

ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略 ファンド(為替ヘッジあり/為替ヘッジなし)

第1期 運用報告書(全体版) (決算日:2017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	平成39年5月28日まで(設定日:平成29年5月22日)	
決算日	3月20日および9月20日(ただし休業日の場合は翌営業日)	
運用方針	<p>①米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド受益証券(以下「親投資信託」といいます。)への投資を通じて、主として、米国の小型株式に投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。</p> <p>②主として、ブラックロック・グループが独自に開発した計量モデルを活用しながら、企業の収益成長や割安度等に着目し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄へ投資します。</p> <p>【ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジあり)】</p> <p>③実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</p> <p>【ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジなし)】</p> <p>③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。</p> <p>④親投資信託の受益証券を通じて、効率的な運用や組入比率の調整等を目的として有価証券先物取引等へ投資する場合があります。</p> <p>⑤ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に外国株式等(短期金融商品を含みます。)にかかる運用の指図に関する権限を委託します。</p> <p>⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p>	
主要投資対象	子投資信託	【ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジあり/為替ヘッジなし)】 親投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
	親投資信託	【米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド】 米国の小型株式を主要投資対象とします。
組入制限	<p>①株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>②新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>③同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>④同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>⑤外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>⑥投資信託証券(親投資信託および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>⑦一般社団法人投資信託協会規則に定めるデリバティブ取引等については、同規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>⑧一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたいが当該比率以内となるよう調整を行いません。</p>	
分配方針	<p>年2回の毎決算時(原則として3月20日と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。</p> <p>■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。</p> <p>■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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もあります。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。</p> <p>■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。</p>	

CONTENTS

子投資信託(決算日:2017年9月20日)

「ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド
(為替ヘッジあり/為替ヘッジなし)」

- ◇ 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:2017年9月20日)

「米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド」

- ◇ 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

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) ラッセル2000インデックス		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
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(税引後配当込み、 円ヘッジ円ベース)	期中 騰落率				
(設定日) 2017年5月22日	円 10,000	円 -	% -	1,787.74	% -	% -	% -	% -	百万円 21,815
1期(2017年9月20日)	10,388	0	3.9	1,890.05	5.7	91.2	2.2	7.6	35,568

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額は1万口当り。

(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) ラッセル2000インデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

(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		(参考指数) ラッセル2000インデックス		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	(税引後配当込み、 円ヘッジ円ベース)	騰落率				
(設定日) 2017年5月22日	円 10,000	% -	1,787.74	% -	% -	% -	% -
5月末	9,960	△0.4	1,800.86	0.7	48.9	46.6	4.1
6月末	10,204	2.0	1,860.94	4.1	91.1	2.3	8.3
7月末	10,302	3.0	1,876.09	4.9	87.5	2.1	8.0
8月末	10,095	1.0	1,825.55	2.1	90.4	2.7	7.7
(期 末) 2017年9月20日	10,388	3.9	1,890.05	5.7	91.2	2.2	7.6

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額。

(注2) 基準価額は1万口当り。騰落率は設定日比。

(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) ラッセル2000インデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) ラッセル2000インデックス		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
	(分配落)	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				
(設定日) 2017年5月22日	円 10,000	円 -	% -	209,136.69	% -	% -	% -	% -	百万円 21,838
1期(2017年9月20日)	10,445	0	4.5	222,482.50	6.4	90.4	2.2	7.6	38,523

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額は1万口当り。

(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) ラッセル2000インデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

(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		(参考指数) ラッセル2000インデックス		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	(税引後配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率				
(設定日) 2017年5月22日	円 10,000	% -	209,136.69	% -	% -	% -	% -
5月末	9,914	△0.9	209,914.70	0.4	49.1	46.9	4.1
6月末	10,271	2.7	219,089.18	4.8	89.7	2.3	8.2
7月末	10,224	2.2	217,928.43	4.2	89.8	2.2	8.2
8月末	10,030	0.3	212,463.92	1.6	90.0	2.7	7.7
(期 末) 2017年9月20日	10,445	4.5	222,482.50	6.4	90.4	2.2	7.6

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額。

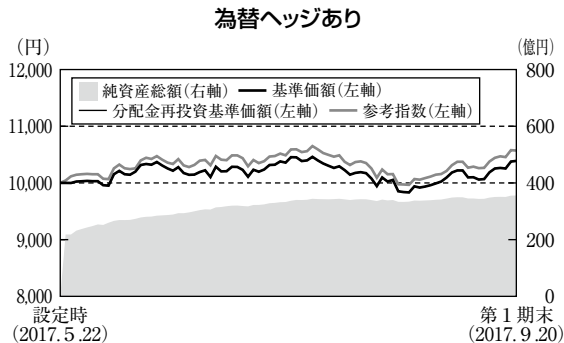
(注2) 基準価額は1万口当り。騰落率は設定日比。

(注3) 株式先物組入比率 = 買建比率 - 売建比率。

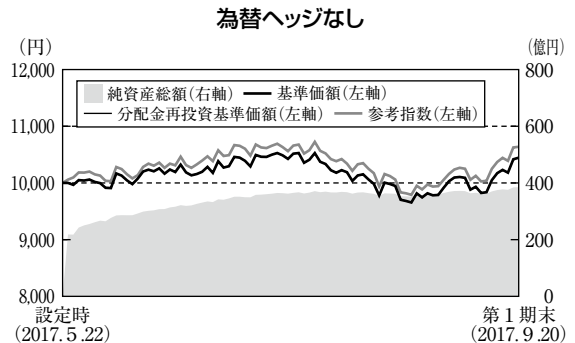
(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「株式先物組入比率」、「投資証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注5) ラッセル2000インデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

■当期中の基準価額等の推移について(第1期:2017年5月22日~2017年9月20日)



第1期首：10,000円
 第1期末：10,388円(既払分配金0円)
 騰落率：3.9%(分配金再投資ベース)



第1期首：10,000円
 第1期末：10,445円(既払分配金0円)
 騰落率：4.5%(分配金再投資ベース)

- * 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについてはお客様が利用する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。
- * 参考指数は、ラッセル2000インデックス(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、2017年5月22日(設定日)の基準価額に合わせて指数化しています。
- * 設定日の基準価額は設定時の価額を表示しております。

