

はじめてのNISA・ 新興国株式インデックス

愛称：Funds-i Basic 新興国株式

運用報告書(全体版)

第2期（決算日2025年6月3日）

作成対象期間（2024年6月4日～2025年6月3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	2023年7月10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。）受益証券を主要投資対象とし、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て運用を行います。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	はじめてのNISA・ 新興国株式インデックス 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（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	はじめてのNISA・ 新興国株式インデックス 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（評価益を含みます。）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せん。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●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

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	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 額 総
		税 分	達 配 金	期 騰 落	中 率				
(設定日)	円		円		%	%	%	%	百万円
2023年7月10日	10,000		—		—	—	—	—	1
1期(2024年6月3日)	12,009		0	20.1	120.50	20.5	91.3	4.9	731
2期(2025年6月3日)	12,253		0	2.0	124.05	3.0	92.2	4.2	3,327

*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」、「投資信託証券組入比率」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、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。（設定時を100として指数化しています。）

*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なわず、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

○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 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年 6 月 3 日	12,009	—	120.50	—	91.3	4.9	3.7
6 月末	12,714	5.9	127.89	6.1	92.3	4.1	3.4
7 月末	11,971	△0.3	120.50	0.0	92.0	4.6	3.4
8 月末	11,644	△3.0	117.25	△2.7	92.7	3.9	3.3
9 月末	12,343	2.8	124.29	3.2	91.9	4.5	3.5
10月末	12,741	6.1	128.40	6.6	91.4	4.7	3.7
11月末	11,978	△0.3	120.84	0.3	91.8	4.3	3.8
12月末	12,617	5.1	127.42	5.7	91.0	5.1	3.8
2025年 1 月末	12,465	3.8	126.06	4.6	91.3	4.9	3.7
2 月末	12,395	3.2	125.51	4.2	91.2	5.0	3.7
3 月末	12,391	3.2	125.38	4.1	91.0	5.3	3.6
4 月末	11,701	△2.6	118.28	△1.8	92.3	4.0	3.6
5 月末	12,543	4.4	126.70	5.1	91.8	4.6	3.5
(期 末)							
2025年 6 月 3 日	12,253	2.0	124.05	3.0	92.2	4.2	3.5

*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」、「投資信託証券組入比率」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



- (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(2024年6月3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(2024年6月3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

新興国株式の株価および為替の変動

○投資環境

新興国株式市場は、中国人民銀行が大規模な景気刺激策を発表したことなどをを受けて上昇する一方、米中対立激化懸念やトランプ米政権が発表した相互関税の賦課への影響懸念を受けて下落するなど一進一退の展開となりましたが、期を通じては上昇しました。

為替市場は、日銀の利上げ継続が意識されたことなどから、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

【はじめてのNISA・新興国株式インデックス】

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）は行ないませんでした。

【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ないました。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ない、実質株式組入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）は行ないませんでした。

○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+2.0%となり、ベンチマークの+3.0%を1.0ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

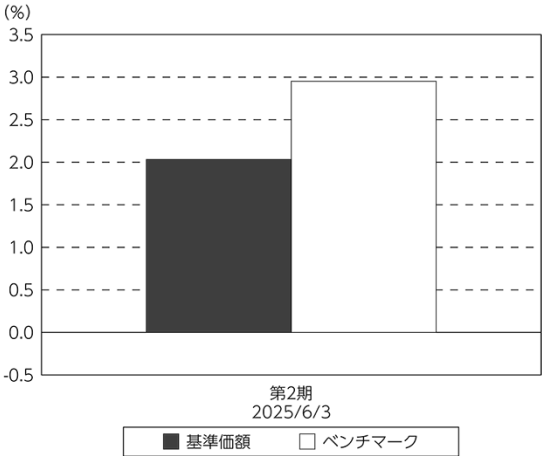
(マイナス要因)

- 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)

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）

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

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。
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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第 2 期
	2024年 6 月 4 日～ 2025年 6 月 3 日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,253

(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四捨五入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

【はじめてのNISA・新興国株式インデックス】

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ないます。

【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ないます。

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

(2024年 6 月 4 日～2025年 6 月 3 日)

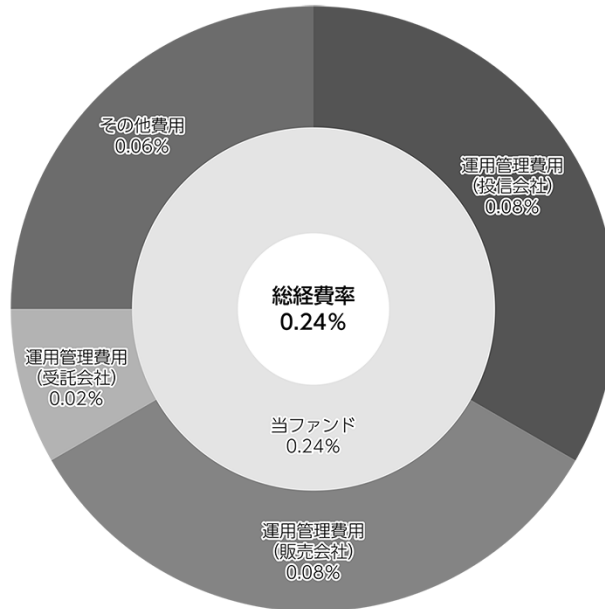
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.186	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(10)	(0.083)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(10)	(0.083)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.020)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.016	(b)売買委託手数料＝期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)	(1)	(0.010)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.006)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.015	(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)	(0.015)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.060	(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)	(7)	(0.053)	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)	(0)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	34	0.277	
期中の平均基準価額は、12,291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0.24%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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

(2024年6月4日～2025年6月3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
	千口	千円	千口	千円
新興国株式マザーファンド	1,262,074	2,608,333	13,366	28,244

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年6月4日～2025年6月3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	33,232,205千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	133,976,168千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

*(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

(2024年6月4日～2025年6月3日)

利害関係人との取引状況

＜はじめてのNISA・新興国株式インデックス＞

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			売付額等	うち利害関係人	
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	66,528	18,382	27.6	44,086	18,382	41.7

平均保有割合 1.5%

※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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2024年6月4日～2025年6月3日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 －	百万円 －	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2025年6月3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
	千口	千口	千円
新興国株式マザーファンド	361,695	1,610,403	3,327,576

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年6月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新興国株式マザーファンド	3,327,576	99.8
コール・ローン等、その他	7,907	0.2
投資信託財産総額	3,335,483	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純資産（156,984,783千円）の投資信託財産総額（157,411,741千円）に対する比率は99.7%です。

*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。1 カタールリヤル＝39.31円、1 米ドル＝142.83円、1 トルコリラ＝3.6489円、1 ユーロ＝163.38円、1 チェココルナ＝6.57円、1 フォリント＝0.41円、1 ズロチ＝38.38円、1 香港ドル＝18.20円、1 リンギ＝33.6831円、1 パーツ＝4.38円、1 フィリピンペソ＝2.5635円、1 ルピア＝0.0088円、1 ウォン＝0.1039円、1 新台湾ドル＝4.7665円、1 インドルピー＝1.68円、1 メキシコペソ＝7.4373円、1 レアル＝25.1666円、1 チリペソ＝0.152009円、1 コロンビアペソ＝0.034327円、1 U A Eディルハム＝38.96円、1 エジプトポンド＝2.8717円、1 ランド＝8.00円、1 クウェートディナール＝468.45円、1 サウジアラビアリヤル＝38.16円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,335,483,959
コール・ローン等	7,466,498
新興国株式マザーファンド(評価額)	3,327,576,173
未収入金	441,189
未収利息	99
(B) 負債	7,572,268
未払解約金	5,027,986
未払信託報酬	2,499,960
その他未払費用	44,322
(C) 純資産総額(A－B)	3,327,911,691
元本	2,715,972,179
次期繰越損益金	611,939,512
(D) 受益権総口数	2,715,972,179口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,253円

(注) 期首元本額は608,862,944円、期中追加設定元本額は2,264,900,568円、期中一部解約元本額は157,791,333円、1口当たり純資産額は1.2253円です。

○損益の状況 (2024年6月4日～2025年6月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,721
受取利息	13,721
(B) 有価証券売買損益	14,110,177
売買益	20,002,744
売買損	△ 5,892,567
(C) 信託報酬等	△ 3,875,306
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	10,248,592
(E) 前期繰越損益金	39,199,390
(F) 追加信託差損益金	562,491,530
(配当等相当額)	(156,203,016)
(売買損益相当額)	(406,288,514)
(G) 計(D＋E＋F)	611,939,512
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	611,939,512
追加信託差損益金	562,491,530
(配当等相当額)	(159,114,115)
(売買損益相当額)	(403,377,415)
分配準備積立金	86,481,443
繰越損益金	△ 37,033,461

* 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 (2024年6月4日～2025年6月3日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年6月4日～ 2025年6月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	47,282,053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	525,458,069円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	39,199,390円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	611,939,512円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,253円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

新興国株式マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12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せん。外貨建資産については、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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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 書 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2021年5月10日)	16,542	53.7	170.78	54.1	92.4	3.7	3.8	66,110
14期(2022年5月10日)	15,191	△ 8.2	157.63	△ 7.7	90.8	5.1	4.0	69,608
15期(2023年5月10日)	15,772	3.8	164.10	4.1	90.8	5.0	4.2	89,912
16期(2024年5月10日)	20,254	28.4	211.03	28.6	91.1	5.1	3.8	127,107
17期(2025年5月12日)	20,822	2.8	218.08	3.3	92.2	4.1	3.6	157,054

* 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、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。（設定時を100として指数化しています。）

* 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なわず、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

○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 書 組 入 比 率
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年5月10日	20,254	－	211.03	－	91.1	5.1	3.8
5月末	20,285	0.2	211.74	0.3	91.3	5.0	3.7
6月末	21,403	5.7	223.48	5.9	92.3	4.1	3.4
7月末	20,156	△0.5	210.56	△0.2	92.0	4.6	3.4
8月末	19,607	△3.2	204.89	△2.9	92.7	3.9	3.3
9月末	20,788	2.6	217.19	2.9	91.9	4.5	3.5
10月末	21,462	6.0	224.36	6.3	91.4	4.7	3.7
11月末	20,179	△0.4	211.15	0.1	91.8	4.3	3.8
12月末	21,259	5.0	222.66	5.5	91.0	5.1	3.8
2025年1月末	21,007	3.7	220.27	4.4	91.4	4.9	3.7
2月末	20,892	3.1	219.32	3.9	91.2	5.0	3.7
3月末	20,888	3.1	219.10	3.8	91.0	5.3	3.6
4月末	19,729	△2.6	206.68	△2.1	92.3	4.0	3.6
(期 末)							
2025年5月12日	20,822	2.8	218.08	3.3	92.2	4.1	3.6

* 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

新興国株式の株価および為替の変動

○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ないました。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ない、実質株式組入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）は行ないませんでした。

