

ブラックロック
米国小型成長株式オープン

Aコース(為替ヘッジなし)/Bコース(為替ヘッジあり)

第29期 運用報告書(全体版)
(決算日:2024年9月20日)

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号
丸の内トラストタワー本館運用報告書に関するお問合わせ先
電話番号:03-6703-4300
(受付時間 営業日の9:00~17:00)
ホームページアドレスwww.blackrock.com/jp/

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式	
信託期間	1995年9月29日から2025年9月18日までです。	
決算日	9月20日(ただし休業日の場合は翌営業日)	
運用方針	米国の小型株を主要投資対象として、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。	
主要運用対象	子投資信託	【ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)/Bコース(為替ヘッジあり)】 米国小型成長株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	親投資信託	【米国小型成長株式マザーファンド】 主に米国の小型株の中から、中長期的に高成長が見込まれる銘柄に厳選投資します。
組入制限	子投資信託	親投資信託への投資割合には制限を設けません。
	親投資信託	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年1回の毎決算時(9月20日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 ■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(評価損益も含まれます。)等の全額とすることができます。 ■分配金額は委託会社が基準価額水準・市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配金額は10円以上10円単位とします。なお、分配可能額が10円未満の場合は分配を行わず、次期以降に繰越します。 ■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 ※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。	

CONTENTS

子投資信託（決算日：2024年9月20日）

「ブラックロック米国小型成長株式オープン

Aコース（為替ヘッジなし）／Bコース（為替ヘッジあり）」

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

親投資信託（決算日：2024年9月20日）

「米国小型成長株式マザーファンド」

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

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) Russell 2000 Growth Index		株式組 比率等	株式先物 組比率	投資証券 組比率	純資産
	(分配)	税 込 配 金	期 中 騰 落 率	(税引後配当込み、 円換算ベース)	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
25期(2020年9月23日)	27,004	0	8.4	308,505.98	7.1	94.4	3.2	2.2	3,473
26期(2021年9月21日)	37,936	0	40.5	433,159.12	40.4	97.9	1.3	0.6	3,932
27期(2022年9月20日)	37,302	0	△ 1.7	429,506.10	△ 0.8	96.7	1.9	1.1	2,414
28期(2023年9月20日)	40,042	0	7.3	460,833.77	7.3	97.0	2.0	0.9	2,389
29期(2024年9月20日)	48,464	0	21.0	556,143.31	20.7	97.3	1.9	0.5	2,985

(注1) 基準価額は1万円当り。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。

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

(注5) 2021年12月18日に、当ファンドのベンチマークを「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」より「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しました。このため、ベンチマークのデータは、設定時から2021年12月17日までの期間は「Russell 2000 Growth Index(円換算ベース)」の指数値に基づき、2021年12月18日以降については「Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)」の指数値に基づき記載しています。

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

(注7) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) 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	騰落率	(税引後配当込み、 円換算ベース)	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2023年 9月20日	40,042	-	460,833.77	-	97.0	2.0	0.9
9月末	40,014	△ 0.1	458,357.04	△ 0.5	97.2	2.0	0.8
10月末	36,387	△ 9.1	415,772.43	△ 9.8	97.2	2.0	0.7
11月末	39,446	△ 1.5	449,105.24	△ 2.5	97.4	1.9	0.6
12月末	43,215	7.9	494,159.90	7.2	97.3	2.4	0.5
2024年 1月末	44,393	10.9	500,868.47	8.7	97.9	1.9	0.4
2月末	47,008	17.4	538,244.96	16.8	98.0	1.9	0.3
3月末	49,187	22.8	558,792.51	21.3	97.3	1.9	0.3
4月末	48,238	20.5	546,007.96	18.5	97.4	1.9	0.4
5月末	49,177	22.8	560,776.33	21.7	97.9	2.0	0.3
6月末	50,089	25.1	577,566.21	25.3	98.1	2.0	0.2
7月末	50,935	27.2	586,416.35	27.3	98.2	2.0	0.2
8月末	47,930	19.7	550,421.51	19.4	98.1	1.9	0.5
(期末)							
2024年 9月20日	48,464	21.0	556,143.31	20.7	97.3	1.9	0.5

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数)		株式組入比率	株式先物組入比率	投資証券組入比率	純資産
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
25期 (2020年9月23日)	22,074	0	10.8	2,628.48	10.1	94.3	3.2	2.2	426
26期 (2021年9月21日)	29,695	0	34.5	3,541.32	34.7	97.8	1.3	0.6	506
27期 (2022年9月20日)	21,906	0	△ 26.2	2,615.93	△ 26.1	99.9	1.9	1.1	370
28期 (2023年9月20日)	21,673	0	△ 1.1	2,588.47	△ 1.0	98.3	2.0	0.9	341
29期 (2024年9月20日)	25,713	0	18.6	3,001.60	16.0	96.2	1.9	0.5	415

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

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

(注7) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物組入比率	投資証券組入比率
	騰落率	Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)	騰落率				
(期首)	円	%		%	%	%	%
2023年9月20日	21,673	-	2,588.47	-	98.3	2.0	0.9
9月末	21,370	△ 1.4	2,536.99	△ 2.0	99.9	2.0	0.8
10月末	19,324	△ 10.8	2,290.28	△ 11.5	97.6	2.0	0.7
11月末	21,201	△ 2.2	2,495.37	△ 3.6	96.2	1.9	0.6
12月末	23,885	10.2	2,817.33	8.8	94.7	2.4	0.5
2024年1月末	23,515	8.5	2,730.93	5.5	102.4	2.0	0.4
2月末	24,311	12.2	2,865.36	10.7	100.3	2.0	0.3
3月末	25,217	16.4	2,946.59	13.8	98.2	2.0	0.3
4月末	23,740	9.5	2,759.27	6.6	101.3	2.0	0.4
5月末	24,068	11.1	2,818.98	8.9	98.3	2.0	0.3
6月末	23,754	9.6	2,813.49	8.7	101.3	2.0	0.2
7月末	25,357	17.0	2,997.13	15.8	93.7	1.9	0.2
8月末	25,131	16.0	2,939.72	13.6	93.4	1.8	0.5
(期末)							
2024年9月20日	25,713	18.6	3,001.60	16.0	96.2	1.9	0.5

(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。

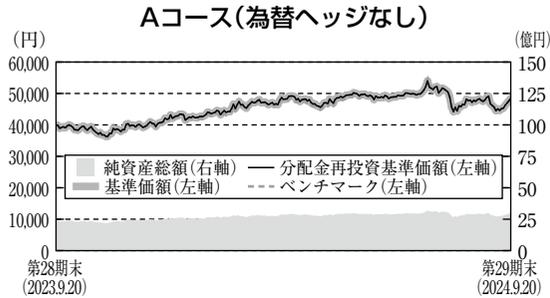
(注3) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率。

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

■当期中の基準価額等の推移について(第29期:2023年9月21日～2024年9月20日)

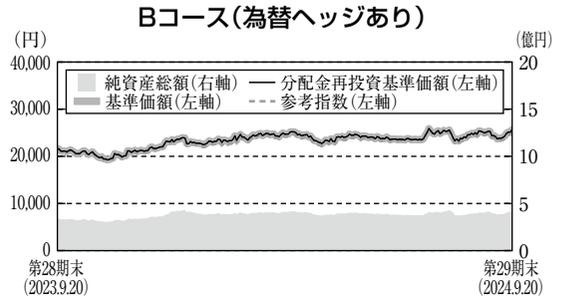


第29期首: 40,042円

第29期末: 48,464円(既払分配金0円)

騰落率: 21.0%(分配金再投資ベース)

- * 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- * ベンチマークは、Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)です。
- * 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。



第29期首: 21,673円

第29期末: 25,713円(既払分配金0円)

騰落率: 18.6%(分配金再投資ベース)

- * 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- * 参考指数は、Russell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円ヘッジ円ベース)です。
- * 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(2023年9月21日から2024年9月20日まで)、株式市場は、米国の金融政策の動向に加え、AI関連銘柄への買いの集中など様々な影響を受けました。米国では実体経済の底堅さへの意識と、金融引き締め長期化懸念が共存する環境となりました。特に米国金融政策に関しては、米連邦準備制度理事会(FRB)からのメッセージが2024年前半までは市場の利下げ期待をけん制するようにタカ派的なコメントが多く、株式市場参加者のリスクテイク姿勢の重石となりました。一方で、実体経済や企業業績も底堅い環境が継続し、根底では業績に基づく個別銘柄選択が強い環境でした。特に、AIや半導体関連では期待先行で株価が上昇していた面もありましたが、期待を裏付けるような決

算が発表され、投資家のリスクテイク姿勢を下支える場面もありました。また、2024年に入ってから決算発表を通じて、AIや半導体関連銘柄以外にも決算内容や今後の見通しに基づく個別銘柄精査の動きが広がりました。

ポートフォリオについて

<ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)>

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

<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

当期、「米国小型成長株式マザーファンド」を高位に

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)

組み入れた運用を行いました。また、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りました。

<米国小型成長株式マザーファンド>

当期、ファンダメンタルズとセンチメントがともに有効性を発揮しました。当期には米国金融政策の方向性や金利見通しの変化の影響を受けましたが、根底では今後の業績期待に基づく個別銘柄精査の動きが強い環境でした。このような市場環境において、ファンダメンタルズに含まれるバリュエーション関連の投資アイデアでは、企業価値とキャッシュフローに基づくバリュエーション関連の投資アイデアなどがプラス寄与し、企業・財務体質関連の投資アイデアでは、バランスシートの急拡大の有無や、増配減配動向に着目した投資アイデアなどが有効性を発揮しました。センチメントでは業績期待に着目した投資アイデア、需給動向に着目した投資アイデアが有効性を発揮しました。具体的には、証券会社のアナリストのレポートや経営陣の決算発表での発言を対象に機械学習を活用したテキスト分析を適用し、アナリストや経営陣のセンチメントを評価する投資アイデアや市場の空売り動向に着目した投資アイデアなどが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、21.0%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	23.0%

