

運用報告書 (全体版)

第5期<決算日2021年11月24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、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、2021年11月24日に第5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	投資信託 受益証券、 投資証券	純資産額
		税金 分配	み 騰 落	騰 落 率				
(設定日) 2016年12月30日	円 10,000	円 -	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	
4期 (2020年11月24日)	10,489	0	△1.9	92.8	-	1.7	11,730	
5期 (2021年11月24日)	14,900	0	42.1	89.3	-	3.3	12,328	

(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

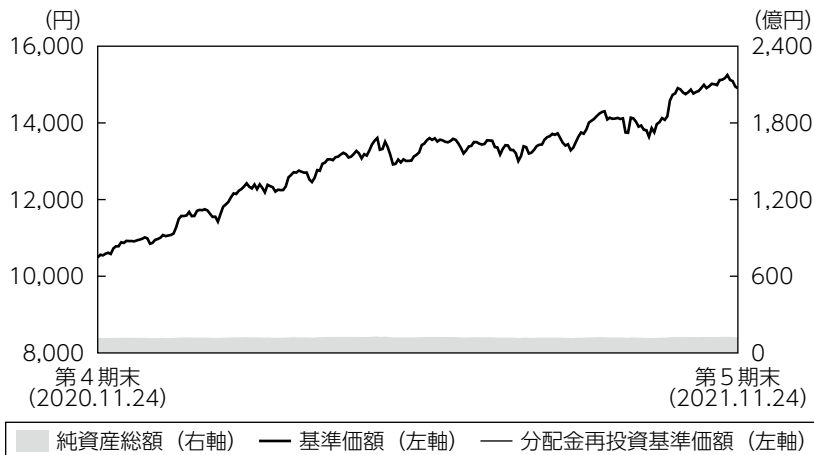
年月日	基準価額	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券
		騰 落	騰 落 率			
(期首) 2020年11月24日	円 10,489	円 -	% -	% 92.8	% -	% 1.7
11月 末	10,613	1.2	96.1	-	1.6	
12月 末	11,047	5.3	95.3	-	2.0	
2021年 1月 末	11,553	10.1	92.7	-	2.2	
2月 末	12,306	17.3	93.9	-	2.2	
3月 末	12,932	23.3	92.2	-	3.0	
4月 末	13,605	29.7	94.0	-	3.7	
5月 末	13,459	28.3	94.1	-	3.3	
6月 末	13,437	28.1	94.1	-	2.8	
7月 末	13,300	26.8	95.0	-	2.9	
8月 末	14,006	33.5	94.8	-	2.5	
9月 末	13,933	32.8	96.0	-	2.1	
10月 末	14,807	41.2	97.2	-	1.7	
(期末) 2021年11月24日	14,900	42.1	89.3	-	3.3	

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年11月25日から2021年11月24日まで）

基準価額等の推移



第5期首：10,489円
第5期末：14,900円
(既払分配金0円)
騰落率：42.1%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (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

新型コロナウイルスのワクチン接種が、特に米国や欧州地域などが先行する形で普及していったことに伴い、経済正常化や景気回復期待などを受け株式市場は上昇し、基準価額に対しプラスに寄与しました。為替は、米ドルやユーロなどの通貨が対円で上昇したことがプラスに寄与しました。結果的に、基準価額は上昇しました。

投資環境

期初から2021年5月にかけて、各地域における新型コロナウイルスの感染状況により調整する局面はありましたが、ワクチン接種の普及を背景とした経済正常化への期待などを受け、株式市場は上昇基調となりました。6月から期末にかけては、デルタ変異株の感染拡大や中国当局による様々な分野に対する規制強化懸念、さらには世界的なインフレ懸念の高まりなどを受け、一進一退の相場展開となりました。

為替市場において、米ドルは新型コロナウイルスのワクチン普及による経済活動再開期待や米金利上昇などを受け、円に対して上昇しました。ユーロも円に対して上昇しました。

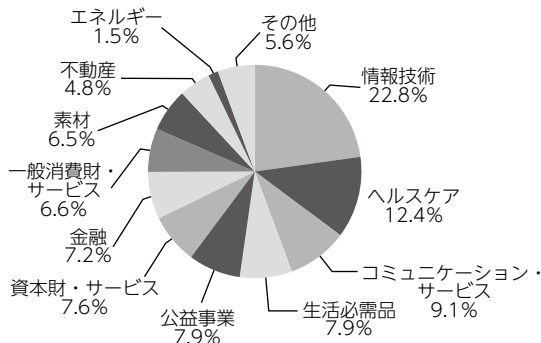
ポートフォリオについて

世界の中小型株式への投資を行いました。運用戦略としては、定量モデルを活用し、ボラティリティが抑制された銘柄群の中から、割安で投資魅力度が高いと考えられる銘柄を抽出し組入れを行いました。業種配分については、特に情報技術を高めに維持しました。

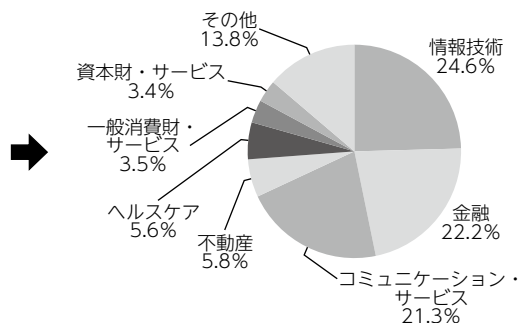
【運用状況】

○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。

(注4) 当期末は上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年11月25日 ～2021年11月24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	4,900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

株式市場は、インフレ長期化による企業業績への影響や新型コロナウイルス変異株の感染拡大など、依然様々なリスクが懸念されますが、引き続き経済正常化への期待を受け、底堅い展開を予想します。運用方針としては、ボラティリティの抑制を徹底しつつ、業績見通しの確度や割安銘柄にも注目した投資を行います。地域配分は、新興国の長期的な成長性に着目し厚めの組入れを継続します。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第5期		項目の概要
	(2020年11月25日 ～2021年11月24日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	210円	1.611%	(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13,036円です。
(投信会社)	(104)	(0.797)	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)	(100)	(0.770)	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)	(6)	(0.044)	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	17	0.134	(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)	(17)	(0.131)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	27	0.203	(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)	(26)	(0.202)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	29	0.224	(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)	(12)	(0.096)	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)	(16)	(0.125)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	283	2.173	

