

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2021年12月16日>

たわらノーロードplus 新興国株式低ボラティリティ高配当戦略

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	2016年3月31日から無期限です。	
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。	
主要投資対象	たわらノーロードplus 新興国株式低ボラティリティ 高配当戦略	新興国株式インカムプラスマザー ファンド受益証券を主要投資対象 とします。
	新興国株式 インカムプラス マザーファンド	新興国の株式 ^(*) を主要投資対象と します。 ^(*) DR (預託証券) もしくは株 式と同等の投資効果が得られ る権利を表示する証券および 証券等を含みます。
運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、主にMSCIエマー ジング・マーケット・インデックス (円換算ベース、配 当込み、為替ヘッジなし) 構成銘柄、採用予定銘柄およ び構成銘柄のDR (預託証券) に実質的に投資をします。 マザーファンドの運用にあたっては、インカム水準やリ スク水準等に着目した投資魅力度を独自の定量モデルに より測定し、ポートフォリオの構築を行います。 マザーファンドにおけるポートフォリオの構築にあたっ ては、地域、業種、銘柄等を分散し、収益の安定化を図 ります。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位 を保ちます。 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為 替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けま せん。 株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	決算日 (原則として毎年12月16日。休業日の場合は翌 営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、基 準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定し ます。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わな い場合があります。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼
申し上げます。

さて、「たわらノーロードplus
新興国株式低ボラティリティ高配当戦
略」は、2021年12月16日に第6期の
決算を行いました。ここに、運用経過等
をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう
お願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIエマーシング・マーケット・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資信託受益証券投資組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)参考指数	期中騰落率				
2期 (2017年12月18日)	円 11,721	円 0	% 14.4	ポイント 273,873.78	% 27.5	% 88.8	% 6.8	% -	百万円 56
3期 (2018年12月17日)	11,024	0	△5.9	246,220.93	△10.1	91.1	5.7	-	75
4期 (2019年12月16日)	10,790	0	△2.1	273,550.14	11.1	91.5	6.7	0.8	59
5期 (2020年12月16日)	10,668	0	△1.1	305,850.98	11.8	89.6	6.9	-	57
6期 (2021年12月16日)	12,489	0	17.1	335,214.60	9.6	92.8	4.6	-	60

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 参考指数はMSCIエマーシング・マーケット・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注4) MSCIエマーシング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています (以下同じ)。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I エ マ ー ジ ン グ ・ マ ー ケ ッ ト ・ イ ン デ ッ ク ス		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 率
	騰 落 率		(円換算ベース、配当込 み、為替ハッジなし) (参 考 指 数)	騰 落 率			
(期 首) 2020 年 12 月 16 日	円 10,668	% -	ポ ン ト 305,850.98	% -	% 89.6	% 6.9	% -
12 月 末	10,858	1.8	309,849.39	1.3	93.6	4.1	-
2021 年 1 月 末	11,425	7.1	333,543.05	9.1	91.9	5.3	-
2 月 末	11,768	10.3	348,027.62	13.8	93.1	4.5	-
3 月 末	12,149	13.9	346,561.35	13.3	93.8	4.2	-
4 月 末	12,309	15.4	353,070.95	15.4	90.7	6.3	-
5 月 末	12,447	16.7	355,462.51	16.2	91.8	5.7	-
6 月 末	12,592	18.0	363,603.66	18.9	92.2	5.1	-
7 月 末	12,047	12.9	340,066.34	11.2	90.7	6.5	-
8 月 末	12,263	15.0	339,465.31	11.0	90.2	6.6	-
9 月 末	12,297	15.3	337,651.14	10.4	92.7	4.7	-
10 月 末	12,628	18.4	349,962.23	14.4	93.0	4.8	-
11 月 末	12,400	16.2	334,849.20	9.5	93.4	4.6	-
(期 末) 2021 年 12 月 16 日	12,489	17.1	335,214.60	9.6	92.8	4.6	-

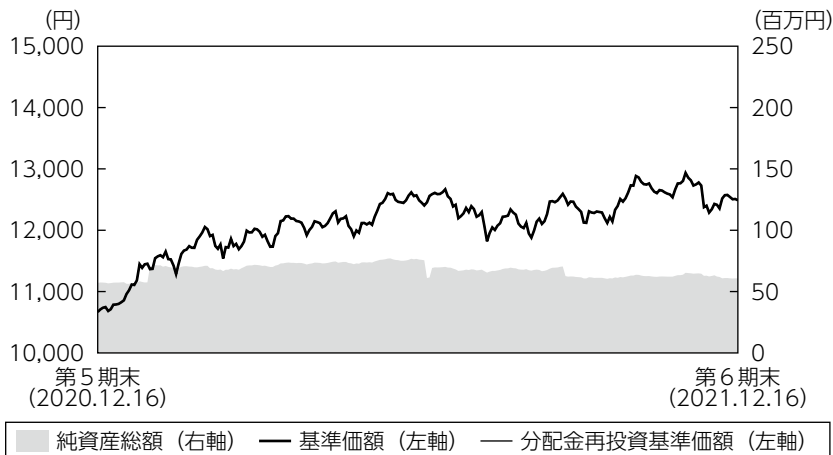
(注1) 騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

基準価額等の推移



第6期首：10,668円
第6期末：12,489円
(既払分配金0円)
騰落率：17.1%
(分配金再投資ベース)

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

基準価額の主な変動要因

新興国株式市場は、中国政府による民間企業への規制強化や中国大手不動産会社の信用リスク懸念などから下落しました。一方、為替市場については、円が対米ドルで大きく下落したことから、円安新興国通貨高となったことを受け、当ファンドの基準価額は上昇しました。

投資環境

新興国株式市場は、新型コロナウイルスワクチンや経済再開への期待から、期初は大きく上昇しました。しかし、2021年2月には米長期金利の上昇を嫌気し大幅に下落すると、その後は、景気刺激策への期待等から上昇する局面もありましたが、中国政府による民間企業への規制強化や中国大手不動産会社の信用リスク懸念等から軟調に推移しました。通期では、新興国株式市場は下落しました。

為替市場は、円が対米ドルで大幅に下落しました。多くの新興国通貨も対米ドルで下落しましたが、円の下落幅の方が大きかったため、対円では新興国通貨が上昇する形となりました。

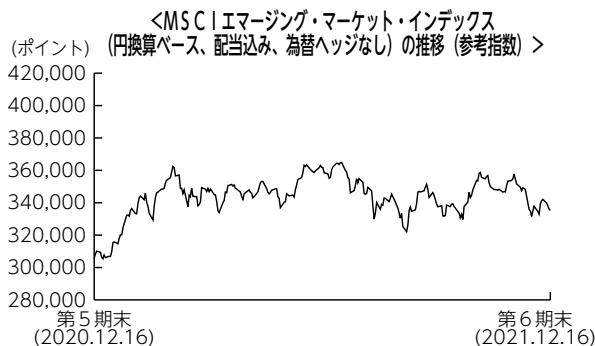
ポートフォリオについて

●当ファンド

新興国株式インカムプラスマザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持しました。

●新興国株式インカムプラスマザーファンド

安定した配当収益の確保をめざした運用を行いました。具体的には、配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別してポートフォリオの組入れを行い、株式組入比率を高位に維持しました。セクター別では、金融セクターや情報技術セクター等の銘柄を中心に、国別では、中国、台湾やインド等の銘柄を中心に組入れを行いました。



【新興国株式インカムプラスマザーファンドの運用状況】

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

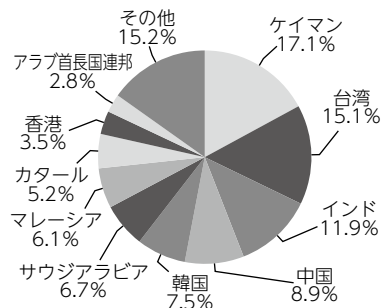
(注2) 国別配分は発行国（地域）を表示しています。

(注3) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

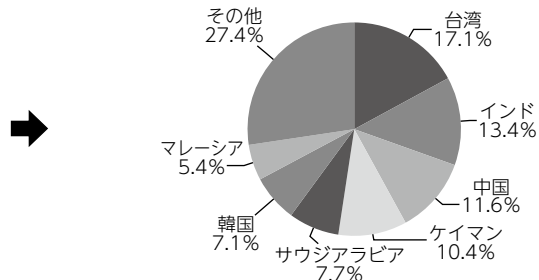
(注4) 期首（前期末）は上位11位以下、期末は上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

