

運用報告書 (全体版)

第15期<決算日2022年1月24日>

DIAMジャナス米国中小型株式ファンド

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 | 2014年8月15日から2024年7月23日までです。 | |
| 運用方針 | 信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | DIAMジャナス米国中小型株式ファンド | 米国中小型株式ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | 米国中小型株式ファンド・マザーファンド | 米国の中小型株式を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。 実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 マザーファンドにおける銘柄選択にあたっては、個別企業の徹底したファンダメンタル分析に基づき、差別化されたビジネスモデルと持続可能な競争優位を有する成長企業に着目します。 ポートフォリオの構築にあたっては、成長性やリスク特性に応じた魅力度により配分比率を決定し、流動性等を勘案し100銘柄程度に分散投資します。 マザーファンドの株式等の運用にあたっては、ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・US・エルエルシーに運用の指図に関する権限の一部を委託します。 株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。 株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 | |
| 組入制限 | 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 決算日（原則として1月23日および7月23日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 | |

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMジャナス米国中小型株式ファンド」は、2022年1月24日に第15期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

DIAMジャナス米国中小型株式ファンド

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) | | 株式組入 比率 | 株式先物 比率 | 純資産 総額 |
|-----------------|-------------|------------|----------|---|-----------|------------|------------|--------------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期 騰落率 | (参考指数) | 期 騰落率 | | | |
| 11期(2020年1月23日) | 円 10,874 | 円 300 | % 4.6 | ポイント 1,048,523.62 | % 11.5 | % 91.2 | % - | 百万円 4,466 |
| 12期(2020年7月27日) | 9,990 | 0 | △8.1 | 1,027,107.05 | △2.0 | 92.2 | - | 3,774 |
| 13期(2021年1月25日) | 11,925 | 1,200 | 31.4 | 1,463,559.43 | 42.5 | 92.0 | - | 3,688 |
| 14期(2021年7月26日) | 12,271 | 500 | 7.1 | 1,523,930.91 | 4.1 | 91.7 | - | 3,669 |
| 15期(2022年1月24日) | 11,544 | 0 | △5.9 | 1,304,664.74 | △14.4 | 92.6 | - | 3,326 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 参考指数は、Russell 2500グロースインデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています(以下同じ)。

(注5) Russell 2500グロースインデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません(以下同じ)。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年月日 | 基準価額 | | Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) | | 株式組入 比率 | 株式先物 比率 |
|--------------------|-------------|--------|---|--------|------------|------------|
| | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | | |
| (期首) 2021年7月26日 | 円 12,271 | % - | ポイント 1,523,930.91 | % - | % 91.7 | % - |
| 7月末 | 12,266 | △0.0 | 1,517,492.64 | △0.4 | 91.8 | - |
| 8月末 | 12,466 | 1.6 | 1,556,232.84 | 2.1 | 91.8 | - |
| 9月末 | 12,416 | 1.2 | 1,535,369.20 | 0.8 | 92.9 | - |
| 10月末 | 12,992 | 5.9 | 1,623,113.05 | 6.5 | 92.3 | - |
| 11月末 | 12,836 | 4.6 | 1,573,687.44 | 3.3 | 91.8 | - |
| 12月末 | 13,124 | 7.0 | 1,571,067.61 | 3.1 | 92.8 | - |
| (期末) 2022年1月24日 | 11,544 | △5.9 | 1,304,664.74 | △14.4 | 92.6 | - |

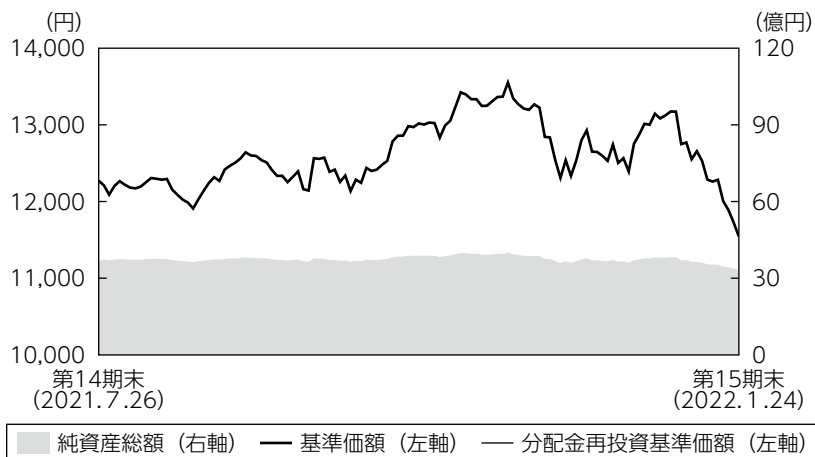
(注1) 騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2021年7月27日から2022年1月24日まで）

基準価額等の推移



第15期首：12,271円
第15期末：11,544円
(既払分配金0円)
騰落率：△5.9%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

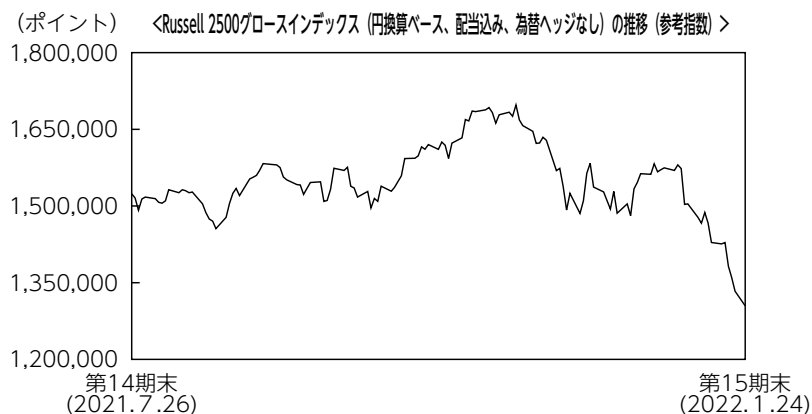
基準価額の主な変動要因

米国中小型株式市場が下落したことが基準価額にマイナスに寄与しました。業種別では、新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）の出現により、通常医療に対する需要減少からヘルスケアセクターが下落したほか、金利上昇がバリュエーションに与える影響などが懸念され、コミュニケーション・サービスなどのセクターも値を下げました。一方で、為替市場において米ドルに対して円安が進行したことはプラスに寄与しました。

投資環境

米国中小型株式市場は下落しました。オミクロン株の出現によって投資家心理が悪化する中、流動性などの観点から相対的にリスクが高いと見なされた中小型株式に対する売り圧力が強まりました。その後も、F R B（米連邦準備理事会）による早期の金融緩和縮小に対する警戒感が高まったことから、米国株式市場全体とともに大きく値を下げました。

為替市場では、米ドルに対して円安が進みました。当初は、新型コロナウイルスの感染再拡大などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、安全資産と見られた円が買われる展開となりました。しかしその後、世界的に新型コロナウイルス向けワクチンの接種が進展したほか、米国においてインフレが高止まりしたことから、F R Bによる早期の金融緩和縮小が意識され、ドル高が進みました。



