

運用報告書 (全体版)

第9期<決算日2020年4月13日>

新興国中小型株ファンド

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／海外／株式 |
| 信託期間 | 2011年7月22日から2021年4月13日までです。 |
| 運用方針 | 信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 新興国の中小型株式を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | 今後の成長が期待できる新興国の中小型株式等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目的として、積極的な運用を行います。 株式の組入比率は、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。 |
| 組入制限 | 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4月13日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 |

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新興国中小型株ファンド」は、2020年4月13日に第9期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | MSCIエマージング・マーケット・ 中小型株インデックス | | 株式組入 比率 | 株式先物 比率 | 投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|-----------------|------------|------------|------------|---|------------|------------|------------|-------------------------------|--------------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (円換算ベース、 配当込み、為替 ヘッジなし) (参考指数) | 期中 騰落率 | | | | |
| 5期 (2016年4月13日) | 円 9,820 | 円 0 | % △18.5 | ポイント 116,837.82 | % △23.5 | % 91.2 | % - | % 3.7 | 百万円 1,227 |
| 6期 (2017年4月13日) | 10,123 | 500 | 8.2 | 132,499.24 | 13.4 | 92.6 | - | 4.0 | 1,229 |
| 7期 (2018年4月13日) | 10,987 | 1,000 | 18.4 | 160,003.20 | 20.8 | 93.9 | - | 1.7 | 1,569 |
| 8期 (2019年4月15日) | 9,826 | 0 | △10.6 | 151,395.53 | △5.4 | 92.7 | - | 4.9 | 1,269 |
| 9期 (2020年4月13日) | 7,250 | 0 | △26.2 | 110,913.53 | △26.7 | 95.3 | - | 1.4 | 814 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注5) MSCIエマージング・マーケット・中小型株インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています (以下同じ)。

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | MSCIエマージング・マーケット・ 中小型株インデックス (円換算ベース、 配当込み、為替 ヘッジなし) (参 考 指 数) | | 株式組入 比 | 株式先物 比率 | 投資信託 受益証券、 債券、 投資比率 |
|-----------------------|------------|--------|---|--------|-----------|------------|------------------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2019年 4 月15日 | 円 9,826 | % - | ポイント 151,395.53 | % - | % 92.7 | % - | % 4.9 |
| 4 月末 | 9,700 | △1.3 | 149,051.51 | △1.5 | 93.3 | - | 4.6 |
| 5 月末 | 9,038 | △8.0 | 137,512.84 | △9.2 | 93.3 | - | 3.9 |
| 6 月末 | 9,345 | △4.9 | 143,029.40 | △5.5 | 91.8 | - | 4.7 |
| 7 月末 | 9,429 | △4.0 | 142,433.53 | △5.9 | 93.1 | - | 2.9 |
| 8 月末 | 8,847 | △10.0 | 130,286.04 | △13.9 | 93.0 | - | 3.0 |
| 9 月末 | 9,094 | △7.4 | 136,296.50 | △10.0 | 92.4 | - | 4.1 |
| 10月末 | 9,654 | △1.8 | 142,363.10 | △6.0 | 86.7 | - | 4.1 |
| 11月末 | 9,667 | △1.6 | 143,151.77 | △5.4 | 88.3 | - | 3.6 |
| 12月末 | 10,007 | 1.8 | 151,381.46 | △0.0 | 93.5 | - | 3.5 |
| 2020年 1 月末 | 9,745 | △0.8 | 146,836.98 | △3.0 | 94.1 | - | 3.0 |
| 2 月末 | 9,070 | △7.7 | 137,954.82 | △8.9 | 93.4 | - | 1.8 |
| 3 月末 | 6,761 | △31.2 | 102,560.16 | △32.3 | 95.6 | - | 1.5 |
| (期 末) 2020年 4 月13日 | 7,250 | △26.2 | 110,913.53 | △26.7 | 95.3 | - | 1.4 |

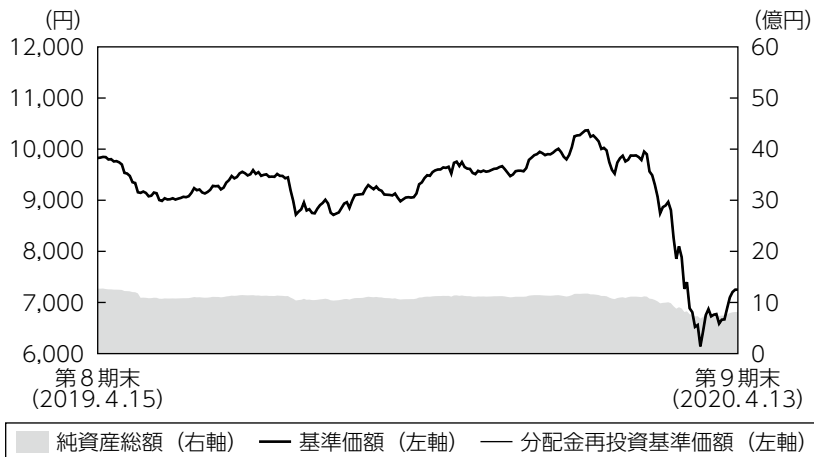
(注1) 騰落率は期首比です。

(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。

■当期の運用経過（2019年4月16日から2020年4月13日まで）

基準価額等の推移



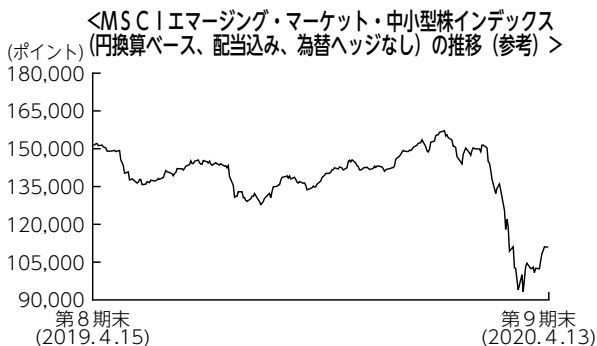
第9期首： 9,826円
第9期末： 7,250円
(既払分配金0円)
騰落率： △26.2%
(分配金再投資ベース)

