

# ダイワ／ジャナス米国中型 グロース株ファンド (為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

## 運用報告書(全体版) 第6期

(決算日 2020年10月19日)

(作成対象期間 2020年4月21日～2020年10月19日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国の中型株式に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先(コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<2750>  
<2751>

### ★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	5年間(2017年10月19日～2022年10月18日)		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンドの受益証券	
	ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド	米国の金融商品取引所上場および店頭登録(上場予定および店頭登録予定を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)および不動産投資信託証券	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

為替ヘッジあり

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			S & P 500指数 (米ドルベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2 期末 (2018年10月18日)	10,695	0	0.5	10,968	3.8	89.8	—	4.0	6,526
3 期末 (2019年4月18日)	11,396	200	8.4	11,324	3.2	88.6	—	4.1	5,584
4 期末 (2019年10月18日)	11,679	50	2.9	11,705	3.4	93.0	—	3.8	4,680
5 期末 (2020年4月20日)	10,291	0	△ 11.9	11,223	△ 4.1	90.4	—	3.9	2,123
6 期末 (2020年10月19日)	12,344	600	25.8	13,602	21.2	91.3	—	2.5	1,965

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P 500指数 (米ドルベース) は、S & P 500指数 (米ドルベース) の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 500指数 (米ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S & P Dow Jones Indices LLC が有しています。S & P Dow Jones Indices LLC は、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

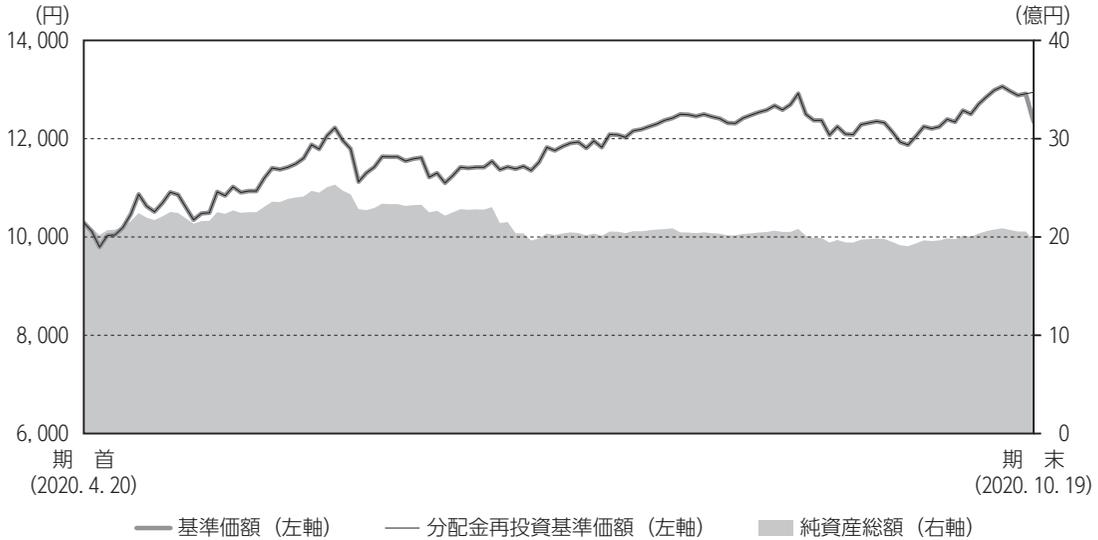
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：10,291円

期末：12,344円（分配金600円）

騰落率：25.8%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

保有株式が値上がりしたことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ／ジャナス米国中型グロース株ファンド（為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額		S & P 500指数 (米ドルベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首)2020年 4月20日	10,291	—	11,223	—	90.4	—	3.9
4月末	10,871	5.6	11,477	2.3	89.7	—	3.6
5月末	11,373	10.5	11,829	5.4	89.0	—	3.9
6月末	11,252	9.3	11,921	6.2	91.7	—	3.6
7月末	12,078	17.4	12,674	12.9	90.2	—	2.9
8月末	12,672	23.1	13,696	22.0	94.1	—	2.9
9月末	12,206	18.6	13,023	16.0	92.8	—	2.8
(期末)2020年10月19日	12,944	25.8	13,602	21.2	91.3	—	2.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

（2020. 4. 21 ~ 2020. 10. 19）

### ■米国中型株式市況

米国中型株式市場は上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大の一服を受け、都市封鎖の段階的な緩和への期待が高まったことや、景気対策として大規模な金融政策および財政政策が実施されたことを背景に、当作成期首から2020年8月ごろまで、米国中型株式市場はおおむね堅調に推移しました。その後、米国内の新型コロナウイルスの感染再拡大や議会における追加景気対策協議の難航が嫌気され、米国中型株式市場は9月に下落しましたが、新型コロナウイルス用ワクチンの開発期待や堅調な米国経済指標に支えられ、当作成期末にかけて再び上昇しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「ダイワ/ジャナス米国中型グロース株マザーファンド」の受益証券を通じて、米国の中型株式等に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行います。また、保有実質外貨建資産については、為替変動リスク低減のため、為替ヘッジを行います。

### ■ダイワ/ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行ってまいります。

当ファンドでは、経営陣の質、企業規模、成長の持続性、市場シェアなどの観点から徹底した企業分析を行い、バリュエーションが妥当と判断できる銘柄の選別を重視していきます。今後も市場環境に留意しつつ、財務基盤が良好で高い投下資本利益率が期待できる銘柄に投資していく方針です。

