

野村新興国株式インデックスファンド (確定拠出年金向け)

運用報告書(全体版)

第12期(決算日2020年5月11日)

作成対象期間(2019年5月11日～2020年5月11日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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/インデックス型	
信託期間	2008年7月30日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み・円換算ベース)の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け) マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。 新興国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け) マザーファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への実質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。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		ベンチマーク MSCIエマーヅング・マーケット・インデックス (配当込み・円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税金	期中	騰落	騰落			
	円	円	%		%	%	%	百万円
8期(2016年5月10日)	9,010	0	△28.8	97.53	△27.9	95.5	3.9	9,967
9期(2017年5月10日)	11,882	5	31.9	130.11	33.4	95.7	3.7	16,843
10期(2018年5月10日)	13,457	5	13.3	148.83	14.4	97.5	2.1	26,200
11期(2019年5月10日)	12,277	5	△8.7	137.50	△7.6	95.5	3.3	26,446
12期(2020年5月11日)	10,773	5	△12.2	122.28	△11.1	90.8	4.9	25,818

*基準価額は分配金込み。

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク（＝「MSCIエマーヅング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」）は、MSCIエマーヅング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに当社が円換算したものです。なお指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。（設定時を100として指数化しています。）

*MSCIエマーヅング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行われますので、変動することがあります。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

(出所) MSCI、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク MSCIエマーヅング・マーケット・インデックス (配当込み・円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首) 2019年5月10日	12,277	—	137.50	—	95.5	3.3
5月末	11,832	△3.6	132.72	△3.5	94.6	3.5
6月末	12,448	1.4	139.55	1.5	94.2	3.8
7月末	12,445	1.4	139.85	1.7	94.7	3.3
8月末	11,384	△7.3	127.77	△7.1	94.0	3.1
9月末	11,882	△3.2	134.05	△2.5	94.7	2.5
10月末	12,520	2.0	140.82	2.4	94.6	2.7
11月末	12,692	3.4	142.99	4.0	93.2	2.6
12月末	13,511	10.1	152.79	11.1	93.6	2.3
2020年1月末	12,861	4.8	145.91	6.1	93.4	2.5
2月末	12,416	1.1	140.76	2.4	91.7	3.7
3月末	10,007	△18.5	113.33	△17.6	90.9	4.5
4月末	10,890	△11.3	123.21	△10.4	91.1	4.6
(期末) 2020年5月11日	10,773	△12.2	122.28	△11.1	90.8	4.9

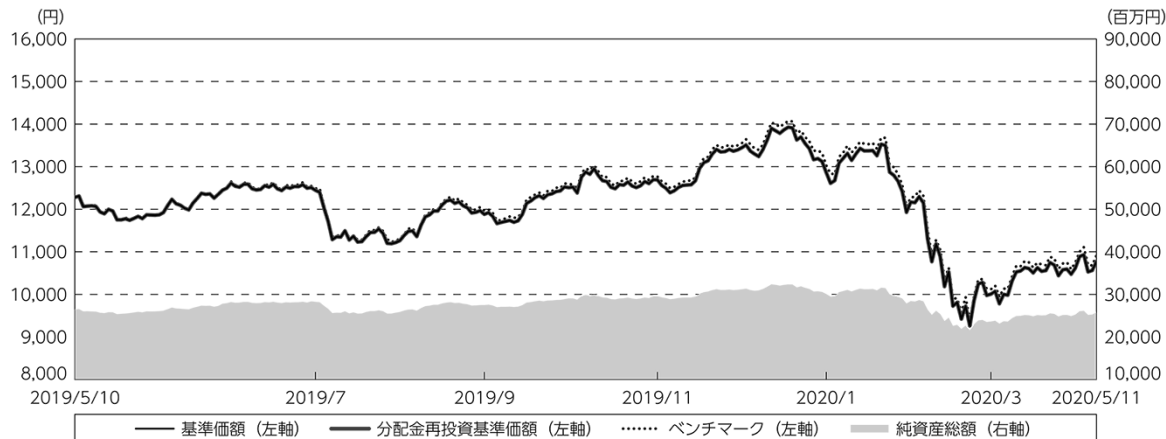
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：12,277円

期末：10,773円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：△ 12.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に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。作成期首（2019年5月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2019年5月10日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○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に伴う世界景気の減速懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、新興国からの資金流出懸念が高まったことなどを背景に、基準価額は下落しました。

○投資環境

新興国株式市場は、期首より、米中貿易交渉の状況などを受け一進一退の展開となりました。2019年9月以降は米中貿易協議進展への期待などを受け上昇しました。2020年1月中旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界景気の減速懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、新興国からの資金流出懸念が高まったことなどを背景に下落しました。

為替市場は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界景気の減速懸念などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、各国通貨が概ね対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）]

主要投資対象である「新興国株式マザーファンド」受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

[新興国株式マザーファンド]

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、新興国の株式（ETF（上場投資信託証券）やDR（預託証書）を含む）に幅広く分散投資し、株式先物への投資も一部行いました。期中の資金流入や「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、実質株式比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-12.2%となり、ベンチマークの-11.1%を1.1ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

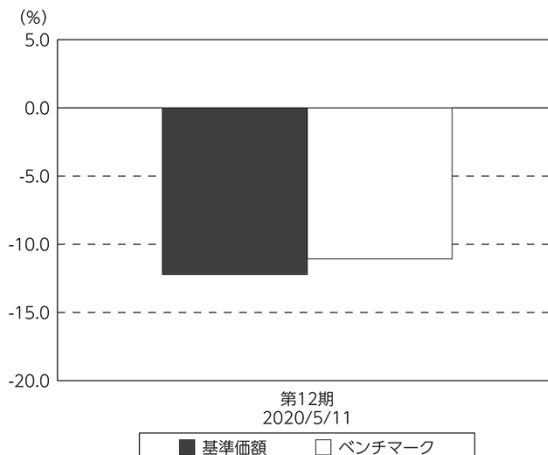
(マイナス要因)

- ①コスト負担（当ファンドにかかる信託報酬や、マザーファンドでかかる売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

(その他の要因)

- ①為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ②追加設定・解約に伴う資金変動の影響

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
 (注) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）です。

◎分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、経費控除後の配当等収益から決定させていただきました。
- (2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第12期
	2019年5月11日～ 2020年5月11日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.046%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,174

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
 (注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

【野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）】

主要投資対象である【新興国株式マザーファンド】受益証券を高位に組み入れ、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

【新興国株式マザーファンド】

引き続き、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年5月11日～2020年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	75	0.618	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.298)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(33)	(0.276)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.041	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(4)	(0.034)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.002)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.005)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.019	(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 ）	(2)	(0.019)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	11	0.092	(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 ）	(10)	(0.079)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 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係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.010)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	93	0.770	
期中の平均基準価額は、12,074円です。			

* 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・解約により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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

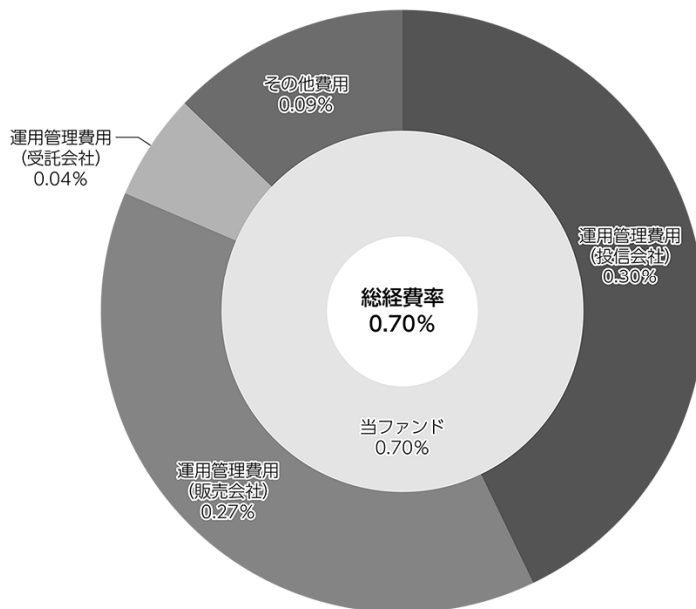
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（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（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）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0.70%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年5月11日～2020年5月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
新興国株式マザーファンド	4,023,265 千口	4,754,667 千円	1,738,945 千口	2,129,845 千円

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年5月11日～2020年5月11日)

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
	新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	10,523,951千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,582,504千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月11日～2020年5月11日)

利害関係人との取引状況

<野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）>

該当事項はございません。

<新興国株式マザーファンド>

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 12,922	百万円 3,599	% 27.9	百万円 8,075	百万円 3,577	% 44.3

平均保有割合 71.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年5月11日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
新興国株式マザーファンド	千口 21,701,623	千口 23,985,943	千円 25,816,071

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2020年5月11日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
新興国株式マザーファンド	千円 25,816,071	% 99.1
コール・ローン等、その他	247,374	0.9
投資信託財産総額	26,063,445	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（36,874,224千円）の投資信託財産総額（37,053,781千円）に対する比率は99.5%です。

*外貨建て資産は、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。1カタールリヤル=29.25円、1米ドル=106.95円、1英ポンド=132.85円、1トルコリラ=15.09円、1ユーロ=116.00円、1チョコレートナ=4.26円、1フォリント=0.3319円、1ズロチ=25.50円、1香港ドル=13.80円、1リンギ=24.68円、1パーツ=3.33円、1フィリピンペソ=2.12円、1ルピア=0.0071円、1ウォン=0.0878円、1新台幣ドル=3.58円、1インドルピー=1.42円、1パキスタンルピー=0.68円、1メキシコペソ=4.53円、1リアル=18.66円、1チリペソ=0.1293円、1コロンビアペソ=0.0275円、1UAEディルハム=29.07円、1エジプトポンド=6.79円、1ランド=5.83円、1サウジアラビアリヤル=28.52円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年5月11日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	26,063,445,395
コール・ローン等	235,053,027
新興国株式マザーファンド(評価額)	25,816,071,485
未収入金	12,320,883
(B) 負債	244,846,155
未払収益分配金	11,983,475
未払解約金	145,590,088
未払信託報酬	86,807,438
未払利息	169
その他未払費用	464,985
(C) 純資産総額(A-B)	25,818,599,240
元本	23,966,950,482
次期繰越損益金	1,851,648,758
(D) 受益権総口数	23,966,950,482口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,773円

(注) 期首元本額は21,541,378,843円、期中追加設定元本額は9,226,294,069円、期中一部解約元本額は6,800,722,430円、1口当たり純資産額は1.0773円です。

○損益の状況（2019年5月11日～2020年5月11日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 73,021
支払利息	△ 73,021
(B) 有価証券売買損益	△ 3,151,491,947
売買益	372,348,220
売買損	△ 3,523,840,167
(C) 信託報酬等	△ 171,273,343
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,322,838,311
(E) 前期繰越損益金	580,216,730
(F) 追加信託差損益金	4,606,253,814
(配当等相当額)	(16,745,430,161)
(売買損益相当額)	(△12,139,176,347)
(G) 計(D+E+F)	1,863,632,233
(H) 収益分配金	△ 11,983,475
次期繰越損益金(G+H)	1,851,648,758
追加信託差損益金	4,606,253,814
(配当等相当額)	(16,756,283,372)
(売買損益相当額)	(△12,150,029,558)
分配準備積立金	2,835,901,899
繰越損益金	△ 5,590,506,955

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程（2019年5月11日～2020年5月11日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年5月11日～ 2020年5月11日
a. 配当等収益(経費控除後)	523,232,081円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	16,756,283,372円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,324,653,293円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	19,604,168,746円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,179円
g. 分配金	11,983,475円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

