

## 運用報告書 (全体版)

第7期<決算日2022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 <sup>(*)</sup> を主要投資対象と します。 <sup>(*)</sup> 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、2022年12月16日に第7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エマージング・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				
3期 (2018年12月17日)	円 11,024	円 0	% △5.9	ポイント 246,220.93	% △10.1	% 91.1	% 5.7	% -	百万円 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
7期 (2022年12月16日)	12,786	0	2.4	330,531.28	△1.4	90.6	6.2	0.2	71

(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4) 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		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 率	株式先物 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) 2021 年 12 月 16 日	円 12,489	% -	ポイント 335,214.60	% -	% 92.8	% 4.6	% -
12 月 末	12,760	2.2	339,256.12	1.2	93.6	4.6	-
2022 年 1 月 末	12,555	0.5	333,169.94	△0.6	93.3	4.3	-
2 月 末	12,632	1.1	328,370.31	△2.0	85.8	5.6	-
3 月 末	13,382	7.2	342,137.40	2.1	93.4	4.4	-
4 月 末	13,377	7.1	327,760.51	△2.2	93.1	4.5	-
5 月 末	13,102	4.9	333,778.54	△0.4	91.9	5.2	-
6 月 末	13,417	7.4	340,671.86	1.6	76.2	12.3	0.1
7 月 末	13,181	5.5	332,143.76	△0.9	89.8	6.8	0.1
8 月 末	13,377	7.1	341,873.80	2.0	80.5	13.1	0.1
9 月 末	12,778	2.3	314,971.95	△6.0	89.9	6.7	0.1
10 月 末	12,869	3.0	312,435.75	△6.8	89.9	6.6	0.2
11 月 末	12,928	3.5	330,416.09	△1.4	90.4	6.4	0.2
(期 末) 2022 年 12 月 16 日	12,786	2.4	330,531.28	△1.4	90.6	6.2	0.2

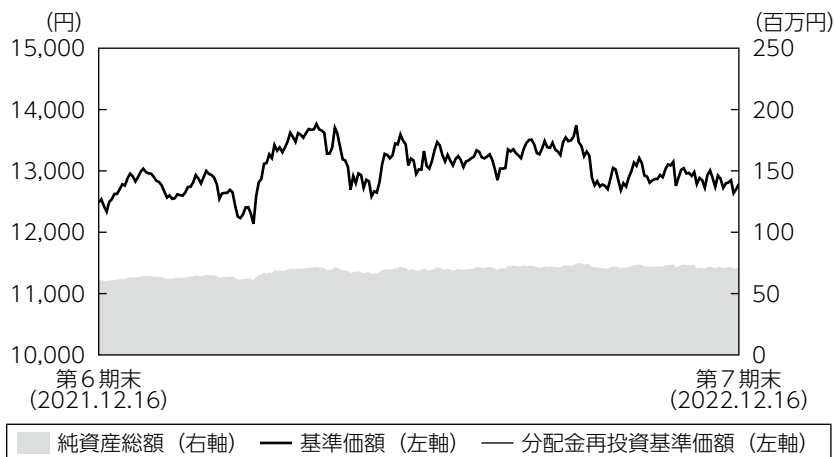
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2021年12月17日から2022年12月16日まで）

### 基準価額等の推移



第7期首：12,489円  
第7期末：12,786円  
(既払分配金0円)  
騰落率：2.4%  
(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国内のゼロコロナ政策等への懸念等から大幅な下落となりました。一方、為替市場については、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。この結果、当ファンドの基準価額は小幅に上昇しました。

## 投資環境

新興国株式市場は、F R B（米連邦準備理事会）による利上げ、ロシアのウクライナ侵攻と欧米各国による対ロシア経済制裁、中国政府による民間企業への規制強化や中国国内のゼロコロナ政策等への懸念から下落基調となりました。2022年11月には、中国のゼロコロナ政策の緩和期待から反発しましたが、新興国株式市場は通期で大幅な下落となりました。

為替市場では、多くの新興国通貨および円が対ドルで下落しました。特に円の下落幅が大きかったことから、多くの新興国通貨は対円では上昇となりました。

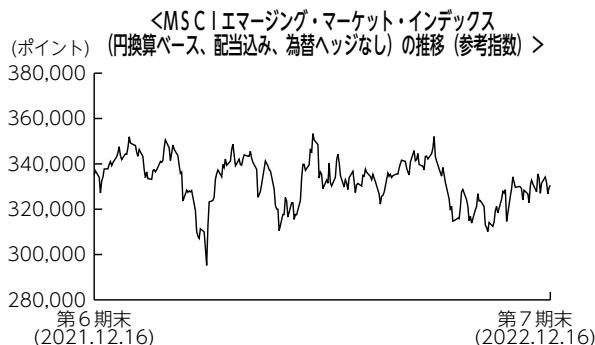
## ポートフォリオについて

### ●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、金融や情報技術等のセクターの銘柄を中心に、国別では、中国、台湾等の銘柄を中心に組入れを行いました。ロシアによるウクライナ侵攻時点でイギリス上場のロシア企業の預託証券を保有していましたが、市場取引が停止されたためやむをえず期末時点でも保有しております。



## 【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。

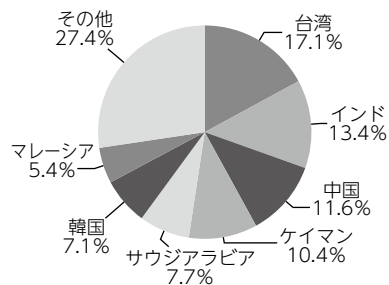
(注2) 国別配分は発行国（地域）を表示しています。

(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。

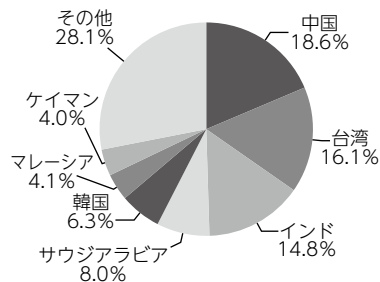
(注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

### ○国別配分

期首（前期末）



期末



### ○組入上位10銘柄

期首（前期末）

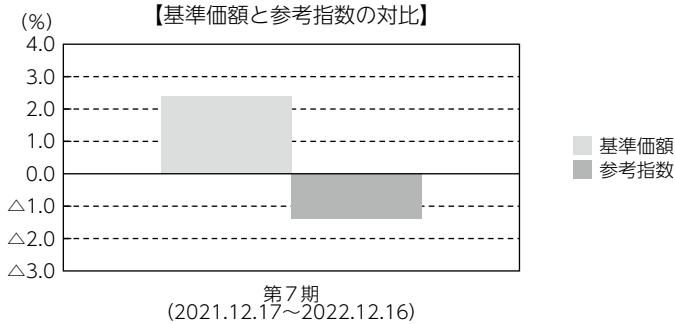
No.	銘柄名	通貨	比率
1	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	2.0%
2	AL RAJHI BANK	サウジアラビア・リアル	1.9
3	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	クウェート・ディナール	1.9
4	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	台湾・ドル	1.8
5	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	クウェート・ディナール	1.8
6	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	インド・ルピー	1.7
7	TAIWAN SEMICONDUCTOR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

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	台湾・ドル	1.8%
2	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	クウェート・ディナール	1.8
3	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	インド・ルピー	1.7
4	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	台湾・ドル	1.7
5	HINDUSTAN UNILEVER LTD	インド・ルピー	1.7
6	BANK OF CHINA LTD	香港・ドル	1.7
7	TAIWAN MOBILE CO LTD	台湾・ドル	1.5
8	SAUDI TELECOM CO	サウジアラビア・リアル	1.5
9	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	1.5
10	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	クウェート・ディナール	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
	2021年12月17日 ～2022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	3,015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7期		項目の概要
	(2021年12月17日 ～2022年12月16日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	129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13,038円です。
(投信会社)	( 60)	(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)	( 60)	(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)	( 9)	(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	19	0.145	(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)	( 18)	(0.136)	
(先物・オプション)	( 1)	(0.010)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	17	0.129	(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)	( 17)	(0.129)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	107	0.819	(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)	( 54)	(0.411)	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)	( 53)	(0.405)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	272	2.083	