ポートフォリオについて

●当ファンド

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

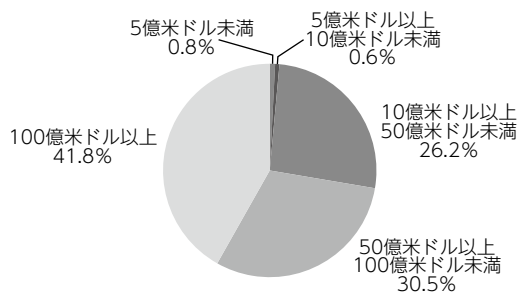
●米国中小型株式ファンド・マザーファンド

個別企業の徹底したファンダメンタル分析に基づき、差別化されたビジネスモデルや、持続可能な競争優位性を持つ成長企業に着目し、銘柄選択を行いました。その結果、情報技術やヘルスケア関連銘柄の組入比率を高位とした一方で、一般消費財・サービス関連銘柄などについては抑制気味となっています。

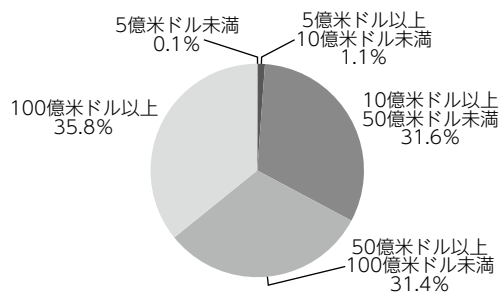
【米国中小型株式ファンド・マザーファンドの運用状況】

○規模別分類

期首（前期末）



期末



※ 1 比率は株式の評価額に対する割合です。

※ 2 発行済株式時価総額別の構成比です。

※ 3 株式には投資信託受益証券および投資証券を含む場合があります。

○組入上位10銘柄

期首（前期末）

| No. | 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------|--------------------------------|---------|------|
| 1 | CATALENT INC | アメリカ・ドル | 2.8% |
| 2 | CROWN HOLDINGS INC NPR | アメリカ・ドル | 2.5 |
| 3 | BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS | アメリカ・ドル | 2.2 |
| 4 | SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC | アメリカ・ドル | 2.2 |
| 5 | LPL FINANCIAL HOLDINGS INC | アメリカ・ドル | 2.0 |
| 6 | ENTEGRIS INC | アメリカ・ドル | 2.0 |
| 7 | ZENDESK INC | アメリカ・ドル | 1.7 |
| 8 | INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING | アメリカ・ドル | 1.7 |
| 9 | SENSIENT TECHNOLOGIES CORP | アメリカ・ドル | 1.6 |
| 10 | GLOBUS MEDICAL INC | アメリカ・ドル | 1.5 |
| 組入銘柄数 | | 113銘柄 | |

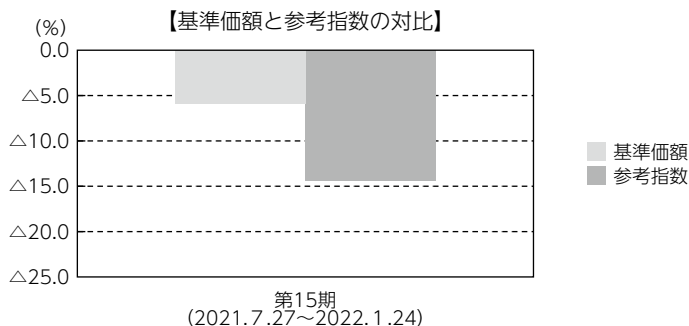
期末

| No. | 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------|--------------------------------|---------|------|
| 1 | CROWN HOLDINGS INC NPR | アメリカ・ドル | 3.4% |
| 2 | LPL FINANCIAL HOLDINGS INC | アメリカ・ドル | 2.5 |
| 3 | SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC | アメリカ・ドル | 2.4 |
| 4 | CATALENT INC | アメリカ・ドル | 2.3 |
| 5 | BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS | アメリカ・ドル | 1.8 |
| 6 | INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING | アメリカ・ドル | 1.8 |
| 7 | VONAGE HOLDINGS CORP | アメリカ・ドル | 1.8 |
| 8 | SENSIENT TECHNOLOGIES CORP | アメリカ・ドル | 1.7 |
| 9 | ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | アメリカ・ドル | 1.7 |
| 10 | STERIS PLC | アメリカ・ドル | 1.6 |
| 組入銘柄数 | | 117銘柄 | |

※比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

参考指数との差異

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 当期 |
|------------|---------------------------|
| | 2021年7月27日 ～2022年1月24日 |
| 当期分配金（税引前） | －円 |
| 対基準価額比率 | －% |
| 当期の収益 | －円 |
| 当期の収益以外 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,796円 |

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

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

●米国中小型株式ファンド・マザーファンド

米国ではオミクロン株の感染が蔓延していますが、重症化リスクは低いとの見方が広がっており、経済活動の正常化が進んでいます。その他では、金融政策の動向やインフレ圧力の高まり、労働者不足などの問題が懸念されていますが、持続的な競争力や価格決定力を持つ企業は、引き続き利益率を維持できると考えております。今後も徹底した企業調査に基づき、このような企業の発掘に注力する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第15期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------------|---------|--|
| | (2021年7月27日 ～2022年1月24日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 128円 | 1.015% | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,607円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (投信会社) | (69) | (0.548) | |
| (販売会社) | (55) | (0.439) | |
| (受託会社) | (3) | (0.027) | |
| (b) 売買委託手数料 | 1 | 0.005 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (株式) | (1) | (0.005) | |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.000) | |
| (投資証券) | (0) | (0.000) | |
| (c) 有価証券取引税 | 0 | 0.000 | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (0) | (0.000) | |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.000) | |
| (投資証券) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 13 | 0.101 | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| (保管費用) | (2) | (0.018) | |
| (監査費用) | (0) | (0.002) | |
| (その他) | (10) | (0.081) | |
| 合計 | 141 | 1.121 | |

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

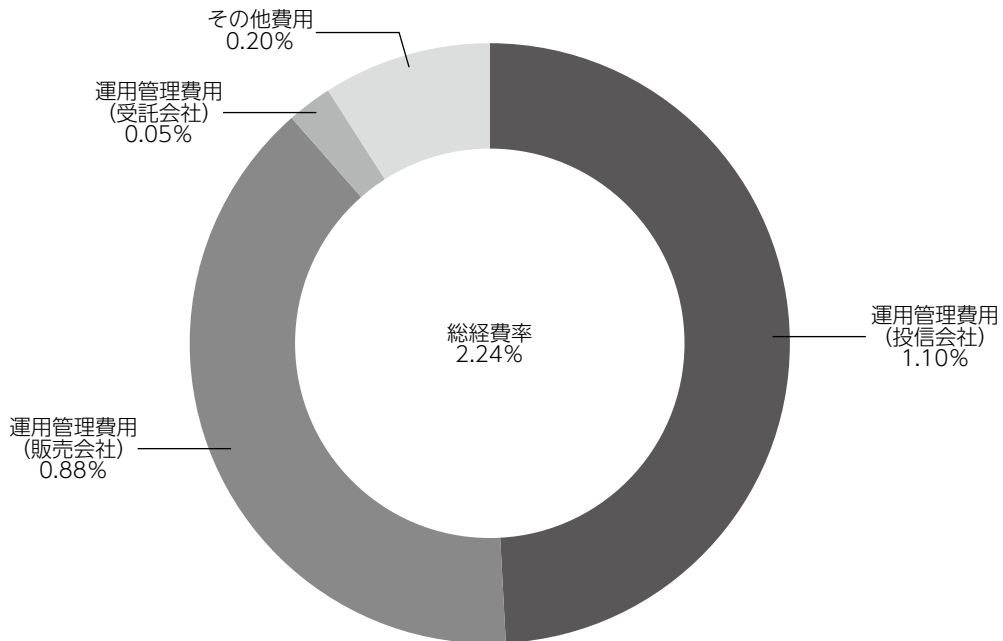
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.24%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2021年7月27日から2022年1月24日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|--|--------|--------|--------|---------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千□ | 千円 | 千□ | 千円 |
| 米 国 中 小 型 株 式 フ ァ ン ド ・ マ ザ ー フ ァ ン ド | 30,581 | 84,000 | 89,573 | 258,500 |

