

運用報告書 (全体版)

第3期<決算日2019年11月25日>

世界中小型株式ファンド

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／内外／株式
信託期間	2016年12月30日から2026年11月24日までです。
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	日本を含む先進国および新興国の中小型株式 [※] 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。
運用方法	主として、日本を含む先進国および新興国の中小型株式に投資します。 ポートフォリオの構築にあたっては、株価変動が小さい銘柄群の中から、割安で成長期待が大きいと考えられる銘柄を中心に、投資魅力度の高い銘柄を選定します。 株式（DR等を含みます）の組入比率は、原則として高位を維持します。 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。 銘柄選定にあたっては、アセットマネジメントOne U.S.A.・インク、アセットマネジメントOne シンガポール・プライベート・リミテッド、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 株式への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11月24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。

<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。

愛称：シャイニング・フューチャー

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、「世界中小型株式ファンド」は、2019年11月25日に第3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。

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/>

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			株式組入率 比	株式先物率 比	投資証券 組入比率	純資産額
		税金 分	込 配	み 金 騰 落				
(設定日) 2016年12月30日	円 10,000		円 -		% -	% -	% -	百万円 63,027
1期 (2017年11月24日)	11,419		0	14.2	90.6	-	7.8	103,182
2期 (2018年11月26日)	10,132		0	△11.3	92.2	-	4.8	29,739
3期 (2019年11月25日)	10,690		0	5.5	95.7	-	3.6	18,432

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

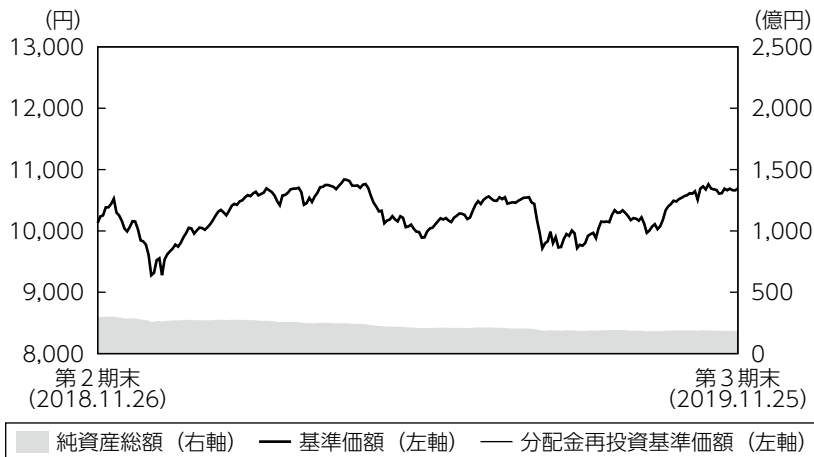
年月日	基準価額	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資証券 組入比率
		騰落	騰落率			
(期首) 2018年11月26日	円 10,132		% -	% 92.2	% -	% 4.8
11月末	10,385		2.5	93.0	-	5.2
12月末	9,553		△5.7	91.0	-	5.8
2019年1月末	10,111		△0.2	92.2	-	7.1
2月末	10,602		4.6	91.1	-	6.9
3月末	10,560		4.2	91.4	-	6.2
4月末	10,698		5.6	94.2	-	5.0
5月末	9,982		△1.5	92.1	-	4.3
6月末	10,326		1.9	94.9	-	4.3
7月末	10,465		3.3	94.9	-	3.7
8月末	9,917		△2.1	92.7	-	3.8
9月末	10,167		0.3	94.2	-	4.4
10月末	10,646		5.1	93.0	-	4.5
(期末) 2019年11月25日	10,690		5.5	95.7	-	3.6

(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（2018年11月27日から2019年11月25日まで）

基準価額等の推移



第3期首：10,132円
第3期末：10,690円
(既払分配金0円)
騰落率：5.5%
(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

景気拡大のペースが鈍化するとの見方が強まる中、F R B（米連邦準備理事会）の金融政策のスタンスが引き締めから緩和に転換したことが株式市場に大きくプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。米中間の貿易摩擦に関しては、度重なる関税引き上げの発表による貿易への悪影響が懸念され、大きな下落要因となりましたが、妥協点を見出す折衝が継続したことは市場の下支え要因となりました。

投資環境

世界の株式市場では、金利の大幅な低下が追い風となり、特に情報技術やヘルスケアといった業種を中心に、成長性の高い銘柄を買い進む動きが加速しました。一方で、景況感が後退した中、割安株は、景気敏感関連セクターを中心に相対的には劣後する動きが継続しました。先行きのリスクに対して敏感な姿勢が持続した中、ボラティリティの低い銘柄は底堅く推移しました。

為替市場は、米ドルは、米国の景気が他の地域と比べて安定していた中、比較的底堅く推移しました。円は、投資家のリスク回避的な姿勢が根強かった中、底堅い値動きを見せました。ユーロは、景況感の後退に加え、政治の不確定要因が懸念材料となり、期を通じて軟調な展開となりました。新興国通貨は、貿易摩擦の影響が懸念材料となり軟調でしたが、期末にかけては買い戻されました。

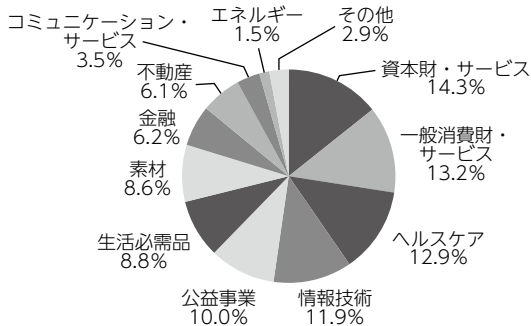
ポートフォリオについて

成長性が高いと考えられる世界の中小型株式への投資を積極的に行いました。運用戦略としては、定量モデルを活用し、株価変動が小さい銘柄群の中から、割安で成長期待の大きいと考えられる銘柄を抽出し、組入れを行いました。地域・国では、欧州・インドの組入比率を引き上げ、北米・韓国組入比率を引き下げました。セクターでは、資本財・サービスの組入比率を引き上げ、一般消費財・サービスの組入比率を引き下げました。

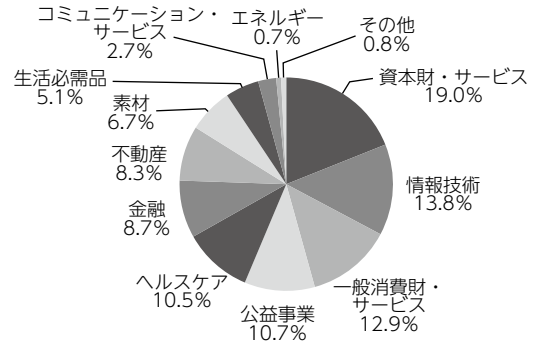
【運用状況】

○業種別組入比率

期首（前期末）



期末



(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

(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。

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
	2018年11月27日 ～2019年11月25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	1,652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

2020年の世界経済は、先進国や中国の成長率は緩やかに減速するものの、インド・南米を中心に新興国の成長率は拡大するものと見られ、全体的に増益基調を維持するものと予想しています。貿易摩擦の影響を見据え、市場が慎重な投資姿勢を維持することを想定し、ポートフォリオのリスクを抑制しつつ、財務分析を活用し、中小型市場の中から魅力度の高い銘柄を抽出し、積極的な投資を図っていく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第3期		項目の概要
	(2018年11月27日 ～2019年11月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	163円	1.582%	(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10,288円です。
(投信会社)	(81)	(0.783)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(78)	(0.756)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.043)	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	12	0.113	(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)	(0.108)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.004)	
(c) 有価証券取引税	12	0.112	(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)	(11)	(0.109)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(d) その他費用	8	0.082	(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)	(8)	(0.075)	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)	(0)	(0.004)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	194	1.889	