○国別配分

期首（前期末）



期末



○組入上位10銘柄

期首（前期末）

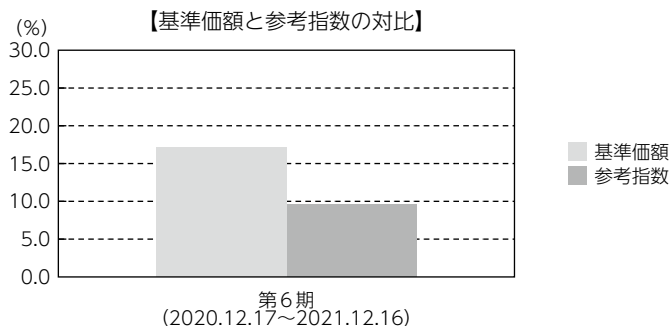
No.	銘柄名	通貨	比率
1	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国・ウォン	2.1%
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台湾・ドル	2.0
3	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	アメリカ・ドル	1.8
4	TENCENT HOLDINGS LTD	香港・ドル	1.8
5	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	台湾・ドル	1.8
6	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	1.7
7	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	香港・ドル	1.7
8	AL RAJHI BANK	サウジアラビア・リアル	1.7
9	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	インド・ルピー	1.6
10	HINDUSTAN UNILEVER LTD	インド・ルピー	1.5

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	2.0%
2	AL RAJHI BANK	サウジアラビア・リアル	1.9
3	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	クウェート・ディナール	1.9
4	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	台湾・ドル	1.8
5	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	クウェート・ディナール	1.8
6	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	インド・ルピー	1.7
7	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台湾・ドル	1.7
8	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	台湾・ドル	1.6
9	SAUDI TELECOM CO	サウジアラビア・リアル	1.6
10	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国・ウォン	1.5

参考指数との差異

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年12月17日 ～2021年12月16日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	2,733円

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、新興国株式インカムプラスマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●新興国株式インカムプラスマザーファンド

引き続き、安定した配当収益の確保をめざした運用を行います。具体的には、配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別します。株式組入比率については、高位を維持する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2020年12月17日 ～2021年12月16日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	120円	0.990%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,131円です。
(投信会社)	(56)	(0.462)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(56)	(0.462)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(8)	(0.066)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	11	0.094	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(11)	(0.089)	
(先物・オプション)	(1)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	9	0.074	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(9)	(0.074)	
(d) その他費用	32	0.263	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(22)	(0.184)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(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かかる費用
(その他)	(9)	(0.076)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	172	1.421	

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

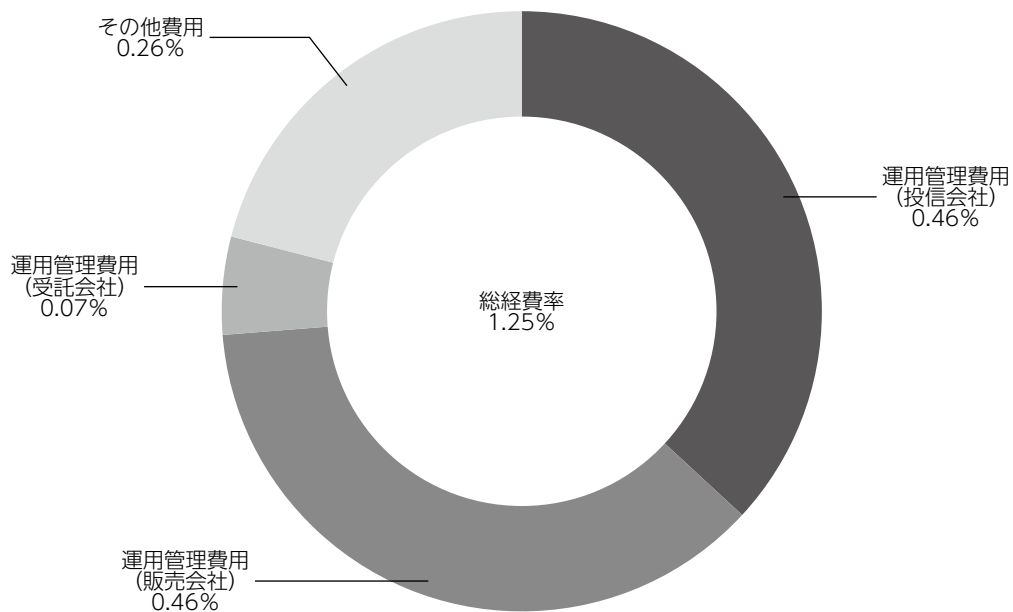
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.25%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新興国株式インカムプラス マザーファンド	千□ 29,607	千円 34,428	千□ 35,050	千円 41,567

■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	新興国株式インカムプラスマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,971,808千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	7,535,819千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.19

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
新興国株式インカムプラスマザーファンド	千□ 54,937	千□ 49,494	千円 60,338

<補足情報>

■新興国株式インカムプラスマザーファンドの組入資産の明細

下記は、新興国株式インカムプラスマザーファンド（7,293,027,198口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2020年12月16日現在	2021年12月16日現在		業種等	
	株数	株数	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NETEASE INC-ADR	14.9	—	—	—	娯楽
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	—	728	347	39,668	ソフトウェア
51JOB INC ADR	—	34.56	162	18,598	専門サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	24.35	—	—	—	各種消費者サービス
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	22.96	—	—	—	インターネット販売・通信販売
TAL EDUCATION GROUP-ADR	10.61	—	—	—	各種消費者サービス
PHOSAGRO PJSC GDR	145.19	164.02	346	39,526	化学
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	11.76	—	—	—	娯楽
I-MAB ADR	—	8.74	41	4,688	バイオテクノロジー
JD.COM INC ADR	51.93	—	—	—	インターネット販売・通信販売
LEGEND BIOTECH CORP ADR	—	21.51	88	10,106	バイオテクノロジー
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	30.03	—	—	—	インターネット販売・通信販売
PINDUODUO INC ADR	24.92	—	—	—	インターネット販売・通信販売
YUM CHINA HOLDINGS INC	79	228.77	1,093	124,917	ホテル・レストラン・レジャー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	103.55	122.76	350	40,056	航空貨物・物流サービス
BEIGENE LTD ADR	8.07	6.21	154	17,628	バイオテクノロジー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	527.27 12銘柄	1,314.57 8銘柄	2,584 —	295,190 <3.3%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	44	203	2,332	34,141	飲料
CHINA MOBILE LIMITED	810	—	—	—	無線通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	810	1,120	4,368	63,947	建設資材
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	—	880	721	10,564	医薬品
LENOVO GROUP LTD	1,520	2,720	2,284	33,449	コンピュータ・周辺機器
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	180	—	—	—	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	112	407	5,763	84,372	ガス
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	—	170	410	6,010	不動産管理・開発
CHINA GAS HOLDINGS LTD	—	266	395	5,786	ガス
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	380	1,740	7,368	107,880	ガス
BYD CO LTD	—	30	813	11,902	自動車
CHINA TELECOM CORP LTD	980	—	—	—	各種電気通信サービス
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	700	—	—	—	娯楽
CHINA YOUZAN LTD	1,160	—	—	—	ソフトウェア
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	630	1,040	1,349	19,762	保険
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	320	480	482	7,069	ヘルスケア機器・用品
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TINGYI HOLDING CORP	640	2,060	3,193	46,745	食品
TSINGTAO BREWERY CO LTD	20	20	145	2,125	飲料
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	2,960	2,080	2,034	29,781	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	300	620	4,092	59,906	飲料
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,530	2,510	1,330	19,475	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	150	280	1,272	18,630	食品
TENCENT HOLDINGS LTD	106	151	6,882	100,760	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	605	450	2,544	37,255	保険
LI NING CO LTD	245	415	3,703	54,224	繊維・アパレル・贅沢品

