

# インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式 〈愛称 DC インデックス海外新興国株式〉

## 運用報告書（全体版）

第16期（決算日 2023年11月16日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。  
「インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式」は、2023年11月16日に第16期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引き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4月1日から原則無期限です。	
運用方針	「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざします。	
主要運用対象	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	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。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	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、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

<940984>

## 日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
12期(2019年11月18日)	12,680	10	3.9	137.34	5.1	93.7	7.9	0.2	17,830
13期(2020年11月16日)	14,042	10	10.8	153.03	11.4	94.2	5.8	0.1	23,694
14期(2021年11月16日)	16,796	10	19.7	184.50	20.6	96.2	3.8	0.1	34,072
15期(2022年11月16日)	15,637	10	△ 6.8	173.11	△ 6.2	90.3	9.7	0.1	37,107
16期(2023年11月16日)	17,745	0	13.5	197.35	14.0	95.0	5.0	0.1	48,904

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2023年11月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額			MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2022年11月16日	円 15,637	% -		173.11	% -	% 90.3	% 9.7	% 0.1
11月末	15,460	△ 1.1		171.10	△ 1.2	89.8	10.2	0.1
12月末	14,854	△ 5.0		164.66	△ 4.9	93.1	6.8	0.1
2023年1月末	15,908	1.7		176.60	2.0	92.5	7.5	0.1
2月末	15,437	△ 1.3		171.06	△ 1.2	92.1	8.0	0.1
3月末	15,463	△ 1.1		171.27	△ 1.1	91.6	8.3	0.1
4月末	15,313	△ 2.1		169.85	△ 1.9	94.3	5.8	0.1
5月末	15,971	2.1		177.20	2.4	91.5	6.7	0.1
6月末	16,919	8.2		187.92	8.6	94.6	5.4	0.1
7月末	17,459	11.7		193.97	12.1	94.3	5.7	0.1
8月末	17,188	9.9		191.00	10.3	93.7	6.3	0.1
9月末	16,830	7.6		187.04	8.0	94.1	5.9	0.1
10月末	16,417	5.0		182.67	5.5	97.2	2.9	0.1
(期末) 2023年11月16日	17,745	13.5		197.35	14.0	95.0	5.0	0.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

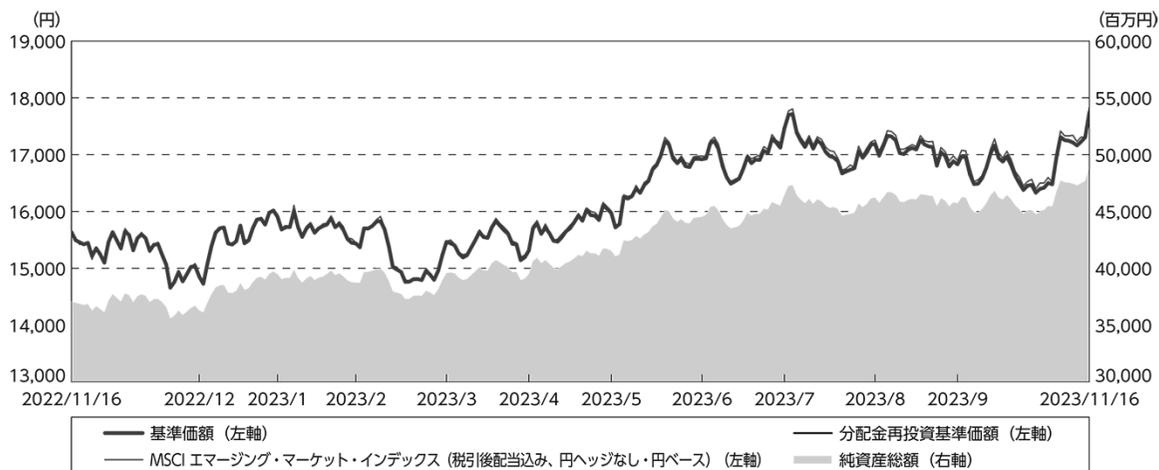
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2022年11月17日～2023年11月16日)

期中の基準価額等の推移



期首：15,637円

期末：17,745円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：13.5%（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。
- (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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびMSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）は、期首（2022年11月16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) 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。
- (注) MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・中国において新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され中国景気の回復が期待されたこと。
- ・米国の利上げサイクル終了への期待が強まったことや、欧米の長期金利が低下したこと（2023年11月～期間末）。
- ・新興国通貨が対円で総じて上昇したこと。

＜値下がり要因＞

- ・世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国および欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと。
- ・中国の不動産市況の悪化が警戒されたこと。
- ・中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクの高まりが警戒されたこと。

## 投資環境

（新興国株式市況）

新興国株式市場では、期間の初めと比べて新興国各国の株価はまちまちの動きとなりました。

期間の初めから2023年7月下旬にかけては、世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国および欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことや、米國政権による米國企業への対中投資制限の観測から米中対立の激化が懸念されたことなどが株価の重しとなったものの、中国において新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され中国景気の回復が期待されたことや、中国人民銀行が景気下振れリスクの抑制のため最優遇貸出金利を引き下げたこと、中国共産党の中央政治局会議で景気刺激策を追加する方針が示されたことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は概して上昇しました。8月上旬から10月下旬にかけては、中国の貿易統計で輸出・輸入がともに低迷していることなどから中国景気の先行き不安が強まったことや、中国の不動産市況の悪化が警戒されたこと、中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクの高まりが警戒され、世界経済の先行き懸念が高まったことなどが株価の重しとなり、新興国各国の株価は総じて下落しました。11月上旬から期間末にかけては、米國の利上げサイクル終了への期待が強まったことや、欧米の長期金利が低下したことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は総じて上昇しました。

（為替市況）

新興国通貨は、期間の初めと比べて対円で総じて上昇しました。

新興国の低調な経済指標を受けた景気の悪化懸念や、一部の新興国における不透明な政治情勢、米國連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締め長期化の見通しを受けた新興国からの資金流出懸念などが新興国通貨の重しとなったものの、複数の新興国における政策金利の引き上げなどが新興国通貨の支援材料となったことや、日銀が金融緩和政策を継続したことが円売りの要因となったことから、新興国通貨は対円で総じて上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド）

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、13.5%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率14.0%を概ね0.5%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

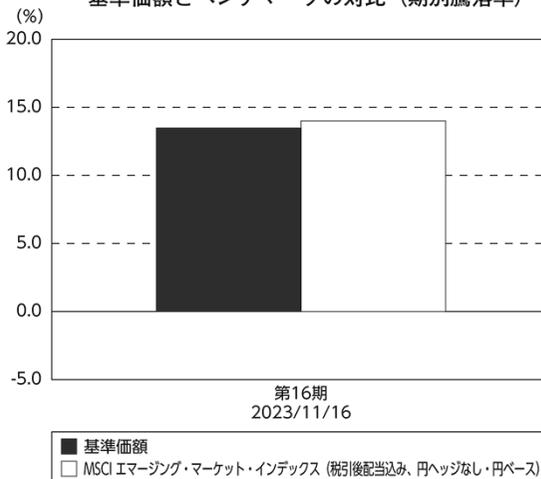
### ＜プラス要因＞

- ・現物株式の組入れに基づく要因。
- ・株式先物証拠金金利の受取り。

### ＜マイナス要因＞

- ・株式先物の組入れに基づく要因。
- ・海外カストディー・フィーや売買手数料などの諸費用。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



- 基準価額  
□ MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)
- (注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。  
(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。

## 分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第16期
	2022年11月17日～ 2023年11月16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	11,516

(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

---

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド）

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後とも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

(2022年11月17日～2023年11月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	60	0.374	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 17 )	( 0.105 )	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 38 )	( 0.236 )	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	( 5 )	( 0.033 )	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.034	(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
（ 株 式 ）	( 3 )	( 0.020 )	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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	( 0.000 )	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 2 )	( 0.013 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.025	(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
（ 株 式 ）	( 4 )	( 0.025 )	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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	( 0.000 )	
(d) そ の 他 費 用	33	0.203	(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 ）	( 25 )	( 0.157 )	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 ）	( 1 )	( 0.004 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	( 0 )	( 0.003 )	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
（ そ の 他 ）	( 6 )	( 0.038 )	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	102	0.636	
期中の平均基準価額は、16,101円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

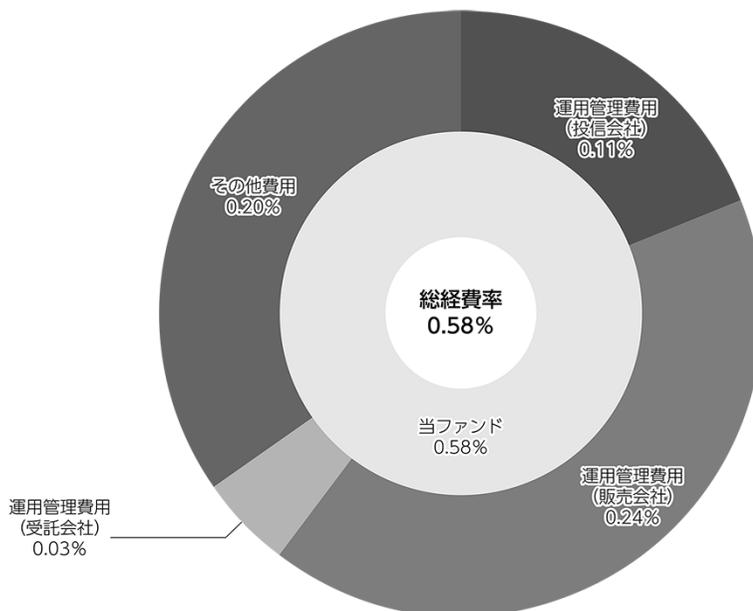
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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