(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。

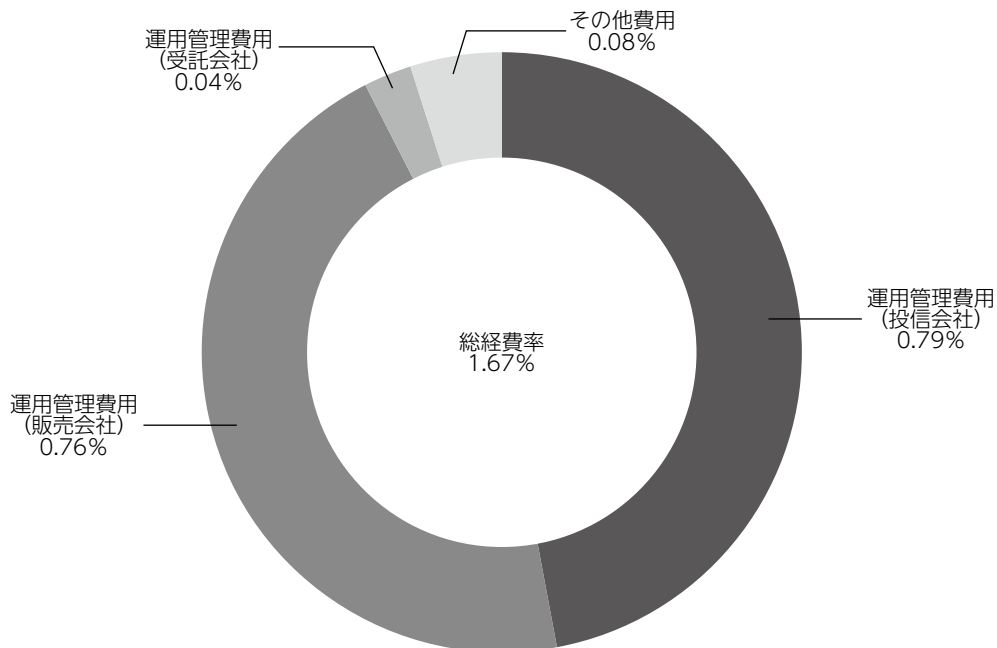
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.67%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。

■売買及び取引の状況 (2018年11月27日から2019年11月25日まで)

(1) 株 式

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株	千円	千株	千円	
		1,522.7 (△0.76)	2,576,912 (-)	1,571.34	3,353,723	
外 国	ア メ リ カ	百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル	
	14,428.4 (38.67)	66,525 (△38)	24,950.81	120,043		
	カ ナ ダ	百株	千カナダ・ドル	百株	千カナダ・ドル	
	8,502.47 (-)	9,499 (-)	10,157.47	11,810		
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株	千オーストラリア・ドル	百株	千オーストラリア・ドル	
	1,296.19 (-)	607 (-)	11,973.82	8,006		
	香 港	百株	千香港・ドル	百株	千香港・ドル	
	162,114 (-)	106,745 (△214)	160,031	80,167		
	シ ン ガ ポ ー ル	百株	千シンガポール・ドル	百株	千シンガポール・ドル	
	1,449 (-)	1,085 (-)	20,903	2,559		
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株	千ニューージーランド・ドル	百株	千ニューージーランド・ドル	
	218.16 (-)	143 (-)	6,568.16	3,039		
	台 湾	百株	千台湾・ドル	百株	千台湾・ドル	
	62,150 (336.44)	284,578 (△1,683)	170,174.89	699,220		
イ ギ リ ス	百株	千イギリス・ポンド	百株	千イギリス・ポンド		
3,640.19 (-)	3,009 (-)	8,589.67	4,425			
ス イ ス	百株	千スイス・フラン	百株	千スイス・フラン		
266.89 (-)	4,924 (△5)	75.43	2,105			
ト ル コ	百株	千トルコ・リラ	百株	千トルコ・リラ		
5,813.43 (-)	2,893 (-)	5,813.43	2,211			
デ ン マ ー ク	百株	千デンマーク・クローネ	百株	千デンマーク・クローネ		
393.02 (-)	11,932 (-)	453.09	9,838			
ノ ル ウ ェ ー	百株	千ノルウェー・クローネ	百株	千ノルウェー・クローネ		
444.01 (-)	5,653 (-)	3,270.23	34,462			
ス ウ ェ ー デ ン	百株	千スウェーデン・クローナ	百株	千スウェーデン・クローナ		
547.38 (-)	6,554 (-)	1,161.37	12,797			
メ キ シ コ	百株	千メキシコ・ペソ	百株	千メキシコ・ペソ		
1,195 (-)	13,358 (-)	9,096.55	46,160			
フ ィ リ ピ ン	百株	千フィリピン・ペソ	百株	千フィリピン・ペソ		
25,194.8 (-)	86,004 (-)	11,220.9	12,958			
イ ン ド	百株	千インド・ルピー	百株	千インド・ルピー		
29,014.48 (657.66)	927,172 (-)	34,001.43	938,351			
イ ン ド ネ シ ア	百株	千インドネシア・ルピア	百株	千インドネシア・ルピア		
278,553 (-)	50,811,496 (-)	78,448	18,640,566			

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ブラジル	百株 24,368 (△123)	千ブラジル・レアル 46,000 (△3,595)	百株 18,133	千ブラジル・レアル 38,478	
	韓国	百株 2,103.68 (17.46)	千韓国・ウォン 7,794,360 (-)	百株 6,237.63	千韓国・ウォン 18,825,667	
	マレーシア	百株 40,430 (8,646.13)	千マレーシア・リングギット 10,227 (-)	百株 76,687	千マレーシア・リングギット 22,356	
	南アフリカ	百株 8,203.25 (△88.22)	千南アフリカ・ランド 48,868 (△136)	百株 13,346.09	千南アフリカ・ランド 87,822	
	タイ	百株 67,543 (-)	千タイ・バーツ 66,231 (-)	百株 155,013	千タイ・バーツ 219,865	
	ポーランド	百株 1,329.31 (-)	千ポーランド・ズロチ 3,968 (-)	百株 1,278.43	千ポーランド・ズロチ 1,505	
	ハンガリー	百株 - (-)	千ハンガリー・フォリント - (-)	百株 5,183.86	千ハンガリー・フォリント 248,316	
	ユ ー ロ ー ン	オランダ	百株 296.59 (-)	千ユーロ 349 (-)	百株 -	千ユーロ -
		ベルギー	359.71 (-)	1,538 (-)	168.69	1,440
		ルクセンブルグ	34.83 (-)	1,257 (-)	22.12	943
フランス		647.06 (-)	3,081 (-)	488.36	1,670	
ドイツ		1,663.31 (-)	3,794 (△12)	1,633.66	3,928	
スペイン		94.47 (268.26)	863 (-)	1,234.71	710	
イタリア		1,386.3 (-)	1,029 (-)	-	-	
フィンランド		30.44 (268.72)	282 (-)	1,282.25	2,034	
オーストリア		534.29 (-)	1,103 (△0.37401)	378.09	380	
ギリシャ		188.3 (-)	165 (△25)	539.01	440	

(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) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	タイ	証券 -	千タイ・バーツ -	証券 156,244 (-)	千タイ・バーツ 76 (-)
		(156,244)			

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
インヴィンシブル投資法人	0.334 (-)	15,785 (-)	0.334 (-)	15,597 (-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	6.6 (-)	339 (-)	6.6 (-)	360 (-)
LEXINGTON REALTY TRUST	- (-)	- (-)	241.647 (-)	2,221 (-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	32.2 (-)	808 (-)	15.2 (-)	377 (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	- (-)	- (-)	45 (-)	845 (-)
DYNEX CAPITAL INC	31.9 (△1.534)	195 (-)	29.6 (-)	178 (-)
AGNC INVESTMENT CORP	- (-)	- (-)	34.4 (-)	622 (-)
APOLLO COMMERCIAL REAL ESTATE FINANCE INC	- (-)	- (-)	23.9 (-)	429 (-)
CHESAPEAKE LODGING TRUST	- (△0.5)	- (△14)	2.3 (-)	67 (-)
TWO HARBORS INVESTMENT CORP	13.8 (-)	196 (-)	12.8 (-)	180 (-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	5 (-)	198 (-)	4.6 (-)	173 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	36.4 (-)	586 (-)	36.4 (-)	654 (-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	- (-)	- (-)	4.4 (-)	72 (-)
GLOBAL NET LEASE INC	10.1 (-)	196 (-)	9.3 (-)	171 (-)
MGM GROWTH PROPERTIES LLC	12 (-)	369 (-)	35.1 (-)	1,106 (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	35.6 (0.314)	846 (8)	48.2 (-)	1,278 (-)
VICI PROPERTIES INC	20.2 (-)	453 (-)	- (-)	- (-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	- (-)	- (-)	47.5 (-)	3,972 (-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,678 (-)	8,751 (-)	1,137 (-)	6,096 (-)
CHAMPION REIT	1,186 (-)	7,716 (-)	237 (-)	1,189 (-)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
ESR REIT	2,334.1 (-)	1,241 (△0.85293)	2,334.1 (-)	1,274 (-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	- (-)	- (△6)	789.1 (-)	1,271 (-)
MAPLE TREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	400 (-)	544 (△3)	- (-)	- (-)
OUÉ HOSPITALITY TRUST	- (-)	- (-)	786.7 (-)	568 (-)
KEPPEL DC REIT	- (-)	- (-)	809.3 (-)	1,454 (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
WORKSPACE GROUP PLC	—	—	63,074	573
	(—)	(—)	(—)	(—)
メキシコ	千□	千メキシコ・ペソ	千□	千メキシコ・ペソ
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	89.1	1,954	82.7	2,290
	(—)	(△24)	(—)	(—)
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV	169.5	4,626	288.3	8,884
	(—)	(45)	(—)	(—)
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS SA DE CV	216.5	5,466	210.4	5,125
	(—)	(△77)	(—)	(—)
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV	—	—	309.4	11,518
	(—)	(—)	(—)	(—)
ブラジル	千□	千ブラジル・リアル	千□	千ブラジル・リアル
SUL AMERICA SA	—	—	25.4	1,207
	(101.3)	(3,356)	(—)	(—)
マレーシア	千□	千マレーシア・リンギット	千□	千マレーシア・リンギット
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,943.3	3,369	680.4	1,304
	(—)	(—)	(—)	(—)
南アフリカ	千□	千南アフリカ・ランド	千□	千南アフリカ・ランド
HYPROP INVESTMENTS LTD	46.794	4,265	46.794	3,520
	(—)	(—)	(—)	(—)
EMIRA PROPERTY FUND LTD	—	—	720.846	10,505
	(—)	(—)	(—)	(—)
ATTACQ LTD	—	—	—	—
	(8.822)	(136)	(—)	(—)
VUKILE PROPERTY FUND LTD	—	—	472.722	9,359
	(—)	(—)	(—)	(—)
SA CORPORATE REAL ESTATE FUND NOMINEES PTY LTD	2,561.685	9,511	3,101.601	9,770
	(—)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	53,569,898千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	21,431,149千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	2.49