- (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

以下の要因を受け、基準価額は下落しました。

- [下落要因] 新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の停滞で、新興国経済も大幅にマイナスの影響を受けるとの見方が台頭したこと。米中間の貿易摩擦への懸念が高まり、新興国の輸出産業にもマイナスの影響が及んだこと。
- [上昇要因] 世界的に金利が低下傾向となった中、新興国でも多くの国で金融政策が緩和され、市場の下支え要因となったこと。



投資環境

期初から2019年9月にかけては、米中貿易摩擦の影響が新興国によりマイナスに働くとの見方から、新興国株式市場から資金流出の動きが見られました。2019年10月～12月にかけては、多くの国で利下げが行われたことが好感され、新興国市場への積極的な見方が台頭しました。2020年年明け以降は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴い、一気にリスク回避的姿勢が強まりました。

為替市場では、2019年は、世界的な金利低下傾向の中、新興国にも金利引き下げの動きが見られ、多く

の国で外貨準備が潤沢でインフレ懸念も低いと見られたことが好感され、新興国通貨は全般に底堅く推移しました。2020年は、新型コロナウイルスの感染拡大でリスク回避的姿勢が強まった中、反落しました。

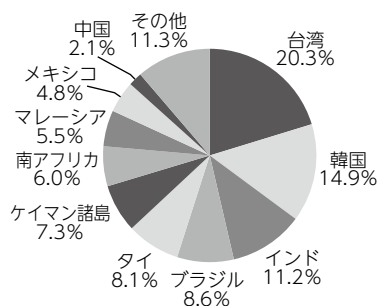
ポートフォリオについて

成長率が高いものと想定される新興国中小型株式市場で、引き続き、ポートフォリオのボラティリティを抑制しつつ、割安性や成長性に着目して魅力度の高い銘柄の選定に注力しました。景況感が徐々に減速した中、割安と見られた景気敏感関連銘柄が更に値を切り下げたケースが多く、「マルチファクターモデル」の効果はマイナスとなったものの、リスク回避的姿勢が強まった中、「低ボラティリティ戦略」はプラスに寄与しました。

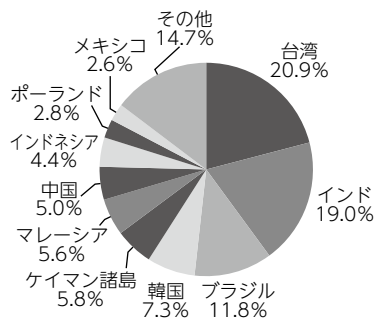
【運用状況】

○国別配分比率

期首（前期末）

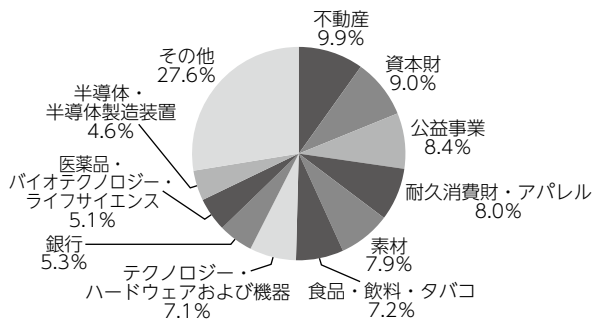


期末

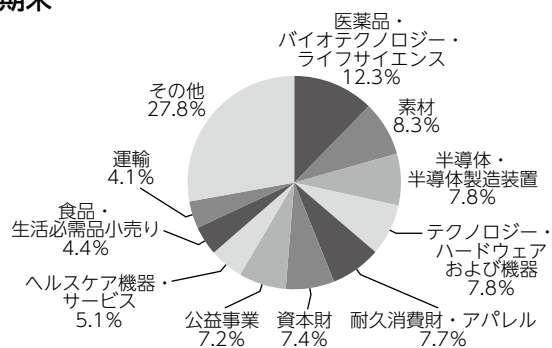


○業種別配分比率

期首（前期末）



期末



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

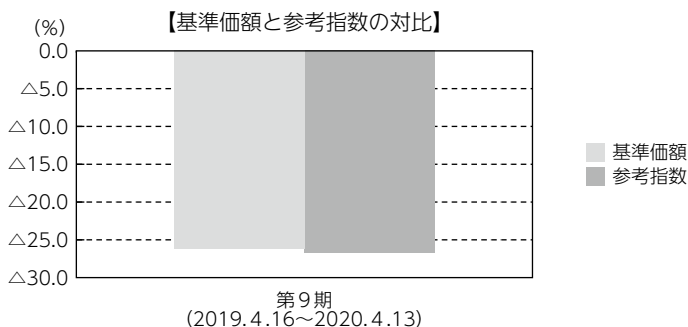
(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注3) 国別配分、業種別配分については上位11位以下をその他に含めて集計しています。

(注4) 業種は各決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。

参考指数との差異

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 当期 |
|------------|---------------------------|
| | 2019年4月16日 ～2020年4月13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 | 958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

新型コロナウイルスの終息が見通せない中、世界の株式市場は不安定な状態が続くものと見ています。一方、協調して発動された金融・財政政策は下支え要因になることから、一部の業種や銘柄には魅力的な投資機会が拡大していると見ています。運用方針としては、下方リスクを勘案し、ポートフォリオのボラティリティ低位抑制を徹底しつつも、特に、成長性とクオリティに注目し、増益の確度が高い企業の選定に注力し、銘柄の入れ替えを行います。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第9期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------------|---------|--|
| | (2019年4月16日 ～2020年4月13日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 189円 | 2.061% | (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9,179円です。 |
| (投信会社) | (93) | (1.009) | 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) | (93) | (1.009) | 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 | 23 | 0.250 | (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) | (22) | (0.243) | |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.003) | |
| (投資証券) | (0) | (0.005) | |
| (c) 有価証券取引税 | 24 | 0.261 | (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) | (24) | (0.257) | |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.002) | |
| (投資証券) | (0) | (0.002) | |
| (d) その他費用 | 51 | 0.556 | (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) | (50) | (0.549) | 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) | (0.004) | 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) | (0) | (0.003) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 287 | 3.129 | |