○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+2.8%となり、ベンチマークの+3.3%を0.5ポイント下回りました。

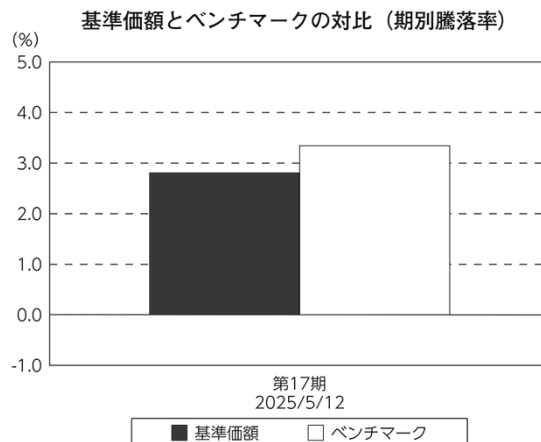
主な差異要因は以下の通りです。

（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ないます。

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

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.019	(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)	(3)	(0.013)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.007)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.017	(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)	(4)	(0.017)	
(c) そ の 他 費 用	12	0.058	(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)	(11)	(0.054)	
(そ の 他)	(1)	(0.004)	
合 計	20	0.094	
期中の平均基準価額は、20,637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

(2024年5月11日～2025年5月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	カタール	百株 5,800	千カタールリヤル 5,517	百株 —	千カタールリヤル —
	アメリカ	7,679 (184)	千米ドル 14,120 (25,234)	3,187 (1,757,899)	千米ドル 1,992 (948)
	トルコ	5,049 (17,537)	千トルコリラ 52,988 (—)	353	千トルコリラ 6,152
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	1,308 (—)	814 (△ 5)	59	125
	チェコ	61	千チェココルナ 6,144	—	千チェココルナ —
	ハンガリー	291	千フォリント 206,910	—	千フォリント —
	ポーランド	1,111	千ズロチ 7,965	338	千ズロチ 2,470
	香港	183,218 (△ 44,616)	千香港ドル 350,383 (8,112)	57,903 (1,328)	千香港ドル 55,709 (87)
	マレーシア	24,756 (3,255)	千リンギ 13,865 (—)	8,514	千リンギ 2,975
	タイ	16,495 (951)	千バーツ 74,247 (—)	36,407	千バーツ 42,461
	フィリピン	4,963	千フィリピンペソ 45,733	5,080	千フィリピンペソ 16,718
	インドネシア	77,350 (2,939)	千ルピア 44,704,810 (—)	55,018 (2,902)	千ルピア 10,333,344 (—)
	韓国	3,540 (82)	千ウォン 26,979,992 (218,132)	1,512 (4)	千ウォン 5,481,980 (103,496)
	台湾	77,840 (5,661)	千新台幣ドル 1,198,201 (3,217)	22,668 (1,405)	千新台幣ドル 127,225 (471)
	インド	81,156 (12,244)	千インドルピー 4,403,993 (40,575)	3,216 (23)	千インドルピー 226,353 (38,505)
	メキシコ	14,764 (6,359)	千メキシコペソ 72,200 (586)	10,869 (489)	千メキシコペソ 14,316 (161)
	ブラジル	16,488 (1,685)	千レアル 47,358 (265)	15,758 (0.1)	千レアル 12,280 (—)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	チリ	百株 286	千チリペソ 306,322	百株 12,262 (181,160)	千チリペソ 71,378 (237,319)
	アラブ首長国連邦	11,636	千UAEディルハム 10,597	—	千UAEディルハム —
	エジプト	1,010 (177)	千エジプトポンド 5,845 (—)	750	千エジプトポンド 1,207
	南アフリカ	8,765 (—)	千ランド 106,355 (△ 781)	3,660	千ランド 24,072
	クウェート	5,397 (1,791)	千クウェートディナール 421 (—)	—	千クウェートディナール —
	サウジアラビア	10,284 (1,898)	千サウジアラビアリヤル 42,590 (1,175)	1,711 (307)	千サウジアラビアリヤル 5,074 (559)

*金額は受け渡し代金。

*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。

* () 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。

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
	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	1,457,300	6,556	125,600	581
	小 計	1,457,300	6,556	125,600	581
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	— (—)	— (△ 307)	—	—
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	34,000 (—)	2,382 (△ 188)	—	—
	小 計	34,000 (—)	2,382 (△ 495)	—	—

*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 64,279	百万円 63,742	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

(2024年5月11日～2025年5月12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	37,174,968千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	131,668,844千円
(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

(2024年5月11日～2025年5月12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 72,496	百万円 21,475	% 29.6	百万円 46,156	百万円 21,475	% 46.5

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

(2025年5月12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 NATIONAL BANK		4,740	6,060	10,217	410,423	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR		2,940	4,410	1,918	77,060	銀行
OOREDOO QSC		1,000	1,000	1,251	50,252	各種電気通信サービス
QATAR FUEL CO		640	640	959	38,537	石油・ガス・消耗燃料
QATAR ELECTRICITY & WATER CO		594	594	898	36,101	総合公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC		860	1,520	1,600	64,294	銀行
INDUSTRIES QATAR		1,430	1,920	2,313	92,937	コングロマリット
QATAR ISLAMIC BANK		1,920	2,290	4,944	198,604	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT		2,200	3,690	1,791	71,949	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN		5,850	5,850	1,323	53,155	銀行
BARWA REAL ESTATE CO		1,950	1,950	549	22,081	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING		7,050	7,050	972	39,053	化学
DUKHAN BANK		2,330	2,330	827	33,226	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	33,504	39,304	29,566	1,187,678	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	13	—	< 0.8% >	
(アメリカ)				千米ドル		
AUTOHOME INC-ADR		75	75	188	27,542	インタラクティブ・メディアおよびサービス
BANCO DE CHILE-ADR		214	277	844	123,233	銀行
BANCO SANTANDER CHILE-ADR		196	196	483	70,519	銀行
BANCOLOMBIA S. A. -SPONS ADR		100	156	643	93,900	銀行
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR		216	216	324	47,354	金属・鉱業
ENEL CHILE SA-ADR		730	730	289	42,194	電力
H WORLD GROUP LTD-ADR		233	278	1,045	152,528	ホテル・レストラン・レジャー
PJSC LUKOIL		320	320	—	—	石油・ガス・消耗燃料
NOVOLIPETSK STEEL PJSC		1,030	1,030	—	—	金属・鉱業
IQIYI INC-ADR		415	—	—	—	娯楽
KE HOLDINGS INC ADR		734	854	1,648	240,574	不動産管理・開発
KANZHUN LTD		270	327	520	75,936	インタラクティブ・メディアおよびサービス
STATE BANK OF INDIA-GDR		181	232	2,116	308,961	銀行
PJSC GAZPROM-ADR		4,563	4,563	—	—	石油・ガス・消耗燃料
LATAM AIRLINES GROUP-SA ADR		—	135	453	66,155	旅客航空輸送
LEGEND BIOTECH CORP-ADR		74	111	352	51,488	バイオテクノロジー
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		2,600	2,600	397	58,070	銀行
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO LTD		850	1,550	318	46,559	石油・ガス・消耗燃料
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR		286	286	—	—	無線通信サービス
NIO INC ADR		1,404	—	—	—	自動車
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD		452	542	82	12,020	ソフトウェア
OZON HOLDINGS PLC - ADR		53	53	—	—	大規模小売り
PDD HOLDINGS INC ADR		632	881	9,665	1,410,797	大規模小売り
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR		162	198	690	100,745	化学
SOUTHERN COPPER CORP		80	110	991	144,770	金属・鉱業
TAL EDUCATION GROUP-ADR		500	500	471	68,747	各種消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR		827	966	1,360	198,524	娯楽
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR		121	134	570	83,241	消費者金融
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS		379	394	544	79,533	大規模小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC		420	503	2,221	324,286	ホテル・レストラン・レジャー

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	451	—	—	—	航空貨物・物流サービス
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	0.01	0.01	—	—	化学
PHOSAGRO PJSC-GDR	0.78	0.78	—	—	化学
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	1,030	1,030	—	—	石油・ガス・消耗燃料
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	115	115	—	—	生活必需品流通・小売り
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	70	70	—	—	石油・ガス・消耗燃料
POLYUS PJSC	23	23	—	—	金属・鉱業
ROSNEFT OJSC - GDR	839	839	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PJSC ALROSA	1,760	1,760	—	—	金属・鉱業
SEVERSTAL-GDR REG S	158	158	—	—	金属・鉱業
VTB BANK JSC	1,757,800	351	—	—	銀行
INTER RAO UES PJSC	36,600	36,600	—	—	電力
VK CO LTD GDR	70	70	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PJSC SBERBANK OF RUSSIA	8,110	8,110	—	—	銀行
PHOSAGRO PJSC	40	40	—	—	化学
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	1,330	1,330	—	—	資本市場
TCS GROUP HOLDING-REG S	93	93	—	—	銀行
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	486	486	—	—	金属・鉱業
TATNEFT-SPONSORED ADR	191	191	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CREDICORP LTD	74	83	1,716	250,597	銀行
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	—	4,037	5,179	755,995	銀行
XP INC - CLASS A	—	530	947	138,240	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	1,827,363	74,140	34,067	4,972,520
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	49	—	<3.2%>
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T. A. S	3,250	4,110	20,500	77,320	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,249	2,009	29,977	113,062	航空宇宙・防衛
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,160	4,180	10,023	37,805	金属・鉱業
FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	62	1,150	10,522	39,686	自動車
KOC HLDGS	850	850	12,231	46,132	コングロマリット
SASA POLYESTER SANAYI	896	15,335	5,781	21,806	化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	1,500	1,500	5,124	19,325	コングロマリット
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	120	—	—	—	自動車
TURK HAVA YOLLARI AO	640	830	24,402	92,034	旅客航空輸送
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,170	1,790	16,521	62,313	無線通信サービス
TURKIYE IS BANKASI AS-C	9,599	9,599	9,897	37,329	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	889	1,167	15,019	56,646	石油・ガス・消耗燃料
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	4,170	4,170	10,083	38,029	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING	1,320	1,320	9,781	36,890	銀行
COCA-COLA ICECEK AS	76	836	4,280	16,143	飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	450	555	26,570	100,213	生活必需品流通・小売り
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	60	293	7,181	27,086	旅客航空輸送
小 計	株 数 ・ 金 額	27,462	49,696	217,898	821,826
	銘 柄 数 < 比 率 >	17	16	—	<0.5%>
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ		
HELLENIC TELECOM	180	180	302	49,572	各種電気通信サービス
METLEN ENERGY & METALS SA	120	152	630	103,357	コングロマリット
MOTOR OIL (HELLAS) SA	59	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
OPAP SA	202	202	398	65,366	ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA	107	159	451	73,964	専門小売り
PUBLIC POWER CORP	200	316	432	70,864	電力
FF GROUP	20	20	—	—	繊維・アパレル・贅沢品