銘 柄	2020年12月16日現在		2021年12月16日現在		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	3,010	—	—	—	専門小売り	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	1,105	3,125	5,712	83,631	石油・ガス・消耗燃料	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	—	1,365	1,968	28,816	海運業	
CHINA CONSTRUCTION BANK	1,010	2,050	1,082	15,846	銀行	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	144	245	3,851	56,384	繊維・アパレル・贅沢品	
BANK OF CHINA LTD	4,700	28,920	7,924	116,008	銀行	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	30	415	2,631	38,519	銀行	
IND & COMM BK OF CHINA - H	4,550	7,390	3,162	46,305	銀行	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	1,115	—	—	—	金属・鉱業	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	380	—	—	—	家庭用耐久財	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	36	62	1,470	21,530	電子装置・機器・部品	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	60	110	1,316	19,276	繊維・アパレル・贅沢品	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	3,600	6,990	4,906	71,838	食品	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	1,355	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	415	—	—	—	不動産管理・開発	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	8,930	14,540	3,867	56,622	銀行	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	345	590	3,693	54,071	専門小売り	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	95	—	—	—	医薬品	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	7,170	12,190	6,887	100,830	銀行	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	90	—	—	—	食品	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	450	240	1,155	16,917	不動産管理・開発	
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	19	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	565	1,205	1,530	22,404	金属・鉱業	
A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD	197.5	—	—	—	不動産管理・開発	
CHINA TOWER CORP LTD	8,880	37,720	3,394	49,699	各種電気通信サービス	
XIAOMI CORP	652	474	853	12,490	コンピュータ・周辺機器	
WUXI APPTec CO LTD	94	195.6	2,558	37,455	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MEITUAN	121	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	300	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	220	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	—	140	588	8,608	専門小売り	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	310	1,085	4,128	60,440	建設・土木	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	—	400	336	4,919	専門小売り	
HANSON PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	540	—	—	—	医薬品	
CHINA FEIHE LTD	—	1,560	1,622	23,751	食品	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	424	5,130	75,109	インターネット販売・通信販売	
JD.COM INC	—	76.5	2,290	33,531	インターネット販売・通信販売	
NETEASE INC	—	38	605	8,862	娯楽	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	180	—	—	—	自動車部品	
DALI FOODS GROUP CO LTD	470	825	352	5,157	食品	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	180	340	530	7,765	自動車	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	55	240	1,898	27,792	ライフサイエンス・ツール/サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	65,605.5 57銘柄	140,597.1 48銘柄	126,938 —	1,858,380 <20.9%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
ASUSTEK COMPUTER INC	40	580	21,141	86,823	コンピュータ・周辺機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	120	170	9,401	38,608	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN BUSINESS BANK	5,666	—	—	—	銀行	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	530	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
QUANTA COMPUTER INC	190	1,900	16,872	69,291	コンピュータ・周辺機器	
CHINA STEEL CORP	610	990	3,390	13,925	金属・鉱業	

銘 柄	2020年12月16日現在		2021年12月16日現在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ADVANTECH CO LTD	30	50	1,902	7,813	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	180	240	6,420	26,366	電子装置・機器・部品
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,910	3,490	39,786	163,397	各種電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,660	3,000	29,430	120,866	無線通信サービス
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	-	10	512	2,102	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	940	120	1,224	5,026	化学
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	1,610	2,900	18,241	74,913	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	6,843.2	11,633.2	28,734	118,007	各種金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	-	3,590	21,468	88,167	保険
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	3,120	5,500	9,102	37,383	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	-	560	1,551	6,370	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	-	410	4,305	17,680	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,180	4,060	14,291	58,692	銀行
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	180	2,510	15,436	63,396	コンピュータ・周辺機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,170	6,770	17,161	70,482	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	8,561.83	14,701.54	35,136	144,302	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	710	1,080	7,387	30,338	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	160	520	14,040	57,660	食品・生活必需品小売り
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	480	150	975	4,004	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT CORP	3,891.06	2,571.06	12,071	49,574	建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	470	600	36,000	147,848	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	-	100	627	2,575	半導体・半導体製造装置
MOMO.COM INC	-	20	3,180	13,059	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	43,252.09 23銘柄	68,225.8 27銘柄	369,787 -	1,518,681 <17.1%>
(トルコ)			千トルコ・リラ	千円	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	243.24	400.74	3,342	25,805	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	243.24 1銘柄	400.74 1銘柄	3,342 -	25,805 <0.3%>
(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千円	
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	267	240	1,812	9,833	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	267 1銘柄	240 1銘柄	1,812 -	9,833 <0.1%>
(フィリピン)			千フィリピン・ペソ	千円	
GLOBE TELECOM INC	33.65	33.25	10,992	24,964	無線通信サービス
PLDT INC	7.35	33.35	5,742	13,042	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	41 2銘柄	66.6 2銘柄	16,735 -	38,007 <0.4%>
(クウェート)			千クウェート・ディナール	千円	
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	-	5,360	443	167,193	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	-	4,315.66	420	158,708	銀行
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	-	836	79	29,797	航空貨物・物流サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- 1銘柄	10,511.66 3銘柄	943 -	355,699 <4.0%>
(カタール)			千カタール・リアル	千円	
QATAR NATIONAL BANK	950	1,977	3,910	122,085	銀行
QATAR FUEL QSC	382.66	592	1,059	33,083	石油・ガス・消耗燃料
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	570	769.75	1,302	40,661	総合公益事業
INDUSTRIES QATAR QSC	1,390	2,382.31	3,573	111,563	コングロマリット
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	739	1,257.58	2,278	71,142	銀行

銘柄	2020年12月16日現在		2021年12月16日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カタル)	百株	百株	千カタル・リアル	千円	
MASRAF AL RAYAN	3,702	6,673	3,233	100,936	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,733.66 6銘柄	13,651.64 6銘柄	15,357 -	479,472 <5.4%>
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	27.67	47.5	319	9,750	化学
JARIR MARKETING CO	37.43	110.58	2,233	68,128	専門小売り
ETIHAD ETISALAT CO	223.68	592.14	1,814	55,354	無線通信サービス
AL RAJHI BANK	366.97	398.38	5,537	168,893	銀行
SAUDI TELECOM CO	208.23	415.83	4,557	139,003	各種電気通信サービス
SABIC AGRRI-NUTRIENTS CO	4.71	66.43	1,137	34,687	化学
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	46.11	76.28	872	26,615	化学
SAUDI ELECTRICITY CO	-	65.29	159	4,858	電力
ALMARAI CO JSC	69.49	115.05	554	16,913	食品
EMAAR ECONOMIC CITY	-	280.59	331	10,098	不動産管理・開発
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	106.94	168.15	1,153	35,182	化学
ALINMA BANK	486.64	827.75	1,928	58,824	銀行
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS CO	24.77	71.78	801	24,432	食品・生活必需品小売り
SAUDI ARABIAN MINING CO	168.4	-	-	-	金属・鉱業
SAUDI AIRLINES CATERING CO	40.53	-	-	-	商業サービス・用品
SAUDI ARABIAN OIL CO	143.13	240.74	846	25,809	石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	-	7.21	117	3,571	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,954.7 14銘柄	3,483.7 15銘柄	22,364 -	682,122 <7.7%>
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ASIAN PAINTS LTD	60.42	148.04	48,882	73,811	化学
NESTLE INDIA LTD	19.5	33.15	63,658	96,123	食品
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	69.43	114.52	16,593	25,056	パーソナル用品
ACC LTD	-	26.51	6,058	9,148	建設資材
INFOSYS LTD	129.13	312.51	54,195	81,835	情報技術サービス
WIPRO LTD	1,141.47	1,257.79	80,045	120,869	情報技術サービス
MRF LTD	1.43	2.34	17,312	26,142	自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	200.77	340.93	79,128	119,483	家庭用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	434.65	693.7	79,699	120,345	情報技術サービス
DR REDDYS LABORATORIES LTD	63.07	77.28	35,551	53,682	医薬品
IPCA LABORATORIES LTD	5.19	-	-	-	医薬品
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	46.71	86.11	6,674	10,078	医薬品
DIVI'S LABORATORIES LTD	21.16	112.12	51,448	77,687	ライフサイエンス・ツール/サービス
CIPLA LTD/INDIA	-	156.07	13,979	21,108	医薬品
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	180.29	288.46	102,990	155,515	情報技術サービス
PIDILITE INDUSTRIES LTD	66.19	164.44	39,593	59,785	化学
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	-	14.04	4,372	6,602	医薬品
TECH MAHINDRA LTD	180.13	306.28	50,278	75,921	情報技術サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	4.91	7.75	30,851	46,586	繊維・アパレル・贅沢品
BAJAJ AUTO LTD	10.14	19.48	6,417	9,690	自動車
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	86.7	-	-	-	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,721.29 18銘柄	4,161.52 19銘柄	787,732 -	1,189,475 <13.4%>
(アラブ首長国連邦)	百株	百株	千アラブ首長国連邦・ディルハム	千円	
ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	663	480.29	330	10,293	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	1,841.13	2,947.67	1,630	50,776	銀行
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	1,551	1,614	5,842	181,999	各種電気通信サービス