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、売買委託手数料およ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0.58%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万円当たりの費用明細」にてご確認ください。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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

(2022年11月17日～2023年11月16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
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	千口 2,979,140	千円 6,823,380	千口 371,339	千円 858,228

○株式売買比率

(2022年11月17日～2023年11月16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	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	27,388,810千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	94,159,079千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 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。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年11月16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
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	千口 16,607,648	千口 19,215,449	千円 48,899,476

(注) 親投資信託の2023年11月16日現在の受益権総口数は、43,649,972千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年11月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	千円 48,899,476	% 99.7
コール・ローン等、その他	142,514	0.3
投資信託財産総額	49,041,990	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（111,142,319千円）の投資信託財産総額（111,198,502千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 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アメリカドル=151.34円、1メキシコペソ=8.7474円、1ブラジルレアル=31.0936円、1チリペソ=0.170335円、1コロンビアペソ=0.037594円、1ユーロ=164.19円、1イギリスポンド=187.86円、1トルコリラ=5.28円、1チェココルナ=6.7244円、1ハンガリーフォリント=0.436197円、1ポーランドズロチ=37.3102円、1香港ドル=19.38円、1マレーシアリングgit=32.2824円、1タイバーツ=4.25円、1フィリピンペソ=2.7104円、1インドネシアルピア=0.0098円、1韓国ウォン=0.1162円、1新台湾ドル=4.7322円、1インドルピー=1.83円、1サウジアラビアリヤル=40.44円、1カタールリアル=41.58円、1クウェートディナール=491.52円、1エジプトポンド=4.895円、1南アフリカランド=8.32円、1アラブドバイハム=41.27円、1香港・オフショア人民元=20.847円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	49,041,990,958
コール・ローン等	137,092,983
新興国株式インデックス(エマージング(ハッジなし) マザーファンド(伊商))	48,899,476,429
未収入金	5,421,546
(B) 負債	137,744,823
未払解約金	50,865,109
未払信託報酬	84,665,596
未払利息	48
その他未払費用	2,214,070
(C) 純資産総額(A-B)	48,904,246,135
元本	27,559,451,407
次期繰越損益金	21,344,794,728
(D) 受益権総口数	27,559,451,407口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,745円

(注) 当ファンドの期首元本額は23,731,223,074円、期中追加設定元本額は7,119,004,886円、期中一部解約元本額は3,290,776,553円です。  
 (注) 1口当たり純資産額は1.7745円です。

○損益の状況（2022年11月17日～2023年11月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 33,882
支払利息	△ 33,882
(B) 有価証券売買損益	5,648,224,468
売買益	5,888,630,529
売買損	△ 240,406,061
(C) 信託報酬等	△ 159,125,085
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,489,065,501
(E) 前期繰越損益金	3,236,108,448
(F) 追加信託差損益金	12,619,620,779
(配当等相当額)	( 22,999,814,797)
(売買損益相当額)	(△10,380,194,018)
(G) 計(D+E+F)	21,344,794,728
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	21,344,794,728
追加信託差損益金	12,619,620,779
(配当等相当額)	( 23,014,196,001)
(売買損益相当額)	(△10,394,575,222)
分配準備積立金	8,725,173,949

(注) 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。  
 (注) 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。  
 (注) 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(2022年11月17日～2023年11月16日)は以下の通りです。

項 目	2022年11月17日～ 2023年11月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,138,010,396円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,821,262,195円
c. 信託約款に定める収益調整金	23,014,196,001円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,765,901,358円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	31,739,369,950円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,516円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

## ○お知らせ

### 約款変更について

2022年11月17日から2023年11月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2023年8月17日付けにて運用目標とするベンチマークを「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」から「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に変更いたしました。

当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。

なお、投資する海外資産から配当を受け取る際に税金が控除されることから、運用実態に則して「税引後配当込み」の指数へ変更いたしました。（付表）

- 当ファンドについて、新NISA制度における成長投資枠の要件に適合させるため、当該ファンドにて行なうデリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的を明確化すべく、2023年8月17日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第20条、第21条、第22条、第27条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

# 海外新興国株式インデックス MSCI エマージング（ヘッジなし）マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2023年5月16日）  
 (2022年5月17日～2023年5月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年5月17日から原則無期限です。
運用方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	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。

## ファンド概要

主として、新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936561>

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	騰落	中率	(ベンチマーク)	騰落中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2019年5月16日)	17,087	△10.5	166.39	△10.2	90.4	9.7	1.1	36,469
14期(2020年5月18日)	15,171	△11.2	148.32	△10.9	91.2	8.7	0.1	133,915
15期(2021年5月17日)	22,962	51.4	224.29	51.2	96.8	3.1	0.1	111,602
16期(2022年5月16日)	21,388	△6.9	208.69	△7.0	93.0	6.9	0.1	95,921
17期(2023年5月16日)	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1	98,878

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2023年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2022年5月16日	円	%		%	%	%	%
2022年5月16日	21,388	—	208.69	—	93.0	6.9	0.1
5月末	22,392	4.7	219.30	5.1	93.8	6.0	0.1
6月末	22,839	6.8	223.63	7.2	91.3	8.8	0.1
7月末	22,287	4.2	217.84	4.4	93.5	9.0	0.1
8月末	22,838	6.8	224.13	7.4	93.1	6.8	0.1
9月末	21,089	△1.4	206.38	△1.1	92.5	5.0	0.1
10月末	20,891	△2.3	204.69	△1.9	92.3	7.7	0.1
11月末	22,088	3.3	216.44	3.7	89.8	10.2	0.1
12月末	21,228	△0.7	208.29	△0.2	93.1	6.8	0.1
2023年1月末	22,743	6.3	223.40	7.0	92.5	7.5	0.1
2月末	22,076	3.2	216.39	3.7	92.1	8.0	0.1
3月末	22,121	3.4	216.65	3.8	91.6	8.4	0.1
4月末	21,913	2.5	214.87	3.0	94.3	5.8	0.1
(期末) 2023年5月16日	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2022年5月17日～2023年5月16日)

## 基準価額の推移

期間の初め21,388円の基準価額は、期間末に22,397円となり、騰落率は+4.7%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

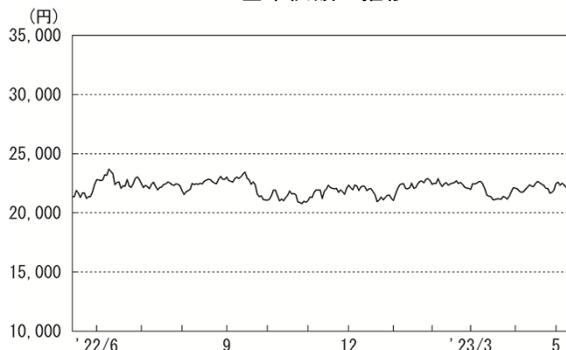
## &lt;値上がり要因&gt;

- ・ 中国人民銀行（PBOC）が景気を下支えするため主要な政策金利を引き下げたこと。
- ・ 中国において新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され、中国景気の回復が期待されたこと。
- ・ 米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったこと。
- ・ 新興国の通貨が対円で概して上昇したこと。

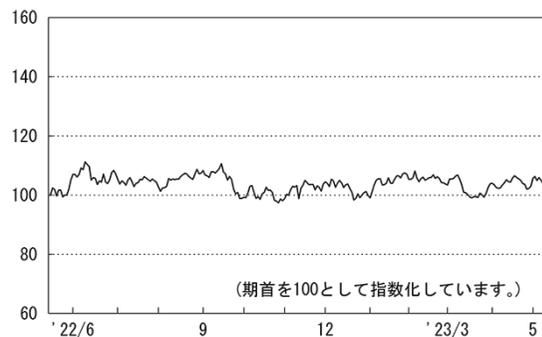
## &lt;値下がり要因&gt;

- ・ 世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国が政策金利を引き上げたこと。
- ・ FRBや欧州中央銀行（ECB）による金融引き締め長期化観測から世界的な景気の悪化が懸念されたこと。
- ・ 米国政権による米国企業の対中投資制限の観測から、米中対立の激化が懸念されたこと。

## 基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/05/16	2022/06/09	2022/10/27	2023/05/16
21,388円	23,702円	20,786円	22,397円

MSCI エマージング・マーケット・インデックス  
(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移

## （新興国株式市況）

新興国株式市場では、期間の初めと比べて、新興国各国の株価はまちまちの動きとなりました。

期間の始めから2022年10月下旬にかけては、中国景気の減速懸念を背景に当局による景気対策への期待が高まったことや、PBOCが景気を下支えするため主要な政策金利を引き下げたことなどが支援材料となったものの、世界的なインフレ懸念を背景に複数の新興国が政策金利を引き上げたことや、FRBやECBによる金融引き締め長期化観測から世界的な景気の悪化が懸念されたことなどが株価の重しとなり、新興国各国の株価は概して下落しました。11月上旬から期間末にかけては、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことや、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったこと、米國政権による米国企業の対中投資制限の観測から米中対立の激化が懸念されたことなどが株価の重しとなる一方、中国において新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され中国景気の回復が期待されたことや、中国当局による不動産市場への支援やハイテク企業に対する規制緩和などを受けて、新興国株式市場への投資家心理が上向いたこと、米国のCPIなどのインフレ指標が市場予想を下回り、FRBの利上げペース鈍化への期待が強まったことなどが株価の支援材料となり、新興国各国の株価はまちまちの動きとなりました。