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NATIONAL BANK OF GREECE		777	1,120	1,097	179,929	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.		1,210	1,210	641	105,128	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS		2,950	2,950	734	120,414	銀行
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		2,065	2,830	690	113,196	銀行
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	7,890	9,139	5,379	881,795	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	10	—	<0.6%>	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS		90	90	9,457	62,228	銀行
CEZ AS		155	216	25,725	169,274	電力
MONETA MONEY BANK AS		420	420	6,006	39,519	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	665	726	41,188	271,022	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
(ハンガリー)				千フォリント		
OTP BANK NYRT		223	291	784,245	321,540	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		162	162	175,770	72,065	医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC		375	598	183,466	75,221	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額	760	1,051	1,143,481	468,827	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.3%>	
(ポーランド)				千ズロチ		
MBANK		11	20	1,668	64,697	銀行
BUDIMEX		9	—	—	—	建設・土木
KGHM POLSKA MIEDZ S.A.		138	181	2,285	88,617	金属・鉱業
BANK PEKAO SA		206	206	3,675	142,518	銀行
ORLEN SA		595	773	5,592	216,887	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA		1	1	2,132	82,678	繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA		41	56	3,097	120,107	銀行
CD PROJEKT RED SA		80	80	1,946	75,481	娯楽
PKO BANK POLSKI SA		972	1,106	8,657	335,748	銀行
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		730	730	645	25,014	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		636	769	4,775	185,193	保険
DINO POLSKA SA		49	66	3,652	141,631	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO. EU SA		622	622	2,107	81,746	大規模小売り
PEPCO GROUP NV		217	—	—	—	大規模小売り
ZABKA GROUP SA		—	470	1,114	43,215	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	4,309	5,082	41,349	1,603,536	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	13	—	<1.0%>	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		980	1,830	2,426	45,522	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		1,480	1,480	1,400	26,265	運送インフラ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD		123	123	1,488	27,920	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H		1,380	1,380	2,904	54,495	建設資材
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD		490	490	1,587	29,783	ガス
HUANENG POWER INTL INC-H		4,100	6,800	3,379	63,401	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H		2,590	4,847	4,042	75,835	石油・ガス・消耗燃料
HENGAN INTL GROUP CO LTD		600	600	1,341	25,157	パーソナルケア用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		3,020	—	—	—	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED		8,915	10,475	6,012	112,799	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT		3,800	4,510	5,944	111,512	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD		3,284	4,204	10,721	201,132	不動産管理・開発
CITIC LTD		6,880	6,880	6,577	123,389	コングロマリット
LENOVO GROUP LTD		8,740	9,920	9,215	172,886	コンピュータ・周辺機器
PETROCHINA CO LTD-H		22,300	28,000	17,108	320,946	石油・ガス・消耗燃料

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末			業 種 等
		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	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	1,034	2,150	2,357	44,220	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	25,109	30,409	12,133	227,618	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,090	1,090	1,231	23,106	ホテル・レストラン・レジャー
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	3,660	3,660	4,845	90,907	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	916	1,121	6,938	130,175	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	4,480	4,480	3,377	63,369	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,820	—	—	—	運送インフラ
HISENSE HOME APPLIANCES CO LTD	—	380	965	18,107	家庭用耐久財
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,820	1,820	2,413	45,273	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	4,900	4,900	2,058	38,608	金属・鉱業
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,180	3,180	2,251	42,237	ガス
KINGBOARD HOLDINGS LTD	600	—	—	—	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6,850	7,690	14,118	264,869	自動車
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	860	1,240	2,734	51,293	ガス
BYD CO LTD-H	1,085	1,560	60,372	1,132,578	自動車
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	2,040	2,040	1,226	23,000	エネルギー設備・サービス
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	135	135	1,552	29,124	海上運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,204	8,324	12,253	229,870	保険
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	2,020	4,020	1,555	29,185	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	1,920	2,380	4,593	86,172	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2,730	2,730	3,303	61,969	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	8,360	8,850	13,186	247,378	保険
ZIJIN MINING GROUP CO-H	5,590	7,030	12,190	228,684	金属・鉱業
MMG LTD	—	4,648	1,096	20,578	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,480	2,480	1,463	27,449	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,148	2,148	3,200	60,041	機械
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION-H	1,260	1,260	754	14,158	石油・ガス・消耗燃料
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	1,680	2,780	3,708	69,571	食品
TSING TAO BREWERY CO-H	600	780	4,176	78,358	飲料
GUANGDONG INVESTMENT	3,380	3,380	2,082	39,059	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,733	2,093	5,672	106,424	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	1,573	1,573	1,006	18,888	運送インフラ
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	3,670	3,670	—	—	半導体・半導体製造装置
SINO BIOPHARMACEUTICAL	10,215	13,465	5,264	98,767	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,650	4,350	8,125	152,440	食品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	7,125	8,410	39,106	733,637	保険
LI NING CO LTD	2,760	2,760	4,244	79,633	繊維・アパレル・贅沢品
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	4,050	4,050	976	18,310	水道
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	4,900	4,900	1,523	28,588	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA LIMITED-H	1,480	—	—	—	旅客航空輸送
ZTE CORP-H	760	1,110	2,498	46,875	通信機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,740	4,130	12,596	236,310	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	3,680	3,680	4,577	85,881	海上運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	9,407	11,737	8,146	152,820	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,272	2,272	2,577	48,344	建設・土木
BAIDU INC-CLASS A	2,386	2,904	24,554	460,636	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	101,740	122,080	81,183	1,522,996	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	823	961	5,525	103,663	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,320	—	—	—	自動車
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3,930	3,930	1,446	27,131	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	84,000	89,200	40,318	756,373	銀行
CHINA MERCHANTS BANK-H	4,211	4,936	22,709	426,036	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	
IND & COMM BK OF CHINA-H	68,900	87,100	47,556	892,161	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	1,690	2,540	4,780	89,678	金属・鉱業
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	1,744	3,704	1,540	28,906	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO-H	2,700	2,700	2,200	41,281	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	570	1,030	1,938	36,365	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	552	552	1,794	33,655	機械
CMOC GROUP LTD-H	4,050	4,050	2,470	46,346	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	10,300	10,300	6,447	120,960	銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	692	953	6,137	115,136	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,322	1,598	15,029	281,947	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	2,259	2,259	930	17,463	コングロマリット
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	3,500	7,300	2,963	55,600	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	910	1,110	4,373	82,044	娯楽
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	27,050	27,050	2,164	40,596	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	680	680	1,290	24,212	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,200	4,200	1,423	26,710	建設・土木
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	790	1,080	3,601	67,569	通信機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,530	5,530	2,875	53,946	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,610	3,150	7,008	131,484	保険
CRRC CORP LTD-H	5,500	5,500	2,667	50,042	機械
SINOPHARM GROUP CO-H	1,324	1,900	3,496	65,584	ヘルスケア・プロバイダー・ヘルスケア・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2,858	—	—	—	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,500	3,570	5,040	94,566	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,660	3,660	2,331	43,737	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	990	990	1,069	20,058	ヘルスケア・プロバイダー・ヘルスケア・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	1,758	3,260	3,546	66,539	専門小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,450	—	—	—	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,870	2,720	2,725	51,129	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	720	1,330	4,023	75,476	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	5,898	9,798	3,674	68,928	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	2,570	2,570	878	16,488	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	29,800	33,400	16,199	303,893	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	720	720	868	16,289	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,540	1,540	962	18,056	金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,900	1,900	3,694	69,310	資本市場
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,580	—	—	—	医薬品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,680	—	—	—	資本市場
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	920	920	3,381	63,427	電子装置・機器・部品
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	8,500	12,100	5,856	109,866	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	580	—	—	—	医薬品
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,600	4,600	3,348	62,823	資本市場
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	1,440	1,440	—	—	食品
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-H	—	3,159	3,418	64,134	資本市場
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	8,530	12,190	5,826	109,311	銀行
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,120	1,120	1,223	22,944	ライフサイエンス・ツール/サービス
EAST BUY HOLDING LTD	355	—	—	—	生活必需品流通・小売り
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	1,730	—	—	—	不動産管理・開発
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	600	1,262	2,979	55,895	金属・鉱業
CHINA TOWER CORP LTD-H	43,000	—	—	—	各種電気通信サービス
XIAOMI CORPORATION	16,270	20,910	107,372	2,014,314	コンピュータ・周辺機器
BEIGENE LTD	701	966	13,565	254,487	バイオテクノロジー
WUXI APPTTEC CO LTD	362	362	2,211	41,493	ライフサイエンス・ツール/サービス

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		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	
MEITUAN-CLASS B	5,370	6,245	88,060	1,652,008	ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	1,256	1,832	3,728	69,939	ホテル・レストラン・レジャー
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	1,900	1,900	3,199	60,024	ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	4,680	4,680	1,160	21,773	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,235	1,510	7,912	148,436	バイオテクノロジー
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	6,200	—	—	—	資本市場
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	510	760	4,453	83,549	自動車
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	2,020	—	—	—	専門小売り
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,300	1,300	3,081	57,799	医薬品
CHINA FEIHE LTD	4,050	4,050	2,361	44,295	食品
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	17,221	20,532	253,785	4,761,014	大規模小売り
JD.COM, INC.	2,479	3,115	40,971	768,617	大規模小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,470	2,660	3,724	69,862	タバコ
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,820	4,590	10,602	198,910	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F CO LTD	149	—	—	—	専門小売り
KUAISHOU TECHNOLOGY	2,496	3,542	18,418	345,529	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	2,720	3,270	7,455	139,867	家庭用耐久財
BILIBILI INC	191	301	4,132	77,525	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AKESO INC	450	860	7,254	136,086	バイオテクノロジー
NETEASE, INC.	2,047	2,417	39,574	742,417	娯楽
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	7,760	7,760	1,559	29,261	娯楽
NONGFU SPRING LTD	2,210	2,584	9,870	185,177	飲料
TENCENT HOLDINGS LTD	7,000	8,197	405,423	7,605,747	インタラクティブ・メディアおよびサービス
LI AUTO INC	1,240	1,560	16,192	303,776	自動車
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	1,069	1,529	5,634	105,700	生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO	394	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	710	1,040	3,837	71,993	不動産管理・開発
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	—	538	7,940	148,970	航空貨物・物流サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	2,430	2,430	1,273	23,887	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	1,650	1,860	6,816	127,885	各種消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	446	698	13,338	250,235	専門小売り
JD LOGISTICS INC	1,937	2,794	3,414	64,051	航空貨物・物流サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	400	400	3,224	60,482	パーソナルケア用品
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,750	—	—	—	不動産管理・開発
TRIP.COM GROUP LTD	584	800	38,288	718,282	ホテル・レストラン・レジャー
XPENG INC	1,113	1,523	11,452	214,857	自動車
ZAI LAB LTD	877	—	—	—	バイオテクノロジー
NIO INC.	—	2,190	6,690	125,512	自動車
MIDEA GROUP CO LTD	—	429	3,268	61,326	家庭用耐久財
MINISO GROUP HOLDING LTD	368	688	2,569	48,207	大規模小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	700	700	2,271	42,613	半導体・半導体製造装置
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	—	3,730	2,327	43,664	航空貨物・物流サービス
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	4,860	8,700	4,332	81,279	生活必需品流通・小売り
CGN POWER CO LTD-H	12,900	12,900	3,186	59,774	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA TOWER CORP LTD-H	—	5,380	6,219	116,673	各種電気通信サービス
GF SECURITIES CO LTD-H	826	—	—	—	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	620	832	4,484	84,128	自動車用部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,260	1,260	1,481	27,797	資本市場
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1,795	1,795	879	16,500	医薬品
CHINA LITERATURE LTD	498	498	1,317	24,710	メディア
FLAT GLASS GROUP CO LTD	490	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	1,550	—	—	—	不動産管理・開発