(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 (2018年11月27日から2019年11月25日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 21,461	百万円 1,463	% 6.8	百万円 32,108	百万円 1,506	% 4.7
投資信託受益証券、投資証券	1,122	15	1.4	2,065	15	0.8

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	26,152千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1,620千円
(B)／(A)	6.2%

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、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株		千円
建設業 (0.1%)				
協和エクシオ	33.1	0.5		1,427
大気社	12.6	—		—
パルプ・紙 (5.1%)				
レンゴー	14.8	92.1		73,680
化学 (5.4%)				
大阪ソーダ	36.7	—		—
宇部興産	—	33.4		77,554
マンダム	18.2	—		—
ノエビアホールディングス	12.4	—		—
医薬品 (0.1%)				
日医工	48	1		1,293
栄研化学	14.1	—		—
大正製薬ホールディングス	2.4	0.1		793
ガラス・土石製品 (10.4%)				
日本板硝子	29	1.7		1,113
太平洋セメント	—	23.4		75,816
日本碍子	—	39.7		72,651
非鉄金属 (0.1%)				
DOWAホールディングス	—	0.3		1,185
金属製品 (4.2%)				
三益半導体工業	—	29.8		60,047
機械 (0.2%)				
日本製鋼所	5.3	0.8		1,864
日立建機	14.4	0.4		1,117
電気機器 (6.3%)				
コニカミノルタ	—	61.8		44,743
沖電気工業	18.8	30		44,940
フォスター電機	—	0.6		1,201
アルパイン	55.5	—		—
アズビル	41	—		—
輸送用機器 (0.3%)				
ケーヒン	6.1	0.8		2,059
ショーワ	19	1		2,270
精密機器 (4.0%)				
ナカニシ	3.4	0.6		1,264
タムロン	27.1	—		—
ニプロ	—	42.7		55,894
その他製品 (16.1%)				
パラマウントベッドホールディングス	5.1	0.3		1,252
パンダイナムコホールディングス	50.3	34.3		230,461
大日本印刷	3.8	—		—
リンテック	4.8	—		—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株		千円
電気・ガス業 (0.1%)				
四国電力	—	1.1		1,142
陸運業 (2.5%)				
日本通運	1.4	0.3		2,049
S Gホールディングス	—	12.3		33,320
情報・通信業 (22.9%)				
日鉄ソリューションズ	—	10.9		40,766
T I S	—	12		77,280
ネットワンシステムズ	51.8	24.6		75,645
日本ユニシス	44.5	20.8		72,800
D T S	25.3	26		59,410
カプコン	50.9	—		—
N S D	12	0.6		2,175
卸売業 (3.9%)				
シッパヘルスケアホールディングス	22.7	—		—
メディアパルホールディングス	—	21.8		56,222
アズワン	16.6	—		—
小売業 (0.2%)				
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	74.1	—		—
スギホールディングス	—	0.3		1,872
ライフコーポレーション	10.3	0.6		1,489
銀行業 (4.9%)				
千葉銀行	—	111.7		70,147
その他金融業 (—%)				
全国保証	22.9	—		—
日立キャピタル	9.6	—		—
不動産業 (6.8%)				
ヒューリック	—	43.4		52,600
プレサンスコーポレーション	—	25.7		45,283
サービス業 (6.3%)				
アウトソーシング	—	36.8		44,932
リゾートトラスト	—	24		44,136
エイチ・アイ・エス	—	0.4		1,187
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	818 35銘柄	768.6 39銘柄	1,435,090 <7.8%>

(注1) 銘柄欄の () 内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の < > 内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AGCO CORP	231.82	139.82	1,114	121,269	機械
RALPH LAUREN CORP	—	33	355	38,639	繊維・アパレル・贅沢品
JONES LANG LASALLE INC	—	52	863	93,981	不動産管理・開発
ANSYS INC	52.41	85.41	2,104	228,972	ソフトウェア
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	106	86	749	81,598	電力
AMEREN CORP	14	—	—	—	総合公益事業
AUTOLIV INC	59	—	—	—	自動車部品
AVERY DENNISON CORP	37.59	—	—	—	容器・包装
BADGER METER INC	—	2	12	1,306	電子装置・機器・部品
BOK FINANCIAL CORP	9	2	16	1,801	銀行
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	38.99	—	—	—	娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	—	12	854	92,947	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNITED RENTALS INC	64.58	—	—	—	商社・流通業
VERISIGN INC	—	26	489	53,310	情報技術サービス
STEELCASE INC-CL A	—	312	559	60,870	商業サービス・用品
SEAGATE TECHNOLOGY	169.03	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
CITRIX SYSTEMS INC	151.44	1.44	16	1,782	ソフトウェア
CHEMED CORP	17.24	16.24	689	75,029	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CMS ENERGY CORP	174	—	—	—	総合公益事業
COOPER COS INC	41	0.5	15	1,674	ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BREWING CO	—	170	888	96,705	飲料
DARLING INTERNATIONAL INC	649.77	—	—	—	食品
COSTAR GROUP INC	11.59	—	—	—	専門サービス
DTE ENERGY CO	142.11	121.36	1,498	163,004	総合公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	74.24	46.24	530	57,694	ホテル・レストラン・レジャー
FIRST BANCORP PUERTO RICO	1,231	1,042	1,078	117,348	銀行
IDACORP INC	—	1	10	1,149	電力
CADENCE DESIGN SYS INC	299.23	288.23	1,936	210,739	ソフトウェア
PERKINELMER INC	246	115	1,052	114,520	ライフサイエンス・ツール/サービス
EXPEDITORS INTERNATIONAL	76.85	336	2,537	276,065	航空貨物・物流サービス
FIFTH THIRD BANCORP	109	121	364	39,629	銀行
BANNER CORPORATION	171.48	2.48	13	1,445	銀行
GAP INC/THE	86.78	5.78	9	1,065	専門小売り
ENCOMPASS HEALTH CORP	373.08	58.08	411	44,762	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	—	23	296	32,258	航空宇宙・防衛
HILL-ROM HOLDINGS INC	138.97	0.83	8	923	ヘルスケア機器・用品
SKECHERS USA INC-CL A	—	2	7	868	繊維・アパレル・贅沢品
CENTERPOINT ENERGY INC	709	471	1,165	126,842	総合公益事業
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	159.39	—	—	—	陸運・鉄道
ICU MEDICAL INC	38	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP	141	—	—	—	資本市場
FIRST BUSEY CORP	207	5	13	1,444	銀行
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	21	734	79,920	航空宇宙・防衛
AKAMAI TECHNOLOGIES	—	133.35	1,173	127,642	情報技術サービス
LEGG MASON INC	—	286	1,094	119,094	資本市場
LOUISIANA-PACIFIC CORP	116	—	—	—	紙製品・林産品
MCCORMICK & CO INC	84.81	—	—	—	食品
MCGRATH RENTCORP	74.2	—	—	—	商業サービス・用品
MDC HOLDINGS INC	301	5.08	19	2,130	家庭用耐久財

