

## 運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2020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 <sup>※</sup> を主要投資対象とします。 ※DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
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、2020年11月24日に第4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/>

## ■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 金 騰 落	騰 落 率				
(設定日) 2016年12月30日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	百万円 63,027	
1期 (2017年11月24日)	11,419	0	14.2	90.6	-	7.8	103,182	
2期 (2018年11月26日)	10,132	0	△11.3	92.2	-	4.8	29,739	
3期 (2019年11月25日)	10,690	0	5.5	95.7	-	3.6	18,432	
4期 (2020年11月24日)	10,489	0	△1.9	92.8	-	1.7	11,730	

(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

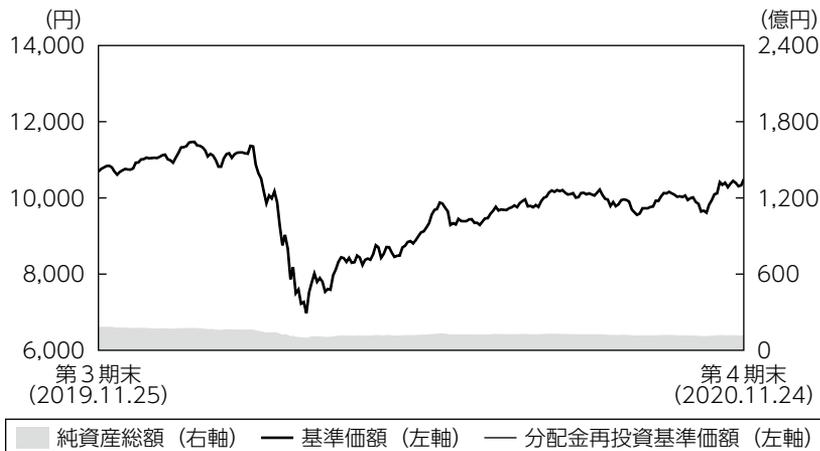
年月日	基準価額	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券 投資証券
		騰落率	騰落率			
(期首) 2019年11月25日	円 10,690	% -	% -	% 95.7	% -	% 3.6
11月 末	10,845	1.4	93.6	-	3.4	
12月 末	11,136	4.2	94.0	-	3.1	
2020年1月 末	10,993	2.8	95.4	-	2.7	
2月 末	10,177	△4.8	96.8	-	1.4	
3月 末	7,896	△26.1	97.3	-	1.7	
4月 末	8,757	△18.1	97.4	-	2.0	
5月 末	9,122	△14.7	96.0	-	2.4	
6月 末	9,379	△12.3	94.6	-	2.3	
7月 末	9,761	△8.7	92.1	-	1.9	
8月 末	10,090	△5.6	93.1	-	2.0	
9月 末	9,729	△9.0	93.9	-	2.3	
10月 末	9,663	△9.6	96.0	-	0.7	
(期末) 2020年11月24日	10,489	△1.9	92.8	-	1.7	

(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（2019年11月26日から2020年11月24日まで）

### 基準価額等の推移



第4期首：10,690円  
第4期末：10,489円  
(既払分配金0円)  
騰落率：△1.9%  
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大以降、特に米国においては経済活動の再開期待などを受け株式市場は上昇、基準価額に対しプラスに寄与しました。一方、欧州においては、感染再拡大やそれに伴う行動制限再強化が懸念され株式市場は下落、マイナスに寄与しました。また、ボラティリティの低い銘柄は、市場全体に対して相対的に劣後しました。為替は、特に円高米ドル安がマイナスに寄与しました。結果的に、基準価額は下落しました。

### 投資環境

期初から2019年末にかけて、米中通商協議の進展などを受け、株式市場は堅調に推移しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への影響が懸念され下落しました。4月以降は、感染拡大の鈍化傾向や経済活動の再開期待などを受け、上昇基調となりました。期末にかけては、ワクチン開発の進展などが好感され、上昇が加速しました。

為替市場において、米ドルは米金融緩和の長期化観測や、米国の感染再拡大に伴う景気の先行き不透明感などから、円に対し下落しました。一方、ユーロは円に対し上昇しました。

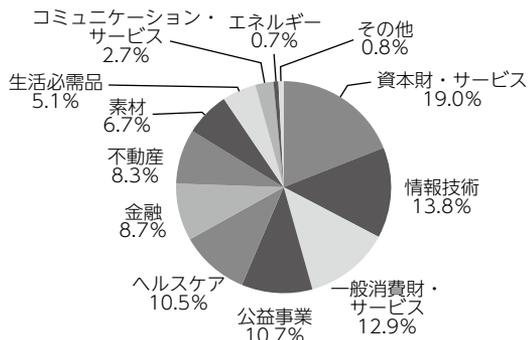
## ポートフォリオについて

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。

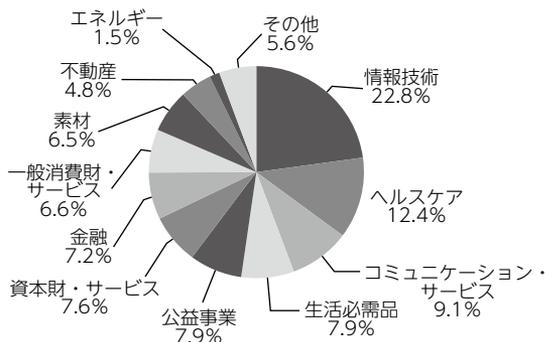
### 【運用状況】

#### ○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。

## 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11月26日 ～2020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	1,674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、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした景気の先行き不透明感もあり、上値の重い相場展開となる可能性があります。それに対し各国は、金融および財政政策によって引き続き景気を下支えしていくと予想します。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4期		項目の概要
	(2019年11月26日 ~2020年11月24日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	158円	1.607%	(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9,815円です。
(投信会社)	( 78)	(0.795)	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)	( 75)	(0.768)	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)	( 4)	(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	13	0.129	(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)	( 12)	(0.125)	
(新株予約権証券)	( 0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.002)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	15	0.154	(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)	( 15)	(0.151)	
(新株予約権証券)	( 0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.001)	
(投資証券)	( 0)	(0.003)	
(d) その他費用	10	0.100	(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)	( 9)	(0.090)	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)	( 1)	(0.007)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	195	1.990	