(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。

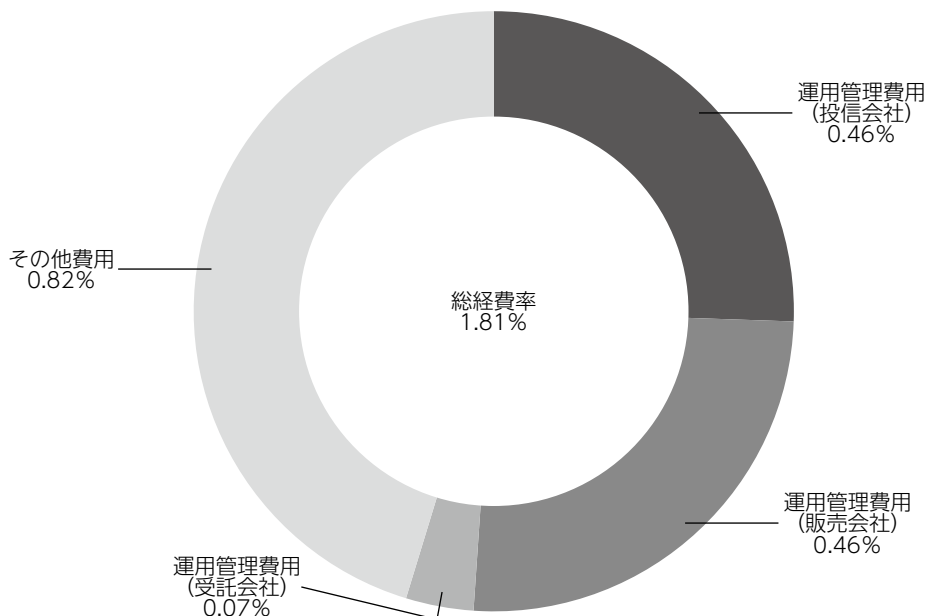
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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1.81%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（2021年12月17日から2022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	千口 12,592	千円 16,219	千口 5,763	千円 7,374

■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	7,964,469千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,124,808千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.30

(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（2021年12月17日から2022年12月16日まで）

### 【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における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.000	百万円 0.000	% 100.0	百万円 0.000	百万円 0.000	% 100.0

### 【新興国株式インカムプラスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.003	百万円 0.003	% 100.0	百万円 0.003	百万円 0.003	% 100.0

平均保有割合 1.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

## ■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□ 49,494	千□ 56,323	千円 70,961

<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（3,475,604,624口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2021年12月16日現在		2022年12月16日現在		業種等
	株数	株数	評価額	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	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	728	347.8	103	14,193	ソフトウェア
51JOB INC ADR	34.56	-	-	-	専門サービス
PHOSAGRO PJSC GDR	164.02	164.02	0	0	化学
I-MAB ADR	8.74	-	-	-	バイオテクノロジー
LEGEND BIOTECH CORP ADR	21.51	-	-	-	バイオテクノロジー
YUM CHINA HOLDINGS INC	228.77	80.71	450	62,006	ホテル・レストラン・レジャー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	122.76	-	-	-	航空貨物・物流サービス
BEIGENE LTD ADR	6.21	-	-	-	バイオテクノロジー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,314.57 8銘柄	592.53 3銘柄	553 76,199 <1.7%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	203	98	1,189	21,066	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	1,120	530	1,484	26,281	建設資材
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	-	70	276	4,903	パーソナル用品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	880	640	548	9,713	医薬品
LENOVO GROUP LTD	2,720	1,200	763	13,516	コンピュータ・周辺機器
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	407	106	1,193	21,137	ガス
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	170	-	-	-	不動産管理・開発
CHINA GAS HOLDINGS LTD	266	-	-	-	ガス
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	1,740	299	920	16,309	ガス
BYD CO LTD	30	-	-	-	自動車
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	-	80	59	1,048	保険
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	1,040	2,410	2,877	50,961	保険
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	480	272	333	5,905	ヘルスケア機器・用品
TINGYI HOLDING CORP	2,060	960	1,315	23,292	食品
TSINGTAO BREWERY CO LTD	20	20	146	2,598	飲料
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	2,080	-	-	-	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	620	300	1,621	28,716	飲料
SINO BIOPHARMACEUTICAL	2,510	1,200	547	9,690	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	280	140	488	8,653	食品
TENCENT HOLDINGS LTD	151	-	-	-	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	450	-	-	-	保険
LI NING CO LTD	415	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	3,125	615	1,389	24,615	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	1,365	430	341	6,054	海運業
BANK OF COMMUNICATIONS	-	130	57	1,013	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK	2,050	4,330	2,022	35,811	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	245	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
BANK OF CHINA LTD	28,920	15,110	4,170	73,857	銀行
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	415	-	-	-	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	7,390	8,190	3,136	55,552	銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	62	-	-	-	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	110	50	486	8,607	繊維・アパレル・贅沢品
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	6,990	3,300	1,722	30,507	食品
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	14,540	10,820	2,813	49,821	銀行

銘 柄	2021年12月16日現在		2022 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	
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	590	275	1,086	19,237	専門小売り
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	—	7,710	2,004	35,501	保険
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	12,190	6,120	2,931	51,916	銀行
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	240	—	—	—	不動産管理・開発
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	1,205	560	817	14,479	金属・鉱業
CHINA TOWER CORP LTD	37,720	17,780	1,600	28,339	各種電気通信サービス
XIAOMI CORP	474	142	155	2,761	コンピュータ・周辺機器
WUXI APPTEC CO LTD	195.6	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	140	—	—	—	専門小売り
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	1,085	505	856	15,168	建設・土木
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	400	170	96	1,713	専門小売り
CHINA FEIHE LTD	1,560	750	533	9,443	食品
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	424	—	—	—	インターネット販売・通信販売
JD.COM INC	76.5	35.69	790	14,006	インターネット販売・通信販売
HAIER SMART HOME CO LTD	—	24	63	1,115	家庭用耐久財
NETEASE INC	38	24	266	4,726	娯楽
NONGFU SPRING CO LTD	—	110	468	8,289	飲料
DALI FOODS GROUP CO LTD	825	420	149	2,647	食品
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	340	—	—	—	自動車
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	240	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数	41,726	738,981	
	140,597.1 48銘柄	85,925.69 38銘柄	—	<16.9%>	
<b>(台湾)</b>	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ASUSTEK COMPUTER INC	580	270	7,209	32,387	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	170	80	2,416	10,854	半導体・半導体製造装置
TAIWAN BUSINESS BANK	—	5,610	7,264	32,638	銀行
QUANTA COMPUTER INC	1,900	900	6,534	29,354	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	—	130	225	1,013	銀行
CHINA STEEL CORP	990	470	1,374	6,176	金属・鉱業
ADVANTECH CO LTD	50	30	1,033	4,643	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	240	80	2,364	10,620	電子装置・機器・部品
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,490	1,490	16,688	74,972	各種電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO LTD	3,000	1,590	15,057	67,646	無線通信サービス
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	120	70	622	2,795	化学
HOTAI MOTOR CO LTD	—	30	1,839	8,261	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	2,900	1,480	9,886	44,415	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	11,633.2	5,834.79	13,099	58,849	各種金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	3,590	1,670	6,780	30,460	保険
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	5,500	1,740	2,235	10,045	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	560	320.21	787	3,538	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	410	20	203	911	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,060	1,961.25	6,109	27,446	銀行
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,510	1,190	7,746	34,803	コンピュータ・周辺機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	6,770	3,190	7,257	32,603	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	14,701.54	6,771.57	17,876	80,313	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	1,080	530	3,471	15,596	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	520	250	6,837	30,718	食品・生活必需品小売り
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	150	—	—	—	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT CORP	2,571.06	1,325.05	4,445	19,972	建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	600	140	6,727	30,221	半導体・半導体製造装置