新型コロナウイルスの問題による影響の深刻さと経済的打撃の大きさなどについては、まだ不透明な点が多いことから、株式市場では当面、高ボラティリティが続くとみています。多くの企業が短期的に困難な状況に直面していますが、現在の状況は、困難な状況への耐性を有している銘柄を見極めるのに役立つとみており、逆境を乗り越えることができるビジネスモデル、バランスシート、競争力を持つ米国の中型グロース株式に投資してまいります。

## ポートフォリオについて

（2020. 4. 21 ～ 2020. 10. 19）

### 当ファンド

「ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド」の受益証券に投資し、組入比率は高位を維持しました。また、保有実質外貨建資産について、為替変動リスク低減のため為替ヘッジを行いました。

### ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

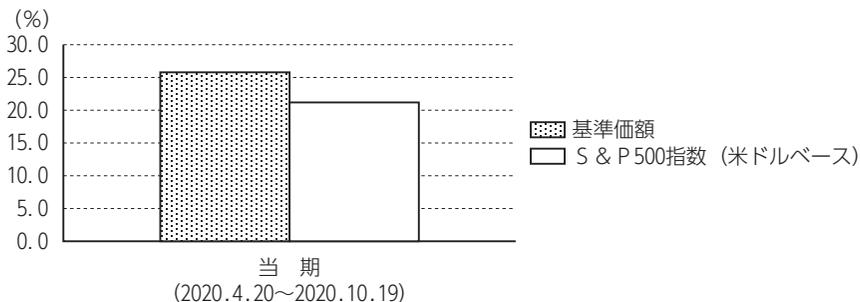
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式組入比率は高位を維持しました。セクター別では、新型コロナウイルス危機により打撃を受けた資本財・サービス、および低金利政策の長期化が業績の重しになると予想された金融セクターの保有比率を引き下げた一方、長期的な成長テーマに沿って成長が期待できる情報技術やヘルスケアセクターを中心としたポートフォリオを維持し、これらの保有比率を引き上げました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2020年4月21日 ～2020年10月19日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>（円）</b>	<b>600</b>
対基準価額比率	（％）	4.64
当期の収益	（円）	600
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	2,344

（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。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期	
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	40.40円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓	1,210.02
(c) 収益調整金		616.95
(d) 分配準備積立金		1,076.61
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		2,944.00
(f) 分配金		600.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		2,344.00

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド」の受益証券を通じて、米国の中型株式等に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行います。また、保有実質外貨建資産について、為替変動リスク低減のため為替ヘッジを行います。

### ■ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。

当ファンドでは、経営陣の質、企業規模、成長の持続性、市場シェアなどの観点から徹底した企業分析を行い、バリュエーションが妥当と判断できる銘柄の選別を重視していきます。今後も市場環境に留意しつつ、財務基盤が良好で高い投下資本利益率が期待できる銘柄に投資していく方針です。

米国における新型コロナウイルスの感染再拡大や米国大統領選挙をめぐる政治的不透明感を背景に、短期的に金融市場のボラティリティが高まる可能性があることとみて、引き続き中長期的な視点で銘柄を保有する方針を維持しています。その一方で、新型コロナウイルス危機による暮らしや働き方などの長期的な変化が生み出すビジネストレンドに関連した、投資機会の発掘にも注力しています。今後も、バランスシートの持続性、財務基盤や事業基盤の底堅さなど、複数の観点からリスクの低減を図りつつ、リターンを最大化することをめざしていく方針です。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 4. 21～2020. 10. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	105円	0.894%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,770円です。
(投 信 会 社)	(55)	(0.466)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(48)	(0.411)	販売会社分は、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 会 社)	(2)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	1	0.010	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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)	(1)	(0.009)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	2	0.017	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.014)	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
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	108	0.921	

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

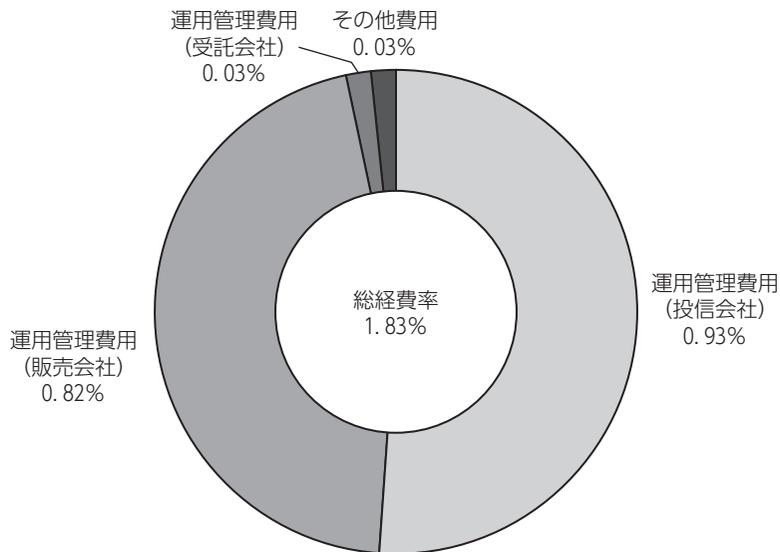
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

### ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.83%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年4月21日から2020年10月19日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ/ジャナス 米国中型グロース株 マザーファンド	—	—	474,605	606,000

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年4月21日から2020年10月19日まで)