- * 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利用する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。
- * 参考指数は、ラッセル2000インデックス(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参考指数は、2017年5月22日(設定日)の基準価額に合わせて指数化しています。
- * 設定日の基準価額は設定時の価額を表示しております。

◇運用担当者コメント
投資環境について

当期(2017年5月22日から2017年9月20日まで)、米国の株式市場は上昇しました。

期初は、5月のISM製造業景気指数が市場予想を上回るなど好調な景気指標を好感して上昇しました。しかし証券会社からそれまで米国株式市場を牽引してきたテクノロジー関連銘柄の割高感に懸念が示されると、市場は一時的に調整しました。その後はFRB(米連邦準備制度理事会)のイエレン議長が米国経済は持ち直してきたとの見方を示したことで株価が回復しました。その後も、発表された企業決算が好調なことを背景に株価は上昇しました。7月中旬になると、米上院がオバマケア代替法案を早期採決することを断念し、モラー特別検察官がトランプ氏のロシア事業を調査すると報じられるなどトランプ大統領の政権運営に不透明感が高まったこと、また、

北朝鮮が大陸間弾道ミサイルを発射し地政学リスクが高まったことなどが株価の重しとなりました。その後、8月下旬に発表された第2四半期GDPの改定値が上方修正されたことや、米国の税制改革への期待が高まったことなどが好感され、株式市場は反転しました。大きな挑発行為が懸念された北朝鮮の建国記念日の9月9日に特段大きなイベントがなかったことから市場センチメントも回復し、週末にかけて株価の回復が続きました。

ポートフォリオについて

＜ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジあり)＞

当期、「米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド」を高位に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。

<ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジなし)>

当期、「米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド」を高位に組入れた運用を行いました。

<米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド>

モメンタム、センチメントを分析するテーマがプラス寄与となりました。モメンタムのテーマでは、為替の動向と企業業績の関係を分析するアイデアなどがプラスに寄与しました。またセンチメントのテーマでは、外部アナリストが配信する情報を分析するアイデア、決算発表の電話会議の内容をテキスト分析するアイデア、そして取引所の配信するショートの新買状況を分析するアイデアなどが主なプラス要因となりました。一方、バリュエーションを分析するテーマはマイナスの寄与となりました。

基準価額の主な変動要因

<ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジあり)>

当ファンドの基準価額の期中騰落率は+3.9%となりました。当期、「米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド」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。一方、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図っていることは、当ファンドの基準価額の上昇を抑える要因となりました。

■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド	5.0%

<ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジなし)>

当ファンドの基準価額の期中騰落率は+4.5%となりました。当期、「米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド」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

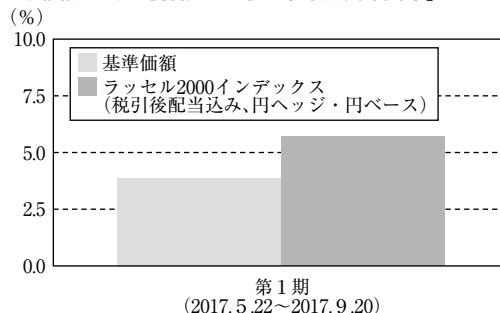
組入ファンド	騰落率
米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド	5.0%

ベンチマークとの差異について

<ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジあり)>

当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。下記のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

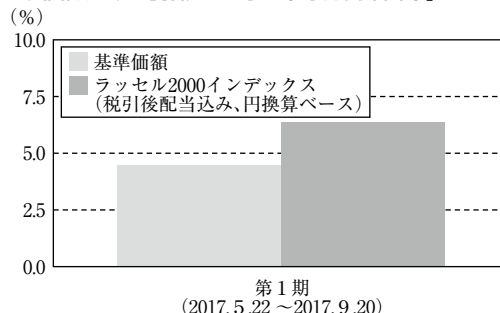
【基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)】



<ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジなし)>

当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。下記のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

【基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)】



分配金について

＜ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジあり)＞

収益分配につきましては、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 2017年5月22日 ～2017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	387

(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・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジなし)＞

収益分配につきましては、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 2017年5月22日 ～2017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	445

(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・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジあり)＞

引き続き、「米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド」を高位に組入れた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。

＜ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジなし)＞

引き続き、「米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド」を高位に組入れた運用を行う方針です。

＜米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド＞

当ファンドでは、引き続き、ビッグデータ等を活用し、ブラックロック・グループが独自に開発した計量モデルにより企業の収益成長や割安度等に着目し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄へ投資します。また、有望な銘柄の選定のみならず、取引コスト、市場環境に応じた取るべきリスク量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1期		項目の概要
	(2017.5.22~2017.9.20)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 53	% 0.522	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10,175円です。
(投信会社)	(26)	(0.253)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(26)	(0.253)	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)	(2)	(0.016)	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	7	0.065	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)	(6)	(0.055)	
(先物・オプション)	(0)	(0.004)	
(投資証券)	(1)	(0.006)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.015	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)	(1)	(0.011)	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
(印刷費用・監査費用等)	(0)	(0.003)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	61	0.602	

(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。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況(2017年5月22日から2017年9月20日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド	千口 35,992,043	千円 36,208,374	千口 1,648,127	千円 1,703,316

(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(2017年5月22日から2017年9月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	98,652,151千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	52,960,662千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.86

(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(2017年5月22日から2017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	当 期 末	
	口 数	評 価 額
米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド	千口 34,343,915	千円 36,054,242

(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71,208,770千口です。

■ 1万口当りの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2017. 5. 22～2017. 9. 20)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 53	% 0.521	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10,145円です。
(投信会社)	(26)	(0.253)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(26)	(0.253)	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)	(2)	(0.016)	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	7	0.065	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)	(6)	(0.055)	
(先物・オプション)	(0)	(0.004)	
(投資証券)	(1)	(0.006)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.015	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)	(1)	(0.011)	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
(印刷費用・監査費用等)	(0)	(0.004)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	61	0.602	

(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。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況(2017年5月22日から2017年9月20日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド	千口 37,422,685	千円 37,641,361	千口 557,830	千円 570,644

(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(2017年5月22日から2017年9月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	98,652,151千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	52,960,662千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.86

(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(2017年5月22日から2017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	当 期 末	
	口 数	評 価 額
米 国 小 型 株 式 ビ ッ グ デ ー タ 戦 略 マ ー フ ァ ン ド	千口 36,864,854	千円 38,700,724

