  | 耐久消費財・アパレル             |
| CASSAVA SCIENCES INC         | -           | 15    | 72    | 7,947  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CASTLIGHT HEALTH INC-B       | 227         | 117   | 19    | 2,170  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CAVCO INDUSTRIES INC         | 0.45        | -     | -     | -      | 耐久消費財・アパレル             |
| CELDEX THERAPEUTICS INC      | -           | 1     | 10    | 1,104  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CELLULAR BIOMEDICINE GROUP I | 5           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CENTENNIAL RESOURCE DEVELO-A | -           | 14    | 7     | 823    | エネルギー                  |
| CENTRAL GARDEN AND PET CO-A  | 25          | 30    | 125   | 13,759 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| CENTURY CASINOS INC          | -           | 32    | 41    | 4,495  | 消費者サービス                |
| CERUS CORP                   | 136         | 70    | 45    | 4,947  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CEVA INC                     | 6           | -     | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| CHAMPIONS ONCOLOGY INC       | 35          | 12    | 12    | 1,377  | 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<br>(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     |                        |
| CHAMPIONX CORP                     | -           | 61  | 128   | 14,127 | エネルギー                  |
| CHART INDUSTRIES INC               | -           | 6   | 122   | 13,432 | 資本財                    |
| CHECKMATE PHARMACEUTICALS IN       | 5           | 5   | 2     | 286    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHEESECAKE FACTORY                 | 28          | 29  | 129   | 14,188 | 消費者サービス                |
| CHEMOCENTRYX INC                   | 12          | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHROMADDEX CORP                    | 23          | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHURCHILL DOWNS INC                | 9           | -   | -     | -      | 消費者サービス                |
| CHUY'S HOLDINGS INC                | 13          | -   | -     | -      | 消費者サービス                |
| CIDARA THERAPEUTICS INC            | -           | 85  | 17    | 1,959  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CIENA CORP                         | 5           | -   | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CINEMARK HOLDINGS INC              | -           | 109 | 192   | 21,066 | メディア・娯楽                |
| CIRRUS LOGIC INC                   | 29          | -   | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| CLEAN ENERGY FUELS CORP            | -           | 64  | 48    | 5,363  | エネルギー                  |
| CLEARWAY ENERGY INC-A              | -           | 11  | 33    | 3,636  | 公益事業                   |
| CLOVIS ONCOLOGY INC                | 20          | 20  | 9     | 1,047  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CODEXIS INC                        | 49          | 32  | 80    | 8,797  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INC | 21          | -   | -     | -      | 電気通信サービス               |
| COHEN & STEERS INC                 | 19          | 17  | 148   | 16,244 | 各種金融                   |
| COHERUS BIOSCIENCES INC            | 37          | 39  | 68    | 7,511  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COLLEGIUM PHARMACEUTICAL INC       | -           | 28  | 56    | 6,157  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COMFORT SYSTEMS USA INC            | 11          | -   | -     | -      | 資本財                    |
| COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC       | -           | 15  | 16    | 1,838  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CONDUENT INC                       | -           | 42  | 27    | 2,961  | ソフトウェア・サービス            |
| CONN'S INC                         | 19          | 8   | 18    | 2,073  | 小売                     |
| CORCEPT THERAPEUTICS INC           | -           | 33  | 68    | 7,502  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CORNERSTONE BUILDING BRANDS        | -           | 25  | 38    | 4,199  | 資本財                    |
| CORTEXYME INC                      | -           | 1   | 16    | 1,858  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CORVEL CORP                        | 3           | -   | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| CRACKER BARREL OLD COUNTRY         | 2           | -   | -     | -      | 消費者サービス                |
| CRAWFORD & COMPANY -CL A           | -           | 46  | 40    | 4,470  | 保険                     |
| CRINETICS PHARMACEUTICALS IN       | 17          | 17  | 35    | 3,900  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CROCS INC                          | 23          | 20  | 311   | 34,112 | 耐久消費財・アパレル             |
| CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC       | -           | 5   | 11    | 1,303  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CRYOLIFE INC                       | 20          | 3   | 8     | 880    | ヘルスケア機器・サービス           |
| CRYOPORT INC                       | 8           | 2   | 13    | 1,513  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CUBIC CORP                         | 2           | -   | -     | -      | 資本財                    |
| CUE BIOPHARMA INC                  | 20          | 5   | 6     | 747    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CYBEROPTICS CORP                   | 3           | -   | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| CYTOKINETICS INC             | 19          | 6   | 22    | 2,448  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CYTOMX THERAPEUTICS INC      | 26          | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DANA HOLDING CORP            | -           | 5   | 11    | 1,233  | 自動車・自動車部品              |
| DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMEN | 5           | -   | -     | -      | 消費者サービス                |
| DECIPHERA PHARMACEUTICALS IN | 8           | 19  | 63    | 6,913  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DECKERS OUTDOOR CORP         | 4           | -   | -     | -      | 耐久消費財・アパレル             |
| DELEK US HOLDINGS INC        | 80          | 16  | 27    | 2,958  | エネルギー                  |
| DENALI THERAPEUTICS INC      | 14          | 31  | 159   | 17,438 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DENNY'S CORP                 | 79          | -   | -     | -      | 消費者サービス                |
| DESIGNER BRANDS INC-CLASS A  | 36          | -   | -     | -      | 小売                     |
| DICERNA PHARMACEUTICALS INC  | 9           | 7   | 16    | 1,765  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DIGITAL TURBINE INC          | 13          | 20  | 129   | 14,140 | ソフトウェア・サービス            |
| DIGITALOCEAN HOLDINGS INC    | -           | 7   | 57    | 6,272  | ソフトウェア・サービス            |
| DINE BRANDS GLOBAL INC       | 10          | 14  | 117   | 12,911 | 消費者サービス                |
| DOMO INC - CLASS B           | 7           | -   | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION | -           | 21  | 70    | 7,684  | 各種金融                   |
| DORMAN PRODUCTS INC          | 5           | -   | -     | -      | 自動車・自動車部品              |
| DURECT CORPORATION           | 38          | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DYCOM INDUSTRIES INC         | 2           | -   | -     | -      | 資本財                    |
| DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP    | 25          | 23  | 34    | 3,772  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ELF BEAUTY INC               | 21          | -   | -     | -      | 家庭用品・パーソナル用品           |
| EAGLE PHARMACEUTICALS INC    | 2           | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ECHO GLOBAL LOGISTICS INC    | 22          | 16  | 79    | 8,713  | 運輸                     |
| EDITAS MEDICINE INC          | 32          | 16  | 95    | 10,502 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EHEALTH INC                  | 4           | -   | -     | -      | 保険                     |
| EIDOS THERAPEUTICS INC       | 8           | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EIGER BIOPHARMACEUTICALS INC | 9           | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 8X8 INC                      | 126         | -   | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| ELOXX PHARMACEUTICALS INC    | 35          | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EMCOR GROUP INC              | 23          | 44  | 503   | 55,200 | 資本財                    |
| EMERGENT BIOSOLUTIONS INC    | 20          | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ENANTA PHARMACEUTICALS INC   | 8           | 1   | 7     | 818    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ENERGY RECOVERY INC          | -           | 15  | 29    | 3,284  | 資本財                    |
| ENSIGN GROUP INC/THE         | 6           | 9   | 75    | 8,325  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ENVESTNET INC                | -           | 13  | 104   | 11,429 | ソフトウェア・サービス            |
| EPLUS INC                    | 24          | 12  | 124   | 13,617 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| EPIZYME INC                  | 14          | -   | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ESCO TECHNOLOGIES INC        | 13          | -   | -     | -      | 資本財                    |