(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。

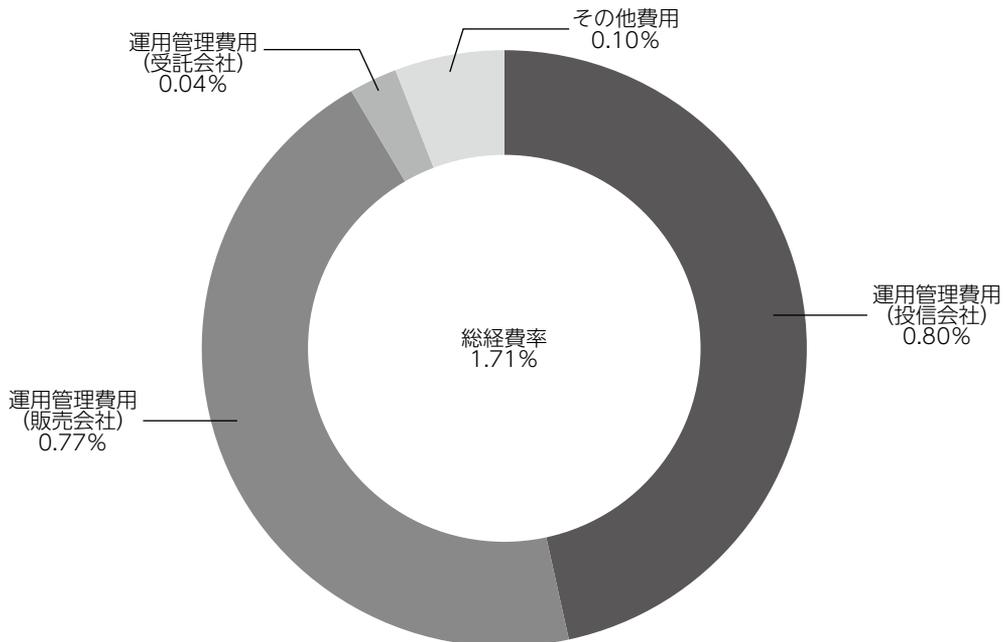
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.71%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 (2019年11月26日から2020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	
		884.9 (27.9)	1,629,105 (-)	1,114.4	2,029,843	
外 国	ア メ リ カ	百株 11,477.66 (183.84)	千アメリカ・ドル 47,622 (△360)	百株 13,987.88	千アメリカ・ドル 62,366	
	カ ナ ダ	百株 862.42 (-)	千カナダ・ドル 2,276 (-)	百株 2,372.42	千カナダ・ドル 7,642	
	オーストラリア	百株 9,795.96 (-)	千オーストラリア・ドル 4,391 (-)	百株 8,129.94	千オーストラリア・ドル 3,984	
	香 港	百株 220,937 (1,151)	千香港・ドル 116,304 (△10)	百株 284,021	千香港・ドル 165,139	
	シンガポール	百株 24,983 (-)	千シンガポール・ドル 4,065 (-)	百株 25,074	千シンガポール・ドル 4,691	
	ニュージーランド	百株 1,786.91 (-)	千ニューージーランド・ドル 2,353 (-)	百株 133.54	千ニューージーランド・ドル 34	
	台 湾	百株 92,530 (96.96)	千台湾・ドル 317,701 (△1,060)	百株 117,388.15	千台湾・ドル 431,601	
	イギリス	百株 1,981.21 (-)	千イギリス・ポンド 1,859 (-)	百株 2,621.22	千イギリス・ポンド 1,641	
	スイス	百株 257.89 (60.63)	千スイス・フラン 1,441 (△1)	百株 498	千スイス・フラン 5,503	
	デンマーク	百株 158.51 (-)	千デンマーク・クローネ 11,987 (-)	百株 330.84	千デンマーク・クローネ 9,856	
	ノルウェー	百株 251.53 (-)	千ノルウェー・クローネ 7,000 (-)	百株 375.9	千ノルウェー・クローネ 9,787	
	スウェーデン	百株 1,327.4 (517.61)	千スウェーデン・クローナ 15,433 (-)	百株 1,819.9	千スウェーデン・クローナ 17,833	
	メキシコ	百株 2,803 (-)	千メキシコ・ペソ 13,735 (-)	百株 11,091.83	千メキシコ・ペソ 45,805	
	フィリピン	百株 58.65 (-)	千フィリピン・ペソ 11,336 (-)	百株 49,799.75	千フィリピン・ペソ 114,364	
	インド	百株 21,593.83 (15.63)	千インド・ルピー 487,263 (-)	百株 17,790.61	千インド・ルピー 960,462	
インドネシア	百株 8,313 (-)	千インドネシア・ルピア 10,047,329 (-)	百株 380,972	千インドネシア・ルピア 51,783,968		
ブラジル	百株 8,776 (17.93)	千ブラジル・リアル 19,950 (-)	百株 16,136	千ブラジル・リアル 39,467		

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	チ エ コ	百株 497.97 (-)	千チエコ・コルナ 25,097 (-)	百株 -	千チエコ・コルナ -
	韓 国	百株 2,465.11 (-)	千韓国・ウォン 9,151,514 (-)	百株 3,781.99	千韓国・ウォン 11,472,467
	マ レ シ ア	百株 76,080 (5,125.4)	千マレーシア・リンギット 34,643 (-)	百株 52,777.74	千マレーシア・リンギット 27,985
	南 ア フ リ カ	百株 2,925.25 (765.08)	千南アフリカ・ランド 25,278 (-)	百株 5,832.86	千南アフリカ・ランド 33,494
	タ イ	百株 443,068 (-)	千タイ・パーツ 113,119 (-)	百株 256,276	千タイ・パーツ 168,505
	ポ ー ラ ン ド	百株 6,447.08 (-)	千ポーランド・ズロチ 7,437 (-)	百株 4,658.09	千ポーランド・ズロチ 5,335
	ハ ン ガ リ ー	百株 2,462.32 (-)	千ハンガリー・フォリント 91,689 (-)	百株 2,467.18	千ハンガリー・フォリント 98,420
国	ユ	百株 1,638.74 (-)	千ユーロ 1,084 (-)	百株 1,231.55	千ユーロ 1,061
	ベ ル ギ ー	359.98 (-)	1,313 (-)	541.03	2,139
	ル ク セ ン ブ ル グ	- (53.1)	- (-)	6.81	455
	フ ラ ン ス	466.68 (-)	1,625 (-)	879.33	3,096
	ド イ ツ	1,352.41 (-)	2,534 (△14)	833.08	3,683
	ポ ル ト ガ ル	533.73 (-)	799 (-)	948.23	421
	ス ペ イ ン	2,461.07 (307.34)	1,657 (-)	2,893.7	1,816
	イ タ リ ア	3,526.21 (-)	2,457 (-)	2,393.98	1,641
	フ ィ ン ラ ン ド	293.68 (-)	707 (-)	24.14	29
	オ ー ス ト リ ア	592.43 (-)	888 (△4)	836.88	1,494
	ギ リ シ ャ	185.91 (-)	168 (-)	1,591.01	1,193

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## (2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	タ イ	証券 - (56,770)	千タイ・パーツ -	証券 56,770 (-)	千タイ・パーツ 51 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (3) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>国内</b>	千□	千円	千□	千円
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.06 (-)	34,306 (-)	0.06 (-)	31,718 (-)
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
SERVICE PROPERTIES TRUST	- (-)	- (-)	17 (-)	377 (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	- (-)	- (-)	0.7 (-)	8 (-)
DYNEX CAPITAL INC	- (-)	- (-)	0.766 (-)	12 (-)
REALTY INCOME CORP	5.527 (-)	358 (-)	- (-)	- (-)
APOLLO COMMERCIAL REAL ESTATE FINANCE INC	- (-)	- (-)	0.8 (-)	7 (-)
TWO HARBORS INVESTMENT CORP	- (-)	- (-)	1 (-)	4 (-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	- (-)	- (-)	0.4 (-)	12 (-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	19.49 (0.243)	636 (9)	12.523 (-)	473 (-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	- (-)	- (-)	0.8 (-)	7 (-)
GLOBAL NET LEASE INC	- (-)	- (-)	0.8 (-)	13 (-)
MGM GROWTH PROPERTIES LLC	- (-)	- (-)	12.3 (-)	413 (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	- (-)	- (-)	17.714 (-)	186 (-)
VICI PROPERTIES INC	19.064 (-)	364 (-)	30.637 (-)	723 (-)
<b>オーストラリア</b>	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 (-)	1,045 (-)	- (-)	- (-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	171.548 (-)	703 (-)	171.548 (-)	732 (-)
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	- (-)	- (-)	39.5 (-)	3,155 (-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	888 (-)	3,329 (-)	1,564 (-)	6,722 (-)
CHAMPION REIT	- (-)	- (-)	949 (-)	4,538 (-)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CDL HOSPITALITY TRUSTS	- (-)	- (△0.12285)	11.7 (-)	13 (-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	- (-)	- (△4)	400 (-)	469 (-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
UNITE GROUP PLC	22.391 (-)	229 (-)	22.391 (-)	211 (-)
<b>メキシコ</b>	千□	千メキシコ・ペソ	千□	千メキシコ・ペソ
MEGACABLE HOLDINGS SAB DE CV	3.3 (-)	221 (-)	3.3 (-)	229 (-)
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	- (-)	- (△3)	6.4 (-)	109 (-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
<b>メキシコ</b>		千□		千メキシコ・ペソ		千□		千メキシコ・ペソ
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV		-		-		386.1		11,600
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS SA DE CV		(-)		(△94)		(-)		(-)
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV		124.6		3,627		130.7		3,729
		(-)		(-)		(-)		(-)
		-		-		4.6		194
		(-)		(-)		(-)		(-)
<b>ブラジル</b>		千□		千ブラジル・リアル		千□		千ブラジル・リアル
TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA SA		38.9		1,104		38.9		1,097
SUL AMERICA SA		(-)		(-)		(-)		(-)
KLABIN SA		-		-		74.8		4,123
		(-)		(-)		(-)		(-)
		48		1,168		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
<b>マレーシア</b>		千□		千マレーシア・リンギット		千□		千マレーシア・リンギット
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		-		-		1,262.9		2,162
		(-)		(-)		(-)		(-)
<b>南アフリカ</b>		千□		千南アフリカ・ランド		千□		千南アフリカ・ランド
EMIRA PROPERTY FUND LTD		-		-		9.778		57
ATTACQ LTD		(-)		(-)		(-)		(-)
VUKILE PROPERTY FUND LTD		-		-		8.822		42
		(-)		(-)		(-)		(-)
		-		-		225.792		2,090
		(-)		(-)		(-)		(-)