(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71,208,770千口です。

◆資産状況

■投資信託財産の構成

2017年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド	36,054,242 千円	99.9
コーラル・ローン等、その他	31,024	0.1
投資信託財産総額	36,085,267	100.0

(注1) 米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(74,284,528千円)の投資信託財産総額(75,457,059千円)に対する比率は、98.4%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=111.63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

2017年9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	71,264,692,800円
米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド(評価額)	36,054,242,505
未 収 入 金	35,210,450,295
(B) 負 債	35,696,437,144
未 払 金	35,500,422,820
未 払 解 約 金	31,024,661
未 払 信 託 報 酬	163,903,183
そ の 他 未 払 費 用	1,086,480
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	35,568,255,656
元 本	34,240,021,118
次 期 繰 越 損 益 金	1,328,234,538
(D) 受 益 権 総 口 数	34,240,021,118口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	10,388円

<注記事項>

設定元本額	21,815,573,373円
期中追加設定元本額	13,069,977,422円
期中一部解約元本額	645,529,677円

■損益の状況

自2017年5月22日 至2017年9月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,292,328,113円
売 買 益	3,100,404,646
売 買 損	△1,808,076,533
(B) 信 託 報 酬 等	△ 165,011,263
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	1,127,316,850
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	200,917,688
(売 買 損 益 相 当 額)	(200,917,688)
(E) 計 (C+D)	1,328,234,538
次 期 繰 越 損 益 金(E)	1,328,234,538
追 加 信 託 差 損 益 金	200,917,688
(配 当 等 相 当 額)	(11,020,572)
(売 買 損 益 相 当 額)	(189,897,116)
分 配 準 備 積 立 金	1,127,316,850

(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40,434,888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1期計算期末における、費用控除後の配当等収益(109,875,075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(1,017,441,775円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(189,897,116円)、収益調整金(その他収益調整金)(11,020,572円)、分配準備積立金(0円)により、分配対象収益は1,328,234,538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

2017年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド	千円 38,700,724	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	59,400	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	38,760,124	100.0

(注1) 米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(74,284,528千円)の投資信託財産総額(75,457,059千円)に対する比率は、98.4%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=111.63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

2017年9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	38,760,124,966円
米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド(評価額)	38,700,724,740
未 収 入 金	59,400,226
(B) 負 債	236,558,493
未 払 解 約 金	59,400,226
未 払 信 託 報 酬	175,917,347
そ の 他 未 払 費 用	1,240,920
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	38,523,566,473
元 本	36,881,101,077
次 期 繰 越 損 益 金	1,642,465,396
(D) 受 益 権 総 口 数	36,881,101,077口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	10,445円

<注記事項>

設定元本額	21,838,471,140円
期中追加設定元本額	15,602,194,525円
期中一部解約元本額	559,564,588円

■損益の状況

自2017年5月22日 至2017年9月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,621,459,784円
売 買 益	1,635,852,311
売 買 損	△ 14,392,527
(B) 信 託 報 酬 等	△ 177,158,267
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	1,444,301,517
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	198,163,879
(売 買 損 益 相 当 額)	(198,163,879)
(E) 計 (C+D)	1,642,465,396
次 期 繰 越 損 益 金(E)	1,642,465,396
追 加 信 託 差 損 益 金	198,163,879
(配 当 等 相 当 額)	(12,374,815)
(売 買 損 益 相 当 額)	(185,789,064)
分 配 準 備 積 立 金	1,444,301,517

(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、43,398,778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1期計算期末における、費用控除後の配当等収益(120,041,271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(1,324,260,246円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(185,789,064円)、収益調整金(その他収益調整金)(12,374,815円)、分配準備積立金(0円)により、分配対象収益は1,642,465,396円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

運用報告書

－第1期－ 決算日 2017年9月20日
 計算期間(2017年5月22日～2017年9月20日)

米国小型株式 ビッグデータ戦略マザーファンド

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

決 算 日	9月20日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ①米国の小型株式に投資を行いません。 ②主として、ブラックロック・グループが独自に開発した計量モデルを活用しながら、企業の収益成長や割安度等に着目し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄へ投資します。 ③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。 ④効率的な運用や組入比率の調整等を目的として有価証券先物取引等へ投資する場合があります。 ⑤ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に外国株式等(短期金融商品を含みます。)にかかる運用の指図に関する権限を委託します。 ⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主 要 運 用 対 象	米国の小型株式を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ①株式への投資割合には制限を設けません。 ②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ③同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ④同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ⑤外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ⑥投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑦一般社団法人投資信託協会規則に定めるデリバティブ取引等については、同規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ⑧一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行いません。

◇基準価額の推移

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参考指数) ラッセル2000インデックス		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
	期 騰 落 率	中 率	(税引後配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 率				
(設 定 日) 2017年 5月22日	円 10,000	% -	209,136.69	% -	% -	% -	% -	百万円 43,654
1 期(2017年 9月20日)	10,498	5.0	222,482.50	6.4	89.9	2.2	7.5	74,755

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額は1万口当り。

(注3) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) ラッセル2000インデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

(注5) 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) ラッセル2000インデックス		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	中 率	(税引後配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(設 定 日) 2017年 5月22日	円 10,000	% -	209,136.69	% -	% -	% -	% -
5 月 末	9,918	△0.8	209,914.70	0.4	49.1	46.8	4.1
6 月 末	10,288	2.9	219,089.18	4.8	89.5	2.3	8.2
7 月 末	10,255	2.6	217,928.43	4.2	89.6	2.2	8.2
8 月 末	10,074	0.7	212,463.92	1.6	89.7	2.6	7.7
(期 末) 2017年 9月20日	10,498	5.0	222,482.50	6.4	89.9	2.2	7.5

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額。

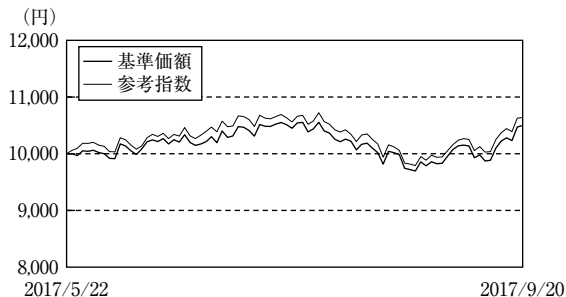
(注2) 基準価額は1万口当り。騰落率は設定日比。

(注3) 株式先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) ラッセル2000インデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