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 米国中小型株式ファンド・マザーファンド |
|-------------------------------|---------------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 1,891,973千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 6,475,952千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 0.29 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2021年7月27日から2022年1月24日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

| | 期首 (前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千□ | 千□ | 千円 |
| 米 国 中 小 型 株 式 フ ァ ン ド ・ マ ザ ー フ ァ ン ド | 1,283,113 | 1,224,121 | 3,240,493 |

<補足情報>

■米国中小型株式ファンド・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、米国中小型株式ファンド・マザーファンド（2,342,497,498口）の内容です。

(1) 外国株式

| 銘柄 | 2021年7月26日現在 | | 2022年1月24日現在 | | 業種等 |
|------------------------------|--------------|--------|--------------|---------|-------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| SAREPTA THERAPEUTICS INC | 45.3 | 58.82 | 373 | 42,507 | バイオテクノロジー |
| MAXIMUS INC | 49.83 | 61 | 469 | 53,403 | 情報技術サービス |
| ASPEN TECHNOLOGY INC | - | 21.38 | 306 | 34,859 | ソフトウェア |
| OSI SYSTEMS INC | 50.95 | 63.05 | 545 | 62,161 | 電子装置・機器・部品 |
| BRADY CORPORATION - CL A | 109.84 | 112.38 | 586 | 66,818 | 商業サービス・用品 |
| AZENTA INC | 60.61 | 59.2 | 459 | 52,353 | 半導体・半導体製造装置 |
| LIVERAMP HOLDINGS INC | 80.13 | 108.69 | 464 | 52,942 | 情報技術サービス |
| CARLISLE COS INC | 32.93 | 31.46 | 715 | 81,523 | 建設関連製品 |
| CASEY'S GENERAL STORES INC | 19.63 | 20.08 | 363 | 41,421 | 食品・生活必需品小売り |
| CHEMED CORP | 12 | 11.57 | 544 | 61,988 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CHURCHILL DOWNS INC | 17.37 | 16.36 | 332 | 37,873 | ホテル・レストラン・レジャー |
| COGNEX CORP | 34.77 | 35.58 | 235 | 26,773 | 電子装置・機器・部品 |
| NRG ENERGY, INC. | 102.64 | 105.03 | 411 | 46,866 | 電力 |
| WOLFSPEED INC | 23.35 | 23.89 | 214 | 24,429 | 半導体・半導体製造装置 |
| SEALED AIR CORP | 73.75 | 91.15 | 608 | 69,296 | 容器・包装 |
| INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING | 146.58 | 146.33 | 974 | 110,913 | ヘルスケア機器・用品 |
| DONALDSON CO INC | 79.34 | 76.82 | 430 | 49,025 | 機械 |
| WENDY'S CO | 168.24 | 172.13 | 378 | 43,077 | ホテル・レストラン・レジャー |
| PERKINELMER INC | 38.87 | 28.2 | 493 | 56,151 | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| EURONET WORLDWIDE INC | 56.64 | 57.95 | 711 | 80,966 | 情報技術サービス |
| HELEN OF TROY LTD | 19.1 | 21.63 | 454 | 51,703 | 家庭用耐久財 |
| CROWN HOLDINGS INC NPR | 149.26 | 162.44 | 1,829 | 208,350 | 容器・包装 |
| ICU MEDICAL INC | 18 | 22.24 | 468 | 53,313 | ヘルスケア機器・用品 |
| BLACKBAUD INC | 96.24 | 95.41 | 651 | 74,142 | ソフトウェア |
| ITRON INC | 31.96 | 38.35 | 224 | 25,544 | 電子装置・機器・部品 |
| LIGAND PHARMACEUTICALS-CL B | 28.94 | 44.27 | 505 | 57,553 | バイオテクノロジー |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC | 19.09 | 19.54 | 809 | 92,167 | 電子装置・機器・部品 |
| LIVEPERSON INC | 76.9 | 98.34 | 291 | 33,154 | ソフトウェア |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | 213.17 | 164.48 | 900 | 102,496 | 半導体・半導体製造装置 |
| NEOGENOMICS INC | 55.07 | 75.15 | 162 | 18,473 | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| ENTEGRIS INC | 96.43 | 62.48 | 751 | 85,531 | 半導体・半導体製造装置 |
| BRUKER CORP | 93.36 | 78.87 | 524 | 59,690 | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC | 57.64 | 58.98 | 442 | 50,433 | バイオテクノロジー |
| NCR CORP | 100.66 | 88.82 | 348 | 39,653 | ソフトウェア |
| NICE LTD ADR | 18.06 | 17.41 | 430 | 49,058 | ソフトウェア |
| NORDSON CORP | 21.5 | 17.4 | 402 | 45,852 | 機械 |
| NATIONAL INSTRUMENTS CORP | 79.68 | 79.48 | 320 | 36,497 | 電子装置・機器・部品 |
| ZIFF DAVIS INC | 60.74 | 62.15 | 643 | 73,325 | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| REGAL REXNORD CORP | - | 32.27 | 522 | 59,456 | 電気設備 |