(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。

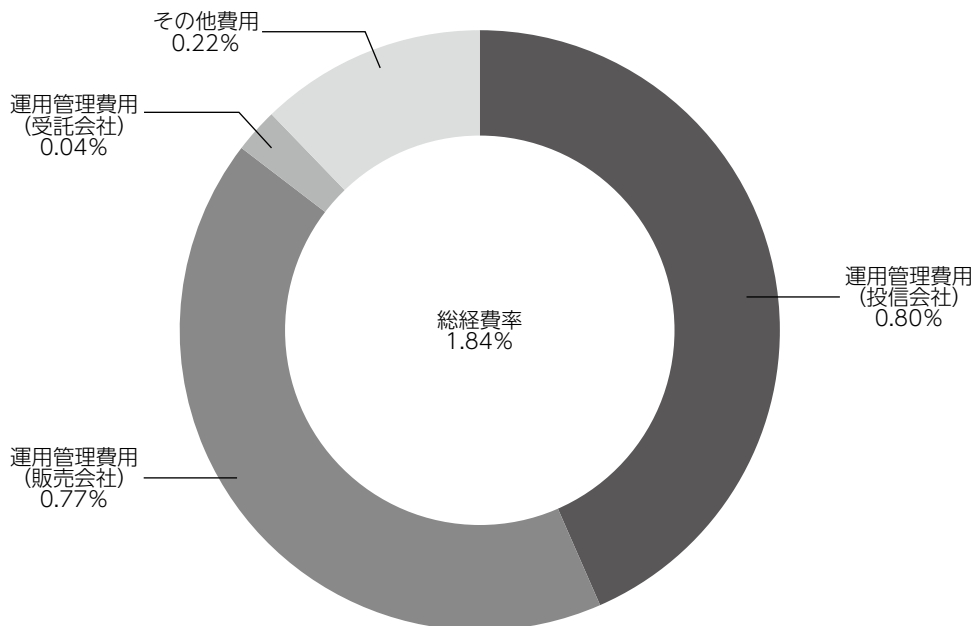
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.84%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 (2020年11月25日から2021年11月24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	
		731.6 (8)	1,898,824 (-)	1,060.4	2,269,003	
外 国	ア メ リ カ	百株 9,508.63 (125.73)	千アメリカ・ドル 47,404 (△5)	百株 13,261.96	千アメリカ・ドル 68,752	
	カ ナ ダ	百株 858.53 (-)	千カナダ・ドル 2,228 (-)	百株 727.9	千カナダ・ドル 1,844	
	オーストラリア	百株 1,756.14 (63.16)	千オーストラリア・ドル 3,901 (-)	百株 3,440.25	千オーストラリア・ドル 3,387	
	香 港	百株 286,082 (-)	千香港・ドル 109,579 (△29)	百株 265,488	千香港・ドル 100,720	
	シンガポール	百株 -	千シンガポール・ドル -	百株 1,562	千シンガポール・ドル 307	
	ニュージーランド	百株 -	千ニュージーランド・ドル -	百株 1,786.91	千ニュージーランド・ドル 2,057	
	台 湾	百株 116,760 (53.26)	千台湾・ドル 433,560 (△265)	百株 100,572.26	千台湾・ドル 600,288	
	イギリス	百株 19,378.63 (-)	千イギリス・ポンド 7,581 (-)	百株 6,801.05	千イギリス・ポンド 2,777	
	スイス	百株 728.34 (-)	千スイス・フラン 5,743 (-)	百株 340.38	千スイス・フラン 3,760	
	トルコ	百株 1,059.51 (-)	千トルコ・リラ 343 (-)	百株 1,059.51	千トルコ・リラ 295	
	デンマーク	百株 1,172.72 (-)	千デンマーク・クローネ 14,187 (-)	百株 45.83	千デンマーク・クローネ 6,311	
	ノルウェー	百株 106.08 (-)	千ノルウェー・クローネ 1,597 (△26)	百株 102.67	千ノルウェー・クローネ 1,635	
	スウェーデン	百株 885.6 (-)	千スウェーデン・クローナ 11,309 (-)	百株 998.03	千スウェーデン・クローナ 17,608	
	インド	百株 13,075.93 (4.8)	千インド・ルピー 586,598 (-)	百株 30,004.24	千インド・ルピー 1,036,777	
	インドネシア	百株 46,504 (-)	千インドネシア・ルピア 6,512,722 (-)	百株 45,714	千インドネシア・ルピア 6,482,497	
ブラジル	百株 52,739 (5,688)	千ブラジル・リアル 42,024 (-)	百株 25,498.93	千ブラジル・リアル 43,742		
チェコ	百株 138.25 (-)	千チェコ・コルナ 988 (-)	百株 261.49	千チェコ・コルナ 9,969		

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	韓 国	百株 7,229.8 (248.94)	千韓国・ウォン 20,874,876 (-)	百株 3,836.91	千韓国・ウォン 20,244,650	
	マ レ シ ア	百株 73,711 (4,475.25)	千マレーシア・リンギット 31,206 (-)	百株 107,159.65	千マレーシア・リンギット 46,964	
	タ イ	百株 97,351 (-)	千タイ・バーツ 82,704 (-)	百株 352,258	千タイ・バーツ 130,165	
	ポ ー ラ ン ド	百株 4,567.65 (-)	千ポーランド・ズロチ 6,265 (-)	百株 5,156.75	千ポーランド・ズロチ 13,164	
	ユ ー ロ 国	オ ラ ン ダ	百株 2,048.48 (-)	千ユーロ 2,562 (-)	百株 2,617.37	千ユーロ 2,772
		ベ ル ギ ー	534.56 (-)	572 (-)	288.49	537
		ル ク セ ン ブ ル グ	4.54 (-)	56 (-)	59	375
		フ ラ ン ス	679.06 (-)	4,269 (-)	212.1	3,273
		ド イ ツ	5,652.62 (-)	2,739 (△80)	4,333.99	2,849
		ポ ル ト ガ ル	- (-)	- (-)	450.21	653
ス ペ イ ン		229.71 (-)	264 (-)	277.16	854	
イ タ リ ア		1,061.19 (-)	1,741 (-)	2,924.53	2,306	
フ ィ ン ラ ン ド		47.06 (-)	115 (-)	340.74	931	
オ ー ス ト リ ア		408.94 (-)	665 (△5)	203.88	603	