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	
BOC AVIATION LTD		281	281	1,686	31,629	商社・流通業
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H		580	—	—	—	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD		1,340	1,340	1,830	34,339	自動車
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H		1,724	1,724	2,427	45,537	資本市場
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD		484	—	—	—	化学
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD		730	730	1,122	21,062	不動産管理・開発
小 計		株 数 ・ 金 額	850,282	929,651	1,919,476	36,009,376
		銘 柄 数 < 比 率 >	169	153	—	<22.9%>
(マレーシア)				千リンギ		
AMMB HOLDING		3,130	3,130	1,649	55,983	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD		7,260	10,380	7,131	242,022	銀行
CELCOMDIGI BHD		4,290	4,290	1,668	56,638	無線通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		1,214	—	—	—	運送インフラ
RHB BANK BHD		1,250	2,280	1,520	51,618	銀行
GAMUDA BERHAD		1,770	5,320	2,394	81,250	建設・土木
YTL CORPORATION BERHAD		4,000	4,000	848	28,780	総合公益事業
HONG LEONG BANK		609	929	1,853	62,910	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG		424	730	1,445	49,055	食品
MALAYAN BANKING		5,620	6,940	6,863	232,947	銀行
MISC BHD		1,259	2,109	1,561	52,982	海上運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		73	73	616	20,935	食品
PPB GROUP BERHAD		517	907	1,099	37,325	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD		300	300	611	20,750	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BERHAD		910	910	1,574	53,430	ガス
TELEKOM MALAYSIA		1,290	1,290	900	30,559	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL		3,020	3,680	5,262	178,601	電力
QL RESOURCES BHD		1,190	1,785	847	28,776	食品
PUBLIC BANK BHD		15,210	19,150	8,502	288,571	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		3,000	3,000	1,077	36,552	総合公益事業
GENTING BHD		1,870	3,480	1,117	37,912	ホテル・レストラン・レジャー
GENTING MALAYSIA BHD		2,290	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
IOI CORP		2,470	2,470	899	30,514	食品
SIME DARBY BERHAD		2,200	4,400	924	31,359	コングロマリット
AXIATA GROUP BERHAD		3,460	3,460	740	25,129	無線通信サービス
MAXIS BHD		2,650	2,650	1,001	33,996	無線通信サービス
INARI AMERTRON BHD		2,710	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		3,300	3,300	1,155	39,199	化学
SUNWAY BHD		—	2,560	1,208	41,009	コングロマリット
IHH HEALTHCARE BHD		2,600	2,600	1,822	61,857	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS		3,990	5,510	2,788	94,624	金属・鋳業
SD GUTHRIE BHD		2,380	2,380	1,094	37,156	食品
MR DIY GROUP M BHD		1,875	3,615	614	20,857	専門小売り
小 計		株 数 ・ 金 額	88,133	107,629	60,794	2,063,310
		銘 柄 数 < 比 率 >	32	30	—	<1.3%>
(タイ)				千バーツ		
KRUNG THAI BANK-NVDR		2,670	5,040	11,290	49,904	銀行
CP AXTRA PCL-NVDR		2,070	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KASIKORNBANK PCL-NVDR		490	830	13,653	60,348	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR		23,730	23,730	4,484	19,823	銀行
INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR		1,250	—	—	—	無線通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		4,260	4,260	11,182	49,426	食品
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		1,360	1,570	47,571	210,263	無線通信サービス

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千バーツ	千円	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	5,799	5,799	4,581	20,252	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,150	3,842	39,956	176,609	電子装置・機器・部品
PTT PCL-NVDR	11,340	13,520	42,250	186,745	石油・ガス・消耗燃料
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	1,340	1,340	6,130	27,096	消費者金融
LAND & HOUSES PUB - NVDR	10,100	—	—	—	不動産管理・開発
SIAM CEMENT PCL-NVDR	812	1,007	16,967	74,998	建設資材
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	4,590	5,440	21,216	93,774	運送インフラ
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,850	2,610	13,311	58,834	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	12,140	14,380	34,799	153,814	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	590	590	9,528	42,115	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	4,149	4,149	10,125	44,754	ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL-NVDR	1,570	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CP ALL PCL-NVDR	6,500	7,440	38,874	171,823	生活必需品流通・小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,800	—	—	—	陸上運輸
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,640	1,640	16,646	73,575	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,879	—	—	—	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,279	—	—	—	化学
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,790	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	8,100	8,100	4,860	21,481	運送インフラ
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	2,880	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	7,000	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	1,550	1,550	3,255	14,389	大規模小売り
SCG PACKAGING PLC-NVDR	1,500	—	—	—	容器・包装
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	—	6,081	30,557	135,066	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	2,580	2,580	3,689	16,307	専門小売り
SCB X PCL-NVDR	810	1,250	14,875	65,747	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	11,699	15,599	19,811	87,567	各種電気通信サービス
CP AXTRA PCL-NVDR	—	2,040	4,916	21,731	生活必需品流通・小売り
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	490	—	—	—	消費者金融
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	590	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	153,351	134,390	424,536	1,876,452
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	24	—	<1.2%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	7,680	7,680	17,548	46,191	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,460	—	—	—	コングロマリット
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	2,070	2,979	40,758	107,283	銀行
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	1,190	1,420	54,670	143,902	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC	2,550	—	—	—	コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	430	430	10,105	26,598	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST	2,050	2,050	15,997	42,108	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC	10,659	13,889	33,127	87,197	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP	1,070	—	—	—	食品
SM INVESTMENTS CORP	221	305	26,962	70,969	コングロマリット
AYALA CORPORATION	283	283	16,641	43,803	コングロマリット
MANILA ELECTRIC COMPANY	373	373	20,589	54,195	電力
BDO UNIBANK INC	2,499	3,009	49,995	131,598	銀行
PLDT INC	70	70	9,044	23,805	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	32,608	32,491	295,439	777,655
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	11	—	<0.5%>
(インドネシア)			千ルピア		
ANEKA TAMBANG TBK	7,600	—	—	—	金属・鉱業
BARITO PACIFIC TBK PT	28,897	28,933	2,372,587	21,116	化学

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インドネシア)		百株	百株	千ルピア	千円	
UNITED TRACTORS TBK PT		1,470	2,290	4,867,312	43,319	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAK TBK		4,200	4,200	3,349,500	29,810	食品
PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA		7,000	11,400	5,472,000	48,700	食品
INDAH KIAT PULP&PAPER		2,400	—	—	—	紙製品・林産品
BANK MANDIRI		38,900	49,900	23,802,300	211,840	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT		8,200	—	—	—	家庭用品
BANK RAKYAT INDONESIA		74,500	88,500	33,984,107	302,458	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PT		16,200	16,200	6,642,000	59,113	銀行
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		3,770	—	—	—	建設資材
BANK CENTRAL ASIA		58,700	69,700	62,730,000	558,297	銀行
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT		—	9,840	8,388,600	74,658	化学
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TB		11,700	21,100	3,914,050	34,835	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		3,090	3,090	3,460,800	30,801	食品
KALBE FARMA PT		23,000	23,000	3,335,000	29,681	医薬品
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK		23,600	23,600	11,280,800	100,399	コングロマリット
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		19,700	19,700	4,649,200	41,377	生活必需品流通・小売り
SARANA MENARA NUSANTARA PT		14,790	—	—	—	各種電気通信サービス
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		54,800	62,100	16,146,000	143,699	各種電気通信サービス
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT		1,051,200	1,051,200	8,514,720	75,781	大規模小売り
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL		6,510	9,000	6,547,500	58,272	金属・鉱業
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		11,158	—	—	—	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額	1,471,386	1,493,754	209,456,477	1,864,162	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	17	—	<1.2%>	
(韓国)				千ウォン		
SKC CO LTD		26	26	251,604	26,368	化学
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD		41	41	624,869	65,486	自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE		31	36	1,366,820	143,242	保険
DB INSURANCE CO LTD		56	56	505,120	52,936	保険
COWAY CO LTD		49	79	708,149	74,214	家庭用耐久財
KT & G CORP		111	130	1,536,600	161,035	タバコ
KAKAO CORP		341	401	1,484,281	155,552	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KUM YANG CO LTD		31	—	—	—	化学
HANWHA OCEAN CO LTD		103	131	1,045,380	109,555	機械
SK TELECOM CO LTD		55	55	288,200	30,203	無線通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD		247	247	293,875	30,798	資本市場
NCSOFT CORPORATION		16	16	241,551	25,314	娯楽
LG UPLUS CORP		174	174	223,938	23,468	各種電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY CO LTD		490	598	1,665,430	174,537	電気設備
POSCO INTERNATIONAL CORP		52	52	251,420	26,348	商社・流通業
LG H&H		10	10	327,153	34,285	パーソナルケア用品
LG CHEMICALS LTD		54	63	1,304,925	136,756	化学
LG CHEM LTD - PREFERRED		6	—	—	—	化学
LS ELECTRIC CO., LTD.		—	16	370,955	38,876	電気設備
SHINHAN FINANCIAL GROUP		445	563	2,854,410	299,142	銀行
HMM COMPANY LIMITED		271	383	695,528	72,891	海上運輸
S-OIL CORPORATION		39	39	204,753	21,458	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA SOLUTIONS CORP		92	—	—	—	化学
SAMSUNG SECURITIES		68	—	—	—	資本市場
POSCO FUTURE M CO LTD		34	34	412,110	43,189	電気設備
LOTTE CHEMICAL CORPORATION		19	—	—	—	化学
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE		49	49	1,391,985	145,880	機械
HYUNDAI MOBIS		68	80	2,046,555	214,478	自動車用部品