<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

基準価額の主な変動要因

当期のファンドの基準価額は、18.6%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

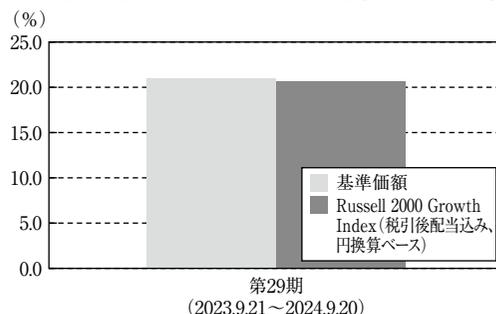
組入ファンド	騰落率
米国小型成長株式マザーファンド	23.0%

ベンチマークとの差異について

<ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)>

当期のファンドの基準価額は、+21.0%となり、ベンチマークは+20.7%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)

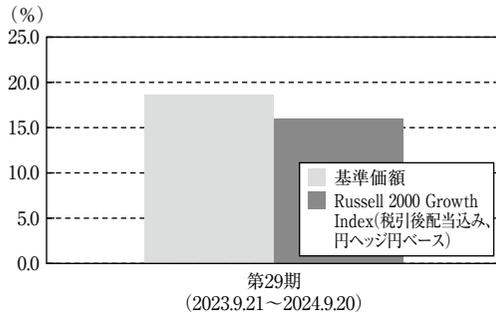


<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

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。

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)

■基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



分配金について

<ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)>

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

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期
	2023年9月21日 ～2024年9月20日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	38,464

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

<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

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

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期
	2023年9月21日 ～2024年9月20日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	18,894

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

今後の運用方針について

<ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)>

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

<ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)>

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

<米国小型成長株式マザーファンド>

今後は引き続き、マクロ面と個別企業業績という二つの面でも動きの影響が強まると想定します。マクロ面では、米国経済の先行き見通しというファンダメンタ

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)

ルズに加え、FRBの利下げ見通しが市場での注目点となると想定します。特に経済動向に関しては、強弱入り混じる環境であるため統計一つ一つへの反応が大きくなると想定されます。一方でFRBの金融政策に関しては、市場が比較的ハト派を織り込む中でFRBのメッセージとの乖離がどの程度あるかに注目が集まると想定します。個別銘柄に関しても市場の織り込み内容が修正される可能性があります。特に8月末に発表されたNVIDIAの決算では、業績の伸びが市場想定比弱いとの見方が同社株価の下落要因の一つとして挙げられます。このような事象を経過することで、AIや半導体などをはじめ従来市場の期待が高い銘柄群の業績予想が下方修正され、それに従い株価の重石となることも想定されるため、個別銘柄レベルでも銘柄選択トレンドが反転するリスクには注意が必要と考えます。

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29期		項目の概要
	(2023.9.21 ~ 2024.9.20)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	762	1.683	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45,273円です。 投信会社分は、委託した資金の運用の対価 販売会社分は、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの 管理、購入後の情報提供等の対価 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(364)	(0.803)	
(販売会社)	(349)	(0.770)	
(受託銀行)	(50)	(0.110)	
(b) 売買委託手数料	27	0.060	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(26)	(0.058)	
(先物・オプション)	(1)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(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 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	42	0.094	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資 金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(42)	(0.093)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	832	1.839	

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

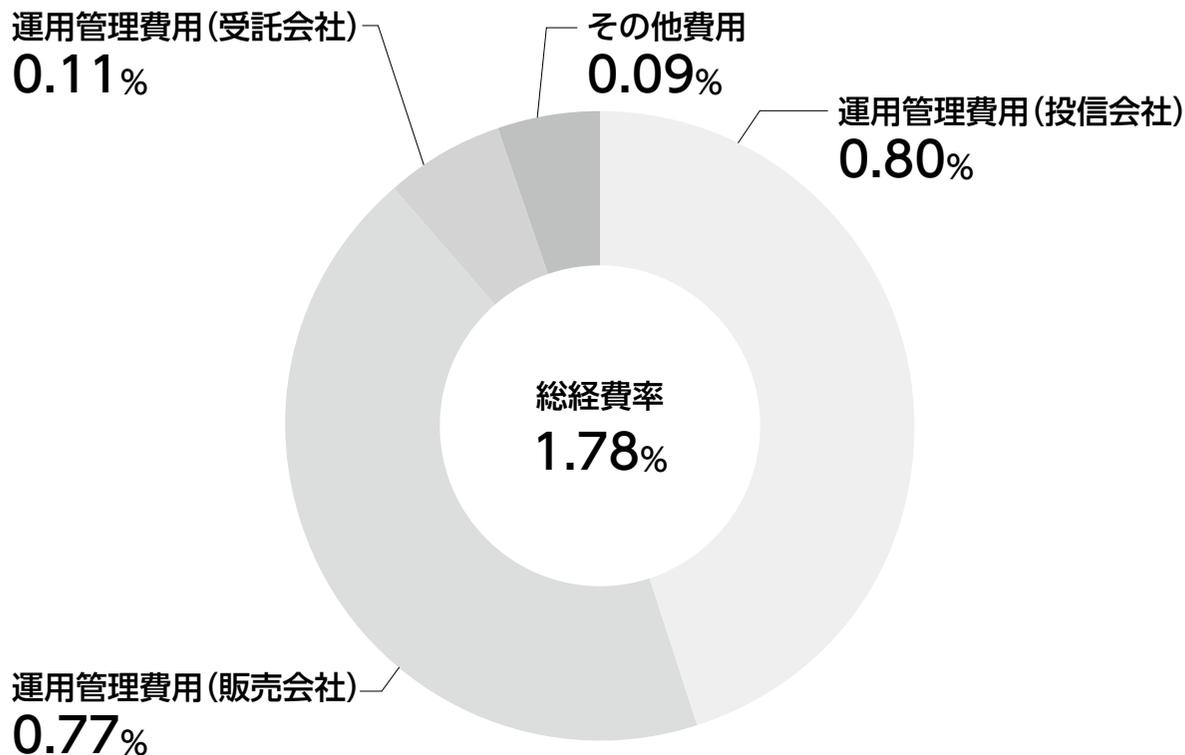
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

ブラックロック米国小型成長株式オープンAコース(為替ヘッジなし)

(参考情報)

■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.78%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(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 23,699	千円 496,539	千口 21,616	千円 452,014

(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(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	7,010,712 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,047,674 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	2.30

(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(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 130,266	千口 132,349	千円 3,009,858

(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150,545千口です。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項目	第29期		項目の概要
	(2023.9.21 ~ 2024.9.20)		
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	392	1.683	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23,294円です。
(投信会社)	(187)	(0.803)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(179)	(0.770)	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
(受託銀行)	(26)	(0.110)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	14	0.060	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)	(14)	(0.058)	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)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	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)	(0)	(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	26	0.112	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)	(26)	(0.110)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	433	1.857	

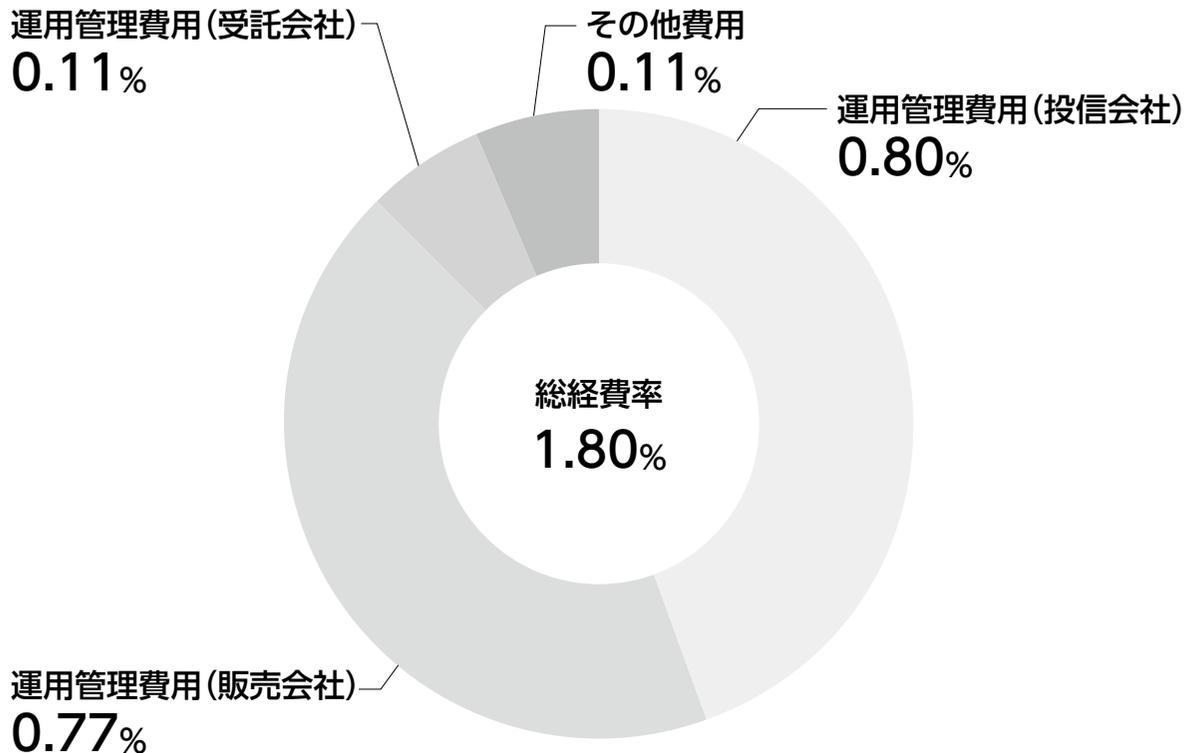
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■総経費率