(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) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	7.197	260	7.197	271
	(-)	(-)	(-)	(-)
DUKE REALTY TRUST	1.607	81	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	-	-	5.527	340
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	8.043	332	8.043	351
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGNC INVESTMENT CORP	28.731	452	28.731	490
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	6.98	276	6.98	286
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	-	-	7.285	332
	(0.075)	(3)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	-	-	8.627	249
	(-)	(-)	(-)	(-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	35.607	2,129	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	52.015	836	38.719	622
	(-)	(-)	(-)	(-)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
DEXUS	-	-	107.866	1,113
	(-)	(-)	(-)	(-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	351	1,391	351	1,343
	(-)	(-)	(-)	(-)
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
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	89.3	176	89.3	190
	(-)	(-)	(-)	(-)
ブラジル	千□	千ブラジル・レアル	千□	千ブラジル・レアル
SUL AMERICA SA	-	-	1.12	46
	(0.02)	(-)	(-)	(-)
ENERGISA SA	192.6	8,533	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
KLABIN SA	-	-	48	1,189
	(-)	(-)	(-)	(-)
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
AXIS REAL ESTATE INVESTMENT	182.2	354	182.2	347
	(-)	(-)	(-)	(-)
PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	52.9	74	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
IGB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	44.9	74	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
AEDIFICA	8.275	828	8.275	941
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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	43,856,059千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,472,763千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.82

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2020年11月25日から2021年11月24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			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 19,909	百万円 46	% 0.2	百万円 23,946	百万円 8	% 0.04

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 4

(3) 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)	16,532千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	30千円
(B)／(A)	0.2%

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	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
食料品 (－%)				
キッコーマン	9	－	－	－
化学 (15.7%)				
日本酸素ホールディングス	22	－	－	－
タカラバイオ	－	40.8	111,506	－
デクセラリアルズ	－	0.9	3,078	－
医薬品 (2.7%)				
大日本住友製薬	－	13.3	19,630	－
参天製薬	8	－	－	－
生化学工業	25	－	－	－
ガラス・土石製品 (－%)				
日本碍子	64.7	－	－	－
鉄鋼 (7.0%)				
ジェイ エフ イー ホールディングス	161	36.1	51,406	－
金属製品 (－%)				
RS Technologies	4	－	－	－
機械 (0.4%)				
ディスコ	1	0.1	3,225	－
電気機器 (4.0%)				
ルネサスエレクトロニクス	113	－	－	－
セイコーエプソン	－	14.5	27,985	－
ワコム	30	－	－	－
エレコム	8	－	－	－
アンリツ	13	－	－	－
TDK	3.9	－	－	－
レーザーテック	2	－	－	－
新光電気工業	19	0.2	1,050	－

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
精密機器 (11.4%)				
東京精密	－	17	83,130	－
ニプロ	12.7	－	－	－
陸運業 (－%)				
S Gホールディングス	6.6	－	－	－
情報・通信業 (20.3%)				
インターネットイニシアティブ	－	25.8	124,485	－
ネットワンシステムズ	4	－	－	－
テレビ朝日ホールディングス	－	14.9	24,003	－
小売業 (3.2%)				
クスリのアオキホールディングス	5	－	－	－
スギホールディングス	3.5	－	－	－
日本瓦斯	－	16.1	23,650	－
ライフコーポレーション	10.6	－	－	－
サービス業 (35.3%)				
ディー・エヌ・エー	18	－	－	－
電通グループ	18	66.5	257,687	－
トランス・コスモス	5	－	－	－
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	株 数	金 額
	567	246.2	12	730,838
	銘 柄 数 < 比 率 >	24銘柄	12銘柄	< 5.9% >

(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	評 価 額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	25.65	34.68	232	26,813	電力
ASPEN TECHNOLOGY INC	19.12	－	－	－	ソフトウェア
BEST BUY CO INC	－	3.43	41	4,781	専門小売り
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	－	0.04	6	702	ライフサイエンス・ツール/サービス
LIVERAMP HOLDINGS INC	43.89	－	－	－	情報技術サービス
COHERENT INC	19.75	－	－	－	電子装置・機器・部品
CMS ENERGY CORP	271.62	－	－	－	総合公益事業
MOLSON COORS BEVERAGE CO	68.6	－	－	－	飲料
DR HORTON INC	－	40.46	411	47,429	家庭用耐久財
UNIVERSAL DISPLAY CORP	－	1.09	16	1,860	半導体・半導体製造装置
OMNICOM GROUP	－	115.69	799	92,114	メディア
CADENCE DESIGN SYS INC	118.03	－	－	－	ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	125.12	－	－	－	メディア