項 目	当 期
	ダイワ/ジャナス米国中型 グロース株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,443,789千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,541,955千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.47

(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。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円	千口	千口	千円
ダイワ/ジャナス米国中型 グロース株マザーファンド	1,878,854	1,404,248	1,935,616			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年10月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ/ジャナス米国中型 グロース株マザーファンド	1,935,616	92.9
コール・ローン等、その他	148,115	7.1
投資信託財産総額	2,083,732	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月19日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.40円です。

(注3) ダイワ/ジャナス米国中型グロース株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(10,373,156千円)の投資信託財産総額(10,508,712千円)に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年10月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,969,497,234円
コール・ローン等	138,673,796
ダイワ/ジャナス米国中型グロース株 マザーファンド(評価額)	1,935,616,478
未収入金	1,895,206,960
(B) 負債	2,004,230,129
未払金	1,885,765,000
未払収益分配金	95,524,965
未払解約金	3,864,600
未払信託報酬	19,017,316
その他未払費用	58,248
(C) 純資産総額(A-B)	1,965,267,105
元本	1,592,082,764
次期繰越損益金	373,184,341
(D) 受益権総口数	1,592,082,764口
1万口当り基準価額(C/D)	12,344円

\* 期首における元本額は2,063,105,825円、当作成期間中における追加設定元本額は41,582,676円、同解約元本額は512,605,737円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,344円です。

■損益の状況

当期 自 2020年4月21日 至 2020年10月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 8,575円
受取利息	1,897
支払利息	△ 10,472
(B) 有価証券売買損益	438,078,438
売買益	549,736,783
売買損	△ 111,658,345
(C) 信託報酬等	△ 19,082,506
(D) 当期損益金 (A + B + C)	418,987,357
(E) 前期繰越損益金	△ 48,501,922
(F) 追加信託差損益金	98,223,871
(配当等相当額)	( 58,681,927)
(売買損益相当額)	( 39,541,944)
(G) 合計 (D + E + F)	468,709,306
(H) 収益分配金	△ 95,524,965
次期繰越損益金 (G + H)	373,184,341
追加信託差損益金	98,223,871
(配当等相当額)	( 58,681,927)
(売買損益相当額)	( 39,541,944)
分配準備積立金	274,960,470

(注1) 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せん。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

(注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：5,210,671円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,433,488円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	192,645,430
(c) 収益調整金	98,223,871
(d) 分配準備積立金	171,406,517
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	468,709,306
(f) 分配金	95,524,965
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	373,184,341
(h) 受益権総口数	1,592,082,764口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金

600円

- 〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			S & P 500指数 (円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2 期末 (2018年10月18日)	10,800	150	6.4	10,940	9.1	90.0	—	4.0	24,112
3 期末 (2019年4月18日)	11,560	250	9.4	11,229	2.6	88.7	—	4.1	17,712
4 期末 (2019年10月18日)	11,689	0	1.1	11,262	0.3	93.0	—	3.8	14,079
5 期末 (2020年4月20日)	10,127	0	△ 13.4	10,717	△ 4.8	91.1	—	3.9	10,156
6 期末 (2020年10月19日)	11,959	550	23.5	12,688	18.4	91.2	—	2.5	8,708

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P 500指数 (円換算) は、S & P 500指数 (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 500指数 (米ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S & P Dow Jones Indices LLC が有しています。S & P Dow Jones Indices LLC は、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

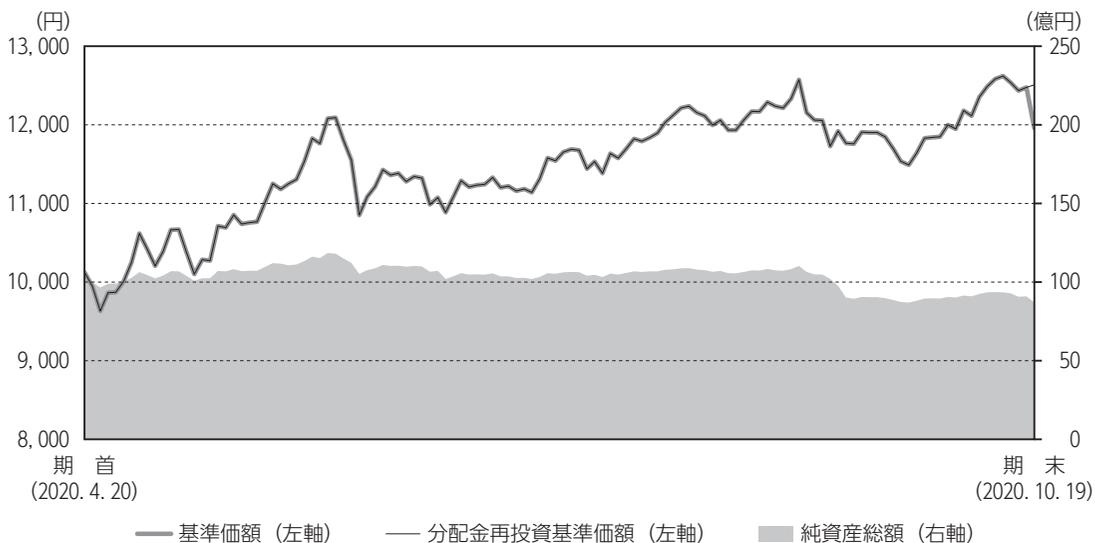
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：10,127円