銘柄	2020年12月16日現在		2021年12月16日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アラブ首長国連邦)	百株	百株	千円	千円	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	160.27	297.21	583	18,182	銀行
EMAAR MALLS PJSC	1,162	—	—	—	不動産管理・開発
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	—	4,793.16	2,032	63,306	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,377.4 5銘柄	10,132.33 5銘柄	10,419 —	324,558 <3.7%>
(チェコ)	百株	百株	千円	千円	
KOMERCNI BANKA AS	—	69	6,237	31,822	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	69 1銘柄	6,237 —	31,822 <0.4%>
(韓国)	百株	百株	千円	千円	
COWAY CO LTD	—	24.73	186,958	18,078	家庭用耐久財
KT&G CORP	19.53	34.03	286,192	27,674	タバコ
S-1 CORPORATION	17.24	32.26	244,208	23,614	商業サービス・用品
KAKAO CORP	2.11	50.8	601,980	58,211	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CJ ENM CO LTD	—	8.08	112,877	10,915	インターネット販売・通信販売
KMW CO LTD	9.54	—	—	—	通信機器
SK TELECOM CO LTD	2.85	5.51	30,856	2,983	無線通信サービス
NCSOFT CORPORATION	—	4.46	300,158	29,025	娯楽
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	2.12	3.33	206,460	19,964	パーソナル用品
HYUNDAI MOBIS	4.96	—	—	—	自動車部品
SK HYNIX INC	19.81	34.53	426,445	41,237	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO	5.43	—	—	—	自動車
KIA CORPORATION	14.62	—	—	—	自動車
CJ LOGISTICS	1	1	13,150	1,271	陸運・鉄道
NAVER CORP	5.68	18.26	707,575	68,422	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	129.76	179.71	1,394,549	134,852	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	—	26.93	189,856	18,359	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORP	31.2	53.63	343,768	33,242	医薬品
HANON SYSTEMS	36.68	54.3	73,305	7,088	自動車部品
CELLTRION INC	0.6	0.61	12,596	1,218	バイオテクノロジー
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	12.95	44.65	479,987	46,414	食品
NETMARBLE CORP	7.67	—	—	—	娯楽
F&F CO LTD / NEW	—	0.73	63,510	6,141	繊維・アパレル・贅沢品
SAMSUNG SDS CO LTD	9.19	14.86	234,788	22,703	情報技術サービス
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2.58	4.25	384,200	37,152	ライフサイエンス・ツール/サービス
PEARL ABBYSS CORP	5.94	22.05	264,159	25,544	娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	341.46 21銘柄	618.71 21銘柄	6,557,581 —	634,118 <7.1%>
(中国)	百株	百株	千円	千円	
BEIJING BDSTAR NAVIGATION CO LTD	—	53	207	3,719	通信機器
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	—	212	485	8,700	航空宇宙・防衛
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD	—	371	247	4,424	電気設備
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	—	115	410	7,351	ヘルスケア機器・用品
DAAN GENE CO LTD	—	146	288	5,173	バイオテクノロジー
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	—	76	267	4,794	コンピュータ・周辺機器
FAW JIEFANG GROUP CO LTD	—	302	314	5,629	自動車
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	—	266	276	4,944	通信機器
IFLYTEK CO LTD	—	148	803	14,387	ソフトウェア
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	—	769	496	8,881	バイオテクノロジー
ZTE CORP	—	234	777	13,923	通信機器
APELOA PHARMACEUTICAL CO LTD	—	134	466	8,352	医薬品

銘 柄	2020年12月16日現在		2021年12月16日現在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY CO LTD	—	675	280	5,016	半導体・半導体製造装置
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS CORP LTD	—	10.03	91	1,637	電子装置・機器・部品
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	—	41	1,471	26,356	ヘルスケア機器・用品
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	—	10	394	7,065	電子装置・機器・部品
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD	—	89	345	6,180	通信機器
AUTEL INTELLIGENT TECHNOLOGY CORP LTD	—	43.74	341	6,122	自動車部品
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	—	552	1,205	21,577	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	—	3,510	1,379	24,700	無線通信サービス
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	—	24	120	2,148	医薬品
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	—	2	44	799	専門小売り
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	—	30	41	737	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD	—	226	270	4,844	医薬品
HENG TONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	—	270	417	7,469	通信機器
CHIFENG JILONG GOLD MINING CO LTD	—	52	81	1,465	金属・鉱業
DAWNING INFORMATION INDUSTRY CO LTD	—	167	475	8,513	コンピュータ・周辺機器
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	8,527.77 27銘柄	12,002 —	214,917 <2.4%>
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
DIGI.COM BHD	2,750	4,460	1,752	47,352	無線通信サービス
RHB BANK BHD	424	727	386	10,429	銀行
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	141	—	—	—	銀行
HONG LEONG BANK BHD	609	1,036	1,877	50,714	銀行
IOI CORP BHD	—	2,069	746	20,178	食品
MALAYAN BANKING BHD	897	1,565	1,267	34,246	銀行
MISC BHD	607	1,056	708	19,142	海運業
NESTLE MALAYSIA BHD	75	132	1,735	46,893	食品
PPB GROUP BHD	551	938	1,581	42,724	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	187	90	176	4,755	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	768	1,438	2,430	65,653	ガス
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,120	1,963	1,024	27,682	各種電気通信サービス
SIME DARBY BERHAD	448	939	202	5,479	コンプロマリット
HARTALEGA HOLDINGS BHD	—	294	149	4,050	ヘルスケア機器・用品
MAXIS BHD	919	1,599	687	18,575	無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	136	220	189	5,117	化学
IHH HEALTHCARE BHD	1,801	3,191	2,067	55,861	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	373	1,788	711	19,224	運送インフラ
SIME DARBY PLANTATION BHD	—	534	192	5,207	食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	11,806 16銘柄	24,039 18銘柄	17,889 —	483,290 <5.4%>
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
NASPERS LTD	6.98	4.43	1,094	7,790	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6.98 1銘柄	4.43 1銘柄	1,094 —	7,790 <0.1%>
(タイ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
ADVANCED INFO SERVICE PCL	299	—	—	—	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	299 1銘柄	— —	— —	— <—%>
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
ORANGE POLSKA SA	90.5	—	—	—	各種電気通信サービス
CD PROJEKT RED SA	10.68	—	—	—	娯楽

銘柄	柄	2020年12月16日現在		2021年12月16日現在		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)	DINO POLSKA SA	百株 —	百株 28.21	千ポーランド・ズロチ 983	千円 27,427	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	101.18 2銘柄	28.21 1銘柄	983 —	27,427 <0.3%>	
(ハンガリー)	RICHTER GEDEON NYRT	百株 —	百株 253.93	千ハンガリー・フォリント 216,729	千円 75,702	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —銘柄	253.93 1銘柄	216,729 —	75,702 <0.9%>	
(ギリシャ)	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	百株 146.13	百株 235.17	千ユーロ 383	千円 49,448	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	146.13 1銘柄	235.17 1銘柄	383 —	49,448 <0.6%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	140,423.9 181銘柄	286,561.88 206銘柄	— —	8,301,746 <93.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年12月16日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2021年12月16日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別株式評価額の比率です。

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

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	柄	別	2021年12月16日現在	
			買建額	売建額
外国	MINI MSCI EMG MKT		百万円 415	百万円 —

(注) 外貨建の評価額は、2021年12月16日現在の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2021年12月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新興国株式インカムプラスマザーファンド	60,338	98.8
コール・ローン等、その他	752	1.2
投資信託財産総額	61,090	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2021年12月16日現在、新興国株式インカムプラスマザーファンドは8,862,181千円、95.7％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年12月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.21円、1香港・ドル=14.64円、1台湾・ドル=4.106円、1トルコ・リラ=7.721円、1メキシコ・ペソ=5.426円、1フィリピン・ペソ=2.271円、100コロンビア・ペソ=2,857円、1クウェート・ディナール=377.18円、1カタール・リアル=31.22円、1サウジアラビア・リアル=30.50円、1インド・ルピー=1.51円、100インドネシア・ルピア=0.80円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=31.15円、1チェコ・コルナ=5.101円、100韓国・ウォン=9.67円、1オフショア・人民元=17.906円、1マレーシア・リンギット=27.015円、1南アフリカ・ランド=7.12円、1タイ・バーツ=3.41円、1ポーランド・ズロチ=27.882円、100ハンガリー・フォリント=34.929円、1ユーロ=128.84円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月16日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	61,090,330円
コール・ローン等	752,078
新興国株式インカムプラスマザーファンド(評価額)	60,338,252
(B) 負 債	370,729
未払解約金	45,623
未払信託報酬	324,052
その他未払費用	1,054
(C) 純資産総額(A-B)	60,719,601
元 本	48,617,599
次期繰越損益金	12,102,002
(D) 受益権総口数	48,617,599口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,489円

(注) 期首における元本額は53,534,050円、当期中における追加設定元本額は33,093,683円、同解約元本額は38,010,134円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月17日 至2021年12月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△34円
受取利息	8
支払利息	△42
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,420,161
売 買 損 益	10,083,691
買 入 損 益	△3,663,530
(C) 信 託 報 酬 等	△668,784
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	5,751,343
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△207,385
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,558,044
(配 当 等 相 当 額)	(7,677,316)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,119,272)
(G) 合 次 期 繰 越 損 益 金(G)	12,102,002
追 加 信 託 差 損 益 金	6,558,044
(配 当 等 相 当 額)	(7,744,135)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,186,091)
分 配 準 備 積 立 金	5,543,958

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,272,283円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,549,937
(c) 収 益 調 整 金	7,744,135
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,721,738
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	13,288,093
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	2,733.19
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