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	
PERKINELMER INC	53.35	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
ATMOS ENERGY CORP	—	69.88	666	76,732	ガス
EXPEDITORS INTERNATIONAL	—	181.02	2,329	268,407	航空貨物・物流サービス
FIRST HORIZON CORP	313.55	—	—	—	銀行
GARTNER INC	—	45	1,458	167,976	情報技術サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	99.17	—	—	—	バイオテクノロジー
INTERDIGITAL COMM CORP	—	181.99	1,293	148,971	ソフトウェア
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	11.03	480	55,391	電子装置・機器・部品
AKAMAI TECHNOLOGIES	14.17	—	—	—	情報技術サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	60.91	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	34.16	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	43.83	9.53	352	40,622	ライフサイエンス・ツール/サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	61.69	—	—	—	バイオテクノロジー
TENET HEALTHCARE CORP	—	8.98	71	8,214	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NEW JERSEY RESOURCES CORP	46.83	—	—	—	ガス
NISOURCE INC	419.01	—	—	—	総合公益事業
PTC INC	42.45	—	—	—	ソフトウェア
ALIGN TECHNOLOGY INC	11.58	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ESSENTIAL UTILITIES INC	379.12	—	—	—	水道
PG&E CORP	—	209.42	258	29,748	電力
GARMIN LTD	78.7	—	—	—	家庭用耐久財
IPG PHOTONICS CORP	10.25	—	—	—	電子装置・機器・部品
QUEST DIAGNOSTICS	13.75	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROGRESS SOFTWARE CORP	—	7.64	38	4,482	ソフトウェア
REPLIGEN CORP	39.32	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
BUNGE LTD	82.7	—	—	—	食品
SEI INVESTMENTS CO	—	1.05	6	773	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	71.37	—	—	—	保険
SYNOPSIS INC	69.94	—	—	—	ソフトウェア
TERADYNE INC	—	10.59	157	18,191	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY CO	—	13.38	301	34,730	専門小売り
TRIMBLE INC	127.36	—	—	—	電子装置・機器・部品
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	45	22.19	288	33,221	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	—	3.13	6	789	電子装置・機器・部品
VIASAT INC	40.13	—	—	—	通信機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	13.91	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WILLIAMS-SONOMA INC	—	29.73	628	72,442	専門小売り
DICK'S SPORTING GOODS INC	—	1.05	14	1,627	専門小売り
LKQ CORP	153.87	—	—	—	販売
CARMAX INC	61.94	—	—	—	専門小売り
CBRE GROUP INC	158.15	199.99	2,076	239,256	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	822.87	688.86	1,957	225,471	各種電気通信サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	787.11	429.76	1,056	121,751	銀行
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	44.13	2,408	277,516	半導体・半導体製造装置
51JOB INC ADR	—	3.37	18	2,075	専門サービス
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	—	3.85	33	3,834	ソフトウェア
WEX INC	50	—	—	—	情報技術サービス

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
EXLSERVICE HOLDINGS INC	-	1.94	25	2,992	情報技術サービス
WESTERN ALLIANCE BANCORP	254.24	90.32	1,080	124,432	銀行
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	322.35	-	-	-	電力
IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	145.39	-	-	-	各種電気通信サービス
EPAM SYSTEMS INC	12.64	27.98	1,687	194,362	情報技術サービス
FABRINET	-	2.2	25	2,936	電子装置・機器・部品
SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP	-	10.83	32	3,789	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FORTINET INC	93.14	64.48	2,111	243,276	ソフトウェア
NOAH HOLDINGS LTD ADR	-	17.51	77	8,890	資本市場
HORIZON PHARMA PLC	110.51	64.27	673	77,607	バイオテクノロジー
TRADE DESK INC A	-	23.35	239	27,638	ソフトウェア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	235.44	121.97	738	85,085	娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	-	122.98	632	72,826	メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	82.82	-	-	-	メディア
YEXT INC	101.02	-	-	-	ソフトウェア
GCI LIBERTY INC-A	28.31	-	-	-	各種電気通信サービス
PLURALSIGHT INC	229.53	-	-	-	ソフトウェア
Q2 HOLDINGS INC	-	13.07	105	12,106	ソフトウェア
ATLAS CORP	54.87	-	-	-	海運業
MADISON SQUARE GARDEN ENTERTAINMENT CORP	-	101.52	688	79,264	娯楽
ARISTA NETWORKS INC	14.99	-	-	-	通信機器
FNF GROUP	-	199.8	1,048	120,780	保険
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	59.65	-	-	-	電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	-	3.06	230	26,556	ソフトウェア
QORVO INC	-	15.6	238	27,424	半導体・半導体製造装置
WORKIVA INC	38.53	6.03	84	9,693	ソフトウェア
GODADDY INC	18.46	-	-	-	情報技術サービス
BRIGHT SCHOLAR EDUCATION HOLDINGS LTD ADR	51.86	-	-	-	各種消費者サービス
HOULIHAN LOKEY INC	-	66.58	775	89,363	資本市場
NUTANIX INC	-	364.92	1,188	136,974	ソフトウェア
WESTROCK CO	102.44	-	-	-	容器・包装
US FOODS HOLDING CORP	166.06	-	-	-	食品・生活必需品小売り
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	240.43	-	-	-	食品・生活必需品小売り
ZILLOW GROUP INC-C	56.32	-	-	-	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,316.97 59銘柄	3,689.37 47銘柄	29,094 -	3,351,934 <27.2%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ARITZIA INC	-	130.63	676	61,483	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- -銘柄	130.63 1銘柄	676 -	61,483 <0.5%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	2,160.9	-	-	-	複合小売り
ANSELL LTD	-	124.18	393	32,765	ヘルスケア機器・用品
PERPETUAL TRUSTEES AUSTRALIA L	-	192.42	700	58,283	資本市場
SEEK LTD	-	120.32	416	34,711	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MEDIBANK PVT LTD	-	103.03	36	3,053	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,160.9 1銘柄	539.95 4銘柄	1,547 -	128,814 <1.0%>