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	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	28	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ENTEGRIS INC	239.11	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	—	67	943	102,625	ライフサイエンス・ツール/サービス
MURPHY OIL CORPORATION	279	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
NU SKIN ENTERPRISES INC	101	—	—	—	パーソナル用品
EVERSOURCE ENERGY	139	—	—	—	電力
AQUA AMERICA INC	155	—	—	—	水道
GARMIN LTD	230.86	136.86	1,330	144,747	家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	82.27	—	—	—	情報技術サービス
J2 GLOBAL INC	11	2	19	2,072	ソフトウェア
RESMED INC	220.72	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ROYAL GOLD INC	—	132	1,545	168,117	金属・鉱業
SERVICE CORP INTERNATIONAL	548	92	399	43,435	各種消費者サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	—	178	972	105,788	保険
IAC INTERACTIVE CORP	89.88	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SONOCO PRODUCTS CO	293	52.13	304	33,182	容器・包装
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	162	4	12	1,329	ガス
SYNOPSYS INC	139	—	—	—	ソフトウェア
TELEFLEX INC	25.06	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC	—	139	326	35,542	無線通信サービス
TEREX CORP	444.65	—	—	—	機械
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	157.33	—	—	—	情報技術サービス
BIO-TECHNE CORP	20.53	0.53	11	1,242	ライフサイエンス・ツール/サービス
UGI CORP	62	—	—	—	ガス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	91	61.59	858	93,366	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	347.94	—	—	—	電子装置・機器・部品
WATERS CORP	5	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	318.99	—	—	—	専門小売り
WERNER ENTERPRISES INC	645	—	—	—	陸運・鉄道
ALLIANT ENERGY CORP	—	2	10	1,161	電力
WEC ENERGY GROUP INC	169	—	—	—	総合公益事業
SAIA INC	129.29	—	—	—	陸運・鉄道
XILINX INC	134.28	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CBRE GROUP INC	285.5	173.5	952	103,662	不動産管理・開発
WELLCARE HEALTH PLANS INC	83.79	27.79	884	96,269	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BELDEN INC	92.31	2.31	12	1,329	電子装置・機器・部品
51JOB INC ADR	31.33	—	—	—	専門サービス
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	—	123	853	92,855	電子装置・機器・部品
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	—	252	1,053	114,643	運送インフラ
CELANESE CORP	57.53	1.53	19	2,077	化学
WEX INC	—	50	985	107,177	情報技術サービス
COGENT COMMUNICATIONS GROUP	—	2	12	1,341	各種電気通信サービス
EXLSERVICE HOLDINGS INC	14	2	13	1,493	情報技術サービス
SEASPAR CORP	272.57	11.57	13	1,436	海運業
GENOMIC HEALTH INC	126.66	—	—	—	バイオテクノロジー
CROCS INC	998.43	301.43	1,031	112,204	繊維・アパレル・贅沢品
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	367	322.35	1,788	194,595	電力
EVERCORE PARTNERS INC	—	50	392	42,707	資本市場
LEIDOS HOLDINGS INC	116.6	—	—	—	情報技術サービス
DOMTAR CORP	462.59	—	—	—	紙製品・林産品

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
K12 INC	570	—	—	—	各種消費者サービス
DANA INC	88,14	—	—	—	自動車部品
AMERICAN WATER WORKS CO INC	129	94	1,118	121,755	水道
DUNKIN' BRANDS GROUP INC	—	1	7	814	ホテル・レストラン・レジャー
XYLEM INC	87	171	1,314	143,065	機械
AIR LEASE CORP	—	425	1,949	212,076	商社・流通業
EPAM SYSTEMS INC	—	88	1,805	196,436	情報技術サービス
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	147	3	18	2,043	保険
VERISK ANALYTICS INC	169.94	—	—	—	専門サービス
ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	231	3	14	1,542	機械
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	25.48	—	—	—	情報技術サービス
KAR AUCTION SERVICES INC	302.59	—	—	—	商業サービス・用品
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	265.9	1.9	11	1,239	ソフトウェア
ALLY FINANCIAL INC	—	163	525	57,163	消費者金融
YELP INC	115.57	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	104.02	77.02	1,161	126,428	各種消費者サービス
BLOOMIN' BRANDS INC	—	7	16	1,752	ホテル・レストラン・レジャー
POPULAR INC	214	171	943	102,689	銀行
BOISE CASCADE CO	122.98	—	—	—	紙製品・林産品
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	154.72	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
CLEARWAY ENERGY INC-A	1,055	374	688	74,919	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ARCONIC INC	—	651	1,988	216,401	航空宇宙・防衛
PATTERN ENERGY GROUP INC	—	449	1,226	133,473	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	—	1	8	897	情報技術サービス
PREMIER INC	183	4	14	1,589	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EVERGY INC	121.43	1.43	9	1,002	電力
NORTHWEST NATURAL HOLDING CO	—	2	13	1,458	ガス
NMI HOLDINGS INC	—	361	1,195	130,057	貯蓄・抵当・不動産金融
ARISTA NETWORKS INC	14.41	—	—	—	通信機器
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	513	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NEW RELIC INC	78.53	—	—	—	ソフトウェア
INOVALON HOLDINGS INC	—	5.57	10	1,118	ヘルスケア・テクノロジー
STERIS PLC	131.56	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
NIELSEN HOLDINGS PLC	—	194	382	41,585	専門サービス
WASTE CONNECTIONS INC	149	99	884	96,281	商業サービス・用品
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	—	87	395	43,025	食品・生活必需品小売り
CONDUENT INC	312	—	—	—	情報技術サービス
L3 TECHNOLOGIES INC	59	—	—	—	航空宇宙・防衛
小 計	株 数 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	20,127.09 101銘柄	9,643.35 83銘柄	53,135 —	5,781,672 <31.4%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ATCO LTD	183	4	19	1,621	総合公益事業
CANFOR CORP	241	—	—	—	紙製品・林産品
EMPIRE CO LTD	842	527	1,818	148,833	食品・生活必需品小売り
TRANSALTA CORP	—	22	19	1,586	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
WESTERN FOREST PRODUCTS INC	944	—	—	—	紙製品・林産品
FRANCO-NEVADA CORP NPR	—	42	541	44,300	金属・鉱業
PAREX RESOURCES INC	332	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	—	4	13	1,073	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	—	769	2,143	175,505	独立系発電事業者・エネルギー販売業者

銘柄	株数	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
(カナダ)						
TFI INTERNATIONAL INC	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	陸運・鉄道 医薬品	
KNIGHT THERAPEUTICS INC	623	124	543	44,480		
	—	18	13	1,137		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,165 6銘柄	1,510 8銘柄	5,112 —	418,538 <2.3%>	
(オーストラリア)						
DOWNER EDI LTD	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	商業サービス・用品 金属・鉱業 金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料	
REGIS RESOURCES LTD	1,069.44	28.37	22	1,697		
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3,556.46	—	—	—		
WHITEHAVEN COAL LTD	3,782.31	421.58	386	28,561		
	2,764.3	44.93	13	1,015		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,172.51 4銘柄	494.88 3銘柄	423 —	31,274 <0.2%>	
(香港)						
HANG LUNG PROPERTIES LTD	百株	百株	千香港・ドル	千円	不動産管理・開発 家庭用耐久財 ガス 運送インフラ 運送インフラ 運送インフラ 専門小売り 不動産管理・開発 ヘルスケア機器・用品 不動産管理・開発 無線通信サービス 不動産管理・開発 繊維・アパレル・贅沢品 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 医薬品 化学 金属・鉱業 ソフトウェア 繊維・アパレル・贅沢品 医薬品 石油・ガス・消耗燃料 不動産管理・開発 医薬品 機械 各種消費者サービス 機械 商社・流通業 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 バイオテクノロジー 不動産管理・開発 ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
TCL ELECTRONICS HOLDINGS LTD	—	2,290	3,691	51,311		
TOWNGAS CHINA CO LTD	6,980	5,050	1,848	25,691		
COSCO SHIPPING PORTS LTD	2,590	120	64	894		
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD	—	100	64	890		
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING	1,740	120	83	1,164		
LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	1,910	45	76	1,060		
NEW WORLD DEVELOPMENT	360	40	81	1,137		
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	650	3,080	3,184	44,267		
SINO LAND CO	560	3,760	3,624	50,382		
SMARTONE TELECOMMUNICATIONS	—	3,220	3,722	51,740		
WHELOCK & CO LTD	—	120	74	1,034		
LI NING CO LTD	—	3,280	15,940	221,577		
CHINA POWER INTERNATIONAL	—	4,470	11,443	159,060		
SSY GROUP LTD	—	16,660	2,682	37,283		
CHINA BLUECHEMICAL LTD	7,900	—	—	—		
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	—	9,080	1,725	23,980		
NETDRAGON WEBSOFT INC	—	2,580	2,105	29,263		
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	—	1,930	3,593	49,951		
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	25,400	90	—	—		
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY CORP LTD	3,670	105	105	1,468		
CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD	20,070	11,510	2,474	34,397		
BEIJING TONG REN TANG CHINESE MEDICINE	17,860	21,210	7,847	109,083		
ZHENGZHOU COAL MINING MACHINERY GROUP CO LTD	1,940	50	51	708		
FU SHOU YUAN INTERNATIONAL GROUP LTD	—	200	79	1,109		
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	—	4,240	2,853	39,663		
CHINA AIRCRAFT LEASING GROUP HOLDINGS LTD	5,105	4,740	14,409	200,293		
CANVEST ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP CO LTD	4,465	1,080	870	12,099		
SHANGHAI HAOHAI BIOLOGICAL TECHNOLOGY CO LTD	1,000	—	—	—		
RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD	457	—	—	—		
GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL GROUP CO LTD	—	1,570	1,420	19,749		
	—	4,105	2,208	30,698		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	102,657 17銘柄	104,740 27銘柄	86,328 —		1,199,963 <6.5%>
(シンガポール)						
UOL GROUP LIMITED	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		不動産管理・開発 食品 食品・生活必需品小売り
FIRST RESOURCES LTD	179	1,478	1,151	91,844		
SHENG SIONG GROUP LTD	3,773	—	—	—		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	21,107 3銘柄	1,653 2銘柄	1,173 —	93,589 <0.5%>	

