

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2022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。

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、2022年11月24日に第6期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			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
	(分配落)	税金 込 分 配	み 騰 落 率				
2期 (2018年11月26日)	円 10,132	円 0	% △11.3	% 92.2	% -	% 4.8	百万円 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
6期 (2022年11月24日)	14,715	0	△1.2	93.3	-	2.1	9,739

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 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3) △ (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

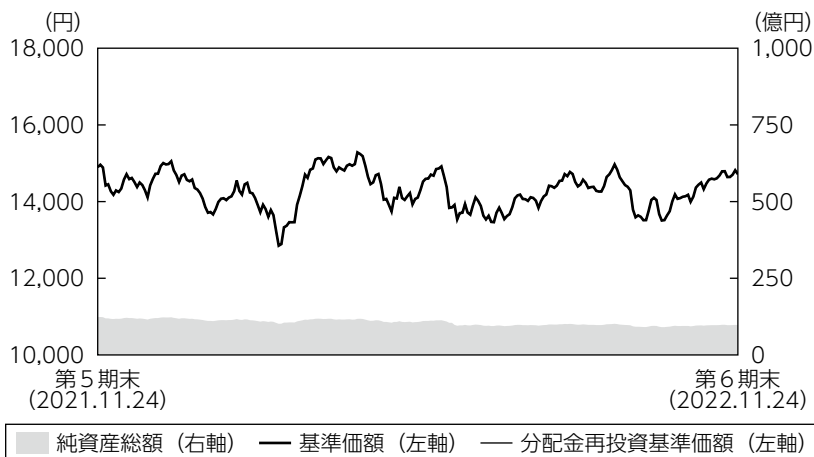
年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券 投資証券
	騰落率	騰落率			
(期首) 2021年11月24日	円 14,900	% -	% 89.3	% -	% 3.3
11月末	14,449	△3.0	93.7	-	3.4
12月末	14,967	0.4	94.6	-	3.4
2022年1月末	13,810	△7.3	93.0	-	3.7
2月末	13,918	△6.6	94.4	-	3.9
3月末	15,125	1.5	93.8	-	4.5
4月末	14,501	△2.7	93.1	-	3.8
5月末	14,521	△2.5	93.0	-	4.5
6月末	13,886	△6.8	93.6	-	3.4
7月末	14,095	△5.4	95.6	-	1.9
8月末	14,376	△3.5	96.3	-	1.2
9月末	13,513	△9.3	97.5	-	0.5
10月末	14,364	△3.6	97.2	-	0.8
(期末) 2022年11月24日	14,715	△1.2	93.3	-	2.1

(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11月25日から2022年11月24日まで）

基準価額等の推移



第6期首：14,900円
第6期末：14,715円
(既払分配金0円)
騰落率：△1.2%
(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

世界的なインフレ基調に対し主要各国の中央銀行が金融引き締めへ動いたことや、金利上昇による景気減速懸念が高まったことなどをを受けて株式市場は下落し、基準価額に対しマイナスに影響しました。一方、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が、結果的に基準価額は下落しました。

投資環境

期初から2022年10月初にかけて、度々反発する局面はありましたが、インフレ抑制をめざした主要各国の中央銀行による金融引き締め策などを受け、株式市場は概ね下落基調となりました。10月中旬から期末にかけては、米消費者物価指数の伸び率が事前の市場予想を下回り、米利上げペースの鈍化期待が高まったことなどから上昇しました。

為替市場において、米ドルはF R B（米連邦準備理事会）が政策金利を引き上げたことによる米金利上昇などを受け、円に対し上昇しました。ユーロも円に対し上昇しました。

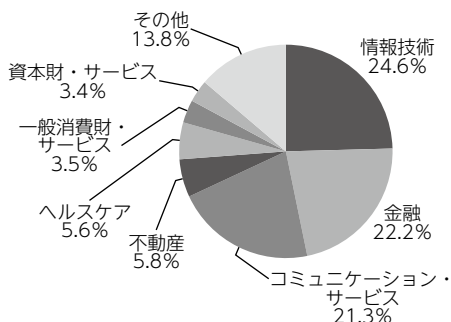
ポートフォリオについて

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。

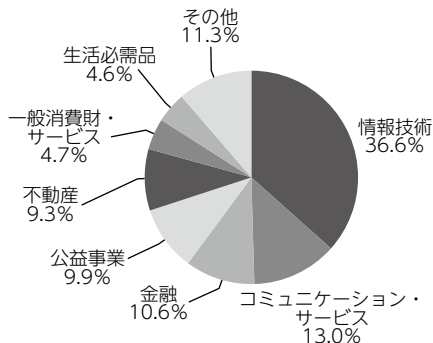
【運用状況】

○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) 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
	2021年11月25日 ～2022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	5,051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、インフレの長期化、世界的な景気後退による企業業績の悪化など、依然様々なリスクが懸念されており、短期的には上値の重い展開となる可能性があります。しかし長期的には、経済正常化による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6期		項目の概要
	(2021年11月25日 ～2022年11月24日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	230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14,285円です。
(投信会社)	(114)	(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)	(110)	(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	23	0.159	(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)	(21)	(0.146)	
(投資信託受益証券)	(2)	(0.012)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	35	0.242	(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)	(34)	(0.237)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(d) その他費用	49	0.343	(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)	(19)	(0.136)	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)	(1)	(0.004)	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)	(29)	(0.203)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	336	2.355	

