

第10期

運用報告書(全体版)

米国中小型株オープン

【2016年5月17日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「米国中小型株オープン」は、2016年5月17日に第10期決算を迎えましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

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。



〒104-0028 東京都中央区八重洲2-8-1

お問い合わせは弊社カスタマーサービス部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

[ホームページ]

<http://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。
※機種により本サービスをご利用いただけない場合があります。



当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資/海外/株式
信託期間	2011年5月31日から2021年5月17日までです。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米国の中小型株式（DR（預託証券）を含め、以下「中小型株式」といいます。）に実質的に投資し、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	以下の投資信託証券への投資を通じて、実質的に米国の中小型株式およびわが国の公社債、短期金融商品に投資します。 ・米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用） ・日本マネー・マザーファンド
投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式および外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎年5月17日および11月17日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 繰越分を含めた配当等収益には、日本マネー・マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ラッセル2000種指数 (円換算後)		債券 組入比率	投資信託 組入比率	米国成長株 ファンドF (適格機関 投資家専用) 組入比率	日本マネー マザー ファンド 組入比率	純資産 総額
	(分配)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率					
6期 (2014年5月19日)	円	円	%	ポイント	%	%	%	%	%	百万円
	14,476	400	△ 0.7	112,033.09	0.1			95.0	0.3	7,712
7期 (2014年11月17日)	17,056	600	22.0	136,677.85	22.0			85.1	0.9	2,532
8期 (2015年5月18日)	17,887	600	8.4	148,825.94	8.9	1.0	93.7			2,158
9期 (2015年11月17日)	16,728	600	△ 3.1	142,464.11	△ 4.3	0.8	95.5			1,607
10期 (2016年5月17日)	13,742	400	△ 15.5	121,622.46	△ 14.6	0.2	92.9			1,258

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注) ラッセル2000種指数(円換算後)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

ラッセル2000種指数(円換算後)は、当該日前営業日の現地終値に為替レート(対顧客電信売買相場の当日(東京)の仲値)を乗じて岡三アセットマネジメントが算出しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので債券組入比率は実質比率を記載しております。

(注) 第8期より、組入比率の記載について、ファンド別の記載から、資産別の記載に変更しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

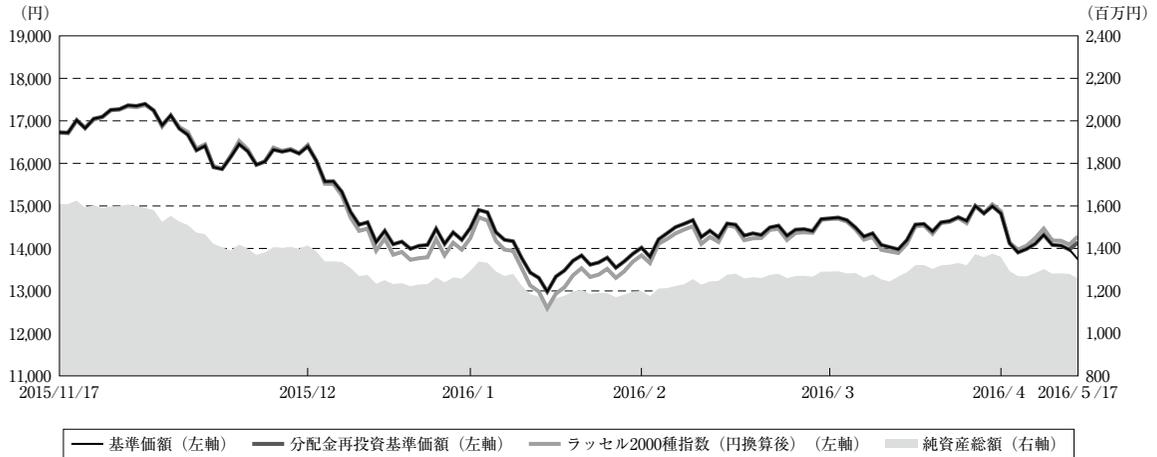
年 月 日	基準価額		ラッセル 2000 種 指 数 (円換算後)		債券 組入比率	投資信託 組入比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首)	円	%	ポイント	%	%	%
2015年11月17日	16,728	—	142,464.11	—	0.8	95.5
11月末	17,365	3.8	147,675.70	3.7	0.7	95.3
12月末	16,399	△ 2.0	139,970.56	△ 1.8	0.9	92.1
2016年1月末	14,477	△ 13.5	121,265.61	△ 14.9	0.8	89.4
2月末	14,016	△ 16.2	117,844.73	△ 17.3	0.2	93.9
3月末	14,707	△ 12.1	125,124.60	△ 12.2	0.2	92.5
4月末	14,822	△ 11.4	126,667.85	△ 11.1	0.2	92.0
(期末)						
2016年5月17日	14,142	△ 15.5	121,622.46	△ 14.6	0.2	92.9

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2015年11月18日～2016年5月17日)



期 首：16,728円

期 末：13,742円（既払分配金（税引前）：400円）

騰落率：△15.5%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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。
- (注) 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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ラッセル2000種指数（円換算後）です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2015年11月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・金利が低下したことから、配当利回りが高い公益関連株などが上昇したことがプラス寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・薬価の引き下げ観測が台頭したことから医薬品株やバイオ関連株が下落したことがマイナス要因となりました。
- ・原油価格の低迷を受けて、売上の低下が懸念されたエネルギー関連企業の株価が下落したことがマイナス要因となりました。
- ・為替市場において対米ドルに対して円高が進んだことがマイナス要因となりました。

投資環境

(2015年11月18日～2016年5月17日)

米国の中小型株式市場は、期初、良好な経済指標などが好感され、底堅く推移しました。2015年12月に入ると利上げ観測が高まり、反落する展開となりました。その後、9年半ぶりとなる利上げが実施されましたが、米国の追加利上げペースは緩やかになるとの見通しが強まり、株価を下支える要因になりました。しかしながら、2016年1月以降は、中国の金融市場の混乱や、原油価格の低迷などが嫌気されて下落基調が強まりました。2月中旬以降は、原油価格が上昇に転じたことや、米ドル高が修正する動きとなったことに加え、2016年1-3月期の企業業績が市場予想を上回ったことから、戻りを試す展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2015年11月18日～2016年5月17日)

<米国中小型株オープン>

「米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）」と「日本マネー・マザーファンド」への投資を通じて、実質的に米国の中小型株式およびわが国の公社債、短期金融商品に投資を行いました。また「米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）」の組入比率につきましては、概ね90%以上を維持しましたが、金融市場の混乱などを勘案し、2016年1月末にかけては90%未満に引き下げました。

○米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）

「G I M米国成長株マザーファンド（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行いました。

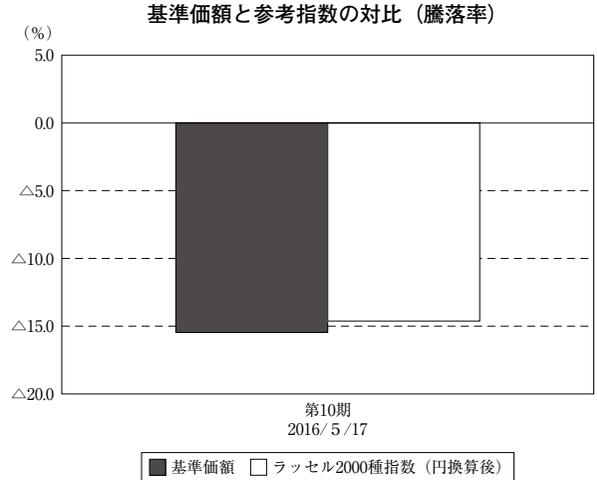
○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債、および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的に運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2015年11月18日～2016年5月17日)

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、分配金も考慮した当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているラッセル2000種指数（円換算後）の騰落率を0.9%下回りました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、ラッセル2000種指数（円換算後）です。

分配金

(2015年11月18日～2016年5月17日)

当ファンドは毎年5月17日および11月17日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。

分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

当期の分配金につきましては、1万口当たり400円（税引前）とさせていただきます。なお、収益分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行います。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第10期
	2015年11月18日～ 2016年5月17日
当期分配金	400
(対基準価額比率)	2.828%
当期の収益	-
当期の収益以外	400
翌期繰越分配対象額	3,878

(注) 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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

(投資環境)

米国の中小型株式市場は、米ドル高やエネルギー価格の下落の悪影響が、今後弱まると思われることから、2016年後半にかけて企業収益は回復基調になることが見込まれ、業績回復期待を背景に堅調に推移すると考えます。

(運用方針)

<米国中小型株オープン>

「米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）」と「日本マネー・マザーファンド」への投資を通じて、実質的に米国の中小型株式およびわが国の公社債、短期金融商品に投資を行います。また「米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）」の組入比率は90%以上とする方針ですが、投資環境や資金動向を勘案して、組入比率を引き下げる場合があります。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行わない方針です。

○米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）

「G I M米国成長株マザーファンド（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、米国の中小型株式の中から定量分析、定性判断を基に収益成長・株価の上昇が期待される銘柄の選定・運用を行っていく方針です。