## （為替市況）

新興国通貨は、期間の初めと比べて対円で概して上昇しました。

期間の前半は、中国景気の鈍化懸念などを受けた投資家のリスク回避姿勢などが新興国通貨の重しとなったものの、複数の新興国における政策金利の引き上げなどが新興国通貨の支援材料となったことや、日銀による金融緩和政策の維持などが円売りの要因となったことなどから、新興国通貨は対円で総じて上昇しました。期間の後半は、一部の新興国における政策金利の引き上げや引き上げ見通し、中国経済の回復期待などが新興国通貨の支援要因となった一方、日銀が金融政策を修正し長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことや、欧米の金融機関の経営破綻や経営不安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、相対的に低リスク通貨とみられる円を買う動きが先行したことが円の上昇要因となり、新興国通貨は対円でまちまちの動きとなりました。

## ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入れ替えなどに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、4.7%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率5.2%を概ね0.5%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### <プラス要因>

- ・ 現物株式および株式先物の組入れに基づく要因。
- ・ 株式配当金の受取り。

### <マイナス要因>

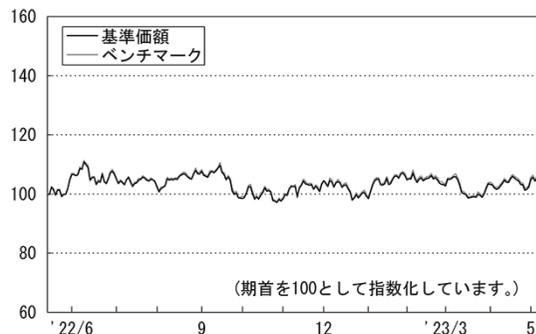
- ・ 海外カस्टディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

## ○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月17日～2023年5月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 10 ( 6 ) ( 0 ) ( 3 )	% 0.044 (0.029) (0.000) (0.015)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	8 ( 8 )	0.035 (0.035)	(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
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	60 (42) (18)	0.271 (0.188) (0.082)	(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 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	78	0.350	
期中の平均基準価額は、22,042円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。



		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 78,941 ( 20,135)	千インドネシアルピア 36,174,357 ( 317,523)	百株 74,147 ( 460)	千インドネシアルピア 36,871,683 ( 31,003)
	韓国	2,875 (△ 37)	千韓国ウォン 18,798,587 ( 78,219)	3,059 ( 13)	千韓国ウォン 17,426,941 ( 52,638)
	台湾	77,741 ( 7,571)	千新台幣ドル 562,327 (△ 232)	56,666 ( 4,938)	千新台幣ドル 514,856 ( 4,665)
	インド	20,416 ( 13,142)	千インドルピー 1,554,719 ( 114,409)	18,086 ( 966)	千インドルピー 1,353,258 ( 114,409)
	サウジアラビア	4,835 ( 3,680)	千サウジアラビリアル 24,848 ( 4,886)	3,826 ( 1,009)	千サウジアラビリアル 18,007 ( 4,665)
	カタール	8,030	千カタールリアル 7,130	3,130	千カタールリアル 3,197
	クウェート	7,553 ( 1,771)	千クウェートディナール 540 ( 6)	3,233 ( ー)	千クウェートディナール 283 ( 6)
	エジプト	600 ( 899)	千エジプトポンド 591 ( ー)	ー	千エジプトポンド ー
	南アフリカ	7,540 ( 162)	千南アフリカランド 78,054 (△ 107)	4,759 ( 162)	千南アフリカランド 63,211 ( 295)
	アラブ首長国連邦	13,486 ( 288)	千アラブディルハム 9,546 ( 126)	4,166 ( 144)	千アラブディルハム 5,864 ( 126)
	中国オフショア	18,568 ( 2,033)	千香港・オフショア人民元 30,897 ( 82)	18,186	千香港・オフショア人民元 23,827

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )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。

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	インド	社債券 (投資法人債券を含む)	千インドルピー ー	千インドルピー ー (158)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還による減少分です。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	メキシコ OPERADORA DE SITES MEX- A-1	63,400	1,094	36,400	664

(注) 金額は受け渡し代金。

## 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 54,172	百万円 53,895	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 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

(2022年5月17日～2023年5月16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	34,195,222千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	88,473,166千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.38

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年5月17日～2023年5月16日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年5月17日～2023年5月16日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○組入資産の明細

(2023年5月16日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMBEV SA-ADR	—	528	156	21,262	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV-ADR	—	147	336	45,773	電気通信サービス
AUTOHOME INC-ADR	86	77	254	34,656	メディア・娯楽
BANCO DE CHILE-ADR	—	49	111	15,213	銀行
BANCO BRADESCO-ADR	—	531	172	23,406	銀行
BRF SA-ADR	88	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	69	69	118	16,086	食品・飲料・タバコ
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	—	894	649	88,424	公益事業
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	—	122	80	10,921	素材
CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	126	—	—	—	素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	16	18	159	21,756	食品・飲料・タバコ
COSAN SA -ADR	—	30	39	5,375	エネルギー
CREDICORP LTD	72	73	1,014	137,965	銀行
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	68	63	270	36,863	半導体・半導体製造装置
ENEL CHILE SA-ADR	—	123	37	5,120	公益事業
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	—	22	223	30,406	食品・飲料・タバコ
GERDAU SA -SPON ADR	232	189	94	12,788	素材
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	—	3	55	7,588	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	—	1	43	5,942	運輸
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	—	519	285	38,802	銀行
KE HOLDINGS INC-ADR	386	713	1,220	166,039	不動産管理・開発
LUFAX HOLDING LTD-ADR	652	692	113	15,451	金融サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	227	227	159	21,696	素材
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	—	91	157	21,455	一般消費財・サービス流通・小売り
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0.006	0.827	電気通信サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	105	—	—	—	消費者サービス
NIO INC - ADR	1,412	1,476	1,217	165,668	自動車・自動車部品
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	45	—	—	—	金融サービス
PETROLEO BRASILEIRO S. A. -ADR	—	192	224	30,536	エネルギー
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	—	251	263	35,890	エネルギー
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	53	59	436	59,402	素材
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	668	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	—	119	73	9,940	銀行
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	—	42	45	6,171	公益事業
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	—	23	45	6,211	銀行
SENDAS DISTRIBUDORA-ADR	—	89	107	14,611	生活必需品流通・小売り
SOUTHERN COPPER CORP (US)	81	95	691	94,085	素材
SUZANO SA - SPON ADR	—	92	80	10,952	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	270	475	287	39,097	消費者サービス
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	—	115	55	7,588	メディア・娯楽
TELEFONICA BRASIL-ADR	180	192	163	22,303	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	700	745	593	80,680	メディア・娯楽
TIM SA-ADR	75	55	78	10,706	電気通信サービス
VALE SA-SP ADR	—	239	336	45,782	素材
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	489	453	717	97,648	一般消費財・サービス流通・小売り
XFPENG INC - ADR	422	—	—	—	自動車・自動車部品

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
YUM CHINA HOLDINGS INC	459	451	2,792	379,870	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	471	458	1,335	181,698	運輸
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	108	119	214	29,239	金融サービス
BAIDU INC - SPON ADR	296	—	—	—	メディア・娯楽
BEIGENE LTD-ADR	51	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-SPONSORED-ADR	180	—	—	—	メディア・娯楽
H WORLD GROUP LTD-ADR	196	207	908	123,554	消費者サービス
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	99	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	549	588	2,014	274,097	消費者サービス
DADA NEXUS LTD-ADR	68	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
GDS HOLDINGS LTD - ADR	95	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HUTCHMED CHINA-ADR	96	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
I-MAB-SPONSORED ADR	48	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IQIYI INC-ADR	347	448	267	36,387	メディア・娯楽
KANZHUN LTD-ADR	102	186	345	46,966	メディア・娯楽
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	157	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	47	62	453	61,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LI AUTO INC - ADR	602	—	—	—	自動車・自動車部品
HELLO GROUP INC -SPN ADR	195	—	—	—	メディア・娯楽
OZON HOLDINGS PLC - ADR	64	64	0	0.087	一般消費財・サービス流通・小売り
PDD HOLDINGS INC-ADR	468	542	3,582	487,374	一般消費財・サービス流通・小売り
WEIBO CORP-SPON-ADR	77	77	131	17,851	メディア・娯楽
YANDEX NV-A	350	350	0.003	0.476	メディア・娯楽
JOYY INC-ADR	65	47	143	19,478	メディア・娯楽
ZAI LAB LTD-ADR	83	100	338	46,032	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GAZPROM PAO-SPON ADR	6,493	6,493	0.064	8	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	459	26	0	0.035	エネルギー
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	438	438	0.004	0.595	生活必需品流通・小売り
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	185	185	0.001	0.251	素材
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	102	102	0.001	0.138	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	1,263	1,263	0.012	1	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S	263	263	0.002	0.357	素材
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	1,747	1,747	0.017	2	エネルギー
TATNEFT-SPONSORED-ADR	274	274	0.002	0.372	エネルギー
VTB BANK JSC-GDR-REG S	1,682	—	—	—	銀行
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154	154	0.001	0.209	生活必需品流通・小売り
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	—	1,296	193	26,307	エネルギー
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	1,413	1,346	98	13,412	不動産管理・開発
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	417	452	151	20,668	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC	—	433	0.004	0.589	エネルギー
VK CO LTD -GDR	152	152	0.001	0.206	メディア・娯楽
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	720	720	0.007	0.979	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	177	176	0.001	0.239	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	78	78	0	0.106	素材
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	1,958	517	0.005	0.703	銀行
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	134	134	0.001	0.182	銀行
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	—	5,763	0.057	7	銀行
VTB BANK PJSC	—	3,364,600	33	4,577	銀行