## 米国小型成長株式マザーファンド

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| EVENTBRITE INC-CLASS A       | 22          | 36    | 63    | 6,966  | メディア・娯楽                |
| EVERBRIDGE INC               | 2           | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| EVERQUOTE INC - CLASS A      | 10          | 14    | 30    | 3,363  | メディア・娯楽                |
| EVOLUTION PETROLEUM CORP     | 3           | -     | -     | -      | エネルギー                  |
| EVQUA WATER TECHNOLOGIES CO  | 57          | -     | -     | -      | 資本財                    |
| EXAGEN INC                   | -           | 6     | 9     | 1,013  | ヘルスケア機器・サービス           |
| EXP WORLD HOLDINGS INC       | -           | 8     | 38    | 4,173  | 不動産                    |
| EXPONENT INC                 | 27          | 7     | 84    | 9,282  | 商業・専門サービス              |
| EXTREME NETWORKS INC         | 108         | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| EXTRACTION OIL & GAS INC     | -           | 10    | 51    | 5,672  | エネルギー                  |
| FARO TECHNOLOGIES INC        | 10          | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| FATE THERAPEUTICS INC        | 30          | 17    | 118   | 12,959 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FEDERATED HERMES INC         | 20          | -     | -     | -      | 各種金融                   |
| FIBROGEN INC                 | 35          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FIRST INTERSTATE BANCSYS-A   | -           | 24    | 93    | 10,206 | 銀行                     |
| FIRSTCASH INC                | 19          | -     | -     | -      | 各種金融                   |
| FITBIT INC - A               | 144         | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| FIVE9 INC                    | 7           | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| FLEXION THERAPEUTICS INC     | 47          | 47    | 29    | 3,178  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FLUIDIGM CORP                | 37          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FOGHORN THERAPEUTICS INC     | -           | 25    | 33    | 3,705  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FORMFACTOR INC               | 23          | -     | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| FORRESTER RESEARCH INC       | 3           | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| FORTE BIOSCIENCES INC        | -           | 4     | 1     | 152    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FORUM ENERGY TECHNOLOGIES IN | 0.06        | -     | -     | -      | エネルギー                  |
| FORWARD AIR CORPORATION      | 29          | -     | -     | -      | 運輸                     |
| FOUNDATION BUILDING MATERIAL | 17          | -     | -     | -      | 資本財                    |
| 4D MOLECULAR THERAPEUTICS IN | -           | 3     | 10    | 1,100  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FOX FACTORY HOLDING CORP     | 22          | 11    | 162   | 17,803 | 自動車・自動車部品              |
| FRANCHISE GROUP INC          | -           | 7     | 26    | 2,904  | 消費者サービス                |
| FRANKLIN COVEY CO            | 11          | 23    | 94    | 10,362 | 商業・専門サービス              |
| FRANKLIN ELECTRIC CO INC     | 29          | 56    | 459   | 50,338 | 資本財                    |
| FRESHPET INC                 | 19          | 2     | 31    | 3,478  | 食品・飲料・タバコ              |
| FREQUENCY THERAPEUTICS INC   | 5           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FUBOTV INC                   | -           | 43    | 114   | 12,542 | メディア・娯楽                |
| FULGENT GENETICS INC         | -           | 6     | 60    | 6,679  | ヘルスケア機器・サービス           |
| H.B. FULLER CO.              | 8           | 12    | 73    | 8,022  | 素材                     |
| G1 THERAPEUTICS INC          | 9           | 8     | 12    | 1,381  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| GMS INC                      | -           | 10    | 45    | 4,932  | 資本財                    |
| GAIA INC                     | 19          | -     | -     | -      | メディア・娯楽                |
| GALERA THERAPEUTICS INC      | -           | 21    | 14    | 1,639  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GENERAC HOLDINGS INC         | 18          | -     | -     | -      | 資本財                    |
| GENMARK DIAGNOSTICS INC      | 16          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| GIBRALTAR INDUSTRIES INC     | 2           | -     | -     | -      | 資本財                    |
| GLACIER BANCORP INC          | -           | 1     | 8     | 898    | 銀行                     |
| GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN | -           | 5     | 13    | 1,499  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GLOBALSTAR INC               | -           | 117   | 19    | 2,181  | 電気通信サービス               |
| GLOBUS MEDICAL INC - A       | 13          | 8     | 66    | 7,280  | ヘルスケア機器・サービス           |
| GLU MOBILE INC               | 38          | -     | -     | -      | メディア・娯楽                |
| GOPRO INC-CLASS A            | 21          | 109   | 102   | 11,273 | 耐久消費財・アパレル             |
| GOSSAMER BIO INC             | 12          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GREEN BRICK PARTNERS INC     | 7           | 14    | 31    | 3,472  | 耐久消費財・アパレル             |
| GREEN DOT CORP-CLASS A       | 3           | -     | -     | -      | 各種金融                   |
| GREENSKY INC-CLASS A         | 26          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| GRID DYNAMICS HOLDINGS INC   | 44          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| GROUP 1 AUTOMOTIVE INC       | -           | 6     | 121   | 13,363 | 小売                     |
| GUESS? INC                   | 18          | -     | -     | -      | 小売                     |
| HMS HOLDINGS CORP            | 39          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| HACKETT GROUP INC/THE        | 53          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| HAEMONETICS CORP/MASS        | 12          | 47    | 330   | 36,258 | ヘルスケア機器・サービス           |
| HALOZYME THERAPEUTICS INC    | 62          | 43    | 180   | 19,832 | 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    | 53          | 25    | 212   | 23,315 | 各種金融                   |
| HANGER INC                   | -           | 45    | 99    | 10,943 | ヘルスケア機器・サービス           |
| HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS | -           | 7     | 28    | 3,137  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HARPOON THERAPEUTICS INC     | 22          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HAVERTY FURNITURE            | -           | 5     | 18    | 2,064  | 小売                     |
| HAWKINS INC                  | -           | 11    | 39    | 4,307  | 素材                     |
| HEALTH CATALYST INC          | 7           | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| HEALTHQUITY INC              | 28          | 14    | 87    | 9,603  | ヘルスケア機器・サービス           |
| HEARTLAND EXPRESS INC        | 46          | -     | -     | -      | 運輸                     |
| HEIDRICK & STRUGGLES INTL    | -           | 6     | 25    | 2,757  | 商業・専門サービス              |
| HERON THERAPEUTICS INC       | 9           | 55    | 67    | 7,355  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HESKA CORP                   | -           | 8     | 212   | 23,268 | ヘルスケア機器・サービス           |
| HIBBETT INC                  | -           | 10    | 82    | 9,006  | 小売                     |
| HOOKER FURNITURE CORP        | 5           | -     | -     | -      | 耐久消費財・アパレル             |
| HOOKIPA PHARMA INC           | 19          | -     | -     | -      | 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<br>(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     |                        |
| HOSTESS BRANDS INC            | 29          | 7     | 12    | 1,344  | 食品・飲料・タバコ              |
| HOULIHAN LOKEY INC            | 14          | 21    | 197   | 21,643 | 各種金融                   |
| HUB GROUP INC-CL A            | 10          | 13    | 95    | 10,432 | 運輸                     |
| HURON CONSULTING GROUP INC    | 4           | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| IDT CORP-CLASS B              | 36          | 22    | 92    | 10,152 | 電気通信サービス               |
| ICF INTERNATIONAL INC         | 2           | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| IRHYTHM TECHNOLOGIES INC      | 7           | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| IDACORP INC                   | 0.79        | -     | -     | -      | 公益事業                   |
| IMMUNOGEN INC                 | 14          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IMMUNOVANT INC                | 3           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IMPEL NEUROPHARMA INC         | -           | 7     | 10    | 1,096  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INFINITY PHARMACEUTICALS INC  | -           | 29    | 9     | 1,082  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INFUSYSTEM HOLDINGS INC       | 7           | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| INGEVITY CORP                 | 22          | -     | -     | -      | 素材                     |
| INGLES MARKETS INC-CLASS A    | 0.51        | -     | -     | -      | 食品・生活必需品小売り            |
| INHIBRX INC                   | 8           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INSIGHT ENTERPRISES INC       | 7           | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| INSMED INC                    | 28          | 41    | 107   | 11,815 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INNOSPEC INC                  | -           | 4     | 34    | 3,755  | 素材                     |
| INPHI CORP                    | 10          | -     | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC   | 7           | 6     | 159   | 17,431 | ヘルスケア機器・サービス           |
| INOVIO PHARMACEUTICALS INC    | 56          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INSPERITY INC                 | 11          | 39    | 419   | 45,965 | 商業・専門サービス              |
| INOGEN INC                    | 11          | 5     | 24    | 2,680  | ヘルスケア機器・サービス           |
| INSTALLED BUILDING PRODUCTS   | 2           | -     | -     | -      | 耐久消費財・アパレル             |
| INOVALON HOLDINGS INC - A     | 78          | 33    | 133   | 14,670 | ヘルスケア機器・サービス           |
| INNOVIVA INC                  | 63          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INOZYME PHARMA INC            | 3           | 8     | 9     | 1,076  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTEGER HOLDINGS CORP         | 4           | 5     | 44    | 4,887  | ヘルスケア機器・サービス           |
| INTELLIA THERAPEUTICS INC     | 35          | 21    | 312   | 34,283 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC | 2           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTERDIGITAL INC              | 3           | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| INTERSECT ENT INC             | 18          | 9     | 24    | 2,696  | 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        | 0.75  | 13    | 1,503  | 保険                     |
| INVITAE CORP                  | 41          | 28    | 88    | 9,661  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IRIDIUM COMMUNICATIONS INC    | -           | 4     | 20    | 2,233  | 電気通信サービス               |
| IROBOT CORP                   | 30          | 28    | 230   | 25,295 | 耐久消費財・アパレル             |
| IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC  | 77          | 47    | 58    | 6,396  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |



| 銘柄                                   | 期首<br>(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     |                        |
| ITEOS THERAPEUTICS INC               | 6           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ITRON INC                            | 10          | 2     | 17    | 1,939  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| J & J SNACK FOODS CORP               | 14          | -     | -     | -      | 食品・飲料・タバコ              |
| JACK IN THE BOX INC                  | 7           | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| JELD-WEN HOLDING INC                 | -           | 32    | 81    | 8,899  | 資本財                    |
| JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP          | 11          | 9     | 140   | 15,444 | 資本財                    |
| JOINT CORP/THE                       | 27          | 2     | 24    | 2,673  | ヘルスケア機器・サービス           |
| JOUNCE THERAPEUTICS INC              | 5           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| J2 GLOBAL INC                        | 20          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| KAR AUCTION SERVICES INC             | -           | 16    | 26    | 2,876  | 商業・専門サービス              |
| KBR INC                              | 15          | 6     | 25    | 2,774  | 商業・専門サービス              |
| KADMON HOLDINGS INC                  | 35          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KALEIDO BIOSCIENCES INC              | 35          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KALVISTA PHARMACEUTICALS INC         | 9           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KARAT PACKAGING INC                  | -           | 29    | 61    | 6,788  | 資本財                    |
| KARUNA THERAPEUTICS INC              | 1           | 2     | 28    | 3,125  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KARYOPHARM THERAPEUTICS INC          | 50          | 79    | 48    | 5,312  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KENNEDY-WILSON HOLDINGS INC          | 6           | -     | -     | -      | 不動産                    |
| KFORCE INC                           | 31          | 28    | 167   | 18,378 | 商業・専門サービス              |
| KIMBALL INTERNATIONAL-B              | 6           | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| KINDRED BIOSCIENCES INC              | 13          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KINSALE CAPITAL GROUP INC            | 8           | -     | -     | -      | 保険                     |
| KODIAK SCIENCES INC                  | 5           | 5     | 55    | 6,085  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KONTOOR BRANDS INC                   | -           | 13    | 71    | 7,817  | 耐久消費財・アパレル             |
| KOSMOS ENERGY LTD                    | -           | 50    | 11    | 1,266  | エネルギー                  |
| KRATOS DEFENSE AND SECURITY SOLUTION | 13          | -     | -     | -      | 資本財                    |
| KULICKE & SOFFA INDUSTRIES           | -           | 25    | 174   | 19,144 | 半導体・半導体製造装置            |
| KURA ONCOLOGY INC                    | 7           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KYMERA THERAPEUTICS INC              | -           | 1     | 8     | 961    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LHC GROUP INC                        | 12          | 10    | 172   | 18,891 | ヘルスケア機器・サービス           |
| LGI HOMES INC                        | 3           | 17    | 255   | 28,035 | 耐久消費財・アパレル             |
| LCI INDUSTRIES                       | 17          | 13    | 166   | 18,296 | 自動車・自動車部品              |
| LA JOLLA PHARMACEUTICAL CO           | -           | 26    | 10    | 1,175  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LA-Z-BOY INC                         | 15          | -     | -     | -      | 耐久消費財・アパレル             |
| LANCASTER COLONY CORP                | 1           | -     | -     | -      | 食品・飲料・タバコ              |
| LANTHEUS HOLDINGS INC                | 7           | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| LATHAM GROUP INC                     | -           | 13    | 23    | 2,560  | 耐久消費財・アパレル             |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP           | 27          | 98    | 630   | 69,085 | 半導体・半導体製造装置            |