○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債、および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。引き続き、内外経済の回復ペースや世界的な金融市場の動向を見極めながら、金融政策や短期金利の動向に注意を払い、安定した収益確保を目指して、信用力の高い銘柄に投資していく方針です。しかし、日本銀行によるマイナス金利導入を受け、主要な投資対象であるわが国の公社債および短期金融商品はマイナス金利での推移が続いています。今後も運用環境が一段と厳しくなることが予想され、運用利回りの低下が懸念されます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年11月18日～2016年5月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	85 (33) (49) (3)	0.556 (0.215) (0.322) (0.019)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.006 (0.006) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	86	0.562	
期中の平均基準価額は、15,297円です。			

(注) 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、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2015年11月18日～2016年5月17日)

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	米国成長株ファンドF（適格機関投資家専用）	口	千円	口	千円
		64,551,336	123,000	125,788,214	265,000

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 口数・金額の単位未満は切捨てです。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
日本マネー・マザーファンド		—	—	9,802	10,000

(注) 口数・金額の単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2015年11月18日～2016年5月17日)

該当事項はございません。

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

(2016年5月17日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
米国成長株ファンドF (適格機関投資家専用)		691,867,465	630,630,587	1,169,882	92.9
合 計		691,867,465	630,630,587	1,169,882	92.9

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		口 数	口 数	評 価 額	額
		千口	千口		千円
日本マネー・マザーファンド		12,780	2,977		3,037

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2016年5月17日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,169,882	89.6
日本マネー・マザーファンド	3,037	0.2
コール・ローン等、その他	132,831	10.2
投資信託財産総額	1,305,750	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,305,750,544
コール・ローン等	112,830,192
投資信託受益証券(評価額)	1,169,882,801
日本マネー・マザーファンド(評価額)	3,037,551
未収入金	20,000,000
(B) 負債	46,985,806
未払収益分配金	36,639,790
未払解約金	2,896,146
未払信託報酬	7,363,443
未払利息	194
その他未払費用	86,233
(C) 純資産総額(A - B)	1,258,764,738
元本	915,994,754
次期繰越損益金	342,769,984
(D) 受益権総口数	915,994,754口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,742円

(注) 計算期間末における1口当たり純資産額は1.3742円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は961,193,931円、期中追加設定元本額は278,400,521円、期中一部解約元本額は323,599,698円です。

○損益の状況 (2015年11月18日～2016年5月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,954
受取利息	4,602
支払利息	△ 6,556
(B) 有価証券売買損益	△180,510,041
売買益	46,383,120
売買損	△226,893,161
(C) 信託報酬等	△ 7,449,676
(D) 当期繰越益金(A + B + C)	△187,961,671
(E) 前期繰越損益金	△ 22,757,945
(F) 追加信託差損益金	590,129,390
(配当等相当額)	(378,631,712)
(売買損益相当額)	(211,497,678)
(G) 計(D + E + F)	379,409,774
(H) 収益分配金	△ 36,639,790
次期繰越損益金(G + H)	342,769,984
追加信託差損益金	566,726,210
(配当等相当額)	(355,228,662)
(売買損益相当額)	(211,497,548)
繰越損益金	△223,956,226

(注) 損益の状況の中で、(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額、監査費用を含めて表示しています。(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) 収益分配金

決算期	第10期
(a) 配当等収益(費用控除後)	0円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	378,631,842円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	13,236,610円
分配対象収益(a + b + c + d)	391,868,452円
分配対象収益(1万円当たり)	4,278円
分配金額	36,639,790円
分配金額(1万円当たり)	400円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税引前)	400円
支払開始日	2016年5月23日(月)までの間に支払いを開始します。
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店

<お知らせ>

該当事項はございません。

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
資産	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未取配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未取利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
負債	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
純資産総額(資産－負債)	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
受益権総口数	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
配当等収益	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それらに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2016年5月17日現在)

<日本マネー・マザーファンド>

下記は、日本マネー・マザーファンド全体 (734,564千口) の内容です。

国内公社債

(A) 国内 (邦貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当			期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国 債 証 券	36,000 (-)	36,013 (-)	4.8 (-)	- (-)	- (-)	- (-)	4.8 (-)	
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	450,000 (450,000)	450,203 (450,203)	60.1 (60.1)	- (-)	- (-)	- (-)	60.1 (60.1)	
合 計	486,000 (450,000)	486,216 (450,203)	64.9 (60.1)	- (-)	- (-)	- (-)	64.9 (60.1)	

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、当期末の日本マネー・マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) B B格以下組入比率は、S & PとMoody'sの信用格付けのうち、高い方を採用しています。

(注) -印は組み入れがありません。

(B) 国内 (邦貨建) 公社債 銘柄別開示

銘 柄	当		期		末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第97回利付国債 (5年)	0.4	36,000	36,013	2016/6/20	
特殊債券 (除く金融債)					
第866回政府保証公営企業債券	2.0	20,000	20,097	2016/8/18	
第4回政府保証原子力損害賠償支援機構債	0.075	200,000	200,009	2016/6/10	
第3回政府保証東日本高速道路債券	2.0	30,000	30,008	2016/5/23	
第24回政府保証銀行等保有株式取得機構債	0.1	100,000	100,020	2016/8/5	
第26回政府保証銀行等保有株式取得機構債	0.1	100,000	100,067	2017/1/20	
小 計		450,000	450,203		
合 計		486,000	486,216		

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

米国成長株ファンドF (適格機関投資家専用)

第 10 期 運用報告書 (全体版) (決算日: 2016年 5月10日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「米国成長株ファンドF (適格機関投資家専用)」は、去る5月10日に第10期の決算を行いました。

当ファンドは米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的とします。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況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。

当該投資信託の概要と仕組み

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	無期限	
運用方針	マザーファンドへの投資を通じ、主として米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を実質的な投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。	
主要投資 (運用) 対象	当ファンド	G I M米国成長株マザーファンド (適格機関投資家専用) 受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を主要投資対象とします。
組入制限および 運用方法	当ファンド	ファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて運用を行います。為替ヘッジは行いません。株式および外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	当ファンドは米国の中小型株式*に該当すると判断する有価証券を実質的な主要投資対象とし、またその有価証券を主要投資対象とする外国投資信託、または外国投資法人にかかる投資信託証券に投資することもあります。収益性、成長性を総合的に勘案して選択した銘柄に投資します。為替ヘッジは行いません。株式および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 <small>*米国の中小型株式とは、J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インクが該当すると判断する有価証券とします。</small>
分配方針	毎年2回 (原則として5、11月の各10日) 決算日に基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「G I M米国成長株マザーファンド (適格機関投資家専用)」は以下「米国成長株マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

<お問い合わせ先>

J P モルガン・アセット・マネージメント

ホームページアドレス <http://www.jpmorganasset.co.jp/>

T E L 0 3 - 6 7 3 6 - 2 3 5 0 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)

J P モルガン・アセット・マネージメント

〒100-6432 東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株先物比率	純資産額
	円	円	%			
6 期 (2014年 5 月12日)	17,015	0	4.2	98.7	—	百万円 7,578
7 期 (2014年11月10日)	20,438	0	20.1	94.1	—	2,364
8 期 (2015年 5 月11日)	22,789	0	11.5	96.5	—	2,121
9 期 (2015年11月10日)	22,733	0	△0.2	96.4	—	1,648
10期 (2016年 5 月10日)	18,498	0	△18.6	96.0	—	1,186

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実買比率を記載しております。
 (注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
 (注) 当ファンドが投資対象としている米国中小型株市場の値動きを示す適切な指数がないため、ベンチマーク・参考ベンチマークは記載しておりません。(以下同じ)。

当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額	騰落率		株式組入比率	株式先物比率
		%	%		
(期首)	円	%	%	%	%
2015年11月10日	22,733	—	96.4	—	—
11月末	23,086	1.6	98.3	—	—
12月末	21,747	△4.3	97.0	—	—
2016年 1 月末	18,989	△16.5	95.4	—	—
2 月末	18,328	△19.4	99.2	—	—
3 月末	19,314	△15.0	98.1	—	—
4 月末	19,510	△14.2	96.5	—	—
(期末)	円	%	%	%	%
2016年 5 月10日	18,498	△18.6	96.0	—	—

(注) 騰落率は期首比です。
 (注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実買比率を記載しております。
 (注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

投資環境

◎米国株式市況

ラッセル2000種指数(現地通貨ベース)は下落しました。

- ◆商品価格が下げ止まらないことや、米国の利上げペースに対する懸念から下落して始まりましたが、その後2015年10月に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)の議事録が公開され、利上げが実施されたとしても、ペースは緩やかなものに留まることが確認されたことから、株式市場は反発しました。
- ◆12月に実施されたECB(欧州中央銀行)による金融緩和は期待を下回った一方、米国は内需が堅調なことを背景に、予想通りに利上げを実施しました。利上げペースは緩やかとの見方が強まったことで、株式市場はむしろ上昇しましたが、商品価格の下落などの懸念材料が引き続き売り圧力となりました。
- ◆年明け早々に中国株が急落し、軟調に推移していた原油価格が一段安になると、リスク資産からの資金逃避の動きが鮮明となり、株式市場は世界的に大きく下落しました。2月中旬から期末にかけては原油価格の反発や、中国の景気先行きへの過度な警戒感が和らいだこと、米国の利上げペースが鈍化するとの見方が広がったことなどから株式市場は堅調に推移したものの、前期末比で下落しました。