新興国株式インカムプラスマザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2021年5月10日）

（計算期間 2020年5月9日～2021年5月10日）

新興国株式インカムプラスマザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年10月26日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	新興国の株式 ^(*) を主要投資対象とします。 (*) DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス		株式組入率	株式先物率	投資信託 受益証券・ 投資証券 組入比率	純資産額
	円	騰落率	(円換算ベース、 配当込み、 為替ヘッジなし) (参考指数)	騰落率				
2期(2017年5月8日)	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円 565
3期(2018年5月8日)	10,136	16.3	235,370.92	30.9	92.1	—	—	1,559
4期(2019年5月8日)	10,890	7.4	271,688.34	15.4	88.9	7.5	—	1,400
5期(2020年5月8日)	10,517	△3.4	262,248.63	△3.5	92.0	7.0	—	3,157
6期(2021年5月10日)	8,417	△20.0	221,307.91	△15.6	91.5	6.6	0.3	8,693

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) MSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

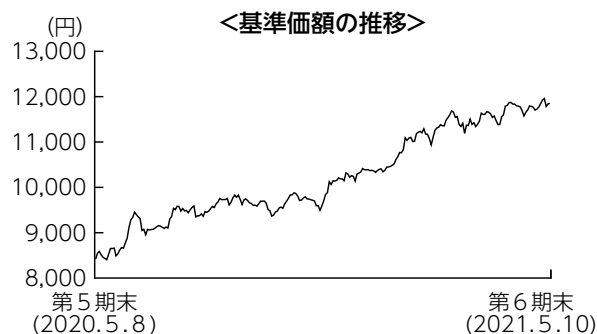
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIエマージング・ マーケット・インデックス (円換算ベース、 配当込み、 為替ヘッジなし) (参 考 指 数)		株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期 首) 2020年 5 月 8 日	円 8,417	% -	ポイント 221,307.91	% -	% 91.5	% 6.6	% 0.3
5 月 末	8,658	2.9	231,228.40	4.5	91.3	6.7	0.3
6 月 末	9,097	8.1	249,884.32	12.9	89.2	8.5	-
7 月 末	9,361	11.2	265,622.22	20.0	93.2	4.9	-
8 月 末	9,732	15.6	277,724.79	25.5	93.2	4.9	-
9 月 末	9,476	12.6	266,257.94	20.3	91.4	5.5	-
10 月 末	9,596	14.0	276,133.80	24.8	91.4	5.7	-
11 月 末	10,243	21.7	301,472.79	36.2	91.6	5.8	-
12 月 末	10,518	25.0	309,849.39	40.0	94.2	4.1	-
2021年 1 月 末	11,072	31.5	333,543.05	50.7	92.4	5.3	-
2 月 末	11,413	35.6	348,027.62	57.3	93.5	4.5	-
3 月 末	11,794	40.1	346,561.35	56.6	94.0	4.2	-
4 月 末	11,959	42.1	353,070.95	59.5	91.0	6.3	-
(期 末) 2021年 5 月10日	11,850	40.8	348,543.18	57.5	90.9	6.4	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年5月9日から2021年5月10日まで）

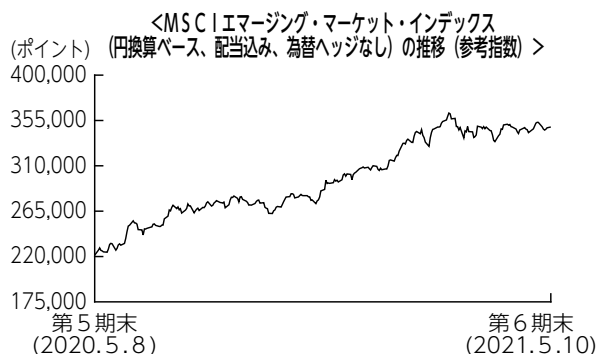


基準価額の推移

当期末の基準価額は11,850円となり、前期末比で40.8%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの世界的感染拡大を受け世界各国で金融緩和や積極的な財政政策がとられたことで新興国株式市場が大幅に上昇、その後もワクチンや経済活動再開への期待から上昇を続けました。株式の上昇に加えて、多くの新興国通貨も対円で上昇したため、基準価額は大幅に上昇しました。



投資環境

新興国株式市場は、新型コロナウイルスへの感染が拡大したことを受け世界各国で金融緩和や積極的な財政政策がとられたことを好感し、上昇しました。2020年11月には、新型コロナウイルスに対するワクチン開発への期待が高まり、新興国株式市場はさらに上昇しました。その後2021年2月には、経済活動再開への期待を受けて米長期金利が上昇したことが嫌気され、新興国株式市場は以降横ばいとなりました。

為替市場は、韓国ウォン、台湾ドル等の主要新興国通貨や、多くの中国株が取引される香港ドルが対円で上昇しました。一方、トルコリラは対円で下落しました。

ポートフォリオについて

配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別してポートフォリオの組入れを行い、株式組入比率を高位に維持しました。セクター別では、金融セクター、コミュニケーションサービスセクターや情報技術セクター等への配分を高め、国別では、中国、台湾やインド等への配分を高めました。

【運用状況】

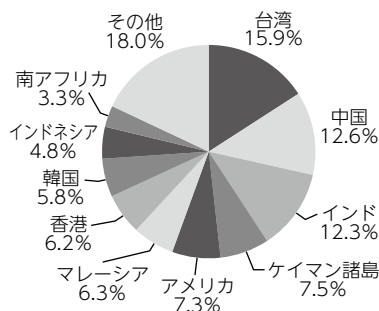
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 国別配分は、発行国（地域）を表示しております。また、期首（前期末）は上位11位以下、期末は上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

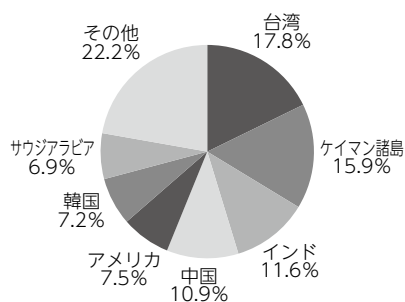
(注3) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○国別配分

期首（前期末）



期末



○組入上位10銘柄

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台湾・ドル	2.1%
2	GUANGDONG INVESTMENTS LTD	香港・ドル	2.0
3	TAIWAN MOBILE CO LTD	台湾・ドル	2.0
4	NESTLE INDIA LTD	インド・ルピー	1.9
5	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	南アフリカ・ランド	1.9
6	HINDUSTAN UNILEVER LTD	インド・ルピー	1.9
7	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	1.9
8	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	香港・ドル	1.8
9	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	香港・ドル	1.8
10	CHINA MOBILE LIMITED	香港・ドル	1.8
組入銘柄数		173銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	AL RAJHI BANK	サウジアラビア・リアル	1.9%
2	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	1.9
3	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	台湾・ドル	1.8
4	SAUDI TELECOM CO	サウジアラビア・リアル	1.8
5	WIPRO LTD	インド・ルピー	1.7
6	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国・ウォン	1.7
7	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	インド・ルピー	1.7
8	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台湾・ドル	1.7
9	TAIWAN CEMENT CORP	台湾・ドル	1.6
10	TENCENT HOLDINGS LTD	香港・ドル	1.6
組入銘柄数		185銘柄	

今後の運用方針

配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別します。株式組入比率については、高位を維持する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	14円 (14) (1) (0) (0)	0.141% (0.134) (0.008) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託受益証券)	11 (11) (0)	0.107 (0.107) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	25 (20) (5)	0.244 (0.198) (0.046)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	50	0.493	
期中の平均基準価額は10,238円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2020年5月9日から2021年5月10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 1,118.14 (126.72)	千アメリカ・ドル 5,492 (-)	百株 287.69	千アメリカ・ドル 1,782
	香 港	百株 104,779.5 (228)	千香港・ドル 114,335 (△78)	百株 67,416	千香港・ドル 42,523
	台 湾	百株 49,890 (986.33)	千台湾・ドル 260,189 (△138)	百株 17,879.6	千台湾・ドル 63,689
	ト ル コ	百株 1,471.55 (-)	千トルコ・リラ 4,336 (-)	百株 84.24	千トルコ・リラ 269
	メ キ シ コ	百株 465 (-)	千メキシコ・ペソ 2,740 (-)	百株 1,495	千メキシコ・ペソ 10,633
	フ ィ リ ピ ン	百株 330.15 (-)	千フィリピン・ペソ 27,302 (-)	百株 2,928.15	千フィリピン・ペソ 21,831
	チ リ	百株 - (-)	千チリ・ペソ - (-)	百株 65,944.64	千チリ・ペソ 471,045
	コ ロ ン ビ ア	百株 - (-)	千コロンビア・ペソ - (-)	百株 3,020.14	千コロンビア・ペソ 799,974