## 米国小型成長株式マザーファンド

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| LEMAITRE VASCULAR INC        | 24          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| LENDINGTREE INC              | -           | 1     | 20    | 2,263  | 各種金融                   |
| LIBERTY OILFIELD SERVICES -A | -           | 10    | 10    | 1,187  | エネルギー                  |
| LIGAND PHARMACEUTICALS       | 9           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LIMELIGHT NETWORKS INC       | 54          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| LINDBLAD EXPEDITIONS HOLDING | 9           | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| LIQUIDIA TECHNOLOGIES INC    | 19          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LITHIA MOTORS INC-CL         | 0.96        | 1     | 55    | 6,119  | 小売                     |
| LIVEPERSON INC               | 20          | 39    | 261   | 28,680 | ソフトウェア・サービス            |
| LIVENT CORP                  | 23          | 50    | 118   | 12,982 | 素材                     |
| LIVERAMP HOLDINGS INC        | -           | 9     | 44    | 4,857  | ソフトウェア・サービス            |
| LOGICBIO THERAPEUTICS INC    | 29          | 29    | 13    | 1,428  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOVESAC CO/THE               | -           | 3     | 25    | 2,798  | 耐久消費財・アパレル             |
| LUMINEX CORP                 | 28          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LYRA THERAPEUTICS INC        | 10          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MDC HOLDINGS INC             | 38          | 54    | 267   | 29,296 | 耐久消費財・アパレル             |
| MSA SAFETY INC               | 6           | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| MYR GROUP INC/DELAWARE       | 6           | -     | -     | -      | 資本財                    |
| MACROGENICS INC              | 9           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| STEVEN MADDEN LTD            | 36          | 10    | 40    | 4,486  | 耐久消費財・アパレル             |
| MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC | 3           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MAGENTA THERAPEUTICS INC     | 5           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MAGNITE INC                  | -           | 33    | 93    | 10,287 | メディア・娯楽                |
| MALIBU BOATS INC - A         | 19          | 7     | 49    | 5,471  | 耐久消費財・アパレル             |
| MANITOWOC COMPANY INC        | -           | 7     | 16    | 1,804  | 資本財                    |
| MANNKIND CORP                | -           | 89    | 40    | 4,396  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MANTECH INTERNATIONAL CORP-A | 14          | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| MARCUS & MILLICHAP INC       | 46          | 65    | 251   | 27,575 | 不動産                    |
| MARINEMAX INC                | 6           | 27    | 134   | 14,684 | 小売                     |
| MARTEN TRANSPORT LTD         | 11          | -     | -     | -      | 運輸                     |
| MASONITE INTERNATIONAL CORP  | 5           | -     | -     | -      | 資本財                    |
| MASTEC INC                   | 8           | 3     | 31    | 3,499  | 資本財                    |
| MATADOR RESOURCES CO         | -           | 6     | 19    | 2,091  | エネルギー                  |
| MATERION CORP                | 8           | 3     | 21    | 2,330  | 素材                     |
| MATTHEWS INTL CORP-CLASS A   | 17          | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| MAXLINEAR INC-CLASS A        | 18          | -     | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| MAXIMUS INC                  | 30          | 44    | 369   | 40,463 | ソフトウェア・サービス            |
| MCGRATH RENTCORP             | 14          | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| MEDIFAST INC                 | 0.68        | 6     | 136   | 14,998 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| MEDPACE HOLDINGS INC         | 11          | 9     | 181   | 19,901 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MERCHANTS BANCORP/IN         | -           | 3     | 12    | 1,370  | 銀行                     |
| MERCURY SYSTEMS INC          | 3           | -     | -     | -      | 資本財                    |
| MEREDITH CORP                | -           | 4     | 20    | 2,240  | メディア・娯楽                |
| MERIDIAN BIOSCIENCE INC      | 21          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERIT MEDICAL SYSTEMS INC    | 20          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERITAGE HOMES CORP          | -           | 14    | 151   | 16,552 | 耐久消費財・アパレル             |
| MERSANA THERAPEUTICS INC     | 4           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MESA LABORATORIES INC        | 0.43        | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| METACRINE INC                | -           | 9     | 2     | 326    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSTRATEGY INC-CL A       | 2           | 1     | 86    | 9,477  | ソフトウェア・サービス            |
| HERMAN MILLER INC            | 53          | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| MILLER INDUSTRIES INC/TENN   | 0.12        | -     | -     | -      | 資本財                    |
| MIRATI THERAPEUTICS INC      | 12          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MIRUM PHARMACEUTICALS INC    | -           | 16    | 31    | 3,484  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MISSION PRODUCE INC          | -           | 21    | 42    | 4,679  | 食品・生活必需品小売り            |
| MODEL N INC                  | 1           | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| MOELIS & CO - CLASS A        | 9           | 10    | 62    | 6,872  | 各種金融                   |
| MOMENTA PHARMACEUTICALS INC  | 36          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MOMENTIVE GLOBAL INC         | -           | 19    | 35    | 3,903  | ソフトウェア・サービス            |
| MONRO INC                    | 18          | -     | -     | -      | 小売                     |
| MORPHIC HOLDING INC          | 9           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MYRIAD GENETICS INC          | -           | 8     | 29    | 3,232  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MYOKARDIA INC                | 4           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NIC INC                      | 4           | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| NGM BIOPHARMACEUTICALS INC   | 25          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NANOSTRING TECHNOLOGIES INC  | 20          | 18    | 100   | 11,032 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NATERA INC                   | 30          | 3     | 38    | 4,248  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NATHAN'S FAMOUS INC          | 0.28        | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| NATIONAL BEVERAGE CORP       | 4           | -     | -     | -      | 食品・飲料・タバコ              |
| NATIONAL RESEARCH CORP       | 12          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| NATIONAL VISION HOLDINGS INC | -           | 34    | 197   | 21,669 | 小売                     |
| NATUS MEDICAL INC            | -           | 16    | 41    | 4,534  | ヘルスケア機器・サービス           |
| NEOGEN CORP                  | 24          | 18    | 73    | 8,026  | ヘルスケア機器・サービス           |
| NEOLEUKIN THERAPEUTICS INC   | 10          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEOGENOMICS INC              | 47          | 39    | 183   | 20,099 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEVRO CORP                   | 14          | 22    | 282   | 30,959 | ヘルスケア機器・サービス           |