新興国株式マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日2020年5月11日）

作成対象期間（2019年5月11日～2020年5月11日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率		騰落率				
8期(2016年5月10日)	8,770	△28.3	88.42	△27.9	95.5	3.9	0.6	12,986
9期(2017年5月10日)	11,642	32.7	117.96	33.4	95.7	3.7	0.5	21,796
10期(2018年5月10日)	13,270	14.0	134.93	14.4	97.5	2.1	0.4	33,831
11期(2019年5月10日)	12,185	△8.2	124.66	△7.6	95.5	3.3	1.1	36,658
12期(2020年5月11日)	10,763	△11.7	110.86	△11.1	90.8	4.9	4.3	36,969

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク (=「MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み・円換算ベース)」) は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み・ドルベース) をもとに当社が円換算したものです。なお指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

*MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

請求目録見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

(出所) MSCI、為替レート (対顧客電信売買相場仲値)

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率		騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2019年5月10日	12,185	—	124.66	—	95.5	3.3	1.1
5月末	11,747	△3.6	120.32	△3.5	94.6	3.5	1.8
6月末	12,365	1.5	126.51	1.5	94.2	3.8	1.9
7月末	12,369	1.5	126.79	1.7	94.7	3.3	1.9
8月末	11,320	△7.1	115.84	△7.1	94.0	3.1	2.8
9月末	11,821	△3.0	121.53	△2.5	94.7	2.5	2.7
10月末	12,462	2.3	127.67	2.4	94.6	2.7	2.7
11月末	12,640	3.7	129.64	4.0	93.2	2.6	4.1
12月末	13,463	10.5	138.52	11.1	93.6	2.3	4.0
2020年1月末	12,822	5.2	132.28	6.1	93.4	2.5	4.0
2月末	12,384	1.6	127.62	2.4	91.7	3.7	4.5
3月末	9,986	△18.0	102.74	△17.6	90.9	4.5	4.4
4月末	10,873	△10.8	111.70	△10.4	91.1	4.6	4.2
(期末)							
2020年5月11日	10,763	△11.7	110.86	△11.1	90.8	4.9	4.3

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○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に伴う世界景気の減速懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、新興国からの資金流出懸念が高まったことなどを背景に、基準価額は下落しました。

○投資環境

新興国株式市場は、期首より、米中貿易交渉の状況などを受け一進一退の展開となりました。2019年9月以降は米中貿易協議進展への期待などを受け上昇しました。2020年1月中旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界景気の減速懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、新興国からの資金流出懸念が高まったことなどを背景に下落しました。

為替市場は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界景気の減速懸念などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、各国通貨が概ね対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、新興国の株式（ETF（上場投資信託証券）やDR（預託証券）を含む）に幅広く分散投資し、株式先物への投資も一部行いました。期中の資金流入や「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、実質株式比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-11.7%となり、ベンチマークの-11.1%を0.6ポイント下回りました。

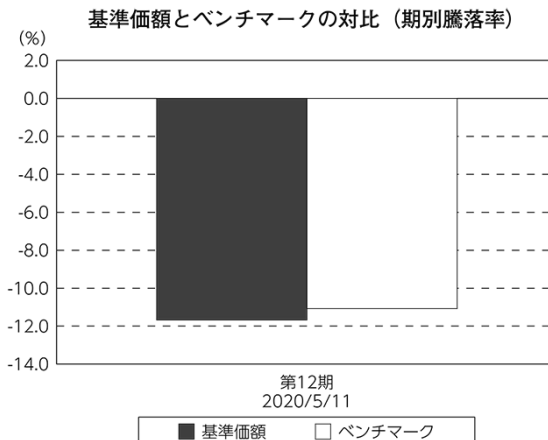
主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

（その他の要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）



（注）ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年5月11日～2020年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要	
	金 額	比 率		
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 5	% 0.041	(a) 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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(株 式)	(4)	(0.034)		
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)		
(投資信託証券)	(0)	(0.002)		
(先物・オプション)	(1)	(0.005)		
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.019	(b) 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)	(2)	(0.019)		
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)		
(投資信託証券)	(0)	(0.000)		
(c) そ の 他 費 用	11	0.088	(c) 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)	(0.079)		保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(1)	(0.010)		信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	18	0.148		
期中の平均基準価額は、12,021円です。				

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2019年5月11日～2020年5月11日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	カタール	百株 1,369 (12,674)	千カタールリヤル 2,984 (-)	百株 687	千カタールリヤル 1,010
	アメリカ	14,613 (269)	千米ドル 11,251 (101)	7,048	千米ドル 3,738
	イギリス	97	千英ポンド 100	47	千英ポンド 55
	トルコ	1,364 (126)	千トルコリラ 1,538 (-)	1,815	千トルコリラ 1,293
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	2,645	270	320	62
	チェコ	187	千チェココルナ 2,770	19	千チェココルナ 920
	ハンガリー	35	千フォリント 31,779	10	千フォリント 14,014
	ポーランド	192	千ズロチ 1,592	215	千ズロチ 1,327
	香港	74,820 (694)	千香港ドル 90,879 (△ 235)	72,668 (1,382)	千香港ドル 47,324 (271)
	マレーシア	5,090	千リンギ 3,707	7,310	千リンギ 2,668
	タイ	30,963 (10,724)	千バーツ 100,419 (2,875)	3,808 (4,756)	千バーツ 24,447 (1,616)
	フィリピン	7,323 (150)	千フィリピンペソ 27,660 (-)	6,770	千フィリピンペソ 21,429
	インドネシア	22,254 (21,388)	千ルピア 12,653,538 (-)	19,082	千ルピア 8,059,754
	韓国	1,309 (55)	千ウォン 5,659,175 (67,796)	765 (9)	千ウォン 4,512,375 (21,135)
	台湾	23,390 (3,503)	千新台幣ドル 140,555 (3,194)	19,610 (1,037)	千新台幣ドル 113,309 (404)
	インド	7,513 (1,207)	千インドルピー 482,866 (10,991)	7,545 (270)	千インドルピー 200,645 (2,841)
	パキスタン	121	千パキスタトルピー 1,654	-	千パキスタトルピー -
	メキシコ	7,074 (-)	千メキシコペソ 17,645 (△ 184)	8,023	千メキシコペソ 18,672

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ブラジル	百株 6,011 (1,593)	千レアル 19,131 (△ 59)	百株 2,637	千レアル 8,129
	チリ	1,155 (1)	千チリペソ 85,951 (-)	1,083	千チリペソ 83,515
	コロンビア	132	千コロンビアペソ 234,784	474	千コロンビアペソ 583,090
	アラブ首長国連邦	1,930	千UAEディルハム 541	1,444	千UAEディルハム 247
	エジプト	133	千エジプトポンド 962	-	千エジプトポンド -
	南アフリカ	4,491 (181)	千ランド 39,989 (-)	2,768	千ランド 51,894
	サウジアラビア	10,454 (160)	千サウジアラビアリヤル 41,061 (-)	403	千サウジアラビアリヤル 1,186

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は株式分割、予約権行使、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。

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 - (103,350)	千バーツ - (-)	証券 55,750 (55,750)	千バーツ 66 (-)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF	457,900	12,589	41,600	1,112
	小計	457,900	12,589	41,600	1,112
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	— (—)	— (△ 228)	—	—
	小計	— (—)	— (△ 228)	—	—
	南アフリカ		千ランド		千ランド
	FORTRESS REIT LTD-A	40,350	844	— (—)	— (80)
	FORTRESS REIT LTD-B	—	—	43,946	432
	REDEFINE PROPERTIES LTD	—	—	59,000	573
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	—	—	13,650	930	
RESILIENT REIT LTD	— (1,281)	— (80)	16,373	901	
小計	40,350 (1,281)	844 (80)	132,969 (—)	2,837 (80)	

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

* () 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 12,361	百万円 11,602	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2019年5月11日～2020年5月11日)

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	10,523,951千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,582,504千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月11日～2020年5月11日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 12,922	百万円 3,599	% 27.9	百万円 8,075	百万円 3,577	% 44.3

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、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年5月11日現在)

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			
(カタル)	百株	百株	千カタルリヤル	千円			
QATAR INSURANCE CO	100	1,000	197	5,762	保険		
QATAR NATIONAL BANK	283	2,892	4,965	145,242	銀行		
COMMERCIAL BANK OF QATAR	117	1,179	468	13,690	銀行		
OOREDOO QSC	43	431	263	7,705	各種電気通信サービス		
QATAR FUEL CO	—	347	558	16,330	石油・ガス・消耗燃料		
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	34	344	520	15,223	総合公益事業		
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC INDUSTRIES QATAR	—	470	381	11,150	銀行		
QATAR ISLAMIC BANK	111	1,117	854	24,994	コングロマリット		
MASRAF AL RAYAN	65	804	1,217	35,604	銀行		
BARWA REAL ESTATE CO	211	2,116	801	23,445	銀行		
EZDAN HOLDING GROUP	113	1,130	320	9,386	不動産管理・開発		
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	441	—	—	—	不動産管理・開発		
	—	3,050	623	18,235	化学		
小 計	株 数	金 額	1,522	14,880	11,171	326,773	
銘 柄 数 < 比 率 >	10	12	—	<0.9%>			
(アメリカ)			千米ドル				
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	810	1,117	22,472	2,403,479	インターネット販売・通信販売		
AUTOHOME INC-ADR	38	38	311	33,302	インタラクティブ・メディアおよびサービス		
BAIDU INC - SPON ADR	174	178	1,784	190,893	インタラクティブ・メディアおよびサービス		
BANCO DE CHILE-ADR	83	143	249	26,672	銀行		
BANCO MACRO SA-ADR	—	38	70	7,522	銀行		
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	95	124	207	22,173	銀行		
BANCOLOMBIA S. A.-SPONS ADR	73	73	183	19,598	銀行		
BAOZUN INC-SPN ADR	23	23	68	7,313	インターネット販売・通信販売		
BEST INC - ADR	—	86	45	4,837	航空貨物・物流サービス		
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	40	40	55	5,929	飲料		
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	111	170	143	15,327	金属・鉱業		
CTRIP.COM INTERNATIONAL -ADR	258	—	—	—	インターネット販売・通信販売		
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	146	183	195	20,961	石油・ガス・消耗燃料		
ENEL AMERICAS S. A-ADR	373	484	395	42,342	電力		
ENEL CHILE SA-ADR	309	429	157	16,838	電力		
58.COM INC-ADR	57	57	302	32,336	インタラクティブ・メディアおよびサービス		
51JOB INC-ADR	13	13	84	9,015	専門サービス		
GDS HOLDINGS LTD-ADR	32	43	273	29,205	情報技術サービス		
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	—	74	60	6,436	銀行		
HUAZHU GROUP LTD-SPON ADR	88	88	292	31,255	ホテル・レストラン・レジャー		
HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD - ADR	38	38	84	9,069	医薬品		
HUYA INC-ADR	—	27	42	4,576	娯楽		
ITAU CORPBANCA-ADR	54	54	22	2,431	銀行		
IQIYI INC-ADR	91	91	159	17,060	娯楽		
JOYY INC	—	42	233	24,999	インタラクティブ・メディアおよびサービス		
JD.COM INC-ADR	466	480	2,246	240,299	インターネット販売・通信販売		
STATE BANK OF INDIA-GDR	110	110	249	26,697	銀行		
PJSC GAZPROM-ADR	3,317	3,428	1,709	182,799	石油・ガス・消耗燃料		
LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR	203	151	47	5,119	旅客航空輸送業		
TRANSNEFT PJSC	0.21	0.21	38	4,138	石油・ガス・消耗燃料		