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		
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円		
FISHER & PAYKEL	525.58	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
AIR NEW ZEALAND LTD	2,104.76	82.23	23	1,606	旅客航空輸送業	
SPARK NEW ZEALAND LTD	3,006	51.31	22	1,602	各種電気通信サービス	
SUMMERSET GROUP HOLDINGS LTD	847.2	—	—	—	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 < 金 額 比 率 >	4 銘柄	2 銘柄	45	3,209	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
ASIA CEMENT CORP	—	3,180	14,771	52,732	建設資材	
CHINA STEEL CHEMICAL CORP	1,730	20	248	885	化学	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	5,380	10,090	47,423	169,300	電子装置・機器・部品	
CORETRONIC CORP	3,270	60	230	823	電子装置・機器・部品	
EVA AIRWAYS CORP	1,850	175.07	242	865	旅客航空輸送業	
INTERNATIONAL CSRC INVESTMENT HOLDINGS CO	10,987	75.71	229	818	化学	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	4,059.8	—	—	—	保険	
TAIWAN ACCEPTANCE CORP	260	—	—	—	消費者金融	
CHINA PETROCHEMICAL DEVELOPMENT CORP	32,550	21,990	21,440	76,541	化学	
COMPEQ MANUFACTURING CO	—	2,520	12,474	44,532	電子装置・機器・部品	
HUAKU DEVELOPMENT CO LTD	—	30	283	1,013	不動産管理・開発	
WAH LEE INDUSTRIAL CORP	2,330	50	287	1,024	電子装置・機器・部品	
WT MICROELECTRONICS CO LTD	9,789.59	—	—	—	電子装置・機器・部品	
GREATEK ELECTRONICS INC	6,410	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	3,130	2,340	30,186	107,764	電子装置・機器・部品	
FENG HSIN IRON & STEEL CO	1,730	40	214	765	金属・鉱業	
TAIWAN HON CHUAN ENTERPRISE CO	3,790	1,500	8,820	31,487	容器・包装	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	2,910	2,140	50,825	181,445	半導体・半導体製造装置	
FORMOSA TAFFETA CO LTD	5,750	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
GREAT WALL ENTERPRISE CO	2,835.5	—	—	—	食品	
TTY BIOPHARM CO LTD	190	30	252	899	医薬品	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	970	830	25,481	90,967	電子装置・機器・部品	
CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	4,890	3,500	21,175	75,594	半導体・半導体製造装置	
GETAC TECHNOLOGY CORP	7,070	2,200	10,208	36,442	コンピュータ・周辺機器	
CHONG HONG CONSTRUCTION CO	—	30	248	885	不動産管理・開発	
LIEN HWA INDUSTRIAL CORP	3,119	—	—	—	食品	
RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP	740	1,170	13,747	49,078	半導体・半導体製造装置	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	11,781	—	—	—	銀行	
KING'S TOWN BANK	6,900	—	—	—	銀行	
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	—	724.5	10,758	38,409	繊維・アパレル・贅沢品	
MERIDA INDUSTRY CO LTD	—	730	12,665	45,215	レジャー用品	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	330	3,190	31,102	111,035	半導体・半導体製造装置	
XXENTRIA TECHNOLOGY MATERIALS CORP	3,070	40	270	963	建設関連製品	
KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP	—	60	303	1,081	半導体・半導体製造装置	
POU CHEN CORP	10,550	4,240	17,384	62,060	繊維・アパレル・贅沢品	
ATEN INTERNATIONAL CO LTD	1,540	30	260	930	コンピュータ・周辺機器	
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP	—	640	8,320	29,702	電子装置・機器・部品	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	—	1,470	9,907	35,370	電子装置・機器・部品	
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	700	—	—	—	電子装置・機器・部品	
TAIWAN CEMENT CORP	4,741	3,511.02	14,781	52,769	建設資材	
TAIWAN SECOM CO LTD	1,460	—	—	—	商業サービス・用品	
WALSIN LIHWA CORP	3,860	—	—	—	電気設備	
ZENG HSING INDUSTRIAL CO LTD	500	—	—	—	家庭用耐久財	

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	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
SHIN ZU SHING CO LTD	1,840	1,770	21,505	76,774	機械
SYNCMOLD ENTERPRISE CORP	1,215	35	296	1,059	電子装置・機器・部品
LOTES CO LTD	1,190	—	—	—	電子装置・機器・部品
WISDOM MARINE LINES CO LTD	13,730	5,650	16,667	59,502	海運業
CLEANAWAY CO LTD	1,370	20	317	1,131	商業サービス・用品
PRIMAX ELECTRONICS LTD	1,700	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
BIZLINK HOLDING INC	—	460	10,258	36,621	電気設備
SUNNY FRIEND ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY CO LTD	—	510	12,342	44,060	商業サービス・用品
TCI CO LTD	790.25	318.39	10,140	36,202	パーソナル用品
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	50	—	—	—	電気設備
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	183,058.14 42銘柄	75,369.69 37銘柄	436,067 —	1,556,762 <8.4%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ASHTAD GROUP	—	296.22	688	96,274	商社・流通業
BELLWAY PLC	86.6	3.79	12	1,779	家庭用耐久財
AGGREKO PLC	—	501.95	401	56,210	商業サービス・用品
CENTRICA PLC	—	87.09	7	1,002	総合公益事業
NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	756.72	—	—	—	陸運・鉄道
UNITED UTILITIES GROUP PLC	934.2	—	—	—	水道
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL PLC	2,103.8	37.41	12	1,760	専門小売り
JOHN LAING GROUP PLC	1,994.62	—	—	—	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,875.94 5銘柄	926.46 5銘柄	1,122 —	157,027 <0.9%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ADECCO GROUP AG-REG	—	86.79	533	58,208	専門サービス
LONZA GROUP AG-REG	—	23.34	780	85,118	ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	—	0.49	364	39,743	食品
TECAN GROUP AG-R	24.17	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
SONOVA HOLDING AG	—	25.18	561	61,283	ヘルスケア機器・用品
STRAUMANN HOLDING AG	2.96	20	1,834	200,158	ヘルスケア機器・用品
SIEGFRIED NAMEN	30.35	12.49	530	57,839	ライフサイエンス・ツール/サービス
ORIOR AG	—	1.82	16	1,786	食品
LANDIS+GYR GROUP AG	—	83.18	826	90,196	電子装置・機器・部品
CONZZETA AG	4.52	0.17	16	1,795	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	62 4銘柄	253.46 9銘柄	5,464 —	596,129 <3.2%>
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
ROYAL UNIBREW	—	1.87	109	1,754	飲料
DSV PANALPINA A S	—	41.05	3,015	48,399	航空貨物・物流サービス
D/S NORDEN A/S	—	245.63	2,625	42,143	海運業
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A/S	359.26	10.64	82	1,316	タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	359.26 1銘柄	299.19 4銘柄	5,832 —	93,614 <0.5%>
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
MOWI ASA	145.03	124.37	2,762	32,870	食品
SPAREBANK 1 SMN	1,828.67	—	—	—	銀行
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	976.89	—	—	—	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,950.59 3銘柄	124.37 1銘柄	2,762 —	32,870 <0.2%>