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	カタール	百株 13,709.62 (-)	千カタル・リアル 12,542 (-)	百株 717.31	千カタル・リアル 610
	サウジアラビア	百株 3,580.78 (-)	千サウジアラビア・リアル 20,048 (-)	百株 429.82	千サウジアラビア・リアル 2,467
	インド	百株 3,031.25 (-)	千インド・ルピー 387,534 (-)	百株 3,175.22	千インド・ルピー 135,256
	インドネシア	百株 180 (-)	千インドネシア・ルピア 557,741 (-)	百株 61,268	千インドネシア・ルピア 23,601,185
	アラブ首長国連邦	百株 5,407.48 (-)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 4,500 (-)	百株 2,739.52	千アラブ首長国連邦・ディルハム 1,279
	ブラジル	百株 79 (-)	千ブラジル・レアル 315 (-)	百株 1,613	千ブラジル・レアル 5,473
	チエコ	百株 117.07 (-)	千チエコ・コルナ 619 (-)	百株 647.46	千チエコ・コルナ 4,207
	韓国	百株 446.93 (85.75)	千韓国・ウォン 4,815,750 (-)	百株 455.39	千韓国・ウォン 1,683,054
	中国	百株 824 (-)	千オフショア・人民元 4,530 (-)	百株 514	千オフショア・人民元 520
	マレーシア	百株 19,975 (-)	千マレーシア・リングギット 14,834 (-)	百株 6,079	千マレーシア・リングギット 5,716
	南アフリカ	百株 12.61 (-)	千南アフリカ・ランド 3,884 (-)	百株 601.24	千南アフリカ・ランド 16,595
	タイ	百株 535 (-)	千タイ・バーツ 9,936 (-)	百株 -	千タイ・バーツ -
	ポーランド	百株 350.69 (-)	千ポーランド・ズロチ 474 (-)	百株 615.7	千ポーランド・ズロチ 1,168
	ハンガリー	百株 - (-)	千ハンガリー・フォリント - (-)	百株 437.04	千ハンガリー・フォリント 88,171
ユーロ 圏	百株 151.53 (-)	千ユーロ 194 (-)	百株 30.79	千ユーロ 28	

(注1) 金額は受渡金です。

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

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ブラジル BANCO SANTANDER BRASIL SA	千口 — (-)	千ブラジル・リアル — (-)	千口 19.4 (-)	千ブラジル・リアル 618 (-)
南アフリカ FORTRESS REIT LTD	千口 — (-)	千南アフリカ・ランド — (-)	千口 17.958 (-)	千南アフリカ・ランド 231 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()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。

(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 3,574	百万円 3,351	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受渡代金です。

■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	8,241,329千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,854,134千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	1.69

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2020年5月9日から2021年5月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CREDICORP LTD	8,34	—	—	—	銀行
NETEASE INC-ADR	—	26,71	293	31,917	娯楽
NOVATEK PJSC GDR	12,28	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	21,36	194,23	289	31,541	各種消費者サービス
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	—	41,55	117	12,767	インターネット販売・通信販売
TAL EDUCATION GROUP-ADR	7,63	20,38	114	12,429	各種消費者サービス
PHOSAGRO PJSC GDR	—	235,19	440	47,863	化学
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	—	74,4	119	13,004	娯楽
JD.COM INC ADR	—	94,18	711	77,352	インターネット販売・通信販売
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	7,5	52,11	1,174	127,705	インターネット販売・通信販売
PINDUODUO INC ADR	—	44,44	594	64,670	インターネット販売・通信販売
YUM CHINA HOLDINGS INC	45,91	140,69	873	95,046	ホテル・レストラン・レジャー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	51,77	177,41	567	61,672	航空貨物・物流サービス
BEIGENE LTD ADR	—	10,67	332	36,206	バイオテクノロジー
小計	株数 154,79	株数 1,111,96	外貨建金額 5,628	邦貨換算金額 612,176	
	銘柄数 7銘柄	銘柄数 12銘柄		<7.0%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
JIANGSU EXPRESS	1,360	—	—	—	運送インフラ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	—	63	655	9,179	飲料
CHINA MOBILE LIMITED	695	—	—	—	無線通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	700	1,435	6,895	96,601	建設資材
BEIJING ENTERPRISES	120	—	—	—	ガス
CNOOC LTD	1,750	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
LENOVO GROUP LTD	4,920	2,720	2,888	40,469	コンピュータ・周辺機器
PETRO CHINA CO LTD	2,420	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	3,060	—	—	—	各種電気通信サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	—	270	649	9,097	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	—	204	2,825	39,583	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	640	—	—	—	運送インフラ
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	240	640	2,825	39,586	ガス
CHINA TELECOM CORP LTD	10,020	—	—	—	各種電気通信サービス
CHINA YOUZAN LTD	—	2,120	468	6,563	ソフトウェア
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	720	1,140	1,814	25,426	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	—	80	98	1,378	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	240	400	701	9,829	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD	290	—	—	—	機械
SHENZHEN EXPRESSWAY CO LTD	1,240	—	—	—	運送インフラ
TINGYI HOLDING CORP	380	1,140	1,605	22,487	食品
TSINGTAO BREWERY CO LTD	80	20	146	2,049	飲料
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	2,960	4,720	5,588	78,294	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	60	660	4,286	60,056	飲料
SINO BIOPHARMACEUTICAL	—	2,750	2,189	30,667	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	110	280	1,162	16,279	食品
TENCENT HOLDINGS LTD	—	161	9,660	135,336	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	520	1,070	8,731	122,324	保険
LI NING CO LTD	1,080	435	2,979	41,746	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	1,020	3,280	5,641	79,038	石油・ガス・消耗燃料
CHINA CONSTRUCTION BANK	1,010	2,050	1,281	17,950	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	126	257	4,556	63,838	繊維・アパレル・贅沢品
BANK OF CHINA LTD	4,380	17,710	5,560	77,908	銀行
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	30	455	3,016	42,263	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	220	7,740	3,908	54,760	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	—	1,825	1,463	20,505	金属・鉱業
CHINA COAL ENERGY CO	1,570	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CHINA CITIC BANK-H	6,020	—	—	—	銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	26	69	1,174	16,453	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	250	110	1,586	22,222	繊維・アパレル・贅沢品
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1,500	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	3,400	6,430	3,729	52,248	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	416	—	—	—	保険
CRRC CORP LTD - H	460	—	—	—	機械
SUN ART RETAIL GROUP LTD	—	2,275	1,578	22,119	食品・生活必需品小売り
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	380	740	3,626	50,800	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	218	—	—	—	保険
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	7,420	15,240	4,648	65,121	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	—	620	3,537	49,554	専門小売り
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	—	135	675	9,466	医薬品
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	3,330	12,760	6,609	92,601	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	100	160	1,128	15,814	食品
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	380	770	6,125	85,816	商業サービス・用品
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	—	19	164	2,301	ヘルスケア・テクノロジー
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	—	1,120	1,850	25,921	金属・鉱業
A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD	160	162.5	568	7,968	商業サービス・用品
CHINA TOWER CORP LTD	2,460	6,760	750	10,512	各種電気通信サービス
WUXI APPTec CO LTD	—	168	2,785	39,024	ライフサイエンス・ツール/サービス
MEITUAN	—	215	6,080	85,183	インターネット販売・通信販売
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	—	420	1,812	25,390	ホテル・レストラン・レジャー
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	—	555	2,111	29,585	建設・土木
HANSHI PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	—	1,200	3,966	55,563	医薬品
CHINA FEIHE LTD	—	470	987	13,827	食品
HAIER SMART HOME CO LTD	—	1,154	3,704	51,897	家庭用耐久財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	180	344	1,484	20,795	自動車部品
DALI FOODS GROUP CO LTD	470	825	387	5,432	食品
BOC AVIATION LTD	229	—	—	—	商社・流通業
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	—	340	547	7,669	自動車
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	—	265	2,697	37,794	ライフサイエンス・ツール/サービス
小計	株数・金 銘柄数<比率>	69,360 47銘柄	106,951.5 52銘柄	145,918 —	2,044,314 <23.5%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ASUSTEK COMPUTER INC	—	330	12,903	50,284	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	310	210	10,836	42,228	半導体・半導体製造装置
TAIWAN BUSINESS BANK	4,900	—	—	—	銀行
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	—	880	7,471	29,116	コンピュータ・周辺機器
QUANTA COMPUTER INC	—	660	6,296	24,537	コンピュータ・周辺機器
CHINA STEEL CORP	—	860	3,543	13,808	金属・鉱業
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	2,463.6	—	—	—	保険
ADVANTECH CO LTD	—	50	1,740	6,780	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	—	330	9,685	37,745	電子装置・機器・部品
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	790	3,500	39,725	154,812	各種電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,640	2,840	28,542	111,231	無線通信サービス
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	300	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE CO LTD	50	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	—	10	578	2,252	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	800	1,680	17,640	68,744	化学
FORMOSA TAFFETA CO LTD	580	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
MEDIATEK INC	—	10	1,060	4,130	半導体・半導体製造装置
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	340	2,760	18,105	70,559	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	9,470	12,183.2	31,554	122,970	各種金融サービス
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	3,120	6,040	7,761	30,246	保険
HON HAI PRECISION INDUSTRY	—	410	4,817	18,774	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,090	4,260	13,887	54,121	銀行
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	—	2,640	17,793	69,343	コンピュータ・周辺機器