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

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ブラックロック米国小型成長株式オープンBコース(為替ヘッジあり)

■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 9,869	千円 206,604	千口 10,552	千円 222,330

(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(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	7,010,712 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,047,674 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	2.30

(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(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 18,879	千口 18,196	千円 413,827

(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150,545千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 3,009,858	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	71	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	3,009,930	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(3,418,761千円)の投資信託財産総額(3,445,496千円)に対する比率は、99.2%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=142.76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

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,009,930,204 円
米 国 小 型 成 長 株 式 マザーファンド(評価額)	3,009,858,877
未 収 入 金	71,327
(B) 負 債	24,494,607
未 払 解 約 金	71,327
未 払 信 託 報 酬	24,423,280
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	2,985,435,597
元 本	616,008,508
次 期 繰 越 損 益 金	2,369,427,089
(D) 受 益 権 総 口 数	616,008,508 口
1万口当り基準価額(C / D)	48,464 円

(注記事項)

期首元本額	596,678,203 円
期中追加設定元本額	110,321,808 円
期中一部解約元本額	90,991,503 円

■損益の状況

自2023年9月21日 至2024年9月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	511,185,894 円
売 買 益	557,029,358
売 買 損	△ 45,843,464
(B) 信 託 報 酬 等	△ 45,649,688
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	465,536,206
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	518,162,728
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,385,728,155
(配 当 等 相 当 額)	(1,158,392,676)
(売 買 損 益 相 当 額)	(227,335,479)
(F) 合 計(C + D + E)	2,369,427,089
次 期 繰 越 損 益 金(F)	2,369,427,089
追 加 信 託 差 損 益 金	1,385,728,155
(配 当 等 相 当 額)	(1,158,669,965)
(売 買 損 益 相 当 額)	(227,058,190)
分 配 準 備 積 立 金	983,698,934

(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に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、10,920,041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29期計算期末における、費用控除後の配当等収益(18,243,435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(447,292,771円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(227,058,190円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,158,669,965円)、分配準備積立金(518,162,728円)により、分配対象収益は2,369,427,089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

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米 国 小 型 成 長 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	413,827	98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,267	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	421,095	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(3,418,761千円)の投資信託財産総額(3,445,496千円)に対する比率は、99.2%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=142.76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

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	815,277,245 円
米 国 小 型 成 長 株 式 マザーファンド(評価額)	413,827,554
未 収 入 金	401,449,691
(B) 負 債	400,144,791
未 払 金	394,181,790
未 払 解 約 金	2,649,751
未 払 信 託 報 酬	3,313,250
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	415,132,454
元 本	161,445,650
次 期 繰 越 損 益 金	253,686,804
(D) 受 益 権 総 口 数	161,445,650 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C / D)	25,713 円

(注記事項)

期首元本額 157,558,918 円

期中追加設定元本額 64,576,325 円

期中一部解約元本額 60,689,593 円

■損益の状況

自2023年9月21日 至2024年9月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	60,388,434 円
売 買 損 益	167,240,955
売 買 損 益	△ 106,852,521
(B) 信 託 報 酬 等	△ 6,480,556
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	53,907,878
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	11,050,976
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	188,727,950
(配 当 等 相 当 額)	(219,929,943)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 31,201,993)
(F) 合 計(C + D + E)	253,686,804
次 期 繰 越 損 益 金(F)	253,686,804
追 加 信 託 差 損 益 金	188,727,950
(配 当 等 相 当 額)	(220,039,652)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 31,311,702)
分 配 準 備 積 立 金	85,002,205
繰 越 損 益 金	△ 20,043,351

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

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

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

(注4) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するため要する費用として委託者報酬の中から支弁している額は、1,533,835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29期計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,501,155円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(220,039,652円)、分配準備積立金(82,501,050円)により、分配対象収益は305,041,857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29期(決算日 2024年9月20日)

計算期間 (2023年9月21日~2024年9月20日)

米国小型成長株式マザーファンド

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

米国小型成長株式マザーファンド

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率等	株式先物組入比率	投資証券組入比率	純資産
	円	%	期中騰落率	期中騰落率				
25期 (2020年9月23日)	118,707	10.6	308,505.98	7.1	93.7	3.2	2.2	3,926
26期 (2021年9月21日)	169,401	42.7	433,159.12	40.4	97.1	1.3	0.6	4,474
27期 (2022年9月20日)	169,402	0.0	429,506.10	△ 0.8	95.5	1.8	1.1	2,832
28期 (2023年9月20日)	184,966	9.2	460,833.77	7.3	96.2	2.0	0.9	2,758
29期 (2024年9月20日)	227,418	23.0	556,143.31	20.7	96.5	1.9	0.5	3,423

(注1) 基準価額は1万円当り。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。

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

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

(注6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) Russell 2000 Growth Index (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率等	株式先物組入比率	投資証券組入比率
	円	%	騰落率	騰落率			
(期首) 2023年 9月20日	184,966	-	460,833.77	-	96.2	2.0	0.9
9月末	184,911	△ 0.0	458,357.04	△ 0.5	97.2	2.0	0.8
10月末	168,420	△ 8.9	415,772.43	△ 9.8	97.0	2.0	0.7
11月末	182,798	△ 1.2	449,105.24	△ 2.5	97.1	1.9	0.6
12月末	200,463	8.4	494,159.90	7.2	96.9	2.4	0.5
2024年 1月末	206,204	11.5	500,868.47	8.7	97.4	1.9	0.4
2月末	218,562	18.2	538,244.96	16.8	97.3	1.9	0.3
3月末	228,968	23.8	558,792.51	21.3	97.3	1.9	0.3
4月末	224,875	21.6	546,007.96	18.5	97.2	1.9	0.4
5月末	229,571	24.1	560,776.33	21.7	97.6	1.9	0.3
6月末	234,106	26.6	577,566.21	25.3	97.7	2.0	0.2
7月末	238,403	28.9	586,416.35	27.3	97.6	2.0	0.2
8月末	224,723	21.5	550,421.51	19.4	97.4	1.9	0.5
(期末) 2024年 9月20日	227,418	23.0	556,143.31	20.7	96.5	1.9	0.5

(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) Russell 2000® Index、およびRussell®は、フランク・ラッセル・カンパニーの登録商標です。

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

■基準価額の推移(2023年9月21日～2024年9月20日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはRussell 2000 Growth Index(税引後配当込み、円換算ベース)です。

◇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	126 円
(株 式)	(122)
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(3)
(投 資 証 券)	(1)
(b) 有 価 証 券 取 引 税	4
(株 式)	(4)
(投 資 証 券)	(0)
(c) そ の 他 費 用	196
(保 管 費 用)	(196)
(そ の 他)	(1)
合 計	327

(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(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 6,482 (△218)	千米ドル 23,627 (△326)	百株 6,590	千米ドル 22,912

(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	AMERICAN ASSETS TRUST INC	-	-	1	21
	COPT DEFENSE PROPERTIES	-	-	1	41
	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	-	-	0.186	4
	LAMAR ADVERTISING CO-A	0.471	54	0.077	9
	NEXPOINT RESIDENTIAL	-	-	0.198	7
	OUTFRONT MEDIA INC	1	18	6	85
	RLJ LODGING TRUST	-	-	3	31
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.394	41	0.09	9
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1	7	0.133	0
	TANGER INC	0.711	19	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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 772	百万円 769	百万円 -	百万円 -

(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(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	7,010,712 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,047,674 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	2.30

(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(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
SPROUTS FARMERS MARKET INC	3	35,846	9,932	SUPER MICRO COMPUTER INC	0.924	110,058	119,110
BOISE CASCADE CO	1	33,601	17,275	MICROSTRATEGY INC-CL A	0.287	53,929	187,909
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	1	31,775	17,851	ELF BEAUTY INC	1	32,441	26,989
FLOWSERVE CORP	4	31,693	6,801	FLUOR CORP	4	31,014	6,804
MAXIMUS INC	2	29,322	12,606	MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	2	29,072	11,789
DYCOM INDUSTRIES INC	1	27,994	21,064	COMFORT SYSTEMS USA INC	0.789	27,702	35,111
MICROSTRATEGY INC-CL A	0.162	27,988	172,765	WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	0.962	27,289	28,367
OSHKOSH CORP	1	27,027	15,842	TEXAS ROADHOUSE INC	1	27,124	16,107
FTAI AVIATION LTD	1	25,843	13,509	TEREX CORP	2	26,756	9,322
SHAKE SHACK INC - CLASS A	2	23,602	10,767	SHAKE SHACK INC - CLASS A	1	26,618	13,629

(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。

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
LAMAR ADVERTISING CO-A	0.471	7,922	16,820	OUTFRONT MEDIA INC	6	12,713	1,970
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.394	6,022	15,285	COPT DEFENSE PROPERTIES	1	6,178	3,472
OUTFRONT MEDIA INC	1	2,914	2,514	RLJ LODGING TRUST	3	4,537	1,364
TANGER INC	0.711	2,854	4,015	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1	3,253	3,208
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1	1,104	878	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.09	1,476	16,404
				LAMAR ADVERTISING CO-A	0.077	1,432	18,608
				NEXPOINT RESIDENTIAL	0.198	1,223	6,177
				HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	0.186	652	3,510
				SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.133	127	957