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		
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円		
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	414.15	—	—	—	不動産管理・開発	
FASTIGHETS AB BALDER	—	106.9	4,077	46,071	不動産管理・開発	
PANDOX AB	306.74	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	720.89 2銘柄	106.9 1銘柄	4,077 —	46,071 <0.2%>	
(メキシコ)	百株	百株	千円	千円		
GRUMA SAB DE CV	258.05	8.45	171	967	食品	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	757	—	—	—	化学	
INDUSTRIAS BACHOCO	1,542.18	19.23	153	866	食品	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO REGIONAL SAB DE CV	445	1,640	21,728	122,330	運送インフラ	
UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOMENR	678	16	172	968	銀行	
QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV	1,403.15	34.15	102	579	消費者金融	
CORP COMERCI SAB DE CV	2,328	1,118	9,164	51,594	保険	
	8,779	5,453	14,085	79,299	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,190.38 8銘柄	8,288.83 7銘柄	45,578 —	256,605 <1.4%>	
(フィリピン)	百株	百株	千円	千円		
GLOBE TELECOM INC	—	125.7	24,410	52,239	無線通信サービス	
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	527.7	2,993.8	36,464	78,033	運送インフラ	
FIRST GEN CORP	—	7,893	18,785	40,200	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
VISTA LAND & LIFESCAPES INC	32,892	36,904	28,083	60,099	不動産管理・開発	
CEBU AIR INC	2,347.5	1,824.6	16,786	35,922	旅客航空輸送業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35,767.2 3銘柄	49,741.1 5銘柄	124,531 —	266,496 <1.4%>	
(インド)	百株	百株	千円	千円		
ESCORTS LTD	1,819.21	—	—	—	機械	
SANOFI INDIA LTD	—	32	21,752	33,281	医薬品	
GUJARAT NARMADA VALLEY FERTILIZERS & CHEMICALS LTD	565.63	—	—	—	化学	
BATA INDIA LTD	186.31	4.21	691	1,058	繊維・アパレル・贅沢品	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	64.32	—	—	—	食品	
NATIONAL ALUMINIUM CO LTD	5,937.83	5,554.35	23,189	35,479	金属・鉱業	
ATUL LTD	69.47	89.58	36,878	56,424	化学	
FINOLEX INDUSTRIES LTD	—	12.17	688	1,053	化学	
MPHASIS LTD	372.78	321.49	27,577	42,193	情報技術サービス	
APOLLO TYRES LTD	647.1	28.12	472	722	自動車部品	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	—	758.21	27,151	41,541	メディア	
CITY UNION BANK LTD	544.54	—	—	—	銀行	
VARDHMAN TEXTILES LTD	258.46	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
SRF LTD	—	111.92	34,964	53,495	繊維・アパレル・贅沢品	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	—	343.36	98,587	150,838	医薬品	
IPCA LABORATORIES LTD	490.85	560.29	61,962	94,802	医薬品	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	319.4	282.21	32,205	49,274	消費者金融	
HEXAWARE TECHNOLOGIES LTD	592.37	—	—	—	情報技術サービス	
NCC LTD/INDIA	1,112.33	—	—	—	建設・土木	
RAJESH EXPORTS LTD	437.26	639.29	44,919	68,727	繊維・アパレル・贅沢品	
UNITED PHOSPHORUS LTD	—	491.73	26,233	40,137	化学	
VOLTAS LTD	465.91	9.42	653	1,000	建設・土木	
TORRENT POWER LTD	1,980.84	—	—	—	電力	
MARICO LTD	—	2,905.85	103,971	159,076	パーソナル用品	
PAGE INDUSTRIES LTD	9.34	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	