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ…非上場)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR (FUKA)	—	1	0	0.001	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,537 68	3,400,836 77	24,178 —	3,289,512 <3.3%>
(メキシコ)			千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A	3,225	3,225	3,595	28,040	資本財
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	33,095	—	—	—	電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	—	26,606	52,920	412,667	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	440	440	7,810	60,905	食品・飲料・タバコ
BANCO DEL BAJIO SA	—	808	4,816	37,558	銀行
BECLE SAB DE CV	411	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CEMEX SAB-CPO	16,300	14,756	16,866	131,520	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	401	401	6,214	48,458	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	2,139	1,831	32,471	253,208	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,807	2,756	41,994	327,471	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	380	358	11,646	90,815	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	2,273	2,262	9,543	74,418	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	406	496	5,118	39,915	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B	3,377	3,397	28,685	223,686	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,629	1,424	13,676	106,644	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	214	186	9,491	74,012	運輸
GRUMA S. A. B. -B	238	217	6,032	47,043	食品・飲料・タバコ
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	153	153	4,330	33,771	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,834	1,644	6,466	50,428	家庭用品・パーソナル用品
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	312	—	—	—	メディア・娯楽
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	1,175	1,016	4,094	31,924	素材
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	216	236	4,245	33,103	運輸
GRUPO TELEVISAS SAB	2,578	2,249	3,825	29,831	メディア・娯楽
WALMART DE MEXICO -SER V	5,615	5,617	40,858	318,607	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	79,223 22	70,083 21	314,704 —	2,454,033 <2.5%>
(ブラジル)			千ブラジルリアル		
ALPARGATAS SA -PRF	281	—	—	—	耐久消費財・アパレル
AMBEV SA	4,960	4,461	6,521	181,345	食品・飲料・タバコ
ATACADA0 DISTRIBUICAO COMERC	508	675	684	19,031	生活必需品流通・小売り
AMERICANAS SA	689	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BANCO BRADESCO S. A.	1,511	1,471	1,990	55,354	銀行
BANCO DO BRASIL S. A.	883	929	4,128	114,793	銀行
BANCO BRADESCO SA-PRF	5,785	5,309	8,341	231,942	銀行
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	411	241	722	20,097	銀行
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,215	1,336	3,430	95,395	金融サービス
BANCO INTER SA-UNITS	394	—	—	—	銀行
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	694	774	2,487	69,169	保険
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	6,554	6,546	8,510	236,635	金融サービス
BRASKEM SA-PREF A	208	—	—	—	素材
BRF SA	624	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CCR SA	1,270	1,298	1,772	49,272	運輸
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,464	1,464	1,810	50,345	公益事業
CIA SIDERURGICA NACIONAL	648	648	842	23,423	素材
COSAN SA	1,112	1,112	1,802	50,120	エネルギー
CPFL ENERGIA SA	—	233	749	20,835	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	336	427	1,519	42,255	公益事業

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
					外貨建金額	邦貨換算金額
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円		
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	258	287	1,142	31,768	公益事業	
ENERGISA SA-UNITS	210	210	949	26,398	公益事業	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,054	1,057	3,061	85,114	公益事業	
EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	—	14	6	170	公益事業	
GERDAU SA-PREF	1,015	1,065	2,602	72,365	素材	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	4,522	5,877	1,851	51,480	ヘルスケア機器・サービス	
HYPERMARCAS SA	431	446	1,697	47,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	5,178	4,647	12,551	349,010	銀行	
ITAUSA SA-PRF	5,001	5,671	5,104	141,932	銀行	
JBS SA	756	878	1,419	39,475	食品・飲料・タバコ	
KLABIN SA - UNIT	811	811	1,699	47,265	素材	
LOJAS RENNER S. A.	1,067	986	1,710	47,569	一般消費財・サービス流通・小売り	
LOCALIZA RENT A CAR	668	817	5,009	139,298	運輸	
LOCALIZA RENT A CAR SA-RTS	—	3	5	160	運輸	
MAGAZINE LUIZA SA	3,320	2,927	1,282	35,647	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENEVA SA	—	845	1,010	28,100	公益事業	
NATURA & CO HOLDING SA	945	945	1,255	34,906	家庭用品・パーソナル用品	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,934	3,561	10,171	282,833	エネルギー	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	5,138	4,649	11,930	331,741	エネルギー	
VIBRA ENERGIA SA	1,288	1,202	1,748	48,628	一般消費財・サービス流通・小売り	
PETRO RIO SA	757	757	2,609	72,554	エネルギー	
RAIA DROGASIL SA	1,084	1,179	3,317	92,249	生活必需品流通・小売り	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	418	596	1,552	43,169	ヘルスケア機器・サービス	
RUMO SA	1,422	1,455	3,054	84,918	運輸	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	369	314	1,647	45,810	公益事業	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	—	779	913	25,407	生活必需品流通・小売り	
SUZANO SA	815	715	3,070	85,364	素材	
TELEFONICA BRASIL S. A.	3633	3633	1,523	42,358	電気通信サービス	
TIM SA	567	567	786	21,880	電気通信サービス	
TOTVS SA	578	530	1,515	42,132	ソフトウェア・サービス	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	155	210	924	25,718	公益事業	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	774	774	1,314	36,559	エネルギー	
VALE SA	4,366	3,862	26,671	741,605	素材	
WEG SA	1,768	1,779	7,054	196,161	資本財	
小計	株数・金額	78,590	77,715	167,485	4,656,977	
	銘柄数<比率>	49	49	—	<4.7%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO DE CHILE	46,882	42,380	375,489	64,937	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	61	58	140,285	24,261	銀行	
BANCO SANTANDER CHILE SA	70,219	63,729	248,224	42,927	銀行	
CENCOSUD SA	1,210	1,431	215,727	37,307	生活必需品流通・小売り	
EMPRESAS CMPC SA	1,425	1,090	149,776	25,902	素材	
EMPRESAS COPEC SA	429	391	212,586	36,764	エネルギー	
ENEL AMERICAS SA	19,566	22,776	248,624	42,997	公益事業	
ENEL CHILE SA	32,245	24,873	117,528	20,325	公益事業	
S. A. C. I. FALABELLA	879	765	142,022	24,561	一般消費財・サービス流通・小売り	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	94	94	543,866	94,056	素材	
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	—	18,750	155,850	26,952	運輸	
小計	株数・金額	173,013	176,339	2,549,982	440,993	
	銘柄数<比率>	10	11	—	<0.4%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	価額	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビアペソ	千円	
GRUPO DE INV SURAMERICANA	120	—	—	—	金融サービス
INTERCONEXION ELECTRICA SA	504	442	775,001	23,454	公益事業
BANCOLOMBIA SA-PRF	472	472	1,315,936	39,825	銀行
BANCOLOMBIA SA	313	287	926,255	28,032	銀行
ECOPETROL SA	4,677	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,087 5	1,201 3	3,017,192 —	91,312 <0.1%>
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ		
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	2,400	2,463	291	43,207	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	2,582	2,582	352	52,175	銀行
JUMBO SA	126	126	282	41,840	一般消費財・サービス流通・小売り
MOTOR OIL (HELLAS) SA	—	58	125	18,564	エネルギー
MYTILINEOS S.A.	—	106	280	41,487	資本財
NATIONAL BANK OF GREECE	—	534	274	40,601	銀行
OPAP SA	213	201	320	47,459	消費者サービス
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	238	225	304	45,013	電気通信サービス
PUBLIC POWER CORP	213	213	177	26,203	公益事業
TERNA ENERGY SA	—	71	139	20,611	公益事業
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,773 6	6,582 10	2,547 —	377,165 <0.4%>
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	3,364	3,364	5,844	40,524	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	748	766	3,103	21,520	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	519	507	8,098	56,147	生活必需品流通・小売り
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,516	1,516	4,595	31,862	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	81	74	3,879	26,901	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING	—	957	3,646	25,280	銀行
HEKTAS TICARET T. A. S	—	1,443	3,408	23,631	素材
KOC HOLDING AS	736	736	6,425	44,548	資本財
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	—	912	1,595	11,059	素材
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	—	43	1,764	12,233	運輸
SASA POLYESTER SANAYI	—	538	5,059	35,082	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	1,032	1,526	5,585	38,724	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	1,167	1,167	3,628	25,159	電気通信サービス
TURK HAVA YOLLARI AO	—	570	7,090	49,163	運輸
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	154	983	6,314	43,777	エネルギー
TURKIYE IS BANKASI-C	1,733	3,834	4,823	33,442	銀行
TURKIYE GARANTI BANKASI	2,393	—	—	—	銀行
YAPI VE KREDI BANKASI	—	2,740	2,868	19,890	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,447 11	21,681 17	77,732 —	538,948 <0.5%>
(チェコ)			千チェココルナ		
CEZ AS	167	175	20,194	126,578	公益事業
KOMERCNI BANKA AS	79	81	5,385	33,757	銀行
MONETA MONEY BANK AS	390	390	3,045	19,092	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	636 3	647 3	28,625 —	179,427 <0.2%>
(ハンガリー)			千ハンガリーフォリント		
RICHTER GEDEON NYRT	154	162	133,409	53,507	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	444	412	113,217	45,409	エネルギー