| 銘柄 | 2021年7月26日現在 | | 2022年1月24日現在 | | 業種等 |
|--------------------------------|--------------|--------|--------------|---------|-------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| ROGERS CORP | 16.39 | 27.92 | 761 | 86,709 | 電子装置・機器・部品 |
| SELECTIVE INSURANCE GROUP | 53.42 | 54.66 | 421 | 47,965 | 保険 |
| AXON ENTERPRISE INC | 39.88 | 33.12 | 440 | 50,139 | 航空宇宙・防衛 |
| ACI WORLDWIDE INC | 100.23 | 91.44 | 304 | 34,649 | ソフトウェア |
| THOR INDUSTRIES INC | 58.41 | 43.85 | 382 | 43,596 | 自動車 |
| BIO-TECHNE CORP | 17.22 | 11.26 | 413 | 47,064 | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| SENSIENT TECHNOLOGIES CORP | 110.84 | 105.34 | 937 | 106,794 | 化学 |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 6.15 | — | — | — | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| WABTEC CORP | 31.82 | 32.56 | 294 | 33,487 | 機械 |
| WILLIAMS-SONOMA INC | 30.95 | 27.69 | 394 | 44,952 | 専門小売り |
| SAIA INC | 30.79 | 26.43 | 720 | 82,076 | 陸運・鉄道 |
| ENERSYS | 46.48 | 55.31 | 410 | 46,734 | 電気設備 |
| WEX INC | 23.82 | 24.38 | 369 | 42,027 | 情報技術サービス |
| VONAGE HOLDINGS CORP | 475.16 | 462.47 | 961 | 109,420 | ソフトウェア |
| PTC THERAPEUTICS INC | 33.65 | 34.43 | 133 | 15,218 | バイオテクノロジー |
| EMERGENT BIOSOLUTIONS INC | 74.58 | 69 | 324 | 36,901 | バイオテクノロジー |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS | 74.82 | 62.59 | 980 | 111,600 | 情報技術サービス |
| LENDINGTREE INC | 16.91 | 23.66 | 303 | 34,546 | 消費者金融 |
| ENVESTNET INC | 72.28 | 70.14 | 501 | 57,092 | ソフトウェア |
| VISTEON CORP | 29.66 | 30.34 | 317 | 36,203 | 自動車部品 |
| ZURN WATER SOLUTIONS CORP | 130.93 | 155.62 | 490 | 55,832 | 建設関連製品 |
| WALKER & DUNLOP INC | 43.84 | 44.85 | 593 | 67,560 | 貯蓄・抵当・不動産金融 |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC | 53.3 | 54.54 | 644 | 73,332 | 資本市場 |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC | 170.15 | 166.73 | 1,325 | 150,959 | ソフトウェア |
| HORIZON PHARMA PLC | 67.1 | 62.63 | 541 | 61,626 | バイオテクノロジー |
| ARROWHEAD RESEARCH CORP | 41.73 | 42.7 | 217 | 24,717 | バイオテクノロジー |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC | 83.07 | 85 | 1,360 | 154,878 | 資本市場 |
| GLOBUS MEDICAL INC | 106.81 | 105.72 | 718 | 81,769 | ヘルスケア機器・用品 |
| FOX FACTORY HOLDING CORP | 23.46 | 24.61 | 313 | 35,723 | 自動車部品 |
| FATE THERAPEUTICS INC | 43.2 | 36.42 | 135 | 15,405 | バイオテクノロジー |
| YEXT INC | 180.76 | 184.94 | 144 | 16,445 | ソフトウェア |
| GATES INDUSTRIAL CORP PLC | 197.94 | 216.29 | 337 | 38,393 | 機械 |
| ACCELERON PHARMA INC | 29.31 | — | — | — | バイオテクノロジー |
| SIMPLY GOOD FOODS CO | 134.23 | 137.33 | 486 | 55,399 | 食品 |
| SWITCH INC | 177.88 | 182 | 450 | 51,350 | 情報技術サービス |
| CERIDIAN HCM HOLDING INC | 19.65 | 28.52 | 217 | 24,786 | ソフトウェア |
| STERIS PLC | 39.6 | 38.79 | 883 | 100,557 | ヘルスケア機器・用品 |
| FRONTDOOR INC | 78.77 | 80.6 | 289 | 32,909 | 各種消費者サービス |
| AGILITI INC | 217.83 | 222.87 | 423 | 48,239 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| PAGERDUTY INC | 115.79 | 145.94 | 439 | 50,049 | ソフトウェア |
| IAA INC | 65.65 | — | — | — | 商業サービス・用品 |
| EAGLE PHARMACEUTICALS INC | 38.32 | 39.21 | 183 | 20,875 | バイオテクノロジー |
| CLARIVATE ANALYTICS PLC | 194.98 | 199.49 | 326 | 37,228 | 専門サービス |
| DYNATRACE INC | 97.74 | 100.02 | 484 | 55,221 | ソフトウェア |

| 銘 柄 | 2021年7月26日現在 | | 2022年1月24日現在 | | 業 種 等 | | | |
|---|--------------|------------------|--------------|-------------|-------------------------|-----------|---|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | | | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | | | |
| GROCERY OUTLET HOLDING CORP | 66.58 | 68.13 | 171 | 19,501 | 食品・生活必需品小売り | | | |
| BRIDGEBIO PHARMA INC | 38.08 | — | — | — | バイオテクノロジー | | | |
| AST SPACEMOBILE INC | 72.81 | 74.5 | 41 | 4,750 | 各種電気通信サービス | | | |
| CIMPRESS PLC | 20.15 | 20.1 | 144 | 16,411 | 商業サービス・用品 | | | |
| SOMALOGIC INC | — | 128.33 | 106 | 12,156 | ライフサイエンス・ツール/サービス | | | |
| WALLBOX NV | — | 118.64 | 150 | 17,128 | 電気設備 | | | |
| ORTHO CLINICAL DIAGNOSTICS HOLDINGS PLC | — | 394.6 | 708 | 80,647 | ヘルスケア機器・用品 | | | |
| ABCAM PLC ADR | 137.63 | 140.81 | 236 | 26,934 | バイオテクノロジー | | | |
| MIRION TECHNOLOGIES INC | — | 678.42 | 546 | 62,259 | 電子装置・機器・部品 | | | |
| ZENDESK INC | 68.46 | 70.05 | 663 | 75,563 | ソフトウェア | | | |
| XOS INC | 183.88 | 188.13 | 40 | 4,583 | 機械 | | | |
| QUANTUMSCAPE CORP | 20.2 | 20.67 | 32 | 3,699 | 自動車部品 | | | |
| CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC | — | 31.16 | 176 | 20,095 | ソフトウェア | | | |
| LESLIE'S INC | 141.22 | 210.25 | 443 | 50,463 | 専門小売り | | | |
| ALIGHT INC | 280.62 | 501.84 | 464 | 52,854 | 専門サービス | | | |
| TERMINIX GLOBAL HOLDINGS INC | 159.98 | 182.91 | 777 | 88,469 | 各種消費者サービス | | | |
| STEM INC | 55.83 | 78.06 | 97 | 11,118 | 電気設備 | | | |
| MISTER CAR WASH INC | — | 24.64 | 39 | 4,497 | 各種消費者サービス | | | |
| SAGE THERAPEUTICS INC | 24.55 | — | — | — | バイオテクノロジー | | | |
| HEALTH EQUITY INC | 47.78 | 48.9 | 244 | 27,822 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | | | |
| CATALENT INC | 141.68 | 120.24 | 1,227 | 139,752 | 医薬品 | | | |
| WAYFAIR INC | 17.4 | 17.81 | 248 | 28,333 | インターネット販売・通信販売 | | | |
| ASCENDIS PHARMA A/S ADR | 16.44 | 16.82 | 181 | 20,677 | バイオテクノロジー | | | |
| SUMMIT MATERIALS INC | 147.65 | 151.07 | 521 | 59,377 | 建設資材 | | | |
| ETSY INC | 41.87 | 31.79 | 473 | 53,877 | インターネット販売・通信販売 | | | |
| GLAUKOS CORP | 43.03 | 72.36 | 371 | 42,331 | ヘルスケア機器・用品 | | | |
| NATIONAL VISION HOLDINGS INC | 77.55 | 79.34 | 300 | 34,201 | 専門小売り | | | |
| SMART GLOBAL HOLDINGS INC | — | 18.16 | 102 | 11,634 | 半導体・半導体製造装置 | | | |
| NATERA INC | 26.63 | 27.25 | 170 | 19,466 | バイオテクノロジー | | | |
| IRHYTHM TECHNOLOGIES INC | — | 21.99 | 283 | 32,228 | ヘルスケア機器・用品 | | | |
| PURPLE INNOVATION INC | 95.92 | 241.37 | 207 | 23,607 | 家庭用耐久財 | | | |
| GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC | 59.68 | 76.64 | 203 | 23,159 | バイオテクノロジー | | | |
| CABLE ONE INC | 1.5 | 1.54 | 235 | 26,783 | メディア | | | |
| AVALARA INC | 44.19 | 42.18 | 415 | 47,272 | ソフトウェア | | | |
| BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLDING CO LTD | — | 10.1 | 111 | 12,659 | バイオテクノロジー | | | |
| HOSTESS BRANDS INC | 229.12 | 234.43 | 455 | 51,809 | 食品 | | | |
| ITT INC | 51.59 | 52.78 | 495 | 56,381 | 機械 | | | |
| 合 計 | 株 数 銘 柄 数 | 金 額 数 < 比 率 > | 8,446.09 | 10,378.2 | 51,771 | 5,894,711 | — | <95.1%> |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年1月24日現在の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2022年1月24日現在のマザーファンド純資産総額に対する株式評価額の比率です。