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
SK HYNIX INC	577	692	13,158,722	1,379,034	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	69	—	—	—	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	29	29	436,160	45,709	自動車
HYUNDAI MOTOR CO LTD	149	167	3,180,825	333,350	自動車
HYUNDAI STEEL CO	73	—	—	—	金属・鉱業
INDUSTRIAL BK OF KOREA	261	261	395,415	41,439	銀行
KIA CORP	278	298	2,666,498	279,448	自動車
KOREA ZINC CO LTD	8	7	602,080	63,097	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER	266	367	989,065	103,654	電力
KOREAN AIR LINES CO LTD	175	265	584,325	61,237	旅客航空輸送
KUMHO PETRO CHEMICAL CO	14	—	—	—	化学
KT CORP	64	—	—	—	各種電気通信サービス
HLB INC	131	157	907,460	95,101	ヘルスケア機器・用品
LG ELECTRONICS INC	120	120	855,333	89,638	家庭用耐久財
LG CORP	93	117	795,475	83,365	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	187	187	286,484	30,023	資本市場
NAVER CORP	137	183	3,499,120	366,707	インタラクティブ・メディアおよびサービス
L&F CO LTD	21	—	—	—	電気設備
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	53	53	449,628	47,121	資本市場
KANGWON LAND INC	79	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO HOLDINGS INC	78	86	2,241,195	234,877	金属・鉱業
SAMSUNG E&A CO LTD	144	—	—	—	建設・土木
COSMO AM&T CO LTD	23	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG SDI CO,LTD	59	64	1,107,088	116,022	電子装置・機器・部品
SAMSUNG SDI CO LTD-RIGHTS	—	9	26,438	2,770	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	57	70	822,744	86,223	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS	5,051	6,062	33,222,500	3,481,718	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	630	810	1,202,040	125,973	機械
HANWHA AEROSPACE CO LTD	34	39	3,485,660	365,297	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	871	1,045	4,786,100	501,583	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORPORATION	71	71	761,120	79,765	医薬品
HANON SYSTEMS	234	—	—	—	自動車用部品
GS HOLDINGS CORP	36	—	—	—	コングロマリット
LG.DISPLAY CO LTD	309	309	261,696	27,425	電子装置・機器・部品
CELLTRION INC	159	207	3,283,240	344,083	バイオテクノロジー
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	43	54	417,960	43,802	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL HOLDINGS	300	384	2,449,920	256,751	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	53	570,845	59,824	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC	11	—	—	—	医薬品
POSCO DX CO LTD	53	—	—	—	情報技術サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	82	106	896,760	93,980	保険
AMOREPACIFIC CORP	37	37	468,115	49,058	パーソナルケア用品
SK INNOVATION CO LTD	68	93	848,072	88,877	石油・ガス・消耗燃料
ECOPRO CO., LTD.	100	123	580,463	60,832	電気設備
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	204,180	21,398	食品
LG INNOTEK CO LTD	12	19	272,845	28,594	電子装置・機器・部品
SK INC	33	45	627,918	65,805	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	402	488	4,489,600	470,510	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	70	108	1,005,480	105,374	航空宇宙・防衛
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	102	125	1,477,500	154,842	金融サービス
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	5	—	—	—	医薬品
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	93	93	363,165	38,059	自動車用部品

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(韓国)		百株	百株	千ウォン	千円	
HANJIN KAL CORP		19	19	160,550	16,825	ホテル・レストラン・レジャー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD		—	30	1,020,225	106,919	電気設備
HD HYUNDAI CO LTD		51	51	404,940	42,437	石油・ガス・消耗燃料
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA		28	28	366,741	38,434	食品
NETMARBLE CORP		14	—	—	—	娯楽
HYUNDAI ROTEM CO LTD		—	114	1,429,560	149,817	機械
WOORI FINANCIAL GROUP INC		670	864	1,528,416	160,177	銀行
ECOPRO BM CO LTD		55	55	546,702	57,294	電気設備
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD		33	33	300,128	31,453	医薬品
KRAFTON INC		29	36	1,361,250	142,659	娯楽
ECOPRO MATERIALS CO LTD		10	25	134,160	14,059	電気設備
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD		27	27	1,148,140	120,325	機械
SK IE TECHNOLOGY CO LTD		24	—	—	—	電気設備
SK SQUARE CO LTD		111	111	1,040,070	108,999	コングロマリット
SK BIOSCIENCE CO LTD		19	—	—	—	バイオテクノロジー
HYBE CO LTD		20	33	899,100	94,225	娯楽
LG ENERGY SOLUTION		51	56	1,796,700	188,294	電気設備
KAKAOBANK CORP		193	193	438,110	45,913	銀行
KAKAO PAY CORP		25	—	—	—	金融サービス
SAMSUNG SDS CO LTD		46	46	605,010	63,405	情報技術サービス
ALTEOGEN INC		—	50	1,742,250	182,587	バイオテクノロジー
SAMSUNG C&T CORP		90	122	1,504,290	157,649	コングロマリット
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		19	21	2,237,040	234,441	ライフサイエンス・ツール/サービス
DOOSAN BOBCAT INC		65	65	310,142	32,502	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	16,585	18,691	133,748,373	14,016,829	
	銘 柄 数 < 比 率 >	99	82	—	< 8.9% >	
(台湾)				千新台幣ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION		500	650	43,290	209,004	通信機器
ACER INC		3,487	3,487	11,892	57,419	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC		718	888	53,460	258,107	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		494	584	29,967	144,685	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT		2,089	3,149	14,347	69,268	建設資材
TAIWAN BUSINESS BANK		6,645	7,410	10,781	52,053	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		1,020	1,113	9,897	47,786	半導体・半導体製造装置
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD		500	730	17,848	86,172	コンピュータ・周辺機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD		740	1,010	14,392	69,486	コンピュータ・周辺機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		1,580	1,580	14,836	71,629	電子装置・機器・部品
QUANTA COMPUTER INC		2,846	3,366	86,359	416,943	コンピュータ・周辺機器
EVA AIRWAYS CORP		3,030	3,030	13,180	63,635	旅客航空輸送
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD		548	768	16,712	80,688	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK		5,602	8,951	16,605	80,173	銀行
CHINA AIRLINES LTD		3,750	3,750	8,475	40,917	旅客航空輸送
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD		2,220	2,220	11,501	55,529	自動車用部品
CHINA STEEL		12,865	14,785	31,492	152,048	金属・鉱業
ADVANTECH CO.,LTD.		476	606	20,701	99,947	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS		4,105	5,715	16,204	78,235	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC		2,016	2,436	91,136	440,007	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CO		1,510	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD		4,040	5,000	65,508	316,275	各種電気通信サービス
AUO CORP		8,026	8,026	10,835	52,312	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD		1,922	2,412	27,376	132,172	無線通信サービス
ELITE MATERIAL CO LTD		—	360	24,444	118,015	電子装置・機器・部品

銘	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等
		株	株	評	価	額			
(台湾)		百株	百株	千新台幣ドル	千円				
EVERGREEN MARINE		1,019	1,479	31,217	150,717	海上運輸			
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION		3,134	4,554	15,690	75,753	コングロマリット			
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD		695	695	8,455	40,822	繊維・アパレル・贅沢品			
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD		174	244	10,363	50,036	繊維・アパレル・贅沢品			
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		600	730	37,405	180,594	半導体・半導体製造装置			
FORTUNE ELECTRIC CO LTD		—	143	6,620	31,965	電気設備			
FORMOSA PLASTIC		3,934	4,924	17,899	86,419	化学			
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO		4,119	4,119	10,567	51,021	化学			
MEDIATEK INC		1,615	1,935	256,437	1,238,081	半導体・半導体製造装置			
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD		8,248	10,768	83,346	402,397	保険			
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C		10,267	10,369	29,035	140,182	銀行			
HOTAI MOTOR COMPANY LTD		295	425	27,549	133,007	専門小売り			
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		2,020	2,020	17,594	84,944	無線通信サービス			
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO		10,725	12,730	40,417	195,137	金融サービス			
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD		10,352	11,962	66,035	318,818	保険			
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING		17,577	20,827	33,741	162,902	保険			
E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO		15,723	18,117	53,991	260,671	銀行			
HON HAI PRECISION INDUSTRY		13,196	15,896	233,678	1,128,199	電子装置・機器・部品			
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		12,510	15,796	61,526	297,049	銀行			
LARGAN PRECISION CO LTD		100	120	26,126	126,140	電子装置・機器・部品			
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS		11,703	15,241	24,691	119,209	銀行			
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS		13,301	18,896	21,353	103,092	保険			
INVENTEC CO.,LTD		2,519	3,319	13,741	66,342	コンピュータ・周辺機器			
LITE-ON TECHNOLOGY CORP		2,338	2,858	28,732	138,721	コンピュータ・周辺機器			
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS		12,103	12,406	28,782	138,961	銀行			
CTBC FINANCIAL HOLDING		18,662	21,722	86,779	418,973	銀行			
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD		—	450	23,805	114,930	コンピュータ・周辺機器			
FIRST FINANCIAL HOLDING CO		12,339	14,820	38,458	185,676	銀行			
NAN YA PLASTICS CORP		4,877	6,337	19,930	96,225	化学			
WISTRON CORP		2,890	3,480	37,236	179,775	コンピュータ・周辺機器			
POU CHEN CORP		2,674	2,674	8,853	42,743	繊維・アパレル・贅沢品			
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		4,928	6,278	50,980	246,132	食品			
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		648	648	17,014	82,144	生活必需品流通・小売り			
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP		1,223	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料			
E INK HOLDINGS INC		960	1,160	24,824	119,850	電子装置・機器・部品			
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD		—	330	28,611	138,133	娯楽			
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD		1,527	1,527	4,733	22,854	不動産管理・開発			
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP		1,225	1,945	14,183	68,479	電子装置・機器・部品			
TCC GROUP HOLDINGS		7,718	9,298	28,594	138,052	建設資材			
TAIWAN SEMICONDUCTOR		26,060	31,270	2,967,523	14,327,201	半導体・半導体製造装置			
UNITED MICROELECTRONICS CORP		11,635	14,965	68,165	329,103	半導体・半導体製造装置			
WAN HAI LINES LIMITED		863	863	7,476	36,097	海上運輸			
WALSIN LIHWA CORP		2,684	—	—	—	電気設備			
WINBOND ELECTRONICS CORPORATION		3,807	—	—	—	半導体・半導体製造装置			
YAGEO CORPORATION		351	479	22,287	107,604	電子装置・機器・部品			
YANG MING MARINE TRANSPORT		1,910	2,590	18,596	89,782	海上運輸			
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP		2,470	2,470	6,780	32,734	運送インフラ			
GLOBAL UNICHIP CORP		100	100	11,000	53,108	半導体・半導体製造装置			
INNOLUX CORP		9,849	8,667	12,091	58,375	電子装置・機器・部品			
WPG HOLDINGS CO LTD		1,703	2,203	15,030	72,566	電子装置・機器・部品			
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORPORATION		200	—	—	—	電子装置・機器・部品			
LOTES CO LTD		—	100	12,550	60,591	電子装置・機器・部品			