■基準価額の推移

(2017年5月22日～2017年9月20日)



(注1) 参考指数は、ラッセル2000インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)です。

(注2) 参考指数は、2017年5月22日(設定日)の基準価額に合わせて指数化しています

(注3) 設定日の基準価額は設定時の価額を表示しております。

◇運用担当者コメント

3～5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
	円
(a) 売買委託手数料 (株式)	7 (6)
(先物・オプション)	(0)
(投資証券)	(1)
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)
(投資証券)	(0)
(c) その他費用 (保管費用)	1 (1)
(その他)	(0)
合 計	8

(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=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/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。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2017年5月22日から2017年9月20日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 263,427 (△ 476)	千米・ドル 734,260 (△ 190)	百株 46,587	千米・ドル 152,325

(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。

(2) 投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)		千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
AMERICAN ASSETS TRUST INC		33	1,339	-	-
ARBOR REALTY TRUST INC		375	3,106	-	-
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN		17	235	17	241
CHATHAM LODGING TRUST		20	394	4	81
CHERRY HILL MORTGAGE INVESTM		30	567	30	569
CORESITE REALTY CORP		47	4,944	6	631
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		685	7,764	-	-
DUPONT FABROS TECHNOLOGY		73	4,035	73	4,495
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI		59	1,194	-	-
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR		25	750	14	444
KITE REALTY GROUP TRUST		7	146	7	152
LTC PROPERTIES INC		0.821	39	0.821	40
PS BUSINESS PARKS INC/CA		37	4,917	-	-
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A		48	753	-	-
QTS REALTY TRUST INC-CL A		71	3,768	-	-
RLJ LODGING TRUST		67	1,395	67	1,381
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN		343	6,798	-	-
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN		5	158	-	-
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		36	2,334	0.34	21
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		301	5,479	5	90
TERRENO REALTY CORP		246	8,071	11	408
URBAN EDGE PROPERTIES		100	2,421	100	2,494

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 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 51,194	百万円 50,153	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(2017年5月22日から2017年9月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	98,652,151千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	52,960,662千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.86

(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(2017年5月22日から2017年9月20日まで)

(1) 株式

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
ENTEGRIS INC	396	1,084,378	2,733	AVISTA CORP	151	868,504	5,748
TENNECO INC	172	1,081,670	6,269	TECH DATA CORP	75	748,918	9,917
MASIMO CORPORATION	109	1,074,145	9,767	IXYS CORPORATION	241	580,935	2,409
MEDIDATA SOLUTIONS INC	125	1,032,251	8,235	EVERCORE INC	57	484,065	8,399
HAWAIIAN HOLDINGS INC	182	982,463	5,391	KLX INC	88	472,899	5,320
WINTRUST FINANCIAL CORP	122	981,111	8,019	PAPA JOHN'S INTL INC	54	467,953	8,565
IROBOT CORP	89	944,859	10,504	IROBOT CORP	34	381,911	10,917
CATALENT INC	225	913,404	4,044	TENNECO INC	51	314,266	6,132
PAPA JOHN'S INTL INC	93	829,551	8,886	SELECT COMFORT CORPORATION	81	289,537	3,568
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	177	828,828	4,668	CARRIZO OIL & GAS INC	185	271,572	1,467

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
TERRENO REALTY CORP	246	899,740	3,657	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	73	502,043	6,835
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	685	863,363	1,260	URBAN EDGE PROPERTIES	100	276,258	2,758
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	343	757,592	2,202	RLJ LODGING TRUST	67	152,526	2,264
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	301	611,735	2,025	CORESITE REALTY CORP	6	69,755	11,535
CORESITE REALTY CORP	47	551,813	11,632	CHERRY HILL MORTGAGE INVESTM	30	63,071	2,067
PS BUSINESS PARKS INC/CA	37	550,148	14,569	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	14	49,825	3,328
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	73	450,862	6,138	TERRENO REALTY CORP	11	45,099	3,940
QTS REALTY TRUST INC-CL A	71	420,129	5,861	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	17	26,954	1,501
ARBOR REALTY TRUST INC	375	346,286	922	KITE REALTY GROUP TRUST	7	16,833	2,138
URBAN EDGE PROPERTIES	100	270,160	2,697	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	5	10,038	1,714

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千米・ドル	千円	
AMAG PHARMACEUTICALS INC	87	167	18,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARC DOCUMENT SOLUTIONS INC	1,247	479	53,493	商業・専門サービス
A10 NETWORKS INC	1,968	1,295	144,572	ソフトウェア・サービス
AVX CORP	35	63	7,047	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AARON'S INC	564	2,220	247,828	小売
ADVANSIX INC	250	942	105,165	素材
AEROJET ROCKETDYNE HOLDINGS	84	260	29,132	資本財
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	287	2,219	247,779	半導体・半導体製造装置
AKEBIA THERAPEUTICS INC	847	1,486	165,980	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AKCEA THERAPEUTICS INC	70	172	19,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALAMO GROUP INC	567	5,722	638,767	資本財
ALDER BIOPHARMACEUTICALS INC	191	197	22,082	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRA HOLDINGS INC	48	234	26,122	資本財
APOGEE ENTERPRISES INC	106	471	52,665	資本財
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	1,237	7,530	840,642	資本財
APPLIED GENETIC TECHNOLOGIES	23	8	967	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPTIO INC - CLASS A	92	162	18,173	ソフトウェア・サービス
ARCHBEST CORP	34	100	11,264	運輸
ARCHROCK INC	1,341	1,583	176,710	エネルギー
ARGAN INC	12	80	9,016	資本財
ARRAY BIOPHARMA INC	78	90	10,056	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	618	3,612	403,257	小売
ATLANTIC POWER CORP	357	89	9,981	公益事業
AUTOBYTEL INC	199	153	17,090	ソフトウェア・サービス
AVISTA CORP	213	1,099	122,719	公益事業
BGC PARTNERS INC-CL A	4,139	5,601	625,285	各種金融
BALDWIN & LYONS INC -CL B	33	73	8,236	保険
BANK OF THE OZARKS	1,343	6,043	674,582	銀行
BANNER CORPORATION	748	4,304	480,505	銀行
BARNES GROUP INC	742	5,005	558,744	資本財
BARRACUDA NETWORKS INC	497	1,216	135,800	ソフトウェア・サービス
BILL BARRETT CORP	88	34	3,842	エネルギー
BEAZER HOMES USA INC	968	1,741	194,442	耐久消費財・アパレル
BENCHMARK ELECTRONICS INC	880	2,958	330,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIG 5 SPORTING GOODS CORP	17	13	1,474	小売
BIG LOTS INC	552	2,699	301,381	小売
BIOCRIST PHARMACEUTICALS INC	384	209	23,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLOOMIN' BRANDS INC	529	891	99,510	消費者サービス
BLUEBIRD BIO INC	72	940	104,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOINGO WIRELESS INC	1,245	2,705	301,967	電気通信サービス
BOISE CASCADE CO	485	1,559	174,099	素材
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES (DE)	1,196	3,749	418,569	ソフトウェア・サービス