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		業種等		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円			
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	3,400	7,100	16,401	63,916	銀行		
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,185.76	15,171.83	34,136	133,033	銀行		
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	570	1,190	8,877	34,596	食品		
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	—	550	14,905	58,086	食品・生活必需品小売り		
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	—	870	4,880	19,020	電子装置・機器・部品		
TAIWAN CEMENT CORP	3,160	6,901.06	36,092	140,656	建設資材		
TAIWAN SEMICONDUCTOR	620	630	37,737	147,064	半導体・半導体製造装置		
UNITED MICROELECTRONICS CORP	—	1,720	9,288	36,196	半導体・半導体製造装置		
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	40,789.36 18銘柄	73,786.09 26銘柄	396,258 —	1,544,259 <17.8%>			
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円			
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	—	1,090	2,151	28,429	金属・鉱業		
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	12.72	—	—	—	自動車		
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	55.97	437.52	2,830	37,401	食品・生活必需品小売り		
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	71.52	—	—	—	運送インフラ		
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	140.21 3銘柄	1,527.52 2銘柄	4,982 —	65,830 <0.8%>			
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円			
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	1,282	479	3,117	17,028	食品・生活必需品小売り		
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	227	—	—	—	運送インフラ		
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	1,509 2銘柄	479 1銘柄	3,117 —	17,028 <0.2%>			
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円			
GLOBE TELECOM INC	—	58	10,619	24,116	無線通信サービス		
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	1,090.6	—	—	—	運送インフラ		
PLDT INC	—	99.6	12,629	28,679	無線通信サービス		
SM PRIME HOLDINGS INC	1,665	—	—	—	不動産管理・開発		
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	2,755.6 2銘柄	157.6 2銘柄	23,249 —	52,796 <0.6%>			
(チリ)	百株	百株	千チリ・ペソ	千円			
BANCO SANTANDER CHILE	65,375.54	—	—	—	銀行		
EMPRESAS CMPC SA	219.52	—	—	—	紙製品・林産品		
EMPRESAS COPEC SA	349.58	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料		
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	65,944.64 3銘柄	— 1銘柄	— —	— <-%>			
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円			
ECOPETROL SA	1,517.63	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料		
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES SA-PREF	1,395.16	—	—	—	銀行		
BANCOLOMBIA SA-PREF	107.35	—	—	—	銀行		
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	3,020.14 3銘柄	— 1銘柄	— —	— <-%>			
(カタール)	百株	百株	千カタール・リアル	千円			
QATAR NATIONAL BANK	—	1,671.72	3,007	88,869	銀行		
OOREDOO QSC	—	624.43	443	13,119	各種電気通信サービス		
QATAR FUEL QSC	160	712.86	1,295	38,296	石油・ガス・消耗燃料		
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	228.44	932.06	1,587	46,904	総合公益事業		
INDUSTRIES QATAR QSC	1,190	2,496.54	3,370	99,593	コングロメリット		
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	—	1,318.8	2,281	67,419	銀行		
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	—	781.92	246	7,289	石油・ガス・消耗燃料		
MASRAF AL RAYAN	306.09	6,338.51	2,826	83,537	銀行		
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	外貨建金額	邦貨換算金額			
	1,884.53 4銘柄	14,876.84 8銘柄	15,060 —	445,028 <5.1%>			
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円			
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	—	39.24	277	8,067	化学		
JARIR MARKETING CO	—	66.99	1,359	39,491	専門小売り		
ETIHAD ETISALAT CO	—	400.39	1,263	36,684	無線通信サービス		
AL RAJHI BANK	—	566.52	5,619	163,201	銀行		
SAUDI TELECOM CO	—	433.99	5,251	152,497	各種電気通信サービス		

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			
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円			
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	—	4.71	47	1,392	化学		
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	—	83.65	1,002	29,101	化学		
ALMARAI CO JSC	—	126.77	689	20,026	食品		
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	—	183.76	1,473	42,797	化学		
ALINMA BANK	—	869.43	1,667	48,426	銀行		
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS CO	—	44.71	576	16,749	食品・生活必需品小売り		
SAUDI AIRLINES CATERING CO	—	70.35	553	16,078	ホテル・レストラン・レジャー		
SAUDI ARABIAN OIL CO	—	258.66	923	26,816	石油・ガス・消耗燃料		
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	—	1.79	26	777	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	—	3,150.96	20,733	602,107	<6.9%>	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円			
ASIAN PAINTS LTD	8.85	108.04	27,568	41,076	化学		
STATE BANK OF INDIA LTD	362.8	—	—	—	銀行		
NESTLE INDIA LTD	25.27	34.73	58,212	86,736	食品		
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	71.71	125.45	18,959	28,250	パーソナル用品		
INFOSYS LTD	103.53	216.26	29,250	43,582	情報技術サービス		
WIPRO LTD	1,255.72	1,969.04	101,454	151,167	情報技術サービス		
MRF LTD	—	2.57	19,903	29,656	自動車部品		
HINDUSTAN UNILEVER LTD	216.8	355.76	85,780	127,813	家庭用品		
HCL TECHNOLOGIES LTD	407.42	773.65	70,897	105,636	情報技術サービス		
DR REDDYS LABORATORIES LTD	53.87	112.4	58,163	86,663	医薬品		
IPCA LABORATORIES LTD	—	5.19	1,067	1,590	医薬品		
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	—	86.11	5,850	8,717	医薬品		
DIVI'S LABORATORIES LTD	21.16	40.06	16,140	24,049	ライフサイエンス・ツール/サービス		
PETRONET LNG LTD	622.58	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料		
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	153.36	319.36	100,052	149,077	情報技術サービス		
ITC LTD	401.79	—	—	—	タバコ		
PIDILITE INDUSTRIES LTD	—	118.55	21,531	32,081	化学		
TECH MAHINDRA LTD	154.03	321.71	31,558	47,021	情報技術サービス		
PAGE INDUSTRIES LTD	—	8.15	24,148	35,981	繊維・アパレル・贅沢品		
BAJAJ AUTO LTD	7.1	16.07	6,213	9,258	自動車		
COAL INDIA LTD	563.16	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料		
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	179.64	—	—	—	保険		
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	125.78	—	—	—	保険		
INTERGLOBE AVIATION LTD	22.5	—	—	—	旅客航空輸送業		
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	—	4,757.07	4,613.1	676,752	1,008,361	<11.6%>
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円			
BARITO PACIFIC TBK PT	25,098	—	—	—	化学		
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,344	—	—	—	家庭用品		
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	2,312	—	—	—	自動車		
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	10,750	—	—	—	各種電気通信サービス		
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	4,132	—	—	—	ガス		
KALBE FARMA TBK PT	8,869	—	—	—	医薬品		
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	279	—	—	—	建設資材		
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	2,304	—	—	—	銀行		
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	—	61,088	—	—	<-%>	
(アラブ首長国連邦)	百株	百株	千アラブ首長国連邦・ディルハム	千円			
ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	—	480.29	242	7,160	銀行		
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	850	3,095.66	1,405	41,572	銀行		
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	1,400	2,537.07	5,469	161,800	各種電気通信サービス		
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	170	—	—	—	銀行		
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	160.27	297.21	436	12,923	銀行		
EMAAR MALLS PJSC	1,162	—	—	—	不動産管理・開発		
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	—	3,742.27	6,410.23	7,554	223,456	<2.6%>