期末：11,959円（分配金550円）

騰落率：23.5%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

米ドルは対円で下落（円高）しましたが、保有株式が値上がりしたことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ／ジャナス米国中型グロース株ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額		S & P 500指数 (円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首)2020年 4月20日	10,127	—	10,717	—	91.1	—	3.9
4月末	10,617	4.8	10,855	1.3	91.2	—	3.7
5月末	11,182	10.4	11,257	5.0	90.4	—	4.0
6月末	11,089	9.5	11,367	6.1	91.5	—	3.6
7月末	11,575	14.3	11,733	9.5	92.6	—	2.9
8月末	12,236	20.8	12,772	19.2	94.5	—	2.9
9月末	11,839	16.9	12,194	13.8	92.9	—	2.8
(期末)2020年10月19日	12,509	23.5	12,688	18.4	91.2	—	2.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

（2020. 4. 21 ～ 2020. 10. 19）

### ■米国中型株式市況

米国中型株式市場は上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大の一服を受け、都市封鎖の段階的な緩和への期待が高まったことや、景気対策として大規模な金融政策および財政政策が実施されたことを背景に、当作成期首から2020年8月ごろまで、米国中型株式市場はおおむね堅調に推移しました。その後、米国内の新型コロナウイルスの感染再拡大や議会における追加景気対策協議の難航が嫌気され、米国中型株式市場は9月に下落しましたが、新型コロナウイルス用ワクチンの開発期待や堅調な米国経済指標に支えられ、当作成期末にかけて再び上昇しました。

### ■為替相場

米ドルは対円で下落しました。

米ドル円相場は、堅調な米国経済指標や新型コロナウイルス用ワクチン開発への期待から上昇する局面も見られたものの、F R B（米国連邦準備制度理事会）による大規模な金融緩和の継続や米中関係の悪化、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた不透明感の高まりから、当作成期を通して円高米ドル安圧力が優勢となり、米ドル円は徐々に上値を切り下げる形で、当作成期末にかけて下落しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド」の受益証券を通じて、米国の中型株式等に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行います。

### ■ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行ってまいります。

当ファンドでは、経営陣の質、企業規模、成長の持続性、市場シェアなどの観点から徹底した企業分析を行い、バリュエーションが妥当と判断できる銘柄の選別を重視していきます。今後も市場環境に留意しつつ、財務基盤が良好で高い投下資本利益率が期待できる銘柄に投資していく方針です。

新型コロナウイルスの問題による影響の深刻さと経済的打撃の大きさなどについては、まだ不透明な点が多いことから、株式市場では当面、高ボラティリティが続くとみています。多くの企業が短期的に困難な状況に直面していますが、現在の状況は、困難な状況への耐性を有している銘柄を見極めるのに役立つとみており、逆境を乗り越えることができるビジネスモデル、バランスシート、競争力を持つ米国の中型グロース株式に投資してまいります。

## ポートフォリオについて

（2020. 4. 21 ～ 2020. 10. 19）

### 当ファンド

「ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド」の受益証券に投資し、組入比率を高位に維持しました。

### ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

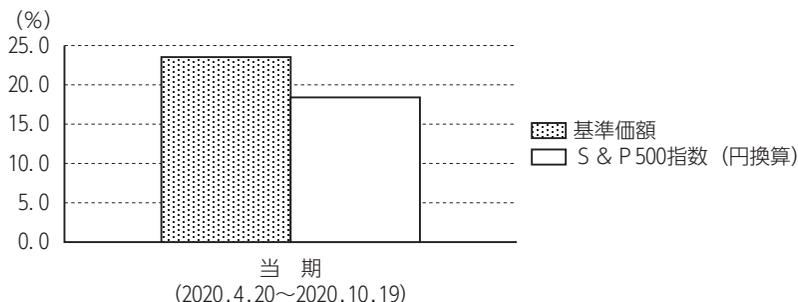
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式組入比率は高位を維持しました。セクター別では、新型コロナウイルス危機により打撃を受けた資本財・サービス、および低金利政策の長期化が業績の重しになると予想された金融セクターの保有比率を引き下げた一方、長期的な成長テーマに沿って成長が期待できる情報技術やヘルスケアセクターを中心としたポートフォリオを維持し、これらの保有比率を引き上げました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2020年4月21日 ～2020年10月19日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>（円）</b>	<b>550</b>
対基準価額比率	（％）	4.40
当期の収益	（円）	550
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	2,022

（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。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期	
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	39.26円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓	1,004.20
(c) 収益調整金		279.52
(d) 分配準備積立金		1,249.88
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）		2,572.88
(f) 分配金		550.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）		2,022.88

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド」の受益証券を通じて、米国の中型株式等に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行います。

### ■ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。

当ファンドでは、経営陣の質、企業規模、成長の持続性、市場シェアなどの観点から徹底した企業分析を行い、バリュエーションが妥当と判断できる銘柄の選別を重視していきます。今後も市場環境に留意しつつ、財務基盤が良好で高い投下資本利益率が期待できる銘柄に投資していく方針です。