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千米・ドル	千円	
BOX INC - CLASS A	742	1,357	151,493	ソフトウェア・サービス
BRIDGEPOINT EDUCATION INC	468	412	46,100	消費者サービス
BRIGGS & STRATTON	2,461	5,563	621,062	資本財
BRINK'S CO/THE	560	4,531	505,804	商業・専門サービス
BROOKS AUTOMATION INC	694	2,006	223,991	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	49	81	9,091	資本財
CECO ENVIRONMENTAL CORP	1,220	985	109,972	商業・専門サービス
CSG SYSTEMS INTL INC	1,068	4,090	456,633	ソフトウェア・サービス
C&J ENERGY SERVICES INC	911	2,680	299,265	エネルギー
CABOT MICROELECTRONICS CORP	317	2,388	266,675	半導体・半導体製造装置
CADENCE BANCORP	929	2,059	229,890	銀行
CAESARS ENTERTAINMENT CORP	1,729	2,144	239,382	消費者サービス
CALITHERA BIOSCIENCES INC	451	726	81,062	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAMBREX CORP	355	1,911	213,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANTEL MEDICAL CORP	49	434	48,448	ヘルスケア機器・サービス
CAPELLA EDUCATION CO	60	406	45,421	消費者サービス
CAPITAL BANK FINANCIAL-CL A	1,068	4,114	459,253	銀行
CARE.COM INC	592	842	94,014	ソフトウェア・サービス
CAROLINA FINANCIAL CORP	36	123	13,756	銀行
CARPENTER TECHNOLOGY	628	2,700	301,512	素材
CATALENT INC	2,174	8,419	939,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATHAY GENERAL BANCORP	1,897	7,068	789,096	銀行
CENTURY CASINOS INC	826	558	62,376	消費者サービス
CENTURY COMMUNITIES INC	59	144	16,122	耐久消費財・アパレル
CHART INDUSTRIES INC	306	1,157	129,260	資本財
CHEESECAKE FACTORY	151	617	68,934	消費者サービス
CHEMED CORP	82	1,549	172,933	ヘルスケア機器・サービス
CHEMOCENTRYX INC	1,395	1,016	113,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHICO'S FAS INC	241	198	22,176	小売
CHILDREN'S PLACE	36	408	45,577	小売
CIENA CORP	1,378	3,042	339,662	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CIRRUS LOGIC INC	176	1,000	111,709	半導体・半導体製造装置
CITI TRENDS INC	217	411	45,892	小売
CLOVIS ONCOLOGY INC	21	164	18,378	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	1,775	8,538	953,171	電気通信サービス
COLUMBUS MCKINNON CORP/NY	296	1,034	115,462	資本財
COMFORT SYSTEMS USA INC	315	1,083	120,943	資本財
COMMERCEHUB INC-SERIES A	27	64	7,180	ソフトウェア・サービス
CONATUS PHARMACEUTICALS INC	203	114	12,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTROL4 CORP	161	464	51,814	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CONVERGYS CORP	270	675	75,366	ソフトウェア・サービス
CORCEPT THERAPEUTICS INC	2,293	4,123	460,251	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CORNERSTONE ONDEMAND INC	1,162	4,614	515,107	ソフトウェア・サービス
CULP INC	214	650	72,599	耐久消費財・アパレル

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千米・ドル	千円	
CURTISS-WRIGHT CORP	160	1,628	181,800	資本財
CUTERA INC	762	3,078	343,617	ヘルスケア機器・サービス
CYTOKINETICS INC	40	58	6,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYTOMX THERAPEUTICS INC	842	1,504	167,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEAN FOODS CO	3,313	3,572	398,779	食品・飲料・タバコ
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	541	718	80,248	エネルギー
DIODES INC	609	1,742	194,565	半導体・半導体製造装置
DIPLOMAT PHARMACY INC	1,183	2,370	264,646	ヘルスケア機器・サービス
EP ENERGY CORP-CL A	10	3	350	エネルギー
EAGLE BANCORP INC	417	2,651	296,030	銀行
ECLIPSE RESOURCES CORP	2,002	480	53,644	エネルギー
ELEVATE CREDIT INC	1,732	1,046	116,838	各種金融
PERRY ELLIS INTERNATIONAL	958	2,136	238,544	耐久消費財・アパレル
EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	450	1,687	188,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENGLITY HOLDINGS INC	596	1,907	212,962	資本財
ENOVA INTERNATIONAL INC	739	990	110,619	各種金融
ENTEGRIS INC	3,410	9,532	1,064,058	半導体・半導体製造装置
ENZO BIOCHEM INC	1,325	1,385	154,610	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ESSENDANT INC	123	154	17,242	商業・専門サービス
EVERCORE INC	120	923	103,050	各種金融
EVERI HOLDINGS INC	861	642	71,738	ソフトウェア・サービス
EVOLUTION PETROLEUM CORP	1,232	844	94,251	エネルギー
EXACT SCIENCES CORP	265	1,136	126,819	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXACTECH INC	380	1,191	133,048	ヘルスケア機器・サービス
EXELIXIS INC	436	1,217	135,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXTREME NETWORKS INC	1,410	1,657	185,045	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EXTERRAN CORP	1,027	3,050	340,476	エネルギー
FAIRMOUNT SANTROL HOLDINGS I	634	219	24,511	エネルギー
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	327	2,191	244,600	銀行
FERRO CORP	242	514	57,434	素材
FIBROGEN INC	470	2,514	280,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST CONNECTICUT BANCORP	518	1,395	155,739	銀行
FIRST DEFIANCE FINL CORP	189	930	103,925	銀行
FIRST FINANCIAL NORTHWEST	204	331	36,998	銀行
FIRST INTERSTATE BANCYSYS-A	623	2,249	251,063	銀行
FIRST MERCHANTS CORP	1,499	6,001	669,954	銀行
FIRST MIDWEST BANCORP INC/IL	2,108	4,710	525,830	銀行
FIVE9 INC	478	1,061	118,453	ソフトウェア・サービス
FIVE PRIME THERAPEUTICS INC	52	186	20,847	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORRESTER RESEARCH INC	2	11	1,272	ソフトウェア・サービス
FORWARD AIR CORPORATION	19	102	11,470	運輸
GAIN CAPITAL HOLDINGS INC	570	364	40,744	各種金融
GENOMIC HEALTH INC	470	1,465	163,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLACIER BANCORP INC	1,470	5,075	566,610	銀行