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ハンガリー)	百株	百株	千ハンガリーフリート	千円		
OTP BANK PLC	235	236	257,158	103,140	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	834	811	503,784	202,058	
		3	3	—	<0.2%>	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ			
ALLEGRO. EU SA	396	401	1,437	47,210	一般消費財・サービス流通・小売り	
BANK PEKAO SA	190	190	1,819	59,750	銀行	
SANTANDER BANK POLSKA SA	34	34	1,129	37,084	銀行	
MBANK SA	16	16	543	17,863	銀行	
CD PROJEKT SA	78	66	760	24,988	メディア・娯楽	
CYFROWY POLSAT SA	265	250	443	14,568	メディア・娯楽	
DINO POLSKA SA	49	54	2,268	74,496	生活必需品流通・小売り	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	149	142	1,659	54,504	素材	
LPP SA	1	1	1,477	48,529	耐久消費財・アパレル	
PEPCO GROUP NV	—	179	718	23,599	一般消費財・サービス流通・小売り	
PKO BANK POLSKI SA	922	978	3,069	100,830	銀行	
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	1,850	—	—	—	エネルギー	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	316	697	4,449	146,149	エネルギー	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	866	866	641	21,056	公益事業	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	638	640	2,513	82,572	保険	
ORANGE POLSKA SA	780	—	—	—	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,554	4,519	22,930	753,205	
		15	14	—	<0.8%>	
(香港)			千香港ドル			
3SBIO INC	1,495	1,495	1,163	20,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
A-LIVING SMART CITY SERVICES	757	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	870	745	1,248	21,676	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	1,400	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	25,730	29,820	9,333	162,032	銀行	
AIR CHINA LTD-H	2,140	1,740	1,117	19,392	運輸	
AKESO INC - B	390	540	2,268	39,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	15,300	—	—	—	メディア・娯楽	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	4,110	4,550	1,851	32,148	素材	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	16,167	15,858	135,506	2,352,394	一般消費財・サービス流通・小売り	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,174	1,300	11,979	207,964	耐久消費財・アパレル	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,110	1,325	3,186	55,319	素材	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	3,040	2,480	1,073	18,641	資本財	
BANK OF CHINA LTD - H	85,010	84,740	27,794	482,516	銀行	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	7,792	8,672	4,605	79,944	銀行	
BAIDU INC-CLASS A	—	2,381	28,793	499,855	メディア・娯楽	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	6,180	5,040	1,068	18,548	公益事業	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	2,540	2,040	1,189	20,646	運輸	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	—	64	937	16,276	一般消費財・サービス流通・小売り	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	655	565	1,895	32,907	公益事業	
BEIGENE LTD	—	658	9,526	165,378	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BILIBILI INC-CLASS Z	—	195	2,855	49,568	メディア・娯楽	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	4,300	3,740	1,383	24,022	耐久消費財・アパレル	
BOC AVIATION LTD	250	215	1,320	22,916	資本財	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	4,120	—	—	—	自動車・自動車部品	
BYD CO LTD-H	850	885	21,717	377,022	自動車・自動車部品	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	800	665	1,569	27,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	—	730	1,595	27,690	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	
CANSINO BIOLOGICS INC-H	90	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CGN POWER CO LTD-H	10,780	10,780	2,285	39,673	公益事業
CMOC GROUP LTD-H	3,510	3,510	1,530	26,567	素材
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,360	2,140	2,037	35,367	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	4,560	3,920	2,206	38,312	素材
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	3,965	3,965	1,340	23,266	商業・専門サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	102,219	102,119	55,042	955,533	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	2,150	2,170	3,962	68,787	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	26,173	26,953	13,907	241,438	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,550	1,770	10,009	173,762	食品・飲料・タバコ
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	7,760	7,950	12,099	210,054	保険
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,750	1,390	1,718	29,825	運輸
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	4,148	4,013	7,825	135,854	不動産管理・開発
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	3,440	2,900	1,174	20,389	資本財
CHINA COSCO HOLDINGS-H	3,023	3,333	3,233	56,133	運輸
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,920	1,920	1,662	28,864	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	9,801	9,961	7,780	135,060	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,577	3,357	11,500	199,646	不動産管理・開発
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	2,200	1,980	990	17,186	運輸
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,625	3,595	9,940	172,561	エネルギー
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,610	3,790	3,168	55,004	公益事業
CRRC CORP LTD - H	4,760	4,010	1,908	33,136	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	1,891	1,547	1,460	25,358	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,390	3,490	11,220	194,785	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H	2,160	2,160	1,524	26,473	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H	4,071	4,126	16,444	285,469	銀行
CHINA CITIC BANK - H	8,510	9,290	4,013	69,670	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-H	6,141	7,276	2,379	41,306	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,270	3,760	2,079	36,096	資本財
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	2,690	2,664	6,673	115,848	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,384	3,188	3,296	57,225	公益事業
CHINA RESOURCES CEMENT	2,920	2,460	833	14,477	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	1,590	—	—	—	資本財
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	960	960	2,731	47,413	公益事業
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,730	1,540	2,008	34,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	10,930	9,010	891	15,484	金融サービス
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,680	2,450	1,668	28,964	素材
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	900	900	0	0	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H	1,771	2,429	2,803	48,666	不動産管理・開発
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,930	3,500	896	15,554	銀行
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	3,160	3,160	1,301	22,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA POWER INTERNATIONAL	6,060	5,380	1,737	30,167	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,290	3,775	1,755	30,473	金融サービス
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1,840	1,690	1,980	34,384	資本財
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	1,350	1,350	1,121	19,475	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	—	1,935	1,441	25,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	2,168	3,386	58,788	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LITERATURE LTD	484	394	1,319	22,913	メディア・娯楽
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	1,700	1,772	3,030	52,602	金融サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	42,200	49,740	4,824	83,758	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD	3,750	3,790	1,967	34,147	食品・飲料・タバコ

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	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	890	—	—	—	消費者サービス
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	1,350	1,130	656	11,397	資本財
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	680	740	905	15,723	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	2,650	—	—	—	銀行
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	604	774	2,983	51,798	不動産管理・開発
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	3,040	3,040	1,526	26,492	ソフトウェア・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	1,860	—	—	—	エネルギー
CITIC SECURITIES CO LTD-H	2,461	1,991	3,350	58,158	金融サービス
CITIC LTD	6,000	6,290	6,403	111,159	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	4,660	5,500	2,810	48,790	生活必需品流通・小売り
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	4,218	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
KUNLUN ENERGY CO LTD	4,280	3,980	2,981	51,750	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	2,100	2,100	1,188	20,634	運輸
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	8,717	12,537	2,256	39,176	不動産管理・開発
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	2,200	2,260	2,513	43,627	不動産管理・開発
DALI FOODS GROUP CO LTD	1,920	1,920	612	10,632	食品・飲料・タバコ
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	3,120	3,120	1,173	20,365	自動車・自動車部品
DONGYUE GROUP	1,840	1,610	1,267	21,996	素材
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	720	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
FAR EAST HORIZON LTD	1,930	1,650	1,163	20,194	金融サービス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	470	570	1,279	22,214	半導体・半導体製造装置
FOSUN INTERNATIONAL LTD	2,755	2,410	1,274	22,132	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	4,700	7,020	1,024	17,792	不動産管理・開発
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	760	784	2,500	43,416	自動車・自動車部品
SEAZEN GROUP LTD	2,580	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	244	345	2,014	34,977	素材
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	—	21,260	3,890	67,540	半導体・半導体製造装置
GDS HOLDINGS LTD-CL A	—	868	972	16,887	ソフトウェア・サービス
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,360	1,220	2,357	40,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6,370	6,550	6,438	111,774	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	1,118	1,174	1,382	24,008	金融サービス
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	13,631	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	3,510	3,695	3,687	64,016	自動車・自動車部品
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	970	830	785	13,630	不動産管理・開発
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	1,980	1,660	771	13,400	不動産管理・開発
GUANGDONG INVEST	3,160	3,160	2,303	39,991	公益事業
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,292	1,592	1,504	26,117	不動産管理・開発
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	3,328	3,328	1,630	28,313	自動車・自動車部品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,936	2,372	1,304	22,647	金融サービス
HANERGY THIN FILM POWER GROU	2,400	2,400	0	0	半導体・半導体製造装置
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	810	690	1,277	22,183	資本財
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	1,180	1,180	2,216	38,470	消費者サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,300	1,420	1,860	32,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	139	108	734	12,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	2,126	2,468	5,812	100,898	耐久消費財・アパレル
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	3,200	6,440	1,146	19,900	メディア・娯楽
HENGAN INTL GROUP CO LTD	705	645	2,276	39,526	家庭用品・パーソナル用品
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	907	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
HUANENG POWER INTL INC-H	4,640	5,460	2,588	44,928	公益事業
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	1,090	—	—	—	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,680	1,270	1,333	23,149	金融サービス