## 米国小型成長株式マザーファンド

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| NEW JERSEY RESOURCES CORP    | 47          | -     | -     | -      | 公益事業                   |
| NEWMARK GROUP INC-CLASS A    | -           | 51    | 66    | 7,274  | 不動産                    |
| NEWPARK RESOURCES INC        | -           | 26    | 7     | 802    | エネルギー                  |
| NEXTGEN HEALTHCARE INC       | 35          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| NEXTCURE INC                 | -           | 36    | 25    | 2,762  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NIKOLA CORP                  | -           | 4     | 5     | 549    | 資本財                    |
| NORTHRIM BANCORP INC         | -           | 3     | 13    | 1,431  | 銀行                     |
| NORTHWEST NATURAL HOLDING CO | 2           | -     | -     | -      | 公益事業                   |
| NOVAGOLD RESOURCES INC       | 147         | 104   | 70    | 7,671  | 素材                     |
| NOVAVAX INC                  | 7           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NOVANTA INC                  | 6           | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| NUVASIVE INC                 | 13          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| NURIX THERAPEUTICS INC       | 5           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OSI SYSTEMS INC              | 30          | 28    | 264   | 29,009 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| OCEANEERING INTL INC         | -           | 7     | 8     | 969    | エネルギー                  |
| OCUGEN INC                   | -           | 35    | 26    | 2,911  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OIL-DRI CORP OF AMERICA      | 6           | -     | -     | -      | 家庭用品・パーソナル用品           |
| OLYMPIC STEEL INC            | -           | 6     | 14    | 1,637  | 素材                     |
| OMNICELL INC                 | 15          | 22    | 354   | 38,809 | ヘルスケア機器・サービス           |
| OMEROS CORP                  | 37          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ONE GAS INC                  | 3           | -     | -     | -      | 公益事業                   |
| ONCORUS INC                  | -           | 6     | 5     | 650    | 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   | 27          | 39    | 128   | 14,027 | 小売                     |
| ILIFE HEALTHCARE INC         | 21          | 63    | 156   | 17,161 | ヘルスケア機器・サービス           |
| ONTO INNOVATION INC          | 2           | 10    | 74    | 8,205  | 半導体・半導体製造装置            |
| ONTRAK INC                   | 2           | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| OOMA INC                     | 32          | 21    | 39    | 4,321  | 電気通信サービス               |
| OPEN LENDING CORP - CL A     | -           | 9     | 36    | 3,957  | 各種金融                   |
| OPKO HEALTH INC              | 37          | 37    | 14    | 1,547  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ORAMED PHARMACEUTICALS INC   | -           | 6     | 12    | 1,382  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OPTION CARE HEALTH INC       | 21          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| ORASURE TECHNOLOGIES INC     | 27          | 50    | 64    | 7,039  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ORIC PHARMACEUTICALS INC     | 7           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ORMAT TECHNOLOGIES INC       | 5           | -     | -     | -      | 公益事業                   |
| OVERSTOCK.COM INC            | 17          | 25    | 179   | 19,721 | 小売                     |
| OVINTIV INC                  | -           | 17    | 50    | 5,486  | エネルギー                  |
| OXFORD INDUSTRIES INC        | 5           | -     | -     | -      | 耐久消費財・アパレル             |
| OYSTER POINT PHARMA INC      | 11          | 18    | 22    | 2,468  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| PAE INC                      | -           | 73    | 45    | 4,964  | 資本財                    |
| PBF ENERGY INC-CLASS A       | 57          | -     | -     | -      | エネルギー                  |
| PC CONNECTION INC            | 9           | 5     | 23    | 2,523  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| PJT PARTNERS INC - A         | 2           | -     | -     | -      | 各種金融                   |
| PMV PHARMACEUTICALS INC      | -           | 12    | 34    | 3,790  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PRA GROUP INC                | -           | 6     | 26    | 2,947  | 各種金融                   |
| PTC THERAPEUTICS INC         | 30          | 25    | 107   | 11,752 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF | 48          | 34    | 95    | 10,451 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PAGERDUTY INC                | -           | 94    | 434   | 47,561 | 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         | 12          | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| PAR TECHNOLOGY CORP/DEL      | 6           | 2     | 17    | 1,918  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| PAR PACIFIC HOLDINGS INC     | 44          | -     | -     | -      | エネルギー                  |
| PASSAGE BIO INC              | 7           | 16    | 18    | 1,977  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PATRICK INDUSTRIES INC       | 1           | 16    | 132   | 14,501 | 自動車・自動車部品              |
| PATTERSON COS INC            | -           | 17    | 51    | 5,624  | ヘルスケア機器・サービス           |
| PAYA HOLDINGS INC            | -           | 10    | 10    | 1,148  | ソフトウェア・サービス            |
| PAYLOCITY HOLDING CORP       | 2           | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| PENN NATIONAL GAMING INC     | 19          | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| PERFICIENT INC               | -           | 17    | 192   | 21,129 | ソフトウェア・サービス            |
| PERFORMANCE FOOD GROUP CO    | -           | 63    | 287   | 31,532 | 食品・生活必需品小売り            |
| PERSONALIS INC               | 19          | 21    | 45    | 4,954  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PETIQ INC                    | 19          | 25    | 62    | 6,858  | ヘルスケア機器・サービス           |
| PHATHOM PHARMACEUTICALS INC  | -           | 5     | 18    | 2,022  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHREESIA INC                 | 16          | 22    | 144   | 15,861 | ヘルスケア機器・サービス           |
| PIERIS PHARMACEUTICALS INC   | 31          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PING IDENTITY HOLDING CORP   | 29          | 12    | 29    | 3,284  | ソフトウェア・サービス            |
| PLANTRONICS INC              | 5           | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| PLUG POWER INC               | 102         | -     | -     | -      | 資本財                    |
| PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO | -           | 16    | 80    | 8,784  | 公益事業                   |
| POSEIDA THERAPEUTICS INC     | 17          | 18    | 14    | 1,600  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| POWER INTEGRATIONS INC       | 29          | 46    | 495   | 54,332 | 半導体・半導体製造装置            |
| PQ GROUP HOLDINGS INC        | 13          | -     | -     | -      | 素材                     |
| PRECISION BIOSCIENCES INC    | 51          | 38    | 47    | 5,258  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PREVAIL THERAPEUTICS INC     | 34          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PRICESMART INC               | -           | 8     | 69    | 7,639  | 食品・生活必需品小売り            |
| PRINCIPIA BIOPHARMA INC      | 7           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PROG HOLDINGS CO INC         | -           | 24    | 108   | 11,872 | 各種金融                   |