(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	39,951,894千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,884,001千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.10

(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11月26日から2020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	当			期		
区 分	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 16,852	百万円 19	% 0.1	百万円 23,099	百万円 302	% 1.3

### (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)	17,447千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	177千円
(B)／(A)	1.0%

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
	千株	千株	千円
<b>建設業 (－%)</b>			
協和エクシオ	0.5	－	－
<b>食料品 (6.0%)</b>			
キッコーマン	－	9	61,110
<b>パルプ・紙 (－%)</b>			
レンゴー	92.1	－	－
<b>化学 (4.0%)</b>			
日本酸素ホールディングス	－	22	40,524
宇部興産	33.4	－	－
<b>医薬品 (3.8%)</b>			
参天製薬	－	8	13,528
日医工	1	－	－
生化学工業	－	25	25,300
大正製薬ホールディングス	0.1	－	－
<b>ガラス・土石製品 (10.6%)</b>			
日本板硝子	1.7	－	－
太平洋セメント	23.4	－	－
日本碍子	39.7	64.7	109,019
<b>鉄鋼 (15.0%)</b>			
ジェイ エフ イー ホールディングス	－	161	153,916
<b>非鉄金属 (－%)</b>			
DOWAホールディングス	0.3	－	－
<b>金属製品 (1.5%)</b>			
RS Technologies	－	4	15,480
三益半導体工業	29.8	－	－
<b>機械 (3.1%)</b>			
日本製鋼所	0.8	－	－
ディスコ	－	1	32,150
日立建機	0.4	－	－
<b>電気機器 (30.5%)</b>			
コニカミノルタ	61.8	－	－
沖電気工業	30	－	－
ルネサスエレクトロニクス	－	113	106,785
ワコム	－	30	24,210
エレコム	－	8	36,520
アンリツ	－	13	31,200
TDK	－	3.9	53,976
フォスター電機	0.6	－	－
レーザータック	－	2	20,780
新光電気工業	－	19	39,102
<b>輸送用機器 (－%)</b>			
ケーヒン	0.8	－	－
ショーワ	1	－	－
<b>精密機器 (1.4%)</b>			
ナカニシ	0.6	－	－
ニプロ	42.7	12.7	14,528

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>その他製品 (－%)</b>			
パラマウントベッドホールディングス	0.3	－	－
バンダイナムコホールディングス	34.3	－	－
<b>電気・ガス業 (－%)</b>			
四国電力	1.1	－	－
<b>陸運業 (1.8%)</b>			
日本通運	0.3	－	－
S Gホールディングス	12.3	6.6	18,268
<b>情報・通信業 (1.4%)</b>			
日鉄ソリューションズ	10.9	－	－
T I S	12	－	－
ネットワンシステムズ	24.6	4	14,720
日本ユニシス	20.8	－	－
D T S	26	－	－
N S D	0.6	－	－
<b>卸売業 (－%)</b>			
メディカルホールディングス	21.8	－	－
<b>小売業 (10.1%)</b>			
クスリのアオキホールディングス	－	5	43,150
スギホールディングス	0.3	3.5	24,290
ライフコーポレーション	0.6	10.6	36,358
<b>銀行業 (－%)</b>			
千葉銀行	111.7	－	－
<b>不動産業 (－%)</b>			
ヒューリック	43.4	－	－
プレサンスコーポレーション	25.7	－	－
<b>サービス業 (10.6%)</b>			
アウトソーシング	36.8	－	－
ディー・エヌ・エー	－	18	33,318
電通グループ	－	18	61,920
リゾートトラスト	24	－	－
エイチ・アイ・エス	0.4	－	－
トランス・コスモス	－	5	13,770
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	千円
	768.6	567	1,023,924
	銘柄数<比率>	39銘柄	24銘柄
			<8.7%>

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

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AGCO CORP	139.82	—	—	—	機械
RALPH LAUREN CORP	33	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
JONES LANG LASALLE INC	52	—	—	—	不動産管理・開発
ANSYS INC	85.41	—	—	—	ソフトウェア
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	86	25.65	216	22,661	電力
ASPEN TECHNOLOGY INC	—	19.12	254	26,564	ソフトウェア
BADGER METER INC	2	—	—	—	電子装置・機器・部品
BOK FINANCIAL CORP	2	—	—	—	銀行
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	12	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
VERISIGN INC	26	—	—	—	情報技術サービス
STEELCASE INC-CL A	312	—	—	—	商業サービス・用品
LIVERAMP HOLDINGS INC	—	43.89	246	25,759	情報技術サービス
CITRIX SYSTEMS INC	1.44	—	—	—	ソフトウェア
CHEMED CORP	16.24	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COHERENT INC	—	19.75	239	25,097	電子装置・機器・部品
CMS ENERGY CORP	—	271.62	1,668	174,526	総合公益事業
COOPER COS INC	0.5	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	170	68.6	302	31,659	飲料
DTE ENERGY CO	121.36	—	—	—	総合公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	46.24	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
FIRST BANCORP PUERTO RICO	1,042	—	—	—	銀行
IDACORP INC	1	—	—	—	電力
CADENCE DESIGN SYS INC	288.23	118.03	1,313	137,322	ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	—	125.12	439	45,967	メディア
PERKINELMER INC	115	53.35	681	71,315	ライフサイエンス・ツール/サービス
EXPEDITORS INTERNATIONAL	336	—	—	—	航空貨物・物流サービス
FIFTH THIRD BANCORP	121	—	—	—	銀行
FIRST HORIZON NATIONAL CORP	—	313.55	385	40,267	銀行
BANNER CORPORATION	2.48	—	—	—	銀行
GAP INC/THE	5.78	—	—	—	専門小売り
ENCOMPASS HEALTH CORP	58.08	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	23	—	—	—	航空宇宙・防衛
HILL-ROM HOLDINGS INC	0.83	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SKECHERS USA INC-CL A	2	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	—	99.17	764	79,899	バイオテクノロジー
CENTERPOINT ENERGY INC	471	—	—	—	総合公益事業
FIRST BUSEY CORP	5	—	—	—	銀行
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	21	—	—	—	航空宇宙・防衛
AKAMAI TECHNOLOGIES	133.35	14.17	145	15,235	情報技術サービス
LEGG MASON INC	286	—	—	—	資本市場
MDC HOLDINGS INC	5.08	—	—	—	家庭用耐久財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	—	60.91	1,208	126,361	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	449	47,020	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	67	43.83	1,016	106,347	ライフサイエンス・ツール/サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	61.69	577	60,399	バイオテクノロジー
NEW JERSEY RESOURCES CORP	—	46.83	169	17,768	ガス
NISOURCE INC	—	419.01	1,018	106,526	総合公益事業
PTC INC	—	42.45	438	45,810	ソフトウェア
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	11.58	551	57,715	ヘルスケア機器・用品