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

(2) 外国投資証券

| 銘柄 | 2021年7月26日現在 | | 2022年1月24日現在 | |
|----------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|----------|
| | □ 数 | □ 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | 千□ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| LAMAR ADVERTISING CO | 4,198 | 4,296 | 461 | 52,504 |
| CM LIFE SCIENCES II INC | 12,543 | — | — | — |
| KENSINGTON CAPITAL ACQUISITION C | 11,596 | — | — | — |
| MSD ACQUISITION CORP | 17,695 | 17,651 | 175 | 19,996 |
| 合計 | □ 数 銘柄数<比率> | 46,032 4銘柄<1.5%> | 21,947 2銘柄<1.2%> | 636 — |
| | 金額 | | | 72,501 |
| | | | | — |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年1月24日現在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、2022年1月24日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

(3) 外国新株予約権証券

| 銘柄 | 2021年7月26日現在 | | 2022年1月24日現在 | |
|---------------------|------------------|----------|--------------|-----------------|
| | 証 券 数 | 証 券 数 | 評 価 額 | 評 価 額 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | 証券 | 証券 | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| WALLBOX NV WARRANTS | — | 3,027 | 9 | 1,102 |
| SOMALOGIC INC | — | 2,619 | 5 | 625 |
| 合計 | 証 券 数 銘柄数<比率> | — —銘柄 | 5,646 2銘柄 | 1,728 <0.0%> |
| | 金額 | | | |
| | | | | |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年1月24日現在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、2022年1月24日現在のマザーファンド純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2022年1月24日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 米国中小型株式ファンド・マザーファンド | 3,240,493 | 96.3 |
| コール・ローン等、その他 | 124,202 | 3.7 |
| 投資信託財産総額 | 3,364,695 | 100.0 |

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2022年1月24日現在、米国中小型株式ファンド・マザーファンドは6,038,519千円、97.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年1月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.86円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年1月24日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 3,364,695,643円 |
| コール・ローン等 | 124,202,156 |
| 米国中小型株式ファンド・マザーファンド(評価額) | 3,240,493,487 |
| (B) 負 債 | 38,250,619 |
| 未 払 解 約 金 | 97,784 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 38,087,047 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 65,788 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 3,326,445,024 |
| 元 本 | 2,881,578,748 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 444,866,276 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 2,881,578,748口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,544円 |

(注) 期首における元本額は2,990,320,788円、当期中における追加設定元本額は105,148,372円、同解約元本額は213,890,412円です。

■損益の状況

当期 自2021年7月27日 至2022年1月24日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △10,162円 |
| 受 取 利 息 | 686 |
| 支 払 利 息 | △10,848 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △171,897,909 |
| 売 買 益 損 | 9,909,369 |
| 繰 越 損 益 | △181,807,278 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △38,152,835 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △210,060,906 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 437,885,239 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 217,041,943 |
| (配 当 等 相 当 額) | (79,665,621) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (137,376,322) |
| (G) 合 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 444,866,276 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 217,041,943 |
| (配 当 等 相 当 額) | (79,675,877) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (137,366,066) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 437,885,239 |
| 繰 越 損 益 金 | △210,060,906 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 米国中小型株式ファンド・マザーファンドの信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、11,022,035円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 79,675,877 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 437,885,239 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d) | 517,561,116 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 1,796.10 |
| (g) 分 配 金 | 0 |
| (h) 1万口当たり分配金 | 0 |

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

- 当ファンドが投資対象とする「米国中小型株式ファンド・マザーファンド」において、運用に関する権限の一部委託先の商号が「ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー」から「ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・U S ・エルエルシー」に変更されたため、約款に所要の変更を行いました。

(2022年1月1日)

米国中小型株式ファンド・マザーファンド

運用報告書

第7期 (決算日 2021年7月26日)

(計算期間 2020年7月28日～2021年7月26日)

米国中小型株式ファンド・マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 信託期間 | 2014年8月15日から無期限です。 |
| 運用方針 | 信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 米国の中小型株式を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) | | 株式組入 比率 | 株式先物 比率 | 純資産 総額 |
|----------------|-----------|-------|---|------|------------|------------|-----------|
| | 期中 騰落率 | 参考指数) | 期中 騰落率 | | | | |
| | 円 | % | ポイント | % | % | % | 百万円 |
| 3期(2017年7月24日) | 15,247 | 23.8 | 759,319.77 | 23.0 | 93.5 | — | 13,812 |
| 4期(2018年7月23日) | 19,339 | 26.8 | 942,149.27 | 24.1 | 92.0 | — | 10,051 |
| 5期(2019年7月23日) | 19,804 | 2.4 | 940,279.95 | △0.2 | 94.8 | — | 8,251 |
| 6期(2020年7月27日) | 19,347 | △2.3 | 1,027,107.05 | 9.2 | 95.8 | — | 6,297 |
| 7期(2021年7月26日) | 27,893 | 44.2 | 1,523,930.91 | 48.4 | 94.0 | — | 6,457 |

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 参考指数は、Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注3) Russell 2500グロースインデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません (以下同じ)。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

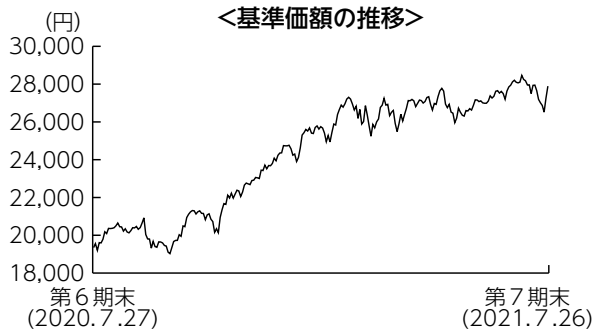
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | Russell 2500グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) | | 株 式 組 入 率 比 | 株 式 先 物 率 比 |
|------------------------|-------------|--------|---|--------|----------------|----------------|
| | | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2020年 7 月 27日 | 円 19,347 | % - | ポイント 1,027,107.05 | % - | % 95.8 | % - |
| 7 月 末 | 19,596 | 1.3 | 1,044,690.91 | 1.7 | 95.6 | - |
| 8 月 末 | 20,317 | 5.0 | 1,096,980.32 | 6.8 | 95.7 | - |
| 9 月 末 | 19,725 | 2.0 | 1,088,885.74 | 6.0 | 94.3 | - |
| 10 月 末 | 20,348 | 5.2 | 1,113,272.08 | 8.4 | 94.3 | - |
| 11 月 末 | 22,897 | 18.3 | 1,247,554.12 | 21.5 | 94.5 | - |
| 12 月 末 | 24,238 | 25.3 | 1,335,448.62 | 30.0 | 95.5 | - |
| 2021年 1 月 末 | 25,279 | 30.7 | 1,420,099.67 | 38.3 | 94.5 | - |
| 2 月 末 | 25,886 | 33.8 | 1,450,405.96 | 41.2 | 94.1 | - |
| 3 月 末 | 26,389 | 36.4 | 1,443,484.19 | 40.5 | 93.9 | - |
| 4 月 末 | 27,631 | 42.8 | 1,522,495.00 | 48.2 | 91.0 | - |
| 5 月 末 | 27,159 | 40.4 | 1,470,544.17 | 43.2 | 93.7 | - |
| 6 月 末 | 28,067 | 45.1 | 1,566,607.53 | 52.5 | 94.6 | - |
| (期 末) 2021年 7 月 26日 | 27,893 | 44.2 | 1,523,930.91 | 48.4 | 94.0 | - |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年7月28日から2021年7月26日まで）