(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。

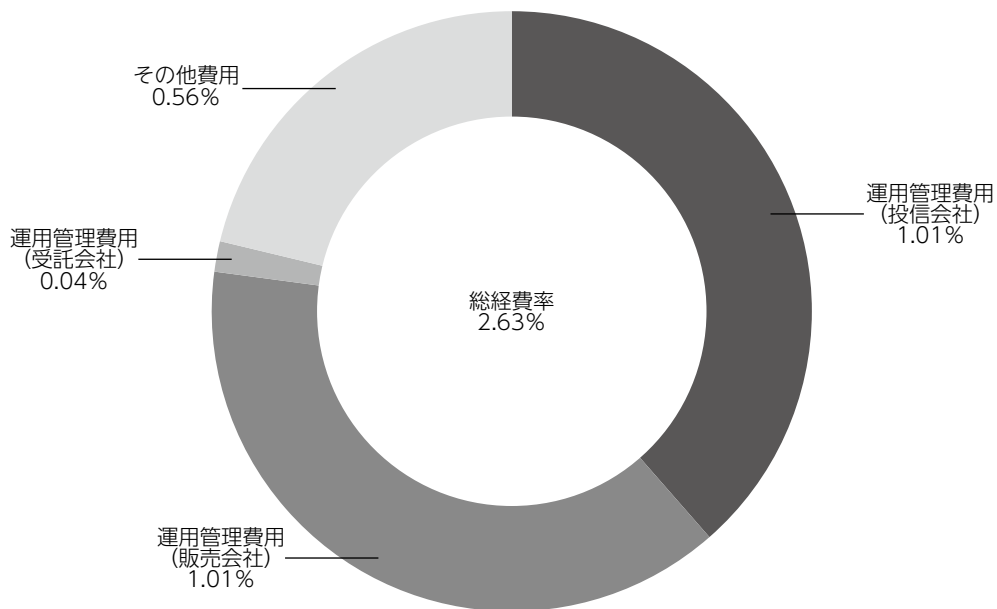
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.63%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。

(2) 新株予約権証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|---|---------|--------------|---------|--------------|
| | | 証 券 数 | 金 額 | 証 券 数 | 金 額 |
| 外 国 | イ | 証券 - | 千タイ・パーツ - | 証券 - | 千タイ・パーツ - |
| | | (8,210) | | (-) | (-) |

(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 | | 売 付 | |
|--|--|---------------|--------------|----------------|--------------|
| | | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 香港 | | 千□ | 千香港・ドル | 千□ | 千香港・ドル |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 58 (-) | 311 (-) | 271 (-) | 1,423 (-) |
| メキシコ | | 千□ | 千メキシコ・ペソ | 千□ | 千メキシコ・ペソ |
| PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV | | - (-) | - (△15) | 42.4 (-) | 1,346 (-) |
| CONCENTRADORA FIBRA DANHOS SA DE CV | | 29.9 (-) | 834 (△4) | 43.8 (-) | 1,141 (-) |
| 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 | | 2.5 (12.1) | 122 (401) | 11.2 (-) | 625 (-) |
| 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 | | 65.8 (-) | 125 (-) | 185.4 (-) | 348 (-) |
| 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 |
| ATTACQ LTD | | - (0.974) | - (13) | - (-) | - (-) |
| VUKILE PROPERTY FUND LTD | | - (-) | - (-) | 37.388 (-) | 738 (-) |
| SA CORPORATE REAL ESTATE FUND NOMINEES PTY LTD | | 58.05 (-) | 173 (-) | 369.125 (-) | 1,261 (-) |

(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 | 2,614,860千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 997,369千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 2.62 |

(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 (2019年4月16日から2020年4月13日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | 業種等 |
|---|------------------|------------|----------|---------|-------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| SEASPAN CORP | 49.43 | — | — | — | 海運業 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 株数 —銘柄 | — | — | <-%> |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港・ドル | 千円 | |
| TCL ELECTRONICS HOLDINGS LTD | 860 | 1,490 | 514 | 7,176 | 家庭用耐久財 |
| TOWNGAS CHINA CO LTD | 280 | 20 | 7 | 106 | ガス |
| YUEXIU PROPERTY CO LTD | — | 1,440 | 213 | 2,975 | 不動産管理・開発 |
| YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD | 180 | 20 | 9 | 137 | 運送インフラ |
| SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING | 185 | 150 | 218 | 3,044 | 運送インフラ |
| SINOTRANS LTD | 860 | — | — | — | 航空貨物・物流サービス |
| CHINA WATER AFFAIRS GROUP | — | 400 | 236 | 3,305 | 水道 |
| SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H | 440 | 840 | 873 | 12,195 | ヘルスケア機器・用品 |
| CHINA POWER INTERNATIONAL | — | 2,770 | 426 | 5,955 | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| CIMC ENRIC HOLDINGS LTD | — | 1,180 | 416 | 5,814 | 機械 |
| ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD | — | 270 | 220 | 3,083 | 金属・鉱業 |
| XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS | 3,175 | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| POU SHENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD | — | 2,750 | 462 | 6,449 | 専門小売り |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD | 240 | — | — | — | 医薬品 |
| CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY CORP LTD | 2,140 | 3,260 | 554 | 7,736 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| WEST CHINA CEMENT LTD | — | 2,820 | 375 | 5,235 | 建設資材 |
| CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD | 2,220 | 1,230 | 435 | 6,078 | 不動産管理・開発 |
| BEIJING TONG REN TANG CHINESE MEDICINE | 190 | 10 | 10 | 151 | 医薬品 |
| ZHENGZHOU COAL MINING MACHINERY GROUP CO LTD | 326 | 34 | 10 | 145 | 機械 |
| SINOPEC ENGINEERING GROUP CO LTD | — | 1,230 | 415 | 5,803 | 建設・土木 |
| CHINA NEW HIGHER EDUCATION GROUP LTD | — | 3,750 | 1,185 | 16,542 | 各種消費者サービス |
| FU SHOU YUAN INTERNATIONAL GROUP LTD | 510 | — | — | — | 各種消費者サービス |
| CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD | 545 | — | — | — | 機械 |
| DYNAGREEN ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP CO LTD | 690 | — | — | — | 商業サービス・用品 |
| LUYE PHARMA GROUP LTD | — | 1,050 | 420 | 5,863 | 医薬品 |
| CHINA AIRCRAFT LEASING GROUP HOLDINGS LTD | 885 | — | — | — | 商社・流通業 |
| SHANGHAI HAOHAI BIOLOGICAL TECHNOLOGY CO LTD | 50 | — | — | — | バイオテクノロジー |
| YICHANG HEC CHANGJIANG PHARMACEUTICAL CO LTD | — | 228 | 836 | 11,681 | 医薬品 |
| RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD | — | 560 | 455 | 6,355 | 不動産管理・開発 |
| GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL GROUP CO LTD | 490 | — | — | — | 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> | 株数 21銘柄 | 8,297 | 115,838 | <14.2%> |
| (台湾) | 百株 | 百株 | 千台湾・ドル | 千円 | |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP | — | 180 | 3,915 | 14,094 | 半導体・半導体製造装置 |
| ASIA CEMENT CORP | — | 330 | 1,390 | 5,007 | 建設資材 |
| CHINA STEEL CHEMICAL CORP | 120 | — | — | — | 化学 |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP | 1,110 | 1,000 | 3,500 | 12,600 | 電子装置・機器・部品 |
| CORETRONIC CORP | 240 | — | — | — | 電子装置・機器・部品 |
| EVA AIRWAYS CORP | — | 20.59 | 21 | 75 | 旅客航空輸送業 |
| INTERNATIONAL CSC INVESTMENT HOLDINGS CO | 1,345 | 5.65 | 11 | 41 | 化学 |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN | — | 800 | 1,536 | 5,529 | 保険 |
| CHINA PETROCHEMICAL DEVELOPMENT CORP | 1,240 | — | — | — | 化学 |
| COMPEQ MANUFACTURING CO | — | 490 | 1,675 | 6,032 | 電子装置・機器・部品 |
| HUAKU DEVELOPMENT CO LTD | 330 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| WAH LEE INDUSTRIAL CORP | 240 | 10 | 49 | 179 | 電子装置・機器・部品 |
| WT MICROELECTRONICS CO LTD | 783.72 | — | — | — | 電子装置・機器・部品 |