(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。

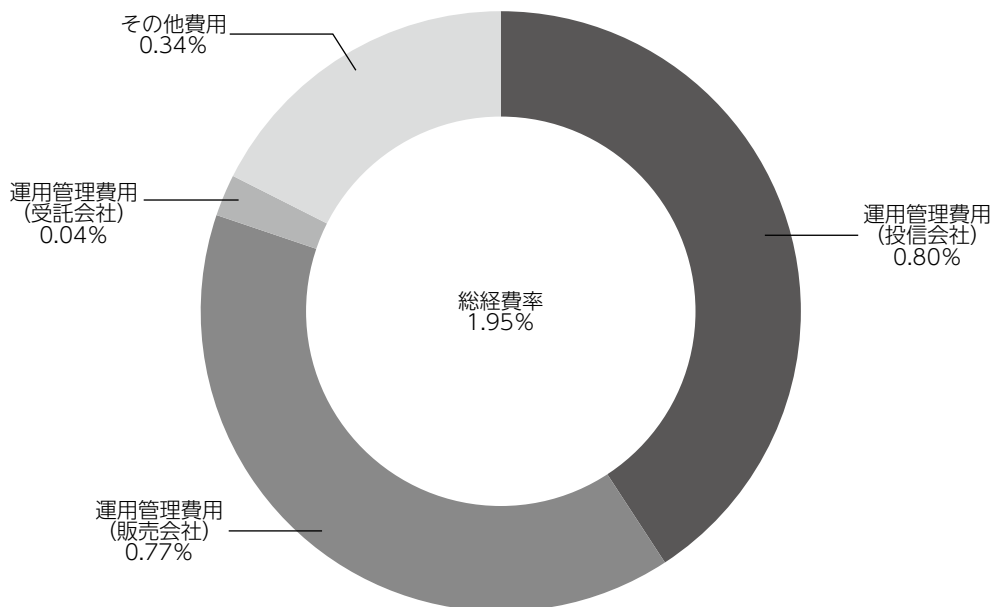
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.95%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 (2021年11月25日から2022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 907.2 (-)	千円 1,907,677 (-)	千株 918.4	千円 1,791,684
	ア メ リ カ	百株 8,920.23 (-)	千アメリカ・ドル 51,648 (-)	百株 8,630.22	千アメリカ・ドル 52,308
外 国	カ ナ ダ	百株 2,760.24 (-)	千カナダ・ドル 5,373 (-)	百株 1,479.44	千カナダ・ドル 3,630
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 5,120.68 (-)	千オーストラリア・ドル 8,140 (-)	百株 4,132.11	千オーストラリア・ドル 6,968
	香 港	百株 285,505 (-)	千香港・ドル 125,758 (△0.23)	百株 300,531	千香港・ドル 121,625
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 16,547 (-)	千シンガポール・ドル 2,257 (-)	百株 13,400	千シンガポール・ドル 1,813
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 141.6 (-)	千ニューージーランド・ドル 102 (-)	百株 141.6	千ニューージーランド・ドル 109
	台 湾	百株 86,220 (96.77)	千台湾・ドル 429,249 (△341)	百株 113,054.7	千台湾・ドル 506,490
	イ ギ リ ス	百株 2,779.86 (-)	千イギリス・ポンド 1,939 (-)	百株 14,230.94	千イギリス・ポンド 6,126
	ス イ ス	百株 85.99 (73.28)	千スイス・フラン 1,874 (△5)	百株 621.21	千スイス・フラン 4,890
	デ ン マ ー ク	百株 1,225.29 (1,925.08)	千デンマーク・クローネ 25,502 (-)	百株 4,404.12	千デンマーク・クローネ 39,972
	ノ ル ウ ェ ー	百株 51.8 (-)	千ノルウェー・クローネ 803 (-)	百株 55.21	千ノルウェー・クローネ 994
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 282.6 (-)	千スウェーデン・クローナ 1,546 (-)	百株 302.18	千スウェーデン・クローナ 2,066
	イ ン ド	百株 14,638.29 (3,603.38)	千インド・ルピー 816,811 (-)	百株 18,802.68	千インド・ルピー 815,496
	イ ン ド ネ シ ア	百株 290,642 (-)	千インドネシア・ルピア 32,120,328 (-)	百株 99,936	千インドネシア・ルピア 15,295,690
	ブ ラ ジ ル	百株 20,599 (7.8)	千ブラジル・リアル 30,130 (-)	百株 52,557.8	千ブラジル・リアル 44,455
	チ ェ コ	百株 3,199.47 (-)	千チェコ・コルナ 39,913 (-)	百株 3,543.18	千チェコ・コルナ 62,644
	韓 国	百株 5,167.06 (-)	千韓国・ウォン 16,352,579 (-)	百株 7,185.35	千韓国・ウォン 19,177,167

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	マ レ ー シ ア	百株 56,250 (90.5)	千マレーシア・リンギット 23,799 (-)	百株 41,763.5	千マレーシア・リンギット 17,847	
	タ イ	百株 109,448 (-)	千タイ・バーツ 195,908 (-)	百株 108,066	千タイ・バーツ 188,009	
	ポ ー ラ ン ド	百株 7,812.63 (-)	千ポーランド・ズロチ 8,353 (-)	百株 5,375.41	千ポーランド・ズロチ 6,326	
	ユ ー ロ ー プ	オ ラ ン ダ	百株 26.62 (-)	千ユーロ 8 (-)	百株 134.89	千ユーロ 962
		ベ ル ギ ー	584.15 (-)	498 (-)	896.97	653
		ル ク セ ン ブ ル グ	1,701.4 (-)	1,605 (-)	1,705.94	1,801
		フ ラ ン ス	291.82 (-)	2,188 (△44)	794.64	3,877
		ド イ ツ	3,563.76 (-)	3,966 (△47)	2,660.76	2,840
		ポ ル ト ガ ル	875.53 (-)	1,671 (-)	70.87	133
		ス ペ イ ン	1,506.98 (-)	839 (-)	1,417.38	708
イ タ リ ア		2,537.74 (-)	3,437 (-)	808.47	1,523	
フ ィ ン ラ ン ド		3.55 (-)	17 (-)	3.55	19	
オ ー ス ト リ ア	194.3 (-)	407 (△5)	532.55	580		