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
LUCKIN COFFEE INC - ADR	—	52	22	2,441	ホテル・レストラン・レジャー	
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	577	577	35	3,776	石油・ガス・消耗燃料	
MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	286	286	250	26,841	無線通信サービス	
MOMO INC-SPON ADR	88	88	197	21,166	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
NTO INC ADR	—	409	154	16,490	自動車	
NETEASE INC-ADR	49	45	1,633	174,687	娯楽	
NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	91	94	1,199	128,330	各種消費者サービス	
NOAH HLDS LTD ADR	15	15	40	4,318	資本市場	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	730	876	74	7,920	不動産管理・開発	
PINDUODUO INC ADR	132	130	709	75,913	インターネット販売・通信販売	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	74	74	171	18,321	化学	
SOUTHERN COPPER CORP	47	63	217	23,211	金属・鉱業	
TAL EDUCATION GROUP-ADR	227	246	1,350	144,411	各種消費者サービス	
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	—	53	37	4,030	各種電気通信サービス	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	74	74	81	8,729	娯楽	
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	—	294	738	78,985	インターネット販売・通信販売	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	266	266	456	48,874	インターネット販売・通信販売	
WEIBO CORP-SPON ADR	34	34	124	13,268	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
YPF S.A. -SPONSORED ADR	—	106	42	4,591	石油・ガス・消耗燃料	
YY INC-ADR	30	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
YUM CHINA HOLDINGS INC	224	231	1,124	120,256	ホテル・レストラン・レジャー	
ZAI LAB LTD - ADR	—	23	153	16,371	バイオテクノロジー	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	216	209	651	69,628	航空貨物・物流サービス	
SURGUTNEFTGAZ-SP ADR	1,229	1,037	508	54,344	石油・ガス・消耗燃料	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	85	85	257	27,544	食品・生活必需品小売り	
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	55	57	805	86,136	石油・ガス・消耗燃料	
NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	73	73	124	13,344	金属・鉱業	
ROSNEFT OJSC - GDR	728	728	336	35,947	石油・ガス・消耗燃料	
PJSC ALROSA	1,760	1,760	149	15,997	金属・鉱業	
SEVERSTAL-GDR REG S	113	158	185	19,855	金属・鉱業	
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	107	107	71	7,690	金属・鉱業	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI	878	878	82	8,849	銀行	
DP WORLD PLC	110	110	175	18,811	運送インフラ	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	205	197	222	23,766	食品・生活必需品小売り	
INTER RAO UES PJSC	16,690	22,800	151	16,201	電力	
PJSC SBERBANK OF RUSSIA	6,734	6,733	1,797	192,247	銀行	
PJSC PHOSAGRO-GDR REG S	70	70	86	9,221	化学	
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	851	851	147	15,767	資本市場	
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	401	395	1,081	115,625	金属・鉱業	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	39	33	267	28,633	金属・鉱業	
TATNEFT-SPONSORED ADR	162	162	719	76,933	石油・ガス・消耗燃料	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	307	271	1,781	190,537	石油・ガス・消耗燃料	
CREDICORP LTD	43	43	633	67,765	銀行	
SINA CORP	41	41	140	14,984	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
GLOBANT SA	—	25	313	33,487	ソフトウェア	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	40,861 63	48,695 73	51,696 —	5,528,897 <15.0%>	
(イギリス)			千英ポンド			
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	100	150	246	32,760	金属・鉱業	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	100 1	150 1	246 —	32,760 <0.1%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(トルコ)	百株	百株	千トルコリラ	千円		
AKBANK T. A. S	1,980	2,050	1,139	17,199	銀行	
ANADOLU EFES BIRACTLIK VE MALT SANAYII	127	127	217	3,275	飲料	
ARCELIK A. S	145	145	223	3,379	家庭用耐久財	
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	207	207	549	8,289	航空宇宙・防衛	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	782	1,110	893	13,483	金属・鉱業	
FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	33	33	182	2,747	自動車	
KOC HLDGS	530	530	793	11,972	コングロマリット	
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	413	—	—	—	化学	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	423	—	—	—	コングロマリット	
TURK HAVA YOLLARI AO	321	321	341	5,148	旅客航空輸送業	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	770	770	1,031	15,569	無線通信サービス	
TURKIYE GARANTI BANKASI	1,421	1,421	1,117	16,861	銀行	
TURKIYE IS BANKASI AS-C	918	918	447	6,746	銀行	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	83	83	705	10,639	石油・ガス・消耗燃料	
HACI OMER SABANCI HOLDING	478	750	600	9,065	各種金融サービス	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	126	300	1,530	23,087	食品・生活必需品小売り	
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	96	96	167	2,521	運送インフラ	
TURKIYE HALK BANKASI	328	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,188	8,864	9,939	149,988	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	15	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
HELLENIC TELECOM	167	167	190	22,122	各種電気通信サービス	
MOTOR OIL (HELLAS) SA	38	38	48	5,571	石油・ガス・消耗燃料	
OPAP SA	131	131	104	12,163	ホテル・レストラン・レジャー	
JUMBO SA	67	67	96	11,159	専門小売り	
TITAN CEMENT CO	25	—	—	—	建設資材	
FF GROUP	20	20	1	226	繊維・アパレル・贅沢品	
NATIONAL BANK OF GREECE	—	330	37	4,317	銀行	
TITANCEMENT INTERNATIONAL	—	25	29	3,464	建設資材	
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS	—	1,620	53	6,231	銀行	
ALPHA BANK A. E.	764	1,140	69	8,008	銀行	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,214	3,540	631	73,265	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	< 0.2% >	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS	50	50	2,651	11,294	銀行	
CEZ AS	95	117	5,475	23,326	電力	
MONETA MONEY BANK AS	273	420	2,112	8,999	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	418	587	10,239	43,620	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
(ハンガリー)				千フォリント		
OTP BANK NYRT	136	144	133,200	44,209	銀行	
RICHTER GEDEON NYRT	84	103	71,121	23,605	医薬品	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	250	250	51,050	16,943	石油・ガス・消耗燃料	
小 計	株 数 ・ 金 額	471	497	255,371	84,757	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
(ポーランド)				千ズロチ		
BANK MILLENNIUM SA	358	358	82	2,101	銀行	
MBANK	9	9	169	4,321	銀行	
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	20	—	—	—	銀行	
KGHM POLSKA MIEDZ S. A.	97	99	762	19,438	金属・鉱業	
BANK PEKAO SA	105	105	525	13,388	銀行	
ORANGE POLSKA SA	391	391	261	6,678	各種電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)	百株	百株	千ズロチ	千円	
POLSKI KONCERN NAFTOWY S. A.	188	188	1,181	30,115	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA	0.94	0.94	597	15,232	繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA	20	28	436	11,127	銀行
CD PROJEKT RED SA	40	40	1,447	36,923	娯楽
PKO BANK POLSKI SA	564	562	1,183	30,181	銀行
CCC SA	15	15	63	1,614	繊維・アパレル・贅沢品
GRUPA LOTOS SA	68	68	412	10,518	石油・ガス・消耗燃料
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	977	977	363	9,276	石油・ガス・消耗燃料
CYFROWY POLSAT SA	189	189	467	11,913	メディア
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	517	517	199	5,098	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	375	375	1,128	28,773	保険
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	25	—	—	—	金属・鉱業
ALIOR BANK SA	48	—	—	—	銀行
DINO POLSKA SA	24	38	648	16,548	食品・生活必需品小売り
AMREST HOLDINGS SE	—	48	119	3,047	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	4,035 20	4,012 18	10,051 —	256,302 <0.7%>
(香港)			千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	980	980	719	9,926	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	680	680	644	8,896	運送インフラ
CHINA SOUTHERN AIRLINES H	1,060	1,060	365	5,046	旅客航空輸送業
ANGANG STEEL CO LTD-H	580	—	—	—	金属・鉱業
CHINA MOBILE LTD	3,835	3,945	23,314	321,746	無線通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO. LTD-H	820	770	4,585	63,277	建設資材
DATANG INTERNATIONAL POWER GEN-H	1,660	1,660	175	2,428	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	360	360	973	13,438	ガス
HUANENG POWER INTL INC-H	2,380	2,380	644	8,900	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YANZHOU COAL MINING-H	960	960	569	7,856	石油・ガス・消耗燃料
HENGAN INTL GROUP CO LTD	445	445	2,890	39,885	パーソナル用品
HUADIAN POWER INTL CORP-H	880	880	220	3,036	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	760	760	220	3,041	旅客航空輸送業
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	2,180	2,180	1,637	22,593	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	2,920	3,060	4,822	66,551	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	2,340	2,440	6,295	86,873	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,704	2,004	6,213	85,749	不動産管理・開発
CITIC LTD	3,620	3,620	2,830	39,065	コングロマリット
CHINA TRAVEL INTL INV HK	1,180	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	980	980	505	6,978	運送インフラ
LENOVO GROUP LTD	4,260	4,980	2,161	29,826	コンピュータ・周辺機器
PETROCHINA CO LTD-H	12,840	14,000	3,780	52,164	石油・ガス・消耗燃料
CHINA UNICOM HONGKONG LTD	3,780	3,780	1,882	25,977	各種電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	1,034	1,034	1,320	18,220	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	16,309	16,929	6,263	86,439	石油・ガス・消耗燃料
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	310	—	—	—	医薬品
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	660	660	905	12,496	情報技術サービス
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	1,420	1,420	1,658	22,888	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	496	496	4,406	60,816	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	1,860	1,860	935	12,911	ガス
TOWNGAS CHINA COMPANY LTD	530	530	189	2,618	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,020	1,020	415	5,728	運送インフラ
YUEXIU PROPERTY CO LTD	3,700	3,700	536	7,403	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	820	820	836	11,542	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	2,100	2,100	338	4,665	金属・鉱業
WHARF(HOLDING)	—	840	1,216	16,785	不動産管理・開発
CHINA EVERBRIGHT LTD	480	480	569	7,856	資本市場
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,174	1,756	4,908	67,730	ガス
KINGBOARD HOLDINGS LTD	430	430	823	11,357	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	3,010	3,420	4,432	61,166	自動車
SHENZHEN INVESTMENT LTD	1,760	1,760	432	5,974	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	520	560	2,363	32,612	ガス
BYD CO LTD-H	440	440	2,059	28,416	自動車
CHINA TELECOM CORP LTD-H	8,560	8,660	2,242	30,952	各種電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	1,000	1,000	620	8,556	エネルギー設備・サービス
SINOTRANS LIMITED-H	1,110	1,110	194	2,680	航空貨物・物流サービス
MAANSHAN IRON & STEEL CO LTD - H	1,340	1,340	318	4,401	金属・鉱業
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	2,110	2,810	1,281	17,682	商業サービス・用品
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	780	780	343	4,746	紙製品・林産品
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	4,344	4,344	3,145	43,403	保険
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	1,120	2,020	616	8,502	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	1,080	1,500	1,350	18,630	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	1,665	2,380	1,299	17,932	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	4,670	4,920	7,675	105,917	保険
ZIJIN MINING GROUP CO-H	3,470	3,470	1,152	15,898	金属・鉱業
MMG LTD	1,320	—	—	—	金属・鉱業
CHINA ORIENTAL GROUP COMPANY LIMITED	860	—	—	—	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	1,160	1,160	1,424	19,657	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD-H	1,178	1,178	1,759	24,287	機械
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION-H	660	660	290	4,007	石油・ガス・消耗燃料
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	2,060	2,060	422	5,827	化学
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	300	300	388	5,357	コングロマリット
SHENZHEN EXPRESSWAY-H	—	320	273	3,780	運送インフラ
TINGYI (CAYMAN ISLN)HLDG CO	1,180	1,180	1,633	22,537	食品
TSING TAO BREWERY CO-H	200	240	1,219	16,824	飲料
GUANGDONG INVESTMENT	1,840	1,840	2,903	40,068	水道
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	1,240	1,240	421	5,818	医薬品
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	873	933	3,751	51,777	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	1,140	1,140	702	9,690	運送インフラ
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	—	3,670	19	268	半導体・半導体製造装置
CNOOC LTD	11,090	11,710	10,222	141,075	石油・ガス・消耗燃料
SINO BIOPHARMACEUTICAL	4,330	4,580	5,441	75,086	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	1,720	1,800	4,968	68,558	食品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3,255	3,585	28,178	388,857	保険
LI NING CO LTD	—	1,360	3,563	49,172	繊維・アパレル・贅沢品
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	3,170	2,470	721	9,953	水道
GOME RETAIL HODINGS LTD	5,233	5,233	476	6,572	専門小売り
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	2,400	2,400	379	5,232	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA LIMITED-H	1,020	1,020	521	7,192	旅客航空輸送業
ZTE CORP-H	580	472	1,119	15,454	通信機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	1,260	1,260	292	4,034	電気設備
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	2,030	2,310	3,118	43,035	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	1,400	1,400	298	4,115	海運業
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	5,817	5,977	2,905	40,092	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	1,532	1,532	950	13,112	建設・土木
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	60,360	62,080	38,241	527,729	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	484	501	4,576	63,157	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	1,840	1,840	988	13,635	自動車
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	940	940	832	11,493	不動産管理・開発
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	1,010	1,010	730	10,077	紙製品・林産品
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	2,350	2,350	2,317	31,975	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	49,230	50,970	14,832	204,685	銀行
SHUI ON LAND LTD	1,970	1,970	265	3,670	不動産管理・開発
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	720	720	2,235	30,851	不動産管理・開発
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	470	—	—	—	不動産管理・開発
GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	504	800	768	10,598	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	2,501	2,531	9,279	128,056	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	43,740	41,580	21,247	293,213	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	570	570	528	7,299	金属・鉱業
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	585	585	445	6,143	電子装置・機器・部品
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	1,744	1,744	967	13,357	建設・土木
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	2,990	2,990	1,509	20,837	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO-H	1,120	1,120	224	3,091	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	320	320	487	6,729	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	363	363	889	12,273	電気設備
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	870	870	1,870	25,812	家庭用耐久財
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	1,140	—	—	—	食品
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	4,873	4,943	4,943	68,224	不動産管理・開発
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	1,800	1,800	448	6,185	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	5,600	5,600	2,116	29,211	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LTD	685	685	794	10,965	不動産管理・開発
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	438	477	5,518	76,160	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	670	700	4,753	65,591	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	1,659	1,659	1,632	22,533	コングロマリット
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	3,000	3,300	1,834	25,320	不動産管理・開発
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	1,460	1,460	289	3,989	不動産管理・開発
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	—	2,040	463	6,390	繊維・アパレル・贅沢品
SOHO CHINA LTD	1,060	1,060	329	4,549	不動産管理・開発
KINGSOFT CORP LTD	460	460	1,297	17,901	ソフトウェア
SINOTRUK HONG KONG LTD	375	375	668	9,221	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	2,300	2,300	1,055	14,568	建設・土木
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	700	700	570	7,872	食品
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	330	330	568	7,851	通信機器
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	1,350	1,350	1,092	15,071	建設・土木
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	2,880	3,640	2,020	27,878	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	1,720	1,722	4,218	58,220	保険
CRRC CORP LTD-H	2,753	2,753	1,112	15,351	機械
SUN ART RETAIL GROUP LTD	1,270	1,490	1,832	25,291	食品・生活必需品小売り
BBMG CORPORATTON - H	1,270	1,270	243	3,364	建設資材
CHINA ZHONGWANG HOLDING LTD	888	888	149	2,058	金属・鉱業
SINOPHARM GROUP CO-H	692	872	1,818	25,090	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	1,520	1,520	1,596	22,024	建設資材
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	1,560	1,560	201	2,777	建設・土木
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	1,998	1,998	1,469	20,274	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	1,670	1,040	376	5,195	金属・鉱業
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	1,370	1,370	456	6,295	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	2,180	2,180	828	11,431	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	509	509	687	9,482	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	株数	当期			業種等
		株数	期末		
			評価額	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	
HUANENG RENEWABLES CORP-H	3,800	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	1,550	—	—	—	医薬品
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	1,480	1,540	5,197	71,725	不動産管理・開発
YUZHOU PROPERTIES CO LTD	910	910	310	4,282	不動産管理・開発
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY-H	—	610	396	5,471	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	980	1,165	4,252	58,681	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	474	591	1,598	22,061	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	4,198	4,808	2,711	37,421	銀行
KAISA GROUP HLDS LTD	1,150	1,150	343	4,745	不動産管理・開発
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	399	399	306	4,226	電気設備
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,340	2,570	806	11,136	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	18,480	18,870	6,038	83,329	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	310	310	1,035	14,288	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,540	1,540	974	13,452	各種金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,490	1,230	1,781	24,578	資本市場
SEAZEN GROUP LTD	960	1,680	1,229	16,970	不動産管理・開発
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	810	810	787	10,865	医薬品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,172	1,736	1,161	16,027	資本市場
HAITONG SECURITIES CO LTD-RTS	77	—	—	—	資本市場
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	450	450	1,757	24,250	電子装置・機器・部品
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	5,870	5,870	1,490	20,575	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	345	345	948	13,092	医薬品
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	1,960	1,960	1,140	15,741	不動産管理・開発
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	715	715	258	3,561	建設・土木
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	2,660	2,660	1,034	14,279	資本市場
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	430	430	189	2,616	自動車部品
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	—	480	530	7,326	建設関連製品
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	1,440	1,440	—	—	食品
CHINA DING YI FENG HOLDINGS LT	560	—	—	—	資本市場
GREENTOWN SER	600	600	633	8,743	商業サービス・用品
JIAYUAN INTL GROUP LTD	540	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA EVERGRANDE GROUP	1,580	1,260	1,857	25,629	不動産管理・開発
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	326	620	652	9,000	資本市場
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	5,460	5,400	2,451	33,832	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	280	280	1,843	25,444	食品
GENSCRIPT BIOTECH CORP	720	560	833	11,499	ライフサイエンス・ツール/サービス
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,760	1,890	3,220	44,443	半導体・半導体製造装置
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	920	720	2,624	36,216	商業サービス・用品
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	—	670	322	4,456	不動産管理・開発
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	—	232	2,514	34,705	ヘルスケア・テクノロジー
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LTD	1,720	—	—	—	自動車部品
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	—	250	329	4,547	各種消費者サービス
A-LIVING SERVICES CO LTD	—	330	1,407	19,422	商業サービス・用品
CHINA TOWER CORP LTD	25,400	27,900	4,743	65,453	各種電気通信サービス
XIAOMI CORPORATION	2,360	6,510	7,291	100,618	コンピュータ・周辺機器
WUXI APPTTEC CO LTD	—	95	1,052	14,525	ライフサイエンス・ツール/サービス
MEITUAN DIANPING B	254	647	7,220	99,643	インターネット販売・通信販売
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	—	240	818	11,293	ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	1,620	2,620	1,441	19,885	半導体・半導体製造装置
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD-RTS	162	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	—	585	2,231	30,798	バイオテクノロジー
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	6,200	6,200	930	12,834	資本市場