| 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 | |
| (台湾) | 百株 | 百株 | 千台湾・ドル | 千円 | |
| GREATEK ELECTRONICS INC | 590 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| TRIPOD TECHNOLOGY CORP | 170 | 230 | 2,283 | 8,222 | 電子装置・機器・部品 |
| FENG HSIN IRON & STEEL CO | 100 | 10 | 48 | 175 | 金属・鉱業 |
| TAIWAN HON CHUAN ENTERPRISE CO | 230 | 420 | 2,133 | 7,680 | 容器・包装 |
| FENG TAY ENTERPRISE CO LTD | — | 70 | 969 | 3,490 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| PIHSIANG MACHINERY MANUFACTURING CO LTD | 300 | 300 | 0 | 0 | ヘルスケア機器・用品 |
| NOVATEK MICROELECTRONICS LTD | 300 | 240 | 4,440 | 15,984 | 半導体・半導体製造装置 |
| FORMOSA TAFFETA CO LTD | 570 | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| KING YUAN ELECTRONICS CO LTD | — | 260 | 871 | 3,135 | 半導体・半導体製造装置 |
| TTY BIOPHARM CO LTD | 130 | 10 | 66 | 240 | 医薬品 |
| SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD | 240 | 120 | 3,456 | 12,441 | 電子装置・機器・部品 |
| CHIPBOND TECHNOLOGY CORP | 520 | 330 | 1,749 | 6,296 | 半導体・半導体製造装置 |
| GETAC TECHNOLOGY CORP | 390 | 210 | 899 | 3,239 | コンピュータ・周辺機器 |
| RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP | 70 | 200 | 1,802 | 6,487 | 半導体・半導体製造装置 |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD | 1,111.8 | — | — | — | 銀行 |
| KING'S TOWN BANK | 700 | — | — | — | 銀行 |
| MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD | — | 64 | 736 | 2,649 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| MERIDA INDUSTRY CO LTD | — | 120 | 1,464 | 5,270 | レジャー用品 |
| POWERTECH TECHNOLOGY INC | — | 530 | 4,844 | 17,439 | 半導体・半導体製造装置 |
| FLEXIUM INTERCONNECT INC | — | 80 | 785 | 2,828 | 電子装置・機器・部品 |
| KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP | 400 | 10 | 43 | 157 | 半導体・半導体製造装置 |
| POU CHEN CORP | 1,030 | 660 | 1,854 | 6,676 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| ATEN INTERNATIONAL CO LTD | 120 | 10 | 80 | 290 | コンピュータ・周辺機器 |
| TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP | — | 180 | 2,151 | 7,743 | 電子装置・機器・部品 |
| FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD | — | 210 | 1,140 | 4,105 | 電子装置・機器・部品 |
| TAIWAN CEMENT CORP | 506 | 540.95 | 2,217 | 7,984 | 建設資材 |
| TAIWAN SECOM CO LTD | 140 | — | — | — | 商業サービス・用品 |
| TECO ELECTRIC AND MACHINERY CO LTD | — | 330 | 859 | 3,094 | 電気設備 |
| ZENG HSING INDUSTRIAL CO LTD | 50 | — | — | — | 家庭用耐久財 |
| SHIN ZU SHING CO LTD | 100 | — | — | — | 機械 |
| SYNCMOLD ENTERPRISE CORP | 120 | 10 | 74 | 266 | 電子装置・機器・部品 |
| LOTES CO LTD | 50 | — | — | — | 電子装置・機器・部品 |
| WISDOM MARINE LINES CO LTD | 830 | — | — | — | 海運業 |
| BIZLINK HOLDING INC | — | 80 | 1,372 | 4,939 | 電気設備 |
| TCI CO LTD | 74.93 | 14.6 | 276 | 996 | パーソナル用品 |
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP | 20 | — | — | — | 電気設備 |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比 率> | 14,271.45 34銘柄 | 8,075.79 34銘柄 | 48,721 175,395 | <21.5%> |
| (トルコ) | 百株 | 百株 | 千トルコ・リラ | 千円 | |
| TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS | 288.72 | — | — | — | コングロマリット |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比 率> | 288.72 1銘柄 | — —銘柄 | — — | <—%> |
| (メキシコ) | 百株 | 百株 | 千メキシコ・ペソ | 千円 | |
| GRUMA SAB DE CV | 16.95 | 1.4 | 26 | 124 | 食品 |
| INDUSTRIAS BACHOCO | 187 | — | — | — | 食品 |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO | 170 | 273 | 2,026 | 9,362 | 運送インフラ |
| REGIONAL SAB DE CV | 100 | 2 | 10 | 50 | 銀行 |
| UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOMENR | 151 | — | — | — | 消費者金融 |
| QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV | 175 | 173 | 1,240 | 5,729 | 保険 |
| CORP COMERCI SAB DE CV | 818 | 333 | 702 | 3,244 | 食品・生活必需品小売り |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比 率> | 1,617.95 7銘柄 | 782.4 5銘柄 | 4,006 18,511 | <2.3%> |