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(台湾)		百株	百株	千新台幣ドル	千円	
EMEMORY TECHNOLOGY INC		60	80	19,840	95,787	半導体・半導体製造装置
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL COMPANY LTD		—	100	11,150	53,832	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP		1,996	2,426	20,289	97,955	コンピュータ・周辺機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD		80	100	23,000	111,044	半導体・半導体製造装置
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		154	154	13,716	66,223	機械
CHAILEASE HOLDING CO LTD		1,526	1,866	22,496	108,610	金融サービス
PARADE TECHNOLOGIES LTD		90	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		644	644	6,634	32,030	電子装置・機器・部品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL		10,641	13,274	33,119	159,901	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK		3,709	4,669	21,944	105,948	銀行
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY		60	80	12,240	59,094	電気設備
WIWYNN CORP		100	150	33,000	159,324	コンピュータ・周辺機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD		3,216	4,096	56,327	271,951	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP		350	470	19,058	92,014	半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU		3,020	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PHARMAESSENTIA CORPORATION		240	320	16,480	79,565	バイオテクノロジー
GLOBALWAFERS CO LTD		200	310	9,672	46,696	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		140	240	9,036	43,625	家庭用耐久財
小 計		株 数 ・ 金 額	376,556	435,983	5,699,762	27,518,451
		銘 柄 数 < 比 率 >	89	88	—	<17.5%>
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED		3,221	7,730	1,064,575	1,831,070	石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		820	2,180	66,893	115,056	石油・ガス・消耗燃料
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED		994	1,187	353,975	608,837	自動車
SHREE CEMENT LIMITED		10	10	31,568	54,297	建設資材
INDUSIND BANK LTD		287	772	63,165	108,643	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP		643	1,310	50,598	87,029	石油・ガス・消耗燃料
TATA COMMUNICATIONS LTD		114	114	17,280	29,721	各種電気通信サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD		658	808	89,986	154,777	食品
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN		23	37	42,479	73,064	金融サービス
GAIL INDIA LTD		2,730	2,730	49,576	85,272	ガス
KOTAK MAHINDRA BANK LTD		1,192	1,354	284,759	489,786	銀行
VEDANTA LTD		850	1,690	68,935	118,568	金属・鉱業
SUPREME INDUSTRIES LTD		79	79	27,522	47,337	化学
TITAN CO LTD		365	442	155,155	266,867	繊維・アパレル・贅沢品
OIL&NATURAL GAS CORP LTD		3,430	3,920	92,104	158,419	石油・ガス・消耗燃料
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)		159	159	40,552	69,751	パーソナルケア用品
LUPIN LTD		257	257	52,361	90,061	医薬品
NMDC LTD		1,250	3,750	24,108	41,467	金属・鉱業
MPHASIS LTD		105	151	36,048	62,002	情報技術サービス
INFOSYS LTD		3,513	4,268	643,443	1,106,723	情報技術サービス
WIPRO LTD		1,508	3,592	86,929	149,519	情報技術サービス
TATA ELXSI LTD		40	40	22,952	39,477	ソフトウェア
MRF LTD		2	3	41,302	71,040	自動車用部品
INDIAN OIL CORPORATION LTD		2,685	3,430	48,016	82,588	石油・ガス・消耗燃料
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED		860	1,044	243,554	418,914	パーソナルケア用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE		108	127	85,705	147,413	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CUMMINS INDIA LTD		161	161	44,054	75,773	機械
HCL TECHNOLOGIES LTD		1,044	1,229	192,879	331,752	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD		598	598	27,672	47,596	パーソナルケア用品
HERO MOTOCORP LTD		124	149	57,423	98,767	自動車
SRF LTD		142	192	57,682	99,214	化学

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		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	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	70	123	33,724	58,005	自動車用部品
DR. REDDYS LABORATORIES	132	—	—	—	医薬品
BHARTI AIRTEL LIMITED	2,380	3,295	609,047	1,047,562	無線通信サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	—	24	19,504	33,547	ソフトウェア
UNION BANK OF INDIA	1,840	1,840	22,613	38,895	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	1,053	1,237	215,831	371,230	医薬品
DIVIS LABORATORIES LTD	138	151	91,346	157,116	ライフサイエンス・ツール/サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	148	159	195,510	336,277	自動車
AUROBINDO PHARMA LTD	263	356	41,452	71,298	医薬品
TVS MOTOR CO LTD	274	329	87,635	150,733	自動車
JINDAL STEEL&POWER LTD	460	460	39,346	67,675	金属・鉱業
JINDAL STAINLESS LTD	—	359	20,819	35,809	金属・鉱業
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD	2,360	4,500	62,028	106,688	自動車用部品
SHRIRAM FINANCE LTD	307	—	—	—	消費者金融
PETRONET LNG LTD	770	770	23,712	40,784	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LIMITED	524	666	98,568	169,536	医薬品
LARSEN&TOUBRO LIMITED	704	839	288,943	496,982	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	120	146	166,709	286,740	建設資材
ASHOK LEYLAND LIMITED	1,842	1,842	40,822	70,214	機械
BOSCH LTD	—	8	24,000	41,280	自動車用部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD	957	1,135	390,474	671,615	情報技術サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	165	165	37,141	63,883	商社・流通業
NTPC LIMITED	4,600	5,650	189,133	325,310	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMBUJA CEMENTS LTD	570	570	30,064	51,711	建設資材
BHARAT FORGE LIMITED	304	304	35,434	60,946	自動車用部品
SUZLON ENERGY LIMITED	8,810	11,740	61,834	106,355	電気設備
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,517	1,771	111,068	191,037	金属・鉱業
ITC LTD	3,240	3,770	159,678	274,646	タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	155	197	58,706	100,974	化学
UPL LTD	432	655	44,196	76,017	化学
SUNDARAM FINANCE LTD	—	73	36,551	62,867	消費者金融
PHOENIX MILLS LTD	—	214	31,648	54,435	不動産管理・開発
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	115	171	53,714	92,388	医薬品
THERMAX LTD	—	45	14,575	25,070	機械
SIEMENS LIMITED	102	102	29,143	50,126	コングロマリット
INFO EDGE INDIA LTD	66	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GMR AIRPORTS LTD	3,010	3,010	25,344	43,592	運送インフラ
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	590	780	47,548	81,783	電気設備
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	435	558	69,309	119,211	パーソナルケア用品
VOLTAS LIMITED	—	291	35,955	61,844	建設・土木
INDIAN HOTELS CO LIMITED	960	1,150	82,656	142,168	ホテル・レストラン・レジャー
TORRENT POWER LTD	—	183	25,102	43,175	電力
VODAFONE IDEA LTD	—	26,700	17,889	30,769	無線通信サービス
MARICO LIMITED	460	678	49,039	84,348	食品
POWER FINANCE CORPORATION	1,516	1,776	68,535	117,881	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	5	8	38,194	65,695	繊維・アパレル・贅沢品
ABB INDIA LTD	47	66	35,907	61,760	電気設備
DLF LIMITED	800	950	60,011	103,219	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	4,920	5,850	175,090	301,155	電力
NHPC LTD	—	3,286	25,620	44,068	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	524	630	82,296	141,550	運送インフラ
REC LTD	1,355	1,591	61,134	105,150	金融サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		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	
BAJAJ AUTO LIMITED	65	80	61,460	105,711	自動車
ADANI POWER LIMITED	610	660	33,792	58,122	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
OIL INDIA LTD	—	548	22,100	38,013	石油・ガス・消耗燃料
MUTHOOT FINANCE LTD	100	135	30,099	51,771	消費者金融
OBEROI REALTY LTD	—	182	27,922	48,026	不動産管理・開発
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	—	236	30,245	52,022	不動産管理・開発
JSW ENERGY LTD	—	614	28,234	48,563	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
COAL INDIA LTD	1,720	2,450	93,688	161,143	石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD-A-DVR	460	—	—	—	自動車
TATA MOTORS LTD	1,727	2,495	176,770	304,045	自動車
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	1,270	1,270	27,512	47,320	電気設備
TATA POWER COMPANY LIMITED	1,390	2,080	77,168	132,728	電力
INDUS TOWERS LTD	—	1,485	57,647	99,154	各種電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	101	101	36,760	63,228	化学
ASIAN PAINTS LTD	426	479	110,150	189,459	化学
BAJAJ FINANCE LTD	296	349	302,089	519,593	消費者金融
BSE LTD	—	90	59,148	101,734	資本市場
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	122	122	34,895	60,020	自動車用部品
LTIMINDTREE LTD	96	96	44,737	76,947	情報技術サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	288	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INDRAPRASTHA GAS LTD	342	—	—	—	ガス
TRENT LTD	200	221	112,997	194,355	専門小売り
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	1,129	1,129	80,565	138,572	保険
BHARAT ELECTRONICS LTD	4,030	4,500	142,132	244,467	航空宇宙・防衛
AU SMALL FINANCE BANK LTD	126	494	33,937	58,373	銀行
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	102	137	58,520	100,655	資本市場
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	224	224	14,529	24,991	陸上運輸
BANDHAN BANK LTD	560	—	—	—	銀行
GODREJ PROPERTIES LTD	127	200	40,010	68,817	不動産管理・開発
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	107	132	71,755	123,418	食品
POLYCAB INDIA LTD	45	66	38,231	65,758	電気設備
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	400	502	75,982	130,690	消費者金融
RAIL VIKAS NIGAM LTD	—	586	18,933	32,565	建設・土木
HDFC BANK LIMITED	2,971	7,185	1,357,749	2,335,329	銀行
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	240	425	37,153	63,904	消費者金融
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	222	387	27,962	48,095	商業サービス・用品
YES BANK LTD	12,300	18,400	36,836	63,359	銀行
ETERNAL LTD	6,750	9,100	206,697	355,519	ホテル・レストラン・レジャー
PERSISTENT SYSTEMS LTD	100	152	83,114	142,957	情報技術サービス
MACROTECH DEVELOPERS LTD	241	371	45,792	78,763	不動産管理・開発
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	760	1,050	118,408	203,662	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BAJAJ FINSERV LTD	370	452	89,181	153,392	金融サービス
EICHER MOTORS LTD	143	174	92,637	159,336	自動車
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	—	575	29,851	51,343	繊維・アパレル・贅沢品
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	—	49	74,431	128,021	家庭用耐久財
APL APOLLO TUBES LTD	166	258	42,717	73,473	金属・鉱業
SONA BLW PRECISION FORGINGS	400	590	29,529	50,790	自動車用部品
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	222	—	—	—	金融サービス
JUBILANT FOODWORKS LIMITED	360	571	38,268	65,821	ホテル・レストラン・レジャー
PB FINTECH LTD	—	407	65,929	113,399	保険
AXIS BANK LIMITED	2,423	2,875	330,941	569,218	銀行
TATA STEEL LIMITED	7,856	9,714	138,696	238,557	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	
DR. REDDY'S LABORATORIES		—	796	92,021	158,276	医薬品
MANKIND PHARMA LTD		—	183	44,070	75,800	医薬品
VARUN BEVERAGES LTD		—	1,787	88,704	152,572	飲料
NESTLE INDIA LTD		340	454	105,619	181,665	食品
HAVELLS INDIA LTD		243	316	48,926	84,153	電気設備
VARUN BEVERAGES LTD		507	—	—	—	飲料
JIO FINANCIAL SERVICES LTD		3,035	3,482	86,475	148,737	金融サービス
ASTRAL LTD		163	163	20,756	35,701	建設関連製品
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD		—	240	41,618	71,583	自動車
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD		224	261	117,481	202,067	航空宇宙・防衛
SHRIRAM FINANCE LTD		—	1,765	106,155	182,588	消費者金融
CANARA BANK		—	1,980	19,332	33,252	銀行
ICICI BANK LTD		5,492	6,684	928,340	1,596,746	銀行
PUNJAB NATIONAL BANK		2,610	2,610	24,004	41,287	銀行
INFO EDGE INDIA LTD		—	437	60,087	103,350	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SIEMENS ENERGY INDIA LTD		—	102	26,843	46,171	その他
BERGER PAINTS INDIA LTD		228	—	—	—	化学
BANK OF BARODA		1,000	1,000	22,009	37,855	銀行
TECH MAHINDRA LTD		574	673	100,526	172,904	情報技術サービス
ZYDUS LIFESCIENCES LTD		—	283	24,865	42,769	医薬品
GRASIM INDUSTRIES LIMITED		302	358	94,325	162,240	建設資材
AVENUE SUPERMARTS LTD		180	222	88,266	151,818	生活必需品流通・小売り
UNITED SPIRITS LTD		327	418	64,004	110,087	飲料
IDFC FIRST BANK LTD		4,253	4,253	28,159	48,433	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY		231	278	49,545	85,217	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD		332	590	34,290	58,980	保険
ALKEM LABORATORIES LTD		—	62	30,668	52,749	医薬品
INTERGLOBE AVIATION LTD		195	238	121,403	208,814	旅客航空輸送
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD		—	29	39,921	68,665	化学
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		516	612	104,027	178,927	保険
JSW STEEL LTD		660	813	77,804	133,823	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額	150,021	240,182	15,906,059	27,358,421	
銘 柄 数 < 比 率 >		135	156	—	<17.4%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S.A.B.-A		3,190	5,379	7,789	58,513	食品
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		2,116	2,280	45,333	340,525	飲料
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A		1,570	1,570	9,209	69,178	食品
GRUMA S.A.B.-B		219	219	8,116	60,970	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		186	186	4,088	30,710	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		650	650	8,509	63,922	コングロマリット
CEMEX SAB - CPO		16,529	18,719	23,362	175,488	建設資材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		2,695	3,307	53,510	401,949	銀行
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		162	263	11,039	82,923	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		1,430	2,450	8,518	63,988	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		189	246	15,495	116,394	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B		3,229	3,809	38,547	289,556	金属・鉱業
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		2,090	2,090	10,489	78,794	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		580	580	12,086	90,785	飲料
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH		453	453	19,198	144,212	運送インフラ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		290	430	10,034	75,378	運送インフラ
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA		—	430	5,851	43,956	生活必需品流通・小売り
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		939	—	—	—	化学