(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		売		付	
	□	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
DUKE REALTY TRUST		—		—		1,607		98
		(—)		(—)		(—)		(—)
VORNADO REALTY TRUST		1,366		56		1,366		60
		(—)		(—)		(—)		(—)
カナダ		千□		千カナダ・ドル		千□		千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT		—		—		35,607		1,893
		(—)		(—)		(—)		(—)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		—		—		13,296		294
		(—)		(—)		(—)		(—)
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		149,494		1,594		149,494		1,369
		(—)		(—)		(—)		(—)
香港		千□		千香港・ドル		千□		千香港・ドル
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		936		3,059		936		2,873
		(—)		(—)		(—)		(—)
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
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		922.9		1,090		—		—
		(—)		(△13)		(—)		(—)
インド		千□		千インド・ルピー		千□		千インド・ルピー
MINDSPACE BUSINESS PARKS REIT		45,649		15,812		45,649		15,797
		(—)		(—)		(—)		(—)
ブラジル		千□		千ブラジル・リアル		千□		千ブラジル・リアル
TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA SA		157		6,835		145.4		5,785
		(—)		(—)		(—)		(—)
ENERGISA SA		—		—		192.6		8,726
		(—)		(—)		(—)		(—)
ALUPAR INVESTIMENTO SA		247.1		6,631		145.2		3,803
		(—)		(—)		(—)		(—)
CIA PARANAENSE DE ENERGIA		1.9		66		1.9		64
		(—)		(—)		(—)		(—)
韓国		千□		千韓国・ウォン		千□		千韓国・ウォン
LOTTE REIT CO LTD		36.88		140,957		—		—
		(—)		(—)		(—)		(—)
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		351.6		648		351.6		673
		(—)		(—)		(—)		(—)
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		486.5		694		486.5		702
		(—)		(—)		(—)		(—)
PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—		—		52.9		67
		(—)		(—)		(—)		(—)
IGB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—		—		36.8		57
		(—)		(—)		(—)		(—)

(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	47,568,162千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,104,384千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	4.70

(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11月25日から2022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 23,026	百万円 829	% 3.6	百万円 24,542	百万円 532	% 2.2
金 銭 信 託	0.021	0.021	100.0	0.021	0.021	100.0

(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)	16,984千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	224千円
(B)／(A)	1.3%

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、みずほ信託銀行です。

■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
	千株	千株	千円
食料品 (8.3%)			
ヤクルト本社	—	8.4	71,064
化学 (0.2%)			
ダイセル	—	2	2,020
タカラバイオ	40.8	—	—
デクセリアルズ	0.9	—	—
医薬品 (—%)			
住友ファーマ	13.3	—	—
ガラス・土石製品 (0.9%)			
MARUWA	—	0.4	7,552
鉄鋼 (9.1%)			
JFEホールディングス	36.1	47.6	73,494
東京製鐵	—	3.2	4,508
機械 (—%)			
ディスコ	0.1	—	—
電気機器 (56.0%)			
セイコーエプソン	14.5	55.9	117,613
図研	—	10.8	35,802
ローム	—	14.9	165,688
浜松ホトニクス	—	20.5	148,625
新光電気工業	0.2	—	—
KOA	—	4.4	9,851
リコー	—	1.5	1,615
精密機器 (—%)			
東京精密	17	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
情報・通信業 (15.8%)			
SHIFT	—	0.9	25,542
インターネットイニシアティブ	25.8	—	—
フューチャー	—	1.8	3,081
デジタルガレージ	—	14.5	60,465
アルゴグラフィックス	—	12.1	46,040
テレビ朝日ホールディングス	14.9	—	—
卸売業 (4.9%)			
東邦ホールディングス	—	19.4	41,535
小売業 (—%)			
日本瓦斯	16.1	—	—
サービス業 (4.8%)			
MIXI	—	16.7	41,249
電通グループ	66.5	—	—
合 計	株 数・金 額	株 数	金 額
	246.2	235	855,748
	銘柄数<比率>	12銘柄	17銘柄 <8.8%>

(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	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	
RALPH LAUREN CORP		—	2.68	28	3,997	繊維・アパレル・贅沢品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP		34.68	—	—	—	電力
BEST BUY CO INC		3.43	—	—	—	専門小売り
H&R BLOCK INC		—	6.65	28	3,944	各種消費者サービス
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC		0.04	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CAL-MAINE FOODS INC		—	32.01	182	25,355	食品
COLUMBIA BANKING SYSTEM INC		—	24.62	83	11,574	銀行
COMERICA INC		—	83.45	598	83,382	銀行
NRG ENERGY, INC.		—	6.19	26	3,658	電力
CMS ENERGY CORP		—	289.66	1,762	245,376	総合公益事業
DR HORTON INC		40.46	—	—	—	家庭用耐久財
DILLARD'S INC/AR		—	6	224	31,222	複合小売り
UNIVERSAL DISPLAY CORP		1.09	—	—	—	半導体・半導体製造装置
OMNICOM GROUP		115.69	—	—	—	メディア
CADENCE DESIGN SYS INC		—	97.33	1,630	227,045	ソフトウェア