銘柄	2021年12月16日現在		2022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) UNITED MICROELECTRONICS CORP MOMO.COM INC	百株 100 20	百株 100 -	千台湾・ドル 442 -	千円 1,987 -	半導体・半導体製造装置 インターネット販売・通信販売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	68,225.8 27銘柄	37,272.87 27銘柄	156,535 703,249 <16.1%>	
(トルコ) BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	百株 400.74	百株 -	千トルコ・リラ -	千円 -	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	400.74 1銘柄	-銘柄	- <-%>	
(メキシコ) AMERICA MOVIL SAB DE CV WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	百株 -	百株 297 -	千メキシコ・ペソ 528 -	千円 3,687 -	無線通信サービス 食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	240 1銘柄	297 1銘柄	528 3,687 <0.1%>	
(フィリピン) GLOBE TELECOM INC JOLLIBEE FOODS CORP PLDT INC	百株 33.25 -	百株 15.25 18 -	千フィリピン・ペソ 3,348 419 2,319	千円 8,281 1,037 5,735	無線通信サービス ホテル・レストラン・レジャー 無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	66.6 2銘柄	48.3 3銘柄	6,087 15,054 <0.3%>	
(クウェート) KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC BOUBYAN BANK KSCP	百株 5,360 -	百株 1,755.01 481.17 1,582.3 836 -	千クウェート・ディナール 145 27 171 -	千円 65,384 12,383 77,389 -	銀行 無線通信サービス 銀行 航空貨物・物流サービス 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,511.66 3銘柄	3,882.13 4銘柄	350 157,494 <3.6%>	
(カタール) QATAR NATIONAL BANK OOREDOO QSC QATAR FUEL QSC QATAR ELECTRICITY & WATER CO INDUSTRIES QATAR QSC QATAR ISLAMIC BANK SAQ MASRAF AL RAYAN	百株 1,977 -	百株 481 445 402 901 -	千カタール・リアル -	千円 -	銀行 各種電気通信サービス 石油・ガス・消耗燃料 総合公益事業 コンプロマリット 銀行 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,651.64 6銘柄	5,319 5銘柄	4,157 156,506 <3.6%>	
(サウジアラビア) YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO JARIR MARKETING CO ETIHAD ETISALAT CO AL RAJHI BANK BANK AL-JAZIRA SAUDI TELECOM CO SABIC AGRI-NUTRIENTS CO SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP SAUDI ELECTRICITY CO ALMARAI CO JSC EMAAR ECONOMIC CITY ADVANCED PETROCHEMICAL CO DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	百株 47.5 110.58 592.14 398.38 -	百株 163.68 53.8 279.59 178.03 50.32 506 60.71 117.77 33.36 -	千サウジアラビア・リアル 649 817 887 1,306 97 1,836 841 959 79 -	千円 23,841 30,003 32,569 47,944 3,581 67,391 30,872 35,215 2,905 -	化学 専門小売り 無線通信サービス 銀行 銀行 各種電気通信サービス 化学 化学 電力 食品 不動産管理・開発 化学 不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	168.15 24	98.14 30	400 1,118	

銘柄	2021年12月16日現在		2022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	
<b>(サウジアラビア)</b>	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
ALINMA BANK	827.75	128.4	412	15,145	銀行
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS CO	71.78	—	—	—	食品・生活必需品小売り
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	—	5.92	118	4,361	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO	—	19.63	310	11,408	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO	240.74	194.71	604	22,181	石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	7.21	3.21	73	2,687	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>	3,483.7 15銘柄	2,094.67 17銘柄	9,583 —	351,627 <8.0%>
<b>(インド)</b>	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ASIAN PAINTS LTD	148.04	26.32	8,239	13,760	化学
EICHER MOTORS LTD	—	19.56	6,461	10,790	自動車
NESTLE INDIA LTD	33.15	16.14	31,856	53,201	食品
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	114.52	55.53	8,656	14,456	パーソナル用品
ACC LTD	26.51	16.41	4,324	7,222	建設資材
INFOSYS LTD	312.51	145.5	22,414	37,431	情報技術サービス
WIPRO LTD	1,257.79	384.11	15,180	25,350	情報技術サービス
MRF LTD	2.34	0.83	7,542	12,595	自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	340.93	168.5	44,875	74,942	パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	693.7	300.44	31,316	52,298	情報技術サービス
DR REDDYS LABORATORIES LTD	77.28	36.35	16,244	27,128	医薬品
BHARTI AIRTEL LTD	—	64.58	5,336	8,912	無線通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	86.11	286.78	28,741	47,997	医薬品
DIVI'S LABORATORIES LTD	112.12	52.24	17,581	29,360	ライフサイエンス・ツール/サービス
CIPLA LTD/INDIA	156.07	121.45	13,381	22,346	医薬品
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	288.46	138.4	45,742	76,390	情報技術サービス
AMBUJA CEMENTS LTD	—	94.95	5,328	8,898	建設資材
PIDILITE INDUSTRIES LTD	164.44	75.71	19,809	33,082	化学
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	14.04	14.94	2,403	4,014	医薬品
TECH MAHINDRA LTD	306.28	144.16	14,743	24,622	情報技術サービス
INDIAN HOTELS CO LTD	—	20	666	1,113	ホテル・レストラン・レジャー
PAGE INDUSTRIES LTD	7.75	3.65	16,073	26,843	繊維・アパレル・贅沢品
ABB LTD/INDIA	—	6.57	1,925	3,214	電気設備
BAJAJ AUTO LTD	19.48	27.51	9,956	16,627	自動車
INDUS TOWERS LTD	—	157.81	3,164	5,284	各種電気通信サービス
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	—	7.61	2,154	3,598	自動車部品
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	—	37.48	4,773	7,971	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,161.52 19銘柄	2,423.53 27銘柄	388,896 —	649,457 <14.8%>
<b>(インドネシア)</b>	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	—	712	412,960	3,675	自動車
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	—	6,719	2,465,873	21,946	各種電気通信サービス
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	—	6,827	5,802,950	51,646	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 3銘柄	14,258 3銘柄	8,681,783 —	77,267 <1.8%>
<b>(アラブ首長国連邦)</b>	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	441	402	15,058	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	2,947.67	1,507.24	844	31,601	銀行
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	1,614	754	1,756	65,775	各種電気通信サービス
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	297.21	129	211	7,920	銀行

銘 柄	2021年12月16日現在		2022 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	
<b>(アラブ首長国連邦)</b> ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	百株 4,793.16	百株 2,866	千円 1,318	千円 49,359	専門小売り
小 計	株 数 10,132.33 銘 柄 数 < 比 率 > 5 銘柄	株 数 5,697.24 5 銘柄	外 貨 建 金 額 4,532	邦 貨 換 算 金 額 169,715 < 3.9% >	
<b>(ブラジル)</b> CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA SUZANO SA TIM SA	百株 — — —	百株 73 96 28	千円 313 496 35	千円 8,128 12,873 910	電力 紙製品・林産品 無線通信サービス
小 計	株 数 — 銘 柄 数 < 比 率 > — 銘柄	株 数 197 3 銘柄	外 貨 建 金 額 845	邦 貨 換 算 金 額 21,912 < 0.5% >	
<b>(チェコ)</b> KOMERCNI BANKA AS	百株 69	百株 25.36	千円 1,663	千円 10,048	銀行
小 計	株 数 69 銘 柄 数 < 比 率 > 1 銘柄	株 数 25.36 1 銘柄	外 貨 建 金 額 1,663	邦 貨 換 算 金 額 10,048 < 0.2% >	
<b>(韓国)</b> COWAY CO LTD KT&G CORP S-1 CORPORATION KAKAO CORP CJ ENM CO LTD SK TELECOM CO LTD NCSOFT CORPORATION LG UPLUS CORP LG H&H CO LTD HYUNDAI MERCHANT MARINE SK HYNIX INC CJ LOGISTICS LG ELECTRONICS INC NAVER CORP KANGWON LAND INC SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD SAMSUNG ELECTRONICS-PFD YUHAN CORP HANON SYSTEMS CELLTRION INC STX PAN OCEAN CO LTD BGF RETAIL CO LTD ORION CORP REPUBLIC OF KOREA SK BIOSCIENCE CO LTD F&F CO LTD / NEW SAMSUNG SDS CO LTD SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD PEARL ABYSS CORP	百株 24.73 34.03 32.26 50.8 8.08 5.51 4.46 — 3.33 — 34.53 1 — 18.26 — 179.71 26.93 53.63 54.3 0.61 — — 44.65 — 0.73 14.86 4.25 22.05	百株 11.25 16.47 14.81 9.59 — — — 49.75 — 17.44 16.75 — 1.99 3.98 69.69 84.7 55.69 27.32 26.12 0.62 83.65 7.36 20.94 3.25 — 7.12 2.07 —	千円 63,900 161,735 94,932 53,032 — — — 59,451 — 37,496 134,335 — 17,651 72,635 167,256 502,271 300,726 163,100 22,489 11,129 46,760 155,664 249,186 27,820 — 90,424 170,361 —	千円 6,722 17,014 9,986 5,579 — — — 6,254 — 3,944 14,132 — 1,856 7,641 17,595 52,838 31,636 17,158 2,365 1,170 4,919 16,375 26,214 2,926 — 9,512 17,921 —	家庭用耐久財 タバコ 商業サービス・用品 インタラクティブ・メディアおよびサービス 娯楽 無線通信サービス 娯楽 各種電気通信サービス パーソナル用品 海運業 半導体・半導体製造装置 航空貨物・物流サービス 家庭用耐久財 インタラクティブ・メディアおよびサービス ホテル・レストラン・レジャー コンピュータ・周辺機器 コンピュータ・周辺機器 医薬品 自動車部品 バイオテクノロジー 海運業 食品・生活必需品小売り 食品 バイオテクノロジー 繊維・アパレル・贅沢品 情報技術サービス ライフサイエンス・ツール/サービス 娯楽
小 計	株 数 618.71 銘 柄 数 < 比 率 > 21 銘柄	株 数 530.56 21 銘柄	外 貨 建 金 額 2,602,355	邦 貨 換 算 金 額 273,767 < 6.3% >	
<b>(中国)</b> TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD BEIJING BDSTAR NAVIGATION CO LTD KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD TANGSHAN JIDONG CEMENT CO LTD ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	百株 — 53 212 — 371 115	百株 162 91 131 371 60	千円 150 — 158 112 150 199	千円 2,973 — 3,125 2,215 2,973 3,928	半導体・半導体製造装置 通信機器 航空宇宙・防衛 建設資材 電気設備 ヘルスケア機器・用品