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	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		520	670	12,167	91,395	飲料
OPERADORA DE SITES MEX- A-1		1,110	—	—	—	各種電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV		19,610	22,810	37,818	284,081	無線通信サービス
WALMART DE MEXICO-SER V		5,500	6,850	42,565	319,738	生活必需品流通・小売り
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV		—	310	6,900	51,832	保険
BANCO DEL BAJIO SA		680	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	63,939	73,703	390,635	2,934,296	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	21	—	<1.9%>	
(ブラジル)				千レアル		
BRF SA		—	770	1,478	38,162	食品
VALE SA		3,601	4,608	24,402	629,906	金属・鉱業
COMPANHIA PARANAENSE-PREF B		950	1,800	2,203	56,872	電力
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B		290	290	1,389	35,865	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER		1,374	1,621	7,048	181,937	電力
BANCO DO BRASIL SA		1,820	2,080	6,142	158,553	銀行
ITAUSA SA		5,830	6,982	7,715	199,174	銀行
GERDAU SA PFD NPV		1,411	1,940	2,861	73,873	金属・鉱業
PETROBRAS - PETROLEO BRAS		3,960	4,600	15,272	394,225	石油・ガス・消耗燃料
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR		5,040	5,690	17,587	454,004	石油・ガス・消耗燃料
CCR SA		1,210	—	—	—	運送インフラ
WEG SA		1,718	2,216	9,262	239,102	電気設備
BANCO BRADESCO SA - PREF		5,880	6,520	9,858	254,493	銀行
BANCO BRADESCO S.A.		1,569	2,099	2,783	71,864	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA		810	—	—	—	金属・鉱業
SUZANO SA		879	879	4,405	113,732	紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA		184	184	701	18,096	電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF		5,159	6,839	25,464	657,341	銀行
LOCALIZA RENT A CAR		920	1,065	4,370	112,815	陸上運輸
LOJAS RENNER S.A.		889	—	—	—	専門小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES		860	860	1,400	36,163	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA		1,360	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA		610	610	2,338	60,355	ソフトウェア
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD		1,110	1,480	5,430	140,170	電力
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS		16	—	—	—	電力
EMBRAER SA		—	930	6,296	162,525	航空宇宙・防衛
JBS SA		746	981	4,155	107,268	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF		1,767	2,569	2,646	68,326	電力
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP		406	645	7,541	194,685	水道
HYPERA SA		330	—	—	—	医薬品
MAGAZINE LUIZA SA		2,300	—	—	—	大規模小売り
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA		437	—	—	—	銀行
ENERGISA SA-UNITS		208	357	1,630	42,077	電力
TELEFONICA BRASIL S.A.		410	1,184	3,319	85,699	各種電気通信サービス
RAIA DROGASIL SA		1,300	1,539	2,386	61,609	生活必需品流通・小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		670	870	3,334	86,080	保険
ENGIE BRASIL SA		166	166	653	16,861	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS		5,159	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ATACADAO SA		540	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ENEVA SA		840	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		5,969	6,799	9,880	255,048	資本市場
AMBEV SA		5,189	5,939	8,481	218,942	飲料
KLABIN SA-UNIT		836	836	1,613	41,649	容器・包装

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	
(ブラジル)		百株	百株	千レアル	千円		
NATURA &CO HOLDING SA		925	925	846	21,847	パーソナルケア用品	
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO		810	810	1,218	31,447	保険	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		1,360	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
TIM SA		829	829	1,619	41,797	無線通信サービス	
REDE D'OR SAO LUIZ SA		653	1,065	3,581	92,453	ヘルスクア・プロバイダー/ヘルスクア・サービス	
VIBRA ENERGIA SA		1,380	1,380	2,514	64,904	専門小売り	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB		—	1,210	1,594	41,167	運送インフラ	
RUMO SA		1,230	1,640	2,927	75,566	陸上運輸	
PRIO SA		857	1,087	3,986	102,893	石油・ガス・消耗燃料	
BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT		1,290	1,580	6,447	166,445	資本市場	
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	84,068 50	86,482 41	228,794 —	5,906,011 <3.8%>	
(チリ)				千チリペソ			
BANCO DE CREDITO E INVERSION		81	131	502,900	78,387	銀行	
EMPRESAS CMPC SA		1,190	1,190	173,502	27,043	紙製品・林産品	
EMPRESAS COPEC SA		334	570	367,365	57,261	専門小売り	
CIA SUD AMERICANA VAPORES		12,262	—	—	—	海上運輸	
ENEL AMERICAS SA		23,250	23,250	215,295	33,558	電力	
LATAM AIRLINES GROUP SA		181,160	—	—	—	旅客航空輸送	
S. A. C. I. FALABELLA		940	940	449,790	70,109	大規模小売り	
CENCOSUD SA		1,260	1,260	420,840	65,596	生活必需品流通・小売り	
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	220,477 8	27,341 6	2,129,692 —	331,957 <0.2%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ			
INTERCONEXION ELECTRICA SA		600	600	1,308,000	45,186	電力	
BANCOLOMBIA SA		289	289	1,431,128	49,439	銀行	
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	889 2	889 2	2,739,128 —	94,625 <0.1%>	
(アラブ首長国連邦)				千UAEディルハム			
ABU DHABI ISLAMIC BANK		1,730	1,730	3,408	135,642	銀行	
DUBAI ISLAMIC BANK		2,860	3,860	2,914	115,997	銀行	
EMIRATES TELECOM GROUP CO		3,749	4,505	7,784	309,828	各種電気通信サービス	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		2,998	3,598	4,282	170,433	銀行	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		4,429	5,529	8,625	343,300	銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC		7,340	8,670	11,574	460,663	不動産管理・開発	
ALDAR PROPERTIES PJSC		4,270	5,090	4,250	169,155	不動産管理・開発	
EMIRATES NBD PJSC		1,940	2,270	4,778	190,178	銀行	
EMAAR DEVELOPMENT PJSC		—	1,460	1,956	77,864	不動産管理・開発	
ADNOC DRILLING COMPANY P. J. S. C.		—	4,240	2,226	88,594	エネルギー設備・サービス	
MULTIPLY GROUP		3,910	3,910	875	34,858	コングロマリット	
AMERICANA RESTAURANTS INTERN		3,020	3,020	625	24,880	ホテル・レストラン・レジャー	
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO		2,980	2,980	1,025	40,799	専門小売り	
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	39,227 11	50,863 13	54,326 —	2,162,197 <1.4%>	
(エジプト)				千エジプトポンド			
EFG HOLDING S. A. E.		750	—	—	—	資本市場	
EASTERN CO SAE		515	693	2,371	6,839	タバコ	
T M G HOLDING		—	1,010	5,413	15,609	不動産管理・開発	
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,265 2	1,703 2	7,785 —	22,448 <0.0%>	
(南アフリカ)				千ランド			
BIDVEST GROUP LTD		357	470	11,029	88,346	コングロマリット	