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■組入資産の明細

外国株式

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AAON INC	8	-	-	-	資本財
ADMA BIOLOGICS INC	43	60	118	16,914	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACM RESEARCH INC-CLASS A	-	14	24	3,500	半導体・半導体製造装置
AMN HEALTHCARE SERVICES INC	-	1	8	1,258	ヘルスケア機器・サービス
ANI PHARMACEUTICALS INC	3	1	9	1,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
A10 NETWORKS INC	19	-	-	-	ソフトウェア・サービス
AARON'S INC	4	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
ABCELLERA BIOLOGICS INC	21	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	4	12	167	23,906	一般消費財・サービス流通・小売り
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS IN	5	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	17	45	74	10,698	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCEL ENTERTAINMENT INC	41	30	36	5,177	消費者サービス
ACCOLADE INC	9	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
ACCURAY INC	70	70	13	1,904	ヘルスケア機器・サービス
ACI WORLDWIDE INC	22	50	248	35,523	ソフトウェア・サービス
ACLARIS THERAPEUTICS INC	8	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACUITY BRANDS INC	-	1	42	6,096	資本財
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	21	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADAPTHEALTH CORP	9	9	10	1,456	ヘルスケア機器・サービス
ADDUS HOMECARE CORP	-	8	112	16,012	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	-	4	63	9,040	資本財
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	10	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AEROVIRONMENT INC	1	4	77	11,081	資本財
AGENUS INC	68	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILYSYS INC	0.85	1	19	2,732	ソフトウェア・サービス
AGILON HEALTH INC	-	23	9	1,320	ヘルスケア機器・サービス
AKERO THERAPEUTICS INC	4	9	25	3,685	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALAMO GROUP INC	1	2	42	6,098	資本財
ALARM.COM HOLDINGS INC	11	14	81	11,611	ソフトウェア・サービス
ALBANY INTL CORP-CL A	2	-	-	-	資本財
ALCOA CORP	-	5	20	2,901	素材
ALECTOR INC	33	33	20	2,957	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGNMENT HEALTHCARE INC	22	29	33	4,814	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGiant TRAVEL CO	-	3	13	1,917	運輸
ALLIENT INC	5	5	12	1,739	資本財
ALPHA METALLURGICAL RESOURCE	-	2	45	6,560	素材

銘柄	期首 (前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
ALTAIR ENGINEERING INC - A	-	3	32	4,603	ソフトウェア・サービス
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	-	25	51	7,393	一般消費財・サービス流通・小売り
AMERICAN SUPERCONDUCTOR CORP	-	4	10	1,475	資本財
AMERICAN WELL CORP-CLASS A	37	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN WOODMARK CORP	3	4	46	6,631	資本財
AMICUS THERAPEUTICS INC	31	67	74	10,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMKOR TECHNOLOGY INC	10	12	39	5,580	半導体・半導体製造装置
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS IN	7	10	50	7,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANAPTYSBIO INC	-	5	20	2,952	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANDERSONS INC/THE	2	-	-	-	生活必需品流通・小売り
ANGIODYNAMICS INC	-	22	17	2,443	ヘルスケア機器・サービス
ANIKA THERAPEUTICS INC	-	2	6	858	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	-	6	23	3,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APOGEE ENTERPRISES INC	10	5	36	5,141	資本財
APOGEE THERAPEUTICS INC	-	1	8	1,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPFOLIO INC - A	5	-	-	-	ソフトウェア・サービス
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	10	9	213	30,450	資本財
ARCELLX INC	0.65	5	46	6,646	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCHROCK INC	20	39	83	11,854	エネルギー
ARDELYX INC	-	28	17	2,431	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCO BIOSCIENCES INC	7	12	20	2,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS INC	-	12	12	1,847	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDIN	-	8	17	2,427	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS IN	13	12	26	3,760	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARVINAS INC	20	17	44	6,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASANA INC - CL A	25	-	-	-	ソフトウェア・サービス
ASTEC INDUSTRIES INC	5	-	-	-	資本財
ASTRIA THERAPEUTICS INC	-	4	5	800	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATEA PHARMACEUTICALS INC	14	26	10	1,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATKORE INC	14	5	51	7,293	資本財
ATMUS FILTRATION TECHNOLOGIE	-	11	42	6,138	資本財
ATRICURE INC	9	7	21	3,076	ヘルスケア機器・サービス
AURINIA PHARMACEUTICALS INC	4	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVIDITY BIOSCIENCES INC	-	14	64	9,149	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVNET INC	-	11	60	8,642	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	11	9	97	13,981	半導体・半導体製造装置
AXOGEN INC	10	5	7	1,049	ヘルスケア機器・サービス
AXSOME THERAPEUTICS INC	3	4	38	5,426	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

米国小型成長株式マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
AXONICS INC	4	8	59	8,422	ヘルスケア機器・サービス
AZEK CO INC/THE	-	16	78	11,174	資本財
BACKBLAZE INC-A	5	5	3	474	ソフトウェア・サービス
BADGER METER INC	3	6	150	21,446	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANDWIDTH INC-CLASS A	16	16	29	4,178	電気通信サービス
BARRETT BUSINESS SVCS INC	-	5	21	3,019	商業・専門サービス
BEACON ROOFING SUPPLY INC	-	2	21	3,009	資本財
BEAM THERAPEUTICS INC	24	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELLRING BRANDS INC	5	-	-	-	家庭用品・パーソナル用品
BENCHMARK ELECTRONICS INC	-	1	7	1,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOCRYST PHARMACEUTICALS INC	33	79	64	9,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BJ'S RESTAURANTS INC	3	-	-	-	消費者サービス
BLACKBAUD INC	2	-	-	-	ソフトウェア・サービス
BLACKLINE INC	17	16	86	12,346	ソフトウェア・サービス
BLOOM ENERGY CORP	12	-	-	-	資本財
AVANTAX INC	4	-	-	-	金融サービス
BLUE BIRD CORP	-	11	60	8,624	資本財
BLUELINX HOLDINGS INC	-	2	30	4,336	資本財
BLUEPRINT MEDICINES CORP	16	12	113	16,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOISE CASCADE CO	5	15	221	31,644	資本財
BOOT BARN HOLDINGS INC	3	7	124	17,772	一般消費財・サービス流通・小売り
BOX INC - CLASS A	36	38	125	17,974	ソフトウェア・サービス
BRAZE INC-A	3	11	43	6,187	ソフトウェア・サービス
BRIDGEBIO PHARMA INC	6	19	51	7,415	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROU	-	24	62	8,897	金融サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	3	5	40	5,790	消費者サービス
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	-	11	7	1,092	ヘルスケア機器・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1	-	-	-	資本財
BUMBLE INC-A	41	12	7	1,131	メディア・娯楽
C3.AI INC-A	4	26	62	8,980	ソフトウェア・サービス
CRA INTERNATIONAL INC	-	1	32	4,620	商業・専門サービス
CSG SYSTEMS INTL INC	10	8	41	5,930	商業・専門サービス
CSW INDUSTRIALS INC	0.59	2	84	12,059	資本財
CVR ENERGY INC	15	-	-	-	エネルギー
CABALETTA BIO INC	-	2	1	181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CABLE ONE INC	-	0.15	5	742	メディア・娯楽
CABOT CORP	9	12	134	19,254	素材
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	-	0.74	36	5,172	商業・専門サービス

銘柄	期首 (前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
CADRE HOLDINGS INC	-	8	33	4,752	資本財
CAL-MAINE FOODS INC	11	-	-	-	食品・飲料・タバコ
CALIX INC	24	18	72	10,362	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAPITAL CITY BANK GROUP INC	7	6	21	3,109	銀行
CAREDX INC	11	13	40	5,814	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARGURUS INC	35	1	3	475	メディア・娯楽
CARPARTS.COM INC	20	52	4	673	一般消費財・サービス流通・小売り
CARPENTER TECHNOLOGY	-	6	95	13,674	素材
CARROLS RESTAURANT GROUP INC	20	-	-	-	消費者サービス
CARS.COM INC	6	-	-	-	メディア・娯楽
CARVANA CO	2	1	17	2,559	一般消費財・サービス流通・小売り
CASTLE BIOSCIENCES INC	-	16	50	7,200	ヘルスケア機器・サービス
CATALYST PHARMACEUTICALS INC	9	38	82	11,774	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLDEX THERAPEUTICS INC	-	4	17	2,491	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTRAL GARDEN AND PET CO-A	6	9	32	4,596	家庭用品・パーソナル用品
CENTURY ALUMINUM COMPANY	6	32	48	6,908	素材
CENTURY CASINOS INC	12	-	-	-	消費者サービス
CENTURY COMMUNITIES INC	2	9	98	14,111	耐久消費財・アパレル
CEREVEL THERAPEUTICS HOLDING	2	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERUS CORP	42	42	7	1,103	ヘルスケア機器・サービス
CHAMPIONS ONCOLOGY INC	5	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHAMPIONX CORP	26	32	101	14,421	エネルギー
CHART INDUSTRIES INC	-	5	67	9,689	資本財
CHEGG INC	29	-	-	-	消費者サービス
CHEWY INC - CLASS A	-	4	13	1,882	一般消費財・サービス流通・小売り
CHUY'S HOLDINGS INC	5	-	-	-	消費者サービス
CINEMARK HOLDINGS INC	16	-	-	-	メディア・娯楽
CIRCOR INTERNATIONAL INC	1	-	-	-	資本財
CIRRUS LOGIC INC	-	0.36	4	643	半導体・半導体製造装置
CLEANSARK INC	-	16	15	2,187	ソフトウェア・サービス
CLEAR SECURE INC -CLASS A	9	20	68	9,713	ソフトウェア・サービス
CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	-	8	21	3,005	ソフトウェア・サービス
CLEARWAY ENERGY INC-A	35	-	-	-	公益事業
CLEARWAY ENERGY INC-C	4	-	-	-	公益事業
CLEVELAND-CLIFFS INC	-	16	19	2,844	素材
COCA-COLA CONSOLIDATED INC	0.32	-	-	-	食品・飲料・タバコ
CODEXIS INC	35	35	11	1,609	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COEUR MINING INC	75	-	-	-	素材