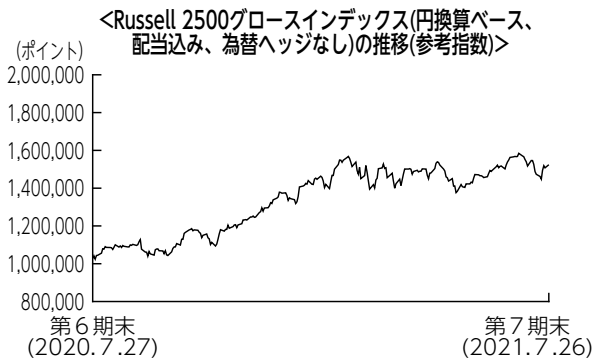


基準価額の推移

当期末の基準価額は27,893円となり、前期末比で44.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

積極的な財政・金融政策や新型コロナウイルスのワクチン接種の進展による経済の正常化期待等から米国株式市場が上昇したことによって、基準価額は上昇しました。素材セクターや不動産セクターにおける保有銘柄の上昇が基準価額にプラスに寄与しました。また、為替市場において米ドルが円に対して上昇したこともプラスに寄与しました。



投資環境

米国中小型株式市場は上昇しました。期初よりしばらくは新型コロナウイルスの感染再拡大や米国議会での与野党対立などが相場の重しとなりましたが、2020年11月以降は米国大統領選挙を終え、政治的不透明感が後退したことや、新型コロナウイルスのワクチン実用化などにより景気回復期待が高まり上昇しました。2021年2月以降、長期金利が上昇すると、借り入れコストの上昇懸念等から上値の重い展開となりました。

為替市場では、米国経済の正常化期待や米長期金利の上昇を受けて米ドルは対円で上昇しました。

ポートフォリオについて

個別企業の徹底したファンダメンタル分析に基づき、差別化されたビジネスモデルと持続可能な競争優位を有する成長企業に着目し銘柄選択を行い、情報技術やヘルスケア関連の組入比率を高めとしました。一方で、一般消費財・サービスなどについては、保有比率を低めとしました。

今後の運用方針

米国では新型コロナウイルスワクチンの接種進展に伴い、本格的に経済が正常化すると見えています。一方で、経済成長のペースが緩やかなことやインフレ懸念は当面の不確実性となっています。持続的な競争力や価格決定力を持つ企業は、利益率を損なうことなくコストの高騰を販売価格に転嫁出来ると考えており、こうした企業の発掘に取り組んでいます。今後も徹底した企業調査に基づき、長期的な成長が可能な銘柄の選定に注力する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|--|-------------------------|---|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 受 益 証 券) (投 資 証 券) | 6円 (6) (0) (0) | 0.026% (0.026) (0.000) (0.000) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 受 益 証 券) (投 資 証 券) | 0 (0) (0) (0) | 0.001 (0.001) (0.000) (0.000) | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 16 (14) (2) | 0.065 (0.057) (0.007) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計 | 22 | 0.092 | |
| 期中の平均基準価額は24,338円です。 | | | |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2020年7月28日から2021年7月26日まで)

(1) 株 式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|------|----------------------------|-----------------------------|----------------|--------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | アメリカ | 百株 4,178.76 (△16.38) | 千アメリカ・ドル 19,144 (△43) | 百株 5,989.79 | 千アメリカ・ドル 41,101 |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 投資証券