銘柄	当期期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米・ドル	千円	
GLOBAL BRASS & COPPER HOLDIN	246	776	86,663	資本財
GLOBUS MEDICAL INC - A	359	1,074	119,908	ヘルスケア機器・サービス
GOPRO INC-CLASS A	107	117	13,123	耐久消費財・アパレル
GRAND CANYON EDUCATION INC	550	4,558	508,904	消費者サービス
GREEN DOT CORP-CLASS A	566	2,761	308,278	各種金融
GREENBRIER COMPANIES INC	723	3,093	345,324	資本財
GRIFFON CORPORATION	102	206	23,002	資本財
HACKETT GROUP INC/THE	2,635	3,858	430,674	ソフトウェア・サービス
HALOZYME THERAPEUTICS INC	256	421	47,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANMI FINANCIAL CORPORATION	135	381	42,563	銀行
HARSCO CORP	1,273	2,533	282,795	資本財
HAVERTY FURNITURE	374	938	104,731	小売
HAWAIIAN HOLDINGS INC	1,643	6,074	678,051	運輸
HESKA CORP	102	903	100,905	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOME BANCSHARES INC	1,565	3,584	400,094	銀行
HOULIHAN LOKEY INC	267	1,002	111,928	各種金融
HUB GROUP INC-CL A	1,373	5,657	631,514	運輸
IMPERVA INC	811	3,619	404,086	ソフトウェア・サービス
INC RESEARCH HOLDINGS INC-A	414	2,230	248,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INDEPENDENT BANK CORP - MICH	114	233	26,040	銀行
INFINITY PROPERTY & CASUALTY	479	4,335	483,995	保険
INSIGHT ENTERPRISES INC	879	3,691	412,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOSPEC INC	427	2,467	275,470	素材
INNERWORKINGS INC	553	600	67,064	商業・専門サービス
INNOPHOS HOLDINGS INC	194	921	102,909	素材
INSPERITY INC	55	458	51,190	商業・専門サービス
INTELLIA THERAPEUTICS INC	616	1,399	156,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTER PARFUMS INC	1,027	4,161	464,507	家庭用品・パーソナル用品
INTERDIGITAL INC	331	2,450	273,566	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INVITAE CORP	383	340	38,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IROBOT CORP	549	4,544	507,355	耐久消費財・アパレル
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	1,237	1,880	209,899	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IXYS CORPORATION	84	196	21,933	半導体・半導体製造装置
JAGGED PEAK ENERGY INC	372	472	52,699	エネルギー
JELD-WEN HOLDING INC	99	330	36,849	資本財
JOUNCE THERAPEUTICS INC	75	117	13,061	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
K2M GROUP HOLDINGS INC	149	308	34,421	ヘルスケア機器・サービス
KADANT INC	401	3,789	422,984	資本財
KELLY SERVICES INC -A	121	279	31,185	商業・専門サービス
KEMET CORP	1,080	2,192	244,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KFORCE INC	28	53	5,925	商業・専門サービス
KIMBALL INTERNATIONAL-B	146	261	29,182	商業・専門サービス
KITE PHARMA INC	111	2,007	224,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LHC GROUP INC	979	6,225	694,928	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千米・ドル	千円	
LA-Z-BOY INC	184	467	52,162	耐久消費財・アパレル
LAKELAND FINANCIAL CORP	76	348	38,958	銀行
LEMAITRE VASCULAR INC	283	1,090	121,709	ヘルスケア機器・サービス
LIGAND PHARMACEUTICALS-CL B	161	2,195	245,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIFETIME BRANDS INC	32	57	6,444	耐久消費財・アパレル
LIMELIGHT NETWORKS INC	298	113	12,681	ソフトウェア・サービス
LOUISIANA-PACIFIC CORP	250	687	76,754	素材
LUMINEX CORP	798	1,559	174,089	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAM LYON HOMES-CL A	162	380	42,451	耐久消費財・アパレル
MCBC HOLDINGS INC	1,115	2,126	237,332	耐久消費財・アパレル
MGIC INVESTMENT CORP	655	776	86,702	銀行
M/I HOMES INC	1,063	2,710	302,619	耐久消費財・アパレル
MRC GLOBAL INC	3,774	6,564	732,773	資本財
MACATAWA BANK CORP	283	273	30,522	銀行
STEVEN MADDEN LTD	1,308	5,547	619,299	耐久消費財・アパレル
MALIBU BOATS INC - A	1,122	3,179	354,950	耐久消費財・アパレル
MANTECH INTERNATIONAL CORP-A	525	2,177	243,047	ソフトウェア・サービス
MARRIOTT VACATIONS WORLD W/I	77	872	97,356	消費者サービス
MARTEN TRANSPORT LTD	70	128	14,307	運輸
MASIMO CORPORATION	1,066	9,105	1,016,454	ヘルスケア機器・サービス
MASTEC INC	776	3,576	399,257	資本財
MBT FINANCIAL CORP	83	84	9,416	銀行
MEDIFAST INC	27	155	17,395	家庭用品・パーソナル用品
MEDIDATA SOLUTIONS INC	1,253	9,471	1,057,319	ヘルスケア機器・サービス
MERCANTILE BANK CORP	7	24	2,681	銀行
MEREDITH CORP	946	5,064	565,299	メディア
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	205	844	94,278	ヘルスケア機器・サービス
MERITOR INC	1,304	3,335	372,359	資本財
MERSANA THERAPEUTICS INC	238	366	40,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSTRATEGY INC-CL A	246	3,099	345,961	ソフトウェア・サービス
MICROSEMI CORP	446	2,239	249,988	半導体・半導体製造装置
HERMAN MILLER INC	89	314	35,054	商業・専門サービス
MILLER INDUSTRIES INC/TENN	281	724	80,833	資本財
MIMEDX GROUP INC	1,287	1,694	189,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOELIS & CO - CLASS A	1,174	4,857	542,229	各種金融
MYRIAD GENETICS INC	386	1,270	141,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NCI BUILDING SYSTEMS INC	4	6	742	資本財
NCS MULTISTAGE HOLDINGS INC	137	320	35,779	エネルギー
NIC INC	3,653	6,156	687,278	ソフトウェア・サービス
NANOSTRING TECHNOLOGIES INC	500	806	89,991	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATURAL HEALTH TRENDS CORP	55	125	14,043	家庭用品・パーソナル用品
NETGEAR INC	46	222	24,850	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEW RELIC INC	153	745	83,174	ソフトウェア・サービス
NORTHERN OIL AND GAS INC	3,579	300	33,520	エネルギー