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	期末			
			評価額	金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
LOGAN PROPERTY HLDS CO LTD	740	740	886	12,233	不動産管理・開発	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	995	995	3,462	47,783	機械	
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD	—	980	908	12,536	不動産管理・開発	
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	—	190	238	3,293	各種消費者サービス	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	—	770	712	9,829	専門小売り	
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	495	790	1,196	16,505	運送インフラ	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	—	300	916	12,647	医薬品	
TENCENT HOLDINGS LTD	3,565	3,679	153,855	2,123,209	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
CHINA VANKE CO LTD-H	813	993	2,502	34,532	不動産管理・開発	
LUYE PHARMA GROUP LTD	625	625	233	3,217	医薬品	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	8,700	8,700	870	12,006	娯楽	
CAR INC	410	—	—	—	陸運・鉄道	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	260	260	434	5,991	半導体・半導体製造装置	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP LTD	3,670	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	2,120	2,320	4,231	58,397	ヘルスケア・テクノロジー	
CGN POWER CO LTD-H	6,270	6,270	1,141	15,747	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
FULLSHARE HOLDINGS LIMITED	3,900	—	—	—	電気設備	
BAIC MOTOR CORPORATION LIMITED	960	960	336	4,636	自動車	
GF SECURITIES CO LTD-H	826	826	680	9,392	資本市場	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	392	392	699	9,650	自動車部品	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	922	1,020	1,289	17,792	資本市場	
3SBIO, INC	770	770	656	9,053	バイオテクノロジー	
LEGEND HLDS CORP	181	181	155	2,148	コンピュータ・周辺機器	
LEGEND HLDS CORP-RTS	—	181	—	—	コンピュータ・周辺機器	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	930	930	444	6,134	医薬品	
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	5,920	5,920	509	7,025	資本市場	
CHINA LITERATURE LTD	208	208	777	10,735	メディア	
SSY GROUP LTD	820	820	456	6,303	医薬品	
DALI FOODS GROUP CO LTD	1,115	1,115	526	7,262	食品	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	800	800	298	4,117	電子装置・機器・部品	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	3,080	3,080	271	3,740	保険	
MEITU INC	1,060	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
BOC AVIATION LTD	113	113	553	7,633	商社・流通業	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H	89	250	712	9,832	保険	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	564	924	1,125	15,530	資本市場	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	290	485	6,052	83,528	ライフサイエンス・ツール/サービス	
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	12,160	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
小計	株数・金額	574,459	575,922	615,132	8,488,834	
	銘柄数<比率>	208	208	—	<23.0%>	
(マレーシア)				千リンギ		
AMMB HOLDING	1,250	1,250	363	8,977	銀行	
GENTING PLANTATIONS BHD	146	146	135	3,351	食品	
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	2,890	2,800	963	23,771	銀行	
DIGI.COM BERHAD	2,200	1,860	833	20,565	無線通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	564	564	276	6,827	運送インフラ	
RHB BANK BHD	800	1,250	582	14,378	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED	338	338	242	5,989	コングロマリット	
GAMUDA BERHAD	1,002	1,002	335	8,284	建設・土木	
YTL CORPORATION	2,108	2,108	156	3,850	総合公益事業	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	134	134	172	4,246	銀行	
HONG LEONG BANK	374	374	501	12,388	銀行	
IJM CORP	1,526	1,526	256	6,327	建設・土木	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(マレーシア)	百株	百株	千リンギ	千円		
KUALA LUMPUR KEPONG	264	264	543	13,421	食品	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	77	77	242	5,993	飲料	
MALAYAN BANKING	2,460	2,460	1,822	44,988	銀行	
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	548	—	—	—	銀行	
MISC BHD	690	999	789	19,489	海運業	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	36	44	608	15,007	食品	
PPB GROUP BERHAD	350	350	569	14,044	食品	
PETRONAS DAGANGAN BHD	145	145	297	7,336	石油・ガス・消耗燃料	
PETRONAS GAS BERHAD	468	437	649	16,026	ガス	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	78	—	—	—	タバコ	
TELEKOM MALAYSIA	620	620	263	6,503	各種電気通信サービス	
SP SETIA BHD	875	—	—	—	不動産管理・開発	
TENAGA NASIONAL	1,923	2,090	2,579	63,651	電力	
QL RESOURCES BHD	400	400	324	7,996	食品	
DIALOG GROUP BHD	2,193	2,193	719	17,755	エネルギー設備・サービス	
PUBLIC BANK BHD	1,827	2,039	3,210	79,230	銀行	
ATRASIA GROUP BHD	866	866	67	1,656	旅客航空輸送業	
TOP GLOVE CORP BHD	842	842	615	15,190	ヘルスケア機器・用品	
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA BERHAD	—	95	262	6,485	飲料	
GENTING BHD	1,240	1,120	464	11,471	ホテル・レストラン・レジャー	
GENTING MALAYSIA BHD	1,632	2,290	545	13,451	ホテル・レストラン・レジャー	
IOI CORP	1,167	1,167	452	11,175	食品	
SIME DARBY BERHAD	1,228	2,200	433	10,696	コングロマリット	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	744	1,210	891	22,008	ヘルスケア機器・用品	
AXIATA GROUP BERHAD	1,950	1,950	758	18,721	無線通信サービス	
MAXIS BHD	1,462	1,462	770	19,015	無線通信サービス	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	1,630	1,440	789	19,475	化学	
IHH HEALTHCARE BHD	1,640	1,560	804	19,866	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	514	514	188	4,642	運送インフラ	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	811	811	313	7,725	金属・鉱業	
SIME DARBY PROPERTY BHD	2,500	—	—	—	不動産管理・開発	
SIME DARBY PLANTATION BHD	1,443	1,443	688	16,987	食品	
IOI PROPERTIES GROUP BHD	705	—	—	—	不動産管理・開発	
小 計	株数・金額	46,664	44,444	25,485	628,973	
	銘柄数<比率>	44	40	—	<1.7%>	
(タイ)				千バーツ		
BANGKOK BANK (F)	135	286	2,738	9,119	銀行	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	737	737	2,708	9,019	食品・生活必需品小売り	
KRUNG THAI BANK-NVDR	2,670	2,670	2,750	9,159	銀行	
RATCH GROUP PCL-NVDR	—	430	2,848	9,486	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ROBINSON PCL -NVDR	261	—	—	—	複合小売り	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	1,098	508	3,378	11,249	銀行	
TRUE CORP PCL-NVDR	5,972	9,200	2,962	9,864	各種電気通信サービス	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	370	373	3,114	10,371	銀行	
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	6,494	10,989	989	3,293	銀行	
IRPC PCL - NVDR	5,279	9,000	2,376	7,912	石油・ガス・消耗燃料	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	1,220	2,630	1,446	4,816	石油・ガス・消耗燃料	
ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR	67	173	4,653	15,496	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR	—	1,400	7,420	24,708	無線通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	2,132	2,790	7,602	25,317	食品	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	646	742	14,357	47,811	無線通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	2,425	3,545	4,716	15,704	専門小売り	