米国小型成長株式マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
COGENT COMMUNICATIONS HOLDIN	0.88	-	-	-	電気通信サービス
COHEN & STEERS INC	1	-	-	-	金融サービス
COHERUS BIOSCIENCES INC	66	66	7	1,069	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLLEGIUM PHARMACEUTICAL INC	21	10	40	5,791	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMFORT SYSTEMS USA INC	9	5	200	28,555	資本財
COMMERCIAL METALS CO	22	-	-	-	素材
COMMVAULT SYSTEMS INC	16	10	165	23,690	ソフトウェア・サービス
COMPASS MINERALS INTERNATION	4	-	-	-	素材
COMPASS INC - CLASS A	11	-	-	-	不動産管理・開発
CONFLUENT INC-CLASS A	-	10	22	3,191	ソフトウェア・サービス
CONMED CORP	-	2	20	2,968	ヘルスケア機器・サービス
CONN'S INC	8	7	0	2	一般消費財・サービス流通・小売り
CONSTRUCTION PARTNERS INC-A	7	1	13	1,993	資本財
COOPER-STANDARD HOLDING	7	7	10	1,473	自動車・自動車部品
CORCEPT THERAPEUTICS INC	36	45	187	26,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CORVEL CORP	-	2	87	12,470	ヘルスケア機器・サービス
COUCHBASE INC	-	7	9	1,422	ソフトウェア・サービス
COURSERA INC	-	23	20	2,857	消費者サービス
COVENANT LOGISTICS GROUP INC	3	1	6	869	運輸
CRAWFORD & COMPANY -CL A	27	27	29	4,198	保険
CRINETICS PHARMACEUTICALS IN	-	8	46	6,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROCS INC	6	-	-	-	耐久消費財・アパレル
CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	3	6	9	1,407	ヘルスケア機器・サービス
ARTIVION INC	6	3	7	1,087	ヘルスケア機器・サービス
CYTOKINETICS INC	24	1	9	1,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANA INC	22	-	-	-	自動車・自動車部品
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS I	-	10	15	2,179	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DECIPHERA PHARMACEUTICALS IN	15	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DELEK US HOLDINGS INC	-	18	38	5,430	エネルギー
DENBURY INC	3	-	-	-	エネルギー
DENALI THERAPEUTICS INC	33	25	80	11,449	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DENNY'S CORP	7	-	-	-	消費者サービス
DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	9	-	-	-	ソフトウェア・サービス
DILLARDS INC-CL A	0.53	0.35	12	1,836	一般消費財・サービス流通・小売り
DIODES INC	4	9	59	8,424	半導体・半導体製造装置
DOMO INC - CLASS B	14	14	10	1,497	ソフトウェア・サービス
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION	-	10	75	10,794	金融サービス
DORMAN PRODUCTS INC	-	1	12	1,727	自動車・自動車部品

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
DUCOMMUN INC	4	-	-	-	資本財
DUCKHORN PORTFOLIO INC/THE	8	-	-	-	食品・飲料・タバコ
DUOLINGO	3	-	-	-	消費者サービス
DYCOM INDUSTRIES INC	0.79	8	164	23,548	資本財
DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP	38	5	6	973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DYNE THERAPEUTICS INC	-	14	53	7,661	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELF BEAUTY INC	9	-	-	-	家庭用品・パーソナル用品
EL POLLO LOCO HOLDINGS INC	10	-	-	-	消費者サービス
EDGEWISE THERAPEUTICS INC	-	14	44	6,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EDITAS MEDICINE INC	11	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EHEALTH INC	5	-	-	-	保険
8X8 INC	39	39	7	1,073	ソフトウェア・サービス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	-	12	18	2,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMBECTA CORP	2	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
EMCOR GROUP INC	9	2	100	14,304	資本財
EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	17	7	5	795	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENANTA PHARMACEUTICALS INC	7	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENCORE WIRE CORP	2	-	-	-	資本財
ENERGY FUELS INC	21	-	-	-	エネルギー
ENERSYS	11	11	121	17,281	資本財
ENGAGESMART INC	36	-	-	-	ソフトウェア・サービス
ENLIVEN THERAPEUTICS INC	-	2	4	698	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENOVA INTERNATIONAL INC	9	7	62	8,980	金融サービス
ENSIGN GROUP INC/THE	14	6	105	15,104	ヘルスケア機器・サービス
ENTERPRISE FINANCIAL SERVICE	5	-	-	-	銀行
EPLUS INC	9	3	34	4,963	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EURONET WORLDWIDE INC	-	5	55	7,858	金融サービス
EVENTBRITE INC-CLASS A	24	9	2	394	メディア・娯楽
EVERCORE INC - A	-	2	62	8,939	金融サービス
EVERBRIDGE INC	19	-	-	-	ソフトウェア・サービス
EVERI HOLDINGS INC	23	7	9	1,389	消費者サービス
EVERQUOTE INC - CLASS A	7	21	48	6,957	メディア・娯楽
EVOLENT HEALTH INC - A	4	12	39	5,691	ヘルスケア機器・サービス
EVOLUS INC	12	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXLSERVICE HOLDINGS INC	60	84	310	44,331	商業・専門サービス
EXP WORLD HOLDINGS INC	6	-	-	-	不動産管理・開発
EXPONENT INC	12	2	24	3,557	商業・専門サービス
EXTREME NETWORKS INC	29	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

米国小型成長株式マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
EZCORP INC-CL A	24	21	22	3,274	金融サービス
FIGS INC-CLASS A	29	20	11	1,659	耐久消費財・アパレル
FTI CONSULTING INC	-	4	97	13,860	商業・専門サービス
FARO TECHNOLOGIES INC	-	4	8	1,271	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FASTLY INC - CLASS A	17	16	11	1,633	ソフトウェア・サービス
FATE THERAPEUTICS INC	48	33	13	1,892	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FEDERAL SIGNAL CORP	10	8	75	10,759	資本財
FEDERATED HERMES INC	-	6	23	3,417	金融サービス
FIRST FINL BANKSHARES INC	-	20	81	11,638	銀行
FIRSTCASH HOLDINGS INC	8	12	143	20,556	金融サービス
FLUOR CORP	29	3	18	2,594	資本財
FLOWSERVE CORP	-	36	177	25,288	資本財
FOGHORN THERAPEUTICS INC	6	6	5	831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOOT LOCKER INC	-	2	6	887	一般消費財・サービス流通・小売り
FORMFACTOR INC	14	7	32	4,673	半導体・半導体製造装置
4D MOLECULAR THERAPEUTICS IN	-	12	16	2,382	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOX FACTORY HOLDING CORP	4	-	-	-	自動車・自動車部品
FRANKLIN COVEY CO	5	6	28	4,120	商業・専門サービス
FRANKLIN ELECTRIC CO INC	13	5	56	8,039	資本財
FRESHWORKS INC-CL A	23	28	32	4,669	ソフトウェア・サービス
FRONTDOOR INC	35	21	107	15,282	消費者サービス
FTAI INFRASTRUCTURE INC	16	-	-	-	運輸
FULCRUM THERAPEUTICS INC	-	5	1	263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GATX CORP	4	-	-	-	資本財
G-III APPAREL GROUP LTD	-	10	33	4,719	耐久消費財・アパレル
GMS INC	6	4	40	5,818	資本財
GAP INC/THE	-	4	9	1,402	一般消費財・サービス流通・小売り
GENTHERM INC	8	-	-	-	自動車・自動車部品
GERON CORP	-	24	11	1,659	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	8	14	108	15,472	資本財
GITLAB INC-CL A	-	4	23	3,370	ソフトウェア・サービス
GLAUKOS CORP	6	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
GLOBAL INDUSTRIAL CO	3	3	11	1,633	資本財
GRID DYNAMICS HOLDINGS INC	7	7	10	1,476	ソフトウェア・サービス
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	2	0.69	27	3,859	一般消費財・サービス流通・小売り
GUARDANT HEALTH INC	26	24	63	9,058	ヘルスケア機器・サービス
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	11	-	-	-	資本財
HCI GROUP INC	-	0.69	7	1,043	保険

銘柄	期首 (前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
HACKETT GROUP INC/THE	9	7	20	2,885	ソフトウェア・サービス
HAEMONETICS CORP/MASS	5	1	13	1,897	ヘルスケア機器・サービス
HALOZYME THERAPEUTICS INC	24	19	113	16,215	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	6	5	91	13,052	金融サービス
HANCOCK WHITNEY CORP	1	-	-	-	銀行
HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS	17	17	66	9,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARROW INC	-	2	11	1,691	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HASHICORP INC-CL A	-	3	12	1,729	ソフトウェア・サービス
HAWKINS INC	1	1	16	2,335	素材
HEALTHCARE SERVICES GROUP	29	9	10	1,562	商業・専門サービス
HEALTHSTREAM INC	6	6	18	2,626	ヘルスケア機器・サービス
HEALTH CATALYST INC	12	16	14	2,058	ヘルスケア機器・サービス
HEALTH EQUITY INC	9	15	119	17,019	ヘルスケア機器・サービス
HEARTLAND FINANCIAL USA INC	10	-	-	-	銀行
HECLA MINING CO	-	44	29	4,256	素材
HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP	37	-	-	-	エネルギー
HELMERICH & PAYNE	3	-	-	-	エネルギー
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	-	1	29	4,236	金融サービス
HERC HOLDINGS INC	6	8	138	19,793	資本財
HERON THERAPEUTICS INC	51	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON GRAND VACATIONS INC	14	-	-	-	消費者サービス
HIMS & HERS HEALTH INC	38	38	65	9,304	ヘルスケア機器・サービス
HOSTESS BRANDS INC	7	-	-	-	食品・飲料・タバコ
HOULIHAN LOKEY INC	10	5	89	12,749	金融サービス
HURON CONSULTING GROUP INC	4	4	45	6,553	商業・専門サービス
IDT CORP-CLASS B	2	-	-	-	電気通信サービス
IES HOLDINGS INC	-	1	29	4,273	資本財
I-80 GOLD CORP	22	22	2	374	素材
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	1	4	31	4,496	ヘルスケア機器・サービス
IDEAYA BIOSCIENCES INC	3	18	64	9,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IMMUNOGEN INC	11	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IMMUNOVANT INC	7	5	15	2,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IMPINJ INC	-	4	91	13,025	半導体・半導体製造装置
INARI MEDICAL INC	7	3	16	2,390	ヘルスケア機器・サービス
INFINERA CORP	4	4	2	417	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INFORMATICA INC - CLASS A	-	3	8	1,209	ソフトウェア・サービス
INSIGHT ENTERPRISES INC	5	6	143	20,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INSMED INC	14	23	176	25,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