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千米・ドル	千円	
NORTHWESTERN CORP	378	2,213	247,060	公益事業
NOVANTA INC	21	94	10,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NUTRISYSTEM INC	46	242	27,021	小売
ONE GAS INC	862	6,435	718,380	公益事業
ORMAT TECHNOLOGIES INC	689	4,037	450,654	公益事業
PC CONNECTION INC	10	27	3,123	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PCM INC	24	31	3,529	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PDL BIOPHARMA INC	465	153	17,093	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRA HEALTH SCIENCES INC	334	2,514	280,701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PACIFIC ETHANOL INC	4,284	2,334	260,636	エネルギー
PAPA JOHN'S INTL INC	387	2,850	318,251	消費者サービス
PAREXEL INTERNATIONAL CORP	166	1,468	163,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PATTERN ENERGY GROUP INC	133	352	39,334	公益事業
PAYLOCITY HOLDING CORP	206	974	108,778	ソフトウェア・サービス
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	1,968	5,649	630,632	食品・生活必需品小売り
PFENEX INC	207	64	7,253	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP-A	337	1,209	135,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PINNACLE ENTERTAINMENT INC	166	337	37,653	消費者サービス
PIONEER ENERGY SERVICES CORP	1,099	247	27,611	エネルギー
PLY GEM HOLDINGS INC	1,990	3,184	355,513	資本財
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	953	4,440	495,666	公益事業
PRESTIGE BRANDS HOLDINGS INC	715	3,564	397,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRIMORIS SERVICES CORP	23	66	7,436	資本財
PROGENICS PHARMACEUTICALS	268	192	21,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROOFPOINT INC	715	6,574	733,910	ソフトウェア・サービス
PROVIDENCE SERVICE CORP	518	2,658	296,722	ヘルスケア機器・サービス
PROVIDENT FINANCIAL SERVICES	125	315	35,253	銀行
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	4	46	5,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QCR HOLDINGS INC	678	2,906	324,449	銀行
QUAD GRAPHICS INC	121	241	26,948	商業・専門サービス
QUALITY SYSTEMS INC	1,670	2,453	273,903	ヘルスケア機器・サービス
RA PHARMACEUTICALS INC	313	471	52,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RPX CORP	486	618	69,063	商業・専門サービス
RADIAN GROUP INC	331	577	64,519	銀行
PADIANT LOGISTICS INC	924	469	52,409	運輸
RAVEN INDUSTRIES INC	321	999	111,591	資本財
RAYONIER ADVANCED MATERIALS	186	254	28,447	素材
RECRO PHARMA INC	1,075	898	100,249	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPLIGEN CORP	215	957	106,862	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RESOURCES CONNECTION INC	233	294	32,905	商業・専門サービス
RETROPHIN INC	646	1,456	162,603	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REX AMERICAN RESOURCES CORP	111	1,042	116,371	エネルギー
RINGCENTRAL INC-CLASS A	21	88	9,931	ソフトウェア・サービス
RIVERVIEW BANCORP INC	1,979	1,571	175,477	銀行

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米・ドル	千円	
ROGERS CORP	17	229	25,599	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RUSH ENTERPRISES INC-CL A	16	71	7,939	資本財
RUTH'S HOSPITALITY GROUP INC	1,245	2,497	278,850	消費者サービス
SEACOR MARINE HOLDINGS INC	349	436	48,730	エネルギー
SP PLUS CORP	1,164	4,331	483,503	商業・専門サービス
SAIA INC	130	775	86,531	運輸
SANDY SPRING BANCORP INC	983	3,883	433,540	銀行
SANMINA CORP	1,866	7,083	790,737	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SCHNITZER STEEL INDS INC-A	1,663	4,607	514,311	素材
SCICLONE PHARMACEUTICALS INC	172	191	21,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SELECT ENERGY SERVICES INC-A	368	583	65,084	エネルギー
SELECTIVE INSURANCE GROUP	179	921	102,904	保険
SEMTECH CORP	129	454	50,696	半導体・半導体製造装置
SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	99	751	83,871	素材
SILVER SPRING NETWORKS INC	100	161	18,041	ソフトウェア・サービス
SOLARIS OILFIELD INFRAST-A	289	465	52,012	エネルギー
SOUTH STATE CORP	319	2,648	295,616	銀行
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	14	111	12,458	公益事業
SPECTRUM PHARMACEUTICALS INC	195	197	22,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STATE NATIONAL COS INC	97	203	22,718	保険
STEELCASE INC-CL A	3,427	5,193	579,721	商業・専門サービス
STEPAN CO	397	3,263	364,348	素材
SUMMIT MATERIALS INC -CL A	188	569	63,574	素材
SURMODICS INC	235	708	79,112	ヘルスケア機器・サービス
SYNAPTICS INC	223	884	98,781	半導体・半導体製造装置
SYNNEX CORP	394	4,617	515,495	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAYLOR MORRISON HOME CORP-A	2,574	5,481	611,901	耐久消費財・アパレル
TENNECO INC	1,212	6,973	778,462	自動車・自動車部品
TETRA TECHNOLOGIES INC	287	75	8,445	エネルギー
TETRA TECH INC	434	1,869	208,662	商業・専門サービス
TEXAS RAODHOUSE IN CLASS A	106	512	57,154	消費者サービス
TITAN MACHINERY INC	336	477	53,298	資本財
TOWER INTERNATIONAL INC	1,872	4,400	491,203	自動車・自動車部品
TREMOR VIDEO INC	204	78	8,761	ソフトウェア・サービス
UBIQUITI NETWORKS INC	21	108	12,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ULTRA CLEAN HOLDINGS	129	367	41,054	半導体・半導体製造装置
ULTRA PETROLEUM CORP	1,064	951	106,268	エネルギー
UNION BANKSHARES CORP	848	2,748	306,763	銀行
UNISYS CORP	116	96	10,763	ソフトウェア・サービス
UNITED COMMUNITY FINANCIAL	126	115	12,891	銀行
UNITED COMMUNITY BANKS/GA	619	1,645	183,638	銀行
UNIVERSAL FOREST PRODUCTS	557	5,082	567,381	資本財
VANDA PHARMACEUTICALS INC	846	1,553	173,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAREX IMAGING CORP	111	359	40,184	ヘルスケア機器・サービス