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	
ATMOS ENERGY CORP	69.88	—	—	—	ガス
EXPEDITORS INTERNATIONAL	181.02	—	—	—	航空貨物・物流サービス
M&T BANK CORP	—	1.64	28	3,925	銀行
GARTNER INC	45	10.34	354	49,429	情報技術サービス
HENRY SCHEIN INC	—	3.18	25	3,560	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	—	110.56	350	48,853	通信機器
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	—	56.25	550	76,602	バイオテクノロジー
INTERDIGITAL COMM CORP	181.99	100.25	496	69,133	ソフトウェア
EAST WEST BANCORP INC	—	1.55	10	1,492	銀行
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	11.03	—	—	—	電子装置・機器・部品
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	9.53	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
TENET HEALTHCARE CORP	8.98	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	—	187.88	775	108,005	電子装置・機器・部品
NISOURCE INC	—	2.8	7	1,059	総合公益事業
PG&E CORP	209.42	—	—	—	電力
PROGRESS SOFTWARE CORP	7.64	—	—	—	ソフトウェア
ARCH CAPITAL GROUP LTD	—	18.05	104	14,591	保険
SEI INVESTMENTS CO	1.05	—	—	—	資本市場
EDISON INTERNATIONAL	—	0.62	3	550	電力
TERADYNE INC	10.59	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY CO	13.38	—	—	—	専門小売り
UGI CORP	—	271.2	1,056	147,065	ガス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	22.19	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITIL CORP	—	61.77	323	45,074	総合公益事業
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	3.13	—	—	—	電子装置・機器・部品
WILLIAMS-SONOMA INC	29.73	—	—	—	専門小売り
DICK'S SPORTING GOODS INC	1.05	0.99	11	1,640	専門小売り
CBRE GROUP INC	199.99	121.06	929	129,441	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	688.86	222.89	440	61,365	各種電気通信サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	429.76	—	—	—	銀行
BELDEN INC	—	111.89	881	122,706	電子装置・機器・部品
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	44.13	32.02	1,202	167,524	半導体・半導体製造装置
ALLETE INC	—	91.32	601	83,768	電力
51JOB INC ADR	3.37	—	—	—	専門サービス
NORTHWESTERN CORP	—	15.33	87	12,149	総合公益事業
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	3.85	—	—	—	ソフトウェア
EXLSERVICE HOLDINGS INC	1.94	—	—	—	情報技術サービス
WESTERN ALLIANCE BANCORP	90.32	—	—	—	銀行
EVERCORE PARTNERS INC	—	52.98	598	83,312	資本市場
DISCOVER FINANCIAL	—	25.6	278	38,737	消費者金融
MASIMO CORP	—	18.96	271	37,762	ヘルスケア機器・用品
ULTA BEAUTY INC	—	8.26	369	51,460	専門小売り
SPLUNK INC	—	86.85	680	94,750	ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	27.98	—	—	—	情報技術サービス
FABRINET	2.2	—	—	—	電子装置・機器・部品
SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP	10.83	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FORTINET INC	64.48	—	—	—	ソフトウェア

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	
NOAH HOLDINGS LTD ADR	17.51	-	-	-	資本市場
HORIZON PHARMA PLC	64.27	-	-	-	バイオテクノロジー
QUALYS INC	-	14.6	182	25,433	ソフトウェア
MURPHY USA INC	-	11.49	331	46,210	専門小売り
TRADE DESK INC A	23.35	-	-	-	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	121.97	2.08	12	1,731	娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	122.98	119.14	518	72,272	メディア
YEXT INC	-	301.87	165	22,995	ソフトウェア
MEDPACE HOLDINGS INC	-	1.23	26	3,747	ライフサイエンス・ツール/サービス
ELF BEAUTY INC	-	5.41	29	4,137	パーソナル用品
RINGCENTRAL INC-CLASS A	-	81.97	295	41,185	ソフトウェア
MARCUS & MILLICHAP INC	-	7.24	27	3,787	不動産管理・開発
Q2 HOLDINGS INC	13.07	-	-	-	ソフトウェア
MADISON SQUARE GARDEN ENTERTAINMENT CORP	101.52	-	-	-	娯楽
ARISTA NETWORKS INC	-	131.81	1,808	251,824	通信機器
FNFG GROUP	199.8	-	-	-	保険
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC	-	3.86	11	1,542	医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	-	184.41	679	94,608	消費者金融
HUBSPOT INC	3.06	-	-	-	ソフトウェア
QORVO INC	15.6	-	-	-	半導体・半導体製造装置
WORKIVA INC	6.03	-	-	-	ソフトウェア
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	-	6.45	197	27,508	半導体・半導体製造装置
GODADDY INC	-	47.73	359	50,084	情報技術サービス
VIRTU FINANCIAL INC	-	69.94	155	21,710	資本市場
HOULIHAN LOKEY INC	66.58	-	-	-	資本市場
NUTANIX INC	364.92	412.77	1,187	165,319	ソフトウェア
WESTROCK CO	-	164.87	620	86,374	容器・包装
IMPINJ INC	-	17.85	217	30,274	半導体・半導体製造装置
PURE STORAGE INC	-	231.83	709	98,823	コンピュータ・周辺機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,689.37 47銘柄	3,979.38 53銘柄	22,541 -	3,139,094 <32.2%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	-	1,080.64	1,107	115,506	総合公益事業
TOREX GOLD RESOURCES INC	-	215.14	258	26,966	金属・鉱業
ARITZIA INC	130.63	-	-	-	専門小売り
INTERFOR CORP	-	115.65	297	31,006	紙製品・林産品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	130.63 1銘柄	1,411.43 3銘柄	1,663 -	173,479 <1.8%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
ALTIUM LTD	-	118.19	428	40,202	ソフトウェア
COMPUTERSHARE LT	-	526.71	1,460	137,088	情報技術サービス
ORIGIN ENERGY LTD	-	883.62	689	64,690	電力
ANSELL LTD	124.18	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
PERPETUAL TRUSTEES AUSTRALIA L	192.42	-	-	-	資本市場
SEEK LTD	120.32	-	-	-	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MEDIBANK PVT LTD	103.03	-	-	-	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	539.95 4銘柄	1,528.52 3銘柄	2,578 -	241,981 <2.5%>