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	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,210	—	—	—	不動産管理・開発
BANK OF EAST ASIA	1,560	—	—	—	銀行
CHINA FOODS LTD	—	2,580	761	11,249	飲料
TCL ELECTRONICS HOLDINGS LTD	140	—	—	—	家庭用耐久財
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL TOWNGAS CHINA CO LTD	80	—	—	—	運送インフラ
COSCO SHIPPING PORTS LTD	120	—	—	—	ガス
KINGBOARD HOLDINGS LTD	100	—	—	—	運送インフラ
KINGBOARD HOLDINGS LTD	—	1,340	5,413	80,013	電子装置・機器・部品
SHANGHAI FUDAN-ZHANGJIANG BIO-ALIBABA PICTURES GROUP LTD	—	340	134	1,989	医薬品
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	300	34,600	3,079	45,513	娯楽
NEW WORLD DEVELOPMENT	160	—	—	—	情報技術サービス
SINO LAND CO	620	—	—	—	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD A	10,980	60	59	882	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	—	1,965	9,137	135,048	不動産管理・開発
CHINA GRAND PHARMACEUTICAL AND HEALTHCARE HOLDINGS LTD	275	—	—	—	機械
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	80	220	143	2,120	医薬品
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	—	2,740	5,521	81,601	建設関連製品
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	40	—	—	—	金属・鉱業
UNITED LABORATORIES LTD/THE VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	330	—	—	—	機械
VALUE PARTNERS GROUP LTD	2,500	4,660	2,413	35,677	医薬品
SINOTRUK HONG KONG LTD	10	—	—	—	家庭用品
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	—	2,970	1,256	18,568	資本市場
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	1,040	—	—	—	機械
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY CORP LTD	50	—	—	—	食品
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	40	—	—	—	医薬品
MAN WAH HOLDINGS LTD	16,810	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ZHENGZHOU COAL MINING MACHINERY GROUP CO LTD	100	—	—	—	機械
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	124	—	—	—	家庭用耐久財
CHINA ISOTOPE & RADIATION CORP	200	—	—	—	機械
CHINA NEW HIGHER EDUCATION GROUP LTD	—	7,360	5,416	80,062	不動産管理・開発
ASCLETIS PHARMA INC	—	106	234	3,470	ヘルスケア機器・用品
KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	1,700	—	—	—	各種消費者サービス
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	120	—	—	—	バイオテクノロジー
TONGDAO LIEPIN GROUP	3,555	—	—	—	航空貨物・物流サービス
SHANGHAI HAOHAI BIOLOGICAL TECHNOLOGY CO LTD	—	125	147	2,172	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
IMAX CHINA HOLDING INC	—	1,984	2,614	38,648	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	80	—	—	—	医薬品
BOC AVIATION LTD	7	—	—	—	バイオテクノロジー
	—	601	757	11,192	娯楽
	—	1,750	1,396	20,640	不動産管理・開発
	476	—	—	—	商社・流通業
小 計	株 数	株 数	38,487	568,850	
	銘 柄 数<比率>	銘 柄 数<比率>	—	<4.6%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SIA ENGINEERING CO LTD	1,562	—	—	—	運送インフラ
小 計	株 数	株 数	—	—	
	銘 柄 数<比率>	銘 柄 数<比率>	—	<- %>	

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	
(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	
RYMAN HEALTHCARE LTD	1,052.24	-	-	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
A2 MILK CO LTD	333.68	-	-	-	食品
CHORUS LTD	400.99	-	-	-	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	-	-	-	
	1,786.91 3銘柄	- -銘柄	-	<-%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ACER INC	-	190	510	2,115	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	1,190	350	19,040	78,939	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	1,910	-	-	-	建設資材
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	-	2,630	40,370	167,376	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	2,930	830	16,351	67,791	電子装置・機器・部品
FARADAY TECHNOLOGY CORP	-	240	4,428	18,358	半導体・半導体製造装置
COMPEQ MANUFACTURING CO	2,950	-	-	-	電子装置・機器・部品
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD	-	30	444	1,840	半導体・半導体製造装置
AU OPTRONICS CORP	26,310	4,680	9,851	40,843	電子装置・機器・部品
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	1,900	-	-	-	電子装置・機器・部品
SINO-AMERICAN SILICON PRODUCTS INC	1,300	30	621	2,574	半導体・半導体製造装置
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	814	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
TXC CORP	-	40	430	1,782	電子装置・機器・部品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	1,430	-	-	-	半導体・半導体製造装置
TRANSCEND INFORMATION INC	-	70	493	2,046	コンピュータ・周辺機器
GIANT MANUFACTURING	-	1,270	40,195	166,650	レジャー用品
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	680	-	-	-	電子装置・機器・部品
GETAC HOLDINGS CORP	-	80	432	1,791	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	-	3,880	23,435	97,162	コンピュータ・周辺機器
RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP	350	-	-	-	半導体・半導体製造装置
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	140	33,430	51,147	212,059	銀行
KING'S TOWN BANK	-	6,180	25,307	104,923	銀行
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	684.5	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
MERIDA INDUSTRY CO LTD	730	-	-	-	レジャー用品
POWERTECH TECHNOLOGY INC	1,230	1,210	11,991	49,715	半導体・半導体製造装置
KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP	460	460	10,672	44,246	半導体・半導体製造装置
PHISON ELECTRONICS CORP	60	-	-	-	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC	-	60	732	3,034	電子装置・機器・部品
TAIWAN TEA CORP	-	60	119	496	食品
TECO ELECTRIC AND MACHINERY CO LTD	1,240	-	-	-	電気設備
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,760	-	-	-	運送インフラ
INNOLUX CORPORATION	-	8,140	15,059	62,434	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD	-	80	404	1,678	電子装置・機器・部品
FORMOSA SUMCO TECHNOLOGY CORP	-	30	633	2,624	半導体・半導体製造装置
TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LTD	230	-	-	-	電子装置・機器・部品
PEGATRON CORP	-	70	478	1,982	コンピュータ・周辺機器
WIN SEMICONDUCTORS CORP	10	-	-	-	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD	-	1,899.5	46,727	193,733	各種金融サービス
SCINOPHARM TAIWAN LTD	-	200	482	1,998	医薬品
BIZLINK HOLDING INC	590	-	-	-	電気設備
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	480	-	-	-	電子装置・機器・部品