米国における新型コロナウイルスの感染再拡大や米国大統領選挙をめぐる政治的不透明感を背景に、短期的に金融市場のボラティリティが高まる可能性があるとのみで、引き続き中長期的な視点で銘柄を保有する方針を維持しています。その一方で、新型コロナウイルス危機による暮らしや働き方などの長期的な変化が生み出すビジネストレンドに関連した、投資機会の発掘にも注力しています。今後も、バランスシートの持続性、財務基盤や事業基盤の底堅さなど、複数の観点からリスクの低減を図りつつ、リターンを最大化することをめざしていく方針です。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 4. 21～2020. 10. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	103円	0.894%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,485円です。
（投 信 会 社）	(54)	(0.466)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(47)	(0.411)	販売会社分は、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 会 社）	(2)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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）	(1)	(0.009)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	2	0.017	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(2)	(0.014)	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
（監 査 費 用）	(0)	(0.003)	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）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	106	0.921	

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

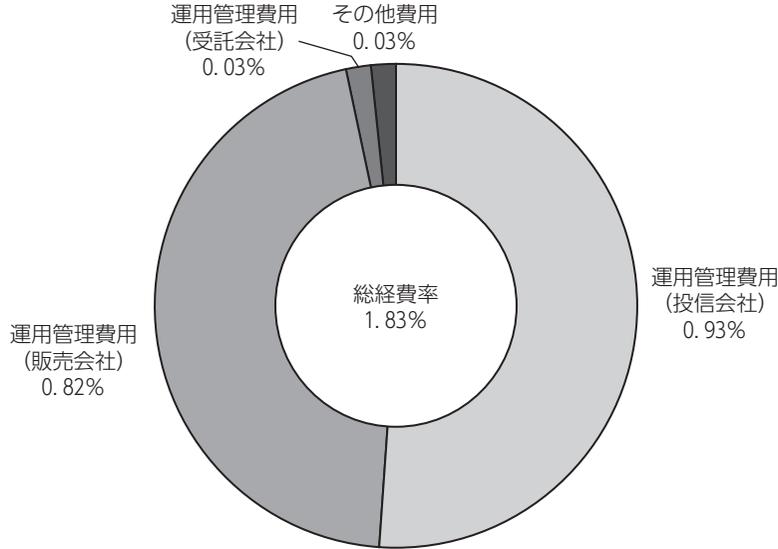
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.83%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## ダイワ／ジャナス米国中型グロース株ファンド（為替ヘッジなし）

### ■売買および取引の状況

#### 親投資信託受益証券の設定・解約状況

（2020年4月21日から2020年10月19日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド	—	—	2,840,216	3,700,000

（注）単位未満は切捨て。

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2020年4月21日から2020年10月19日まで）

項 目	当 期
	ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,443,789千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,541,955千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.47

（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。

### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

### ■組入資産明細表

#### 親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円	千口	千口	千円
ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド	9,055,482	6,215,266	8,567,123			

（注）単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年10月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド	8,567,123	93.0
コール・ローン等、その他	646,624	7.0
投資信託財産総額	9,213,747	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月19日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝105.40円です。

（注3）ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（10,373,156千円）の投資信託財産総額（10,508,712千円）に対する比率は、98.7%です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年10月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	9,213,747,820円
コール・ローン等	646,624,375
ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド（評価額）	8,567,123,445
(B) 負債	505,202,187
未払収益分配金	400,510,120
未払解約金	12,291,849
未払信託報酬	92,117,746
その他未払費用	282,472
(C) 純資産総額 (A - B)	8,708,545,633
元本	7,282,002,199
次期繰越損益金	1,426,543,434
(D) 受益権総口数	7,282,002,199口
1万口当り基準価額 (C / D)	11,959円

\* 期首における元本額は10,028,593,119円、当作成期間中における追加設定元本額は252,854,337円、同解約元本額は2,999,445,257円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,959円です。

■損益の状況

当期 自 2020年4月21日 至 2020年10月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 21,264円
受取利息	6,055
支払利息	△ 27,319
(B) 有価証券売買損益	1,809,679,298
売買益	2,219,413,420
売買損	△ 409,734,122
(C) 信託報酬等	△ 92,402,354
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,717,255,680
(E) 前期繰越損益金	△ 47,236,446
(F) 追加信託差損益金	157,034,320
(配当等相当額)	( 203,553,494)
(売買損益相当額)	(△ 46,519,174)
(G) 合計 (D + E + F)	1,827,053,554
(H) 収益分配金	△ 400,510,120
次期繰越損益金 (G + H)	1,426,543,434
追加信託差損益金	157,034,320
(配当等相当額)	( 203,553,494)
(売買損益相当額)	(△ 46,519,174)
分配準備積立金	1,269,509,114

- (注1) 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せん。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。
- (注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：25,436,352円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	28,593,829円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	731,261,570
(c) 収益調整金	203,553,494
(d) 分配準備積立金	910,163,835
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1,873,572,728
(f) 分配金	400,510,120
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	1,473,062,608
(h) 受益権総口数	7,282,002,199口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金

550円

- 〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

# ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

## 運用報告書 第6期（決算日 2020年10月19日）

（作成対象期間 2020年4月21日～2020年10月19日）

ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド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。