米国小型成長株式マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
INNOSPEC INC	0.68	1	15	2,245	素材
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	1	1	21	3,088	ヘルスケア機器・サービス
INSPERITY INC	20	21	197	28,255	商業・専門サービス
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	6	6	156	22,306	耐久消費財・アパレル
INTELLIA THERAPEUTICS INC	10	14	34	4,867	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTAPP INC	7	9	46	6,615	ソフトウェア・サービス
INTEGRAL AD SCIENCE HOLDING	19	-	-	-	メディア・娯楽
INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC	20	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERNATIONAL MONEY EXPRESS	-	5	10	1,503	金融サービス
INTEST CORP	5	-	-	-	半導体・半導体製造装置
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	9	5	40	5,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INVESTORS TITLE CO	0.45	0.45	10	1,507	保険
IONIS PHARMACEUTICALS INC	-	10	42	6,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	-	36	38	5,434	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IRADIMED CORP	6	8	40	5,826	ヘルスケア機器・サービス
IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	7	3	8	1,221	電気通信サービス
IROBOT CORP	2	-	-	-	耐久消費財・アパレル
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	47	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ITEOS THERAPEUTICS INC	-	22	24	3,538	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ITRON INC	5	4	52	7,563	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JANUX THERAPEUTICS INC	-	1	8	1,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JANUS INTERNATIONAL GROUP IN	49	-	-	-	資本財
JELD-WEN HOLDING INC	11	11	18	2,640	資本財
JOINT CORP/THE	5	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
KBR INC	3	-	-	-	商業・専門サービス
KADANT INC	0.26	1	46	6,584	資本財
KAISER ALUMINUM CORP	3	7	50	7,235	素材
KARAT PACKAGING INC	8	-	-	-	資本財
KARYOPHARM THERAPEUTICS INC	36	35	2	375	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KENNAMETAL INC	4	-	-	-	資本財
KEROS THERAPEUTICS INC	-	3	21	3,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIMBALL ELECTRONICS INC	10	5	10	1,498	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINSALE CAPITAL GROUP INC	2	-	-	-	保険
KODIAK GAS SERVICES INC	3	-	-	-	エネルギー
KODIAK SCIENCES INC	23	23	5	849	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRYSTAL BIOTECH INC	1	3	55	7,900	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KULICKE & SOFFA INDUSTRIES	8	-	-	-	半導体・半導体製造装置
KURA ONCOLOGY INC	28	25	52	7,565	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
KYNDRYL HOLDINGS INC	-	12	30	4,363	ソフトウェア・サービス
KYMERA THERAPEUTICS INC	10	11	55	7,888	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LGI HOMES INC	-	3	41	5,994	耐久消費財・アパレル
LANCASTER COLONY CORP	0.9	4	73	10,445	食品・飲料・タバコ
LANTHEUS HOLDINGS INC	7	7	81	11,623	ヘルスケア機器・サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	8	-	-	-	半導体・半導体製造装置
LAUREATE EDUCATION INC-A	105	74	126	18,024	消費者サービス
LEGALZOOMCOM INC	8	-	-	-	商業・専門サービス
LEMAITRE VASCULAR INC	4	12	111	15,976	ヘルスケア機器・サービス
LENDINGTREE INC	7	7	42	6,031	金融サービス
LIBERTY ENERGY INC	14	22	47	6,750	エネルギー
LIFE TIME GROUP HOLDINGS INC	-	4	10	1,441	消費者サービス
LIGAND PHARMACEUTICALS	1	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINDSAY CORP	0.08	-	-	-	資本財
LIONS GATE ENTERTAINMENT-A	7	-	-	-	メディア・娯楽
LIONS GATE ENTERTAINMENT-B	-	5	4	577	メディア・娯楽
LIVEPERSON INC	43	-	-	-	ソフトウェア・サービス
LIVENT CORP	19	-	-	-	素材
LIVERAMP HOLDINGS INC	-	23	61	8,783	ソフトウェア・サービス
LONGBOARD PHARMACEUTICALS IN	-	4	15	2,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOUISIANA-PACIFIC CORP	-	5	59	8,429	素材
MGP INGREDIENTS INC	6	-	-	-	食品・飲料・タバコ
M/I HOMES INC	-	1	18	2,581	耐久消費財・アパレル
MYR GROUP INC/DELAWARE	9	-	-	-	資本財
MACROGENICS INC	4	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MACY'S INC	-	2	4	586	一般消費財・サービス流通・小売り
STEVEN MADDEN LTD	-	12	61	8,744	耐久消費財・アパレル
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	1	2	52	7,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAGNITE INC	-	23	31	4,438	メディア・娯楽
MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A	59	38	99	14,240	エネルギー
MANITOWOC COMPANY INC	15	4	4	617	資本財
MANNKIND CORP	-	31	21	3,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MANPOWERGROUP INC	-	3	25	3,692	商業・専門サービス
MARA HOLDINGS INC	5	13	20	2,957	ソフトウェア・サービス
MARAVAI LIFESCIENCES HLDGS-A	-	24	21	3,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARQETA INC-A	33	-	-	-	金融サービス
MASTERCRAFT BOAT HOLDINGS IN	7	-	-	-	耐久消費財・アパレル
MATADOR RESOURCES CO	1	-	-	-	エネルギー

米国小型成長株式マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
MATERION CORP	4	6	68	9,733	素材
MATSON INC	4	-	-	-	運輸
MAXLINEAR INC-CLASS A	34	21	30	4,347	半導体・半導体製造装置
MAXIMUS INC	-	18	171	24,545	商業・専門サービス
MCGRATH RENTCORP	11	4	41	5,962	資本財
MEDIAALPHA INC-CLASS A	-	19	35	5,009	メディア・娯楽
MEDPACE HOLDINGS INC	1	0.82	30	4,321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERCURY GENERAL CORP	15	2	13	1,937	保険
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	25	4	44	6,295	ヘルスケア機器・サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A	1	-	-	-	ソフトウェア・サービス
MILLER INDUSTRIES INC/TENN	-	1	7	1,000	資本財
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	-	2	10	1,449	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODEL N INC	17	-	-	-	ソフトウェア・サービス
MODINE MANUFACTURING CO	11	13	176	25,155	自動車・自動車部品
MONARCH CASINO & RESORT INC	7	-	-	-	消費者サービス
MOOG INC-CLASS A	-	6	132	18,949	資本財
MORPHIC HOLDING INC	2	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MUELLER INDUSTRIES INC	1	18	136	19,506	資本財
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	-	19	42	6,024	資本財
MR COOPER GROUP INC	-	2	25	3,665	金融サービス
MURPHY OIL CORP	22	-	-	-	エネルギー
MURPHY USA INC	3	0.21	10	1,477	一般消費財・サービス流通・小売り
MYRIAD GENETICS INC	-	2	6	880	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
N-ABLE INC	18	9	12	1,822	ソフトウェア・サービス
NMI HOLDINGS INC	-	13	57	8,154	金融サービス
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	17	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOV INC	-	3	6	909	エネルギー
NANOSTRING TECHNOLOGIES INC	17	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NAPCO SECURITY TECHNOLOGIES	-	8	35	5,043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NATERA INC	-	3	39	5,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATIONAL BEVERAGE CORP	5	0.6	2	400	食品・飲料・タバコ
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	-	23	25	3,697	一般消費財・サービス流通・小売り
NATURES SUNSHINE PRODS INC	4	4	5	841	家庭用品・パーソナル用品
NETGEAR INC	-	17	36	5,168	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEW JERSEY RESOURCES CORP	8	-	-	-	公益事業
NEXTRACKER INC-CL A	-	7	28	4,080	資本財
NEXTGEN HEALTHCARE INC	5	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
NEXTCURE INC	17	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
NIOCORP DEVELOPMENTS LTD	9	-	-	-	素材
NOVAGOLD RESOURCES INC	57	-	-	-	素材
NOVAVAX INC	-	6	8	1,181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DNOW INC	-	17	23	3,287	資本財
NUTANIX INC - A	-	4	29	4,143	ソフトウェア・サービス
NUVALENT INC-A	-	3	40	5,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NURIX THERAPEUTICS INC	-	14	35	5,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUVATION BIO INC	30	30	9	1,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OSI SYSTEMS INC	3	4	63	9,074	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OCEANEERING INTL INC	8	29	76	10,898	エネルギー
OIL STATES INTERNATIONAL INC	-	10	4	705	エネルギー
OLEMA PHARMACEUTICALS INC	10	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OLO INC - CLASS A	-	14	7	1,034	ソフトウェア・サービス
OLYMPIC STEEL INC	0.36	2	9	1,366	素材
OMNICELL INC	5	9	40	5,758	ヘルスケア機器・サービス
1-800-FLOWERS.COM INC-CL A	29	15	12	1,797	一般消費財・サービス流通・小売り
ONEMAIN HOLDINGS INC	-	5	27	3,937	金融サービス
ONTO INNOVATION INC	1	6	134	19,163	半導体・半導体製造装置
OOMA INC	28	28	32	4,623	ソフトウェア・サービス
OPKO HEALTH INC	22	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
OPTION CARE HEALTH INC	26	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
OSCAR HEALTH INC - CLASS A	25	33	77	11,092	保険
OSHKOSH CORP	-	11	113	16,169	資本財
OVINTIV INC	-	7	29	4,150	エネルギー
OXFORD INDUSTRIES INC	0.29	-	-	-	耐久消費財・アパレル
PBF ENERGY INC-CLASS A	-	1	6	865	エネルギー
PC CONNECTION INC	9	9	73	10,445	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PJT PARTNERS INC - A	-	9	125	17,955	金融サービス
PTC THERAPEUTICS INC	17	18	68	9,797	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	30	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PACIRA BIOSCIENCES INC	15	6	9	1,287	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAGERDUTY INC	1	8	16	2,321	ソフトウェア・サービス
PALOMAR HOLDINGS INC	4	7	71	10,136	保険
PAN AMERICAN SILVER CORP-CVR	35	35	0	0	素材
PAPA JOHN'S INTL INC	4	-	-	-	消費者サービス
PAR PACIFIC HOLDINGS INC	1	-	-	-	エネルギー
PARSONS CORP	-	4	48	6,932	商業・専門サービス
PATRICK INDUSTRIES INC	-	6	101	14,464	自動車・自動車部品