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	379.12	1,683	176,078	水道
GARMIN LTD	136.86	78.7	902	94,370	家庭用耐久財
IPG PHOTONICS CORP	—	10.25	208	21,760	電子装置・機器・部品
QUEST DIAGNOSTICS	—	13.75	172	18,062	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
J2 GLOBAL INC	2	—	—	—	ソフトウェア
REPLIGEN CORP	—	39.32	730	76,431	ライフサイエンス・ツール/サービス
ROYAL GOLD INC	132	—	—	—	金属・鉱業
BUNGE LTD	—	82.7	495	51,832	食品
SERVICE CORP INTERNATIONAL	92	—	—	—	各種消費者サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	178	71.37	361	37,797	保険
SONOCO PRODUCTS CO	52.13	—	—	—	容器・包装
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	4	—	—	—	ガス
SYNOPTIS INC	—	69.94	1,510	157,989	ソフトウェア
TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC	139	—	—	—	無線通信サービス
BIO-TECHNE CORP	0.53	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	—	127.36	750	78,530	電子装置・機器・部品
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	61.59	45	590	61,758	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VIASAT INC	—	40.13	143	14,965	通信機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	13.91	191	20,079	半導体・半導体製造装置
LKQ CORP	—	153.87	551	57,688	販売
ALLIANT ENERGY CORP	2	—	—	—	電力
CARMAX INC	—	61.94	597	62,470	専門小売り
CBRE GROUP INC	173.5	158.15	945	98,872	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	—	822.87	1,870	195,604	各種電気通信サービス
WELLCARE HEALTH PLANS INC	27.79	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	—	787.11	1,211	126,684	銀行
BELDEN INC	2.31	—	—	—	電子装置・機器・部品
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	123	—	—	—	電子装置・機器・部品
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	252	—	—	—	運送インフラ
CELANESE CORP	1.53	—	—	—	化学
WEX INC	50	50	905	94,681	情報技術サービス
COGENT COMMUNICATIONS GROUP	2	—	—	—	各種電気通信サービス
EXLSERVICE HOLDINGS INC	2	—	—	—	情報技術サービス
WESTERN ALLIANCE BANCORP	—	254.24	1,342	140,413	銀行
SEASpan CORP	11.57	—	—	—	海運業
CROCS INC	301.43	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	322.35	322.35	1,368	143,104	電力
EVERCORE PARTNERS INC	50	—	—	—	資本市場
IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	—	145.39	468	49,005	各種電気通信サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	94	—	—	—	水道
DUNKIN' BRANDS GROUP INC	1	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
XYLEM INC	171	—	—	—	機械
AIR LEASE CORP	425	—	—	—	商社・流通業
EPAM SYSTEMS INC	88	12.64	424	44,374	情報技術サービス
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	3	—	—	—	保険
ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	3	—	—	—	機械
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	1.9	—	—	—	ソフトウェア
FORTINET INC	—	93.14	1,090	114,042	ソフトウェア
HORIZON PHARMA PLC	—	110.51	774	80,957	医薬品
ALLY FINANCIAL INC	163	—	—	—	消費者金融

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	
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	77.02	—	—	—	各種消費者サービス
BLOOMIN' BRANDS INC	7	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
POPULAR INC	171	—	—	—	銀行
CLEARWAY ENERGY INC-A	374	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HOWMET AEROSPACE INC	651	—	—	—	航空宇宙・防衛
PATTERN ENERGY GROUP INC	449	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	—	235.44	994	103,980	娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	—	82.82	353	37,001	メディア
YEXT INC	—	101.02	190	19,946	ソフトウェア
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	1	—	—	—	情報技術サービス
PREMIER INC	4	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
GCI LIBERTY INC-A	—	28.31	259	27,113	各種電気通信サービス
EVERGY INC	1.43	—	—	—	電力
NORTHWEST NATURAL HOLDING CO	2	—	—	—	ガス
PLURALSIGHT INC	—	229.53	366	38,358	ソフトウェア
NMI HOLDINGS INC	361	—	—	—	貯蓄・抵当・不動産金融
ATLAS CORP	—	54.87	64	6,742	海運業
ARISTA NETWORKS INC	—	14.99	402	42,085	通信機器
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	—	59.65	698	73,080	電子装置・機器・部品
WORKIVA INC	—	38.53	283	29,644	ソフトウェア
INOVALON HOLDINGS INC	5.57	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
GODADDY INC	—	18.46	142	14,919	情報技術サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC	194	—	—	—	専門サービス
BRIGHT SCHOLAR EDUCATION HOLDINGS LTD ADR	—	51.86	34	3,557	各種消費者サービス
WESTROCK CO	—	102.44	441	46,195	容器・包装
US FOODS HOLDING CORP	—	166.06	507	53,072	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC	99	—	—	—	商業サービス・用品
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	87	240.43	1,046	109,452	食品・生活必需品小売り
ZILLOW GROUP INC-C	—	56.32	642	67,221	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9,643.35 83銘柄	7,316.97 59銘柄	37,809 —	3,954,153 <33.7%>
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ATCO LTD	4	—	—	—	総合公益事業
EMPIRE CO LTD	527	—	—	—	食品・生活必需品小売り
TRANSALTA CORP	22	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
FRANCO-NEVADA CORP NPR	42	—	—	—	金属・鉱業
CAPITAL POWER CORP	4	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	769	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
TFI INTERNATIONAL INC	124	—	—	—	陸運・鉄道
KNIGHT THERAPEUTICS INC	18	—	—	—	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,510 8銘柄	— 1銘柄	— —	<—%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	—	2,160.9	991	75,698	複合小売り
DOWNER EDI LTD	28.37	—	—	—	商業サービス・用品
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	421.58	—	—	—	金属・鉱業
WHITEHAVEN COAL LTD	44.93	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	494.88 3銘柄	2,160.9 1銘柄	991 —	75,698 <0.6%>