## 米国小型成長株式マザーファンド

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| PROGRESS SOFTWARE CORP       | 27          | 45    | 203   | 22,286 | ソフトウェア・サービス            |
| PROGYNY INC                  | 18          | 43    | 255   | 28,015 | ヘルスケア機器・サービス           |
| PROS HOLDINGS INC            | 43          | 26    | 100   | 10,977 | ソフトウェア・サービス            |
| PROPETRO HOLDING CORP        | -           | 56    | 41    | 4,538  | エネルギー                  |
| PROTAGONIST THERAPEUTICS INC | -           | 3     | 4     | 455    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PROTO LABS INC               | 14          | 2     | 19    | 2,161  | 資本財                    |
| PROVENTION BIO INC           | 8           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PUMA BIOTECHNOLOGY INC       | 26          | 46    | 30    | 3,380  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| QAD INC-A                    | 18          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| PZENA INVESTMENT MANAGM-CL A | 13          | -     | -     | -      | 各種金融                   |
| QUALYS INC                   | 42          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| QUANTERIX CORP               | 18          | 3     | 15    | 1,696  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| QUINSTREET INC               | 8           | 26    | 45    | 5,019  | メディア・娯楽                |
| R1 RCM INC                   | -           | 26    | 55    | 6,135  | ヘルスケア機器・サービス           |
| RLI CORP                     | 5           | -     | -     | -      | 保険                     |
| RMR GROUP INC/THE - A        | 30          | -     | -     | -      | 不動産                    |
| RH                           | 3           | -     | -     | -      | 小売                     |
| RADIAN GROUP INC             | -           | 15    | 35    | 3,843  | 銀行                     |
| PADIANT LOGISTICS INC        | 14          | -     | -     | -      | 運輸                     |
| RADIUS HEALTH INC            | 33          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RADNET INC                   | 13          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| RAPID7 INC                   | 37          | 7     | 83    | 9,096  | ソフトウェア・サービス            |
| RBC BEARINGS INC             | 10          | -     | -     | -      | 資本財                    |
| RE/MAX HOLDINGS INC-CL A     | -           | 9     | 28    | 3,141  | 不動産                    |
| REALOGY HOLDINGS CORP        | -           | 45    | 76    | 8,386  | 不動産                    |
| REATA PHARMACEUTICALS INC-A  | -           | 3     | 41    | 4,504  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REDFIN CORP                  | 41          | 5     | 29    | 3,251  | 不動産                    |
| REGENXBIO INC                | 24          | 12    | 55    | 6,069  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RELAY THERAPEUTICS INC       | -           | 22    | 82    | 9,068  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REPLIGEN CORP                | 2           | 1     | 42    | 4,627  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RENT-A-CENTER INC            | 12          | 31    | 190   | 20,821 | 小売                     |
| REPLIMUNE GROUP INC          | 7           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RESIDEO TECHNOLOGIES INC     | -           | 7     | 18    | 2,036  | 資本財                    |
| RETROPHIN INC                | 27          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REVANCE THERAPEUTICS INC     | 7           | 22    | 61    | 6,717  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REVOLUTION MEDICINES INC     | 9           | 1     | 3     | 369    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REVOLVE GROUP INC            | -           | 6     | 39    | 4,343  | 小売                     |
| RIGEL PHARMACEUTICALS INC    | 155         | 92    | 34    | 3,787  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| RIMINI STREET INC            | 97          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| RINGCENTRAL INC-CLASS A      | 3           | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| RIVERVIEW BANCORP INC        | 37          | 28    | 20    | 2,241  | 銀行                     |
| ROCKET PHARMACEUTICALS INC   | -           | 2     | 8     | 917    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RUBIUS THERAPEUTICS INC      | 18          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RUSH STREET INTERACTIVE INC  | -           | 23    | 44    | 4,878  | 消費者サービス                |
| RUTH'S HOSPITALITY GROUP INC | 9           | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| RYERSON HOLDING CORP         | -           | 5     | 12    | 1,329  | 素材                     |
| SJW GROUP                    | 4           | -     | -     | -      | 公益事業                   |
| SPS COMMERCE INC             | 18          | 5     | 79    | 8,759  | ソフトウェア・サービス            |
| SQZ BIOTECHNOLOGIES CO       | -           | 13    | 19    | 2,135  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SVMK INC                     | 20          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| SAIA INC                     | 13          | -     | -     | -      | 運輸                     |
| SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDI | 15          | 42    | 193   | 21,248 | ソフトウェア・サービス            |
| SALLY BEAUTY HOLDINGS INC    | -           | 29    | 49    | 5,390  | 小売                     |
| JOHN B. SANFILIPPO & SON INC | 4           | -     | -     | -      | 食品・飲料・タバコ              |
| SANGAMO BIOSCIENCES INC      | 56          | 67    | 62    | 6,870  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCHNITZER STEEL INDS INC-A   | -           | 34    | 139   | 15,253 | 素材                     |
| SCHRODINGER INC              | 5           | 5     | 33    | 3,709  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SCIENTIFIC GAMES CORP        | 9           | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| SEASPINE HOLDINGS CORP       | 11          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| SEAWORLD ENTERTAINMENT INC   | 9           | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP | 22          | 41    | 143   | 15,764 | ヘルスケア機器・サービス           |
| SELECTA BIOSCIENCES INC      | 34          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SEMTECH CORP                 | 30          | -     | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| SERES THERAPEUTICS INC       | 23          | 22    | 15    | 1,666  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHAKE SHACK INC - CLASS A    | -           | 33    | 270   | 29,682 | 消費者サービス                |
| SHENANDOAH TELECOMMUNICATION | 16          | -     | -     | -      | 電気通信サービス               |
| SHIFT TECHNOLOGIES INC       | -           | 10    | 7     | 870    | 小売                     |
| SHOE CARNIVAL INC            | 2           | 3     | 10    | 1,130  | 小売                     |
| SHOCKWAVE MEDICAL INC        | 14          | 16    | 354   | 38,809 | ヘルスケア機器・サービス           |
| SHUTTERSTOCK INC             | -           | 6     | 80    | 8,806  | 小売                     |
| SI-BONE INC                  | -           | 17    | 41    | 4,553  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SIGILON THERAPEUTICS INC     | -           | 7     | 4     | 490    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SILICON LABORATORIES INC     | 15          | 43    | 612   | 67,094 | 半導体・半導体製造装置            |
| SILK ROAD MEDICAL INC        | -           | 8     | 45    | 4,986  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC | 21          | 19    | 384   | 42,125 | 資本財                    |
| SLEEP NUMBER CORP            | 3           | 5     | 52    | 5,763  | 小売                     |

## 米国小型成長株式マザーファンド

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| SOLID BIOSCIENCES INC        | 28          | 19    | 5     | 569    | 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    | 171   | 18,808 | 小売                     |
| SONOS INC                    | 21          | 10    | 37    | 4,135  | 耐久消費財・アパレル             |
| SORRENTO THERAPEUTICS INC    | 51          | 96    | 76    | 8,389  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC   | 4           | 47    | 315   | 34,590 | 公益事業                   |
| SPECTRUM PHARMACEUTICALS INC | 74          | 37    | 8     | 958    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SPIRIT AIRLINES INC          | -           | 19    | 47    | 5,244  | 運輸                     |
| SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC | 4           | 5     | 39    | 4,379  | 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    | 38    | 4,208  | 食品・生活必需品小売り            |
| SPROUT SOCIAL INC - CLASS A  | 8           | 25    | 326   | 35,721 | ソフトウェア・サービス            |
| STAAR SURGICAL CO            | 2           | 17    | 245   | 26,902 | ヘルスケア機器・サービス           |
| STAMPS.COM INC               | 10          | 3     | 108   | 11,859 | 小売                     |
| STANDARD MOTOR PRODS         | 8           | -     | -     | -      | 自動車・自動車部品              |
| STEELCASE INC-CL A           | 35          | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| STIFEL FINANCIAL CORP        | -           | 47    | 306   | 33,622 | 各種金融                   |
| STITCH FIX INC-CLASS A       | 17          | 41    | 152   | 16,677 | 小売                     |
| STRATEGIC EDUCATION INC      | 11          | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| SUMMIT MATERIALS INC -CL A   | 27          | -     | -     | -      | 素材                     |
| SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL | -           | 16    | 55    | 6,111  | 公益事業                   |
| SUNPOWER CORP                | -           | 37    | 77    | 8,485  | 半導体・半導体製造装置            |
| SUNRUN INC                   | 39          | 3     | 16    | 1,792  | 資本財                    |
| SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC | 55          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SUTRO BIOPHARMA INC          | 33          | 19    | 37    | 4,072  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SYNAPTICS INC                | 18          | -     | -     | -      | 半導体・半導体製造装置            |
| SYROS PHARMACEUTICALS INC    | 13          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TPI COMPOSITES INC           | -           | 4     | 14    | 1,541  | 資本財                    |
| TABULA RASA HEALTHCARE INC   | 3           | 6     | 18    | 2,058  | ヘルスケア機器・サービス           |
| TACTILE SYSTEMS TECHNOLOGY I | 40          | 8     | 39    | 4,314  | ヘルスケア機器・サービス           |
| TALARIS THERAPEUTICS INC     | -           | 6     | 8     | 888    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TALOS ENERGY INC             | -           | 6     | 8     | 907    | エネルギー                  |
| TANDEM DIABETES CARE INC     | 0.93        | 0.8   | 9     | 1,070  | ヘルスケア機器・サービス           |
| TAYSHA GENE THERAPIES INC    | -           | 12    | 23    | 2,625  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TECHTARGET                   | 24          | 1     | 14    | 1,619  | メディア・娯楽                |
| TELADOC HEALTH INC           | 5           | 2     | 27    | 3,058  | ヘルスケア機器・サービス           |
| TELENAV INC                  | 19          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| TELLURIAN INC                | -           | 39    | 12    | 1,377  | エネルギー                  |
| TENABLE HOLDINGS INC         | -           | 50    | 224   | 24,582 | ソフトウェア・サービス            |
| TETRA TECH INC               | 24          | 14    | 210   | 23,082 | 商業・専門サービス              |



| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| TEXAS ROADHOUSE INC          | 48          | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| TG THERAPEUTICS INC          | 22          | 42    | 130   | 14,329 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REALREAL INC/THE             | 30          | -     | -     | -      | 小売                     |
| 3D SYSTEMS CORP              | -           | 19    | 53    | 5,905  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TILLY'S INC-CLASS A SHRS     | 10          | -     | -     | -      | 小売                     |
| TIVITY HEALTH INC            | -           | 17    | 38    | 4,272  | ヘルスケア機器・サービス           |
| TOPBUILD CORP                | 7           | -     | -     | -      | 耐久消費財・アパレル             |
| TRANSLATE BIO INC            | 6           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TRANSMEDICS GROUP INC        | 10          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| TREX COMPANY INC             | 27          | 2     | 21    | 2,387  | 資本財                    |
| TRINET GROUP INC             | 12          | 32    | 312   | 34,279 | 商業・専門サービス              |
| TRUPANION INC                | 25          | 21    | 175   | 19,269 | 保険                     |
| TTEC HOLDINGS INC            | 2           | 1     | 12    | 1,328  | ソフトウェア・サービス            |
| TURNING POINT BRANDS INC     | -           | 6     | 29    | 3,237  | 食品・飲料・タバコ              |
| TURNING POINT THERAPEUTICS I | 8           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TWIST BIOSCIENCE CORP        | 8           | 16    | 188   | 20,617 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| II-VI INC                    | 14          | -     | -     | -      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| 2U INC                       | -           | 54    | 183   | 20,157 | 消費者サービス                |
| U.S. PHYSICAL THERAPY INC    | 7           | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| ULTRA CLEAN HOLDINGS         | -           | 34    | 152   | 16,752 | 半導体・半導体製造装置            |
| ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN | 25          | 4     | 38    | 4,226  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UNIFIRST CORP/MA             | 2           | -     | -     | -      | 商業・専門サービス              |
| UPWORK INC                   | -           | 36    | 173   | 18,991 | 商業・専門サービス              |
| URBAN OUTFITTERS INC         | 5           | 38    | 123   | 13,488 | 小売                     |
| VAPOTHERM INC                | -           | 9     | 27    | 2,997  | ヘルスケア機器・サービス           |
| VAREX IMAGING CORP           | 10          | 14    | 40    | 4,404  | ヘルスケア機器・サービス           |
| VARONIS SYSTEMS INC          | 16          | 67    | 442   | 48,525 | ソフトウェア・サービス            |
| VERACYTE INC                 | 30          | 8     | 38    | 4,261  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERA THERAPEUTICS INC        | -           | 5     | 10    | 1,153  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERINT SYSTEMS INC           | 19          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| VERICEL CORP                 | -           | 5     | 26    | 2,903  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERRA MOBILITY CORP          | 37          | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| VERTEX ENERGY INC            | -           | 28    | 16    | 1,851  | エネルギー                  |
| VIAVI SOLUTIONS INC          | -           | 24    | 38    | 4,215  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| VICOR CORP                   | 8           | -     | -     | -      | 資本財                    |
| VIELA BIO INC                | 2           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VIEMED HEALTHCARE INC        | 40          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| VINCERX PHARMA INC           | -           | 6     | 9     | 1,013  | 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<br>(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     |                        |
| VIR BIOTECHNOLOGY INC        | 17          | 19    | 96    | 10,553 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VIRTUS INVESTMENT PARTNERS   | -           | 1     | 57    | 6,255  | 各種金融                   |
| VISTEON CORP                 | 23          | -     | -     | -      | 自動車・自動車部品              |
| VITAL FARMS INC              | -           | 38    | 65    | 7,223  | 食品・飲料・タバコ              |
| VIVINT SOLAR INC             | 12          | -     | -     | -      | 資本財                    |
| VOCERA COMMUNICATIONS INC    | 15          | 13    | 60    | 6,653  | ヘルスケア機器・サービス           |
| VOLITIONRX LTD               | 26          | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| VONAGE HOLDINGS CORP         | 34          | -     | -     | -      | 電気通信サービス               |
| VOYAGER THERAPEUTICS INC     | 21          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| W&T OFFSHORE INC             | 105         | 173   | 54    | 5,977  | エネルギー                  |
| WD-40 CO                     | 1           | -     | -     | -      | 家庭用品・パーソナル用品           |
| WEIS MARKETS INC             | 6           | -     | -     | -      | 食品・生活必需品小売り            |
| WELBILT INC                  | -           | 11    | 26    | 2,866  | 資本財                    |
| WERNER ENTERPRISES INC       | 47          | 112   | 519   | 56,890 | 運輸                     |
| WEREWOLF THERAPEUTICS INC    | -           | 6     | 11    | 1,248  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WILLSCOT MOBILE MINI HOLDING | -           | 82    | 257   | 28,251 | 資本財                    |
| WINGSTOP INC                 | 16          | 7     | 143   | 15,704 | 消費者サービス                |
| WINNEBAGO INDUSTRIES         | 2           | -     | -     | -      | 自動車・自動車部品              |
| WORKIVA INC                  | -           | 23    | 343   | 37,635 | ソフトウェア・サービス            |
| WORTHINGTON INDUSTRIES       | 2           | 4     | 22    | 2,487  | 素材                     |
| WW INTERNATIONAL INC         | 17          | -     | -     | -      | 消費者サービス                |
| XPEL INC                     | 5           | 11    | 92    | 10,098 | 自動車・自動車部品              |
| XENCOR INC                   | 28          | 3     | 12    | 1,322  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| X4 PHARMACEUTICALS INC       | 8           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| Y-MABS THERAPEUTICS INC      | 6           | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| YELP INC                     | 9           | 20    | 74    | 8,211  | メディア・娯楽                |
| YEXT INC                     | 72          | 142   | 175   | 19,191 | ソフトウェア・サービス            |
| YETI HOLDINGS INC            | 47          | -     | -     | -      | 耐久消費財・アパレル             |
| ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC | 2           | 6     | 40    | 4,451  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZIOPHARM ONCOLOGY INC        | 27          | -     | -     | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZOGENIX INC                  | -           | 62    | 93    | 10,275 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A  | 4           | -     | -     | -      | メディア・娯楽                |
| ZUORA INC - CLASS A          | 9           | -     | -     | -      | ソフトウェア・サービス            |
| ZYNEX INC                    | 4           | -     | -     | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| CONSTELLIUM SE               | -           | 86    | 168   | 18,426 | 素材                     |
| ALKERMES PLC                 | -           | 31    | 93    | 10,210 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMBARELLA INC                | 16          | 13    | 196   | 21,477 | 半導体・半導体製造装置            |
| BEYONDSRING INC              | 14          | 14    | 22    | 2,504  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄                           | 期首<br>(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     |                        |
| BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLD | 12          | 6      | 92     | 10,153 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MIMECAST LTD                 | -           | 33     | 222    | 24,399 | ソフトウェア・サービス            |
| CALEDONIA MINING CORP PLC    | 14          | -      | -      | -      | 素材                     |
| CARDTRONICS PLC - A          | 4           | -      | -      | -      | ソフトウェア・サービス            |
| CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENT-A | 15          | -      | -      | -      | メディア・娯楽                |
| CIMPRESS PLC                 | 3           | 6      | 54     | 6,023  | 商業・専門サービス              |
| CUSHMAN & WAKEFIELD PLC      | 19          | -      | -      | -      | 不動産                    |
| ESSENT GROUP LTD             | -           | 23     | 100    | 11,052 | 銀行                     |
| GAN LTD                      | 12          | -      | -      | -      | 消費者サービス                |
| HELEN OF TROY LTD            | 7           | -      | -      | -      | 耐久消費財・アパレル             |
| ICHOR HOLDINGS LTD           | 16          | 24     | 106    | 11,644 | 半導体・半導体製造装置            |
| INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG | 204         | 137    | 300    | 32,879 | 消費者サービス                |
| KINIKSA PHARMACEUTICALS-A    | 19          | 31     | 37     | 4,133  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LIVANOVA PLC                 | 16          | -      | -      | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| MEIRAGTX HOLDINGS PLC        | 7           | -      | -      | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NOVOCURE LTD                 | 1           | -      | -      | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| PROTHENA CORP PLC            | -           | 1      | 11     | 1,213  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| QUOTIENT LTD                 | 40          | -      | -      | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| SAPIENS INTERNATIONAL CORP   | 29          | -      | -      | -      | ソフトウェア・サービス            |
| SIGNET JEWELERS LTD          | -           | 8      | 67     | 7,437  | 小売                     |
| THERAVANCE BIOPHARMA INC     | 57          | 12     | 8      | 979    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TRINSEO SA                   | 17          | 16     | 76     | 8,387  | 素材                     |
| JFROG LTD                    | -           | 13     | 46     | 5,093  | ソフトウェア・サービス            |
| UROGEN PHARMA LTD            | 6           | 6      | 9      | 1,070  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AFFIMED NV                   | 90          | 51     | 32     | 3,559  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CENTOGENE NV                 | 2           | -      | -      | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WRIGHT MEDICAL GROUP NV      | 13          | -      | -      | -      | ヘルスケア機器・サービス           |
| NYMOX PHARMACEUTICAL CORP    | 26          | 26     | 5      | 561    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCORPIO TANKERS INC          | -           | 16     | 24     | 2,663  | エネルギー                  |
| WAVE LIFE SCIENCES LTD       | 11          | -      | -      | -      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 通貨小計                         | 株数、金額       | 12,161 | 11,219 | 39,651 | 4,344,660              |
|                              | 銘柄数〈比率〉     | 554 銘柄 | 453 銘柄 |        | <97.1%>                |
| 合計                           | 株数、金額       | 12,161 | 11,219 | -      | 4,344,660              |
|                              | 銘柄数〈比率〉     | 554 銘柄 | 453 銘柄 |        | <97.1%>                |