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	600	600	1,590	27,602	半導体・半導体製造装置
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	374	374	1,970	34,216	ヘルスケア機器・サービス
IND & COMM BK OF CHINA - H	60,535	60,205	26,610	461,965	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,285	1,120	4,485	77,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD.COM INC - CL A	2,147	2,326	32,823	569,809	一般消費財・サービス流通・小売り
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	411	1,208	6,541	113,557	生活必需品流通・小売り
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,220	1,580	1,335	23,177	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	1,190	1,190	1,511	26,236	素材
JIU MAOJIU INTERNATIONAL HOLD	740	740	1,124	19,526	消費者サービス
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	1,660	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
KINGSOFT CORP LTD	1,050	972	3,086	53,574	メディア・娯楽
KINGBOARD HOLDINGS LTD	770	705	1,660	28,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	1,050	1,050	832	14,454	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	2,880	2,710	3,149	54,666	ソフトウェア・サービス
EAST BUY HOLDING LTD	—	455	1,121	19,470	消費者サービス
KUAI SHOU TECHNOLOGY	511	1,922	10,119	175,671	メディア・娯楽
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	1,210	—	—	—	素材
LENOVO GROUP LTD	7,900	7,660	5,967	103,589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD	2,575	2,515	12,952	224,851	耐久消費財・アパレル
LI AUTO INC-CLASS A	—	1,223	13,991	242,885	自動車・自動車部品
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,945	2,030	4,110	71,362	不動産管理・開発
MEITUAN-CLASS B	4,352	5,315	72,455	1,257,819	消費者サービス
MIN TH GROUP LTD	860	740	1,594	27,683	自動車・自動車部品
MMG LTD	3,720	—	—	—	素材
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	764	615	984	17,082	ヘルスケア機器・サービス
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	710	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	925	810	1,863	32,341	保険
NETEASE INC	2,220	2,126	29,242	507,655	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	—	1,636	4,957	86,054	消費者サービス
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	2,110	1,830	951	16,519	素材
NONGFU SPRING CO LTD-H	1,894	1,852	7,769	134,872	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	—	135	2,147	37,286	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	8,150	8,670	2,817	48,916	保険
PETROCHINA CO LTD-H	23,470	22,510	12,200	211,799	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	147	220	734	12,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,600	7,240	7,218	125,309	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,645	6,735	39,096	678,718	保険
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	604	482	912	15,848	生活必需品流通・小売り
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	8,170	7,980	4,117	71,482	銀行
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	1,670	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
POP MART INTERNATIONAL GROUP	—	552	1,080	18,762	一般消費財・サービス流通・小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,260	1,260	1,421	24,673	資本財
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	826	826	1,281	22,254	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	907	892	6,065	105,298	耐久消費財・アパレル
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,960	2,636	3,379	58,665	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	425	425	920	15,973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN INTL HOLDINGS	1,580	1,580	1,177	20,434	運輸
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	565	772	1,226	21,296	素材
SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	—	370	777	13,488	半導体・半導体製造装置
SINOPHARM GROUP CO-H	1,476	1,548	4,133	71,751	ヘルスケア機器・サービス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11,307	11,697	4,784	83,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当期		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		
SINOTRUK HONG KONG LTD	885	—	—	—	資本財	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,950	1,840	1,633	28,364	食品・飲料・タバコ	
SUN ART RETAIL GROUP	2,615	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
SUNNY OPTICAL TECH	781	780	6,552	113,742	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	1,090	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
TENCENT HOLDINGS LTD	6,151	6,654	226,918	3,939,304	メディア・娯楽	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	2,180	2,020	2,658	46,148	食品・飲料・タバコ	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	1,530	2,120	1,481	25,725	一般消費財・サービス流通・小売り	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	1,096	1,256	1,934	33,578	消費者サービス	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,100	940	1,372	23,824	消費者サービス	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	580	620	4,764	82,715	食品・飲料・タバコ	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	1,580	1,260	908	15,770	食品・飲料・タバコ	
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	250	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	490	370	751	13,039	家庭用品・パーソナル用品	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,040	5,170	2,647	45,952	食品・飲料・タバコ	
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,134	1,964	2,403	41,732	資本財	
WEIMOB INC	2,350	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WHARF HOLDINGS LTD	1,530	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,850	3,915	18,106	314,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WUXI APPTec CO LTD-H	361	372	2,641	45,854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	864	849	9,517	165,220	公益事業	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	614	—	—	—	資本財	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	5,360	5,220	4,113	71,407	半導体・半導体製造装置	
XIAOMI CORP-CLASS B	15,318	16,206	18,021	312,845	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XPENG INC - CLASS A SHARES	—	896	3,476	60,351	自動車・自動車部品	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	—	1,485	1,346	23,382	耐久消費財・アパレル	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	1,880	1,700	4,760	82,633	エネルギー	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,320	1,320	2,275	39,505	自動車・自動車部品	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	550	550	1,188	20,623	食品・飲料・タバコ	
YUEXIU PROPERTY CO LT-RIGHTS	—	477	19	335	不動産管理・開発	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	478	707	1,778	30,867	保険	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	—	1,180	1,385	24,049	素材	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,330	1,330	848	14,730	運輸	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	659	704	2,288	39,719	資本財	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	640	725	2,523	43,799	一般消費財・サービス流通・小売り	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	6,437	6,257	7,246	125,793	素材	
ZTE CORP-H	714	712	1,598	27,748	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	105	102	1,473	25,574	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	905,678	893,188	1,290,187	22,397,653	
	銘柄数<比率>	200	192	—	<22.7%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD	1,958	1,958	687	20,810	銀行	
AXIATA GROUP BERHAD	2,869	2,964	901	27,285	電気通信サービス	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	7,276	7,853	3,910	118,423	銀行	
DIALOG GROUP BHD	4,250	3,577	783	23,721	エネルギー	
CELCOMDIGI BHD	3,533	3,361	1,485	44,984	電気通信サービス	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	122	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GAMUDA BHD	—	2,287	949	28,740	資本財	
GENTING BHD	2,189	2,189	987	29,894	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	3,535	3,154	845	25,595	消費者サービス	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	1,882	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリングギット	千円		
HAP SENG CONSOLIDATED	449	637	288	8,737	資本財	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	—	271	1,282	14,607	銀行	
HONG LEONG BANK BERHAD	704	648	484	39,205	銀行	
IHH HEALTHCARE BHD	1,911	1,664	983	29,779	ヘルスケア機器・サービス	
INARI AMERTRON BHD	3,249	3,249	701	21,250	半導体・半導体製造装置	
IOI CORPORATION BERHAD	2,568	2,568	988	29,947	食品・飲料・タバコ	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	528	451	1,002	30,345	食品・飲料・タバコ	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,250	657	475	14,383	運輸	
MAXIS BHD	2,354	2,354	1,028	31,150	電気通信サービス	
MALAYAN BANKING BHD	4,863	4,896	4,255	128,848	銀行	
MISC BHD	1,513	1,359	985	29,835	運輸	
MR DIY GROUP M BHD	—	2,209	351	10,638	一般消費財・サービス流通・小売り	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	65	65	877	26,571	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,633	2,495	1,741	52,735	素材	
PETRONAS DAGANGAN BHD	367	306	664	20,125	エネルギー	
PETRONAS GAS BERHAD	796	796	1,337	40,494	公益事業	
PPB GROUP BERHAD	709	639	1,049	31,773	食品・飲料・タバコ	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	3,550	4,359	2,087	63,225	素材	
PUBLIC BANK BERHAD	15,694	15,686	6,180	187,152	銀行	
QL RESOURCES BHD	1,145	1,145	660	20,005	食品・飲料・タバコ	
RHB BANK BHD	2,225	1,548	851	25,791	銀行	
SIME DARBY BERHAD	3,511	2,790	591	17,912	資本財	
SIME DARBY PLANTATION BHD	1,849	2,441	1,069	32,378	食品・飲料・タバコ	
TENAGA NASIONAL BERHAD	2,296	2,929	2,788	84,443	公益事業	
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,380	1,102	553	16,751	電気通信サービス	
TOP GLOVE CORP BHD	6,083	6,083	638	19,341	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	89,309	90,694	44,479	1,346,886	
		33	34	—	<1.4%>	
(タイ)				千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,311	1,216	25,657	102,886	電気通信サービス	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	4,422	4,291	31,431	126,040	運輸	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	9,433	9,119	4,969	19,929	消費者サービス	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	783	835	3,089	12,388	公益事業	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	10,279	11,447	33,768	135,412	ヘルスケア機器・サービス	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	—	8,837	7,202	28,880	エネルギー	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	7,593	7,838	6,779	27,187	運輸	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	2,499	—	—	—	金融サービス	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	1,237	1,237	4,669	18,725	生活必需品流通・小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,026	8,026	6,059	24,299	運輸	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	504	615	15,313	61,407	ヘルスケア機器・サービス	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	345	345	2,432	9,753	食品・飲料・タバコ	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	2,191	1,970	13,790	55,297	不動産管理・開発	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,048	2,301	10,412	41,755	一般消費財・サービス流通・小売り	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	4,069	3,533	7,066	28,334	食品・飲料・タバコ	
CP ALL PCL-NVDR	6,258	5,984	38,746	155,373	生活必需品流通・小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	328	3,320	27,141	108,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	221	221	3,226	12,938	公益事業	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,543	1,772	11,872	47,608	公益事業	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	798	649	3,829	15,354	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	2,903	3,149	15,119	60,629	公益事業	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	6,384	7,571	10,977	44,021	一般消費財・サービス流通・小売り	