銘 柄	2021年12月16日現在		2022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	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	—	35	169	3,344	食品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	—	74	631	12,437	バイオテクノロジー
DAAN GENE CO LTD	146	69	116	2,296	バイオテクノロジー
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	—	33	160	3,166	医薬品
INSUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	76	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
FAW JIEFANG GROUP CO LTD	302	154	130	2,577	自動車
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	—	68	217	4,276	医薬品
DONG-E-E-JIAO CO LTD	—	39	154	3,037	医薬品
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	266	107	90	1,788	通信機器
IFLYTEK CO LTD	148	66	224	4,424	ソフトウェア
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	—	956	373	7,360	家庭用耐久財
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	769	492	285	5,619	バイオテクノロジー
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	—	2,038	721	14,206	電子装置・機器・部品
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	—	89	293	5,785	家庭用耐久財
ZTE CORP	234	214	568	11,188	通信機器
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT GUANGZHOU CO LTD	—	76	214	4,229	化学
APELOA PHARMACEUTICAL CO LTD	134	70	145	2,858	医薬品
HUAFON CHEMICAL CO LTD	—	125	88	1,732	化学
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY CO LTD	675	56	17	347	半導体・半導体製造装置
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	—	479	329	6,480	ソフトウェア
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	—	53	324	6,390	通信機器
ZHEJIANG WOLVO BIO-PHARMACEUTICAL CO LTD	—	25	129	2,541	医薬品
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD	—	52	165	3,258	ヘルスケア機器・用品
BGI GENOMICS CO LTD	—	20	113	2,244	バイオテクノロジー
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS CORP LTD	10.03	10.03	44	872	電子装置・機器・部品
BANK OF CHENGDU CO LTD	—	215	314	6,202	銀行
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	—	30	219	4,312	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	41	20	616	12,130	ヘルスケア機器・用品
SG MICRO CORP	—	11.5	215	4,246	半導体・半導体製造装置
PHARMARON BEIJING CO LTD	—	7.5	45	900	ライフサイエンス・ツール/サービス
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	10	7.05	157	3,102	電子装置・機器・部品
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	—	10.52	115	2,283	半導体・半導体製造装置
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD	89	47	160	3,164	通信機器
JOINN LABORATORIES CHINA CO LTD	—	29.4	169	3,338	ライフサイエンス・ツール/サービス
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	—	9	50	988	半導体・半導体製造装置
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	—	4	53	1,055	バイオテクノロジー
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD	—	4	66	1,304	食品
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	—	12	637	12,547	バイオテクノロジー
AUTEL INTELLIGENT TECHNOLOGY CORP LTD	43.74	—	—	—	自動車部品
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	—	776	269	5,302	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD	—	248	375	7,388	自動車
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	—	1	178	3,518	飲料
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	552	267	547	10,788	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	3,510	1,673	801	15,780	無線通信サービス
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	24	150	569	11,212	医薬品
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	—	120	48	947	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD	—	366	208	4,108	エネルギー設備・サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	2	2	43	865	専門小売り
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	—	24	55	1,090	機械
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	—	92	300	5,909	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	30	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘 柄	2021年12月16日現在		2022 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	
<b>(中国)</b>	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	—	121	130	2,568	海運業
ZHANGZHOU PIEN TZE HUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	—	4	116	2,298	医薬品
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	—	12	340	6,712	飲料
DALIAN PORT PDA CO LTD	—	779	126	2,500	運送インフラ
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD	226	115	135	2,663	医薬品
HENG TONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	270	118	175	3,459	通信機器
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY GROUP CO LTD	—	17	232	4,577	パーソナル用品
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	—	8	266	5,241	機械
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY CORP LTD	—	23	295	5,814	バイオテクノロジー
WUXI AUTOWELL TECHNOLOGY CO LTD	—	12	234	4,607	半導体・半導体製造装置
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	—	153	207	4,085	金属・鉱業
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	—	174	328	6,475	石油・ガス・消耗燃料
BANK OF JIANGSU CO LTD	—	70	51	1,006	銀行
ENN NATURAL GAS CO LTD	—	155	262	5,161	ガス
CHIFENG JILONG GOLD MINING CO LTD	52	—	—	—	金属・鉱業
DAWNING INFORMATION INDUSTRY CO LTD	167	—	—	—	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	12,102 67銘柄	15,607 —	307,346 <7.0%>
<b>(マレーシア)</b>	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
DIGI.COM BHD	4,460	—	—	—	無線通信サービス
RHB BANK BHD	727	413	237	7,379	銀行
HONG LEONG BANK BHD	1,036	488	1,010	31,445	銀行
IOI CORP BHD	2,069	956	352	10,981	食品
MALAYAN BANKING BHD	1,565	763	663	20,663	銀行
MISC BHD	1,056	508	365	11,369	海運業
NESTLE MALAYSIA BHD	132	64	885	27,552	食品
PPB GROUP BHD	938	—	—	—	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	90	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	1,438	679	1,144	35,636	ガス
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,963	962	490	15,272	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	—	123	113	3,526	電力
SIME DARBY BERHAD	939	1,411	311	9,706	コングロマリット
HARTALEGA HOLDINGS BHD	294	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
MAXIS BHD	1,599	—	—	—	無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	220	109	92	2,870	化学
IHH HEALTHCARE BHD	3,191	142	83	2,607	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	1,788	—	—	—	運送インフラ
SIME DARBY PLANTATION BHD	534	—	—	—	食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	24,039 18銘柄	6,618 12銘柄	5,750 —	179,012 <4.1%>
<b>(南アフリカ)</b>	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
NASPERS LTD	4.43	—	—	—	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4.43 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
<b>(ポーランド)</b>	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
DINO POLSKA SA	28.21	14.35	542	16,955	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	28.21 1銘柄	14.35 1銘柄	542 —	16,955 <0.4%>

銘柄	柄	2021年12月16日現在		2022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	
(ハンガリー)		百株	百株	千円	千円	医薬品
RICHTER GEDEON NYRT		253.93	119.77	106,834	38,554	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	253.93 1銘柄	119.77 1銘柄	106,834 -	38,554 <0.9%>	
(ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	各種電気通信サービス 専門小売り
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA JUMBO SA		235.17 -	110.56 56.03	163 88	24,004 12,911	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	235.17 1銘柄	166.59 2銘柄	251 -	36,915 <0.8%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	286,561.88 206銘柄	177,584.59 241銘柄	- -	3,983,754 <91.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2022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、2022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) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	柄	2022年12月16日現在			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
(ブラジル)		千□	千□	千ブラジル・リアル	千円
KLABIN SA		-	13.2	267	6,923
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄<-%>	13.2 1銘柄<0.2%>	267 -	6,923 -

(注1) 邦貨換算金額は、2022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、2022年12月16日現在のマザーファンド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	柄	別	2022年12月16日現在	
			買建額	売建額
外国			百万円	百万円
	MINI MSCI EMG MKT		270	-