銘柄	株数	当期(前期末)		期末		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		
INNODISK CORP	-	700	14,315	59,349	コンピュータ・周辺機器	
WIWYNN CORP	-	10	993	4,116	コンピュータ・周辺機器	
PHARMAESSENTIA CORP	600	-	-	-	バイオテクノロジー	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	630	-	-	-	家庭用耐久財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	50,608.5 25銘柄	66,849.5 27銘柄	335,664 -	1,391,665 <11.3%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
SCHRODERS PLC	214.23	392.97	1,400	215,954	資本市場	
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	-	114.88	103	15,991	商社・流通業	
WPP PLC	-	1,855.31	2,049	315,882	メディア	
ITV PLC	-	6,808.08	806	124,256	メディア	
IG GROUP HOLDINGS PLC	-	613.86	467	72,105	資本市場	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	72.22	7.36	16	2,589	医薬品	
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	-	2,894.51	504	77,726	ソフトウェア	
KEYWORDS STUDIOS PLC	-	165.27	446	68,786	情報技術サービス	
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	-	11.79	19	2,973	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	286.45 2銘柄	12,864.03 9銘柄	5,814 -	896,264 <7.3%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
LOGITECH INTL-REG	41.34	85.97	645	79,686	コンピュータ・周辺機器	
INFICON HOLDING AG	-	0.21	23	2,850	電子装置・機器・部品	
TECAN GROUP AG-R	-	0.11	5	720	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SONOVA HOLDING AG	-	18.51	645	79,641	ヘルスケア機器・用品	
STRAUMANN HOLDING AG	2.39	-	-	-	ヘルスケア機器・用品	
VIFOR PHARMA AG	20.93	-	-	-	医薬品	
JULIUS BAER GROUP LTD	-	357.14	2,109	260,350	資本市場	
COMET HOLDING AG	9.32	-	-	-	電子装置・機器・部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	73.98 4銘柄	461.94 5銘柄	3,430 -	423,249 <3.4%>	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
DANSKE BANK A/S	-	978.46	11,198	195,077	銀行	
GENMAB A/S	19.01	-	-	-	バイオテクノロジー	
ROYAL UNIBREW	14.77	-	-	-	飲料	
DEMANT A/S	93.08	81.03	2,578	44,915	ヘルスケア機器・用品	
H LUNDBECK A/S	-	194.26	3,302	57,528	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	126.86 3銘柄	1,253.75 3銘柄	17,079 -	297,520 <2.4%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
EMENTOR ASA	-	3.41	55	715	情報技術サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	3.41 1銘柄	55 -	715 <0.0%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
SKF AB-B SHS	-	15.23	324	4,135	機械	
FASTIGHETS AB BALDER	132.01	4.35	296	3,786	不動産管理・開発	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	132.01 1銘柄	19.58 2銘柄	620 -	7,922 <0.1%>	

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	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ESCORTS LTD	491.2	-	-	-	機械
SANOFI INDIA LTD	23.4	-	-	-	医薬品
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	1,951.44	-	-	-	食品
LUPIN LTD	188.52	-	-	-	医薬品
MPHASIS LTD	248.42	-	-	-	情報技術サービス
ACC LTD	-	12.34	2,966	4,627	建設資材
SRF LTD	90.36	-	-	-	化学
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	327.65	-	-	-	医薬品
INDRAPRASTHA GAS LTD	-	6.57	324	506	ガス
BIOCON LTD	439.43	-	-	-	バイオテクノロジー
UNITED PHOSPHORUS LTD	491.73	-	-	-	化学
INFO EDGE INDIA LTD	-	17.96	10,769	16,799	インタラクティブ・メディアおよびサービス
VOLTAS LTD	9.42	-	-	-	建設・土木
MARICO LTD	469.12	-	-	-	パーソナル用品
PERSISTENT SYSTEMS LTD	-	9.05	3,780	5,898	情報技術サービス
JUBILANT FOODWORKS LTD	98.71	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
AMARA RAJA BATTERIES LTD	8.36	-	-	-	電気設備
ICICI SECURITIES LTD	-	555.96	43,423	67,740	資本市場
INDIAN ENERGY EXCHANGE LTD	-	1,801.69	142,558	222,391	資本市場
AJANTA PHARMA LTD	123.23	-	-	-	医薬品
IDFC BANK LTD	14,231.43	-	-	-	銀行
DR LAL PATHLABS LTD	134.66	-	-	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
小 計	株 数 銘柄 数<比率>	19,327.08 16銘柄	2,403.57 6銘柄	203,823 317,964	<2.6%>
(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	-	358	236,280	1,913	食品
KALBE FARMA TBK PT	-	432	69,552	563	医薬品
小 計	株 数 銘柄 数<比率>	- 1銘柄	790 2銘柄	305,832 2,477	<0.0%>
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
CIA PARANAENSE DE ENERGIA	409	-	-	-	電力
GERDAU SA	4,315	1,435	3,670	75,627	金属・鉱業
BRADESPAR SA	815	-	-	-	金属・鉱業
LOJAS RENNER SA	73	-	-	-	複合小売り
MAHLE-METAL LEVE SA INDUSTRIA E COMERCIO	-	619	1,895	39,050	自動車部品
EQUATORIAL ENERGIA SA	22	-	-	-	電力
SAO MARTINHO SA	-	1,083	4,034	83,115	食品
SLC AGRICOLA SA	-	154	626	12,913	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	48.93	-	-	-	電力
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES SA	1,537	-	-	-	家庭用耐久財
DEXCO SA	-	52	91	1,888	紙製品・林産品
HYPERA SA	14	66	188	3,875	医薬品
QUALICORP SA	8	-	-	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIELO SA	-	36,761	7,830	161,321	情報技術サービス
小 計	株 数 銘柄 数<比率>	7,241.93 9銘柄	40,170 7銘柄	18,336 377,792	<3.1%>