| | 買 付 | | 売 付 | |
|--|---------------|------------|--------------|------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| アメリカ | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千口 | 千アメリカ・ドル |
| LAMAR ADVERTISING CO | 0.714 (-) | 59 (-) | 2.588 (-) | 219 (-) |
| CM LIFE SCIENCES II INC | 13.526 (-) | 188 (-) | 0.983 (-) | 12 (-) |
| KENSINGTON CAPITAL ACQUISITION CORP II | 13.027 (-) | 130 (-) | 1.431 (-) | 14 (-) |
| MSD ACQUISITION CORP | 19.88 (-) | 198 (-) | 2.185 (-) | 22 (-) |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 6,383,192千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 6,180,177千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 1.03 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2020年7月28日から2021年7月26日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | 業種等 |
|------------------------------|---------|--------|----------|---------|-------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| SAREPTA THERAPEUTICS INC | 41.64 | 45.3 | 302 | 33,444 | バイオテクノロジー |
| MAXIMUS INC | 48.66 | 49.83 | 441 | 48,808 | 情報技術サービス |
| JONES LANG LASALLE INC | 29.54 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| OSI SYSTEMS INC | 70.36 | 50.95 | 486 | 53,774 | 電子装置・機器・部品 |
| BRADY CORPORATION - CL A | 71.01 | 109.84 | 595 | 65,844 | 商業サービス・用品 |
| BROOKS AUTOMATION INC | 68.23 | 60.61 | 545 | 60,271 | 半導体・半導体製造装置 |
| LIVERAMP HOLDINGS INC | 116.22 | 80.13 | 331 | 36,661 | 情報技術サービス |
| CARLISLE COS INC | 43.96 | 32.93 | 657 | 72,681 | コンプロマリット |
| CASEY'S GENERAL STORES INC | 26.2 | 19.63 | 383 | 42,345 | 食品・生活必需品小売り |
| CANTEL MEDICAL CORP | 61.87 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 |
| CHEMED CORP | 10.09 | 12 | 575 | 63,641 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CHURCHILL DOWNS INC | 17.4 | 17.37 | 328 | 36,289 | ホテル・レストラン・レジャー |
| COGNEX CORP | 75.57 | 34.77 | 299 | 33,076 | 電子装置・機器・部品 |
| NRG ENERGY, INC. | 137.11 | 102.64 | 420 | 46,517 | 電力 |
| CREE INC | 48.43 | 23.35 | 215 | 23,852 | 半導体・半導体製造装置 |
| SEALED AIR CORP | — | 73.75 | 405 | 44,788 | 容器・包装 |
| HEICO CORP-CL A | 19.97 | — | — | — | 航空宇宙・防衛 |
| CUBIC CORP | 62.89 | — | — | — | 航空宇宙・防衛 |
| INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING | 167.14 | 146.58 | 1,004 | 110,990 | ヘルスケア機器・用品 |
| DONALDSON CO INC | 105.93 | 79.34 | 516 | 57,076 | 機械 |
| WENDY'S CO | 199.21 | 168.24 | 383 | 42,438 | ホテル・レストラン・レジャー |
| EATON VANCE CORP | 14.64 | — | — | — | 資本市場 |
| CADENCE DESIGN SYS INC | 77.21 | — | — | — | ソフトウェア |
| PERKINELMER INC | 55.51 | 38.87 | 638 | 70,611 | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| EURONET WORLDWIDE INC | 75.64 | 56.64 | 748 | 82,757 | 情報技術サービス |
| H.B. FULLER CO. | 80.75 | — | — | — | 化学 |
| HELEN OF TROY LTD | 23.95 | 19.1 | 429 | 47,510 | 家庭用耐久財 |
| CROWN HOLDINGS INC NPR | 195.55 | 149.26 | 1,452 | 160,520 | 容器・包装 |
| ICU MEDICAL INC | 26.91 | 18 | 357 | 39,563 | ヘルスケア機器・用品 |
| BLACKBAUD INC | 123.72 | 96.24 | 689 | 76,266 | ソフトウェア |
| ITRON INC | 59.4 | 31.96 | 304 | 33,643 | 電子装置・機器・部品 |
| LIGAND PHARMACEUTICALS-CL B | 53.61 | 28.94 | 353 | 39,028 | バイオテクノロジー |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC | 16.33 | 19.09 | 850 | 94,043 | 航空宇宙・防衛 |
| EXELIXIS INC | 79.28 | — | — | — | バイオテクノロジー |
| LIVEPERSON INC | 91.39 | 76.9 | 485 | 53,672 | ソフトウェア |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | 299.79 | 213.17 | 774 | 85,654 | 半導体・半導体製造装置 |
| NEOGENOMICS INC | — | 55.07 | 251 | 27,825 | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| ENTEGRIS INC | 128.78 | 96.43 | 1,154 | 127,603 | 半導体・半導体製造装置 |
| BRUKER CORP | 137.27 | 93.36 | 768 | 84,985 | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC | 54.78 | 57.64 | 567 | 62,772 | バイオテクノロジー |
| NCR CORP | 134.43 | 100.66 | 448 | 49,615 | コンピュータ・周辺機器 |
| NICE LTD ADR | 24.1 | 18.06 | 518 | 57,349 | ソフトウェア |
| NORDSON CORP | 32.07 | 21.5 | 483 | 53,471 | 機械 |
| NATIONAL INSTRUMENTS CORP | 59.37 | 79.68 | 338 | 37,424 | 電子装置・機器・部品 |
| ACADIA PHARMACEUTICALS INC | 88.56 | — | — | — | バイオテクノロジー |
| QUIDEL CORP | 15.57 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 |
| J2 GLOBAL INC | 41.95 | 60.74 | 876 | 96,838 | ソフトウェア |
| ROGERS CORP | 24.14 | 16.39 | 318 | 35,213 | 電子装置・機器・部品 |
| SELECTIVE INSURANCE GROUP | 26.47 | 53.42 | 416 | 46,023 | 保険 |
| AXON ENTERPRISE INC | 69.85 | 39.88 | 729 | 80,685 | 航空宇宙・防衛 |
| ACI WORLDWIDE INC | 142.99 | 100.23 | 352 | 38,988 | ソフトウェア |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期 | | 期末 | | 業種等 |
|--------------------------------|---------|--------|----------|---------|--|-------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| THOR INDUSTRIES INC | 49.55 | 58.41 | 669 | 74,051 | | 自動車 |
| BIO-TECHNE CORP | 33.83 | 17.22 | 816 | 90,301 | | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| SENSIENT TECHNOLOGIES CORP | 151.78 | 110.84 | 948 | 104,830 | | 化学 |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 27.42 | 6.15 | 234 | 25,905 | | ヘルスケア機器・用品 |
| WABTEC CORP | 29.19 | 31.82 | 260 | 28,775 | | 機械 |
| WILLIAMS-SONOMA INC | 50.04 | 30.95 | 486 | 53,733 | | 専門小売り |
| CARTER'S INC | 29.88 | - | - | - | | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| SAIA INC | 54.57 | 30.79 | 637 | 70,449 | | 陸運・鉄道 |
| MOMENTA PHARMACEUTICALS INC | 71.66 | - | - | - | | バイオテクノロジー |
| BELDEN INC | 15.79 | - | - | - | | 電子装置・機器・部品 |
| ENERSYS | 47.49 | 46.48 | 449 | 49,734 | | 電気設備 |
| WEX INC | 25.03 | 23.82 | 478 | 52,890 | | 情報技術サービス |
| VONAGE HOLDINGS CORP | 608.29 | 475.16 | 685 | 75,792 | | ソフトウェア |
| PTC THERAPEUTICS INC | - | 33.65 | 138 | 15,332 | | バイオテクノロジー |
| AMICUS THERAPEUTICS | 214.52 | - | - | - | | バイオテクノロジー |
| EMERGENT BIOSOLUTIONS INC | - | 74.58 | 480 | 53,083 | | バイオテクノロジー |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS | 103.37 | 74.82 | 1,290 | 142,659 | | 情報技術サービス |
| MSCI INC | 11.81 | - | - | - | | 資本市場 |
| JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP | 37.8 | - | - | - | | 機械 |
| LENDINGTREE INC | 13.33 | 16.91 | 321 | 35,483 | | 消費者金融 |
| DUNKIN' BRANDS GROUP INC | 59.51 | - | - | - | | ホテル・レストラン・レジャー |
| ENVESTNET INC | 96.54 | 72.28 | 539 | 59,620 | | ソフトウェア |
| VISTEON CORP | 40.69 | 29.66 | 322 | 35,625 | | 自動車部品 |
| REXNORD CORP | 205.36 | 130.93 | 691 | 76,388 | | 機械 |
| WALKER & DUNLOP INC | - | 43.84 | 447 | 49,463 | | 貯蓄・抵当・不動産金融 |
| REALPAGE INC | 130.31 | - | - | - | | ソフトウェア |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC | 49.58 | 53.3 | 640 | 70,819 | | 資本市場 |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC | 208.58 | 170.15 | 1,288 | 142,379 | | ソフトウェア |
| HORIZON PHARMA PLC | 115.09 | 67.1 | 678 | 74,951 | | バイオテクノロジー |
| ARROWHEAD RESEARCH CORP | 55.7 | 41.73 | 285 | 31,537 | | バイオテクノロジー |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC | 113.34 | 83.07 | 1,154 | 127,655 | | 資本市場 |
| GLOBUS MEDICAL INC | 142.62 | 106.81 | 886 | 98,043 | | ヘルスケア機器・用品 |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC | 54.82 | - | - | - | | ソフトウェア |
| GW PHARMACEUTICALS PLC ADR | 29.42 | - | - | - | | 医薬品 |
| EPIZYME INC | 98.97 | - | - | - | | バイオテクノロジー |
| FOX FACTORY HOLDING CORP | - | 23.46 | 384 | 42,534 | | 自動車部品 |
| FATE THERAPEUTICS INC | 109.95 | 43.2 | 372 | 41,158 | | バイオテクノロジー |
| TRADE DESK INC A | 13.02 | - | - | - | | ソフトウェア |
| YEXT INC | 241.44 | 180.76 | 236 | 26,115 | | ソフトウェア |
| GATES INDUSTRIAL CORP PLC | 298.4 | 197.94 | 359 | 39,690 | | 機械 |
| ACCELERON PHARMA INC | - | 29.31 | 359 | 39,789 | | バイオテクノロジー |
| SIMPLY GOOD FOODS CO | 192.61 | 134.23 | 507 | 56,071 | | 食品 |
| SWITCH INC | - | 177.88 | 369 | 40,820 | | 情報技術サービス |
| CERIDIAN HCM HOLDING INC | - | 19.65 | 197 | 21,797 | | ソフトウェア |
| STERIS PLC | 44.86 | 39.6 | 841 | 93,006 | | ヘルスケア機器・用品 |
| FRONTDOOR INC | 105.2 | 78.77 | 386 | 42,761 | | 各種消費者サービス |
| AGILITI INC | - | 217.83 | 408 | 45,123 | | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| PAGERDUTY INC | 128.9 | 115.79 | 479 | 53,040 | | ソフトウェア |
| IAA INC | 109.05 | 65.65 | 399 | 44,107 | | 商業サービス・用品 |
| UNIQURE NV | 34.57 | - | - | - | | バイオテクノロジー |
| EAGLE PHARMACEUTICALS INC | 57.76 | 38.32 | 183 | 20,264 | | バイオテクノロジー |
| CLARIVATE ANALYTICS PLC | 227.42 | 194.98 | 490 | 54,184 | | 専門サービス |
| DYNATRACE INC | 104.54 | 97.74 | 620 | 68,584 | | ソフトウェア |
| GROCERY OUTLET HOLDING CORP | - | 66.58 | 218 | 24,110 | | 食品・生活必需品小売り |