(注) 外貨建の評価額は、2022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

2022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	70,961	98.5
コール・ローン等、その他	1,076	1.5
投資信託財産総額	72,037	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、2022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4,337,547千円、98.9％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、2022年12月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=137.73円、1香港・ドル=17.71円、1台湾・ドル=4.492円、1トルコ・リラ=7.387円、1メキシコ・ペソ=6.974円、1フィリピン・ペソ=2.473円、100コロンビア・ペソ=2.871円、1クウェート・ディナール=449.95円、1カタール・リアル=37.64円、1サウジアラビア・リアル=36.69円、1インド・ルピー=1.67円、100インドネシア・ルピア=0.89円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=37.44円、1ブラジル・レアル=25.902円、1チェコ・コルナ=6.04円、100韓国・ウォン=10.52円、1オフショア・人民元=19.692円、1マレーシア・リンギット=31.128円、1南アフリカ・ランド=7.85円、1タイ・バーツ=3.93円、1ポーランド・ズロチ=31.241円、100ハンガリー・フォリント=36.088円、1ユーロ=146.50円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月16日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	72,037,744円
コール・ローン等	1,076,194
新興国株式インカムプラスマザーファンド(評価額)	70,961,550
(B) 負 債	755,389
未 払 金	140,000
未 払 解 約 金	259,085
未 払 信 託 報 酬	355,165
そ の 他 未 払 費 用	1,139
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	71,282,355
元 本	55,749,369
次 期 繰 越 損 益 金	15,532,986
(D) 受 益 権 総 口 数	55,749,369口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,786円

(注) 期首における元本額は48,617,599円、当期中における追加設定元本額は18,170,210円、同解約元本額は11,038,440円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年12月17日 至2022年12月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△98円
受 取 利 息	4
支 払 利 息	△102
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,331,962
売 買 益 損	1,794,544
買 入 損 益	△462,582
(C) 信 託 報 酬	△682,993
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	648,871
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,497,819
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,386,296
(配 当 等 相 当 額)	(10,739,436)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△353,140)
(G) 合 計(D+E+F)	15,532,986
次 期 繰 越 損 益 金(G)	15,532,986
追 加 信 託 差 損 益 金	10,386,296
(配 当 等 相 当 額)	(10,800,969)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△414,673)
分 配 準 備 積 立 金	6,011,014
繰 越 損 益 金	△864,324

(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	1,513,195円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	10,800,969
(d) 分 配 準 備 積 立 金	4,497,819
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	16,811,983
(f) 1万口当たり当期分配対象額	3,015.64
(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7期（決算日 2022年5月9日）

（計算期間 2021年5月11日～2022年5月9日）

新興国株式インカムプラスマザーファンドの第7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 <sup>(*)</sup> 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	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				
3期(2018年5月8日)	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
	10,890	7.4	271,688.34	15.4	88.9	7.5	—	1,559
4期(2019年5月8日)	10,517	△3.4	262,248.63	△3.5	92.0	7.0	—	1,400
5期(2020年5月8日)	8,417	△20.0	221,307.91	△15.6	91.5	6.6	0.3	3,157
6期(2021年5月10日)	11,850	40.8	348,543.18	57.5	90.9	6.4	—	8,693
7期(2022年5月9日)	13,121	10.7	328,927.12	△5.6	93.6	4.5	—	7,604

(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）。

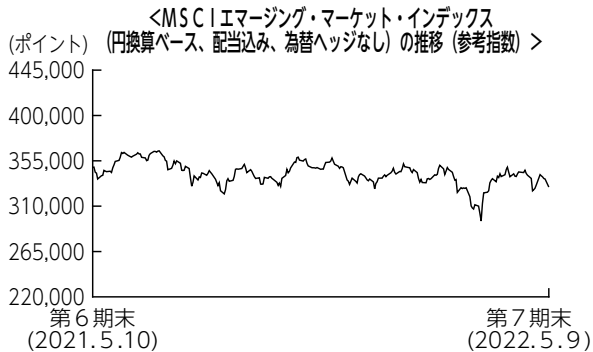
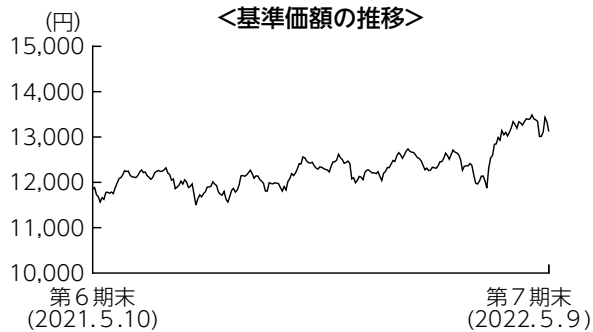
## ■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2021年 5 月10日	円 11,850	% -	ポイント 348,543.18	% -	% 90.9	% 6.4	% -
5 月 末	12,104	2.1	355,462.51	2.0	91.9	5.7	-
6 月 末	12,246	3.3	363,603.66	4.3	92.7	5.1	-
7 月 末	11,723	△1.1	340,066.34	△2.4	90.8	6.5	-
8 月 末	11,943	0.8	339,465.31	△2.6	90.6	6.6	-
9 月 末	11,981	1.1	337,651.14	△3.1	93.1	4.8	-
10 月 末	12,313	3.9	349,962.23	0.4	93.2	4.8	-
11 月 末	12,101	2.1	334,849.20	△3.9	93.5	4.6	-
12 月 末	12,462	5.2	339,256.12	△2.7	93.4	4.6	-
2022年 1 月 末	12,270	3.5	333,169.94	△4.4	93.8	4.3	-
2 月 末	12,355	4.3	328,370.31	△5.8	86.2	5.6	-
3 月 末	13,101	10.6	342,137.40	△1.8	93.9	4.5	-
4 月 末	13,107	10.6	327,760.51	△6.0	93.7	4.5	-
(期 末) 2022年 5 月 9 日	13,121	10.7	328,927.12	△5.6	93.6	4.5	-

(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（2021年5月11日から2022年5月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は13,121円となり、前期末比で10.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

新興国株式市場は、世界的なインフレの高進、F R B（米連邦準備理事会）による利上げおよび米長期金利の上昇、ロシアのウクライナ侵攻と欧米各国による対ロシア経済制裁等への懸念から大幅に下落しました。一方、米ドルが対円で大幅に上昇したことから、多くの新興国通貨は対円で大幅上昇となりました。新興国通貨の上昇が、新興国株式の下落を上回ったため、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

新興国株式市場は、世界的なインフレの高進、F R Bによる利上げおよび米長期金利の上昇、ロシアのウクライナ侵攻と欧米各国による対ロシア経済制裁等への懸念から期を通じて下落基調となりました。特に中国株（香港株式市場上場も含む）は、中国政府による民間企業への規制強化や新型コロナウイルス感染者発生に伴う中国主要都市でのロックダウン実施等も加わり、大幅に下落することになりました。

為替市場は、米ドルが対円で大幅に上昇しました。多くの新興国通貨は米ドルにつられる形となり、対円で大幅に上昇しました。



## ポートフォリオについて

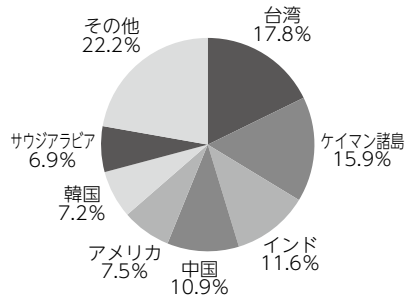
配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別してポートフォリオの組入れを行い、株式組入比率を高位に維持しました。セクター別では、金融セクター、情報技術セクターやコミュニケーションサービスセクター等へ高めにウェイトを配分、国別では、中国、台湾やインド等へ高めにウェイトを配分しました。

### 【運用状況】

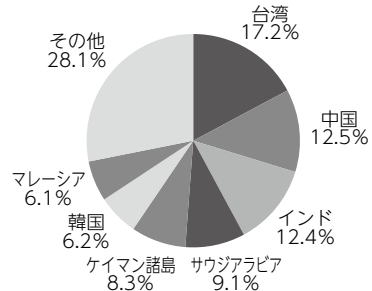
- (注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。  
 (注2) 国別配分は、発行国(地域)を表示しております。また、上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。  
 (注3) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