*「ラッセル2000種指数」の知的財産権とその一切の権利はRussell Investmentsに帰属しています。また、Russell Investmentsは、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

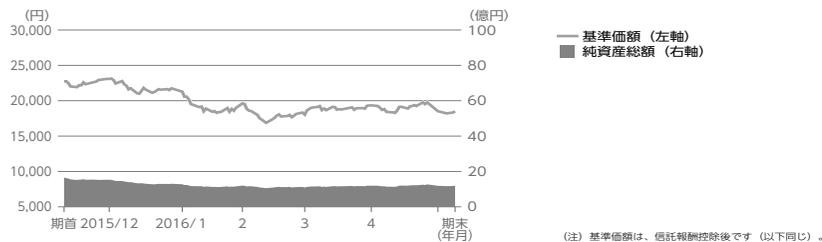
◎為替市況

為替市場では2015年12月以降、ドルは円に対して軟調に推移しました。2016年1月末に日銀がマイナス金利を導入したことを受けてドルが反発する場面も見られたものの、その後は原油価格の下落などを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まったことからドルは反落しました。期末にかけても日銀の追加緩和見送りを受けてドルは対円で下落し、前期末比で大幅に下落しました。

運用経過

◎基準価額等の推移

- 当ファンド：基準価額の騰落率は-18.6%となりました。
- 組入ファンド：マザーファンドの基準価額の騰落率は-18.3%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です (以下同じ)。

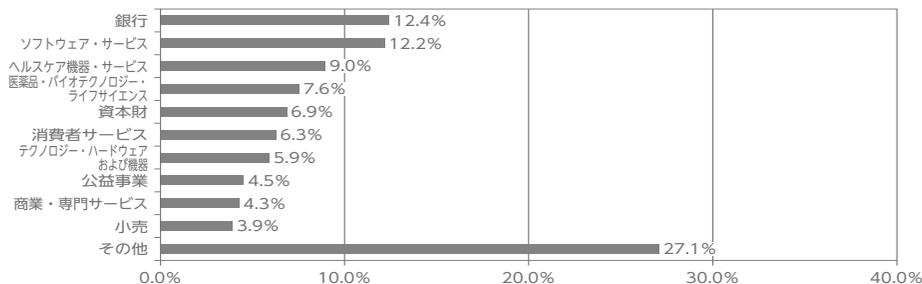
◎基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を高位に組み入れた結果、マザーファンドにおいて、保有する証券の価格が下落したことに加えて、米ドルの対円での下落がマイナス要因となりました。業種別では、食品・飲料・タバコおよび公益事業セクターへの投資がプラス要因となった一方、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや銀行セクターなどへの投資はマイナス要因となりました。

◎ポートフォリオについて

- 当ファンド
マザーファンドの受益証券を高位に組み入れました。
- マザーファンド
前期末と比べて、食品・飲料・タバコおよび資本財セクターの投資率が上昇した一方、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスおよび半導体・半導体製造装置セクターの投資率は低下しました。

＜当期末の業種別構成比率（マザーファンド）＞



* 比率は有価証券組入比率を100%として計算しています。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆米国株式市場の見通しについては引き続き良好であり、2016年後半には企業収益が回復してくると思えます。急激な米ドル高の局面は終息した可能性が高く、米ドル高が修正されつつあるとの見方が産業界にも広がってきており、この環境下であれば、4-6月期の決算で予想外に好業績を示す企業も現れる可能性があると予想します。
- ◆エネルギー価格も企業収益には大きな影響を与えてきていると見られる中、原油価格の推移を予想するのは困難ですが、米国内での原油の生産量は引き続き減少しており、価格が安定することで、エネルギーセクターの収益の回復の兆しが出てくると考えます。
- ◆2016年の収益見通しについては、原油の掘削がさらに減少したことで、エネルギーセクターの収益見通しを引き下げました。一方、モバイル広告の伸びから増益が期待できるインターネット関連会社含むメディアセクターの収益見通しを引き上げました。ドル高やエネルギー安の影響が薄まるにしたがって、今後は企業収益の改善が進み、株式市場にとって良好な環境が整ってくると考えます。

◎今後の運用方針

○当ファンド

マザーファンドの受託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。

○マザーファンド

経済指標・企業業績の動向に十分注意を払いつつ、米国の中小型株式の中から定量分析、定性判断を基に収益成長・株価の上昇が期待される銘柄の選定・運用を行っていく方針です。

◎1万口当たりの費用明細

(2015年11月11日～2016年5月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	75	0.371	(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 (月末値の平均値) は20,162円です。
(投信会社)	(70)	(0.349)	投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(販売会社)	(1)	(0.005)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
(受託会社)	(3)	(0.016)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) 売買委託手数料	11	0.057	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(株式)	(11)	(0.057)	有価証券の取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われる手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(株式)	(0)	(0.001)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	116	0.575	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(114)	(0.565)	保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用
(監査費用)	(2)	(0.011)	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
合計	202	1.004	

(注) 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、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、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は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。

◎親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2015年11月11日～2016年5月10日)

	設 定		解 約	
	数	金 額	数	金 額
米国成長株マザーファンド受益証券	千口 62,368	千円 123,000	千口 146,564	千円 326,905

(注) 単位未満は切捨てです。

◎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

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	874,765千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,227,774千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.71

(注) (b)は各月末現在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 (2015年11月11日～2016年5月10日)

親投資信託における当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為 替	百万円 117	百万円 —	% —	百万円 295	百万円 8	% 2.7

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当ファンドのマザーファンド所有口数の割合です。

(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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはJ Pモルガン・チェース銀行です。

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

◎信託財産と委託会社との間の取引の状況 (2015年11月11日～2016年5月10日)

委託会社が行う第一種金融商品取引業または第二種金融商品取引業に係る業務において、信託財産との期中における取引はありません。

◎組入資産の明細

親投資信託残高

(2016年5月10日)

種 類	期 首(前期末)		当 期 末	
	口 数	千円	口 数	評 価 額 千円
米国成長株マザーファンド受益証券	705,559		621,362	1,191,337

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

◎投資信託財産の構成

(2016年5月10日)

項 目	当 期 末	
	評 価 額 千円	比 率 %
米国成長株マザーファンド受益証券	1,191,337	100.0
投資信託財産総額	1,191,337	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 米国成長株マザーファンドにおいて、当期末における外資建純資産(1,178,690千円)の投資信託財産総額(1,194,215千円)に対する比率は98.7%です。

(注) 外資建資産は、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、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=108.46円です。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年5月10日)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,191,337,736円
米国成長株マザーファンド受益証券(評価額)	1,191,337,736
(B) 負 債	4,728,530
未払信託報酬	4,595,391
その他未払費用	133,139
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,186,609,206
元 本	641,477,750
次 期 繰 越 損 益 金	545,131,456
(D) 受 益 権 総 口 数	641,477,750口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,498円

<注記事項>

期首元本額 725,292,039円
 期中追加設定元本額 64,551,336円
 期中一部解約元本額 148,365,625円
 当期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

未払受託者報酬 199,803円

未払委託者報酬 4,395,588円

◎損益の状況

当期 自2015年11月11日 至2016年5月10日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△243,541,572円
売 買 損 益	16,946,406
売 買 損 益	△260,487,978
(B) 信 託 報 酬 等	△4,728,530
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△248,270,102
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	288,070,312
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	505,331,246
(配 当 等 相 当 額)	(402,944,770)
(売 買 損 益 相 当 額)	(102,386,476)
(F) 計 (C+D+E)	545,131,456
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	545,131,456
追 加 信 託 差 損 益 金	505,331,246
(配 当 等 相 当 額)	(403,028,575)
(売 買 損 益 相 当 額)	(102,302,671)
分 配 準 備 積 立 金	293,246,101
繰 越 損 益 金	△253,445,891

(注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(E)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) 計算期末における費用控除後の配当等収益(1,745,335円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(403,028,575円)および分配準備積立金(291,500,766円)より分配対象収益は696,274,676円(10,000口当たり10,854円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

受託者報酬 199,803円

委託者報酬 4,395,588円

◎分配金

基準価額水準、市況動向等を勘案し、無分配としました。留保益については、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。

GIM米国成長株マザーファンド (適格機関投資家専用)

第 10 期 運用報告書

(決算日：2016年5月10日)
(計算期間：2015年11月11日～2016年5月10日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第10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。

商品分類	親投資信託
運用方針	主として米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指すことを目的として運用を行います。
主要運用対象	米国の中小型株式に該当すると判断する有価証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。
(注) TGM米国成長株マザーファンド(適格機関投資家専用)は以下「米国成長株マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

最近5期の運用実績

決算期	基準 円	価 額		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %	純 総 資 産 額 百万円
		期 騰 落	中 率 %			
6期(2014年5月12日)	17,379		4.6	98.4	—	7,601
7期(2014年11月10日)	20,939		20.5	93.3	—	2,384
8期(2015年5月11日)	23,435		11.9	96.1	—	2,130
9期(2015年11月10日)	23,467		0.1	96.0	—	1,655
10期(2016年5月10日)	19,173		△18.3	95.6	—	1,191