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円		
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,772	1,968	6,592	26,437	素材	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	1,257	1,203	8,721	34,974	電気通信サービス	
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	—	799	3,215	12,896	金融サービス	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	—	600	8,220	32,962	銀行	
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,942	3,942	7,411	29,719	銀行	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	878	878	4,960	19,892	金融サービス	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	9,177	9,177	8,075	32,383	不動産管理・開発	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,489	3,240	10,613	42,559	消費者サービス	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	967	769	2,960	11,872	金融サービス	
OSOTSPA PCL-NVDR	1,223	1,638	4,995	20,033	食品・飲料・タバコ	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,512	1,567	22,644	90,804	エネルギー	
PTT PCL-NVDR	10,541	10,133	32,678	131,042	エネルギー	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,385	2,211	8,679	34,806	素材	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	2,744	4,154	9,388	37,646	一般消費財・サービス流通・小売り	
RATCH GROUP PCL-NVDR	679	1,018	3,819	15,315	公益事業	
SCG PACKAGING PCL-NVDR	1,479	1,309	5,759	23,095	素材	
SCB X PCL-NVDR	968	851	9,020	36,172	銀行	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	852	899	29,936	120,046	素材	
SRI SAWAD CORP PCL-NVDR	891	656	3,903	15,651	金融サービス	
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	880	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
THAI OIL PCL-NVDR	1,381	1,381	6,456	25,889	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	3,192	3,192	4,756	19,071	食品・飲料・タバコ	
TRUE CORP PCL-NVDR	12,235	—	—	—	電気通信サービス	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	—	15,027	10,594	42,482	電気通信サービス	
(タイ…非上場)						
RATCH GROUP PCL-RTS	339	—	—	—	公益事業	
小計	株数・金額	135,961	150,891	496,961	1,992,815	
	銘柄数<比率>	43	43	—	<2.0%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
ACEN CORP	8,290	—	—	—	公益事業	
MONDE NISSIN CORP	4,825	6,429	5,426	13,165	食品・飲料・タバコ	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	2,172	2,100	11,550	28,024	資本財	
ACEN CORP (N)	—	682	409	993	公益事業	
AYALA CORPORATION	303	243	15,942	38,681	資本財	
AYALA LAND INC	8,718	7,530	19,730	47,873	不動産管理・開発	
BDO UNIBANK INC	2,118	2,696	36,615	88,842	銀行	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,929	1,827	18,764	45,528	銀行	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN (N)	—	163	1,681	4,081	銀行	
GLOBE TELECOM INC	26	—	—	—	電気通信サービス	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	103	—	—	—	資本財	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,045	1,120	22,406	54,365	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	3,307	3,003	14,596	35,417	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	475	475	10,582	25,677	消費者サービス	
MANILA ELECTRIC COMPANY	209	316	10,229	24,819	公益事業	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	12,930	—	—	—	金融サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,882	1,882	11,068	26,856	銀行	
PLDT INC	83	95	11,544	28,012	電気通信サービス	
SM INVESTMENTS CORP	239	239	22,181	53,821	資本財	
SM PRIME HOLDINGS INC	10,693	12,425	41,002	99,489	不動産管理・開発	

銘柄	株数	当期		業種等		
		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		
UNIVERSAL ROBINA CORP	837	1,046	15,855	38,472	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	60,191	42,277	269,586	654,125	
	銘柄数<比率>	19	17	—	<0.7%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	16,122	14,852	3,950,632	36,345	エネルギー	
ANEKA TAMBANG TBK	8,993	8,993	1,789,607	16,464	素材	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	21,300	22,399	14,223,365	130,854	資本財	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	59,473	58,805	51,601,387	474,732	銀行	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	72,705	73,542	37,874,130	348,441	銀行	
PT BANK NEGARA INDONESIA	7,651	8,297	7,384,330	67,935	銀行	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	19,151	40,110	20,255,550	186,351	銀行	
BARITO PACIFIC TBK PT	30,864	30,967	2,477,436	22,792	素材	
BANK JAGO TBK PT	4,476	—	—	—	銀行	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	8,083	7,281	3,658,702	33,660	食品・飲料・タバコ	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	2,660	2,123	2,335,300	21,484	食品・飲料・タバコ	
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,526	4,526	3,043,735	28,002	食品・飲料・タバコ	
VALE INDONESIA TBK PT	—	2,362	1,582,540	14,559	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	3,434	2,830	2,051,750	18,876	素材	
KALBE FARMA TBK PT	21,877	21,877	4,681,678	43,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	13,258	13,568	4,396,268	40,445	素材	
GUDANG GARAM TBK PT	351	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGAL PRAKARSA	1,772	—	—	—	素材	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	53,910	53,554	21,314,492	196,093	電気通信サービス	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	23,142	23,142	2,302,629	21,184	電気通信サービス	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,742	3,477	2,034,115	18,713	素材	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	—	18,362	5,398,428	49,665	生活必需品流通・小売り	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	9,109	—	—	—	電気通信サービス	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,530	7,530	3,388,500	31,174	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,756	1,756	4,302,200	39,580	エネルギー	
小計	株数・金額	395,885	420,354	200,046,776	1,840,430	
	銘柄数<比率>	23	21	—	<1.9%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
AMOREPACIFIC GROUP	30	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
AMOREPACIFIC CORP	34	29	347,438	35,438	家庭用品・パーソナル用品	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	7	7	138,980	14,176	生活必需品流通・小売り	
CELLTRION INC	106	108	1,831,501	186,813	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHEIL WORLDWIDE INC	63	80	149,859	15,285	メディア・娯楽	
SAMSUNG C&T CORP	85	92	1,019,764	104,016	資本財	
CJ LOGISTICS	11	—	—	—	運輸	
CJ CORP	11	16	144,219	14,710	資本財	
CJ CHEILJEDANG CORP	8	8	277,058	28,259	食品・飲料・タバコ	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	206	340	236,425	24,115	金融サービス	
KAKAO CORP	332	330	1,875,820	191,333	メディア・娯楽	
DONGBU INSURANCE CO LTD	49	49	379,476	38,706	保険	
DOOSAN ENERBILITY	384	444	683,333	69,700	資本財	
DOOSAN BOBCAT INC	57	62	317,440	32,378	資本財	
E-MART CO LTD	21	21	186,782	19,051	生活必需品流通・小売り	
F&F CO LTD / NEW	19	19	274,008	27,948	耐久消費財・アパレル	
GREEN CROSS CORP	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	70	—	—	—	資本財	
GS HOLDINGS	41	43	173,822	17,729	資本財	

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	千韓国ウォン	千円	
HANA FINANCIAL GROUP	313	312	1,286,678	131,241	銀行
HANWHA SOLUTIONS CORP	140	107	503,934	51,401	素材
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	79	79	294,224	30,010	自動車・自動車部品
HANON SYSTEMS	225	189	179,928	18,352	自動車・自動車部品
HANMI PHARM CO LTD	8	7	217,968	22,232	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOTEL SHILLA CO LTD	33	33	273,573	27,904	一般消費財・サービス流通・小売り
LOTTE CHEMICAL CORP	19	20	361,465	36,869	素材
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	18	18	304,436	31,052	運輸
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	38	35	386,535	39,426	自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	83	75	297,108	30,305	資本財
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	41	50	440,492	44,930	資本財
HMM CO LTD	297	293	563,700	57,497	運輸
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	—	28	198,645	20,261	資本財
HYUNDAI MOBIS	68	65	1,480,500	151,011	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	150	147	3,065,920	312,723	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	93	96	339,150	34,593	素材
SK HYNIX INC	584	586	5,065,632	516,694	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	24	24	258,240	26,340	自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	49	49	287,595	29,334	エネルギー
HYBE CO LTD	18	20	557,000	56,814	メディア・娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	—	17	194,532	19,842	資本財
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	25	25	148,250	15,121	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	283	239	242,576	24,742	銀行
KANGWON LAND INC	108	108	198,363	20,233	消費者サービス
KAKAOBANK CORP	99	161	398,344	40,631	銀行
KAKAOPAY CORP	—	25	140,208	14,301	金融サービス
KB FINANCIAL GROUP INC	418	413	2,015,440	205,574	銀行
KIA CORP	283	283	2,555,100	260,620	自動車・自動車部品
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	22	19	254,327	25,941	素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	179	207	469,944	47,934	運輸
KOREA ELECTRIC POWER CORP	272	267	515,547	52,585	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	39	39	217,979	22,233	金融サービス
KOREA ZINC CO LTD	9	9	453,712	46,278	素材
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	79	79	409,704	41,789	資本財
KRAFTON INC	23	32	642,000	65,484	メディア・娯楽
KT&G CORP	130	123	1,047,315	106,826	食品・飲料・タバコ
LG INNOTEK CO LTD	15	14	412,830	42,108	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG CHEM LTD	48	52	3,646,407	371,933	素材
LG CORP	91	100	883,088	90,075	資本財
LG ELECTRONICS INC	111	112	1,249,357	127,434	耐久消費財・アパレル
LG H&H	10	9	542,440	55,328	家庭用品・パーソナル用品
LG DISPLAY CO LTD	235	258	387,382	39,513	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG UPLUS CORP.	255	219	246,594	25,152	電気通信サービス
LG CHEM LTD-PRF	8	8	311,460	31,768	素材
LG H&H-PRF	0.7	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LG ENERGY SOLUTION	22	37	2,051,925	209,296	資本財
LOTTE SHOPPING CO	8	12	98,414	10,038	一般消費財・サービス流通・小売り
MERITZ SECURITIES CO LTD	288	—	—	—	金融サービス
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	43	—	—	—	保険
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	34	119	536,821	54,755	金融サービス
NCSOFT CORP	17	18	664,300	67,758	メディア・娯楽