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	期末			
			評価額	金額		
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(タイ)	百株	百株	千バーツ	千円		
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	307	—	—	—	電子装置・機器・部品	
PTT PCL-NVDR	6,650	7,590	26,754	89,093	石油・ガス・消耗燃料	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	1,128	1,998	2,517	8,383	食品	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,623	6,200	4,061	13,523	不動産管理・開発	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	228	506	17,001	56,615	建設資材	
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	2,750	2,570	15,355	51,134	運送インフラ	
KASIKORN BANK PCL(F)	720	720	6,012	20,019	銀行	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	759	1,339	6,125	20,399	不動産管理・開発	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	2,800	6,510	12,564	41,839	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	208	322	3,606	12,009	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	1,630	1,630	3,097	10,313	ホテル・レストラン・レジャー	
THAI OIL PCL-NVDR	830	830	3,589	11,953	石油・ガス・消耗燃料	
GLOW ENERGY PCL - NVDR	261	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
CP ALL PCL-NVDR	3,110	3,750	27,000	89,910	食品・生活必需品小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	3,116	4,760	5,569	18,545	陸運・鉄道	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	864	864	7,171	23,880	石油・ガス・消耗燃料	
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	—	430	1,720	5,727	無線通信サービス	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,109	1,109	3,023	10,069	化学	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,519	1,519	5,851	19,486	化学	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	950	950	3,586	11,942	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	4,471	4,471	4,180	13,920	運送インフラ	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	—	340	1,462	4,868	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	330	1,650	6,270	20,879	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
OSOTSPA PCL-NVDR	—	330	1,344	4,478	飲料	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	—	1,480	5,365	17,868	複合小売り	
SRTSAWAD CORP PCL-NVDR	—	320	1,624	5,407	消費者金融	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	490	490	2,205	7,342	消費者金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	—	330	2,244	7,472	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株数・金額	65,362	98,484	243,367	810,413	
	銘柄数<比率>	36	41	—	<2.2%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
AYALA LAND LTD	4,413	4,990	16,292	34,539	不動産管理・開発	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,460	1,460	5,591	11,854	コングロマリット	
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	535	535	3,055	6,476	銀行	
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	2,189	—	—	—	コングロマリット	
DMCI HOLDINGS INC	1,780	—	—	—	コングロマリット	
GLOBE TELECOM INC	20	20	4,450	9,435	無線通信サービス	
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	690	690	5,727	12,141	運送インフラ	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,737	1,737	8,554	18,136	コングロマリット	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	244	244	3,318	7,035	ホテル・レストラン・レジャー	
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,130	1,276	4,692	9,948	銀行	
MEGAWORLD CORP	5,580	9,100	2,356	4,996	不動産管理・開発	
ROBINSONS LAND CO	928	1,320	1,966	4,169	不動産管理・開発	
SECURITY BANK CORP	120	120	1,207	2,559	銀行	
SM PRIME HLDGS	6,699	6,529	20,242	42,913	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP	508	670	8,241	17,470	食品	
SM INVESTMENTS CORP	163	168	13,507	28,635	コングロマリット	
AYALA CORPORATION	170	207	14,574	30,897	コングロマリット	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	7,478	7,478	2,138	4,534	各種金融サービス	
ABOITIZ POWER CORP	767	767	2,032	4,309	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
MANTILA ELECTRIC COMPANY	169	169	4,258	9,028	電力	
BDO UNIBANK INC	1,249	1,249	12,124	25,704	銀行	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
GT CAPITAL HOLDINGS INC	50	54	2,252	4,775		コングロマリット
PLDT INC	49	49	5,998	12,717		無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	38,133	38,837	142,584	302,279	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	21	—	< 0.8% >	
(インドネシア)				千ルピア		
BARITO PACIFIC TBK PT	—	16,600	2,008,600	14,261		化学
UNITED TRACTORS TBK PT	991	991	1,569,048	11,140		石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAK TBK	2,662	2,662	1,763,575	12,521		食品
PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	4,990	4,990	2,180,630	15,482		食品
GUDANG GARAM TBK	292	292	1,286,260	9,132		タバコ
HM SAMPOERNA TBK PT	6,400	6,400	1,049,600	7,452		タバコ
INDOCEMENT TUNGAL PRAKARSA	1,012	1,360	1,441,600	10,235		建設資材
INDAH KIAT PULP&PAPER	1,486	1,486	757,860	5,380		紙製品・林産品
BUKIT ASAM TBK PT	2,200	2,200	453,200	3,217		石油・ガス・消耗燃料
BANK MANDIRI	11,420	11,070	4,649,400	33,010		銀行
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA	1,000	1,000	482,000	3,422		紙製品・林産品
UNILEVER INDONESIA TBK PT	891	5,235	4,214,175	29,920		家庭用品
BANK RAKYAT INDONESIA	35,700	35,360	9,158,240	65,023		銀行
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	5,935	5,935	510,410	3,623		ガス
BANK NEGARA INDONESIA PT	4,990	4,990	1,896,200	13,463		銀行
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	1,760	1,760	1,311,200	9,309		建設資材
BANK CENTRAL ASIA	6,310	6,380	16,731,550	118,794		銀行
XL AXIATA TBK PT	—	1,600	380,800	2,703		無線通信サービス
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	1,135	1,135	413,354	2,934		運送インフラ
BUMI SERPONG DAMAI PT	4,283	4,283	284,819	2,022		不動産管理・開発
ADARO ENERGY PT	8,392	8,392	860,180	6,107		石油・ガス・消耗燃料
PAKUWON JATI TBK PT	9,200	9,200	327,520	2,325		不動産管理・開発
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,040	1,780	1,713,250	12,164		食品
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	887	—	—	—		各種電気通信サービス
BANK TABUNGAN NEGARA TBK PT	2,080	2,080	175,760	1,247		銀行
KALBE FARMA PT	15,400	15,400	2,156,000	15,307		医薬品
ACE HARDWARE INDONESIA	—	3,000	408,000	2,896		専門小売り
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	12,860	13,350	4,992,900	35,449		自動車
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	3,455	—	—	—		メディア
TELEKOMUNIKASI	30,800	33,200	10,590,800	75,194		各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	177,572	202,132	73,766,933	523,745	
	銘柄 数 < 比 率 >	27	28	—	< 1.4% >	
(韓国)				千ウォン		
CHEIL WORLDWIDE INC	33	59	104,430	9,168		メディア
HANMI SCIENCE CO LTD	7	—	—	—		医薬品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	26	26	153,648	13,490		自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	18	18	352,485	30,948		保険
DB INSURANCE CO LTD	28	28	128,677	11,297		保険
COWAY CO LTD	33	33	206,412	18,122		家庭用耐久財
KT & G CORP	74	72	572,936	50,303		タバコ
S-1 CORPORATION	8	14	123,540	10,846		商業サービス・用品
KOREA GAS CORPORATION	15	15	43,812	3,846		ガス
CJ CORP	11	11	88,000	7,726		コングロマリット
KAKAO CORP	30	35	727,180	63,846		インタラクティブ・メディアおよびサービス
CJ ENM CO LTD	6	6	79,168	6,950		インターネット販売・通信販売
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	29	29	50,025	4,392		機械
KMW CO.LTD.	—	11	71,478	6,275		通信機器

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)	百株	百株	千ウォン	千円	
SK TELECOM CO LTD	12	12	262,890	23,081	無線通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL COMPANY	16	16	130,080	11,421	建設・土木
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	247	247	139,764	12,271	資本市場
NCSOFT CORPORATION	11	10	735,357	64,564	娯楽
LG UPLUS CORP	64	133	174,230	15,297	各種電気通信サービス
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	96	96	34,593	3,037	建設・土木
POSCO INTERNATIONAL CORP	39	39	54,990	4,828	商社・流通業
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	5	5	829,280	72,810	パーソナル用品
LG CHEMICALS LTD	28	29	1,046,925	91,920	化学
LG CHEM LTD - PREFERRED	3	3	61,440	5,394	化学
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	1	1	73,112	6,419	パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP	268	286	859,430	75,457	銀行
S-OIL CORPORATION	26	26	185,610	16,296	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA SOLUTIONS CORP	63	63	90,519	7,947	化学
MERITZ SECURITIES	—	245	79,380	6,969	資本市場
SAMSUNG SECURITIES	35	35	103,206	9,061	資本市場
POSCO CHEMICAL CO LTD	18	18	94,120	8,263	建設資材
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	10	10	205,275	18,023	化学
HOTEL SHILLA CO LTD	16	19	161,308	14,162	専門小売り
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERIN	23	23	194,200	17,050	機械
HYUNDAI MOBIS	44	44	788,480	69,228	自動車部品
SK HYNIX INC	368	349	2,970,750	260,831	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	46	46	162,750	14,289	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	14	14	82,173	7,214	自動車
HYUNDAI MOTOR CO LTD	87	99	943,110	82,805	自動車
HYUNDAI STEEL CO	47	47	101,553	8,916	金属・鉱業
INDUSTRIAL BK OF KOREA	150	150	116,409	10,220	銀行
KCC CORP	3	2	40,950	3,595	化学
KIA MOTORS CORP	157	164	500,200	43,917	自動車
KOREA ZINC CO LTD	5	5	221,704	19,465	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER	153	148	330,780	29,042	電力
HANWHA CORPORATION	24	24	47,424	4,163	コングロマリット
KOREAN AIR LINES CO LTD	25	25	49,459	4,342	旅客航空輸送業
OCI COMPANY LTD	8	15	64,780	5,687	化学
CJ LOGISTICS	3	7	112,320	9,861	陸運・鉄道
KUMHO PETRO CHEMICAL CO	9	9	71,955	6,317	化学
KT CORP	8	—	—	—	各種電気通信サービス
HLB INC	25	18	183,732	16,131	レジャー用品
HLB INC RTS	—	1	3,949	346	レジャー用品
LG ELECTRONICS INC	69	61	339,480	29,806	家庭用耐久財
LOTTE CORP	16	16	62,775	5,511	コングロマリット
LG CORP	60	60	372,680	32,721	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	77	77	73,821	6,481	資本市場
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	42	42	105,711	9,281	建設・土木
NAVER CORP	88	91	1,966,660	172,672	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HYUNDAI DEPT STORE CO	11	11	80,712	7,086	複合小売り
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	22	31	152,290	13,371	資本市場
OTTOGI CORPORATION	0.7	0.7	37,590	3,300	食品
AMOREPACIFIC GROUP	15	15	87,704	7,700	パーソナル用品
KANGWON LAND INC	79	79	196,710	17,271	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO	49	50	907,200	79,652	金属・鉱業
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	85	85	99,258	8,714	建設・土木