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注) 当ファンドが投資対象としている米国中小型株市場の値動きを示す適切な指数がないため、ベンチマーク・参考ベンチマークは記載しておりません。(以下同じ)。

当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 円	価 額		株 式 組 入 比 率 %	株 式 先 物 比 率 %
		騰 落	率 %		
(期 首) 2015年11月10日	23,467		—	96.0	—
11月末	23,841		1.6	98.3	—
12月末	22,473		△4.2	96.9	—
2016年1月末	19,639		△16.3	95.2	—
2月末	18,969		△19.2	99.0	—
3月末	19,999		△14.8	97.8	—
4月末	20,213		△13.9	96.1	—
(期 末) 2016年5月10日	19,173		△18.3	95.6	—

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

投資環境

◎米国株式市況

- ラッセル2000種指数（現地通貨ベース）は下落しました。
- ◆商品価格が下げ止まらないことや、米国の利上げペースに対する懸念から下落して始まりましたが、その後2015年10月に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）の議事録が公開され、利上げが実施されたとしても、ペースは緩やかなものに留まることが確認されたことから、株式市場は反発しました。
 - ◆12月に実施されたECB（欧州中央銀行）による金融緩和は期待を下回った一方、米国は内需が堅調なことを背景に、予想通りに利上げを実施しました。利上げペースは緩やかとの見方が強まったことで、株式市場はむしろ上昇しましたが、商品価格の下落などの懸念材料が引き続き売り圧力となりました。
 - ◆年明け早々に中国株が急落し、軟調に推移していた原油価格が一段安になると、リスク資産からの資金逃避の動きが鮮明となり、株式市場は世界的に大きく下落しました。2月中旬から期末にかけては原油価格の反発や、中国の景気先行きへの過度な警戒感が和らいだこと、米国の利上げペースが鈍化するとの見方が広がったことなどから株式市場は堅調に推移したものの、前期末比で下落しました。

*「ラッセル2000種指数」の知的財産権とその他一切の権利はRussell Investmentsに帰属しています。また、Russell Investmentsは、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

◎為替市況

為替市場では2015年12月以降、ドルは円に対して軟調に推移しました。2016年1月末に日銀がマイナス金利を導入したことを受けてドルが反発する場面も見られたものの、その後は原油価格の下落などを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まったことからドルは反落しました。期末にかけても日銀の追加緩和見送りを受けてドルは対円で下落し、前期末比で大幅に下落しました。

運用経過

◎基準価額の推移

基準価額の騰落率は-18.3%となりました。



◎基準価額の主な変動要因

保有する証券の価格が下落したことに加えて、米ドルの対円での下落がマイナス要因となりました。業種別では、食品・飲料・タバコおよび公益事業セクターへの投資がプラス要因となった一方、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや銀行セクターなどへの投資はマイナス要因となりました。

◎ポートフォリオについて

前期末と比べて、食品・飲料・タバコおよび資本財セクターの投資比率が上昇した一方、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスおよび半導体・半導体製造装置セクターの投資比率は低下しました。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆米国株式市場の見通しについては引き続き良好であり、2016年後半には企業収益が回復してくると考えます。急激な米ドル高の局面は終息した可能性が高く、米ドル高が修正されつつあるとの見方が産業界にも広がってきており、この環境下であれば、4-6月期の決算で予想外に好業績を示す企業も現れる可能性があります。
- ◆エネルギー価格も企業収益には大きな影響を与えてきていると見られる中、原油価格の推移を予想するのは困難ですが、米国内での原油の生産量は引き続き減少しており、価格が安定することで、エネルギーセクターの収益の回復の兆しが出てくると考えます。
- ◆2016年の収益見通しについては、原油の掘削がさらに減少したことで、エネルギーセクターの収益見通しを引き下げました。一方、モバイル広告の伸びから増益が期待できるインターネット関連会社含むメディアセクターの収益見通しを引き上げました。ドル高やエネルギー安の影響が薄まるにしたがって、今後は企業収益の改善が進み、株式市場にとって良好な環境が整ってくると考えます。

◎今後の運用方針

経済指標・企業業績の動向に十分注意を払いつつ、米国の中小型株式の中から定量分析、定性判断を基に収益成長・株価の上昇が期待される銘柄の選定・運用を行っていく方針です。

◎1万口当たりの費用明細 (2015年11月11日～2016年5月10日)

項目	当期	
	金額 (円)	比率 (%)
(a) 売買委託手数料 (株式)	12 (12)	0.057 (0.057)
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.001 (0.001)
(c) その他費用 (保管費用)	118 (118)	0.564 (0.564)
合計	130	0.622

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。
 (注) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。
 (注) 比率は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。
 (注) 期中の平均基準価額 (月末値の平均値) は20,855円です。

◎期中の売買及び取引の状況
(2015年11月11日～2016年5月10日)

株式

外国	株数	買付		売付	
		金額	金額	金額	金額
アメリカ	百株 1,798 (6)	千米ドル 2,969 (7.2)	百株 2,627 (39)	千米ドル 4,468 (12.6)	

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。
 (注) 下段に()がある場合は株式分割、権利行使、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。

◎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	874,765千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,227,774千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.71

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

◎当期中の主要な売買銘柄 (2015年11月11日～2016年5月10日)

株式

銘柄	当期買付				当期売付			
	株数	金額	平均単価	円	銘柄	株数	金額	平均単価
INVENSENSE INC	13	14,485	1,109	千円	FAIRCHILD SEMICONDUCTOR INTL INC	7	18,793	2,378
DARLING INGREDIENTS INC	10	13,128	1,283	円	MEDASSETS INC	3	13,902	3,658
TECH DATA CORPORATION	1	11,428	7,619	円	INTERDIGITAL INC	1	11,536	5,841
OWENS & MINOR INC	2	10,381	4,465	円	CENTENE CORPORATION	1	11,020	6,887
DIGITALGLOBE INC	4	8,533	1,885	円	ROVI CORPORATION	5	9,716	1,933
OUTERWALL INC	1	7,695	4,323	円	ORTHOPIX INTERNATIONAL NV	1	8,779	4,620
WEBCOM GROUP INC	2	7,148	2,443	円	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	1	7,840	4,181
DEAN FOODS COMPANY	2	6,622	2,283	円	THE CHILDREN'S PLACE INC	1	7,781	7,074
RAYONIER ADVANCED MATERIALS INC	4	5,845	1,328	円	USANA HEALTH SCIENCES INC	0.55	7,487	13,613
FCB FINANCIAL HOLDINGS INC-CLA	1	5,831	3,644	円	ASPEN TECHNOLOGY INC	1	7,318	4,435

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。株数が表示単位未満の場合は小数で記載しております。

◎利害関係人との取引状況 (2015年11月11日～2016年5月10日)

区分	当期買付			当期売付		
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況 B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況 D	D/C
為替	百万円 117	百万円 -	% -	百万円 295	百万円 8	% 2.7

(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あり、当期中の当ファンドに係る利害関係人とは「JPモルガン・チェース銀行」です。
 (注) 金額の単位未満は切捨てです。

◎信託財産と委託会社との間の取引の状況 (2015年11月11日～2016年5月10日)

委託会社が行う第一種金融商品取引業または第二種金融商品取引業に係る業務において、信託財産との期中における取引はありません。

◎組入資産の明細 (2016年5月10日)