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	
(チェコ) KOMERCNI BANKA AS	百株 497.97	百株 374.73	千チェコ・コルナ 32,788	千円 166,452	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄	1銘柄	32,788	166,452	<1.4%>
(韓国) CHEIL WORLDWIDE INC	百株 3.33	百株 112.31	千韓国・ウォン 268,420	千円 26,036	メディア
COWAY CO LTD	0.8	—	—	—	家庭用耐久財
KMW CO LTD	—	5.51	21,902	2,124	通信機器
DB HITEK CO LTD	154.65	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	—	180.78	849,666	82,417	資本市場
LEENO INDUSTRIAL INC	—	0.9	18,054	1,751	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI STEEL CO	—	163.73	676,204	65,591	金属・鉱業
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	—	1,937.07	2,150,147	208,564	銀行
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO LTD	—	99.82	1,357,552	131,682	飲料
NONG SHIM CO LTD	0.99	—	—	—	食品
AFREECATV CO LTD	—	110.89	2,324,254	225,452	インタラクティブ・メディアおよびサービス
LG DISPLAY CO LTD	—	326.09	717,398	69,587	電子装置・機器・部品
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	—	2.49	39,342	3,816	航空貨物・物流サービス
LOTTE SHOPPING CO	55.14	—	—	—	複合小売り
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO LTD	—	5.38	19,341	1,876	ヘルスケア機器・用品
CJ CHEILJEDANG CORP	17.79	—	—	—	食品
KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	1.19	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LG INNOTEK CO LTD	—	0.89	24,742	2,399	電子装置・機器・部品
BNK FINANCIAL GROUP INC	—	708.42	615,616	59,714	銀行
ILJIN MATERIALS CO LTD	59.58	—	—	—	電子装置・機器・部品
YG ENTERTAINMENT INC	—	72.56	453,500	43,989	娯楽
SILICON WORKS CO LTD	3.14	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SEEGENE INC	9.66	—	—	—	バイオテクノロジー
JB FINANCIAL GROUP CO LTD	—	42.6	35,869	3,479	銀行
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	6	—	—	—	機械
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	—	0.47	5,123	496	食品
INNOX ADVANCED MATERIALS CO LTD	—	5.22	21,219	2,058	半導体・半導体製造装置
HUONS CO LTD	6.12	—	—	—	医薬品
PEARL ABYSS CORP	—	185.09	2,367,301	229,628	娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > 12銘柄	18銘柄	11,965,654	1,160,668	<9.4%>
(マレーシア) AMMB HOLDINGS BHD	百株 —	百株 9,480	千マレーシア・リンギット 2,986	千円 81,898	銀行
RHB BANK BHD	—	1,595	850	23,315	銀行
HEINEKEN MALAYSIA BHD	—	8	17	482	飲料
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	369	—	—	—	銀行
IOI CORP BHD	—	197	74	2,031	食品
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	—	9	18	500	食品
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	—	38	182	4,994	半導体・半導体製造装置
GENTING MALAYSIA BHD	—	58	17	488	ホテル・レストラン・レジャー
TELEKOM MALAYSIA BHD	10,497	8,105	4,538	124,480	各種電気通信サービス
QL RESOURCES BHD	—	153	71	1,972	食品
DIALOG GROUP BHD	13,620	—	—	—	エネルギー設備・サービス

銘柄	株数	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	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円		
BURSA MALAYSIA BHD	2,324	-	-	-	-	資本市場
CARLSBERG BREWERY-MALAY BHD	198	-	-	-	-	飲料
SUPERMAX CORP BHD	3,296.4	-	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
SIME DARBY BERHAD	15,064	-	-	-	-	コングロマリット
INARI AMERTRON BHD	-	1,094	463	12,721	-	電子装置・機器・部品
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	4,342	-	-	-	-	金属・鋳業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	49,710.4 8銘柄	20,737 10銘柄	9,220 -	252,884 <2.1%>	
(タイ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円		
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	227,693	-	-	-	-	銀行
BANGKOK CHAIN HOSPITAL PCL NVDR	159	286	569	1,974	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BTS GROUP HOLDINGS PCL	12,632	-	-	-	-	陸運・鉄道
TTW PCL NVDR	180	-	-	-	-	水道
CHULARAT HOSPITAL PCL NVDR	-	1,551	573	1,991	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CK POWER PCL NVDR	621	-	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	14,907	-	-	-	-	運送インフラ
MEGA LIFESCIENCES PCL-NVDR	86	-	-	-	-	医薬品
PLAN B MEDIA PCL NVDR	466	-	-	-	-	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	256,744 8銘柄	1,837 2銘柄	1,143 -	3,966 <0.0%>	
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円		
ORANGE POLSKA SA	4,077.22	4,599.22	4,038	111,214	-	各種電気通信サービス
ASSECO POLAND SA	-	88.86	817	22,515	-	ソフトウェア
EUROCASH SA	11.25	-	-	-	-	食品・生活必需品小売り
CYFROWY POLSAT SA	1,143.34	152.81	538	14,839	-	メディア
DINO POLSKA SA	198.18	-	-	-	-	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,429.99 4銘柄	4,840.89 3銘柄	5,394 -	148,569 <1.2%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	-	134.72	1,098	142,300	-	半導体・半導体製造装置
ASM INTERNATIONAL NV	-	0.17	6	873	-	半導体・半導体製造装置
CNH INDUSTRIAL NV	703.78	-	-	-	-	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	703.78 1銘柄	134.89 2銘柄	1,105 -	143,174 <1.2%>	
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PROXIMUS	151.61	-	-	-	-	各種電気通信サービス
BPOST SA	-	397.68	293	37,992	-	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	151.61 1銘柄	397.68 1銘柄	293 -	37,992 <0.3%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
EUROFINS SCIENTIFIC	59	4.54	47	6,099	-	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>	59 1銘柄	4.54 1銘柄	47 -	6,099 <0.0%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
EIFFAGE	58.25	-	-	-	-	建設・土木
PUBLICIS GROUPE	-	241.31	1,453	188,243	-	メディア
ILIAD SA	32.34	-	-	-	-	各種電気通信サービス