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	2,290	1,210	2,528	34,114	不動産管理・開発
BANK OF EAST ASIA	—	1,560	2,527	34,091	銀行
TCL ELECTRONICS HOLDINGS LTD	5,050	140	90	1,221	家庭用耐久財
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL	—	80	48	659	運送インフラ
TOWNGAS CHINA CO LTD	120	120	43	581	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	100	100	55	744	運送インフラ
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD	120	—	—	—	運送インフラ
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING	45	—	—	—	運送インフラ
LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	40	—	—	—	専門小売り
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	—	300	30	412	娯楽
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	—	160	119	1,612	情報技術サービス
NEW WORLD DEVELOPMENT	3,080	620	2,455	33,120	不動産管理・開発
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	3,760	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SINO LAND CO	3,220	10,980	11,001	148,416	不動産管理・開発
SMARTONE TELECOMMUNICATIONS	120	—	—	—	無線通信サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	—	275	2,953	39,842	機械
WHEELOCK & CO LTD	3,280	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA GRAND PHARMACEUTICAL AND HEALTHCARE HOLDINGS LTD	—	80	50	685	医薬品
LI NING CO LTD	4,470	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA POWER INTERNATIONAL	16,660	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA BLUECHEMICAL LTD	9,080	—	—	—	化学
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	2,580	40	41	555	金属・鉱業
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	—	330	750	10,127	機械
UNITED LABORATORIES LTD/THE	—	2,500	1,600	21,584	医薬品
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	—	10	22	299	家庭用品
NETDRAGON WEBSOFT INC	1,930	—	—	—	娯楽
SINOTRUK HONG KONG LTD	—	1,040	2,158	29,111	機械
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	—	50	37	499	食品
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	90	40	34	464	医薬品
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY CORP LTD	11,510	16,810	3,446	46,487	石油・ガス・消耗燃料
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	—	100	46	632	機械
MAN WAH HOLDINGS LTD	—	124	184	2,489	家庭用耐久財
CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD	21,210	—	—	—	不動産管理・開発
BEIJING TONG REN TANG CHINESE MEDICINE	50	—	—	—	医薬品
ZHENGZHOU COAL MINING MACHINERY GROUP CO LTD	200	200	186	2,514	機械
CHINA NEW HIGHER EDUCATION GROUP LTD	—	1,700	822	11,099	各種消費者サービス
ASCLETIS PHARMA INC	—	120	33	456	バイオテクノロジー
KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	—	3,555	6,235	84,116	航空貨物・物流サービス
FU SHOU YUAN INTERNATIONAL GROUP LTD	4,240	—	—	—	各種消費者サービス
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	4,740	—	—	—	建設・土木
LUYE PHARMA GROUP LTD	—	80	35	481	医薬品
CHINA AIRCRAFT LEASING GROUP HOLDINGS LTD	1,080	—	—	—	商社・流通業
SHANGHAI HAOHAI BIOLOGICAL TECHNOLOGY CO LTD	—	7	32	438	バイオテクノロジー
RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD	1,570	—	—	—	不動産管理・開発
GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL GROUP CO LTD	4,105	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BOC AVIATION LTD	—	476	3,258	43,953	商社・流通業
小 計	株 数	金 額	株 数	金 額	
銘 柄 数<比 率>	104.740	42,807	29銘柄	40,831	550,815
	27銘柄	29銘柄	—	<4.7%>	
(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	298	23,225	運送インフラ

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	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UOL GROUP LIMITED	1,478	-	-	-	不動産管理・開発
SHENG SIONG GROUP LTD	175	-	-	-	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,653 2銘柄	1,562 1銘柄	298 -	23,225 <0.2%>
(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	1,545	112,019	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	479	34,725	食品
AIR NEW ZEALAND LTD	82.23	-	-	-	旅客航空輸送業
SPARK NEW ZEALAND LTD	51.31	-	-	-	各種電気通信サービス
CHORUS LTD	-	400.99	340	24,642	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	133.54 2銘柄	1,786.91 3銘柄	2,364 -	171,387 <1.5%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	-	1,190	45,458	166,830	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	3,180	1,910	8,432	30,947	建設資材
CHINA STEEL CHEMICAL CORP	20	-	-	-	化学
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	10,090	2,930	23,059	84,626	電子装置・機器・部品
CORETRONIC CORP	60	-	-	-	電子装置・機器・部品
EVA AIRWAYS CORP	175.07	-	-	-	旅客航空輸送業
INTERNATIONAL CSRC INVESTMENT HOLDINGS CO	75.71	-	-	-	化学
CHINA PETROCHEMICAL DEVELOPMENT CORP	21,990	-	-	-	化学
COMPEQ MANUFACTURING CO	2,520	2,950	13,791	50,613	電子装置・機器・部品
HUAKU DEVELOPMENT CO LTD	30	-	-	-	不動産管理・開発
AU OPTRONICS CORP	-	26,310	30,256	111,041	電子装置・機器・部品
WAH LEE INDUSTRIAL CORP	50	-	-	-	電子装置・機器・部品
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	2,340	1,900	22,800	83,676	電子装置・機器・部品
FENG HSIN IRON & STEEL CO	40	-	-	-	金属・鉱業
TAIWAN HON CHUAN ENTERPRISE CO	1,500	-	-	-	容器・包装
SINO-AMERICAN SILICON PRODUCTS INC	-	1,300	15,600	57,252	半導体・半導体製造装置
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	-	814	15,710	57,656	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	2,140	1,430	43,472	159,542	半導体・半導体製造装置
TTY BIOPHARM CO LTD	30	-	-	-	医薬品
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	830	680	22,474	82,479	電子装置・機器・部品
CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	3,500	-	-	-	半導体・半導体製造装置
GETAC TECHNOLOGY CORP	2,200	-	-	-	コンピュータ・周辺機器
CHONG HONG CONSTRUCTION CO	30	-	-	-	不動産管理・開発
RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP	1,170	350	3,850	14,129	半導体・半導体製造装置
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	-	140	158	580	銀行
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	724.5	684.5	13,450	49,363	繊維・アパレル・贅沢品
MERIDA INDUSTRY CO LTD	730	730	18,177	66,709	レジャー用品
POWERTECH TECHNOLOGY INC	3,190	1,230	11,205	41,123	半導体・半導体製造装置
XXENTRIA TECHNOLOGY MATERIALS CORP	40	-	-	-	建設関連製品
KINSJUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP	60	460	3,542	12,999	半導体・半導体製造装置
POU CHEN CORP	4,240	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
ATEN INTERNATIONAL CO LTD	30	-	-	-	コンピュータ・周辺機器
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP	640	-	-	-	電子装置・機器・部品
PHISON ELECTRONICS CORP	-	60	1,938	7,112	半導体・半導体製造装置
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	1,470	-	-	-	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT CORP	3,511.02	-	-	-	建設資材
TECO ELECTRIC AND MACHINERY CO LTD	-	1,240	3,695	13,561	電気設備

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	
<b>(台湾)</b>	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
SHIN ZU SHING CO LTD	1,770	—	—	—	機械
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	—	1,760	5,526	20,281	運送インフラ
SYNCMOLD ENTERPRISE CORP	35	—	—	—	電子装置・機器・部品
TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LTD	—	230	3,197	11,732	電子装置・機器・部品
WISDOM MARINE LINES CO LTD	5,650	—	—	—	海運業
CLEANAWAY CO LTD	20	—	—	—	商業サービス・用品
WIN SEMICONDUCTORS CORP	—	10	334	1,227	半導体・半導体製造装置
BIZLINK HOLDING INC	460	590	14,366	52,725	電気設備
SUNNY FRIEND ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY CO LTD	510	—	—	—	商業サービス・用品
TCI CO LTD	318.39	—	—	—	パーソナル用品
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	—	480	5,664	20,786	電子装置・機器・部品
PHARMAESSENTIA CORP	—	600	5,076	18,628	バイオテクノロジー
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	—	630	22,144	81,270	家庭用耐久財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	75,369.69 37銘柄	50,608.5 25銘柄	353,378 —	1,296,899 <11.1%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ASHTREAD GROUP	296.22	—	—	—	商社・流通業
BELLWAY PLC	3.79	—	—	—	家庭用耐久財
AGGREKO PLC	501.95	—	—	—	商業サービス・用品
SCHRODERS PLC	—	214.23	652	90,998	資本市場
CENTRICA PLC	87.09	—	—	—	総合公益事業
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	72.22	187	26,167	医薬品
FRASERS GROUP PLC	37.41	—	—	—	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	926.46 5銘柄	286.45 2銘柄	840 —	117,166 <1.0%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
LOGITECH INTL-REG	—	41.34	309	35,468	コンピュータ・周辺機器
ADECCO GROUP AG-REG	86.79	—	—	—	専門サービス
LONZA GROUP AG-REG	23.34	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	0.49	—	—	—	食品
SONOVA HOLDING AG	25.18	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
STRAUMANN HOLDING AG	20	2.39	249	28,569	ヘルスケア機器・用品
SIEGFRIED NAMEN	12.49	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
VIFOR PHARMA AG	—	20.93	256	29,397	医薬品
ORIOR AG	1.82	—	—	—	食品
COMET HOLDING AG	—	9.32	135	15,509	電子装置・機器・部品
LANDIS+GYR GROUP AG	83.18	—	—	—	電子装置・機器・部品
CONZETA AG	0.17	—	—	—	機械
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	253.46 9銘柄	73.98 4銘柄	950 —	108,945 <0.9%>
<b>(デンマーク)</b>	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
GENMAB A/S	—	19.01	4,326	71,952	バイオテクノロジー
ROYAL UNIBREW	1.87	14.77	985	16,383	飲料
DSV PANALPINA A S	41.05	—	—	—	航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	—	93.08	2,074	34,503	ヘルスケア機器・用品
D/S NORDEN A/S	245.63	—	—	—	海運業
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A/S	10.64	—	—	—	タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	299.19 4銘柄	126.86 3銘柄	7,386 —	122,838 <1.0%>