下記は、米国成長株マザーファンド全体 (621,362千口) の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
ASTORIA FINANCIAL CORPORATION	5	4	6	683	銀行
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	23	20	51	5,613	小売
BENCHMARK ELECTRONICS INC	3	3	5	640	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
B&G FOODS INC	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BIG LOTS INC	14	12	57	6,204	小売
BANCORPSOUTH INC	18	15	34	3,723	銀行
BB&T CORPORATION	—	1	3	406	銀行
DEAN FOODS COMPANY	—	25	46	5,036	食品・飲料・タバコ
DILLARDS INC-CL A	10	1	11	1,299	小売
DOMTAR CORPORATION	3	2	10	1,103	素材
DANA HOLDING CORPORATION	12	23	28	3,050	自動車・自動車部品
DELUXE CORPORATION	10	9	58	6,363	商業・専門サービス
DINEEQUITY INC	1	1	8	916	消費者サービス
DOUGLAS DYNAMICS INC	45	29	64	6,997	資本財
DIGITALGLOBE INC	—	43	91	9,907	資本財
DIAMOND RESORTS INTERNATIONAL INC	—	5	10	1,184	消費者サービス
EMCOR GROUP INC	23	20	95	10,403	資本財
EL PASO ELECTRIC COMPANY	8	7	35	3,858	公益事業
ARCHROCK INC	3	5	3	387	エネルギー
EVERTEC INC	3	3	4	437	ソフトウェア・サービス
ENNIS INC	25	21	40	4,430	商業・専門サービス
FEDERATED INVESTORS INC-CL B	3	3	9	990	各種金融
FAIR ISAAC CORPORATION	9	8	88	9,636	ソフトウェア・サービス
FIRST COMMONWEALTH FINANCIAL CORPORATION	62	49	43	4,719	銀行
FNB CORPORATION	12	10	13	1,447	銀行
GUESS? INC	8	7	12	1,316	小売
GLOBAL PAYMENTS INC	—	3	21	2,376	ソフトウェア・サービス
GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY	89	76	98	10,662	素材
HERBALIFE LTD	0.5	0.5	3	338	家庭用品・パーソナル用品
HEARTLAND PAYMENT SYSTEMS INC	6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP INC	28	15	29	3,175	各種金融
INVENSENSE INC	—	118	84	9,131	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEY ENERGY SERVICES INC	99	81	3	415	エネルギー
KADANT INC	10	9	42	4,657	資本財
KOPPERS HOLDINGS INC	—	6	15	1,681	素材
K12 INC	10	8	9	1,071	消費者サービス
KEMPER CORPORATION	11	9	28	3,111	保険
KCG HOLDINGS INC-CL A	—	15	20	2,227	各種金融
LEGGETT & PLATT INC	10	9	44	4,840	耐久消費財・アパレル
SPIRE INC	5	4	29	3,182	公益事業
LANDAUER INC	7	7	26	2,821	ヘルスケア機器・サービス
MBIA INC	—	8	6	673	保険
MGIC INVESTMENT CORPORATION	23	20	13	1,470	銀行
MINERALS TECHNOLOGIES INC	12	10	58	6,366	素材
NORTHWESTERN CORPORATION	3	2	15	1,735	公益事業
NACCO INDUSTRIES INC-CL A	6	5	30	3,331	耐久消費財・アパレル
NEW JERSEY RESOURCES CORPORATION	10	9	32	3,564	公益事業
NELNET INC-CL A	10	7	27	2,956	各種金融
OFG BANCORP	27	23	18	2,029	銀行
OWENS & MINOR INC	—	23	83	9,012	ヘルスケア機器・サービス
ORMAT TECHNOLOGIES INC	14	12	51	5,593	公益事業
OOMA INC	34	3	2	255	電気通信サービス
OMNOVA SOLUTIONS INC	—	21	14	1,574	素材
RUBY TUESDAY INC	28	24	10	1,158	消費者サービス
REGIS CORPORATION	80	68	93	10,118	消費者サービス
REX AMERICAN RESOURCES CORPORATION	28	24	124	13,465	エネルギー
TCF FINANCIAL CORPORATION	16	13	17	1,952	銀行
UNISYS CORPORATION	57	45	33	3,626	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL CORPORATION / VA	4	3	19	2,102	食品・飲料・タバコ
USANA HEALTH SCIENCES INC	5	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
UNIT CORPORATION	12	10	13	1,411	エネルギー
VANTIV INC-CL A	4	3	19	2,116	ソフトウェア・サービス
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	8	7	9	998	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VONAGE HOLDINGS CORPORATION	8	7	3	331	電気通信サービス
WELLCARE HEALTH PLANS INC	—	4	37	4,100	ヘルスケア機器・サービス

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	
			千 米 ド ル	千 円			
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株					
WORTHINGTON INDUSTRIES INC	18	15	53	5,787			素材
WESTERN REFINING INC	3	2	5	619			エネルギー
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC-A	0.25	0.25	1	150			資本財
WEBSTER FINANCIAL CORPORATION	2	2	8	949			銀行
WALKER & DUNLOP INC	16	12	29	3,213			銀行
XACTLY CORPORATION	25	36	29	3,208			ソフトウェア・サービス
ACCO BRANDS CORPORATION	140	119	117	12,702			商業・専門サービス
ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD	3	3	13	1,515			保険
AMERICAN EQUITY INVESTMENT LIFE HOLDING	22	19	26	2,885			保険
AGL RESOURCES INC	5	3	26	2,828			公益事業
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIES INC	8	7	32	3,499			資本財
ARGAN INC	18	12	42	4,660			資本財
BRIGGS & STRATTON CORPORATION	34	28	62	6,766			資本財
BLOUNT INTERNATIONAL INC	4	—	—	—			資本財
BASIC ENERGY SERVICES INC	13	11	2	303			エネルギー
BILL BARRETT CORPORATION	111	95	62	6,759			エネルギー
BOYD GAMING CORPORATION	3	3	5	619			消費者サービス
BARRACUDA NETWORKS INC	—	12	20	2,234			ソフトウェア・サービス
CONVERGYS CORP	51	40	108	11,772			ソフトウェア・サービス
CASH AMERICA INTERNATIONAL INC	5	4	17	1,907			各種金融
COOPER TIRE & RUBBER COMPANY	45	38	126	13,752			自動車・自動車部品
CNO FINANCIAL GROUP INC	46	31	58	6,351			保険
DARLING INGREDIENTS INC	—	102	144	15,714			食品・飲料・タバコ
EXTERRAN CORPORATION	—	1	2	264			エネルギー
EXTERRAN CORPORATION NEW	1	—	—	—			エネルギー
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORPORATION	3	2	10	1,103			保険
FRANKLIN COVEY CO	—	3	5	619			商業・専門サービス
FCB FINANCIAL HOLDINGS INC-CL A	—	16	54	5,872			銀行
GULFMARK OFFSHORE INC-CL A	41	35	17	1,898			エネルギー
GREAT WESTERN BANCORP INC	—	5	16	1,843			銀行
HYSTER-YALE MATERIALS HANDLING INC-A	3	2	16	1,777			資本財
INTREPID POTASH INC	45	3	0.35208	38			素材
MOVADO GROUP INC	—	9	27	2,935			耐久消費財・アパレル
MYERS INDUSTRIES INC	4	3	4	462			素材
MOLINA HEALTHCARE INC	8	10	48	5,243			ヘルスケア機器・サービス
MASTEC INC	—	9	21	2,352			資本財
MATSON INC	33	24	82	8,896			運輸
MEDIFAST INC	1	1	5	649			家庭用品・パーソナル用品
MOOG INC-CLASS A	6	5	28	3,071			資本財
NAUTILUS INC	16	14	25	2,720			耐久消費財・アパレル
PORTLAND GENERAL ELECTRIC COMPANY	16	14	59	6,414			公益事業
PIEDMONT NATURAL GAS COMPANY INC	6	4	28	3,090			公益事業
PIONEER ENERGY SERVICES CORP	26	22	5	649			エネルギー
PLANTRONICS INC	12	16	70	7,673			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRESTIGE BRANDS HOLDINGS INC	10	9	52	5,736			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROASSURANCE CORPORATION	9	8	40	4,378			保険
PARKER DRILLING COMPANY	—	29	7	819			エネルギー
PNM RESOURCES INC	9	8	27	2,940			公益事業
PINNACLE FOODS INC	13	11	47	5,155			食品・飲料・タバコ
PRIMERICA INC	6	8	41	4,514			保険
PREMIERE GLOBAL SERVICES INC	21	—	—	—			電気通信サービス
PENN VIRGINIA CORPORATION	31	—	—	—			エネルギー
PENUMBRA INC	1	1	5	581			ヘルスケア機器・サービス
RAYONIER ADVANCED MATERIALS INC	—	38	50	5,528			素材
SEACOR HOLDINGS INC	12	10	53	5,844			エネルギー
SOUTHWEST GAS CORPORATION	3	2	18	2,021			公益事業
STONE ENERGY CORPORATION	76	66	4	452			エネルギー
SUFFOLK BANCORP	9	8	20	2,221			銀行
SWIFT TRANSPORTATION CO	14	12	19	2,127			運輸
STEWART INFORMATION SERVICES CORPORATION	1	1	6	690			保険
TOWER INTERNATIONAL INC	14	12	27	3,001			自動車・自動車部品
TRINET GROUP INC	—	3	5	595			商業・専門サービス
TELADOC INC	4	—	—	—			ヘルスケア機器・サービス
THERAPEUTICSMD INC	—	17	13	1,449			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALON USA ENERGY INC	8	7	6	724			エネルギー
ALASKA AIR GROUP INC	14	12	82	8,954			運輸
AAR CORP	49	31	75	8,134			資本財
AVG TECHNOLOGIES NV	21	17	32	3,556			ソフトウェア・サービス
ADAMS RESOURCES & ENERGY INC	2	2	10	1,093			エネルギー