銘 柄	株 数	株 数	期 末		業 種 等	
			期 末			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
FIRST TRACTOR CO	—	280	101	1,800	機械	
CHINA FOODS LTD	2,580	—	—	—	飲料	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	—	5,880	7,961	141,794	情報技術サービス	
DIGITAL CHINA HOLDINGS LTD	—	130	43	780	情報技術サービス	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	—	520	581	10,354	運送インフラ	
HYSAN DEVELOPMENT CO	—	2,460	4,920	87,625	不動産管理・開発	
KERRY PROPERTIES LTD	—	1,225	1,793	31,940	不動産管理・開発	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	1,340	—	—	—	電子装置・機器・部品	
SHANGHAI FUDAN-ZHANGJIANG BIO-	340	—	—	—	医薬品	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	34,600	2,200	93	1,665	娯楽	
SINO LAND CO	60	—	—	—	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC LTD A	1,965	950	5,690	101,347	不動産管理・開発	
SHOUGANG CONCORD INTERNATIONAL	—	1,500	240	4,274	不動産管理・開発	
CHINA GRAND PHARMACEUTICAL AND HEALTHCARE HOLDINGS LTD	220	—	—	—	医薬品	
FIH MOBILE LTD	—	9,970	827	14,737	電子装置・機器・部品	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	2,740	—	—	—	建設関連製品	
CHINA BLUECHEMICAL LTD	—	5,840	998	17,785	化学	
UNITED LABORATORIES LTD/THE	4,660	6,820	2,632	46,885	医薬品	
VALUE PARTNERS GROUP LTD	2,970	—	—	—	資本市場	
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	—	2,010	1,356	24,163	電子装置・機器・部品	
FAR EAST HORIZON LTD	—	40	22	397	各種金融サービス	
BEIJING TONG REN TANG CHINESE MEDICINE	—	50	48	858	医薬品	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	7,360	—	—	—	不動産管理・開発	
CHINA ISOTOPE & RADIATION CORP	106	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	—	175	99	1,770	電力	
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	125	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
CHINA TOBACCO INTERNATIONAL HK CO LTD	—	20	18	327	販売	
TONGDAO LIEPIN GROUP	1,984	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
JOY SPREADER GROUP INC	—	90	15	274	メディア	
DYNAGREEN ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP CO LTD	—	70	16	301	商業サービス・用品	
HUAZHONG IN-VEHICLE HOLDINGS CO LTD	—	400	109	1,951	自動車部品	
CHINA RESOURCES PHOENIX HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	—	245	112	2,007	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
IMAX CHINA HOLDING INC	601	—	—	—	娯楽	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	1,750	7,500	5,835	103,921	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	63,401	48,375	33,518	596,965	
	銘 柄 数 < 比 率 >	16銘柄	22銘柄	—	<6.1%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
STARHUB LTD	—	2,216	232	23,535	無線通信サービス	
YANLORD LAND GROUP LTD	—	931	88	8,993	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	3,147	321	32,528	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—銘柄	2銘柄	—	<0.3%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
ACER INC	190	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	350	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
AURORA CORP/TAIWAN	—	50	391	1,748	電子装置・機器・部品	
TAIWAN BUSINESS BANK	—	320	408	1,822	銀行	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	2,630	180	1,497	6,689	半導体・半導体製造装置	

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	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	830	2,450	37,607	167,977	電子装置・機器・部品
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	—	2,050	16,646	74,351	コンピュータ・周辺機器
FARADAY TECHNOLOGY CORP	240	—	—	—	半導体・半導体製造装置
COMPEQ MANUFACTURING CO	—	4,610	22,151	98,939	電子装置・機器・部品
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NANYA TECHNOLOGY CORP	—	650	3,887	17,361	半導体・半導体製造装置
AUO CORP	4,680	—	—	—	電子装置・機器・部品
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	—	40	378	1,688	電子装置・機器・部品
SINO-AMERICAN SILICON PRODUCTS INC	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TXC CORP	40	—	—	—	電子装置・機器・部品
TRANSCEND INFORMATION INC	70	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
GIANT MANUFACTURING	1,270	—	—	—	レジャー用品
GETAC HOLDINGS CORP	80	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	3,880	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	33,430	10,337.6	17,832	79,650	銀行
HOLTEK SEMICONDUCTOR INC	—	60	421	1,881	半導体・半導体製造装置
KING'S TOWN BANK	6,180	—	—	—	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	1,210	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FLEXIUM INTERCONNECT INC	—	1,580	17,301	77,276	電子装置・機器・部品
KINSJUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP	460	30	352	1,574	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC	60	—	—	—	電子装置・機器・部品
TAIWAN TEA CORP	60	—	—	—	食品
WINBOND ELECTRONICS CORP	—	11,960	25,773	115,121	半導体・半導体製造装置
KING SLIDE WORKS CO LTD	—	120	4,824	21,546	コンピュータ・周辺機器
INNOLUX CORPORATION	8,140	—	—	—	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD	80	—	—	—	電子装置・機器・部品
FORMOSA SUMCO TECHNOLOGY CORP	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CO-TECH DEVELOPMENT CORP	—	100	529	2,362	電子装置・機器・部品
TAIDOC TECHNOLOGY CORP	—	10	188	841	ヘルスケア機器・用品
PEGATRON CORP	70	5,260	31,139	139,086	コンピュータ・周辺機器
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,899.5	303.97	5,729	25,592	各種金融サービス
SCINOPHARM TAIWAN LTD	200	—	—	—	医薬品
INNODISK CORP	700	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
WIWYNN CORP	10	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数	187,058	835,513	
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄	—	< 8.6 % >	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SCHRODERS PLC	392.97	—	—	—	資本市場
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	114.88	—	—	—	商社・流通業
3I GROUP PLC	—	188.81	254	42,782	資本市場
WPP PLC	1,855.31	308.65	268	45,037	メディア
ITV PLC	6,808.08	—	—	—	メディア
IG GROUP HOLDINGS PLC	613.86	362.15	298	50,142	資本市場
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	7.36	—	—	—	医薬品
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	2,894.51	—	—	—	ソフトウェア
CENTAMIN PLC	—	553.34	57	9,688	金属・鉱業
KEYWORDS STUDIOS PLC	165.27	—	—	—	情報技術サービス