### ○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	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	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	クウェート・ディナール	2.2%
2	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	クウェート・ディナール	2.0
3	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	2.0
4	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	台湾・ドル	1.8
5	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	台湾・ドル	1.8
6	AL RAJHI BANK	サウジアラビア・リアル	1.8
7	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	インド・ルピー	1.8
8	SAUDI TELECOM CO	サウジアラビア・リアル	1.7
9	INDUSTRIES QATAR QSC	カタール・リアル	1.5
10	BANK OF CHINA LTD	香港・ドル	1.5
組入銘柄数		214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)	11円 (11) ( 1)	0.091% (0.087) (0.004)	(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)	9 ( 9)	0.073 (0.073)	(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)	60 (25) (35)	0.486 (0.202) (0.284)	(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	80	0.650	
期中の平均基準価額は12,300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 (2021年5月11日から2022年5月9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 898.22 (-)	千アメリカ・ドル 1,541 (-)	百株 896.44	千アメリカ・ドル 3,877
	香 港	百株 54,831.5 (965.79)	千香港・ドル 45,670 (△13)	百株 47,324.6	千香港・ドル 66,712
	台 湾	百株 8,070 (139.71)	千台湾・ドル 57,714 (△599)	百株 28,600	千台湾・ドル 166,784
	ト ル コ	百株 -	千トルコ・リラ -	百株 1,289.74	千トルコ・リラ 4,149
	メ キ シ コ	百株 -	千メキシコ・ペソ -	百株 479	千メキシコ・ペソ 3,477
	フ ィ リ ピ ン	百株 -	千フィリピン・ペソ -	百株 112.6	千フィリピン・ペソ 20,282
	ク ウ ェ ー ト	百株 12,465.24 (582.79)	千クウェート・ディナール 1,083 (-)	百株 3,357.97	千クウェート・ディナール 335
	カ タ ー ル	百株 1,913.7 (-)	千カタール・リアル 2,789 (-)	百株 6,599.54	千カタール・リアル 8,765
	サ ウ ジ ア ラ ビ ア	百株 821.83 (30.45)	千サウジアラビア・リアル 4,096 (-)	百株 1,312.45	千サウジアラビア・リアル 10,689
	イ ン ド	百株 626.74 (-)	千インド・ルピー 141,138 (-)	百株 2,128.62	千インド・ルピー 297,839

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア ラ ブ 首 長 国 連 邦	百株 5,244.38 (2.78)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 2,502 (-)	百株 3,101.61	千アラブ首長国連邦・ディルハム 5,410
	チ エ コ	百株 72.8 (-)	千チェコ・コルナ 6,050 (-)	百株 14.39	千チェコ・コルナ 1,227
	韓 国	百株 235.44 (25.6)	千韓国・ウォン 2,312,489 (-)	百株 336.13	千韓国・ウォン 2,976,215
	中 国	百株 9,466.77 (33)	千オフショア・人民元 14,808 (-)	百株 2,681	千オフショア・人民元 3,701
	マ レ - シ ア	百株 6,711 (-)	千マレーシア・リンギット 2,890 (-)	百株 8,661	千マレーシア・リンギット 5,059
	南 ア フ リ カ	百株 - (-)	千南アフリカ・ランド - (-)	百株 12.61	千南アフリカ・ランド 2,944
	タ イ	百株 836 (-)	千タイ・バーツ 3,616 (-)	百株 1,371	千タイ・バーツ 12,073
	ポ ー ラ ン ド	百株 28.21 (-)	千ポーランド・ズロチ 956 (-)	百株 5.1	千ポーランド・ズロチ 164
	ハ ン ガ リ -	百株 253.93 (-)	千ハンガリー・フォリント 207,130 (-)	百株 58.73	千ハンガリー・フォリント 41,625
	ユ ー ロ ギ リ シ ャ	百株 8.89 (-)	千ユーロ 14 (-)	百株 56.52	千ユーロ 95

(注1) 金額は受渡代金です。

(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) 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 3,043	百万円 3,212	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	6,941,172	千円
(b)	期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	8,055,771	千円
(c)	売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.86	

(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 (2021年5月11日から2022年5月9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	
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NETEASE INC-ADR	26.71	—	—	—	娯楽
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	—	604	224	29,376	ソフトウェア
51JOB INC ADR	—	27.93	170	22,244	専門サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	194.23	—	—	—	各種消費者サービス
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	41.55	—	—	—	インターネット販売・通信販売
TAL EDUCATION GROUP-ADR	20.38	—	—	—	各種消費者サービス
PHOSAGRO PJSC GDR (※1)	235.19	164.02	0	0	化学
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	74.4	—	—	—	娯楽
I-MAB ADR	—	8.74	10	1,385	バイオテクノロジー
JD.COM INC ADR	94.18	—	—	—	インターネット販売・通信販売
LEGEND BIOTECH CORP ADR	—	21.51	77	10,160	バイオテクノロジー
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	52.11	—	—	—	インターネット販売・通信販売
PINDUODUO INC ADR	44.44	—	—	—	インターネット販売・通信販売
YUM CHINA HOLDINGS INC	140.69	178.84	719	94,045	ホテル・レストラン・レジャー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	177.41	102.49	261	34,219	航空貨物・物流サービス
BEIGENE LTD ADR	10.67	6.21	91	11,962	バイオテクノロジー
小計	株数 銘柄数	1,111.96 12銘柄	1,113.74 8銘柄	1,555 —	203,395 <2.7%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	63	167	1,759	29,307	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	1,435	865	3,633	60,525	建設資材
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	—	1,200	925	15,413	医薬品
LENOVO GROUP LTD	2,720	2,860	2,242	37,355	コンピュータ・周辺機器
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	270	—	—	—	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	204	314	3,318	55,294	ガス
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	—	170	374	6,230	不動産管理・開発
CHINA GAS HOLDINGS LTD	—	266	240	4,001	ガス
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	640	1,340	3,865	64,405	ガス
BYD CO LTD	—	30	685	11,425	自動車
CHINA YOUZAN LTD	2,120	—	—	—	ソフトウェア
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	1,140	760	857	14,282	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	80	—	—	—	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	400	480	376	6,269	ヘルスケア機器・用品
TINGYI HOLDING CORP	1,140	1,740	2,516	41,917	食品
TSINGTAO BREWERY CO LTD	20	20	117	1,955	飲料
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	4,720	1,700	1,666	27,755	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	660	700	2,863	47,697	飲料
SINO BIOPHARMACEUTICAL	2,750	2,510	943	15,723	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	280	280	1,080	18,006	食品
TENCENT HOLDINGS LTD	161	117	4,085	68,066	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	1,070	375	1,824	30,394	保険
LI NING CO LTD	435	345	1,897	31,612	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	3,280	2,455	6,002	100,001	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	—	1,175	1,454	24,234	海運業
CHINA CONSTRUCTION BANK	2,050	1,650	907	15,118	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	257	206	2,008	33,461	繊維・アパレル・贅沢品
BANK OF CHINA LTD	17,710	22,570	6,861	114,308	銀行
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	455	375	1,651	27,520	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	7,740	6,240	2,857	47,612	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	1,825	—	—	—	金属・鉱業
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	69	62	620	10,339	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	110	72	601	10,015	繊維・アパレル・贅沢品
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	6,430	5,400	3,753	62,524	食品
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2,275	—	—	—	食品・生活必需品小売り