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	
			千 米 ド ル	千 円			
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株					
ADEPTUS HEALTH INC-CLASS A	—	2	15	1,735	ヘルスケア機器・サービス		
ATLANTIC POWER CORPORATION	211	151	34	3,756	公益事業		
AMERICAN STATES WATER COMPANY	23	20	82	8,939	公益事業		
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING HOLDINGS	3	3	4	515	自動車・自動車部品		
AVISTA CORPORATION	—	2	10	1,117	公益事業		
AMERICAN RENAL ASSOCIATES HOLDINGS INC	—	6	17	1,870	ヘルスケア機器・サービス		
CSS INDUSTRIES INC	6	4	12	1,347	耐久消費財・アパレル		
CINCINNATI BELL INC	219	108	40	4,343	電気通信サービス		
CAMBREX CORP	—	2	12	1,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CENTENE CORPORATION	15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
CENTRAL PACIFIC FINANCIAL CORP	48	35	80	8,686	銀行		
COMMERCIAL METALS COMPANY	—	4	6	724	素材		
CONTINENTAL BUILDING PRODUCTS INC	22	19	37	4,106	資本財		
CIVITAS SOLUTIONS INC	—	15	32	3,573	ヘルスケア機器・サービス		
CARPENTER TECHNOLOGY CORPORATION	—	4	14	1,568	素材		
SELECT MEDICAL HOLDINGS CORPORATION	14	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
STONERIDGE INC	37	32	45	4,890	自動車・自動車部品		
SMART & FINAL STORES INC	3	3	4	522	食品・生活必需品小売り		
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORP	19	10	54	5,888	ソフトウェア・サービス		
SUNCOKE ENERGY INC	12	—	—	—	素材		
SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	9	8	14	1,596	消費者サービス		
STIFEL FINANCIAL CORP	3	—	—	—	各種金融		
(アメリカ・・・米国店頭市場)							
BAZAARVOICE INC	180	203	68	7,473	ソフトウェア・サービス		
BANCFIRST CORPORATION	10	9	55	6,016	銀行		
BRAVO BRIO RESTAURANT GROUP INC	17	15	11	1,228	消費者サービス		
BLOOMIN' BRANDS INC	9	8	16	1,794	消費者サービス		
ASCENA RETAIL GROUP INC	2	—	—	—	小売		
DICERNA PHARMACEUTICALS INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DXP ENTERPRISES INC	8	16	30	3,308	資本財		
DIMENSION THERAPEUTICS INC	3	8	4	514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
EAST WEST BANCORP INC	1	1	4	530	銀行		
EARTHLINK HOLDINGS CORP	80	69	40	4,348	ソフトウェア・サービス		
ENERNOC INC	30	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
FIRST SOLAR INC	7	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
1ST SOURCE CORPORATION	6	5	19	2,062	銀行		
FIRST FINANCIAL BANCORP	1	1	1	207	銀行		
FIRST INTERSTATE BANCOSYSTEM INC	4	3	8	942	銀行		
FLEXION THERAPEUTICS INC	9	9	9	1,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FLUSHING FINANCIAL CORPORATION	10	8	17	1,861	銀行		
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	20	11	30	3,348	資本財		
HAWAIIAN HOLDINGS INC	—	8	34	3,770	運輸		
HURCO COMPANIES INC	5	4	14	1,589	資本財		
HARMONIC INC	84	52	17	1,899	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HMS HOLDINGS CORPORATION	26	17	28	3,101	ヘルスケア機器・サービス		
HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT COMPANY	25	22	40	4,431	消費者サービス		
HERON THERAPEUTICS INC	2	4	8	885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HALOZYME THERAPEUTICS INC	—	10	10	1,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INTERSIL CORPORATION-A	30	25	30	3,331	半導体・半導体製造装置		
ICONIX BRAND GROUP INC	30	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
INTERDIGITAL INC	36	18	98	10,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
INNOPHOS HOLDINGS INC	9	8	30	3,356	素材		
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY INC	34	28	57	6,238	半導体・半導体製造装置		
BLUCORA INC	37	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
INSIGHT ENTERPRISES INC	11	4	11	1,232	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
INOGEN INC	11	18	91	9,964	ヘルスケア機器・サービス		
IMMUNE DESIGN CORPORATION	10	12	16	1,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INC RESEARCH HOLDINGS INC-A	—	6	29	3,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INFINITY PHARMACEUTICALS INC	25	17	8	955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
JACK IN THE BOX INC	13	11	78	8,520	消費者サービス		
KARYOPHARM THERAPEUTICS INC	12	13	11	1,231	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KITE PHARMA INC	2	1	5	620	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KIRKLAND'S INC	8	—	—	—	小売		
XCERRA CORPORATION	—	56	33	3,593	半導体・半導体製造装置		
LIVANOVA PLC	8	7	37	4,077	ヘルスケア機器・サービス		
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	2	16	1,747	ソフトウェア・サービス		
BBCN BANCORP INC	7	6	9	978	銀行		
THE NAVIGATORS GROUP INC	3	4	38	4,209	保険		
NEXSTAR BROADCASTING GROUP INC-A	8	6	35	3,896	メディア		

銘柄	期首(前期末)		当 期		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		千円	千ドル	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
(アメリカ・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円			
NUVASIVE INC	5	4	22	2,444			ヘルスケア機器・サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	11	9	41	4,503			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATIONAL PENN BANCSHARES INC	7	—	—	—			銀行
OCEANFIRST FINANCIAL CORP	7	6	10	1,161			銀行
ORTHOPIX INTERNATIONAL NV	29	12	54	5,957			ヘルスケア機器・サービス
OPHTHOTECH CORPORATION	5	3	13	1,498			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORITANI FINANCIAL CORPORATION	17	14	24	2,671			銀行
OLYMPIC STEEL INC	—	6	14	1,547			素材
PMC-SIERRA INC	35	—	—	—			半導体・半導体製造装置
QUALYS INC	—	4	12	1,331			ソフトウェア・サービス
QUALITY SYSTEMS INC	2	—	—	—			ヘルスケア機器・サービス
QUIDEL CORPORATION	56	38	63	6,861			ヘルスケア機器・サービス
RENEWABLE ENERGY GROUP INC	6	4	4	468			エネルギー
ROVI CORPORATION	101	56	89	9,706			ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	59	45	157	17,119			ソフトウェア・サービス
UMB FINANCIAL CORPORATION	3	3	16	1,774			銀行
ESSENDANT INC	33	28	87	9,477			商業・専門サービス
UBIQUITI NETWORKS INC	21	16	61	6,651			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNION BANCSHARES CORPORATION(UNION)	36	31	80	8,753			銀行
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	3	4	27	2,966			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
USA TRUCK INC	27	23	47	5,131			運輸
UTAH MEDICAL PRODUCTS INC	2	2	16	1,787			ヘルスケア機器・サービス
VSE CORPORATION	10	6	39	4,274			商業・専門サービス
VERSARTIS INC	7	5	4	509			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOXX INTERNATIONAL CORP	6	5	2	235			小売
VASCO DATA SECURITY INTERNATIONAL INC	—	11	17	1,944			ソフトウェア・サービス
WESTAMERICA BANCORPORATION	36	24	112	12,172			銀行
WINDSTREAM HOLDINGS INC	29	71	62	6,822			電気通信サービス
WEST BANCORPORATION	9	8	15	1,656			銀行
WILSHIRE BANCORP INC	22	17	17	1,940			銀行
WEBMD HEALTH CORP	14	12	76	8,315			ソフトウェア・サービス
WEST CORPORATION	12	19	40	4,414			商業・専門サービス
WRIGHT MEDICAL GROUP NV	29	24	46	5,009			ヘルスケア機器・サービス
WEBCOM GROUP INC	—	27	48	5,244			ソフトウェア・サービス
XENCOR INC	10	13	16	1,756			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZS PHARMA INC	1	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZAFGEN INC	2	2	1	155			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZIX CORPORATION	20	—	—	—			ソフトウェア・サービス
ZAGG INCORPORATED	—	14	11	1,233			耐久消費財・アパレル
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS INC	8	6	31	3,369			運輸
AFFYMETRIX INC	6	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASPEN TECHNOLOGY INC	49	34	127	13,867			ソフトウェア・サービス
ALLIANCE HEALTHCARE SERVICES INC	19	22	14	1,616			ヘルスケア機器・サービス
BARRETT BUSINESS SERVICES INC	14	15	46	4,997			商業・専門サービス
BANNER CORPORATION	6	4	19	2,158			銀行
BANKFINANCIAL CORPORATION	5	4	5	543			銀行
BROOKS AUTOMATION INC	26	—	—	—			半導体・半導体製造装置
BENEFICIAL BANCORP INC	10	8	11	1,272			銀行
BIODELIVERY SCIENCES INTERNATIONAL	31	22	5	558			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELLICUM PHARMACEUTICALS INC	10	11	11	1,199			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOB EVANS FARMS INC	7	6	31	3,413			消費者サービス
BLUEPRINT MEDICINES CORPORATION	5	3	4	502			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BGC PARTNERS INC-CL A	12	—	—	—			各種金融
BEL FUSE INC-CL B	—	2	3	367			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	5	4	5	609			銀行
COHERENT INC	10	2	17	1,909			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY GENERAL BANCORP	7	6	18	1,971			銀行
CITY HOLDING COMPANY	5	4	21	2,329			銀行
EDGE THERAPEUTICS INC	—	9	7	850			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FAIRCHILD SEMICONDUCTOR INTL INC	79	—	—	—			半導体・半導体製造装置
FIBROGEN INC	11	8	13	1,451			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLEX PHARMA INC	6	4	4	512			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FULTON FINANCIAL CORPORATION	9	8	11	1,227			銀行
GLOBAL INDEMNITY PLC	2	2	7	839			保険
GUARANTY BANCORP	3	3	4	539			銀行
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	11	8	15	1,724			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL COMMUNICATION INC-A	—	2	3	377			電気通信サービス
INGLES MARKETS INCORPORATED-CLASS A	10	9	36	3,992			食品・生活必需品小売り
ISLE OF CAPRI CASINOS INC	66	52	77	8,438			消費者サービス