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	
(ノルウェー) MOWI ASA	百株 124.37	百株 —	千ノルウェー・クローネ —	千円 —	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 124.37 1銘柄	— —銘柄	— —	— <0.6%>	
(スウェーデン) FASTIGHETS AB BALDER	百株 106.9	百株 132.01	千スウェーデン・クローナ 6,278	千円 76,156	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 106.9 1銘柄	132.01 1銘柄	6,278 —	76,156 <0.6%>	
(メキシコ) GRUMA SAB DE CV INDUSTRIAS BACHOCO GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO REGIONAL SAB DE CV UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOMENR QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV CORP COMERCI SAB DE CV	百株 8.45 19.23 1,640 16 34.15 1,118 5,453	百株 — — — — — — —	千メキシコ・ペソ — — — — — — —	千円 — — — — — — —	食品 食品 運送インフラ 銀行 消費者金融 保険 食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 8,288.83 7銘柄	— —銘柄	— —	— <0.6%>	
(フィリピン) GLOBE TELECOM INC INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC FIRST GEN CORP VISTA LAND & LIFESCAPES INC CEBU AIR INC	百株 125.7 2,993.8 7,893 36,904 1,824.6	百株 — — — — —	千フィリピン・ペソ — — — — —	千円 — — — — —	無線通信サービス 運送インフラ 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 不動産管理・開発 旅客航空輸送業
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 49,741.1 5銘柄	— —銘柄	— —	— <0.6%>	
(インド) ESCORTS LTD SANOFI INDIA LTD TATA CONSUMER PRODUCTS LTD BATA INDIA LTD NATIONAL ALUMINIUM CO LTD ATUL LTD FINOLEX INDUSTRIES LTD LUPIN LTD MPHASIS LTD APOLLO TYRES LTD ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD SRF LTD DR REDDYS LABORATORIES LTD IPCA LABORATORIES LTD GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD BIOCON LTD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD RAJESH EXPORTS LTD UNITED PHOSPHORUS LTD VOLTAS LTD MARICO LTD PERSISTENT SYSTEMS LTD JUBILANT FOODWORKS LTD AMARA RAJA BATTERIES LTD	百株 — 32 — 4.21 5,554.35 89.58 12.17 — 321.49 28.12 758.21 111.92 343.36 560.29 — — 282.21 639.29 491.73 9.42 2,905.85 434.62 430.01 —	百株 491.2 23.4 1,951.44 — — — — 188.52 248.42 — — 90.36 — — — 327.65 439.43 — — 491.73 9.42 469.12 — 98.71 8.36	千インド・ルピー 68,893 19,233 101,796 — — — — 16,670 32,674 — — 46,617 — — 15,722 18,467 — — 20,969 716 17,744 — 25,864 730	千円 97,828 27,311 144,551 — — — — 23,672 46,398 — — 66,196 — — 22,325 26,223 — — 29,777 1,017 25,197 — 36,727 1,038	機械 医薬品 食品 繊維・アパレル・贅沢品 金属・鉱業 化学 化学 医薬品 情報技術サービス 自動車部品 メディア 化学 医薬品 医薬品 医薬品 バイオテクノロジー 消費者金融 繊維・アパレル・贅沢品 化学 建設・土木 パーソナル用品 情報技術サービス ホテル・レストラン・レジャー 電気設備

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(インド)</b>	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
PI INDUSTRIES LTD	147.68	-	-	-	化学
FUTURE LIFESTYLE FASHIONS LTD	592.53	-	-	-	専門小売り
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	234.75	-	-	-	建設関連製品
AJANTA PHARMA LTD	-	123.23	18,820	26,724	医薬品
TEAMLEASE SERVICES LTD	83.64	-	-	-	専門サービス
IDFC BANK LTD	-	14,231.43	52,442	74,468	銀行
SYNGENE INTERNATIONAL LTD	1,019.41	-	-	-	ライフサイエンス・ツール/サービス
DR LAL PATHLABS LTD	421.39	134.66	30,848	43,804	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>	15,508.23 24銘柄	19,327.08 16銘柄	488,213 693,262	<5.9%>
<b>(インドネシア)</b>	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	5,388	-	-	-	食品
BUKIT ASAM TBK PT	13,129	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK PT	45,074	-	-	-	複合小売り
MITRA ADIPERKASA TBK PT	148,854	-	-	-	複合小売り
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	55,257	-	-	-	建設・土木
ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	104,957	-	-	-	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	372,659 6銘柄	- 1銘柄	- <-%>	
<b>(ブラジル)</b>	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
CYRELA BRAZIL REALTY SA	2,334	-	-	-	家庭用耐久財
CIA PARANAENSE DE ENERGIA	871	409	2,736	52,679	電力
RAIA DROGASIL SA	110	-	-	-	食品・生活必需品小売り
MARCOPOLO SA	88	-	-	-	機械
GERDAU SA	1,623	4,315	9,514	183,155	金属・鉱業
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	397	-	-	-	食品・生活必需品小売り
TUPY SA	17	-	-	-	自動車部品
BRADESPAR SA	9	815	4,336	83,479	金属・鉱業
IOCHPE MAXION SA	825	-	-	-	機械
LOJAS RENNER SA	-	73	332	6,405	複合小売り
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	2,104	-	-	-	電力
CIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS-COPASA	171	-	-	-	水道
EQUATORIAL ENERGIA SA	4	22	45	874	電力
CIA ENERGETICA DE SAO PAULO	11	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ODONTOPREV SA	657	-	-	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAO MARTINHO SA	18	-	-	-	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	1,244	48.93	57	1,116	電力
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES SA	1,482	1,537	5,969	114,916	家庭用耐久財
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	1,060	-	-	-	銀行
ENEVA SA	285	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HYPERA SA	14	14	42	819	医薬品
QUALICORP SA	371	8	27	533	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RUMO SA	889	-	-	-	陸運・鉄道
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,584 22銘柄	7,241.93 9銘柄	23,063 443,980	<3.8%>
<b>(チェコ)</b>	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
KOMERCNI BANKA AS	-	497.97	28,932	136,269	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	497.97 1銘柄	28,932 136,269	<1.2%>