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
ITAUSA SA	338	—	—	—	銀行
BANCO BRADESCO SA	132	—	—	—	銀行
ENGIE BRASIL SA	232	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
TELEFONICA BRASIL S.A.	193	—	—	—	各種電気通信サービス
LOJAS RENNER SA	314	—	—	—	複合小売り
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	22	—	—	—	水道
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	52	—	—	—	資本市場
MAGAZINE LUIZA SA	78	—	—	—	複合小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	93	—	—	—	保険
AMBEV SA	80	—	—	—	飲料
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 金額	金額 金額	
	1,534 10銘柄	— —銘柄	— —	— —	<—%>
(チェコ)	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
MONETA MONEY BANK AS	530.39	—	—	—	銀行
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 金額	金額 金額	
	530.39 1銘柄	— —銘柄	— —	— —	<—%>
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
CHEIL WORLDWIDE INC	73.55	—	—	—	メディア
KT&G CORP	17.77	37.27	312,695	30,550	タバコ
S-1 CORPORATION	—	29.75	238,000	23,252	商業サービス・用品
KAKAO CORP	—	53.35	610,857	59,680	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KMW CO LTD	—	14.18	73,310	7,162	通信機器
SK TELECOM CO LTD	2.85	5.66	176,592	17,253	無線通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL CO	15.66	—	—	—	建設・土木
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	2.17	3.65	270,100	26,388	パーソナル用品
HYUNDAI MOBIS	4.3	—	—	—	自動車部品
SK HYNIX INC	18.03	37.65	487,567	47,635	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO	5.43	8.33	94,129	9,196	自動車
KIA CORPORATION	89.53	25.97	209,577	20,475	自動車
CJ LOGISTICS	—	1	16,850	1,646	陸運・鉄道
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	146.42	—	—	—	資本市場
NAVER CORP	—	14.99	541,139	52,869	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KANGWON LAND INC	54.93	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	97.5	187.21	1,533,249	149,798	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORP	—	58.64	370,018	36,150	医薬品
HANON SYSTEMS	—	54.3	89,323	8,726	自動車部品
CELLTRION INC	—	0.61	16,256	1,588	バイオテクノロジー
FILA HOLDINGS CORP	27.54	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	—	20.97	252,688	24,687	食品
NETMARBLE CORP	—	14.63	190,921	18,653	娯楽
SAMSUNG SDS CO LTD	7.22	16.28	297,924	29,107	情報技術サービス
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	—	4.65	373,860	36,526	ライフサイエンス・ツール/サービス
PEARL ABYSS CORP	—	51.1	293,825	28,706	娯楽
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 金額	金額 金額	
	562.9 14銘柄	640.19 20銘柄	6,448,886 —	630,056 —	<7.2%>
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
IFLYTEK CO LTD	—	32	155	2,639	ソフトウェア
MIDEA GROUP CO LTD	—	21	157	2,668	家庭用耐久財
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	—	44	1,874	31,730	ヘルスケア機器・用品
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY CO LTD	—	29	69	1,169	各種消費者サービス
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	—	165	1,319	22,342	医薬品
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	—	2	57	975	専門小売り
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	—	17	54	929	ソフトウェア
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 金額	金額 金額	
	— —銘柄	310 7銘柄	3,689 —	62,454 —	<0.7%>
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
DIGI.COM BHD	1,182	4,682	1,961	52,035	無線通信サービス
RHB BANK BHD	2,345	599	310	8,246	銀行

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	
(マレーシア)	百株	百株	千円	千円	
TOP GLOVE CORP BHD	—	2,623	1,379	36,596	ヘルスケア機器・用品
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	283	—	—	—	銀行
HONG LEONG BANK BHD	520	1,087	1,904	50,514	銀行
MALAYAN BANKING BHD	817	1,710	1,409	37,374	銀行
MISC BHD	437	1,162	780	20,712	海運業
NESTLE MALAYSIA BHD	66	122	1,648	43,718	食品
PPB GROUP BHD	—	984	1,840	48,807	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	27	90	173	4,607	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	656	1,367	2,146	56,927	ガス
TELEKOM MALAYSIA BHD	—	1,963	1,136	30,147	各種電気通信サービス
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	635	—	—	—	銀行
SIME DARBY BERHAD	448	939	211	5,604	コンプロマリット
HARTALEGA HOLDINGS BHD	—	45	43	1,141	ヘルスケア機器・用品
MAXIS BHD	—	1,759	795	21,089	無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,609	136	112	2,994	化学
IHH HEALTHCARE BHD	—	3,221	1,823	48,357	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	—	1,432	618	16,408	運送インフラ
小 計	株数・金 銘柄数<比率>	10,025 12銘柄	23,921 17銘柄	18,295 —	485,283 <5.6%>
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
GOLD FIELDS LTD	180.06	—	—	—	金属・鉱業
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	3.02	—	—	—	銀行
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	229.03	—	—	—	金属・鉱業
FIRSTRAND LTD	68.74	—	—	—	各種金融サービス
NASPERS LTD	—	12.61	4,208	32,575	インターネット販売・通信販売
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	25.95	—	—	—	金属・鉱業
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	84.19	—	—	—	金属・鉱業
KUMBA IRON ORE LTD	10.25	—	—	—	金属・鉱業
小 計	株数・金 銘柄数<比率>	601.24 7銘柄	12.61 1銘柄	4,208 —	32,575 <0.4%>
(タイ)	百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
ADVANCED INFO SERVICE PCL	—	535	9,095	31,741	無線通信サービス
小 計	株数・金 銘柄数<比率>	— 1銘柄	535 1銘柄	9,095 —	31,741 <0.4%>
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
BANK MILLENNIUM SA	201.89	—	—	—	銀行
CD PROJEKT RED SA	13.56	—	—	—	娯楽
GRUPA LOTOS SA	49.56	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株数・金 銘柄数<比率>	265.01 3銘柄	— 1銘柄	— —	— <—%>
(ハンガリー)	百株	百株	千ハンガリー・フォリント	千円	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	437.04	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株数・金 銘柄数<比率>	437.04 1銘柄	— 1銘柄	— —	— <—%>
(ユーロ…ギリシャ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	95.42	246.95	346	45,910	各種電気通信サービス
OPAP SA	30.79	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株数・金 銘柄数<比率>	126.21 2銘柄	246.95 1銘柄	346 —	45,910 <0.5%>
合 計	株数・金 銘柄数<比率>	269,227.4 171銘柄	238,730.55 185銘柄	— —	7,903,383 <90.9%>

(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通貨別株式評価額の比率です。

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

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期		外貨建金額	邦貨換算金額
		□ 数	□ 数		
(ブラジル) BANCO SANTANDER BRASIL SA	千口 19.4	千口 -	千口 -	千ブラジル・リアル -	千円 -
小計	□ 数 銘柄 数<比率>	□ 数 1銘柄<0.3%>	□ 数 -銘柄<-%>	-	-
(南アフリカ) FORTRESS REIT LTD	千口 17.958	千口 -	千口 -	千南アフリカ・ランド -	千円 -
小計	□ 数 銘柄 数<比率>	□ 数 1銘柄<0.0%>	□ 数 -銘柄<-%>	-	-
合計	□ 数 銘柄 数<比率>	□ 数 2銘柄<0.3%>	□ 数 -銘柄<-%>	-	-

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当期		末
		買 建 額	売 建 額	
外国	MINI MSCI EMG MKT	百万円 552		百万円 -

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2021年5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 7,903,383	% 90.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	790,651	9.1
投 資 信 託 財 産 総 額	8,694,035	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、8,654,159千円、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.77円、1香港・ドル=14.01円、1台湾・ドル=3.897円、1トルコ・リラ=13.212円、1メキシコ・ペソ=5.462円、1フィリピン・ペソ=2.27円、100コロンビア・ペソ=2.89円、1カタル・リアル=29.55円、1サウジアラビア・リアル=29.04円、1インド・ルピー=1.49円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=29.58円、1ブラジル・レアル=20.764円、1チェコ・コルナ=5.161円、100韓国・ウォン=9.77円、1オフショア・人民元=16.927円、1マレーシア・リンギット=26.524円、1南アフリカ・ランド=7.74円、1タイ・バーツ=3.49円、1ポーランド・ズロチ=29.055円、100ハンガリー・フォリント=36.922円、1ユーロ=132.32円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,694,102,607円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	558,800,921
株 式(評価額)	7,903,383,718
未 収 入 金	11,287,507
未 収 配 当 金	11,027,703
差 入 委 託 証 拠 金	209,602,758
(B) 負 債	765,270
未 払 金	67,270
未 払 解 約 金	698,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,693,337,337
元 本	7,336,006,146
次 期 繰 越 損 益 金	1,357,331,191
(D) 受 益 権 総 口 数	7,336,006,146口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,850円

(注1) 期首元本額 3,751,682,889円
追加設定元本額 4,047,781,113円
一部解約元本額 463,457,856円

(注2) 期末における元本の内訳
D I A M新興国株式インカムプラスファンド (ファンドラップ) 926,043,727円
たわらノーロードplus 新興国株式低ボラティリティ高配当戦略 62,413,523円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド (適格機関投資家限定) 5,110,064,755円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド2 (適格機関投資家限定) 1,237,484,141円
期末元本合計 7,336,006,146円

■損益の状況

当期 自2020年5月9日 至2021年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	119,978,182円
受 取 配 当 金	119,949,236
受 取 利 息	38,468
支 払 利 息	△9,522
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,435,656,397
売 買 損 益	1,664,545,764
買 買 損 益	△228,889,367
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	117,858,436
取 引 損 益	145,159,173
取 引 損 益	△27,300,737
(D) そ の 他 の 費 用	△12,643,411
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,660,849,604
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△593,740,156
(G) 解 約 差 損 益 金	△33,551,144
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	323,772,887
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,357,331,191
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,357,331,191

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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。

(注3) (H)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。