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	
(イギリス) BANK OF GEORGIA GROUP PLC	百株 11.79	百株 -	千イギリス・ポンド -	千円 -	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 12,864.03 9銘柄	株数 4銘柄	878	147,649 <1.5%>	
(スイス) LOGITECH INTL-REG	百株 85.97	百株 -	千スイス・フラン -	千円 -	コンピュータ・周辺機器
INFICON HOLDING AG	0.21	-	-	-	電子装置・機器・部品
TECAN GROUP AG-R	0.11	-	-	-	ライフサイエンス・ツール/サービス
SONOVA HOLDING AG	18.51	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
JULIUS BAER GROUP LTD	357.14	-	-	-	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 461.94 5銘柄	株数 1銘柄	-	<-%>	
(デンマーク) DANSKE BANK A/S	百株 978.46	百株 -	千デンマーク・クローネ -	千円 -	銀行
DEMANT A/S	81.03	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
H LUNDBECK A/S	194.26	-	-	-	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 1,253.75 3銘柄	株数 1銘柄	-	<-%>	
(ノルウェー) EMENTOR ASA	百株 3.41	百株 -	千ノルウェー・クローネ -	千円 -	情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 3.41 1銘柄	株数 1銘柄	-	<-%>	
(スウェーデン) SKF AB-B SHS	百株 15.23	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	千円 -	機械
FASTIGHETS AB BALDER	4.35	-	-	-	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 19.58 2銘柄	株数 1銘柄	-	<-%>	
(インド) ACC LTD	百株 12.34	百株 -	千インド・ルピー -	千円 -	建設資材
INDRAPRASTHA GAS LTD	6.57	-	-	-	ガス
PHOENIX MILLS LTD	-	494.99	71,241	122,535	不動産管理・開発
INFO EDGE INDIA LTD	17.96	150.54	57,929	99,638	インタラクティブ・メディアおよびサービス
INDIAN HOTELS CO LTD	-	152.92	4,867	8,372	ホテル・レストラン・レジャー
PAGE INDUSTRIES LTD	-	0.2	940	1,618	繊維・アパレル・贅沢品
DLF LTD	-	863.41	33,811	58,155	不動産管理・開発
PERSISTENT SYSTEMS LTD	9.05	-	-	-	情報技術サービス
BSE LTD	-	180.5	10,074	17,328	資本市場
ICICI SECURITIES LTD	555.96	-	-	-	資本市場
INDIAN ENERGY EXCHANGE LTD	1,801.69	-	-	-	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 2,403.57 6銘柄	株数 6銘柄	178,864	307,647 <3.2%>	
(インドネシア) INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	百株 358	百株 -	千インドネシア・ルピア -	千円 -	食品
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	-	31,998	3,103,806	27,623	不動産管理・開発
KALBE FARMA TBK PT	432	-	-	-	医薬品
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT	-	28,651	6,704,334	59,668	各種電気通信サービス
METRO HEALTHCARE INDONESIA TBK PT	-	130,847	6,123,639	54,500	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> 790 2銘柄	株数 3銘柄	15,931,779	141,792 <1.5%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
GERDAU SA	1,435	—	—	—	金属・鉱業
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	—	54	40	1,057	運送インフラ
MAHLE-METAL LEVE SA INDUSTRIA E COMERCIO	619	—	—	—	自動車部品
EQUATORIAL ENERGIA SA	—	970	2,708	70,461	電力
SAO MARTINHO SA	1,083	—	—	—	食品
SLC AGRICOLA SA	154	—	—	—	食品
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	—	1,727	3,920	101,996	不動産管理・開発
DEXCO SA	52	—	—	—	紙製品・林産品
HYPERA SA	66	—	—	—	医薬品
CIELO SA	36,761	5,440	2,600	67,654	情報技術サービス
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	—	28	54	1,409	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40,170 7銘柄	8,219 5銘柄	9,323 —	242,580 <2.5%>
(チェコ)	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
KOMERCNI BANKA AS	374.73	31.02	2,248	13,392	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	374.73 1銘柄	31.02 1銘柄	2,248 —	13,392 <0.1%>
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
CHEIL WORLDWIDE INC	112.31	559.57	1,359,755	141,686	メディア
KMW CO LTD	5.51	—	—	—	通信機器
SM ENTERTAINMENT CO	—	131.64	1,009,678	105,208	娯楽
LG UPLUS CORP	—	190.58	231,554	24,127	各種電気通信サービス
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	180.78	—	—	—	資本市場
LEENO INDUSTRIAL INC	0.9	—	—	—	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI STEEL CO	163.73	—	—	—	金属・鉱業
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	1,937.07	—	—	—	銀行
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO LTD	99.82	14.44	199,272	20,764	飲料
KANGWON LAND INC	—	124.97	302,427	31,512	ホテル・レストラン・レジャー
AFRECATV CO LTD	110.89	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	—	134.35	393,645	41,017	保険
LG DISPLAY CO LTD	326.09	—	—	—	電子装置・機器・部品
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2.49	41.57	719,161	74,936	航空貨物・物流サービス
LOTTE SHOPPING CO	—	31.64	272,420	28,386	複合小売り
MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	—	188.24	800,961	83,460	保険
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO LTD	5.38	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
PARTRON CO LTD	—	313.26	276,295	28,789	電子装置・機器・部品
CJ CHEILJEDANG CORP	—	19.63	768,514	80,079	食品
LG INNOTEK CO LTD	0.89	—	—	—	電子装置・機器・部品
BNK FINANCIAL GROUP INC	708.42	—	—	—	銀行
YG ENTERTAINMENT INC	72.56	50.7	207,616	21,633	娯楽
HANMI PHARM CO LTD	—	0.51	13,209	1,376	医薬品
SHINSEGAE INTERNATIONAL INC	—	106.09	253,555	26,420	専門小売り
JB FINANCIAL GROUP CO LTD	42.6	—	—	—	銀行
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	0.47	—	—	—	食品
INNOX ADVANCED MATERIALS CO LTD	5.22	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SK CHEMICALS CO LTD	—	30.97	282,756	29,463	化学
DUK SAN NEOLUX CO LTD	—	2.52	10,092	1,051	半導体・半導体製造装置