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(韓国)</b>	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
SKC CO LTD	2.8	—	—	—	化学	
CHEIL WORLDWIDE INC	292.82	3.33	7,176	675	メディア	
BINGGRAE CO LTD	1.46	—	—	—	食品	
HANKOOK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	6.37	—	—	—	自動車部品	
HANDSOME CO LTD	2.55	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
AK HOLDINGS INC	1.81	—	—	—	コングロマリット	
COWAY CO LTD	1.19	0.8	5,784	544	家庭用耐久財	
KOREA GAS CORP	110.83	—	—	—	ガス	
GS HOME SHOPPING INC	0.56	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
DAELIM INDUSTRIAL CO	93.56	—	—	—	建設・土木	
KOREA UNITED PHARM INC	3.98	—	—	—	医薬品	
DB HITEK CO LTD	—	154.65	537,408	50,623	半導体・半導体製造装置	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	3.08	—	—	—	資本市場	
LOTTE FINE CHEMICAL CO LTD	79.97	—	—	—	化学	
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO LTD	0.62	—	—	—	飲料	
LOTTE FOOD CO LTD	0.15	—	—	—	食品	
NONG SHIM CO LTD	—	0.99	28,908	2,723	食品	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	74.25	—	—	—	資本市場	
SAMCHULLY CO LTD	1.06	—	—	—	ガス	
SHINSEGAE CO LTD	20.85	—	—	—	複合小売り	
HANSOL CHEMICAL CO LTD	52.99	—	—	—	化学	
LOTTE SHOPPING CO	—	55.14	559,671	52,721	複合小売り	
LG FASHION CORP	4.44	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
BH CO LTD	313.21	—	—	—	電子装置・機器・部品	
CJ CHEILJEDANG CORP	0.32	17.79	659,119	62,089	食品	
KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	—	1.19	11,221	1,057	半導体・半導体製造装置	
KOREA DISTRICT HEATING CORP	1.71	—	—	—	電力	
ILJIN MATERIALS CO LTD	—	59.58	270,195	25,452	電子装置・機器・部品	
SILICON WORKS CO LTD	—	3.14	15,543	1,464	半導体・半導体製造装置	
YOUNGONE CORP	3.17	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
SEEGENE INC	—	9.66	204,888	19,300	バイオテクノロジー	
WONIK MATERIALS CO LTD	3.5	—	—	—	化学	
DONG-A ST CO LTD	1.01	—	—	—	医薬品	
JB FINANCIAL GROUP CO LTD	551.63	—	—	—	銀行	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	—	6	159,900	15,062	機械	
HANSOL PAPER CO LTD	5.38	—	—	—	紙製品・林産品	
HUONS CO LTD	—	6.12	37,515	3,533	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,635.27 28銘柄	318.39 12銘柄	2,497,331 —	235,248 <2.0%>	
<b>(マレーシア)</b>	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円		
AMMB HOLDINGS BHD	3,949	—	—	—	銀行	
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	50	—	—	—	運送インフラ	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	—	369	591	15,109	銀行	
MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	37	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
MALAYSIA BUILDING SOCIETY	345	—	—	—	銀行	
TELEKOM MALAYSIA BHD	—	10,497	5,007	127,980	各種電気通信サービス	
DIALOG GROUP BHD	—	13,620	5,121	130,895	エネルギー設備・サービス	
BURSA MALAYSIA BHD	—	2,324	1,987	50,788	資本市場	
CARLSBERG BREWERY-MALAY BHD	462	198	445	11,397	飲料	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	105	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(マレーシア)</b>		百株	百株	千円	千円	
SUPERMAX CORP BHD	6,318	3,296.4	2,689	68,752	2,689	ヘルスケア機器・用品
SIME DARBY BERHAD	3,730	15,064	3,660	93,563	3,660	コンプロマリット
SUNWAY BHD	199.74	—	—	—	—	不動産管理・開発
WESTPORTS HOLDINGS BHD	3,233	—	—	—	—	運送インフラ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	—	4,342	2,735	69,918	2,735	金属・鉱業
SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	2,854	—	—	—	—	エネルギー設備・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	21,282.74 11銘柄	49,710.4 8銘柄	22,238 —	568,406 <4.8%>	
<b>(南アフリカ)</b>		百株	百株	千円	千円	
AVI LTD	386.7	—	—	—	—	食品
BARLOWORLD LTD	878.07	—	—	—	—	商社・流通業
SUPER GROUP LTD	35.08	—	—	—	—	専門小売り
ASTRAL FOODS LTD	7.42	—	—	—	—	食品
WILSON BAYLY HOLMES-OVCON LTD	9.92	—	—	—	—	建設・土木
INVESTEC LTD	807.43	—	—	—	—	資本市場
ADCOCK INGRAM HOLDINGS LTD	17.91	—	—	—	—	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,142.53 7銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>	
<b>(タイ)</b>		百株	百株	千円	千円	
BANGCHAK CORP PCL NVDR	84	—	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
KIATNAKIN BANK PCL-NVDR	1,094	—	—	—	—	銀行
THANACHART CAPITAL PCL NVDR	2,536	—	—	—	—	銀行
TMB BANK PCL -NVDR	—	227,693	26,412	90,858	26,412	銀行
IRPC PCL NVDR	34,728	—	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR	1,049	—	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
THAI VEGETABLE OIL PCL NVDR	110	—	—	—	—	食品
ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT-NVDR	17,567	—	—	—	—	不動産管理・開発
LPN DEVELOPMENT PCL NVDR	405	—	—	—	—	不動産管理・開発
BANGKOK CHAIN HOSPITAL PCL NVDR	159	159	238	820	238	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
KHON KAEN SUGAR INDUSTRY PCL NVDR	975	—	—	—	—	食品
BTS GROUP HOLDINGS PCL	5,677	12,632	13,516	46,495	13,516	陸運・鉄道
TTW PCL NVDR	180	180	221	761	221	水道
TISCO FINANCIAL GROUP PCL	2,755	—	—	—	—	銀行
CK POWER PCL NVDR	621	621	313	1,078	313	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	—	14,907	14,087	48,459	14,087	運送インフラ
MEGA LIFESCIENCES PCL-NVDR	86	86	303	1,042	303	医薬品
MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	1,460	—	—	—	—	消費者金融
PLAN B MEDIA PCL NVDR	466	466	298	1,025	298	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	69,952 17銘柄	256,744 8銘柄	55,390 —	190,543 <1.6%>	
<b>(ポーランド)</b>		百株	百株	千円	千円	
ORANGE POLSKA SA	2,865.05	4,077.22	2,589	71,716	2,589	各種電気通信サービス
EUROCASH SA	—	11.25	16	447	16	食品・生活必需品小売り
CYFROWY POLSAT SA	552.16	1,143.34	3,055	84,623	3,055	メディア
DINO POLSKA SA	223.79	198.18	5,152	142,729	5,152	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,641 3銘柄	5,429.99 4銘柄	10,812 —	299,516 <2.6%>	
<b>(ハンガリー)</b>		百株	百株	千円	千円	
RICHTER GEDEON NYRT	4.86	—	—	—	—	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4.86 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オランダ) ARCADIS NV CNH INDUSTRIAL NV	百株 296.59 -	百株 - 703.78	千ユーロ - 637	千円 - 78,937	建設・土木 機械
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…ベルギー) SOLVAY SA ACKERMANS & VAN HAAREN NV PROXIMUS KBC ANCORA	百株 1.24 0.89 187.21 143.32	百株 - - 151.61 -	千ユーロ - - 258 -	千円 - - 32,020 -	化学 各種金融サービス 各種電気通信サービス 各種金融サービス
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 12.71	百株 59	千ユーロ 405	千円 50,245	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フランス) CAPGEMINI SA EIFFAGE ILIAD SA KORIAN EDENRED	百株 1.13 104.71 - 220.53 176.87	百株 - 58.25 32.34 - -	千ユーロ - 486 556 - -	千円 - 60,286 68,903 - -	情報技術サービス 建設・土木 各種電気通信サービス ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス 情報技術サービス
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…ドイツ) SOFTWARE AG-REG PUMA AG RHEINMETALL STAMM AMADEUS FIRE AG NEMETSCHKE SE HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG UNIPER SE	百株 4.06 94.23 1.24 20.15 - 6.31 - 321.04	百株 - - - 80.4 - 864.35 21.61	千ユーロ - - - 505 - 198 61	千円 - - - 62,607 - 24,547 7,555	ソフトウェア 繊維・アパレル・贅沢品 コンプロマリット 専門サービス ソフトウェア 運送インフラ 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 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…ポルトガル) JERONIMO MARTINS ZON OPTIMUS SGPS SA	百株 864.71	百株 450.21	千ユーロ 631	千円 78,141	食品・生活必需品小売り 各種電気通信サービス
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	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…スペイン) ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV ACCIONA S.A.	百株 78.27 94.47	百株 - 47.45	千ユーロ - 473	千円 - 58,625	建設・土木 電力
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア) UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA LEONARDO SPA HERA SPA TERNA SPA	百株 878.84 507.46 - -	百株 - - 391.89 884.42	千ユーロ - - 118 550	千円 - - 14,661 68,213	保険 航空宇宙・防衛 総合公益事業 電力