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)	百株	百株	千ウォン	千円	
SAMSUNG SDI CO,LTD	35	34	979,265	85,979	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	33	34	415,310	36,464	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS	2,988	3,073	14,996,240	1,316,669	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	307	307	130,782	11,482	機械
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	522	524	2,186,208	191,949	コンピュータ・周辺機器
SHINSEGAE CO LTD	4	4	108,244	9,503	複合小売り
YUHAN CORPORATION	6	36	177,923	15,621	医薬品
HANON SYSTEMS	116	116	103,335	9,072	自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	34	34	89,080	7,821	保険
GS HOLDINGS CORP	36	36	138,240	12,137	石油・ガス・消耗燃料
LG.DISPLAY CO LTD	162	162	176,580	15,503	電子装置・機器・部品
CELLTRION INC	50	60	1,281,945	112,554	バイオテクノロジー
HELIXMITH CO LTD	9	15	101,250	8,889	バイオテクノロジー
HANA FINANCIAL HOLDINGS	180	201	539,685	47,384	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	11	11	116,280	10,209	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC	8	—	—	—	医薬品
LOTTE SHOPPING CO	8	8	74,880	6,574	複合小売り
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	46	46	221,096	19,412	保険
AMOREPACIFIC CORP	21	19	350,295	30,755	パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF	4	4	25,748	2,260	パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	13	13	41,004	3,600	消費者金融
SK INNOVATION CO LTD	39	35	352,988	30,992	石油・ガス・消耗燃料
CJ CHEILJEDANG CORP	5	5	141,270	12,403	食品
PAN OCEAN CO LTD	148	148	49,583	4,353	海運業
LG INNOTEK CO LTD	8	8	118,250	10,382	電子装置・機器・部品
SK HOLDINGS CO LTD	18	23	427,050	37,494	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	249	255	838,040	73,579	銀行
MEDY-TOX INC	2	2	35,519	3,118	バイオテクノロジー
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	45	45	108,706	9,544	航空宇宙・防衛
BNK FINANCIAL GROUP INC	128	228	110,922	9,738	銀行
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	4	4	132,756	11,655	医薬品
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	132	132	22,576	1,982	保険
FILA HOLDINGS CORP	34	29	98,887	8,682	繊維・アパレル・贅沢品
E-MART CO	11	11	135,224	11,872	食品・生活必需品小売り
DGB FINANCIAL GROUP INC	83	—	—	—	銀行
GS RETAIL CO LTD	11	11	42,921	3,768	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	53	53	119,168	10,462	自動車部品
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	15	23	44,161	3,877	建設・土木
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	5	5	149,250	13,104	機械
BGF RETAIL CO LTD /NEW	4	4	72,992	6,408	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	11	18	223,200	19,596	食品
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	16	—	—	—	保険
NETMARBLE CORP	14	14	143,766	12,622	娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC	299	388	313,116	27,491	銀行
CJ CORP-CONVERT PREF	1	—	—	—	コングロマリット
SAMSUNG SDS CO LTD	23	24	432,960	38,013	情報技術サービス
SAMSUNG C&T CORP	47	57	601,350	52,798	コングロマリット
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	10	10	602,112	52,865	ライフサイエンス・ツール/サービス
PEARL ABYSS CORP	3	3	65,100	5,715	娯楽
DOOSAN BOBCAT INC	33	33	77,887	6,838	機械
SILLAJEN INC	37	—	—	—	バイオテクノロジー

銘柄	株数	当期			業種等
		株数	期末		
			評価額	金額	
外貨建金額	邦貨換算金額				
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	33	35	308,088	27,050	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	9,256	9,846	47,513,812	4,171,712
	銘柄数<比率>	115	111	—	<11.3%>
(台湾)			千新台幣ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	—	320	6,704	24,000	通信機器
ACER INC	1,607	1,607	2,628	9,410	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC	418	458	9,183	32,878	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	284	284	7,118	25,484	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT	1,269	1,269	5,587	20,001	建設資材
WALSIN TECHNOLOGY CORP	180	180	3,663	13,113	電子装置・機器・部品
TAIWAN BUSINESS BANK	3,053	3,206	3,398	12,166	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	690	690	4,857	17,390	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	520	520	4,721	16,903	コンピュータ・周辺機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	296	486	3,877	13,879	コンピュータ・周辺機器
QUANTA COMPUTER INC	1,756	1,756	11,401	40,818	コンピュータ・周辺機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	391	391	1,713	6,132	不動産管理・開発
EVA AIRWAYS CORP	1,756	1,809	1,981	7,092	旅客航空輸送業
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	408	408	9,862	35,309	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	3,781	3,417	6,459	23,126	銀行
CHINA AIRLINES	1,335	1,335	1,043	3,734	旅客航空輸送業
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,070	1,530	5,180	18,545	自動車部品
CHINA STEEL	7,625	7,545	14,826	53,079	金属・鉄業
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	1,622	1,767	3,552	12,718	保険
ADVANTECH CO.,LTD.	215	215	6,283	22,496	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS	2,445	2,445	4,598	16,461	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,296	1,236	17,315	61,988	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CO	590	630	4,019	14,389	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	2,330	2,420	26,627	95,325	各種電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	4,890	4,890	3,613	12,937	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	952	1,022	10,986	39,331	無線通信サービス
EVERGREEN MARINE	911	2,023	2,135	7,643	海運業
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	2,264	2,294	6,252	22,384	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	203	223	3,653	13,079	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	114	114	3,129	11,204	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	340	340	6,930	24,812	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTIC	2,784	2,974	25,697	91,996	化学
FORMOSA TAFFETA CO.	650	650	2,184	7,818	繊維・アパレル・贅沢品
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	2,149	2,189	16,140	57,781	化学
GIANT MANUFACTURING	187	187	3,525	12,620	レジャー用品
MEDIATEK INC	945	945	38,902	139,270	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,345	4,255	17,298	61,927	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	4,640	4,893	9,321	33,370	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	160	180	9,324	33,379	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,050	1,050	7,035	25,185	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	6,723	6,193	10,157	36,364	各種金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	5,185	4,970	19,508	69,840	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	8,387	8,387	7,532	26,965	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	6,147	6,584	17,678	63,289	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	8,176	8,006	61,009	218,413	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	6,613	7,113	21,341	76,402	銀行
LARGAN PRECISTON CO LTD	60	60	25,519	91,358	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	6,442	6,647	8,209	29,391	銀行

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	6,768	7,082	5,871	21,018	保険	
INVENTEC CO.,LTD	1,369	1,369	3,210	11,493	コンピュータ・周辺機器	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,458	1,458	6,849	24,522	コンピュータ・周辺機器	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	7,485	7,415	8,564	30,662	銀行	
CTBC FINANCIAL HOLDING	11,392	12,362	24,476	87,627	銀行	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	6,116	6,177	13,436	48,103	銀行	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	461	461	4,891	17,511	半導体・半導体製造装置	
NAN YA PLASTICS CORP	3,337	3,407	21,806	78,067	化学	
WISTRON CORP	1,564	2,164	5,941	21,271	コンピュータ・周辺機器	
POU CHEN CORP	1,354	1,354	3,759	13,458	繊維・アパレル・贅沢品	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	2,968	3,008	21,329	76,358	食品	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	348	378	11,533	41,291	食品・生活必需品小売り	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	723	883	7,802	27,931	石油・ガス・消耗燃料	
PHISON ELECTRONICS CORP	93	93	2,689	9,628	半導体・半導体製造装置	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	310	310	1,362	4,878	不動産管理・開発	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	202	202	1,374	4,920	繊維・アパレル・贅沢品	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	548	548	3,081	11,032	電子装置・機器・部品	
STANDARD FOODS CORP	270	270	1,776	6,359	食品	
SYNEX TECHNOLOGY INTL CORP	775	775	3,052	10,926	電子装置・機器・部品	
TAIWAN CEMENT	2,769	3,293	14,162	50,703	建設資材	
TATUNG CO LTD	1,300	1,300	2,834	10,145	家庭用耐久財	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	15,370	15,810	470,347	1,683,844	半導体・半導体製造装置	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	7,045	7,045	11,025	39,471	半導体・半導体製造装置	
WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	2,420	2,420	3,267	11,695	半導体・半導体製造装置	
YAGEO CORPORATION	143	143	5,801	20,768	電子装置・機器・部品	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,480	1,430	4,790	17,149	運送インフラ	
INNOLUX CORP	5,053	5,053	3,163	11,324	電子装置・機器・部品	
WPG HOLDINGS CO LTD	1,153	1,203	4,634	16,592	電子装置・機器・部品	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	128	132	3,840	13,748	機械	
TAIMED BIOLOGICS INC	110	—	—	—	バイオテクノロジー	
PEGATRON CORP	1,216	1,216	8,068	28,884	コンピュータ・周辺機器	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	60	80	4,488	16,067	機械	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	210	210	5,911	21,163	半導体・半導体製造装置	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	709	730	8,254	29,552	各種金融サービス	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	364	364	4,259	15,250	電子装置・機器・部品	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	5,546	5,713	11,340	40,599	銀行	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK	2,110	2,205	9,617	34,428	銀行	
WIWYNN CORP	—	50	3,970	14,212	コンピュータ・周辺機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,176	2,176	14,713	52,674	半導体・半導体製造装置	
GLOBALWAFERS CO LTD	130	130	4,953	17,731	半導体・半導体製造装置	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	100	100	2,310	8,269	家庭用耐久財	
小 計	株数・金額	206,420	212,666	1,258,257	4,504,563	
	銘柄数<比率>	87	88	—	<12.2%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	1,795	1,823	284,716	404,296	石油・ガス・消耗燃料	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	447	447	14,517	20,615	石油・ガス・消耗燃料	
EICHER MOTORS LTD	8	8	11,364	16,137	自動車	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	439	508	19,644	27,894	自動車	
SHREE CEMENT LIMITED	4	4	8,804	12,502	建設資材	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	343	343	6,771	9,615	石油・ガス・消耗燃料	
LTC HOUSING FINANCE	180	180	4,758	6,757	貯蓄・抵当・不動産金融	
TATA STEEL LIMITED	186	186	5,077	7,210	金属・鉱業	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
NESTLE INDIA LIMITED	15	15	27,594	39,184	食品
GAIL INDIA LTD	549	946	8,641	12,271	ガス
VEDANTA LTD	805	1,260	9,752	13,848	金属・鉱業
TITAN CO LTD	178	210	17,489	24,835	繊維・アパレル・贅沢品
OIL&NATURAL GAS CORP LTD	1,570	1,570	11,932	16,943	石油・ガス・消耗燃料
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	—	29	3,942	5,598	パーソナル用品
LUPIN LTD	149	149	12,441	17,666	医薬品
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	1,030	1,050	177,418	251,934	貯蓄・抵当・不動産金融
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	275	700	10,545	14,974	メディア
INFOSYS LTD	2,165	2,186	147,380	209,279	情報技術サービス
WIPRO LTD	1,001	804	14,793	21,006	情報技術サービス
INDIAN OIL CORPORATION LTD	1,300	1,130	8,401	11,930	石油・ガス・消耗燃料
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	417	536	111,994	159,032	家庭用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	348	696	36,080	51,234	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD	378	378	16,889	23,982	パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	35	62	12,187	17,306	自動車
DR. REDDYS LABORATORIES	65	71	28,405	40,336	医薬品
BHARTI AIRTEL LIMITED	920	1,542	81,733	116,061	無線通信サービス
BHARTI AIRTEL LIMITED-RTS	260	—	—	—	無線通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	492	601	28,186	40,025	医薬品
DIVIS LABORATORIES LTD	59	59	13,574	19,276	ライフサイエンス・ツール/サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	64	70	32,858	46,658	自動車
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	68	—	—	—	医薬品
AUROBINDO PHARMA LTD	187	187	12,204	17,330	医薬品
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	574	574	4,422	6,280	自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	89	52	3,870	5,496	消費者金融
PETRONET LNG LTD	349	349	7,858	11,158	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LIMITED	209	209	12,418	17,633	医薬品
LARSEN&TOUBRO LIMITED	312	311	25,376	36,033	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	61	61	20,429	29,010	建設資材
ASHOK LEYLAND LIMITED	606	606	2,853	4,052	機械
BOSCH LTD	3	3	3,818	5,422	自動車部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD	572	591	111,899	158,897	情報技術サービス
NTPC LIMITED	1,420	1,420	12,354	17,543	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	47	79	7,021	9,970	医薬品
AMBUJA CEMENTS LTD	299	299	5,066	7,195	建設資材
BHARAT FORGE LIMITED	127	127	3,553	5,045	自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	717	717	8,404	11,934	金属・鉱業
ITC LTD	2,164	2,211	34,989	49,684	タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	66	66	9,058	12,863	化学
UPL LTD	244	321	11,703	16,619	化学
SIEMENS LIMITED	—	31	3,234	4,592	コングロマリット
INFO EDGE INDIA LTD	—	29	8,039	11,416	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	201	272	13,587	19,294	パーソナル用品
VODAFONE IDEA LTD	3,761	—	—	—	無線通信サービス
MARICO LIMITED	263	263	7,908	11,230	パーソナル用品
PAGE INDUSTRIES LTD	3	3	5,774	8,199	繊維・アパレル・贅沢品
DLF LIMITED	—	260	3,383	4,805	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1,060	1,270	20,193	28,674	電力
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	320	426	12,143	17,243	運送インフラ
REC LTD	398	398	3,485	4,949	各種金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	23	23	10,674	15,157	保険