米国小型成長株式マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
PATTERSON-UTI ENERGY INC	55	13	11	1,677	エネルギー
PEGASYSTEMS INC	-	7	47	6,821	ソフトウェア・サービス
PERFICIENT INC	-	2	16	2,371	ソフトウェア・サービス
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	-	1	14	2,100	生活必需品流通・小売り
PERSONALIS INC	19	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PETIQ INC	13	6	21	3,029	ヘルスケア機器・サービス
PHOTRONICS INC	-	2	5	806	半導体・半導体製造装置
PHREESIA INC	-	25	60	8,659	ヘルスケア機器・サービス
PIPER SANDLER COS	-	0.81	22	3,281	金融サービス
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	-	35	68	9,717	エネルギー
PLAYAGS INC	-	11	13	1,866	消費者サービス
PLEXUS CORP	1	2	35	5,065	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POSEIDA THERAPEUTICS INC	10	10	3	526	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POTBELLY CORP	5	5	4	667	消費者サービス
POWELL INDUSTRIES INC	-	1	25	3,632	資本財
POWER INTEGRATIONS INC	7	13	84	12,046	半導体・半導体製造装置
PRAXIS PRECISION MEDICINES I	-	1	8	1,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE	8	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRICESMART INC	1	3	33	4,786	生活必需品流通・小売り
PRIMORIS SERVICES CORP	2	29	177	25,380	資本財
PRIMO WATER CORP	46	-	-	-	食品・飲料・タバコ
PRIVIA HEALTH GROUP INC	16	49	95	13,632	ヘルスケア機器・サービス
PROG HOLDINGS INC	5	14	72	10,307	金融サービス
PROGYNY INC	34	35	58	8,348	ヘルスケア機器・サービス
PROS HOLDINGS INC	11	3	6	940	ソフトウェア・サービス
PROPETRO HOLDING CORP	-	24	20	2,892	エネルギー
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	5	7	33	4,805	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PUBMATIC INC-CLASS A	-	4	7	1,035	メディア・娯楽
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	37	33	8	1,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUAKER HOUGHTON	5	2	44	6,349	素材
Q2 HOLDINGS INC	51	14	117	16,777	ソフトウェア・サービス
QUALYS INC	5	8	109	15,686	ソフトウェア・サービス
QUINSTREET INC	15	15	30	4,411	メディア・娯楽
RMR GROUP INC/THE - A	6	-	-	-	不動産管理・開発
RADNET INC	18	6	42	6,014	ヘルスケア機器・サービス
RAMBUS INC	9	10	42	6,100	半導体・半導体製造装置
RALPH LAUREN CORP	-	3	56	8,044	耐久消費財・アパレル
RAPID7 INC	24	6	20	2,981	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
RECURSION PHARMACEUTICALS-A	-	52	36	5,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENXBIO INC	18	8	10	1,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONAL MANAGEMENT CORP	1	7	25	3,606	金融サービス
RELAY THERAPEUTICS INC	11	31	24	3,522	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REMITLY GLOBAL INC	13	-	-	-	金融サービス
UPBOUND GROUP INC	6	21	66	9,555	一般消費財・サービス流通・小売り
REPLIMUNE GROUP INC	7	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REVANCE THERAPEUTICS INC	15	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REVOLUTION MEDICINES INC	10	11	53	7,673	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REVOLVE GROUP INC	31	14	37	5,294	一般消費財・サービス流通・小売り
REX AMERICAN RESOURCES CORP	-	6	31	4,453	エネルギー
RHYTHM PHARMACEUTICALS INC	1	6	37	5,318	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIGEL PHARMACEUTICALS INC	55	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIGEL PHARMACEUTICALS INC	-	5	7	1,080	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	-	15	48	6,895	ソフトウェア・サービス
RIOT PLATFORMS INC	2	-	-	-	ソフトウェア・サービス
RIVERVIEW BANCORP INC	13	11	5	783	銀行
ROBERT HALF INC	-	3	23	3,307	商業・専門サービス
ROCKET PHARMACEUTICALS INC	0.14	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROGERS CORP	0.56	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROKU INC	-	3	24	3,438	メディア・娯楽
R1 RCM INC	12	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
ROVER GROUP INC	16	-	-	-	消費者サービス
RUSH ENTERPRISES INC-CL A	19	-	-	-	資本財
RUSH STREET INTERACTIVE INC	-	17	18	2,643	消費者サービス
RXSIGHT INC	1	7	41	5,865	ヘルスケア機器・サービス
RYERSON HOLDING CORP	3	-	-	-	素材
SM ENERGY CO	15	-	-	-	エネルギー
SPS COMMERCE INC	1	3	61	8,826	ソフトウェア・サービス
SPX TECHNOLOGIES INC	6	-	-	-	資本財
ST JOE CO/THE	-	12	76	10,929	不動産管理・開発
SANA BIOTECHNOLOGY INC	7	31	14	2,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANGAMO BIOSCIENCES INC	46	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANMINA CORP	22	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAREPTA THERAPEUTICS INC	-	1	12	1,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RADIUS RECYCLING INC	10	-	-	-	素材
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	-	8	7	1,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHRODINGER INC	3	-	-	-	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 (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		
CONTRA SCILEX HOLDING CO	12	12	1	183	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCIPLAY CORP-CLASS A	0.99	-	-	-	メディア・娯楽	
EW SCRIPPS CO/THE-A	12	6	1	191	メディア・娯楽	
SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP	-	27	96	13,836	ヘルスケア機器・サービス	
SELECTIVE INSURANCE GROUP	1	3	30	4,354	保険	
SEMTECH CORP	-	9	43	6,224	半導体・半導体製造装置	
SEMRUSH HOLDINGS INC-A	12	29	44	6,335	ソフトウェア・サービス	
SERVISFIRST BANCSHARES INC	-	2	20	2,918	銀行	
SHAKE SHACK INC - CLASS A	-	2	25	3,667	消費者サービス	
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	14	-	-	-	資本財	
SHUTTERSTOCK INC	10	-	-	-	メディア・娯楽	
SHYFT GROUP INC/THE	-	10	13	1,890	資本財	
SI-BONE INC	14	14	23	3,369	ヘルスケア機器・サービス	
SIGA TECHNOLOGIES INC	-	5	4	664	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SILICON LABORATORIES INC	5	6	70	10,041	半導体・半導体製造装置	
SITIME CORP	-	2	50	7,143	半導体・半導体製造装置	
SKECHERS USA INC-CL A	-	2	14	2,012	耐久消費財・アパレル	
SMARTSHEET INC-CLASS A	-	5	25	3,677	ソフトウェア・サービス	
SOVOS BRANDS INC	6	-	-	-	食品・飲料・タバコ	
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	2	8	31	4,516	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SPROUTS FARMERS MARKET INC	-	19	201	28,825	生活必需品流通・小売り	
SPRINKLR INC-A	17	-	-	-	ソフトウェア・サービス	
SPROUT SOCIAL INC - CLASS A	10	-	-	-	ソフトウェア・サービス	
SQUARESPACE INC - CLASS A	12	10	48	6,938	ソフトウェア・サービス	
STAAR SURGICAL CO	15	7	24	3,545	ヘルスケア機器・サービス	
STERLING INFRASTRUCTURE INC	8	9	136	19,493	資本財	
STITCH FIX INC-CLASS A	41	41	17	2,468	一般消費財・サービス流通・小売り	
STRIDE INC	4	2	17	2,563	消費者サービス	
SUMMIT THERAPEUTICS INC	-	5	11	1,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SUN COUNTRY AIRLINES HOLDING	2	20	24	3,482	運輸	
SUNOPTA INC	32	32	21	3,138	食品・飲料・タバコ	
SUPER MICRO COMPUTER INC	7	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	37	27	88	12,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SURGERY PARTNERS INC	6	20	67	9,629	ヘルスケア機器・サービス	
SURMODICS INC	-	1	6	860	ヘルスケア機器・サービス	
SUTRO BIOPHARMA INC	11	11	4	646	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWEETGREEN INC - CLASS A	-	4	17	2,527	消費者サービス	
SYNAPTICS INC	3	2	19	2,744	半導体・半導体製造装置	