銘柄	株数	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…フランス) KORIAN AMUNDI SA	百株 — —	百株 300.02 16.22	千ユーロ 825 123	千円 106,955 15,968	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス 資本市場	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	90.59 2銘柄	557.55 3銘柄	2,402 —	311,167 <2.5%>	
(ユーロ…ドイツ) NEMETSCHKE SE ADVA GERRESHEIMER AG TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG UNIPER SE	百株 80.4 — — 864.35 21.61	百株 — 17.82 4.13 2,263.04 —	千ユーロ — 22 32 546 —	千円 — 2,963 4,258 70,796 —	ソフトウェア 通信機器 ライフサイエンス・ツール/サービス 各種電気通信サービス 独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	966.36 3銘柄	2,284.99 3銘柄	602 —	78,019 <0.6%>	
(ユーロ…ポルトガル) JERONIMO MARTINS	百株 450.21	百株 —	千ユーロ —	千円 —	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	450.21 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>	
(ユーロ…スペイン) ACCIONA S.A.	百株 47.45	百株 —	千ユーロ —	千円 —	電力	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	47.45 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>	
(ユーロ…イタリア) HERA SPA TERNA SPA ITALGAS SPA NEXI SPA REPLY SPA	百株 391.89 884.42 1,242.22 — —	百株 — — 157.89 495.15 2.15	千ユーロ — — 88 695 35	千円 — — 11,474 90,119 4,595	総合公益事業 電力 ガス 情報技術サービス 情報技術サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,518.53 3銘柄	655.19 3銘柄	819 —	106,188 <0.9%>	
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ TIETOENATOR OYJ	百株 120.44 173.24	百株 — —	千ユーロ — —	千円 — —	紙製品・林産品 情報技術サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	293.68 2銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>	
(ユーロ…オーストリア) TELEKOM AUSTRIA AG ERSTE GROUP BANK AG	百株 210.76 —	百株 410.24 5.58	千ユーロ 311 21	千円 40,388 2,819	各種電気通信サービス 銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	210.76 1銘柄	415.82 2銘柄	333 —	43,208 <0.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	451,623.31 202銘柄	228,777.23 179銘柄	— —	10,285,047 <83.4%>	

(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	金額	□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
DUKE REALTY TRUST	—		1.607	95	10,947
REALTY INCOME CORP	5.527		—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN VICI PROPERTIES INC	7.21		—	—	—
	8.627		—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	21,364	1.607	95	10,947
		3銘柄<0.8%>	1銘柄<0.1%>	—	—
(カナダ)	千□		千□	千カナダ・ドル	千円
CANADIAN APT PPTYS REIT	—		35.607	2,062	187,459
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	—		13.296	300	27,320
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	—	48,903	2,363	214,779
		—銘柄<—%>	2銘柄<1.7%>	—	—
(オーストラリア)	千□		千□	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS	107.866		—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	107,866	—	—	—
		1銘柄<0.7%>	—銘柄<—%>	—	—
(ブラジル)	千□		千□	千ブラジル・リアル	千円
SUL AMERICA SA	1.1		—	—	—
ENERGISA SA	—		192.6	8,499	175,112
KLABIN SA	48		—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	49.1	192.6	8,499	175,112
		2銘柄<0.2%>	1銘柄<1.4%>	—	—
(マレーシア)	千□		千□	千マレーシア・リンギット	千円
PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT	—		52.9	69	1,900
IGB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—		44.9	73	2,019
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	—	97.8	142	3,920
		—銘柄<—%>	2銘柄<0.0%>	—	—
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	178.33	340.91	—	404,759
		6銘柄<1.7%>	6銘柄<3.3%>	—	—

(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

2021年11月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	11,015,886	88.5
投資信託受益証券、投資証券	404,759	3.3
コール・ローン等、その他	1,024,819	8.2
投資信託財産総額	12,445,465	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、11,179,031千円、89.8%です。
 (注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年11月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=115.21円、1カナダ・ドル=90.88円、1オーストラリア・ドル=83.26円、1香港・ドル=14.78円、1シンガポール・ドル=84.37円、1ニュージーランド・ドル=80.08円、1台湾・ドル=4.146円、1イギリス・ポンド=154.15円、1スイス・フラン=123.39円、1トルコ・リラ=8.977円、1デンマーク・クローネ=17.42円、1ノルウェー・クローネ=12.94円、1スウェーデン・クローナ=12.76円、1メキシコ・ペソ=5.424円、1インド・ルピー=1.56円、100インドネシア・ルピア=0.81円、1ブラジル・リアル=20.602円、1チェコ・コルナ=5.076円、100韓国・ウォン=9.70円、1マレーシア・リンギット=27.425円、1南アフリカ・ランド=7.26円、1タイ・バーツ=3.47円、1ポーランド・ズロチ=27.541円、100ハンガリー・フォリント=34.995円、1ユーロ=129.54円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,445,465,472円
コール・ローン等	998,282,279
株 式(評価額)	11,015,886,473
投資信託受益証券(評価額)	179,032,328
投資証券(評価額)	225,727,456
未 収 配 当 金	26,536,936
(B) 負 債	116,753,465
未 払 解 約 金	17,688,272
未 払 信 託 報 酬	98,849,378
そ の 他 未 払 費 用	215,815
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,328,712,007
元 本	8,274,268,259
次 期 繰 越 損 益 金	4,054,443,748
(D) 受 益 権 総 口 数	8,274,268,259口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,900円

- (注) 期首における元本額は11,184,048,261円、当期中における追加設定元本額は124,691,504円、同解約元本額は3,034,471,506円です。

■損益の状況

当期 自2020年11月25日 至2021年11月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	209,351,623円
受 取 配 当 金	209,364,812
取 利 息	44,246
そ の 他 収 益 金	555
支 払 利 息	△57,990
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,640,582,048
売 買 益	5,195,590,509
売 買 損	△1,555,008,461
(C) 信 託 報 酬 等	△224,050,491
(D) 当 期 繰 越 損 益 金(A+B+C)	3,625,883,180
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	356,154,164
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	72,406,404
(配 当 等 相 当 額)	(44,841,204)
(売 買 損 益 相 当 額)	(27,565,200)
(G) 合 計(D+E+F)	4,054,443,748
次 期 繰 越 損 益 金(G)	4,054,443,748
追 加 信 託 差 損 益 金	72,406,404
(配 当 等 相 当 額)	(44,841,204)
(売 買 損 益 相 当 額)	(27,565,200)
分 配 準 備 積 立 金	3,982,037,344

- (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	197,163,276円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,443,552,692
(c) 収 益 調 整 金	72,406,404
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,341,321,376
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	4,054,443,748
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,900.06
(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。