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
(南アフリカ)		百株	百株	千ランド	千円	
CLICKS GROUP LTD		237	310	12, 104	96, 955	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD		683	683	14, 115	113, 066	保険
GOLD FIELDS LTD		933	1, 144	46, 560	372, 952	金属・鉱業
REMGRO LTD		473	672	10, 778	86, 338	金融サービス
HARMONY GOLD MINING CO LTD		680	680	19, 316	154, 727	金属・鉱業
EXXARO RESOURCES LTD		282	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		93	115	39, 506	316, 447	銀行
MTN GROUP LTD		1, 710	2, 063	24, 399	195, 436	無線通信サービス
FIRSTRAND LTD		5, 330	6, 200	45, 154	361, 688	金融サービス
NEDBANK GROUP LTD		445	562	14, 075	112, 743	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD		53	134	8, 645	69, 249	金属・鉱業
SASOL LTD		579	579	3, 704	29, 672	化学
SHOPRITE HOLDINGS LTD		584	584	16, 543	132, 513	生活必需品流通・小売り
STANDARD BANK GROUP LTD		1, 467	1, 738	39, 164	313, 704	銀行
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		940	940	5, 348	42, 842	大規模小売り
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		428	428	5, 343	42, 802	医薬品
SANLAM LIMITED		1, 900	2, 270	19, 347	154, 971	保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		812	1, 117	12, 757	102, 185	金属・鉱業
KUMBA IRON ORE LTD		76	76	2, 325	18, 628	金属・鉱業
VODACOM GROUP		681	911	12, 034	96, 394	無線通信サービス
OLD MUTUAL LTD		4, 340	6, 920	8, 345	66, 847	保険
REINET INVESTMENTS SCA		142	207	9, 888	79, 206	資本市場
ABSA GROUP LTD		887	1, 071	17, 776	142, 389	銀行
PEPKOR HOLDINGS LTD		1, 730	3, 340	9, 051	72, 501	専門小売り
SIBANYE STILLWATER LTD		2, 730	—	—	—	金属・鉱業
NEPI ROCKCASTLE N.V.		572	729	10, 102	80, 920	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT		447	—	—	—	金属・鉱業
NASPERS LTD-N SHS		194	215	109, 491	877, 028	大規模小売り
OUTSURANCE GROUP LTD		810	1, 310	10, 084	80, 775	保険
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		463	630	51, 153	409, 739	金属・鉱業
BID CORP LTD		330	394	18, 687	149, 683	生活必需品流通・小売り
小計	株 数 ・ 金 額	31, 389	36, 494	606, 836	4, 860, 758	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	29	—	< 3. 1% >	
(クウェート)				ククウェートディナール		
KUWAIT FINANCE HOUSE		9, 853	14, 094	1, 045	499, 662	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		1, 890	1, 890	90	43, 162	無線通信サービス
GULF BANK		2, 715	2, 851	100	47, 817	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT		8, 449	10, 268	984	470, 492	銀行
MABANEE CO SAKC		853	904	71	34, 314	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK K. S. C		1, 437	2, 379	161	77, 079	銀行
小計	株 数 ・ 金 額	25, 199	32, 388	2, 454	1, 172, 528	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 0. 7% >	
(サウジアラビア)				千サウジアラビアリアル		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		289	289	884	34, 489	化学
JARIR MARKETING CO		610	610	762	29, 737	専門小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		72	114	1, 607	62, 688	保険
ETIHAD ETISALAT CO		449	449	2, 694	105, 066	無線通信サービス
SAUDI AWWAL BANK		1, 084	1, 245	4, 257	166, 058	銀行
AL RAJHI BANK		2, 066	2, 494	23, 942	933, 753	銀行
ARAB NATIONAL BANK		784	1, 045	2, 278	88, 873	銀行
BANK ALBILAD		665	1, 007	2, 766	107, 887	銀行
BANK AL - JAZIRA		426	907	1, 201	46, 875	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
(サウジアラビア)		百株	百株	千サウジアラビリアルサル	千円		
BANQUE SAUDI FRANSI		626	1,694	2,992	116,698	銀行	
RIYAD BANK		1,532	1,985	5,835	227,600	銀行	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		487	862	1,278	49,850	銀行	
SAUDI TELECOM CO		2,140	2,560	11,737	457,766	各種電気通信サービス	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		245	295	2,849	111,138	化学	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		948	1,106	6,492	253,196	化学	
SAUDI ELECTRICITY CO		770	1,050	1,579	61,588	電力	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		293	521	756	29,501	化学	
SAVOLA		274	—	—	—	食品	
ALMARAI CO		263	632	3,286	128,169	食品	
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP		28	50	764	29,796	メディア	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		406	406	735	28,691	化学	
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		108	—	—	—	化学	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		670	670	363	14,188	化学	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		530	830	1,721	67,135	不動産管理・開発	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS COMPANY		570	—	—	—	無線通信サービス	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		97	97	1,728	67,413	保険	
ALINMA BANK		1,377	1,576	4,446	173,410	銀行	
SAUDI ARABIAN MINING CO		1,365	1,757	8,960	349,467	金属・鉱業	
AL RAJHI COMPANY FOR CO-OPERATIVE INSURA		—	45	540	21,060	保険	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		100	100	783	30,537	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
DALLAH HEALTHCARE CO		32	32	380	14,826	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SAUDI ARABIAN OIL CO		2,844	7,149	17,873	697,066	石油・ガス・消耗燃料	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		97	116	3,166	123,505	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ACWA POWER CO		105	177	5,103	199,042	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		64	64	631	24,635	化学	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		21	38	1,055	41,169	情報技術サービス	
NAHDI MEDICAL CO		34	34	410	15,991	生活必需品流通・小売り	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		55	55	975	38,052	資本市場	
ELM CO		27	33	3,422	133,461	情報技術サービス	
POWER&WATER UTILITY CO FOR		51	—	—	—	総合公益事業	
ADES HOLDING CO		338	338	497	19,403	エネルギー設備・サービス	
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES		—	26	460	17,968	航空貨物・物流サービス	
THE SAUDI NATIONAL BANK		3,184	3,831	13,411	523,046	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	26,130	36,294	144,636	5,640,809		
	銘 柄 数 < 比 率 >	41	39	—	< 3.6% >		
合 計	株 数 ・ 金 額	5,533,468	3,918,077	—	144,817,502		
	銘 柄 数 < 比 率 >	879	827	—	< 92.2% >		

* 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	口	千米ドル	千円	%
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF		6,921,400	8,253,100	37,708	5,503,920	3.5
小 計	口 数 ・ 金 額	6,921,400	8,253,100	37,708	5,503,920	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<3.5%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		319,000	319,000	7,984	59,976	0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		97,990	131,990	9,302	69,877	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	416,990	450,990	17,287	129,854	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	7,338,390	8,704,090	—	5,633,774	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<3.6%>	

* 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 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	MSCICHA	百万円 352	百万円 —
		MSCIN	6,087	—

* 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

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 144,817,502	% 91.4
投資信託受益証券	5,503,920	3.5
投資証券	129,854	0.1
コール・ローン等、その他	8,009,001	5.0
投資信託財産総額	158,460,277	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（156,235,282千円）の投資信託財産総額（158,460,277千円）に対する比率は98.6%です。

* 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。1 カタールリヤル＝40.17円、1 米ドル＝145.96円、1 トルコリラ＝3.7716円、1 ユーロ＝163.93円、1 チェココルナ＝6.58円、1 フォリント＝0.41円、1 ズロチ＝38.78円、1 香港ドル＝18.76円、1 リンギ＝33.9392円、1 パーツ＝4.42円、1 フィリピンペソ＝2.6322円、1 ルビア＝0.0089円、1 ウォン＝0.1048円、1 新台幣ドル＝4.828円、1 インドルピー＝1.72円、1 メキシコペソ＝7.5116円、1 レアル＝25.8136円、1 チリペソ＝0.155871円、1 コロンビアペソ＝0.034546円、1 UAEディルハム＝39.80円、1 エジプトポンド＝2.8834円、1 ランド＝8.01円、1 クウェートディナール＝477.77円、1 サウジアラビアリヤル＝39.00円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	159,289,820,050
コール・ローン等	3,529,152,226
株式(評価額)	144,817,502,750
投資信託受益証券(評価額)	5,503,920,092
投資証券(評価額)	129,854,720
未収入金	1,012,167,401
未収配当金	236,038,168
未収利息	12,257
差入委託証拠金	4,061,172,436
(B) 負債	2,235,604,745
未払金	2,130,422,878
未払解約金	97,560,767
その他未払費用	7,621,100
(C) 純資産総額(A－B)	157,054,215,305
元本	75,427,034,093
次期繰越損益金	81,627,181,212
(D) 受益権総口数	75,427,034,093口
1万口当たり基準価額(C／D)	20,822円

(注) 期首元本額は62,755,839,451円、期中追加設定元本額は23,788,039,882円、期中一部解約元本額は11,116,845,240円、1口当たり純資産額は2.0822円です。

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,491,840,631
受取配当金	3,294,854,719
受取利息	19,563,133
その他収益金	177,422,779
(B) 有価証券売買損益	139,801,724
売買益	22,847,846,895
売買損	△22,708,045,171
(C) 先物取引等取引損益	△ 27,387,705
取引益	980,163,195
取引損	△ 1,007,550,900
(D) 保管費用等	△ 82,857,826
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	3,521,396,824
(F) 前期繰越損益金	64,352,128,629
(G) 追加信託差損益金	25,283,414,270
(H) 解約差損益金	△11,529,758,511
(I) 計(E＋F＋G＋H)	81,627,181,212
次期繰越損益金(I)	81,627,181,212

* 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 元本額
	円
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)	45,809,345,732
野村つみたて外国株投信	9,025,126,862
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	3,761,041,718
野村インデックスファンド・新興国株式	3,681,733,098
はじめてのNISA・全世界株式インデックス(オール・カンントリー)	3,063,110,915
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)	2,314,230,748
NIFT FUND 新興国株式・NIFTエマージング・マーケット・インデックス(為替ヘッジなし)運用上場投信	1,794,135,628
はじめてのNISA・新興国株式インデックス	1,563,268,677
ノムラPFIを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)	1,113,511,208
野村DC運用戦略ファンド	794,629,883
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)	671,501,552
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	560,147,086
野村オルタナティブ・マルチオープン投信(適格機関投資家転売制限付)	387,980,221
世界6資産分散ファンド	157,056,069
野村全世界株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	133,436,261
野村資産設計ファンド2040	73,668,502
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	72,869,481
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	45,625,271
野村資産設計ファンド2035	41,059,542
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	39,842,154
野村資産設計ファンド2030	38,460,804

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	35,845,399
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	35,011,231
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	34,908,647
インデックス・ブレンド(タイプV)	27,305,688
野村資産設計ファンド2025	21,429,853
野村資産設計ファンド2060	19,985,507
野村資産設計ファンド2050	18,753,375
野村資産設計ファンド2045	17,306,229
野村資産設計ファンド2020	14,549,359
野村資産設計ファンド2015	13,384,142
ネクストコア	12,039,390
インデックス・ブレンド(タイプIII)	11,770,240
インデックス・ブレンド(タイプIV)	6,849,290
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	3,369,146
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	2,678,861
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,591,713
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	2,484,154
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	2,457,809
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,188,695
インデックス・ブレンド(タイプI)	924,277
野村PFI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)	419,676

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>