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		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	740	—	—	—	不動産管理・開発	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	15,240	11,200	3,281	54,671	銀行	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	620	495	2,462	41,027	専門小売り	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	135	—	—	—	医薬品	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	12,760	9,550	5,768	96,098	銀行	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	160	—	—	—	食品	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	770	160	456	7,610	不動産管理・開発	
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	19	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	1,120	1,035	1,401	23,347	金属・鉱業	
A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD	162.5	—	—	—	不動産管理・開発	
CHINA TOWER CORP LTD	6,760	31,880	2,805	46,738	各種電気通信サービス	
XIAOMI CORP	—	474	526	8,765	コンピュータ・周辺機器	
WUXI APPTec CO LTD	168	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MEITUAN	215	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	420	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	—	140	332	5,539	専門小売り	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	555	925	1,877	31,283	建設・土木	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	—	400	222	3,698	専門小売り	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	1,200	—	—	—	医薬品	
CHINA FEIHE LTD	470	1,130	794	13,234	食品	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	326	2,945	49,070	インターネット販売・通信販売	
JD.COM INC	—	62.19	1,409	23,477	インターネット販売・通信販売	
HAIER SMART HOME CO LTD	1,154	—	—	—	家庭用耐久財	
NETEASE INC	—	38	536	8,945	娯楽	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	344	—	—	—	自動車部品	
DALI FOODS GROUP CO LTD	825	825	326	5,442	食品	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	340	340	396	6,604	自動車	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	265	—	—	—	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>	52銘柄	46銘柄	87,535	1,458,336	<19.2%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
ASUSTEK COMPUTER INC	330	450	16,110	70,987	コンピュータ・周辺機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	210	150	6,135	27,033	半導体・半導体製造装置	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	880	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
QUANTA COMPUTER INC	660	1,470	12,583	55,446	コンピュータ・周辺機器	
CHINA STEEL CORP	860	990	3,544	15,617	金属・鉱業	
ADVANTECH CO LTD	50	50	1,715	7,556	コンピュータ・周辺機器	
DELTA ELECTRONICS INC	330	210	4,914	21,653	電子装置・機器・部品	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,500	2,500	31,625	139,352	各種電気通信サービス	
TAIWAN MOBILE CO LTD	2,840	2,350	24,910	109,763	無線通信サービス	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FORMOSA PLASTICS CORP	1,680	120	1,266	5,578	化学	
MEDIATEK INC	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	2,760	2,260	18,034	79,468	無線通信サービス	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	12,183.2	9,133.2	23,380	103,026	各種金融サービス	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	—	2,760	16,891	74,429	保険	
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	6,040	4,320	7,538	33,217	保険	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	—	560	1,780	7,846	銀行	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	410	20	208	916	電子装置・機器・部品	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,260	3,140	12,355	54,445	銀行	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,640	1,940	12,571	55,393	コンピュータ・周辺機器	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,100	5,250	14,700	64,774	銀行	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	15,171.83	11,541.54	30,989	136,550	銀行	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	1,190	830	5,585	24,613	食品	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	550	440	12,100	53,317	食品・生活必需品小売り	
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	870	150	1,182	5,208	電子装置・機器・部品	
TAIWAN CEMENT CORP	6,901.06	2,171.06	9,791	43,145	建設資材	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円			
TAIWAN SEMICONDUCTOR	630	470	24,816	109,349			半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,720	100	485	2,139			半導体・半導体製造装置
MOMO.COM INC	—	20	1,506	6,636			インターネット販売・通信販売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	73,786.09 26銘柄	53,395.8 26銘柄	296,719 —	1,307,465 —		<17.2%>
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円			
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	1,090	—	—	—			金属・鉱業
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	437.52	237.78	1,974	17,282			食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,527.52 2銘柄	237.78 1銘柄	1,974 —	17,282 —		<0.2%>
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円			
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	479	—	—	—			食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	479 1銘柄	— —銘柄	— —	— —		<—%>
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円			
GLOBE TELECOM INC	58	23.1	5,691	14,183			無線通信サービス
PLDT INC	99.6	21.9	4,139	10,314			無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	157.6 2銘柄	45 2銘柄	9,830 —	24,497 —		<0.3%>
(クウェート)	百株	百株	千クウェート・ディナール	千円			
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	—	3,921.58	388	165,171			銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	—	1,502.53	99	42,445			無線通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	—	3,344.75	356	151,833			銀行
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	—	682.16	85	36,306			航空貨物・物流サービス
BOUBYAN BANK KSCP	—	239.04	23	10,098			銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —銘柄	9,690.06 5銘柄	953 —	405,854 —		<5.3%>
(カタール)	百株	百株	千カタール・リアル	千円			
QATAR NATIONAL BANK	1,671.72	853	1,961	70,334			銀行
OOREDOO QSC	624.43	—	—	—			各種電気通信サービス
QATAR FUEL QSC	712.86	719	1,320	47,350			石油・ガス・消耗燃料
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	932.06	607	1,056	37,885			総合公益事業
INDUSTRIES QATAR QSC	2,496.54	1,797	3,283	117,699			コンプロマリット
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	1,318.8	982	2,410	86,427			銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	781.92	—	—	—			石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN	6,338.51	5,233	2,904	104,119			銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,876.84 8銘柄	10,191 6銘柄	12,937 —	463,817 —		<6.1%>
(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	47.5	288	10,068			化学
JARIR MARKETING CO	66.99	94.79	1,783	62,295			専門小売り
ETHHAD ETISALAT CO	400.39	459.46	1,961	68,509			無線通信サービス
AL RAJHI BANK	566.52	213.17	3,832	133,841			銀行
SAUDI TELECOM CO	433.99	326.94	3,779	131,977			各種電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	4.71	73.71	1,169	40,822			化学
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	83.65	58.74	751	26,255			化学
SAUDI ELECTRICITY CO	—	65.29	176	6,155			電力
ALMARAI CO JSC	126.77	—	—	—			食品
EMAAR ECONOMIC CITY	—	280.59	303	10,582			不動産管理・開発
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	183.76	159.36	1,066	37,228			化学
ALINMA BANK	869.43	647.1	2,688	93,889			銀行
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS CO	44.71	61.61	693	24,225			食品・生活必需品小売り
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	—	9.33	228	7,969			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAUDI AIRLINES CATERING CO	70.35	—	—	—			商業サービス・用品
SAUDI ARABIAN OIL CO	258.66	185.99	852	29,778			石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	1.79	7.21	142	4,990			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>	3,150.96 14銘柄	2,690.79 15銘柄	19,719 —	688,589 —		<9.1%>

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	
<b>(インド)</b>	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ASIAN PAINTS LTD	108.04	112.46	33,920	58,004	化学
NESTLE INDIA LTD	34.73	25.85	43,933	75,125	食品
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	125.45	87.14	13,777	23,559	パーソナル用品
ACC LTD	-	26.51	5,952	10,179	建設資材
INFOSYS LTD	216.26	239.31	36,921	63,136	情報技術サービス
WIPRO LTD	1,969.04	915.27	44,399	75,923	情報技術サービス
MRF LTD	2.57	1.54	10,766	18,411	自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	355.76	266.14	57,198	97,809	パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	773.65	496.86	52,180	89,228	情報技術サービス
DR REDDYS LABORATORIES LTD	112.4	65.09	25,584	43,749	医薬品
IPCA LABORATORIES LTD	5.19	-	-	-	医薬品
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	86.11	50.35	4,447	7,605	医薬品
DIVI'S LABORATORIES LTD	40.06	85.87	35,772	61,170	ライフサイエンス・ツール/サービス
CIPLA LTD/INDIA	-	112.3	10,497	17,950	医薬品
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	319.36	227.18	77,981	133,348	情報技術サービス
PIDILITE INDUSTRIES LTD	118.55	123.09	27,529	47,074	化学
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	-	14.04	3,721	6,364	医薬品
TECH MAHINDRA LTD	321.71	236.22	30,490	52,138	情報技術サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	8.15	6.52	29,282	50,072	繊維・アパレル・贅沢品
BAJAJ AUTO LTD	16.07	19.48	6,817	11,657	自動車
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,613.1 17銘柄	3,111.22 19銘柄	551,175 -	942,510 <12.4%>
<b>(アラブ首長国連邦)</b>	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	820	723	25,790	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	3,095.66	2,262	1,458	52,027	銀行
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	2,537.07	1,227	4,206	149,991	各種電気通信サービス
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	297.21	240.78	536	19,147	銀行
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	-	4,006	1,654	58,998	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,410.23 4銘柄	8,555.78 5銘柄	8,579 -	305,955 <4.0%>
<b>(チェコ)</b>	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
KOMERCNI BANKA AS	-	58.41	4,380	24,109	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	58.41 1銘柄	4,380 -	24,109 <0.3%>
<b>(韓国)</b>	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
COWAY CO LTD	-	16.71	117,304	12,035	家庭用耐久財
KT&G CORP	37.27	25.81	212,932	21,846	タバコ
S-1 CORPORATION	29.75	22.85	155,380	15,941	商業サービス・用品
KAKAO CORP	53.35	42.55	358,696	36,802	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CJ ENM CO LTD	-	4.99	60,977	6,256	娯楽
KMW CO LTD	14.18	-	-	-	通信機器
SK TELECOM CO LTD	5.66	-	-	-	無線通信サービス
NCSOFT CORPORATION	-	3.26	134,964	13,847	娯楽
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	3.65	3.33	157,009	16,109	パーソナル用品
SK HYNIX INC	37.65	31.1	334,325	34,301	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO	8.33	-	-	-	自動車
KIA CORPORATION	25.97	-	-	-	自動車
CJ LOGISTICS	1	1	12,050	1,236	陸運・鉄道
NAVER CORP	14.99	15.47	420,784	43,172	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SAMSUNG SDI CO LTD	-	0.13	8,021	822	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	187.21	140.15	931,997	95,622	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	-	91.17	541,549	55,563	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORP	58.64	43.47	254,734	26,135	医薬品
HANON SYSTEMS	54.3	54.3	60,544	6,211	自動車部品
CELLTRION INC	0.61	0.62	10,509	1,078	バイオテクノロジー
SEEGENE INC	-	9.05	35,476	3,639	バイオテクノロジー
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	20.97	37.22	339,446	34,827	食品