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
BAJAJ AUTO LIMITED	55	55	13,522	19,201	自動車	
COAL INDIA LTD	769	769	9,920	14,086	石油・ガス・消耗燃料	
TATA MOTORS LTD	1,040	1,040	8,429	11,969	自動車	
TATA POWER COMPANY LIMITED	638	638	1,820	2,584	電力	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	151	151	2,506	3,559	消費者金融	
BHARTI INFRATEL LTD	165	165	2,876	4,085	各種電気通信サービス	
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD	170	—	—	—	貯蓄・抵当・不動産金融	
ASIAN PAINTS LTD	170	193	30,463	43,257	化学	
BAJAJ FINANCE LTD	103	111	22,528	31,990	消費者金融	
YES BANK LTD	1,148	—	—	—	銀行	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	—	320	16,641	23,631	保険	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	—	19	5,212	7,401	資本市場	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	123	123	4,441	6,306	陸運・鉄道	
BANDHAN BANK LTD	—	289	6,936	9,849	銀行	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	40	45	13,565	19,263	食品	
AXIS BANK LIMITED	1,214	1,404	53,639	76,168	銀行	
HAVELLS INDIA LTD	177	177	8,627	12,251	電気設備	
ICICI BANK LTD	1,510	3,145	106,206	150,813	銀行	
BERGER PAINTS INDIA LTD	—	190	8,652	12,286	化学	
TECH MAHINDRA LTD	320	283	15,174	21,547	情報技術サービス	
CADILA HEALTHCARE LTD	88	—	—	—	医薬品	
GRASIM INDUSTRIES LIMITED	216	177	8,607	12,222	建設資材	
AVENUE SUPERMARTS LTD	67	78	17,589	24,976	食品・生活必需品小売り	
UNITED SPIRITS LTD	156	226	11,330	16,089	飲料	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY	—	102	12,598	17,889	保険	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	—	171	6,841	9,715	保険	
INTERGLOBE AVIATION LTD	50	50	4,649	6,602	旅客航空輸送業	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	—	196	14,896	21,153	保険	
JSW STEEL LTD	465	530	8,938	12,692	金属・鉱業	
小計	株数・金額	38,478	39,383	1,970,247	2,797,751	
	銘柄数<比率>	78	83	—	<7.6%>	
(パキスタン)				千パキスタンルピー		
MCB BANK LIMITED	219	340	5,292	3,598	銀行	
OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	510	510	5,255	3,573	石油・ガス・消耗燃料	
HABIB BANK LTD	356	356	3,402	2,313	銀行	
小計	株数・金額	1,085	1,206	13,950	9,486	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A	1,721	1,721	1,677	7,601	コングロマリット	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,182	1,187	18,982	85,990	飲料	
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	108	108	656	2,976	複合小売り	
GRUPO TELEVISIVA SAB - SER CPO	1,534	1,534	3,773	17,094	メディア	
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	905	1,010	3,484	15,784	食品	
GRUMA S. A. B. -B	134	134	3,309	14,992	食品	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	129	129	2,195	9,947	運送インフラ	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	349	349	1,675	7,591	コングロマリット	
CEMEX SAB - CPO	8,869	8,619	4,413	19,992	建設資材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	1,637	1,673	12,654	57,325	銀行	
MEXICHEM SAB DE CV-*	604	—	—	—	化学	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	84	84	1,537	6,964	金属・鉱業	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	795	950	3,278	14,851	家庭用品	
ALSEA SAB DE CV	300	300	602	2,728	ホテル・レストラン・レジャー	

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	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	143	143	3,587	16,249	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	2,299	2,299	12,168	55,122	金属・鉱業
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	21,420	21,710	32,782	148,502	無線通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	1,402	1,402	2,038	9,234	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	261	261	2,624	11,889	飲料
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	214	214	3,320	15,041	運送インフラ
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	231	231	1,561	7,071	メディア
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	387	387	2,918	13,221	ガス
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION	1,320	—	—	—	銀行
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	—	604	1,925	8,722	化学
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	324	324	3,105	14,068	飲料
WALMART DE MEXICO-SER V	3,380	3,410	19,979	90,505	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数	金 額			
	49,735	48,786	144,254	653,473	
銘 柄 数 < 比 率 >	25	24	—	<1.8%>	
(ブラジル)			千リアル		
BRF SA	327	397	743	13,882	食品
VALE SA	1,959	2,022	9,878	184,332	金属・鉱業
TIM PARTICIPACOES SA	465	465	612	11,431	無線通信サービス
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	118	180	457	8,531	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	111	165	366	6,841	電力
BANCO DO BRASIL SA	523	536	1,452	27,104	銀行
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	2,785	2,840	2,411	44,994	銀行
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	504	504	1,358	25,344	複合小売り
GERDAU SA PFD NPV	561	745	968	18,072	金属・鉱業
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICIAO	—	111	730	13,632	食品・生活必需品小売り
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	1,857	2,333	4,561	85,108	石油・ガス・消耗燃料
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	190	436	830	15,498	専門小売り
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	2,440	2,790	5,155	96,209	石油・ガス・消耗燃料
KROTON EDUCACIONAL SA	834	—	—	—	各種消費者サービス
CCR SA	690	756	863	16,110	運送インフラ
WEG SA	519	519	1,985	37,050	電気設備
BANCO BRADESCO SA - PREF	2,550	2,873	5,149	96,081	銀行
BANCO BRADESCO S. A.	741	937	1,559	29,093	銀行
NATURA COSMETICOS SA	142	—	—	—	パーソナル用品
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	462	462	393	7,336	金属・鉱業
SUZANO SA	329	329	1,560	29,121	紙製品・林産品
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	2,992	3,121	6,968	130,024	銀行
PORTO SEGURO SA	70	70	284	5,309	保険
BRASKEM SA-PREF A	121	121	246	4,601	化学
LOCALIZA RENT A CAR	385	377	1,119	20,891	陸運・鉄道
LOJAS RENNER S. A.	510	495	1,681	31,372	複合小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES	480	480	666	12,432	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA	91	91	566	10,577	石油・ガス・消耗燃料
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	100	500	880	16,420	電力
EMBRAER SA	410	410	309	5,768	航空宇宙・防衛
M DIAS BRANCO SA	55	—	—	—	食品
B2W CIA DIGITAL	135	135	1,181	22,042	インターネット販売・通信販売
BR MALLS PARTICIPACOES SA	467	467	382	7,128	不動産管理・開発
JBS SA	657	746	1,749	32,643	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	600	600	518	9,666	電力
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	190	213	873	16,295	水道
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	176	176	331	6,187	不動産管理・開発