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	
(韓国) CAREGEN CO LTD PEARL ABYSS CORP	百株 — 185.09	百株 1.25 —	千韓国・ウォン 14,450 —	千円 1,505 —	医薬品 娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,960.22 18銘柄	1,941.93 17銘柄	7,115,365 —	741,421 <7.6%>
(マレーシア) AMMB HOLDINGS BHD RHB BANK BHD GENTING BHD HEINEKEN MALAYSIA BHD HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD IOI CORP BHD KUALA LUMPUR KEPONG BHD MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES GENTING MALAYSIA BHD TELEKOM MALAYSIA BHD QL RESOURCES BHD CARLSBERG BREWERY-MALAY BHD INARI AMERTRON BHD	百株 9,480 1,595 — 8 — 197 9 38 58 8,105 153 — 1,094	百株 — 4,163 4,526 — 359 — — — 17,615 8,624 — 27 —	千マレーシア・リンギット — 2,277 1,905 — 669 — — 4,438 4,725 — 59 —	千円 — 69,607 58,244 — 20,455 — — 135,688 144,461 — 1,815 —	銀行 銀行 ホテル・レストラン・レジャー 飲料 銀行 食品 食品 半導体・半導体製造装置 ホテル・レストラン・レジャー 各種電気通信サービス 食品 飲料 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	20,737 10銘柄	35,314 6銘柄	14,076 —	430,273 <4.4%>
(タイ) BEC WORLD PLC BANGKOK CHAIN HOSPITAL PCL NVDR CHULARAT HOSPITAL PCL NVDR BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR THONBURI HEALTHCARE GROUP PCL NVDR OSOTSPA PCL NVDR TQM CORP PCL NVDR COM7 PCL NVDR	百株 — 286 1,551 — — — — —	百株 268 — — 292 37 99 72 2,451	千タイ・バーツ 284 — — 274 260 277 279 8,027	千円 1,096 — — 1,059 1,006 1,069 1,076 30,984	メディア ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス 運送インフラ ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス 飲料 保険 専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,837 2銘柄	3,219 6銘柄	9,402 —	36,294 <0.4%>
(ポーランド) ORANGE POLSKA SA ASSECO POLAND SA NEUCA SA CYFROWY POLSAT SA WARSAW STOCK EXCHANGE LIVECHAT SOFTWARE SA	百株 4,599.22 88.86 — 152.81 — —	百株 7,030.01 179.59 0.52 — 17.92 50.07	千ポーランド・ズロチ 4,645 1,268 34 — 62 526	千円 143,305 39,140 1,061 — 1,913 16,249	各種電気通信サービス ソフトウェア ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス メディア 資本市場 ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,840.89 3銘柄	7,278.11 5銘柄	6,537 —	201,671 <2.1%>
(ユーロ…オランダ) BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV ASM INTERNATIONAL NV KONINKLIJKE KPN NV	百株 134.72 0.17 —	百株 — — 26.62	千ユーロ — — 7	千円 — — 1,114	半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	134.89 2銘柄	26.62 1銘柄	7 —	1,114 <0.0%>

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	
(ユーロ…ベルギー) BARCO (NEW) N.V. BPOST SA	百株 — 397.68	百株 — 84.86	千ユーロ 184 —	千円 26,794 —	電子装置・機器・部品 航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	184 —	26,794 <0.3%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 4.54	百株 —	千ユーロ —	千円 —	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>	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	— <—%>	
(ユーロ…フランス) PUBLICIS GROUPE SOITEC WENDEL IPSEN SA KORIAN AMUNDI SA	百株 241.31 — — — 300.02 16.22	百株 45.86 4.96 3.04 0.87 — —	千ユーロ 289 79 26 9 — —	千円 41,950 11,573 3,860 1,370 — —	メディア 半導体・半導体製造装置 各種金融サービス 医薬品 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>	株数・金額 銘柄数<比率>	405 —	58,755 <0.6%>	
(ユーロ…ドイツ) NEMETSCHEK SE ADVA GFT TECHNOLOGIES SE GERRESHEIMER AG TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	百株 — 17.82 — 4.13 2,263.04	百株 — 0.81 — 122.39 3,064.79	千ユーロ 3 — 435 — 749	千円 553 — 63,164 — 108,587	ソフトウェア 通信機器 情報技術サービス 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
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	1,188 —	172,305 <1.8%>	
(ユーロ…ポルトガル) JERONIMO MARTINS	百株 —	百株 804.66	千ユーロ 1,691	千円 245,201	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	1,691 —	245,201 <2.5%>	
(ユーロ…スペイン) BANKINTER S.A. SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	百株 — —	百株 38.56 51.04	千ユーロ 24 86	千円 3,559 12,571	銀行 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>	株数・金額 銘柄数<比率>	111 —	16,131 <0.2%>	
(ユーロ…イタリア) BUZZI UNICEM AZIMUT HOLDING SPA TERNA SPA ITALGAS SPA NEXI SPA INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA REPLY SPA	百株 — — — 157.89 495.15 — 2.15	百株 33.64 772.53 642.9 77.15 — 858.24 —	千ユーロ 58 1,514 467 43 — 823 —	千円 8,546 219,619 67,738 6,257 — 119,442 —	建設資材 資本市場 電力 ガス 情報技術サービス 各種電気通信サービス 情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	2,908 —	421,604 <4.3%>	
(ユーロ…オーストリア) TELEKOM AUSTRIA AG ERSTE GROUP BANK AG	百株 410.24 5.58	百株 33.05 —	千ユーロ 19 —	千円 2,822 —	各種電気通信サービス 銀行