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	
<b>(韓国)</b>	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
NETMARBLE CORP	14.63	—	—	—	娯楽
SAMSUNG SDS CO LTD	16.28	10.92	159,978	16,413	情報技術サービス
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	4.65	3.29	261,226	26,801	ライフサイエンス・ツール/サービス
PEARL ABBYSS CORP	51.1	7.71	48,033	4,928	娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	640.19 20銘柄	565.1 21銘柄	4,615,939 —	473,595 <6.2%>
<b>(中国)</b>	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
BEIJING BDSTAR NAVIGATION CO LTD	—	53	149	2,899	通信機器
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	—	212	287	5,578	航空宇宙・防衛
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD	—	371	153	2,989	電気設備
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD	—	31	297	5,773	ソフトウェア
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	—	115	269	5,227	ヘルスケア機器・用品
DAAN GENE CO LTD	—	146	284	5,516	バイオテクノロジー
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	—	76	193	3,751	コンピュータ・周辺機器
FAW JIEFANG GROUP CO LTD	—	302	237	4,615	自動車
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	—	266	236	4,591	通信機器
IFLYTEK CO LTD	32	148	540	10,501	ソフトウェア
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	—	769	442	8,586	バイオテクノロジー
MIDEA GROUP CO LTD	21	—	—	—	家庭用耐久財
ZTE CORP	—	234	543	10,555	通信機器
APELOA PHARMACEUTICAL CO LTD	—	134	276	5,378	医薬品
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY CO LTD	—	56	15	300	半導体・半導体製造装置
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	—	37	274	5,329	通信機器
ZHEJIANG WOLVO BIO-PHARMACEUTICAL CO LTD	—	53	234	4,557	医薬品
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD	—	81	336	6,541	ヘルスケア機器・用品
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS CORP LTD	—	10.03	52	1,013	電子装置・機器・部品
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	—	47	419	8,141	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	44	31	948	18,420	ヘルスケア機器・用品
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY CO LTD	29	—	—	—	各種消費者サービス
SG MICRO CORP	—	21	584	11,351	半導体・半導体製造装置
PHARMARON BEIJING CO LTD	—	34	390	7,589	ライフサイエンス・ツール/サービス
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	—	10	259	5,043	電子装置・機器・部品
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD	—	89	244	4,743	通信機器
JOINN LABORATORIES CHINA CO LTD	—	32	297	5,785	ライフサイエンス・ツール/サービス
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEUTICAL CO LTD	—	5	22	440	医薬品
AUTEL INTELLIGENT TECHNOLOGY CORP LTD	—	43.74	124	2,424	自動車部品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	—	1	179	3,481	飲料
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	—	416	945	18,353	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	—	2,575	890	17,300	無線通信サービス
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	165	24	70	1,367	医薬品
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	2	2	32	635	専門小売り
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	—	30	36	708	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	17	—	—	—	ソフトウェア
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	—	9	268	5,211	医薬品
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	—	1	25	492	飲料
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD	—	226	253	4,919	医薬品
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	—	270	267	5,195	通信機器
CHIFENG JILONG GOLD MINING CO LTD	—	168	271	5,278	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	310 7銘柄	7,128.77 38銘柄	11,360 —	220,591 <2.9%>
<b>(マレーシア)</b>	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
DIGI.COM BHD	4,682	3,760	1,327	39,674	無線通信サービス
RHB BANK BHD	599	727	441	13,190	銀行
TOP GLOVE CORP BHD	2,623	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
HONG LEONG BANK BHD	1,087	795	1,645	49,190	銀行
IOI CORP BHD	—	1,776	809	24,207	食品
MALAYAN BANKING BHD	1,710	1,409	1,268	37,905	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	
MISC BHD	1,162	789	613	18,324	海運業
NESTLE MALAYSIA BHD	122	112	1,476	44,124	食品
PPB GROUP BHD	984	787	1,309	39,144	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	90	90	189	5,654	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	1,367	1,110	1,869	55,874	ガス
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,963	1,510	736	22,026	各種電気通信サービス
SIME DARBY BERHAD	939	2,672	622	18,609	コンピュータリット
HARTALEGA HOLDINGS BHD	45	294	128	3,840	ヘルスケア機器・用品
MAXIS BHD	1,759	1,154	426	12,762	無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	136	220	224	6,707	化学
IHH HEALTHCARE BHD	3,221	2,444	1,578	47,193	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	1,788	706	21,111	運送インフラ
SIME DARBY PLANTATION BHD	-	534	271	8,124	食品
小 計	株数 23,921 銘柄数 <比率> 17	株数 21,971 銘柄数 18	15,645	467,666 <6.1%>	
(南アフリカ)	百株	百株	千円	千円	
NASPERS LTD	12.61	-	-	-	インターネット販売・通信販売
小 計	株数 12.61 銘柄数 <比率> 1	株数 - 銘柄数 -	-	<-%>	
(タイ)	百株	百株	千円	千円	
ADVANCED INFO SERVICE PCL	535	-	-	-	無線通信サービス
小 計	株数 535 銘柄数 <比率> 1	株数 - 銘柄数 -	-	<-%>	
(ポーランド)	百株	百株	千円	千円	
DINO POLSKA SA	-	23.11	640	18,698	食品・生活必需品小売り
小 計	株数 - 銘柄数 <比率> -	株数 23.11 銘柄数 1	640	18,698 <0.2%>	
(ハンガリー)	百株	百株	千円	千円	
RICHTER GEDEON NYRT	-	195.2	138,396	49,817	医薬品
小 計	株数 - 銘柄数 <比率> -	株数 195.2 銘柄数 1	138,396	49,817 <0.7%>	
(ユーロ圏ギリシャ)	百株	百株	千円	千円	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	246.95	199.32	352	48,555	各種電気通信サービス
小 計	株数 246.95 銘柄数 <比率> 1	株数 199.32 銘柄数 1	352	48,555 <0.6%>	
合 計	株数 238,730.55 銘柄数 <比率> 185	株数 234,596.27 銘柄数 214	-	7,120,738 <93.6%>	

(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。

(※1) 当該銘柄はロシア株式を原資産とする預託証券です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。  
(ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。)

## (2) 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 340	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

2022年5月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 7,120,738	% 93.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	496,945	6.5
投 資 信 託 財 産 総 額	7,617,683	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、7,574,819千円、99.4%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、2022年5月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.78円、1香港・ドル=16.66円、1台湾・ドル=4.406円、1トルコ・リラ=8.751円、1メキシコ・ペソ=6.472円、1フィリピン・ペソ=2.491円、100コロンビア・ペソ=3.23円、1クウェート・ディナール=425.44円、1カタール・リアル=35.85円、1サウジアラビア・リアル=34.92円、1インド・ルピー=1.71円、100インドネシア・ルピア=0.91円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=35.66円、1チェコ・コルナ=5.503円、100韓国・ウォン=10.26円、1オフショア・人民元=19.418円、1マレーシア・リングギット=29.891円、1南アフリカ・ランド=8.14円、1タイ・バーツ=3.79円、1ポーランド・ズロチ=29.209円、100ハンガリー・フォリント=35.995円、1ユーロ=137.63円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,617,683,432円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	324,141,798
株 式(評価額)	7,120,738,409
未 収 入 金	300,000
未 収 配 当 金	8,071,386
差 入 委 託 証 拠 金	164,431,839
(B) 負 債	13,338,906
未 払 金	13,338,906
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	7,604,344,526
元 本	5,795,360,251
次 期 繰 越 損 益 金	1,808,984,275
(D) 受 益 権 総 口 数	5,795,360,251口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,121円

(注1) 期首元本額 7,336,006,146円  
追加設定元本額 383,222,889円  
一部解約元本額 1,923,868,784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) 796,165,983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 53,199,839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) 4,083,111,472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) 862,882,957円  
期末元本合計 5,795,360,251円

## ■損益の状況

当期 自2021年5月11日 至2022年5月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	237,227,859円
受 取 配 当 金	237,202,029
受 取 利 息	21,680
の 他 収 益	13,766
支 払 利 息	△9,616
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	807,688,464
買 入 益	2,231,287,143
売 出 損	△1,423,598,679
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△131,871,377
取 引 損	23,418,199
取 引 損	△155,289,576
(D) そ の 他 費 用	△44,455,757
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	868,589,189
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,357,331,191
(G) 解 約 差 損 益 金	△492,237,216
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	75,301,111
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,808,984,275
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,808,984,275

(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。