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	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	588.61	434.62	29,226	44,715	情報技術サービス
JYOTHY LABORATORIES LTD	527.47	—	—	—	家庭用品
JUBILANT FOODWORKS LTD	666.49	430.01	67,197	102,812	ホテル・レストラン・レジャー
PI INDUSTRIES LTD	—	147.68	20,723	31,706	化学
FUTURE LIFESTYLE FASHIONS LTD	710.51	592.53	25,043	38,316	専門小売り
MAHANAGAR GAS LTD	77.62	—	—	—	ガス
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	361.61	—	—	—	情報技術サービス
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	98.25	234.75	25,462	38,957	建設関連製品
TEAMLEASE SERVICES LTD	—	83.64	20,908	31,990	専門サービス
SYNGENE INTERNATIONAL LTD	470.81	1,019.41	33,242	50,861	ライフサイエンス・ツール/サービス
DR LAL PATHLABS LTD	320.64	421.39	66,377	101,557	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ENDURANCE TECHNOLOGIES LTD	141.56	—	—	—	自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,837.52 28銘柄	15,508.23 24銘柄	830,081 —	1,270,024 <6.9%>
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	—	5,388	4,269,990	33,305	食品
BUKIT ASAM TBK PT	—	13,129	3,190,347	24,884	石油・ガス・消耗燃料
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK PT	—	45,074	4,620,085	36,036	複合小売り
MITRA ADIPERKASA TBK PT	75,346	148,854	15,406,389	120,169	複合小売り
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	—	55,257	10,664,601	83,183	建設・土木
PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSERO	48,177	—	—	—	建設・土木
ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	49,031	104,957	17,737,733	138,354	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	172,554 3銘柄	372,659 6銘柄	55,889,145 —	435,935 <2.4%>
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
CYRELA BRAZIL REALTY SA	—	2,334	6,360	164,918	家庭用耐久財
CIA PARANAENSE DE ENERGIA	871	871	5,316	137,859	電力
RAIA DROGASIL SA	—	110	1,251	32,444	食品・生活必需品小売り
MARCOPOLO SA	—	88	31	816	機械
GERDAU SA	—	1,623	2,708	70,238	金属・鋳業
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	—	397	3,131	81,190	食品・生活必需品小売り
TUPY SA	—	17	33	876	自動車部品
BRADESPAR SA	—	9	30	795	金属・鋳業
FIBRIA CELULOSE SA	691	—	—	—	紙製品・林産品
IOCHPE MAXION SA	—	825	1,551	40,238	機械
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	1,603	2,104	4,006	103,875	電力
CIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS-COPASA	—	171	1,131	29,344	水道
EQUATORIAL ENERGIA SA	369	4	41	1,069	電力
CIA ENERGETICA DE SAO PAULO	1,356	11	32	844	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ODONTOPREV SA	—	657	1,040	26,985	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAO MARTINHO SA	1,063	18	35	924	食品
SLC AGRICOLA SA	992	—	—	—	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	—	1,244	1,604	41,611	電力
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	801	—	—	—	水道
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES SA	—	1,482	6,491	168,315	家庭用耐久財
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	—	1,060	2,201	57,088	銀行
ENEVA SA	—	285	1,059	27,483	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HYPERA SA	726	14	48	1,254	医薬品
QUALICORP SA	—	371	1,310	33,977	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・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	
(ブラジル) RUMO SA	百株 —	百株 889	千ブラジル・レアル 2,150	千円 55,762	陸運・鉄道
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,472 9銘柄	14,584 22銘柄	41,570 —	1,077,917 <5.8%>
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
SKC CO LTD	139.37	2.8	12,894	1,193	化学
CHEIL WORLDWIDE INC	292.82	292.82	702,768	65,076	メディア
BINGGRAE CO LTD	67.37	1.46	8,132	753	食品
HANKOOK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	—	6.37	8,854	819	各種金融サービス
HANDSOME CO LTD	86.76	2.55	8,083	748	繊維・アパレル・贅沢品
DB INSURANCE CO LTD	35.05	—	—	—	保険
AK HOLDINGS INC	28.39	1.81	5,629	521	化学
WOONGJIN COWAY CO LTD	25.74	1.19	11,031	1,021	家庭用耐久財
KOREA GAS CORP	110.83	110.83	430,574	39,871	ガス
GS HOME SHOPPING INC	38.98	0.56	8,344	772	インターネット販売・通信販売
DOOSAN INFRACORE CO.,LTD	640.87	—	—	—	機械
DAELIM INDUSTRIAL CO	12.05	93.56	859,816	79,618	建設・土木
DONGWON INDUSTRIES CO LTD	23.98	—	—	—	食品
KOREA UNITED PHARM INC	236.5	3.98	7,323	678	医薬品
DAESANG CORP	151.65	—	—	—	食品
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	30.78	3.08	10,903	1,009	資本市場
HYUNDAI GREENFOOD CO LTD	451.86	—	—	—	食品・生活必需品小売り
LOTTE FINE CHEMICAL CO LTD	132.59	79.97	359,065	33,249	化学
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO LTD	—	0.62	8,246	763	飲料
LOTTE FOOD CO LTD	5.43	0.15	6,427	595	食品
HUCHEMS FINE CHEMICAL CORP	120.61	—	—	—	化学
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	—	74.25	528,660	48,953	資本市場
SAMCHULLY CO LTD	—	1.06	9,094	842	ガス
SAMJIN PHARMACEUTICAL CO LTD	318.02	—	—	—	医薬品
SHINSEGAE CO LTD	—	20.85	546,270	50,584	複合小売り
HANSOL CHEMICAL CO LTD	129.58	52.99	514,003	47,596	化学
KOREAN REINSURANCE CO	357.43	—	—	—	保険
MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	234.24	—	—	—	保険
LG FASHION CORP	425.36	4.44	7,881	729	繊維・アパレル・贅沢品
BH CO LTD	—	313.21	648,344	60,036	電子装置・機器・部品
CJ CHEILJEDANG CORP	32.69	0.32	7,936	734	食品
KOREA DISTRICT HEATING CORP	80.65	1.71	8,259	764	電力
GRAND KOREA LEISURE CO LTD	182.24	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
YOUNGONE CORP	25.98	3.17	11,237	1,040	繊維・アパレル・贅沢品
WONIK MATERIALS CO LTD	—	3.5	9,082	841	化学
CJ HELLOVISION CO LTD	58.83	—	—	—	メディア
DONG-A ST CO LTD	22.4	1.01	10,504	972	医薬品
JB FINANCIAL GROUP CO LTD	551.63	551.63	300,086	27,788	銀行
HANSOL PAPER CO LTD	344.05	5.38	7,801	722	紙製品・林産品
NS SHOPPING CO LTD	165.15	—	—	—	インターネット販売・通信販売
JEJU AIR CO LTD	82.44	—	—	—	旅客航空輸送業
INNOCEAN WORLDWIDE INC	109.44	—	—	—	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,751.76 35銘柄	1,635.27 28銘柄	5,057,253 —	468,301 <2.5%>
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
AMMB HOLDINGS BHD	—	3,949	1,603	41,781	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	千マレーシア・リングギット	千円	
PADINI HOLDINGS BHD	6,764	—	—	—	専門小売り
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	4,099	50	41	1,080	運送インフラ
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	1,013	37	38	1,012	半導体・半導体製造装置
MALAYSIA BUILDING SOCIETY	—	345	29	777	貯蓄・抵当・不動産金融
BURSA MALAYSIA BHD	477	—	—	—	資本市場
CARLSBERG BREWERY-MALAY BHD	954	462	1,294	33,735	飲料
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	—	105	43	1,138	ヘルスケア機器・用品
SUPERMAX CORP BHD	8,505	6,318	897	23,379	ヘルスケア機器・用品
SCIENTEX BHD	1,277	—	—	—	化学
SIME DARBY BERHAD	—	3,730	876	22,842	コンプロマリット
HARTALEGA HOLDINGS BHD	2,850	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SUNWAY BHD	13,916.61	199.74	35	926	不動産管理・開発
WESTPORTS HOLDINGS BHD	—	3,233	1,377	35,891	運送インフラ
BERMAZ AUTO BHD	9,038	—	—	—	専門小売り
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	—	2,854	1,224	31,906	エネルギー設備・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	48,893.61 10銘柄	21,282.74 11銘柄	7,462 —	194,473 <1.1%>
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
AECI LTD	119.91	—	—	—	化学
AVI LTD	2,239.38	386.7	3,286	24,290	食品
BARLOWORLD LTD	—	878.07	10,257	75,803	商社・流通業
SUPER GROUP LTD	2,784.52	35.08	98	725	専門小売り
CLICKS GROUP LTD	220.12	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ASTRAL FOODS LTD	431.83	7.42	143	1,058	食品
WILSON BAYLY HOLMES-OVCON LTD	751.27	9.92	141	1,048	建設・土木
INVESTEC LTD	—	807.43	6,693	49,465	資本市場
ADCOCK INGRAM HOLDINGS LTD	614.86	17.91	102	757	医薬品
MONDI LTD	211.7	—	—	—	紙製品・林産品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	7,373.59 8銘柄	2,142.53 7銘柄	20,724 —	153,150 <0.8%>
(タイ)	百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
BANGCHAK CORP PCL NVDR	5,755	84	200	722	石油・ガス・消耗燃料
KIATNAKIN BANK PCL-NVDR	2,304	1,094	7,439	26,781	銀行
THANACHART CAPITAL PCL NVDR	6,551	2,536	14,011	50,441	銀行
IRPC PCL NVDR	—	34,728	11,668	42,006	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR	1,216	1,049	37,134	133,684	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
THAI VEGETABLE OIL PCL NVDR	5,058	110	275	990	食品
SUPALAI PCL	9,766	—	—	—	不動産管理・開発
ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT-NVDR	25,387	17,567	11,418	41,106	不動産管理・開発
LPN DEVELOPMENT PCL NVDR	—	405	185	667	不動産管理・開発
BANGKOK CHAIN HOSPITAL PCL NVDR	18,699	159	268	967	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
KHON KAEN SUGAR INDUSTRY PCL NVDR	11,706	975	204	737	食品
BTS GROUP HOLDINGS PCL	—	5,677	7,947	28,612	陸運・鉄道
TTW PCL NVDR	15,924	180	244	881	水道
TISCO FINANCIAL GROUP PCL	3,885	2,755	27,136	97,692	銀行
CK POWER PCL NVDR	12,071	621	353	1,274	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
MEGA LIFESCIENCES PCL-NVDR	2,163	86	264	952	医薬品
MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	—	1,460	8,942	32,193	消費者金融
PLAN B MEDIA PCL NVDR	36,937	466	382	1,375	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	157,422 14銘柄	69,952 17銘柄	128,079 —	461,086 <2.5%>

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	
(ポーランド) ORANGE POLSKA SA CYFROWY POLSAT SA DINO POLSKA SA	百株 2,825.3 764.82 -	百株 2,865.05 552.16 223.79	千ポーランド・ズロチ 1,899 1,579 2,998	千円 53,015 44,074 83,696	各種電気通信サービス メディア 食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 銘 柄 数 <比率>	株 数 銘 柄 数 <比率>	6,477 3銘柄	180,786 <1.0%>	
(ハンガリー) RICHTER GEDEON NYRT MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	百株 48.16 5,140.56	百株 4.86 -	千ハンガリー・フォリント 2,891 -	千円 1,036 -	医薬品 各種電気通信サービス
小 計	株 数 銘 柄 数 <比率>	株 数 銘 柄 数 <比率>	2,891 1銘柄	1,036 <0.0%>	
(ユーロ…オランダ) ARCADIS NV	百株 -	百株 296.59	千ユーロ 533	千円 63,995	建設・土木
小 計	株 数 銘 柄 数 <比率>	株 数 銘 柄 数 <比率>	533 1銘柄	63,995 <0.3%>	
(ユーロ…ベルギー) SOLVAY SA ACKERMANS & VAN HAAREN NV PROXIMUS ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV KBC ANCORA	百株 50.32 - - 91.32 -	百株 1.24 0.89 187.21 -	千ユーロ 12 12 513 -	千円 1,558 1,477 61,613 -	化学 各種金融サービス 各種電気通信サービス 電力 各種金融サービス
小 計	株 数 銘 柄 数 <比率>	株 数 銘 柄 数 <比率>	1,191 4銘柄	142,897 <0.8%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 -	百株 12.71	千ユーロ 597	千円 71,618	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 銘 柄 数 <比率>	597 1銘柄	71,618 <0.4%>	
(ユーロ…フランス) CAPGEMINI SA EIFFAGE FAURECIA TELEVISION FRANCAISE(T.F.1) KORIAN EDENRED	百株 9.03 34.25 25.92 125.75 149.59 -	百株 1.13 104.71 - -	千ユーロ 12 1,043 -	千円 1,463 125,162 -	情報技術サービス 建設・土木 自動車部品 メディア ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス 商業サービス・用品
小 計	株 数 銘 柄 数 <比率>	株 数 銘 柄 数 <比率>	2,719 4銘柄	326,199 <1.8%>	
(ユーロ…ドイツ) AXEL SPRINGER SE SOFTWARE AG-REG PUMA AG HOCHTIEF AG RHEINMETALL STAMM AMADEUS FIRE AG HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG HUGO BOSS AG -ORD UNIPER SE	百株 46.62 110.09 - 98.02 13.13 - 124.63 24.89 -	百株 4.06 94.23 - 1.24 20.15 6.31 -	千ユーロ - 12 626 -	千円 - 1,492 75,157 -	メディア ソフトウェア 繊維・アパレル・贅沢品 建設・土木 コンプロマリット 専門サービス 運送インフラ 繊維・アパレル・贅沢品 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 銘 柄 数 <比率>	株 数 銘 柄 数 <比率>	1,859 6銘柄	222,978 <1.2%>	
(ユーロ…ポルトガル) ZON OPTIMUS SGPS SA	百株 864.71	百株 864.71	千ユーロ 432	千円 51,908	メディア
小 計	株 数 銘 柄 数 <比率>	株 数 銘 柄 数 <比率>	432 1銘柄	51,908 <0.3%>	