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	
(アメリカ・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTL FCBSTONE INC	1	—	—	—	各種金融
INVESTORS BANCORP INC	—	22	25	2,736	銀行
IDERA PHARMACEUTICALS INC	—	15	2	233	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	—	4	14	1,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERFACE INC	—	5	8	894	商業・専門サービス
INTELLIA THERAPEUTICS INC	—	3	7	780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAINSOURCE FINANCIAL GROUP INC	4	3	7	793	銀行
MEDASSETS INC	38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MERRIMACK PHARMACEUTICALS INC	21	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MACROGENICS INC	8	6	11	1,222	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONEYGRAM INTERNATIONAL INC	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MIRATI THERAPEUTICS INC	10	4	7	768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARCHEX INC-CLASS B	53	28	10	1,179	ソフトウェア・サービス
MODUSLINK GLOBAL SOLUTIONS INC	53	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	7	6	85	9,318	各種金融
MCBC HOLDINGS INC	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MERIDIAN BANCORP INC	68	58	85	9,282	銀行
MENTOR GRAPHICS CORPORATION	—	21	42	4,571	ソフトウェア・サービス
MICROSEMI CORPORATION	—	2	8	869	半導体・半導体製造装置
MINDBODY INC-CLASS A	—	16	24	2,614	ソフトウェア・サービス
NMI HOLDINGS INC-CLASS A	22	18	11	1,278	銀行
NORTHFIELD BANCORP INC	84	61	95	10,330	銀行
NIVALIS THERAPEUTICS INC	17	3	1	170	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATERA INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NANTKWEST INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETGEAR INC	4	9	40	4,394	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACWEST BANCORP	6	4	18	1,970	銀行
PAREXEL INTERNATIONAL CORPORATION	7	6	38	4,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PACIRA PHARMACEUTICALS INC	6	4	23	2,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PTC THERAPEUTICS INC	8	28	21	2,350	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESS SOFTWARE CORPORATION	3	2	6	740	ソフトウェア・サービス
PILGRIM'S PRIDE CORPORATION	18	15	38	4,219	食品・飲料・タバコ
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORPORATION-A	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POLYCOM INC	92	67	76	8,298	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PROTHENA CORP PLC	10	7	30	3,281	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAM TRANSPORTATION SERVICES INC	3	—	—	—	運輸
PORTOLA PHARMACEUTICALS INC	—	4	10	1,145	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROTEOSTASIS THERAPEUTICS INC	—	5	6	677	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARK STERLING CORPORATION	—	6	4	528	銀行
REVANCE THERAPEUTICS INC	3	6	11	1,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REX ENERGY CORPORATION	41	34	2	301	エネルギー
RAPID7 INC	8	6	7	838	ソフトウェア・サービス
RELPSA INC	8	6	8	918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RADIUS HEALTH INC	—	5	16	1,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RED ROCK RESORTS INC-CLASS A	—	19	35	3,894	消費者サービス
SINCLAIR BROADCAST GROUP INC-A	29	25	81	8,875	メディア
SIERRA BANCORP	1	1	1	182	銀行
SIMMONS FIRST NATIONAL CORPORATION-CL A	3	3	13	1,472	銀行
SOUTHWEST BANCORP INC/OKLA	11	9	13	1,507	銀行
SURMODICS INC	39	22	50	5,442	ヘルスケア機器・サービス
SONIC CORP	42	35	120	13,090	消費者サービス
TECH DATA CORPORATION	—	14	93	10,118	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TOKAI PHARMACEUTICALS INC	12	8	5	613	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESSERA TECHNOLOGIES INC	—	4	13	1,474	半導体・半導体製造装置
TITAN MACHINERY INC	—	27	31	3,419	資本財
ACCURAY INC	36	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ARCBEST CORP	12	10	17	1,917	運輸
AMICUS THERAPEUTICS INC	36	14	9	1,039	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	21	17	58	6,344	半導体・半導体製造装置
ADDUS HOMECARE CORP	7	5	9	1,055	ヘルスケア機器・サービス
ACI WORLDWIDE INC	19	16	33	3,657	ソフトウェア・サービス
APPLIED GENETIC TECHNOLOGIES CORPORATION	1	1	2	269	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADAMAS PHARMACEUTICALS INC	6	8	12	1,392	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	16	11	34	3,727	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARDELYX INC	3	2	1	207	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC	11	9	11	1,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	44	31	17	1,936	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVALANCHE BIOTECHNOLOGIES INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATARA BIOTHERAPEUTICS INC	7	5	9	1,027	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		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	株 数	株 数	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円			
AMBAC FINANCIAL GROUP INC	2	2	3	337			保険
ADURO BIOTECH INC	2	2	2	300			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANACOR PHARMACEUTICALS INC	5	4	26	2,883			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATYR PHARMA INC	23	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMSURG CORPORATION	—	3	23	2,511			ヘルスケア機器・サービス
AXSOME THERAPEUTICS INC	—	11	13	1,419			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHA & OMEGA SEMICONDUCTOR LTD	—	24	33	3,656			半導体・半導体製造装置
ASCENT CAPITAL GROUP INC-A	—	4	6	659			消費者サービス
AIMMUNE THERAPEUTICS INC	—	2	3	412			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVEXIS INC	—	2	7	767			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CREDIT ACCEPTANCE CORPORATION	1	1	22	2,488			各種金融
CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	64	54	80	8,687			ヘルスケア機器・サービス
CSG SYSTEMS INTERNATIONAL INC	11	20	84	9,136			ソフトウェア・サービス
CITIZENS & NORTHERN CORPORATION	5	3	7	805			銀行
COBIZ FINANCIAL INC	7	6	7	801			銀行
CONMED CORPORATION	3	2	11	1,278			ヘルスケア機器・サービス
OUTERWALL INC	29	36	142	15,460			小売
CHEMICAL FINANCIAL CORPORATION	5	4	15	1,650			銀行
CVB FINANCIAL CORP	42	36	59	6,451			銀行
CHIMERIX INC	5	3	1	159			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEMOCENTRYX INC	12	—	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE CHILDREN'S PLACE INC	28	18	134	14,572			小売
CARA THERAPEUTICS INC	4	7	3	430			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAPITAL BANK FINANCIAL CORPORATION-CL A	22	19	58	6,351			銀行
COWEN GROUP INC-CLASS A	51	44	14	1,535			各種金融
CHARTER FINANCIAL CORPORATION	16	13	17	1,861			銀行
COHERUS BIOSCIENCES INC	10	7	13	1,509			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CRA INTERNATIONAL INC	6	—	—	—			商業・専門サービス
COHU INC	64	50	56	6,167			半導体・半導体製造装置
CHIASMA INC	7	5	1	173			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDERSON FARMS INC	4	3	30	3,323			食品・飲料・タバコ
SENECA FOODS CORPORATION-CL A	3	2	9	1,005			食品・飲料・タバコ
STRAYER EDUCATION INC	22	19	87	9,462			消費者サービス
SAGE THERAPEUTICS INC	3	5	17	1,891			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANMINA CORPORATION	27	13	31	3,427			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SURGICAL CARE AFFILIATES INC	31	27	121	13,226			ヘルスケア機器・サービス
SOUTHSIDE BANCSHARES INC	3	2	8	942			銀行
SPARK THERAPEUTICS INC	4	2	7	772			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNERGY PHARMACEUTICALS INC	84	59	17	1,931			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPARK ENERGY INC-CLASS A	4	7	23	2,582			公益事業
SERES THERAPEUTICS INC	5	3	9	979			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNRUN INC	35	—	—	—			資本財
SILICON LABORATORIES INC	—	1	6	745			半導体・半導体製造装置
(アメリカ・・・BATS BZX Exchange)							
BATS GLOBAL MARKETS INC	—	6	16	1,760			各種金融
(アメリカ・・・非上場)							
TRIUS THERAPEUTICS INC-CVR	152	152	—	—			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
合 計	株 数	株 数	金 額	金 額			
	317	341	10,500	1,138,935			
	銘柄数 < 比率 >			< 95.6% >			

(注) 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) 邦貨換算金額の「>」内は、経理記録に対する各個別株式評価額の比率です。
(注) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。なお、表示単位未満の場合は小数で記載しております。
(注) 株数に「—」がある場合は記入なしを表します。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)		当 期		期 末	
	証 券 数	証 券 数	証 券 数	証 券 数	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)			千米ドル	千円		
IMPERIAL HOLDINGS INC WRT	212	212	—	—		
合 計	証 券 数	証 券 数	金 額	金 額		
	1	1	—	—		
	銘柄数 < 比率 >					

(注) 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) 邦貨換算金額の「>」内は、経理記録に対する評価額の比率です。
(注) 証券数・評価額の単位未満は切捨てです。

◎投資信託財産の構成

(2016年5月10日)