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ブラジル)	百株	百株	千レアル	千円		
SUL AMERICA SA - UNITS	91	181	787	14,701	保険	
HYPERA SA	239	239	671	12,531	医薬品	
TELEFONICA BRASIL-PREF	304	268	1,291	24,103	各種電気通信サービス	
MAGAZINE LUIZA SA	41	460	2,554	47,673	複合小売り	
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	244	244	596	11,123	銀行	
ENERGISA SA-UNITS	—	102	416	7,769	電力	
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	111	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
CIELO SA	737	737	277	5,175	情報技術サービス	
RAIA DROGASIL SA	135	157	1,643	30,667	食品・生活必需品小売り	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	441	441	1,026	19,149	保険	
ENGIE BRASIL SA	120	120	458	8,560	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	—	303	1,687	31,487	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	—	139	703	13,124	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	190	296	584	10,908	食品・生活必需品小売り	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	1,320	1,361	5,140	95,919	資本市場	
AMBEV SA	3,010	3,089	3,719	69,412	飲料	
COGNA EDUCACAO	—	1,039	491	9,175	各種消費者サービス	
KLABIN SA-UNIT	427	427	917	17,122	容器・包装	
NATURA &CO HOLDING SA	—	409	1,460	27,246	パーソナル用品	
RUMO SA	706	706	1,433	26,743	陸運・鉄道	
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	100	447	404	7,540	保険	
BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	—	161	602	11,241	資本市場	
小計	株数・金額	33,770	38,736	85,665	1,598,517	
	銘柄数<比率>	52	55	—	<4.3%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO DE CREDITO E INVERSION	29	30	88,539	11,448	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	719	719	123,395	15,955	紙製品・林産品	
EMPRESAS COPEC SA	259	259	132,090	17,079	石油・ガス・消耗燃料	
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	89	89	44,070	5,698	無線通信サービス	
COLBUN SA	4,710	4,710	54,212	7,009	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AGUAS ANDINAS SA-A	2,080	2,160	57,287	7,407	水道	
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	288	288	55,872	7,224	飲料	
S. A. C. I. FALABELLA	510	502	120,731	15,610	複合小売り	
CENCOSUD SA	807	807	76,466	9,887	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額	9,493	9,566	752,665	97,319	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<0.3%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA	334	338	601,640	16,545	電力	
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PREF	70	—	—	—	各種金融サービス	
GRUPO AVAL ACCIONES-PFD	2,057	2,057	165,588	4,553	銀行	
CEMENTOS ARGOS SA	276	—	—	—	建設資材	
GRUPO ARGOS SA	156	156	138,528	3,809	建設資材	
BANCOLOMBIA SA	159	159	381,600	10,494	銀行	
GRUPO DE INV SURAMERICANA	130	130	265,460	7,300	各種金融サービス	
小計	株数・金額	3,182	2,840	1,552,816	42,702	
	銘柄数<比率>	7	5	—	<0.1%>	
(アラブ首長国連邦)				千UAEディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK	1,020	1,020	348	10,143	銀行	
EMIRATES TELECOM CORPORATION	1,125	1,125	1,662	48,336	各種電気通信サービス	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1,738	1,738	712	20,723	銀行	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	1,618	1,732	2,009	58,405	銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC	2,016	2,620	639	18,583	不動産管理・開発	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(アラブ首長国連邦)	百株	百株	千UAEDィルハム	千円		
ALDAR PROPERTIES PJSC	2,770	2,770	476	13,850	不動産管理・開発	
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	434	—	—	—	不動産管理・開発	
EMAAR MALLS PJSC	897	2,110	240	6,992	不動産管理・開発	
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	1,009	—	—	—	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	12,629	13,115	6,089	177,034	
	銘柄数 < 比率 >	9	7	—	< 0.5% >	
(エジプト)			千エジプトポンド			
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	780	913	5,859	39,786	銀行	
EASTERN TOBACCO	515	515	620	4,212	タバコ	
ELSWEDY ELECTRIC CO	415	415	337	2,293	電気設備	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,710	1,843	6,817	46,292	
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	< 0.1% >	
(南アフリカ)			千ランド			
BIDVEST GROUP LTD	219	172	2,491	14,524	コングロマリット	
CLICKS GROUP LTD	151	183	4,175	24,343	食品・生活必需品小売り	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	226	—	—	—	専門小売り	
DISCOVERY LTD	258	258	2,521	14,698	保険	
GOLD FIELDS LTD	587	517	7,870	45,883	金属・鉱業	
REMGRO LTD	332	332	4,756	27,730	各種金融サービス	
THE FOSCHINI GROUP LTD	139	139	995	5,804	専門小売り	
NORTHAM PLATINUM LTD	—	179	1,580	9,214	金属・鉱業	
EXXARO RESOURCES LTD	183	150	1,689	9,851	石油・ガス・消耗燃料	
CAPI TEC BANK HOLDINGS LTD	25	31	2,749	16,031	銀行	
LIBERTY HOLDINGS LTD	63	63	416	2,425	保険	
MTN GROUP LTD	1,083	1,097	5,430	31,657	無線通信サービス	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	264	264	12,873	75,053	金属・鉱業	
TELKOM SA SOC LTD	159	159	289	1,686	各種電気通信サービス	
FIRSTSTRAND LTD	2,116	2,163	8,781	51,197	各種金融サービス	
PSG GROUP LTD	86	86	1,377	8,029	各種金融サービス	
NASPERS LTD-N SHS	275	287	85,645	499,311	インターネット販売・通信販売	
NEDBANK GROUP LTD	248	213	2,072	12,080	銀行	
NETCARE LTD	728	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
PICKN PAY STORES LTD	267	267	1,581	9,218	食品・生活必需品小売り	
RMB HOLDINGS LTD	436	548	2,945	17,172	各種金融サービス	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	29	29	2,910	16,968	金属・鉱業	
SAPPI LIMITED	320	—	—	—	紙製品・林産品	
SASOL LTD	352	362	3,000	17,493	化学	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	292	292	3,197	18,639	食品・生活必需品小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	815	881	8,659	50,484	銀行	
SPAR GROUP LIMITED/THE	108	153	2,835	16,533	食品・生活必需品小売り	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	616	616	1,805	10,527	複合小売り	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	216	216	2,805	16,355	医薬品	
TIGER BRANDS LTD	87	128	2,458	14,333	食品	
SANLAM LIMITED	1,087	1,193	7,092	41,348	保険	
INVESTEC LTD	156	156	566	3,303	資本市場	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	—	458	4,961	28,925	金属・鉱業	
KUMBA IRON ORE LTD	51	39	1,416	8,261	金属・鉱業	
MONDI LTD	72	—	—	—	紙製品・林産品	
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	692	1,020	1,819	10,608	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MMI HOLDINGS LTD	564	—	—	—	保険	
VODACOM GROUP	398	398	4,913	28,646	無線通信サービス	
NEPI ROCKCASTLE PLC	252	252	2,111	12,308	不動産管理・開発	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(南アフリカ)	百株	百株	千ランド	千円		
OLD MUTUAL LTD	2,923	2,940	3,936	22,950	保険	
REINET INVESTMENTS SCA	87	87	2,670	15,571	資本市場	
ABSA GROUP LTD	443	423	3,553	20,715	銀行	
PEPKOR HOLDINGS LTD	—	380	419	2,445	専門小売り	
MULTICHOICE GROUP LTD	266	266	2,276	13,270	メディア	
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS	—	564	980	5,717	保険	
SIBANYE STILLWATER LTD	—	1,610	5,747	33,509	金属・鉱業	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	403	403	1,009	5,883	保険	
MR PRICE GROUP LTD	167	167	2,229	13,000	専門小売り	
BID CORP LTD	219	228	5,474	31,917	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額	18,472	20,376	229,097	1,335,636	
	銘柄数<比率>	44	44	—	<3.6%>	
(サウジアラビア)			千サウジアラビヤル			
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	—	143	654	18,678	化学	
JARIR MARKETING CO	—	37	508	14,510	専門小売り	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	—	27	177	5,074	保険	
ETIHAD ETISALAT CO	—	239	619	17,654	無線通信サービス	
SAUDI BRITISH BANK	—	416	951	27,145	銀行	
AL RAJHI BANK	—	806	4,344	123,900	銀行	
ARAB NATIONAL BANK	—	328	602	17,193	銀行	
BANK ALBILAD	—	233	490	13,994	銀行	
BANK AL - JAZIRA	—	341	379	10,814	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI	—	374	1,101	31,412	銀行	
RIYAD BANK	—	803	1,276	36,413	銀行	
SAMBA FINANCIAL GROUP	—	658	1,392	39,709	銀行	
SAUDI TELECOM CO	—	264	2,346	66,935	各種電気通信サービス	
SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	—	119	831	23,723	化学	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	—	458	3,283	93,655	化学	
SAUDI CEMENT	—	64	282	8,049	建設資材	
SAUDI ELECTRICITY CO	—	582	902	25,727	電力	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	—	187	338	9,663	化学	
SAVOLA	—	166	644	18,369	食品	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	—	100	93	2,660	化学	
ALMARAI CO	—	180	833	23,768	食品	
EMAAR ECONOMIC CITY	—	120	80	2,299	不動産管理・開発	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	—	293	401	11,448	化学	
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	—	90	394	11,254	化学	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	—	470	378	10,790	化学	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	—	230	164	4,683	不動産管理・開発	
RABIGH REFINING AND PETROCHE	—	96	126	3,603	石油・ガス・消耗燃料	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	—	8	80	2,299	保険	
ALINMA BANK	—	610	897	25,601	銀行	
SAUDI ARABIAN MINING CO	—	282	955	27,264	金属・鉱業	
SAUDI AIRLINES CATERING CO	—	12	87	2,498	ホテル・レストラン・レジャー	
SAUDI ARABIAN OIL CO	—	748	2,330	66,452	石油・ガス・消耗燃料	
NATIONAL COMMERCIAL BANK	—	727	2,464	70,288	銀行	
小計	株数・金額	—	10,212	30,418	867,541	
	銘柄数<比率>	—	33	—	<2.3%>	
合計	株数・金額	1,344,237	1,449,628	—	33,552,644	
	銘柄数<比率>	895	937	—	<90.8%>	

* 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。

* 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

2020年5月11日現在の組入れはございません。

銘	柄	期首(前期末)	
		証	券 数
(タイ)			証券
MINOR INTERNATIONAL PCL (NVDR) WRT			8,150
合 計		証 券 数	8,150
		銘 柄 数	1

外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口 数	口 数	千米ドル	千円	%
XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF		96,000	512,300	14,344	1,534,133	4.1
小 計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	—	<4.1%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		208,100	208,100	3,991	18,080	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	—	<0.0%>	
(南アフリカ)				千ランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		191,000	191,000	2,609	15,210	0.0
FORTRESS REIT LTD-A		59,650	100,000	1,030	6,004	0.0
FORTRESS REIT LTD-B		43,946	—	—	—	—
REDEFINE PROPERTIES LTD		387,000	328,000	633	3,690	0.0
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS		13,650	—	—	—	—
RESILIENT REIT LTD		15,092	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	—	<0.1%>	
合 計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	—	<4.3%>	

*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。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	CHA50	百万円 158	百万円 —
		MSCIN	1,635	—

*単位未満は切り捨て。

*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。

○投資信託財産の構成

(2020年5月11日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	33,552,644	90.6
投資信託受益証券	1,534,133	4.1
投資証券	42,987	0.1
コール・ローン等、その他	1,924,017	5.2
投資信託財産総額	37,053,781	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（36,874,224千円）の投資信託財産総額（37,053,781千円）に対する比率は99.5%です。

*外貨建て資産は、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。1カタールリヤル=29.25円、1米ドル=106.95円、1英ポンド=132.85円、1トルコリラ=15.09円、1ユーロ=116.00円、1チェココルナ=4.26円、1フォリント=0.3319円、1ズロチ=25.50円、1香港ドル=13.80円、1リンギ=24.68円、1パーツ=3.33円、1フィリピンペソ=2.12円、1ルビア=0.0071円、1ウォン=0.0878円、1新台湾ドル=3.58円、1インドルピー=1.42円、1パキスタンルピー=0.68円、1メキシコペソ=4.53円、1レアル=18.66円、1チリペソ=0.1293円、1コロンビアペソ=0.0275円、1UAEディルハム=29.07円、1エジプトポンド=6.79円、1ランド=5.83円、1サウジアラビアリヤル=28.52円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月11日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	37,135,694,139	
コール・ローン等	1,220,669,225	
株式(評価額)	33,552,644,565	
投資信託受益証券(評価額)	1,534,133,580	
投資証券(評価額)	42,987,194	
未収入金	263,426,192	
未収配当金	38,831,517	
差入委託証拠金	483,001,866	
(B) 負債	166,395,364	
未払金	104,296,907	
未払解約金	59,845,244	
未払利息	113	
その他未払費用	2,253,100	
(C) 純資産総額(A-B)	36,969,298,775	
元本	34,347,374,593	
次期繰越損益金	2,621,924,182	
(D) 受益権総口数	34,347,374,593口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,763円	

(注) 期首元本額は30,085,567,075円、期中追加設定元本額は7,654,679,009円、期中一部解約元本額は3,392,871,491円、1口当たり純資産額は1.0763円です。

○損益の状況 (2019年5月11日～2020年5月11日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	932,483,243	
受取配当金	925,469,452	
受取利息	4,606,933	
その他収益金	2,448,380	
支払利息	△ 41,522	
(B) 有価証券売買損益	△5,350,451,700	
売買益	3,068,446,541	
売買損	△8,418,898,241	
(C) 先物取引等取引損益	△ 116,735,711	
取引益	447,665,428	
取引損	△ 564,401,139	
(D) 保管費用等	△ 34,682,709	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△4,569,386,877	
(F) 前期繰越損益金	6,572,529,124	
(G) 追加信託差損益金	1,321,634,354	
(H) 解約差損益金	△ 702,852,419	
(I) 計(E+F+G+H)	2,621,924,182	
次期繰越損益金(I)	2,621,924,182	

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(G)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。

* 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末	円
	元本額	
野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	23,985,943,961	
野村インデックスファンド・新興国株式	3,620,919,278	
ノムラPOFs用インデックスファンド・新興国株式(適格機関投資家専用)	1,773,445,898	
野村つみたて外国株投信	1,665,138,817	
野村外国株(含む新興国)インデックスBコース(野村投資一任口座向け)	1,267,432,363	
野村外国株(含む新興国)インデックスAコース(野村投資一任口座向け)	570,355,915	
NIJ RNS 新興国株式・NIJエマージング・マーケット・インデックス(為替ヘッジなし)連動型上場型	507,184,342	
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	309,318,816	
世界6資産分散ファンド	171,470,390	
野村資産設計ファンド2040	108,723,740	
野村資産設計ファンド2030	68,486,695	
野村資産設計ファンド2025	55,673,165	
野村資産設計ファンド2035	51,953,314	
野村資産設計ファンド2020	33,971,178	
野村資産設計ファンド2015	30,191,748	
野村資産設計ファンド2050	26,833,777	
野村資産設計ファンド2045	16,349,855	

ファンド名	当期末	円
	元本額	
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	12,129,234	
インデックス・ブレンド(タイプV)	11,115,201	
インデックス・ブレンド(タイプIII)	9,804,832	
野村資産設計ファンド2060	9,251,374	
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	9,130,212	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNI S A) 2030	5,414,216	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNI S A) 2040	4,280,749	
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	4,161,964	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNI S A) 2050	4,102,754	
インデックス・ブレンド(タイプIV)	3,375,878	
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	3,285,576	
インデックス・ブレンド(タイプII)	2,061,061	
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	2,024,772	
インデックス・ブレンド(タイプI)	1,960,058	
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNI S A) 2060	1,783,879	
野村POFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	99,581	

○お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2020年5月11日現在)

年 月	日
2020年 5月	—
6月	24、25、30
7月	1
8月	—
9月	30
10月	1、2、23、26
11月	—
12月	24、25、29、30

※ 2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。