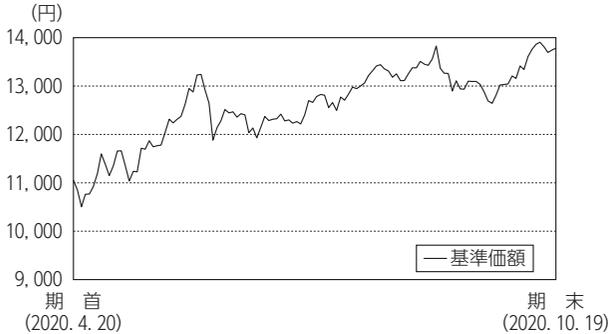
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）および不動産投資信託証券
株式組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準価額		S & P 500指数 (円換算)		株 式 株 式	投資信託
	円	%	(参考指数)	%	組入比率	証 券
(期首) 2020年4月20日	11,052	—	10,717	—	92.4	— 4.0
4月末	11,599	4.9	10,855	1.3	92.3	— 3.7
5月末	12,237	10.7	11,257	5.0	91.1	— 4.0
6月末	12,151	9.9	11,367	6.1	92.0	— 3.6
7月末	12,706	15.0	11,733	9.5	92.8	— 2.9
8月末	13,453	21.7	12,772	19.2	95.0	— 3.0
9月末	13,033	17.9	12,194	13.8	93.4	— 2.8
(期末) 2020年10月19日	13,784	24.7	12,688	18.4	92.7	— 2.6

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) S & P 500指数 (円換算) は、S & P 500指数 (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。S & P 500指数 (米ドルベース) の所有権およびその他一切の権利は、S & P Dow Jones Indices LLC が有しています。S & P Dow Jones Indices LLC は、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：11,052円 期末：13,784円 騰落率：24.7%

【基準価額の主な変動要因】

米ドルは対円で下落 (円高) しましたが、保有株式が値上がりしたことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○米国中型株式市況

米国中型株式市場は上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大の一段を受け、都市封鎖の段階的な緩和への期待が高まったことや、景気対策として大規模な金融政策および財政政策が実施されたことを背景に、当作成期首から2020年8月ごろまで、米国中型株式市場はおおむね堅調に推移しました。その後、米国内の新型コロナウイルスの感染再拡大や議会における追加景気対策協議の難航が嫌気され、米国中型株式市場は9月に下落しましたが、新型コロナウイルス用ワクチンの開発期待や堅調な米国経済指標に支えられ、当作成期末にかけて再び上昇しました。

○為替相場

米ドルは対円で下落しました。

米ドル円相場は、堅調な米国経済指標や新型コロナウイルス用ワクチン開発への期待から上昇する局面も見られたものの、F R B (米連邦準備制度理事会) による大規模な金融緩和の継続や米中関係の悪化、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた不透明感の高まりから、当作成期を通して円高米ドル安圧力が優勢となり、米ドル円は徐々に上値を切り下げた形で、当作成期末にかけて下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

外貨建資産の運用にあたっては、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行ってまいります。

当ファンドでは、経営陣の質、企業規模、成長の持続性、市場シェアなどの観点から徹底した企業分析を行い、バリュエーションが妥当と判断できる銘柄の選別を重視してまいります。今後も市場環境に留意しつつ、財務基盤が良好で高い投下資本利益率が期待できる銘柄に投資していく方針です。

新型コロナウイルスの問題による影響の深刻さと経済的打撃の大きさなどについては、まだ不透明な点が多いことから、株式市場では当面、高ボラティリティが続くとみています。多くの企業が短期的に困難な状況に直面していますが、現在の状況は、困難な状況への耐性を有している銘柄を見極めるのに役立つとみており、逆境を乗り越えることができるビジネスモデル、バランスシート、競争力を持つ米国の中型グロース株式に投資してまいります。

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式組入比率は高位を維持しました。セクター別では、新型コロナウイルス危機により打撃を受けた資本財・サービス、および低金利政策の長期化が業績の重しになると予想された金融セクターの保有比率を引き下げた一方、長期的な成長テーマに沿って成長が期待できる情報技術やヘルスケアセクターを中心としたポートフォリオを維持し、これらの保有比率を引き上げました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

外貨建資産の運用にあたっては、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。

## ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

当ファンドでは、経営陣の質、企業規模、成長の持続性、市場シェアなどの観点から徹底した企業分析を行い、バリュエーションが妥当と判断できる銘柄の選別を重視してまいります。今後も市場環境に留意しつつ、財務基盤が良好で高い投下資本利益率が期待できる銘柄に投資していく方針です。

米国における新型コロナウイルスの感染再拡大や米国大統領選挙をめぐる政治的不透明感を背景に、短期的に金融市場のボラティリティが高まる可能性があるとして、引き続き中長期的な視点で銘柄を保有する方針を維持しています。その一方で、新型コロナウイルス危機による暮らしや働き方などの長期的な変化が生み出すビジネストレンドに関連した、投資機会の発掘にも注力しています。今後も、バランスシートの持続性、財務基盤や事業基盤の底堅さなど、複数の観点からリスクの低減を図りつつ、リターンを最大化することをめざしていく方針です。

### ■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	1円 ( 1)
(投資信託証券)	( 0)
有価証券取引税 (株式)	0 ( 0)
(投資信託証券)	( 0)
その他費用 (保管費用)	2 ( 2)
(その他)	( 0)
合計	3

(注1) 費用の項目および算出方法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

### ■ 主要な売買銘柄

#### (1) 株式

(2020年4月21日から2020年10月19日まで)