項 目	当 期		末	
	評 価	額	比	率
株 式		千円		%
株 式		1,138,935		95.4
新 株 予 約 権 証 券		—		—
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		55,280		4.6
投 資 信 託 財 産 総 額		1,194,215		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。
 (注) 当期末における外貨建て資産 (1,178,690千円) の投資信託財産総額 (1,194,215千円) に対する比率は98.7%です。
 (注) 外貨建て資産は、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、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=108.46円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年5月10日)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,194,215,215円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	47,394,735
株 式(評価額)	1,138,935,683
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	—
未 収 入 金	6,962,063
未 収 配 当 金	922,734
(B) 負 債	2,873,113
未 払 金	2,873,079
未 払 利 息	34
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,191,342,102
元 本	621,362,195
次 期 繰 越 損 益 金	569,979,907
(D) 受 益 権 総 口 数	621,362,195口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,173円

<注記事項>
 前日元本額 705,559,088円
 期中追加設定元本額 62,368,096円
 期中一部解約元本額 146,564,989円
 元本の内訳
 米国成長株ファンドF (適格機関投資家専用) 621,362,195円

◎損益の状況

当期 自2015年11月11日 至2016年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,455,520円
受 取 配 当 金	6,455,672
受 取 利 息	472
支 払 利 息	△624
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△259,834,824
売 買 損 益	78,347,968
売 買 損	△338,182,792
(C) そ の 他 費 用 等	△7,106,691
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△260,485,995
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	950,174,198
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	60,631,906
(G) 解 約 差 損 益 金	△180,340,202
(H) 計 (D+E+F+G)	569,979,907
次 期 繰 越 損 益 金(H)	569,979,907

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

マザーファンドの運用報告書につきましては、ベビーファンドの運用報告書と作成対象期間が異なる場合には、データ・コメント等に不一致が生じることがありますのでご了承ください。

日本マナー・マザーファンド 第10期 運用状況のご報告 決算日：2015年10月13日

「日本マナー・マザーファンド」は、2015年10月13日に第10期の決算を行いましたので、期中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。

運用方針	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
投資制限	株式および外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券等	債先物比率	純資産総額
		期騰	中落率				
	円		%		%	%	百万円
6期(2011年10月11日)	10,177		0.1		96.3	—	467
7期(2012年10月10日)	10,187		0.1		96.4	—	487
8期(2013年10月10日)	10,196		0.1		93.4	—	696
9期(2014年10月10日)	10,201		0.0		88.5	—	757
10期(2015年10月13日)	10,201		0.0		84.2	—	1,099

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 前回まで、参考指数として無担保コール翌日物および国庫短期証券3ヵ月物の利回りを掲載してきましたが、利回りを基準価額と比較することは誤解を生じる可能性もあることから、今回の運用報告書より掲載しておりません。

当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っていません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券等	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年10月10日	円 10,201		% —		% 88.5	% —	% —
10月末	10,201		0.0		89.8	—	—
11月末	10,201		0.0		89.9	—	—
12月末	10,201		0.0		99.0	—	—
2015年1月末	10,201		0.0		93.3	—	—
2月末	10,201		0.0		97.2	—	—
3月末	10,201		0.0		79.7	—	—
4月末	10,201		0.0		98.6	—	—
5月末	10,201		0.0		88.5	—	—
6月末	10,201		0.0		96.5	—	—
7月末	10,201		0.0		92.9	—	—
8月末	10,201		0.0		84.7	—	—
9月末	10,201		0.0		94.2	—	—
(期末) 2015年10月13日	10,201		0.0		84.2	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

期中の基準価額の推移

(2014年10月11日～2015年10月13日)



○基準価額の変動要因

当期間の基準価額は横ばいで推移しました。

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・特にありません。

(主なマイナス要因)

- ・特にありません。

投資環境

(2014年10月11日～2015年10月13日)

当期間の国内経済は、海外経済減速の影響から輸出が大幅に減少し、2015年4 - 6月期実質成長率が3四半期ぶりのマイナス成長となるなど、景気回復の動きが一服しています。日本銀行は、2014年10月末に追加金融緩和を実施し、2%の「物価安定の目標」の実現を目指すとする「量的・質的金融緩和」を拡大しました。しかし、原油価格の下落などにより、物価上昇率の鈍化が意識されたことから、強力な金融緩和政策が長期化するとの見通しが強まりました。国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、0%を上回る場面もありましたが、日銀による短期国債買入れ等により市場での品不足感が強まり、概ねマイナス圏での推移となり、-0.005%で期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

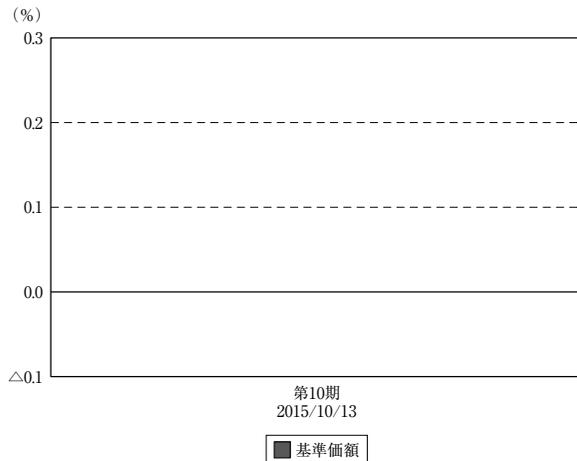
(2014年10月11日～2015年10月13日)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当期間は、国債を中心に高位の債券組入比率を維持し、期末は84.2%となりました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2014年10月11日～2015年10月13日)

当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っていません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。右記のグラフは、期中の基準価額騰落率です。



今後の運用方針

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。邦貨建資産の組入れにあたっては、取得時において信用格付業者等から第二位（A-2格相当）以上の格付けを得ており、かつ残存期間が1年未満の短期債、コマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。今後とも引き続き、内外経済の回復ペースや世界的な金融市場の動向を見極めながら、金融政策や短期金利の動向に注意を払い、安定した収益確保を目指して、信用力の高い銘柄に投資していく方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2014年10月11日～2015年10月13日)

当ファンドには、信託報酬はありません。

また、当期において有価証券の売買委託手数料、保管費用等の費用は発生しておりません。

○売買及び取引の状況

(2014年10月11日～2015年10月13日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国内	国債証券	千円 2,590,442	千円 — (2,333,000)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨てです。

(注) () 内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2014年10月11日～2015年10月13日)

該当事項はございません。

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

(2015年10月13日現在)

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	925,650 (150,000)	926,058 (149,999)	84.2 (13.6)	— (—)	— (—)	— (—)	84.2 (13.6)
合 計	925,650 (150,000)	926,058 (149,999)	84.2 (13.6)	— (—)	— (—)	— (—)	84.2 (13.6)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) B B格以下組入比率は、S & PとMoody'sの信用格付けのうち、高い方を採用しています。

(注) —印は組み入れがありません。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第494回国庫短期証券	—	40,000	39,999	2015/11/20
第546回国庫短期証券	—	60,000	59,999	2015/10/19
第553回国庫短期証券	—	50,000	49,999	2015/11/24
第336回利付国債（2年）	0.1	254,900	254,964	2016/1/15
第337回利付国債（2年）	0.1	250,000	250,082	2016/2/15
第338回利付国債（2年）	0.1	28,000	28,011	2016/3/15
第340回利付国債（2年）	0.1	100,000	100,057	2016/5/15
第94回利付国債（5年）	0.6	110,000	110,122	2015/12/20
第96回利付国債（5年）	0.5	32,750	32,820	2016/3/20
合 計		925,650	926,058	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2015年10月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	926,058	84.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	173,296	15.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,099,354	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年10月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,099,354,629
コール・ローン等	172,931,247
公社債(評価額)	926,058,526
未収利息	297,565
前払費用	67,291
(B) 純資産総額(A)	1,099,354,629
元本	1,077,668,245
次期繰越損益金	21,686,384
(C) 受益権総口数	1,077,668,245口
1万口当たり基準価額(B/C)	10,201円

(注) 当ファンドは監査対象ではありません。

(注) 計算期間末における1口当たり純資産額は1,0201円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は742,210,933円、期中追加設定元本額は345,260,273円、期中一部解約元本額は9,802,961円です。

(注) 当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、アジア・オセアニア好配当成長株オープン(毎月分配型)944,178,220円、新興国連続増配成長株オープン68,730,411円、米国短期ハイ・イールド債券オープン49,037,879円、米国中小型株オープン12,780,661円、アジア・オセアニア好配当成長株オープン(1年決算型)2,941,074円です。

○損益の状況 (2014年10月11日～2015年10月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,493,781
受取利息	1,493,781
(B) 有価証券売買損益	△ 1,436,686
売買益	675
売買損	△ 1,437,361
(C) 当期損益金(A+B)	57,095
(D) 前期繰越損益金	14,886,601
(E) 追加信託差損益金	6,939,727
(F) 解約差損益金	△ 197,039
(G) 計(C+D+E+F)	21,686,384
次期繰越損益金(G)	21,686,384

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。(E)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。(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。

＜お知らせ＞

- ・法令諸規則の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日:2014年12月1日)
- ・弊社は、資産運用・リスク管理態勢の高度化等への取り組みを一段と強化すべく、2015年4月1日付けで運用部門に関し以下の組織変更を行いました。

①運用企画部の新設②投資調査部を投資情報部に改称③運用各部を投資対象資産別に再編④トレーディング部を運用本部から分離