| 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 | |
| (フィリピン) | 百株 | 百株 | 千円 | 千円 | |
| GLOBE TELECOM INC | - | 14.3 | 3,088 | 6,610 | 無線通信サービス |
| INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC | 150.5 | 219.4 | 1,618 | 3,462 | 運送インフラ |
| FIRST GEN CORP | - | 996 | 1,723 | 3,687 | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| VISTA LAND & LIFESCAPES INC | 4,910 | 3,351 | 1,316 | 2,818 | 不動産管理・開発 |
| CEBU AIR INC | 300.5 | - | - | - | 旅客航空輸送業 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 5,361 3銘柄 | 4,580.7 4銘柄 | 7,746 - | 16,578 <2.0%> |
| (インド) | 百株 | 百株 | 千円 | 千円 | |
| ESCORTS LTD | 194.47 | - | - | - | 機械 |
| SANOFI INDIA LTD | - | 6.45 | 4,760 | 6,854 | 医薬品 |
| BATA INDIA LTD | 36.68 | 0.55 | 68 | 98 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| ATUL LTD | 6.59 | 6.13 | 2,480 | 3,571 | 化学 |
| LUPIN LTD | - | 27.79 | 2,195 | 3,161 | 医薬品 |
| MPHASIS LTD | 27.24 | 83.76 | 5,658 | 8,148 | 情報技術サービス |
| APOLLO TYRES LTD | 67.7 | 4.84 | 43 | 62 | 自動車部品 |
| JAIN IRRIGATION SYSTEMS LTD | 445.63 | - | - | - | 機械 |
| CITY UNION BANK LTD | 58.21 | - | - | - | 銀行 |
| VARDHMAN TEXTILES LTD | 25.95 | - | - | - | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| SRF LTD | - | 17.17 | 5,559 | 8,005 | 化学 |
| DR REDDYS LABORATORIES LTD | - | 58.77 | 21,283 | 30,648 | 医薬品 |
| IPCA LABORATORIES LTD | 37.79 | 93.65 | 15,009 | 21,614 | 医薬品 |
| STRIDES SHASUN LTD | - | 108.98 | 3,578 | 5,153 | 医薬品 |
| GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD | - | 65.97 | 1,633 | 2,352 | 医薬品 |
| SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD | 44.98 | 23.16 | 1,565 | 2,254 | 消費者金融 |
| NCC LTD/INDIA | 112.29 | - | - | - | 建設・土木 |
| RAJESH EXPORTS LTD | 49.48 | - | - | - | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| UNITED PHOSPHORUS LTD | - | 89.1 | 2,842 | 4,092 | 化学 |
| JK LAKSHMI CEMENT LTD | - | 66.79 | 1,255 | 1,808 | 建設資材 |
| MAHINDRA CIE AUTOMOTIVE LTD | 43.78 | - | - | - | 自動車部品 |
| VOLTAS LTD | 63.04 | 1.24 | 63 | 90 | 建設・土木 |
| TORRENT POWER LTD | 256.02 | - | - | - | 電力 |
| MARICO LTD | 30.79 | 243.77 | 7,230 | 10,411 | パーソナル用品 |
| PAGE INDUSTRIES LTD | 0.95 | - | - | - | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| PERSISTENT SYSTEMS LTD | 58.92 | - | - | - | 情報技術サービス |
| JUBILANT FOODWORKS LTD | 44.71 | 37.72 | 5,366 | 7,727 | ホテル・レストラン・レジャー |
| AMARA RAJA BATTERIES LTD | - | 76.61 | 3,999 | 5,758 | 電気設備 |
| FUTURE LIFESTYLE FASHIONS LTD | 58.56 | - | - | - | 専門小売り |
| MAHANAGAR GAS LTD | - | 40.61 | 3,648 | 5,253 | ガス |
| ASTRAL POLYTECHNIK LTD | 10.5 | 36.89 | 3,579 | 5,154 | 建設関連製品 |
| GRANULES INDIA LTD | - | 122.23 | 2,071 | 2,982 | 医薬品 |
| AJANTA PHARMA LTD | 12.04 | - | - | - | 医薬品 |
| TEAMLEASE SERVICES LTD | 7.44 | - | - | - | 専門サービス |
| SYNGENE INTERNATIONAL LTD | 47.06 | 119.66 | 3,345 | 4,816 | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| DR LAL PATHLABS LTD | 30.06 | 69.68 | 10,280 | 14,804 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| ENDURANCE TECHNOLOGIES LTD | 21.68 | - | - | - | 自動車部品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,792.56 26銘柄 | 1,401.52 23銘柄 | 107,520 - | 154,828 <19.0%> |
| (インドネシア) | 百株 | 百株 | 千円 | 千円 | |
| INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT | - | 762 | 485,775 | 3,351 | 食品 |
| BUKIT ASAM TBK PT | - | 1,857 | 367,686 | 2,537 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT | - | 1,391 | 1,126,710 | 7,774 | 建設資材 |
| RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK PT | - | 5,643 | 341,401 | 2,355 | 複合小売り |
| MITRA ADIPERKASA TBK PT | 10,187 | 23,802 | 1,297,209 | 8,950 | 複合小売り |