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	
(ユーロ…スペイン) ENCE(EMP NAC CEL) ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV ACCIONA S.A.	百株 910.59 134.13 —	百株 — 78.27 94.47	千ユーロ — 271 875	千円 — 32,565 105,035	紙製品・林産品 建設・土木 電力
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア) UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA LEONARDO SPA	百株 — —	百株 878.84 507.46	千ユーロ — 465 552	千円 — 55,845 66,312	保険 航空宇宙・防衛
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フィンランド) STORA ENSO OYJ-R SHS SANOMA OYJ YIT OYJ NESTE OYJ	百株 341.94 142.32 419.05 103.92	百株 10.62 13.52 — —	千ユーロ 12 12 — —	千円 1,553 1,516 — —	紙製品・林産品 メディア 建設・土木 石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オーストリア) TELEKOM AUSTRIA AG WIENERBERGER AG VIENNA INSURANCE GROUP	百株 299.01 — —	百株 17.81 312.33 125.07	千ユーロ 12 781 304	千円 1,550 93,727 36,527	各種電気通信サービス 建設資材 保険
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…ギリシャ) MYTILINEOS HOLDINGS OPAP SA TERNA ENERGY SA	百株 327.19 563.3 865.32	百株 — 677.4 727.7	千ユーロ — 677 538	千円 — 81,247 64,587	コングロマリット ホテル・レストラン・レジャー 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
合 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	

(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（ユーロは国別）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。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		末	
	□	数	□	数	外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)		千□		千□	千アメリカ・ドル 千円	
LEXINGTON REALTY TRUST		241.647		—	—	
SERVICE PROPERTIES TRUST		—		17	382 41,638	
HOST HOTELS & RESORTS INC		45.7		0.7	11 1,287	
DYNEX CAPITAL INC		—		0.766	12 1,367	
AGNC INVESTMENT CORP		34.4		—	—	
APOLLO COMMERCIAL REAL ESTATE FI		24.7		0.8	14 1,562	
CHESAPEAKE LODGING TRUST		2.8		—	—	
TWO HARBORS INVESTMENT CORP		—		1	14 1,567	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		—		0.4	20 2,190	
APPLE HOSPITALITY REIT INC		5.2		0.8	12 1,376	
GLOBAL NET LEASE INC		—		0.8	15 1,720	
MGM GROWTH PROPERTIES LLC		35.4		12.3	378 41,234	
PARK HOTELS & RESORTS INC		30		17.714	395 43,059	
VICI PROPERTIES INC		—		20.2	491 53,454	
小計	□	数 銘柄	金額 数<比 率>	419.847 8銘柄<2.3%>	72.48 11銘柄<1.0%>	1,750 —
(香港)		千□		千□	千香港・ドル 千円	
LINK REIT		87		39.5	3,181 44,225	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		135		676	3,494 48,579	
CHAMPION REIT		—		949	4,678 65,032	
小計	□	数 銘柄	金額 数<比 率>	222 2銘柄<0.3%>	1,664.5 3銘柄<0.9%>	11,355 —
(シンガポール)		千□		千□	千シンガポール・ドル 千円	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		800.8		11.7	18 1,474	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		—		400	456 36,375	
OUE HOSPITALITY TRUST		786.7		—	—	
KEPPEL DC REIT		809.3		—	—	
小計	□	数 銘柄	金額 数<比 率>	2,396.8 3銘柄<0.8%>	411.7 2銘柄<0.2%>	474 —
(イギリス)		千□		千□	千イギリス・ポンド 千円	
WORKSPACE GROUP PLC		63.074		—	—	
小計	□	数 銘柄	金額 数<比 率>	63.074 1銘柄<0.3%>	— —銘柄<—%>	— —
(メキシコ)		千□		千□	千メキシコ・ペソ 千円	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		—		6.4	197 1,114	
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S		504.9		386.1	12,270 69,081	
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS SA DE		—		6.1	173 976	
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE C		314		4.6	191 1,078	
小計	□	数 銘柄	金額 数<比 率>	818.9 2銘柄<0.4%>	403.2 4銘柄<0.4%>	12,833 —
(ブラジル)		千□		千□	千ブラジル・リアル 千円	
SUL AMERICA SA		—		75.9	3,939 102,163	
小計	□	数 銘柄	金額 数<比 率>	— —銘柄<—%>	75.9 1銘柄<0.6%>	3,939 —
(マレーシア)		千□		千□	千マレーシア・リンギット 千円	
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT TR		—		1,262.9	2,348 61,214	
小計	□	数 銘柄	金額 数<比 率>	— —銘柄<—%>	1,262.9 1銘柄<0.3%>	2,348 —

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末		
		□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)			千□		千□	千南アフリカ・ランド	千円	
EMIRA PROPERTY FUND LTD			730.624		9.778	126	931	
ATTACQ LTD			—		8.822	113	835	
VUKILE PROPERTY FUND LTD			698.514		225.792	4,371	32,304	
SA CORPORATE REAL ESTATE FUND NO			539.916		—	—	—	
小計	□	数	・	金額	1,969,054	244,392	4,610	34,070
	銘	柄	数<比	率>	3銘柄<0.8%>	3銘柄<0.2%>	—	—
合計	□	数	・	金額	5,889,675	4,135,072	—	655,846
	銘	柄	数<比	率>	19銘柄<4.8%>	25銘柄<3.6%>	—	—

(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。

■投資信託財産の構成

2019年11月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	17,631,696	94.4
投資信託受益証券、投資証券	655,846	3.5
コール・ローン等、その他	387,315	2.1
投資信託財産総額	18,674,857	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、17,026,525千円、91.2%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、2019年11月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.81円、1カナダ・ドル=81.86円、1オーストラリア・ドル=73.88円、1香港・ドル=13.90円、1シンガポール・ドル=79.77円、1ニュージーランド・ドル=69.79円、1台湾・ドル=3.57円、1イギリス・ポンド=139.91円、1スイス・フラン=109.09円、1トルコ・リラ=19.05円、1デンマーク・クローネ=16.05円、1ノルウェー・クローネ=11.90円、1スウェーデン・クローナ=11.30円、1メキシコ・ペソ=5.63円、1フィリピン・ペソ=2.14円、1インド・ルピー=1.53円、100インドネシア・ルピア=0.78円、1ブラジル・レアル=25.93円、1チェコ・コルナ=4.71円、100韓国・ウォン=9.26円、1マレーシア・リンギット=26.06円、1南アフリカ・ランド=7.39円、1タイ・バーツ=3.60円、1ポーランド・ズロチ=27.91円、100ハンガリー・フォリント=35.85円、1ユーロ=119.94円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年11月25日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	18,771,101,723円
コール・ローン等	266,398,230
株 式(評価額)	17,631,696,015
投資信託受益証券(評価額)	201,227,928
投資証券(評価額)	454,618,458
未 収 入 金	192,703,162
未 収 配 当 金	24,457,930
(B) 負 債	338,796,464
未 払 金	96,257,700
未 払 解 約 金	86,925,671
未 払 信 託 報 酬	155,253,892
そ の 他 未 払 費 用	359,201
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	18,432,305,259
元 本	17,242,193,022
次 期 繰 越 損 益 金	1,190,112,237
(D) 受 益 権 総 口 数	17,242,193,022口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,690円

- (注) 期首における元本額は29,351,309,122円、当期中における追加設定元本額は76,985,726円、同解約元本額は12,186,101,826円です。

■損益の状況

当期 自2018年11月27日 至2019年11月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	508,158,299円
受 取 配 当 金	507,375,984
受 取 利 息	987,470
そ の 他 収 益 金	7,870
支 払 利 息	△213,025
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	832,527,424
買 入 損 益	4,342,993,156
売 出 損 益	△3,510,465,732
(C) 信 託 報 酬 等	△379,829,896
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	960,855,827
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	140,472,495
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	88,783,915
(配 当 等 相 当 額)	(44,506,464)
(売 買 損 益 相 当 額)	(44,277,451)
(G) 合 計(D+E+F)	1,190,112,237
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,190,112,237
追 加 信 託 差 損 益 金	88,783,915
(配 当 等 相 当 額)	(44,506,464)
(売 買 損 益 相 当 額)	(44,277,451)
分 配 準 備 積 立 金	2,804,749,152
繰 越 損 益 金	△1,703,420,830

- (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	364,202,768円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	44,506,464
(d) 分 配 準 備 積 立 金	2,440,546,384
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,849,255,616
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,652.49
(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。

《お知らせ》

■Asset Management One International Ltd.の株式リサーチ機能がAsset Management One USA Inc.に移管されたため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年6月26日)