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア) ITALGAS SPA		百株 -	百株 1,242.22	千ユーロ 666	千円 82,506	ガス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,386.3 2銘柄	2,518.53 3銘柄	1,335 -	165,381 <1.4%>	
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ STORA ENSO OYJ-R SHS TIETOENATOR OYJ SANOMA OYJ		百株 - 10.62 - 13.52	百株 120.44 - 173.24 -	千ユーロ 324 - 429 -	千円 40,228 - 53,188 -	紙製品・林産品 紙製品・林産品 情報技術サービス メディア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	24.14 2銘柄	293.68 2銘柄	754 -	93,417 <0.8%>	
(ユーロ…オーストリア) TELEKOM AUSTRIA AG WIENERBERGER AG VIENNA INSURANCE GROUP		百株 17.81 312.33 125.07	百株 210.76 - -	千ユーロ 126 - -	千円 15,655 - -	各種電気通信サービス 建設資材 保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	455.21 3銘柄	210.76 1銘柄	126 -	15,655 <0.1%>	
(ユーロ…ギリシャ) OPAP SA TERNA ENERGY SA		百株 677.4 727.7	百株 - -	千ユーロ - -	千円 - -	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 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,405.1 2銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	760,594.83 341銘柄	451,623.31 202銘柄	- -	9,860,842 <84.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

### (3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)			千□	千□	千アメリカ・ドル	千円
SERVICE PROPERTIES TRUST			17	-	-	-
HOST HOTELS & RESORTS INC			0.7	-	-	-
DYNEX CAPITAL INC			0.766	-	-	-
REALTY INCOME CORP			-	5.527	336	35,195
APOLLO COMMERCIAL REAL ESTATE FI			0.8	-	-	-
TWO HARBORS INVESTMENT CORP			1	-	-	-
SPIRIT REALTY CAPITAL INC			0.4	-	-	-
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN			-	7.21	306	32,061
APPLE HOSPITALITY REIT INC			0.8	-	-	-
GLOBAL NET LEASE INC			0.8	-	-	-
MGM GROWTH PROPERTIES LLC			12.3	-	-	-
PARK HOTELS & RESORTS INC			17,714	-	-	-
VICI PROPERTIES INC			20.2	8.627	225	23,538
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >		72.48 11銘柄<1.0%>	21.364 3銘柄<0.8%>	868 -	90,794 -

銘柄	柄	期首(前期末)		当期		末
		□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(オーストラリア)</b>			千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS			-	107.866	1,057	80,676
小計	□ 数 銘 柄 数<比 金 額 率>		-	107.866	1,057	80,676
<b>(香港)</b>			千□	千□	千香港・ドル	千円
LINK REIT			39.5	-	-	-
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR			676	-	-	-
CHAMPION REIT			949	-	-	-
小計	□ 数 銘 柄 数<比 金 額 率>		1,664.5	-	-	-
<b>(シンガポール)</b>			千□	千□	千シンガポール・ドル	千円
CDL HOSPITALITY TRUSTS			11.7	-	-	-
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL			400	-	-	-
小計	□ 数 銘 柄 数<比 金 額 率>		411.7	-	-	-
<b>(メキシコ)</b>			千□	千□	千メキシコ・ペソ	千円
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA			6.4	-	-	-
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S			386.1	-	-	-
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS SA DE			6.1	-	-	-
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE C			4.6	-	-	-
小計	□ 数 銘 柄 数<比 金 額 率>		403.2	-	-	-
<b>(ブラジル)</b>			千□	千□	千ブラジル・レアル	千円
SUL AMERICA SA			75.9	1.1	46	888
KLABIN SA			-	48	1,125	21,667
小計	□ 数 銘 柄 数<比 金 額 率>		75.9	49.1	1,171	22,556
<b>(マレーシア)</b>			千□	千□	千マレーシア・リンギット	千円
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT TR			1,262.9	-	-	-
小計	□ 数 銘 柄 数<比 金 額 率>		1,262.9	-	-	-
<b>(南アフリカ)</b>			千□	千□	千南アフリカ・ランド	千円
EMIRA PROPERTY FUND LTD			9,778	-	-	-
ATTACQ LTD			8,822	-	-	-
VUKILE PROPERTY FUND LTD			225,792	-	-	-
小計	□ 数 銘 柄 数<比 金 額 率>		244,392	-	-	-
合計	□ 数 銘 柄 数<比 金 額 率>		4,135.072	178.33	-	194,027
			25銘柄<3.6%>	6銘柄<1.7%>	-	-

(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11月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	10,884,766	90.7
投資信託受益証券、投資証券	194,027	1.6
コール・ローン等、その他	923,810	7.7
投資信託財産総額	12,002,604	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、10,437,746千円、87.0%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11月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=104.58円、1カナダ・ドル=80.07円、1オーストラリア・ドル=76.32円、1香港・ドル=13.49円、1シンガポール・ドル=77.85円、1ニューージーランド・ドル=72.47円、1台湾・ドル=3.67円、1イギリス・ポンド=139.36円、1スイス・フラン=114.61円、1トルコ・リラ=13.26円、1デンマーク・クローネ=16.63円、1ノルウェー・クローネ=11.58円、1スウェーデン・クローナ=12.13円、1メキシコ・ペソ=5.21円、1インド・ルピー=1.42円、100インドネシア・ルピア=0.74円、1ブラジル・レアル=19.25円、1チェコ・コルナ=4.71円、100韓国・ウォン=9.42円、1マレーシア・リンギット=25.56円、1南アフリカ・ランド=6.79円、1タイ・バツ=3.44円、1ポーランド・ズロチ=27.70円、100ハンガリー・フォリント=34.33円、1ユーロ=123.80円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,161,934,701円
コール・ローン等	897,831,684
株 式(評価額)	10,884,766,272
投資信託受益証券(評価額)	103,232,956
投資証券(評価額)	90,794,961
未 収 入 金	159,330,000
未 収 配 当 金	25,978,828
(B) 負 債	431,303,262
未 払 金	160,460,000
未 払 解 約 金	171,292,226
未 払 信 託 報 酬	99,331,738
そ の 他 未 払 費 用	219,298
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	11,730,631,439
元 本	11,184,048,261
次 期 繰 越 損 益 金	546,583,178
(D) 受 益 権 総 口 数	11,184,048,261口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,489円

(注) 期首における元本額は17,242,193,022円、当期中における追加設定元本額は55,675,158円、同解約元本額は6,113,819,919円です。

## ■損益の状況

当期 自2019年11月26日 至2020年11月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	254,373,214円
受 取 配 当 金	250,257,026
受 取 利 息	221,341
そ の 他 収 益	4,037,116
支 払 利 息	△142,269
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△248,431,312
買 入 損 益	3,233,898,517
売 出 損 益	△3,482,329,829
(C) 信 託 報 酬 等	△229,843,657
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△223,901,755
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	711,621,274
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	58,863,659
(配 当 等 相 当 額)	(35,939,960)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,923,699)
(G) 合 次 期 繰 越 損 益 金(G)	546,583,178
追 加 信 託 差 損 益 金	58,863,659
(配 当 等 相 当 額)	(35,939,960)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,923,699)
分 配 準 備 積 立 金	1,836,813,077
繰 越 損 益 金	△1,349,093,558

(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	24,529,557円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	35,939,960
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,812,283,520
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	1,872,753,037
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,674.49
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

## 《お知らせ》

■Asset Management One Singapore Pte. Ltd.との投資助言契約終了に伴い、約款に所要の変更を行いました。  
(2020年2月26日)