銘柄	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…オーストリア) IMMOFINANZ AG		百株 -	百株 44.52	千ユーロ 53	千円 7,790	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	415.82 2銘柄	77.57 2銘柄	73 -	10,612 <0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	228,777.23 179銘柄	356,017.96 173銘柄	- -	8,234,804 <84.6%>	

(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（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	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) DUKE REALTY TRUST		千□ 1.607	千□ -	千アメリカ・ドル -	千円 -
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	1.607 1銘柄<0.1%>	- -銘柄<-%>	- -	- -
(カナダ) CANADIAN APT PPTYS REIT SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		千□ 35.607 13.296	千□ -	千カナダ・ドル -	千円 -
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	48.903 2銘柄<1.7%>	- -銘柄<-%>	- -	- -
(シンガポール) FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		千□ -	千□ 922.9	千シンガポール・ドル 1,015	千円 102,686
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	- -銘柄<-%>	922.9 1銘柄<1.1%>	1,015 -	102,686 -
(ブラジル) TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ENERGISA SA ALUPAR INVESTIMENTO SA		千□ -	千□ 11.6 -	千ブラジル・レアル 425 -	千円 11,079 -
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	192.6 1銘柄<1.4%>	113.5 2銘柄<0.8%>	2,743 3,168	71,370 82,449
(韓国) LOTTE REIT CO LTD		千□ -	千□ 36.88	千韓国・ウォン 140,328	千円 14,622
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	- -銘柄<-%>	36.88 1銘柄<0.2%>	140,328 -	14,622 -
(マレーシア) PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT IGB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		千□ 52.9 44.9	千□ -	千マレーシア・リンギット -	千円 -
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	97.8 2銘柄<0.0%>	8.1 1銘柄<0.0%>	12 12	388 388
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	340.91 6銘柄<3.3%>	1,081.38 5銘柄<2.1%>	- -	200,146 -

(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

2022年11月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	9,090,552 千円	92.5 %
投資信託受益証券、投資証券	200,146	2.0
コール・ローン等、その他	535,838	5.5
投資信託財産総額	9,826,538	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、8,766,425千円、89.2%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、2022年11月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=139.26円、1カナダ・ドル=104.28円、1オーストラリア・ドル=93.86円、1香港・ドル=17.81円、1シンガポール・ドル=101.15円、1ニュージーランド・ドル=86.98円、1台湾・ドル=4.466円、1イギリス・ポンド=168.03円、1スイス・フラン=147.93円、1トルコ・リラ=7.486円、1デンマーク・クローネ=19.49円、1ノルウェー・クローネ=14.02円、1スウェーデン・クローナ=13.32円、1メキシコ・ペソ=7.201円、1インド・ルピー=1.72円、100インドネシア・ルピア=0.89円、1ブラジル・リアル=26.017円、1チェコ・コルナ=5.954円、100韓国・ウォン=10.42円、1マレーシア・リンギット=30.567円、1南アフリカ・ランド=8.20円、1タイ・バーツ=3.86円、1ポーランド・ズロチ=30.848円、100ハンガリー・フォリント=35.377円、1ユーロ=144.97円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,005,848,328円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	516,578,984
株 式(評価額)	9,090,552,837
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	185,524,555
投 資 証 券(評価額)	14,622,219
未 収 入 金	180,793,310
未 収 配 当 金	17,776,423
(B) 負 債	266,696,004
未 払 金	179,885,576
未 払 解 約 金	6,892,404
未 払 信 託 報 酬	79,743,938
そ の 他 未 払 費 用	174,086
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	9,739,152,324
元 本	6,618,508,458
次 期 繰 越 損 益 金	3,120,643,866
(D) 受 益 権 総 口 数	6,618,508,458口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	14,715円

(注) 期首における元本額は8,274,268,259円、当期中における追加設定元本額は49,284,351円、同解約元本額は1,705,044,152円です。

■損益の状況

当期 自2021年11月25日 至2022年11月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	330,016,881円
受 取 配 当 金	329,820,326
受 取 利 息	226,349
そ の 他 収 益 金	37,000
支 払 利 息	△66,794
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△245,448,701
売 買 損 益	3,052,008,787
売 買 損 益	△3,297,457,488
(C) 信 託 報 酬 等	△208,149,240
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△123,581,060
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,164,826,853
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	79,398,073
(配 当 等 相 当 額)	(56,855,795)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,542,278)
(G) 合 計(D+E+F)	3,120,643,866
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,120,643,866
追 加 信 託 差 損 益 金	79,398,073
(配 当 等 相 当 額)	(56,855,795)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,542,278)
分 配 準 備 積 立 金	3,286,694,494
繰 越 損 益 金	△245,448,701

(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	121,867,641円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	56,855,795
(d) 分 配 準 備 積 立 金	3,164,826,853
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,343,550,289
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	5,051.82
(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。