銘柄	当 期			銘柄	期		
	株数	金額	平均単価		株数	金額	平均単価
CERIDIAN HCM HOLDING INC (アメリカ)	18,505	156,025	8,431	PERKINELMER INC (アメリカ)	19,865	239,467	12,054
ALLIANT ENERGY CORP (アメリカ)	16,482	89,763	5,446	NICE LTD - SPON ADR (イスラエル)	8,185	179,060	21,876
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC (アメリカ)	8,734	70,643	8,088	WAYFAIR INC - CLASS A (アメリカ)	5,991	177,935	29,700
BURLINGTON STORES INC (アメリカ)	3,258	67,897	20,840	TD AMERITRADE HOLDING CORP (アメリカ)	41,976	176,404	4,202
DYNATRACE INC (アメリカ)	14,016	53,718	3,832	IQVIA HOLDINGS INC (アメリカ)	9,218	154,183	16,726
ROYALTY PHARMA PLC - CL A (イギリス)	17,38	52,430	3,016	VERISK ANALYTICS INC (アメリカ)	7,552	144,527	19,137
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR (デンマーク)	3,218	49,099	15,257	DOLBY LABORATORIES INC - CL A (アメリカ)	16,402	118,133	7,202
INGERSOLL-RAND INC (アメリカ)	12,412	40,387	3,253	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC (アメリカ)	13,09	110,951	8,476
ILLUMINA INC (アメリカ)	1,029	32,715	31,793	STERIS PLC (アイルランド)	5,995	106,666	17,792
ICU MEDICAL INC (アメリカ)	1,443	29,645	20,544	WILLIS TOWERS WATSON PLC (アイルランド)	4,845	105,578	21,791

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

### ■ 売買および取引の状況

#### (1) 株式

(2020年4月21日から2020年10月19日まで)

国	銘柄	買 付		売 付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	1,037.54 ( 13.35)	千アメリカ・ドル 6,501 (△ 28)	5,952.03 ( 13.35)	千アメリカ・ドル 44,855 (△ 28)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

#### (2) 投資信託証券

(2020年4月21日から2020年10月19日まで)

国	銘柄	買 付		売 付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口 — ( —)	千アメリカ・ドル — ( —)	千口 18,937 ( —)	千アメリカ・ドル 2,298 ( —)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2020年4月21日から2020年10月19日まで)

当 期				期 末			
買 付		金 額		売 付		金 額	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				CROWN CASTLE INTL CORP (アメリカ)	10.43	183,976	17,639
				LAMAR ADVERTISING CO-A (アメリカ)	8.507	59,270	6,967

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘 柄	期 首		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			
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
(アメリカ)							
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	216.36	161.28	2,311	243,662	情報技術		
VERISK ANALYTICS INC	133.66	58.14	1,119	117,944	資本財・サービス		
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	166.2	123.88	1,782	187,863	情報技術		
WR BERKLEY CORP	368.49	274.66	1,704	179,629	金融		
DENTSPLY SIRONA INC	199.2	148.48	678	71,488	ヘルスケア		
ALLIANT ENERGY CORP	105.93	220.41	1,209	127,516	公益事業		
TE CONNECTIVITY LTD	307.29	219.67	2,367	249,499	情報技術		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	111.83	83.36	510	53,806	ヘルスケア		
DUNKIN' BRANDS GROUP INC	292.74	218.22	1,886	198,861	一般消費財・サービス		
MSCI INC	28.87	15.99	584	61,617	金融		
MIDDLEBY CORP	91.34	60.32	620	65,389	資本財・サービス		
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	493.89	368.11	2,375	250,368	情報技術		
ARAMARK	327.97	244.48	688	72,588	一般消費財・サービス		
CBOE GLOBAL MARKETS INC	93.3	69.54	583	61,494	金融		
GLOBAL PAYMENTS INC	151.77	113.12	2,002	211,105	情報技術		
TERMINIX GLOBAL HOLDINGS INC	394.82	294.25	1,391	146,633	一般消費財・サービス		
BURLINGTON STORES INC	—	26.29	553	58,345	一般消費財・サービス		
TELEFLEX INC	37.5	27.95	1,021	107,641	ヘルスケア		
CATALANT INC	281.91	200.01	1,848	194,788	ヘルスケア		
CARLISLE COS INC	68.65	—	—	—	資本財・サービス		
WEX INC	156.15	116.4	1,744	183,819	情報技術		
BELDEN INC	104.88	—	—	—	情報技術		
COSTAR GROUP INC	23.25	11.24	967	101,958	資本財・サービス		
SVB FINANCIAL GROUP	30.47	25.79	704	74,265	金融		
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	468.04	348.85	1,272	134,150	情報技術		
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	380.15	249.25	2,082	219,493	金融		
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	96.36	38.55	395	41,651	ヘルスケア		
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	331.79	167.77	1,156	121,906	情報技術		
REXNORD CORP	394.57	172.48	553	58,319	資本財・サービス		
AMDOCS LTD	377.23	281.16	1,643	173,271	情報技術		
EURONET WORLDWIDE INC	57.19	42.64	398	41,976	情報技術		
CIMPRESS PLC	166.67	124.24	1,083	114,200	資本財・サービス		
ICU MEDICAL INC	43.86	46.24	920	97,069	ヘルスケア		
IHS MARKIT LTD	132.31	84.55	687	72,468	資本財・サービス		
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	109.09	81.3	1,417	149,418	資本財・サービス		
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	176.78	134.08	485	51,129	コミュニケーション・サービス		

ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
TRANE TECHNOLOGIES PLC	63.68	—	—	—	資本財・サービス	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	50.88	37.93	540	56,936	ヘルスケア	
KLA CORP	132.71	98.92	2,061	217,281	情報技術	
LAM RESEARCH CORP	60.97	45.45	1,658	174,831	情報技術	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	119.09	88.75	1,841	194,053	情報技術	
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	130.57	97.33	807	85,094	資本財・サービス	
NICE LTD - SPON ADR	190.92	109.07	2,577	271,718	情報技術	
HEICO CORP-CLASS A	60.67	45.22	441	46,560	資本財・サービス	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	435.39	324.52	2,080	219,284	資本財・サービス	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	565.01	421.16	925	97,525	一般消費財・サービス	
WAYFAIR INC- CLASS A	94.83	34.92	1,037	109,342	一般消費財・サービス	
PRA HEALTH SCIENCES INC	95.74	86.59	952	100,392	ヘルスケア	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	362.42	270.15	2,993	315,518	情報技術	
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	—	25.02	396	41,790	ヘルスケア	
GODADDY INC - CLASS A	336.2	250.6	1,904	200,714	情報技術	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	391.59	291.92	920	97,043	ヘルスケア	
FRONTDOOR INC	197.44	147.17	618	65,242	一般消費財・サービス	
STERIS PLC	145.04	85.09	1,607	169,396	ヘルスケア	
INGERSOLL-RAND INC	224.1	261.22	972	102,476	資本財・サービス	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	146.29	1,316	138,755	情報技術	
PERKINELMER INC	292.73	94.08	1,166	122,978	ヘルスケア	
BILL. COM HOLDINGS INC	—	9.23	107	11,290	情報技術	
DYNATRACE INC	—	105.2	451	47,578	情報技術	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	—	129.56	541	57,094	ヘルスケア	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	606.88	452.33	2,139	225,457	資本財・サービス	
ON SEMICONDUCTOR CORP	1,084.54	594.3	1,549	163,300	情報技術	
IQVIA HOLDINGS INC	128.33	36.15	594	62,700	ヘルスケア	
WABTEC CORP	229.48	169.59	1,074	113,201	資本財・サービス	
WATERS CORP	68.07	50.75	1,071	112,918	ヘルスケア	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	75.41	26.96	584	61,594	金融	
WILLIAMS-SONOMA INC	101.46	—	—	—	一般消費財・サービス	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	48.2	35.92	1,196	126,148	資本財・サービス	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	—	79.5	630	66,405	ヘルスケア	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	579.27	—	—	—	その他	
AON PLC-CLASS A	184.74	137.71	2,931	308,987	金融	
SCHWAB (CHARLES) CORP	—	172.86	679	71,584	金融	
FLEX LTD	1,237.33	922.28	1,303	137,355	情報技術	
ILLUMINA INC	—	9.37	305	32,226	ヘルスケア	
SEALED AIR CORP	455.69	339.62	1,414	149,054	素材	
CARMAX INC	204.97	154.88	1,451	153,024	一般消費財・サービス	
COOPER COS INC/THE	83.15	61.99	2,192	231,098	ヘルスケア	
XILINX INC	129.95	96.85	1,143	120,474	情報技術	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	674.51	502.74	1,932	203,688	ヘルスケア	
VISTEON CORP	76.38	56.94	486	51,246	一般消費財・サービス	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	82.94	61.82	1,063	112,046	ヘルスケア	
ファンド合計	株数、金額	16,921.79	12,020.65	92,417	9,740,763	
	銘柄数<比率>	72銘柄	76銘柄		<92.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託証券

銘柄	期首		当期末	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
LAMAR ADVERTISING CO-A	33,416	24,909	1,634	172,226
CROWN CASTLE INTL CORP	15,984	5,554	926	97,701
合計	49.4	30.463	2,560	269,928
	口数、金額 銘柄数 < 比率 >	2 銘柄		< 2.6% >

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年10月19日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	9,740,763 千円	92.7 %
投資信託証券	269,928	2.6
コール・ローン等、その他	498,020	4.7
投資信託財産総額	10,508,712	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月19日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝105.40円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(10,373,156千円)の投資信託財産総額(10,508,712千円)に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年10月19日現在

項目	当期末
(A) 資産	10,508,712,972円
コール・ローン等	485,657,050
株式(評価額)	9,740,763,832
投資信託証券(評価額)	269,928,662
未収入金	10,843,719
未収配当金	1,519,709
(B) 負債	5,659,527
未払金	5,659,527
(C) 純資産総額(A-B)	10,503,053,445
元本	7,619,515,325
次期繰越損益金	2,883,538,120
(D) 受益権総口数	7,619,515,325口
1万口当り基準価額(C/D)	13,784円

\* 期首における元本額は10,934,337,001円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は3,314,821,676円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ／ジャナス米国中型グロース株ファンド(為替ヘッジあり)1,404,248,751円、ダイワ／ジャナス米国中型グロース株ファンド(為替ヘッジなし)6,215,266,574円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,784円です。

## ダイワ／ジャナス米国中型グロース株マザーファンド

### ■損益の状況

当期 自 2020年4月21日 至 2020年10月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	43,994,954円
受取配当金	44,013,559
受取利息	20,628
支払利息	△ 39,233
(B) 有価証券売買損益	2,681,905,568
売買益	3,034,348,445
売買損	△ 352,442,877
(C) その他費用	△ 1,782,491
(D) 当期損益金 (A + B + C)	2,724,118,031
(E) 前期繰越損益金	1,150,598,413
(F) 解約差損益金	△ 991,178,324
(G) 合計 (D + E + F)	2,883,538,120
次期繰越損益金 (G)	2,883,538,120

(注) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。