銘柄	期首 (前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	27	30	57	8,215	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRI POINTE HOMES INC	9	20	96	13,721	耐久消費財・アパレル
TTM TECHNOLOGIES	-	12	23	3,284	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TACTILE SYSTEMS TECHNOLOGY I	10	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
TANDEM DIABETES CARE INC	-	13	61	8,725	ヘルスケア機器・サービス
TARSUS PHARMACEUTICALS INC	-	12	43	6,139	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TAYLOR MORRISON HOME CORP-A	15	-	-	-	耐久消費財・アパレル
TECHTARGET	2	4	10	1,507	メディア・娯楽
TELADOC HEALTH INC	-	55	51	7,282	ヘルスケア機器・サービス
TENABLE HOLDINGS INC	21	17	70	10,005	ソフトウェア・サービス
10X GENOMICS INC-CLASS A	-	7	16	2,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENNANT CO	4	2	21	3,069	資本財
TEREX CORP	17	-	-	-	資本財
TEXAS ROADHOUSE INC	16	2	50	7,264	消費者サービス
TG THERAPEUTICS INC	16	35	89	12,718	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ODP CORP/THE	3	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMON GROUP HOLDINGS INC	10	-	-	-	資本財
THRYV HOLDINGS INC	15	24	45	6,524	メディア・娯楽
TIDEWATER INC	-	12	94	13,440	エネルギー
TIPTREE INC	-	2	5	818	保険
TOLL BROTHERS INC	-	6	91	13,115	耐久消費財・アパレル
TRANSMEDICS GROUP INC	-	5	88	12,676	ヘルスケア機器・サービス
TRAVERE THERAPEUTICS INC	36	28	43	6,157	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRINET GROUP INC	3	8	86	12,363	商業・専門サービス
TRINITY INDUSTRIES INC	3	12	41	5,934	資本財
TRUPANION INC	2	-	-	-	保険
TURNING POINT BRANDS INC	6	-	-	-	食品・飲料・タバコ
TUTOR PERINI CORP	-	8	22	3,148	資本財
TWIST BIOSCIENCE CORP	14	11	54	7,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UFP INDUSTRIES INC	9	9	123	17,674	資本財
USANA HEALTH SCIENCES INC	3	-	-	-	家庭用品・パーソナル用品
US SILICA HOLDINGS INC	23	-	-	-	エネルギー
ULTRA CLEAN HOLDINGS INC	-	9	33	4,759	半導体・半導体製造装置
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	0.93	6	40	5,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNISYS CORP	9	-	-	-	ソフトウェア・サービス
UPSTART HOLDINGS INC	3	-	-	-	金融サービス
URBAN OUTFITTERS INC	20	6	24	3,433	一般消費財・サービス流通・小売り
VANDA PHARMACEUTICALS INC	-	25	11	1,709	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

米国小型成長株式マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
VAREX IMAGING CORP	6	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
VARONIS SYSTEMS INC	36	32	178	25,450	ソフトウェア・サービス
VEECO INSTRUMENTS INC	-	2	6	926	半導体・半導体製造装置
VAXCYTE INC	11	18	219	31,316	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VENTYX BIOSCIENCES INC	2	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERACYTE INC	13	12	42	6,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERA THERAPEUTICS INC	-	4	19	2,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERINT SYSTEMS INC	15	15	39	5,697	ソフトウェア・サービス
VERICEL CORP	13	13	64	9,215	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERVE THERAPEUTICS INC	-	14	7	1,130	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VICOR CORP	2	-	-	-	資本財
VICTORIA'S SECRET & CO	-	3	8	1,205	一般消費財・サービス流通・小売り
VICTORY CAPITAL HOLDING - A	-	3	18	2,604	金融サービス
VIEMED HEALTHCARE INC	4	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
VIKING THERAPEUTICS INC	6	1	12	1,751	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIMEO INC	97	22	11	1,635	メディア・娯楽
VIR BIOTECHNOLOGY INC	4	15	12	1,721	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISTEON CORP	12	12	117	16,721	自動車・自動車部品
VITA COCO CO INC/THE	4	-	-	-	食品・飲料・タバコ
VITAL FARMS INC	36	16	53	7,581	食品・飲料・タバコ
VIZIO HOLDING CORP-A	10	11	12	1,836	耐久消費財・アパレル
VOYAGER THERAPEUTICS INC	-	11	7	1,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WABASH NATIONAL CORP	13	-	-	-	資本財
WARBY PARKER INC-CLASS A	42	28	41	5,976	一般消費財・サービス流通・小売り
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	11	7	149	21,404	資本財
WAYFAIR INC- CLASS A	-	6	34	4,994	一般消費財・サービス流通・小売り
WEAVE COMMUNICATIONS INC	-	8	10	1,427	ソフトウェア・サービス
WINGSTOP INC	4	3	164	23,469	消費者サービス
WINMARK CORP	0.45	0.77	29	4,215	一般消費財・サービス流通・小売り
WORKIVA INC	5	21	168	24,086	ソフトウェア・サービス
WORLD KINECT CORP	7	6	19	2,809	エネルギー
XENCOR INC	10	20	42	6,110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XYLEM INC	5	-	-	-	資本財
YELP INC	26	34	119	17,050	メディア・娯楽
YEXT INC	24	24	16	2,305	ソフトウェア・サービス
YETI HOLDINGS INC	-	11	47	6,817	耐久消費財・アパレル
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	1	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP-A	28	45	129	18,435	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首 (前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
ZIPRECRUITER INC-A	15	36	36	5,142	メディア・娯楽
ZUMIEZ INC	11	15	35	5,098	一般消費財・サービス流通・小売り
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	-	31	110	15,775	資本財
ZUORA INC - CLASS A	55	61	54	7,732	ソフトウェア・サービス
CONSTELLIUM SE	8	-	-	-	素材
ADIANT PLC	7	11	25	3,673	自動車・自動車部品
ALKERMES PLC	38	20	57	8,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBARELLA INC	9	6	33	4,777	半導体・半導体製造装置
BIOHAVEN LTD	-	6	25	3,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIT DIGITAL INC	37	30	9	1,340	ソフトウェア・サービス
BORR DRILLING LTD	84	-	-	-	エネルギー
CIMPRESS PLC	2	2	23	3,312	商業・専門サービス
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	7	27	80	11,534	半導体・半導体製造装置
FABRINET	7	9	219	31,372	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FTAI AVIATION LTD	-	12	168	24,055	資本財
GAMBLING.COM GROUP LTD	3	-	-	-	メディア・娯楽
INVESCO LTD	-	11	19	2,756	金融サービス
KINIKSA PHARMACEUTICALS INTE	-	22	59	8,487	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KINIKSA PHARMACEUTICALS-A	9	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVANOVA PLC	4	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
NABORS INDUSTRIES LTD	1	-	-	-	エネルギー
NOBLE CORP PLC	-	26	95	13,652	エネルギー
NOVOCURE LTD	-	41	74	10,681	ヘルスケア機器・サービス
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	39	28	27	3,915	金融サービス
PROTHENA CORP PLC	4	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAPIENS INTERNATIONAL CORP	7	-	-	-	ソフトウェア・サービス
STONECO LTD-A	62	32	39	5,652	金融サービス
ORION SA	3	-	-	-	素材
INMODE LTD	7	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
PAGAYA TECHNOLOGIES LTD -A	-	6	7	1,134	ソフトウェア・サービス
ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	11	6	11	1,614	消費者サービス
ARDMORE SHIPPING CORP	7	-	-	-	エネルギー
DHT HOLDINGS INC	31	-	-	-	エネルギー
FLEX LTD	-	24	79	11,286	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

米国小型成長株式マザーファンド

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
SCORPIO TANKERS INC	百株 0.96	百株 -	千米ドル -	千円 -	エネルギー	
通 貨 小 計	株 数、金 額	6,894	6,567	23,140	3,303,590	
	銘 柄 数 < 比 率 >	482銘柄	491銘柄		<96.5%>	
合 計	株 数、金 額	6,894	6,567	-	3,303,590	
	銘 柄 数 < 比 率 >	482銘柄	491銘柄		<96.5%>	

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

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

外国投資証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	外貨建金額 邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル 千円
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1	-	-	-
COPT DEFENSE PROPERTIES	1	-	-	-
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	0.186	-	-	-
LAMAR ADVERTISING CO-A	-	0.394	51	7,402
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.198	-	-	-
OUTFRONT MEDIA INC	5	-	-	-
RLJ LODGING TRUST	3	-	-	-
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	-	0.304	33	4,726
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	-	1	7	1,118
TANGER INC	-	0.711	22	3,243
合 計	金 額	11	2	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	6銘柄	4銘柄	<0.5%>

(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) 口数、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。

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	65	-

(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

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	3,303,590	95.9
投 資 証 券	16,490	0.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	125,415	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,445,496	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(3,418,761千円)の投資信託財産総額(3,445,496千円)に対する比率は、99.2%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=142.76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

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,477,659,908 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	71,216,448
株 式 (評価額)	3,303,590,924
投 資 証 券 (評価額)	16,490,175
未 収 入 金	79,729,524
未 収 配 当 金	1,955,037
差 入 委 託 証 拠 金	4,677,800
(B) 負 債	53,972,747
未 払 金	51,251,669
未 払 解 約 金	2,721,078
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	3,423,687,161
元 本	150,545,974
次 期 繰 越 損 益 金	3,273,141,187
(D) 受 益 権 総 口 数	150,545,974 口
1万口当り基準価額(C/D)	227,418 円

(注記事項)

期首元本額	149,146,095 円
期中追加設定元本額	33,568,887 円
期中一部解約元本額	32,169,008 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)	132,349,193 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)	18,196,781 円
合計	150,545,974 円

■損益の状況

自2023年9月21日 至2024年9月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	22,790,067 円
受 取 配 当 金	19,355,111
受 取 利 息	755,769
そ の 他 収 益 金	2,679,187
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	607,278,259
売 買 損 益	1,032,516,708
売 買 損	△ 425,238,449
(C) 先 物 取 引 等 損 益	9,034,187
取 引 益	18,514,523
取 引 損	△ 9,480,336
(D) そ の 他 費 用	△ 2,907,657
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	636,194,856
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,609,548,472
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 642,176,865
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	669,574,724
(I) 合 計 (E + F + G + H)	3,273,141,187
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	3,273,141,187

(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。