銘 柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千米・ドル	千円	
VARONIS SYSTEMS INC	349	1,468	163,958	ソフトウェア・サービス
VERACYTE INC	222	179	19,985	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERINT SYSTEMS INC	836	3,396	379,184	ソフトウェア・サービス
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	1,723	3,144	351,062	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
W&T OFFSHORE INC	1,555	399	44,637	エネルギー
WALKER & DUNLOP INC	372	1,778	198,483	銀行
WATERSTONE FINANCIAL INC	408	757	84,519	銀行
WEIGHT WATCHERS INTL INC	92	399	44,573	消費者サービス
WERNER ENTERPRISES INC	50	174	19,432	運輸
WESTWOOD HOLDINGS GROUP INC	12	74	8,354	各種金融
WILDHORSE RESOURCE DEVELOPME	57	66	7,470	エネルギー
WINTRUST FINANCIAL CORP	1,119	8,137	908,374	銀行
WORTHINGTON INDUSTRIES	600	3,127	349,086	素材
XENCOR INC	181	408	45,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YRC WORLDWIDE INC	255	322	36,004	運輸
YELP INC	43	191	21,391	ソフトウェア・サービス
YUME INC	1,619	766	85,521	ソフトウェア・サービス
ZIX CORP	148	71	8,005	ソフトウェア・サービス
ARGO GROUP INTERNATIONAL	31	191	21,322	保険
CARDTRONICS PLC - A	31	89	9,986	ソフトウェア・サービス
ESSENT GROUP LTD	804	3,195	356,676	銀行
HORIZON PHARMA PLC	160	194	21,696	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAMES RIVER GROUP HOLDINGS LTD	1,824	7,244	808,716	保険
ALPHA & OMEGA SEMICONDUCTOR	934	1,458	162,825	半導体・半導体製造装置
NOBLE CORP PLC	983	394	44,042	エネルギー
OM ASSET MANAGEMENT PLC	2,003	2,744	306,343	各種金融
TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	3,271	5,050	563,794	ソフトウェア・サービス
TRINSEO SA	244	1,664	185,831	素材
WRIGHT MEDICAL GROUP NV	628	1,659	185,209	ヘルスケア機器・サービス
通貨小計	株 数、金 額 銘 柄 数 〈比 率〉	216,363 335銘柄	602,276 -	67,232,150 〈89.9%〉
合 計	株 数、金 額 銘 柄 数 〈比 率〉	216,363 335銘柄	- -	67,232,150 〈89.9%〉

(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。

(2) 外国投資証券

銘柄	当期末		
	口数	評価額	邦貨換算金額
	千口	千米・ドル	千円
(アメリカ)			
AMERICAN ASSETS TRUST INC	33	1,328	148,278
ARBOR REALTY TRUST INC	375	3,002	335,153
CHATHAM LODGING TRUST	16	337	37,688
CORESITE REALTY CORP	41	4,680	522,458
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	685	7,384	824,358
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	59	1,198	133,790
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	10	316	35,330
PS BUSINESS PARKS INC/CA	37	5,155	575,536
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	48	898	100,334
QTS REALTY TRUST INC-CL A	71	3,863	431,258
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	343	6,655	742,937
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	5	157	17,615
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	36	2,226	248,583
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	296	4,501	502,476
TERRENO REALTY CORP	234	8,667	967,582
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	2,295 15銘柄	50,375 - (7.5%)
合計	口数・金額 銘柄数・比率	2,295 15銘柄	- - (7.5%)

(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) 〈 〉は純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	当期末	
	買建額	売建額
外国 RUSSELL 2000 MINI	百万円 1,641	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、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

2017年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	67,232,150	89.1
投 資 証 券	5,623,384	7.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,601,524	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	75,457,059	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(74,284,528千円)の投資信託財産総額(75,457,059千円)に対する比率は、98.4%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=111.63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

2017年9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	75,457,052,699円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,950,854,935
株 式(評価額)	67,232,150,821
投 資 証 券(評価額)	5,623,384,018
未 収 入 金	563,062,424
未 収 配 当 金	53,417,640
差 入 委 託 証 拠 金	34,182,861
(B) 負 債	701,273,522
未 払 金	610,848,635
未 払 解 約 金	90,424,887
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	74,755,779,177
元 本	71,208,770,476
次 期 繰 越 損 益 金	3,547,008,701
(D) 受 益 権 総 口 数	71,208,770,476口
1万口当り基準価額(C/D)	10,498円

<注記事項>

設定元本額	43,654,044,513円
期中追加設定元本額	29,760,684,692円
期中一部解約元本額	2,205,958,729円

期末における元本の内訳

ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジなし)	36,864,854,963円
ブラックロック・米国小型株式 ビッグデータ戦略ファンド(為替ヘッジあり)	34,343,915,513円
合計	71,208,770,476円

■損益の状況

自2017年5月22日 至2017年9月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	261,523,470円
受 取 配 当 金	254,326,168
受 取 利 息	7,197,302
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,554,608,564
売 買 益	5,558,050,152
売 買 損	△3,003,441,588
(C) 先 物 取 引 等 損 益	371,433,667
取 引 益	488,374,129
取 引 損	△ 116,940,462
(D) そ の 他 費 用	△ 7,562,011
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,180,003,690
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 68,001,473
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	435,006,484
(H) 計 (E+F+G)	3,547,008,701
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,547,008,701

(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。

(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。