| 銘柄 | 株数 | 当 株数 | 期 末 | | 業 種 等 | |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------------|--|
| | | | 評 価 額 | | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| BRIDGEBIO PHARMA INC | — | 38.08 | 230 | 25,508 | バイオテクノロジー | |
| VIR BIOTECHNOLOGY INC | 46.2 | — | — | — | バイオテクノロジー | |
| BIONTECH SE ADR | 20.11 | — | — | — | バイオテクノロジー | |
| AST SPACEMOBILE INC | — | 72.81 | 88 | 9,819 | 各種電気通信サービス | |
| CIMPRESS PLC | 31.41 | 20.15 | 239 | 26,452 | 商業サービス・用品 | |
| ABCAM PLC ADR | — | 137.63 | 251 | 27,825 | バイオテクノロジー | |
| ZENDESK INC | 96.23 | 68.46 | 1,005 | 111,167 | ソフトウェア | |
| NEXTGEN ACQUISITION CORP | — | 183.88 | 182 | 20,143 | 各種金融サービス | |
| QUANTUMSCAPE CORP | — | 20.2 | 45 | 5,010 | 自動車部品 | |
| LESLIE'S INC | — | 141.22 | 348 | 38,479 | 専門小売り | |
| ALIGHT INC | — | 280.62 | 264 | 29,220 | ソフトウェア | |
| TERMINIX GLOBAL HOLDINGS INC | 249.44 | 159.98 | 847 | 93,726 | 各種消費者サービス | |
| STEM INC | — | 55.83 | 150 | 16,632 | 電気設備 | |
| SAGE THERAPEUTICS INC | — | 24.55 | 110 | 12,220 | バイオテクノロジー | |
| HEALTH EQUITY INC | 44.58 | 47.78 | 355 | 39,305 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| CATALENT INC | 266.96 | 141.68 | 1,647 | 182,078 | 医薬品 | |
| WAYFAIR INC | 25.72 | 17.4 | 496 | 54,914 | インターネット販売・通信販売 | |
| FIBROGEN INC | 73.18 | — | — | — | バイオテクノロジー | |
| ASCENDIS PHARMA A/S ADR | 23.87 | 16.44 | 190 | 21,018 | バイオテクノロジー | |
| SUMMIT MATERIALS INC | 229.47 | 147.65 | 488 | 54,039 | 建設資材 | |
| ETSY INC | 95.94 | 41.87 | 874 | 96,666 | インターネット販売・通信販売 | |
| GLAUKOS CORP | 69.31 | 43.03 | 214 | 23,744 | ヘルスケア機器・用品 | |
| ALARM.COM HOLDINGS INC | 69.42 | — | — | — | ソフトウェア | |
| MYOKARDIA INC | 29.9 | — | — | — | 医薬品 | |
| NATIONAL VISION HOLDINGS INC | 108.46 | 77.55 | 409 | 45,287 | 専門小売り | |
| NATERA INC | 43.92 | 26.63 | 303 | 33,557 | バイオテクノロジー | |
| PURPLE INNOVATION INC | — | 95.92 | 255 | 28,214 | 家庭用耐久財 | |
| GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC | 63.32 | 59.68 | 171 | 18,926 | バイオテクノロジー | |
| CABLE ONE INC | 2.16 | 1.5 | 290 | 32,148 | メディア | |
| AVALARA INC | 63.44 | 44.19 | 735 | 81,292 | ソフトウェア | |
| HOSTESS BRANDS INC | 228.13 | 229.12 | 371 | 41,054 | 食品 | |
| ITT INC | 73.29 | 51.59 | 498 | 55,077 | 機械 | |
| 合 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 10,273.5 116銘柄 | 8,446.09 109銘柄 | 54,919 — | 6,070,783 <94.0%> | |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

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

(2) 外国投資証券

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | 当期 | | 末 |
|----------------------------------|---------------------------|-----------|-----------|----------|--------|
| | | □ 数 | □ 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | | 千□ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| LAMAR ADVERTISING CO | | 6.072 | 4.198 | 436 | 48,270 |
| CM LIFE SCIENCES II INC | | — | 12.543 | 148 | 16,430 |
| KENSINGTON CAPITAL ACQUISITION C | | — | 11.596 | 119 | 13,228 |
| MSD ACQUISITION CORP | | — | 17.695 | 179 | 19,794 |
| 合計 | □ 数 ・ 金額 銘 柄 数 < 比 率 > | 6.072 | 46.032 | 884 | 97,723 |
| | | 1銘柄<0.7%> | 4銘柄<1.5%> | — | — |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2021年7月26日現在

| 項 目 | 当期 | | 末 |
|-------------------------|-----------|-----|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 | |
| 株 式 | 千円 | | % |
| | 6,070,783 | | 88.2 |
| 投 資 証 券 | 97,723 | | 1.4 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 716,054 | | 10.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 6,884,561 | | 100.0 |

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、6,711,374千円、97.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年7月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.54円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年7月26日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 7,302,192,588円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 241,222,550 |
| 株 式(評価額) | 6,070,783,573 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券(評価額) | 49,453,238 |
| 投 資 証 券(評価額) | 48,270,161 |
| 未 収 入 金 | 891,981,767 |
| 未 収 配 当 金 | 481,299 |
| (B) 負 債 | 845,047,060 |
| 未 払 金 | 420,047,060 |
| 未 払 解 約 金 | 425,000,000 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 6,457,145,528 |
| 元 本 | 2,314,937,334 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 4,142,208,194 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 2,314,937,334口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 27,893円 |

- (注1) 期首元本額 3,254,887,297円
 追加設定元本額 440,650,345円
 一部解約元本額 1,380,600,308円
- (注2) 期末における元本の内訳
 D I A M ジャナス米国中小型株式ファンド 1,283,113,374円
 ジャナス米国中小型成長株ファンド (年4回決算型) 1,031,823,960円
 期末元本合計 2,314,937,334円

■損益の状況

当期 自2020年7月28日 至2021年7月26日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 25,310,159円 |
| 受 取 配 当 金 | 23,846,391 |
| 受 取 利 息 | 14,174 |
| そ の 他 収 益 金 | 1,492,061 |
| 支 払 利 息 | △42,467 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 2,391,966,492 |
| 売 買 益 | 2,756,974,406 |
| 売 買 損 | △365,007,914 |
| (C) そ の 他 費 用 | △4,371,750 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 2,412,904,901 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 3,042,353,330 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △2,007,399,692 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 694,349,655 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 4,142,208,194 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 4,142,208,194 |

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
 (注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。