| 銘 柄 | 期 首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|---|----------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (インドネシア) | 百株 | 百株 | 千円 | 千円 | |
| WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT | 3,173 | 8,105 | 883,445 | 6,095 | 建設・土木 |
| ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT | 5,647 | 6,270 | 746,130 | 5,148 | 専門小売り |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 19,007 3銘柄 | 47,830 7銘柄 | 5,248,356 - | 36,213 <4.4%> |
| (ブラジル) | 百株 | 百株 | 千円 | 千円 | |
| CYRELA BRAZIL REALTY SA | 124 | 482 | 703 | 14,904 | 家庭用耐久財 |
| CIA PARANAENSE DE ENERGIA | 104 | 136 | 764 | 16,196 | 電力 |
| RAIA DROGASIL SA | - | 20 | 203 | 4,319 | 食品・生活必需品小売り |
| MARCOPOLO SA | 535 | - | - | - | 機械 |
| GERDAU SA | - | 163 | 174 | 3,694 | 金属・鉱業 |
| CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO | - | 69 | 436 | 9,250 | 食品・生活必需品小売り |
| TUPY SA | 64 | - | - | - | 自動車部品 |
| BRADESPAR SA | - | 1 | 2 | 60 | 金属・鉱業 |
| IOCHPE MAXION SA | - | 61 | 68 | 1,447 | 機械 |
| EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA | 318 | 101 | 162 | 3,441 | 電力 |
| CIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS-COPASA | 21 | 38 | 176 | 3,742 | 水道 |
| EQUATORIAL ENERGIA SA | 33 | 58 | 106 | 2,251 | 電力 |
| CIA ENERGETICA DE SAO PAULO | 127 | - | - | - | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| ODONTOPREV SA | 79 | - | - | - | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| SAO MARTINHO SA | 175 | 78 | 132 | 2,810 | 食品 |
| SLC AGRICOLA SA | 95 | - | - | - | 食品 |
| CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS | - | 314 | 287 | 6,098 | 電力 |
| EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES SA | - | 266 | 803 | 17,014 | 家庭用耐久財 |
| BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL | 90 | 113 | 148 | 3,147 | 銀行 |
| SUL AMERICA SA | 42 | - | - | - | 保険 |
| ENEVA SA | 69 | - | - | - | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| HYPERA SA | 70 | 2 | 6 | 133 | 医薬品 |
| QUALICORP SA | 79 | - | - | - | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| RUMO SA | - | 120 | 233 | 4,948 | 陸運・鉄道 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 2,025 16銘柄 | 2,022 16銘柄 | 4,412 - | 93,461 <11.5%> |
| (韓国) | 百株 | 百株 | 千円 | 千円 | |
| SKC CO LTD | 11.81 | 0.34 | 1,487 | 132 | 化学 |
| SK GAS LTD | 3.48 | - | - | - | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CHEIL WORLDWIDE INC | 34.92 | 33.41 | 56,462 | 5,013 | メディア |
| BINGGRAE CO LTD | 0.18 | 0.18 | 970 | 86 | 食品 |
| HANKOOK TECHNOLOGY GROUP CO LTD | 12.53 | 1.06 | 1,118 | 99 | 自動車部品 |
| HANDSOME CO LTD | 10.69 | 0.33 | 749 | 66 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| DB INSURANCE CO LTD | 3.7 | - | - | - | 保険 |
| AK HOLDINGS INC | 5.85 | 0.3 | 645 | 57 | 化学 |
| COWAY CO LTD | 5.13 | 8.93 | 57,062 | 5,067 | 家庭用耐久財 |
| KOREA GAS CORP | 11.32 | - | - | - | ガス |
| GS HOME SHOPPING INC | 4.03 | 0.07 | 781 | 69 | インターネット販売・通信販売 |
| DAELIM INDUSTRIAL CO | 6.32 | 15.34 | 115,203 | 10,230 | 建設・土木 |
| DONGWON INDUSTRIES CO LTD | 3.24 | - | - | - | 食品 |
| KOREA UNITED PHARM INC | 23.76 | 0.49 | 908 | 80 | 医薬品 |
| DAESANG CORP | 16.37 | 16.82 | 31,705 | 2,815 | 食品 |
| SFA ENGINEERING CORP | 11.28 | - | - | - | 機械 |
| HYUNDAI GREENFOOD CO LTD | 50.52 | - | - | - | 食品・生活必需品小売り |
| LOTTE FINE CHEMICAL CO LTD | 19.33 | 13.81 | 45,573 | 4,046 | 化学 |
| LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO LTD | 0.17 | 0.08 | 820 | 72 | 飲料 |
| LOTTE FOOD CO LTD | 0.02 | 0.02 | 744 | 66 | 食品 |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD | - | 16.01 | 75,567 | 6,710 | 資本市場 |