(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。

## 米国小型成長株式マザーファンド

## 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 |        |
| (アメリカ)                        | 千口          | 千口    | 千米ドル  | 千円     |        |
| BLACKSTONE MORTGAGE TRU-CL A  | -           | 0.37  | 11    | 1,245  |        |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC  | -           | 11    | 54    | 6,003  |        |
| CIM COMMERCIAL TRUST CORP     | -           | 0.999 | 7     | 824    |        |
| CARETRUST REIT INC            | 0.82        | -     | -     | -      |        |
| CLIPPER REALTY INC            | -           | 1     | 12    | 1,347  |        |
| COREPOINT LODGING INC         | 3           | -     | -     | -      |        |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST | 1           | -     | -     | -      |        |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST   | 3           | -     | -     | -      |        |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES   | -           | 1     | 73    | 8,039  |        |
| NEXPOINT RESIDENTIAL          | 0.754       | -     | -     | -      |        |
| OUTFRONT MEDIA INC            | -           | 1     | 28    | 3,089  |        |
| QTS REALTY TRUST INC-CL A     | 7           | -     | -     | -      |        |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES  | 0.166       | 0.9   | 75    | 8,251  |        |
| TERRENO REALTY CORP           | 1           | -     | -     | -      |        |
| UNITI GROUP INC               | 4           | -     | -     | -      |        |
| 合 計                           | 金額          | 24    | 17    | 262    | 28,801 |
|                               | 銘 柄 数 <比 率> | 9銘柄   | 7銘柄   | -      | <0.6%> |

(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 | 59    | -     |

(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

2021年9月21日現在

| 項 目                     | 当 期 末     |       |
|-------------------------|-----------|-------|
|                         | 評 価 額     | 比 率   |
|                         | 千円        | %     |
| 株 式                     | 4,344,660 | 97.0  |
| 投 資 証 券                 | 28,801    | 0.6   |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 107,919   | 2.4   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 4,481,380 | 100.0 |

(注1) 当期末における外貨建資産(4,460,943千円)の投資信託財産総額(4,481,380千円)に対する比率は、99.5%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=109.57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

2021年9月21日現在

| 項 目                   | 当 期 末           |
|-----------------------|-----------------|
| (A) 資 産               | 4,515,241,569 円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等       | 101,268,373     |
| 株 式 (評価額)             | 4,344,660,071   |
| 投 資 証 券 (評価額)         | 28,801,225      |
| 未 収 入 金               | 33,860,889      |
| 未 収 配 当 金             | 948,264         |
| 差 入 委 託 証 拠 金         | 5,702,747       |
| (B) 負 債               | 40,926,804      |
| 未 払 金                 | 35,139,902      |
| 未 払 解 約 金             | 5,786,902       |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 4,474,314,765   |
| 元 本                   | 264,126,083     |
| 次 期 繰 越 損 益 金         | 4,210,188,682   |
| (D) 受 益 権 総 口 数       | 264,126,083 口   |
| 1万口当り基準価額(C/D)        | 169,401 円       |

(注記事項)

|           |               |
|-----------|---------------|
| 期首元本額     | 330,770,773 円 |
| 期中追加設定元本額 | 94,297,107 円  |
| 期中一部解約元本額 | 160,941,797 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) | 234,030,487 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) | 30,095,596 円  |
| 合計                               | 264,126,083 円 |

## ■損益の状況

自2020年9月24日 至2021年9月21日

| 項 目                     | 当 期             |
|-------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益           | 22,337,057 円    |
| 受 取 配 当 金               | 21,331,351      |
| 受 取 利 息                 | △ 8,349         |
| そ の 他 収 益 金             | 1,014,055       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益     | 1,522,532,675   |
| 売 買 益                   | 2,034,540,894   |
| 売 買 損                   | △ 512,008,219   |
| (C) 先 物 取 引 等 損 益       | 56,213,865      |
| 取 引 益                   | 76,541,626      |
| 取 引 損                   | △ 20,327,761    |
| (D) そ の 他 費 用           | △ 4,456,290     |
| (E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D) | 1,596,627,307   |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金       | 3,595,700,952   |
| (G) 解 約 差 損 益 金         | △ 2,363,331,345 |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金     | 1,381,191,768   |
| (I) 合 計 (E + F + G + H) | 4,210,188,682   |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (I)       | 4,210,188,682   |

(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。