| 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 | |
| (韓国) | 百株 | 百株 | 千韓国・ウォン | 千円 | |
| SAMCHULLY CO LTD | 3.78 | 0.13 | 939 | 83 | ガス |
| SAMJIN PHARMACEUTICAL CO LTD | 39.58 | — | — | — | 医薬品 |
| HANSOL CHEMICAL CO LTD | 16 | — | — | — | 化学 |
| KOREAN REINSURANCE CO | 75.25 | 32.49 | 24,042 | 2,134 | 保険 |
| HITE JINRO CO LTD | 18.12 | — | — | — | 飲料 |
| LG FASHION CORP | 45.26 | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| BH CO LTD | — | 38.63 | 64,512 | 5,728 | 電子装置・機器・部品 |
| CJ CHEILJEDANG CORP | 2.9 | 0.04 | 926 | 82 | 食品 |
| KOREA DISTRICT HEATING CORP | 6.89 | 0.2 | 658 | 58 | 電力 |
| LG HAUSYS LTD | — | 8.88 | 34,987 | 3,106 | 建設関連製品 |
| KOLON INDUSTRIES INC | — | 19.92 | 59,361 | 5,271 | 化学 |
| HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK CORP | 7.94 | — | — | — | インターネット販売・通信販売 |
| CJ HELLOVISION CO LTD | 39.74 | — | — | — | メディア |
| DONG-A ST CO LTD | 2.14 | 0.17 | 1,428 | 126 | 医薬品 |
| JB FINANCIAL GROUP CO LTD | 77.85 | 102.01 | 45,700 | 4,058 | 銀行 |
| HANSOL PAPER CO LTD | 41.83 | — | — | — | 紙製品・林産品 |
| HUONS CO LTD | — | 10.36 | 47,448 | 4,213 | 医薬品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 611.93 33銘柄 | 320.02 25銘柄 | 669.804 — | 59.478 <7.3%> |
| (マレーシア) | 百株 | 百株 | 千マレーシア・リングギット | 千円 | |
| AMMB HOLDINGS BHD | — | 667 | 197 | 4,947 | 銀行 |
| GENTING PLANTATIONS BHD | — | 122 | 115 | 2,889 | 食品 |
| MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD | 379 | 596 | 262 | 6,571 | 運送インフラ |
| TIME DOTCOM BHD | — | 97 | 90 | 2,260 | 各種電気通信サービス |
| KPJ HEALTHCARE BHD | — | 1,115 | 95 | 2,403 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES | 191 | 6 | 6 | 151 | 半導体・半導体製造装置 |
| MALAYSIA BUILDING SOCIETY | 739 | — | — | — | 貯蓄・抵当・不動産金融 |
| MUHIBBAH ENGINEERING M BHD | 452 | — | — | — | 建設・土木 |
| CARLSBERG BREWERY-MALAY BHD | 75 | — | — | — | 飲料 |
| SUPERMAX CORP BHD | 1,730 | 1,293.46 | 218 | 5,477 | ヘルスケア機器・用品 |
| SCIENTEX BHD | 255 | — | — | — | 化学 |
| SIME DARBY BERHAD | — | 1,782 | 326 | 8,172 | コングロメリット |
| SUNWAY BHD | 2,041.54 | 603.78 | 94 | 2,375 | 不動産管理・開発 |
| WESTPORTS HOLDINGS BHD | — | 645 | 236 | 5,915 | 運送インフラ |
| BERMAZ AUTO BHD | 1,080 | — | — | — | 専門小売り |
| SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD | 471 | — | — | — | エネルギー設備・サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 7,413.54 10銘柄 | 6,927.24 10銘柄 | 1,642 — | 41,165 <5.1%> |
| (南アフリカ) | 百株 | 百株 | 千南アフリカ・ランド | 千円 | |
| AVI LTD | 212.66 | — | — | — | 食品 |
| SUPER GROUP LTD | 271.74 | 4.29 | 6 | 40 | 専門小売り |
| CLICKS GROUP LTD | 28.89 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| ASTRAL FOODS LTD | 37.17 | 0.88 | 17 | 105 | 食品 |
| WILSON BAYLY HOLMES-OVCON LTD | 79.19 | 1.33 | 11 | 69 | 建設・土木 |
| PICK'N PAY STORES LTD | — | 69.67 | 419 | 2,515 | 食品・生活必需品小売り |
| INVESTEC LTD | — | 252.79 | 961 | 5,771 | 資本市場 |
| ADCOCK INGRAM HOLDINGS LTD | 63.45 | 2.36 | 10 | 64 | 医薬品 |
| MONDI LTD | 33.23 | — | — | — | 紙製品・林産品 |
| MOTUS HOLDINGS LTD | — | 129.87 | 479 | 2,877 | 専門小売り |
| ATTACQ LTD | 478.93 | — | — | — | エクイティ不動産投資信託 (REITs) |
| NINETY ONE LTD | — | 126.39 | 491 | 2,949 | 資本市場 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,205.26 8銘柄 | 587.58 8銘柄 | 2,399 — | 14,394 <1.8%> |

| 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 | |
| (タイ) BANGCHAK CORP PCL NVDR KIATNAKIN BANK PCL-NVDR THANACHART CAPITAL PCL NVDR ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR THAI VEGETABLE OIL PCL NVDR SUPALAI PCL ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT-NVDR LPN DEVELOPMENT PCL NVDR BANGKOK CHAIN HOSPITAL PCL NVDR KHON KAEN SUGAR INDUSTRY PCL NVDR TTW PCL NVDR TISCO FINANCIAL GROUP PCL CHULARAT HOSPITAL PCL NVDR CK POWER PCL NVDR MEGA LIFESCENCES PCL-NVDR PLAN B MEDIA PCL NVDR | 百株 790 233 756 142 223 1,004 2,433 1,843 834 2,930 1,542 415 — 1,248 446 989 | 百株 10 — — 96 18 — 1,454 47 21 107 22 — 8,932 76 10 62 | 千タイ・パーツ 18 — — 2,467 42 — 683 18 28 20 29 — 2,090 25 26 24 | 千円 61 — — 8,141 141 — 2,255 61 92 67 96 — 6,897 83 87 79 | 石油・ガス・消耗燃料 銀行 銀行 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 食品 不動産管理・開発 不動産管理・開発 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 食品 水道 銀行 ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 医薬品 メディア |
| 小 計 | 株 数 : 15,828 銘柄 数 <比率> : 15銘柄 | 株 数 : 10,855 銘柄 数 <比率> : 12銘柄 | 外 貨 建 金 額 : 5,474 邦 貨 換 算 金 額 : — | 外 貨 建 金 額 : 18,065 邦 貨 換 算 金 額 : <2.2%> | |
| (ポーランド) ORANGE POLSKA SA CYFROWY POLSAT SA DINO POLSKA SA | 百株 297.7 74.43 — | 百株 5.93 91.06 38.38 | 千ポーランド・ズロチ 4 234 647 | 千円 105 6,105 16,817 | 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 : 372.13 銘柄 数 <比率> : 2銘柄 | 株 数 : 135.37 銘柄 数 <比率> : 3銘柄 | 外 貨 建 金 額 : 886 邦 貨 換 算 金 額 : — | 外 貨 建 金 額 : 23,029 邦 貨 換 算 金 額 : <2.8%> | |
| (ハンガリー) MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC | 百株 528.91 | 百株 — | 千ハンガリー・フォリント — | 千円 — | 各種電気通信サービス |
| 小 計 | 株 数 : 528.91 銘柄 数 <比率> : 1銘柄 | 株 数 : — 銘柄 数 <比率> : 1銘柄 | 外 貨 建 金 額 : — 邦 貨 換 算 金 額 : — | 外 貨 建 金 額 : — 邦 貨 換 算 金 額 : <—%> | |
| (ユーロ圏・ギリシャ) OPAP SA TERNA ENERGY SA | 百株 64.43 86.74 | 百株 108.45 — | 千ユーロ 78 — | 千円 9,234 — | 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 : 151.17 銘柄 数 <比率> : 2銘柄 | 株 数 : 108.45 銘柄 数 <比率> : 1銘柄 | 外 貨 建 金 額 : 78 邦 貨 換 算 金 額 : — | 外 貨 建 金 額 : 9,234 邦 貨 換 算 金 額 : <1.1%> | |
| 合 計 | 株 数 : 84,790.05 銘柄 数 <比率> : 180銘柄 | 株 数 : 109,128.07 銘柄 数 <比率> : 169銘柄 | 外 貨 建 金 額 : — 邦 貨 換 算 金 額 : — | 外 貨 建 金 額 : 776,195 邦 貨 換 算 金 額 : <95.3%> | |

(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。

(2) 外国新株予約権証券

| 銘 柄 | 期 首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|-------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|-------|
| | 証 券 数 | 証 券 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (タイ) BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR | 証 券 — | 証 券 8,210 | 千タイ・パーツ 5 | 千円 19 | |
| 合 計 | 証 券 数 : — 銘柄 数 <比率> : —銘柄 | 証 券 数 : 8,210 銘柄 数 <比率> : 1銘柄 | 外 貨 建 金 額 : — 邦 貨 換 算 金 額 : — | 外 貨 建 金 額 : 19 邦 貨 換 算 金 額 : <0.0%> | |

(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国別評価額の比率です。

(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 | | |
| (香港) | | 千□ | 千□ | 千香港・ドル | 千円 | | |
| YUJEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR | | 213 | — | — | — | — | — |
| 小 計 | □ 数 銘柄 | 213 数<比率> | — — | — — | — — | — — | — — |
| (メキシコ) | | 千□ | 千□ | 千メキシコ・ペソ | 千円 | | |
| PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S | | 67.5 | 25.1 | 600 | 2,774 | | |
| CONCENTRADORA FIBRA DANHOS SA DE | | 13.9 | — | — | — | | |
| PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE C | | 0.6 | 0.6 | 22 | 103 | | |
| 小 計 | □ 数 銘柄 | 82 数<比率> | 25.7 — | 623 — | 2,878 — | | |
| (ブラジル) | | 千□ | 千□ | 千ブラジル・リアル | 千円 | | |
| SUL AMERICA SA | | — | 3.4 | 133 | 2,830 | | |
| 小 計 | □ 数 銘柄 | — 数<比率> | 3.4 — | 133 — | 2,830 — | | |
| (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 | | 231.5 | 111.9 | 174 | 4,374 | | |
| 小 計 | □ 数 銘柄 | 231.5 数<比率> | 111.9 — | 174 — | 4,374 — | | |
| (南アフリカ) | | 千□ | 千□ | 千南アフリカ・ランド | 千円 | | |
| EMIRA PROPERTY FUND LTD | | 1.177 | 1.177 | 9 | 55 | | |
| ATTACQ LTD | | — | 0.974 | 5 | 35 | | |
| VUKILE PROPERTY FUND LTD | | 69.092 | 31.704 | 208 | 1,253 | | |
| SA CORPORATE REAL ESTATE FUND NO | | 311.075 | — | — | — | | |
| 小 計 | □ 数 銘柄 | 381.344 数<比率> | 33.855 — | 224 — | 1,345 — | | |
| 合 計 | □ 数 銘柄 | 907.844 数<比率> | 174.855 — | — — | 11,429 — | | |

(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

2020年4月13日現在

| 項 目 | 当 期 | | 末 |
|---------------------------|---------|-------|---|
| | 評 価 額 | 比 率 | 率 |
| 株 式 | 千円 | | ％ |
| 株 式 | 776,195 | 94.0 | |
| 新 株 予 約 権 証 券 | 19 | 0.0 | |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券 | 11,429 | 1.4 | |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 38,151 | 4.6 | |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 825,795 | 100.0 | |

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2020年4月13日現在、808,242千円、97.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年4月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.23円、1香港・ドル=13.96円、1台湾・ドル=3.60円、1トルコ・リラ=16.11円、1メキシコ・ペソ=4.62円、1フィリピン・ペソ=2.14円、1インド・ルピー=1.44円、100インドネシア・ルピア=0.69円、1ブラジル・リアル=21.18円、1チェコ・コルナ=4.39円、100韓国・ウォン=8.88円、1マレーシア・リンギット=25.06円、1南アフリカ・ランド=6.00円、1タイ・バーツ=3.30円、1ポーランド・ズロチ=25.99円、100ハンガリー・フォリント=33.47円、1ユーロ=118.27円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年4月13日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 825,795,722円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 34,671,924 |
| 株 式(評価額) | 776,195,822 |
| 新 株 予 約 権 証 券(評価額) | 19,507 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券(評価額) | 7,204,646 |
| 投 資 証 券(評価額) | 4,224,396 |
| 未 収 入 金 | 717,912 |
| 未 収 配 当 金 | 2,761,515 |
| (B) 負 債 | 11,224,454 |
| 未 払 解 約 金 | 349,128 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 10,856,372 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 18,954 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 814,571,268 |
| 元 本 | 1,123,528,882 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △308,957,614 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,123,528,882口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D) | 7,250円 |

(注) 期首における投資元本額は1,291,743,928円、当期中における追加設定元本額は148,933,145円、同解約元本額は317,148,191円です。

■損益の状況

当期 自2019年4月16日 至2020年4月13日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 29,209,593円 |
| 受 取 配 当 金 | 29,057,809 |
| 受 取 利 息 | 162,926 |
| 支 払 利 息 | △11,142 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △280,547,416 |
| 売 買 益 | 117,450,555 |
| 売 買 損 | △397,997,971 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △28,322,606 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △279,660,429 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △100,032,866 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 70,735,681 |
| (配 当 等 相 当 額) | (105,980,345) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△35,244,664) |
| (G) 合 計(D+E+F) | △308,957,614 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | △308,957,614 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 70,735,681 |
| (配 当 等 相 当 額) | (105,980,345) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△35,244,664) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 1,713,718 |
| 繰 越 損 益 金 | △381,407,013 |

(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 | 886,987円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 105,980,345 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 826,731 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d) | 107,694,063 |
| (f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額 | 958.53 |
| (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。