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	千韓国ウォン	千円	
NETMARBLE CORP	22	22	128,843	13,141	メディア・娯楽
NAVER CORP	130	138	2,933,020	299,168	メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	22	26	379,057	38,663	食品・飲料・タバコ
POSCO FUTURE M CO LTD	—	28	871,955	88,939	素材
POSCO HOLDINGS INC	79	76	2,818,880	287,525	素材
S-OIL CORPORATION	47	48	348,120	35,508	エネルギー
S1 CORPORATION	15	15	87,763	8,951	商業・専門サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	38	39	466,456	47,578	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	868	870	4,734,976	482,967	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	58	58	794,121	81,000	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	47	68	238,925	24,370	金融サービス
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	184	169	494,617	50,450	資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	32	32	737,100	75,184	保険
SAMSUNG SDI CO LTD	58	59	3,992,102	407,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	689	630	348,771	35,574	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,098	5,113	32,981,430	3,364,105	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	74	83	560,112	57,131	保険
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	18	18	1,483,320	151,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SD BIOSENSOR INC	38	38	73,370	7,483	ヘルスケア機器・サービス
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	465	478	1,663,065	169,632	銀行
SK INC	45	40	665,475	67,878	資本財
SK INNOVATION CO LTD	54	60	1,067,792	108,914	エネルギー
SK TELECOM	30	—	—	—	電気通信サービス
SKC CO LTD	23	21	200,291	20,429	素材
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	14	—	—	—	素材
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	29	29	208,446	21,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	28	28	233,662	23,833	素材
SK BIOSCIENCE CO LTD	27	24	184,365	18,805	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK SQUARE CO LTD	104	110	471,452	48,088	半導体・半導体製造装置
PAN OCEAN CO LTD	354	305	155,957	15,907	運輸
COWAY CO LTD	62	56	274,104	27,958	耐久消費財・アパレル
NH INVESTMENT & SECURITIES C	134	117	110,638	11,285	金融サービス
WOORI FINANCIAL GROUP INC	540	559	661,253	67,447	銀行
YUHAN CORP	58	54	313,747	32,002	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTEGEN INC	32	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	92	99	728,748	74,332	ヘルスケア機器・サービス
CELLTRION PHARM INC	21	17	145,380	14,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CJ ENM CO LTD	13	—	—	—	メディア・娯楽
ECOPRO BM CO LTD	11	52	1,172,034	119,547	資本財
ECOPRO BM CO LTD-RTS(N)	0.66	—	—	—	資本財
HLB INC	114	117	412,755	42,101	ヘルスケア機器・サービス
KAKAO GAMES CORP	31	39	153,069	15,613	メディア・娯楽
L&F CO LTD	24	25	629,760	64,235	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEARL ABYSS CORP	32	32	144,545	14,743	メディア・娯楽
POSCO FUTURE M CO LTD	32	—	—	—	素材
SEEGENE INC	46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比 率 >	数 < 比 率 >	
(台湾)			千新台幣ドル		
ACER INC	3,178	3,248	9,614	42,426	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCTON TECHNOLOGY CORP	560	530	15,237	67,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
ADVANTECH CO LTD	406	436	16,840	74,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	146	146	14,842	65,499	資本財
ASIA CEMENT CORP	2,249	2,279	10,088	44,516	素材
ASUSTEK COMPUTER INC	787	797	24,218	106,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,563	3,633	37,428	165,166	半導体・半導体製造装置
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AUO CORP	8,739	6,647	11,334	50,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	8,237	9,100	39,450	174,086	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	734	664	12,417	54,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	19,427	19,117	44,639	196,984	銀行
CHINA STEEL CORP	12,761	12,801	37,317	164,673	素材
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	4,537	5,213	9,383	41,408	銀行
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	16,337	15,447	19,772	87,251	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	4,033	4,023	50,497	222,835	電気通信サービス
CHEUNG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,859	2,049	7,972	35,180	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,400	1,543	32,267	142,391	金融サービス
CHINA AIRLINES LTD	—	3,380	6,388	28,189	運輸
COMPAL ELECTRONICS	4,809	4,379	11,343	50,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	2,085	2,055	61,765	272,556	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	12,930	14,744	37,302	164,609	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	202	202	9,651	42,588	耐久消費財・アパレル
EMEMORY TECHNOLOGY INC	73	71	13,064	57,648	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	—	2,520	7,005	30,914	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	2,720	1,092	16,653	73,486	運輸
FAR EASTONE TELECOM CO LTD	1,790	1,920	14,899	65,747	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,569	3,229	10,253	45,248	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	449	449	8,627	38,071	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	10,717	11,211	30,718	135,555	銀行
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,020	1,180	10,072	44,446	エネルギー
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	3,640	3,760	25,495	112,508	素材
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	1,007	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA PLASTICS CORP	4,144	4,524	42,030	185,470	素材
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,990	7,771	46,160	203,697	保険
GIANT MANUFACTURING	330	389	7,717	34,057	耐久消費財・アパレル
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	286	—	—	—	資本財
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	310	310	21,855	96,441	一般消費財・サービス流通・小売り
HON HAI PRECISION INDUSTRY	13,332	13,392	136,599	602,786	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	8,826	9,280	20,369	89,887	銀行
INVENTEC CORP	3,001	2,891	8,949	39,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	10,372	9,387	12,297	54,266	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LARGAN PRECISION CO LTD	106	102	21,703	95,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,217	2,097	16,027	70,727	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	11,703	12,231	42,197	186,208	銀行
MEDIATEK INC	1,624	1,624	110,453	487,410	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	660	680	10,336	45,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOMO.COM INC	50	70	5,012	22,116	一般消費財・サービス流通・小売り
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	240	230	6,463	28,519	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,360	1,490	9,521	42,014	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	5,481	5,191	40,337	178,001	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	180	180	6,012	26,529	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	635	635	25,440	112,264	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
ONENESS BIOTECH CO LTD	270	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PEGATRON CORP	2,088	1,998	14,029	61,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PHARMAESSENTIA CORP	—	200	6,700	29,565	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
POU CHEN	2,261	2,261	7,100	31,335	耐久消費財・アパレル	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	—	3,130	9,264	40,883	半導体・半導体製造装置	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	604	564	16,200	71,489	生活必需品流通・小売り	
QUANTA COMPUTER INC	2,864	2,974	29,027	128,093	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	498	538	19,803	87,390	半導体・半導体製造装置	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,269	1,839	6,347	28,009	不動産管理・開発	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	12,549	14,479	11,945	52,713	保険	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	11,390	11,943	20,184	89,070	銀行	
SILERGY CORP	87	338	13,198	58,244	半導体・半導体製造装置	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,421	1,421	9,038	39,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN CEMENT	5,603	6,714	25,077	110,662	素材	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	26,303	26,343	1,305,322	5,760,128	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,771	1,951	20,201	89,147	電気通信サービス	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	11,254	11,597	21,049	92,886	銀行	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	9,851	10,648	29,069	128,278	銀行	
TAIWAN BUSINESS BANK	—	6,890	9,577	42,261	銀行	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,180	1,670	5,310	23,434	運輸	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	3,861	3,946	18,309	80,797	銀行	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,917	5,107	38,098	168,120	食品・飲料・タバコ	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	12,725	12,995	62,510	275,845	半導体・半導体製造装置	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,310	1,320	20,592	90,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	70	70	11,970	52,821	資本財	
WAN HAI LINES LTD	665	695	4,188	18,482	運輸	
WALSIN LIHWA CORP	—	2,697	12,383	54,644	資本財	
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,300	3,260	7,661	33,806	半導体・半導体製造装置	
WIWYNN CORP	90	90	9,135	40,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WPG HOLDINGS LTD	1,705	1,755	8,740	38,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,910	2,010	12,301	54,282	運輸	
YAGEO CORPORATION	448	378	18,487	81,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	10,165	10,874	24,793	109,407	金融サービス	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	690	690	7,245	31,970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GLOBALWAFERS CO LTD	232	232	10,788	47,605	半導体・半導体製造装置	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	380	350	5,040	22,240	半導体・半導体製造装置	
E INK HOLDINGS INC	920	940	17,954	79,227	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	85	80	7,320	32,301	半導体・半導体製造装置	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	940	1,000	9,000	39,715	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 銘 柄	342,646	366,354	3,131,018	13,816,557	
	数 < 比 率 >	86	88	—	< 14.0% >	
(インド)			千インドルピー			
NESTLE INDIA LIMITED	34	35	77,233	128,207	食品・飲料・タバコ	
ABB INDIA LTD	—	60	23,248	38,592	資本財	
ADANI ENTERPRISES LTD	291	191	36,692	60,909	資本財	
ADANI GREEN ENERGY LTD	424	326	28,319	47,010	公益事業	
ADANI TRANSMISSION LTD	292	282	23,746	39,419	公益事業	
ADANI TOTAL GAS LTD	299	302	23,533	39,065	公益事業	
ADANI POWER LTD	—	765	18,042	29,950	公益事業	
AMBUJA CEMENTS LIMITED	770	637	25,937	43,055	素材	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	107	109	50,514	83,853	ヘルスケア機器・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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
ASIAN PAINTS LTD	413	409	128,286	212,955	素材
ACC LTD	86	77	13,967	23,185	素材
AUROBINDO PHARMA LTD	317	272	16,697	27,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AU SMALL FINANCE BANK LTD	—	210	15,055	24,992	銀行
AVENUE SUPERMARTS LTD	173	166	58,629	97,324	生活必需品流通・小売り
AXIS BANK LTD	2,420	2,425	222,081	368,655	銀行
BANK OF BARODA	—	1,005	18,476	30,671	銀行
BAJAJ AUTO LTD	74	66	30,536	50,691	自動車・自動車部品
BAJAJ FINSERV LTD	40	406	57,735	95,840	金融サービス
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	—	28	19,297	32,034	金融サービス
BAJAJ FINANCE LTD	288	291	195,730	324,912	金融サービス
BANDHAN BANK LTD	740	742	18,188	30,193	銀行
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	89	79	17,506	29,061	自動車・自動車部品
BERGER PAINTS INDIA LTD	265	284	17,900	29,715	素材
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	911	952	33,986	56,417	エネルギー
BHARAT FORGE LTD	228	250	19,230	31,921	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	2,642	2,369	188,896	313,568	電気通信サービス
INDUS TOWERS LTD	746	645	9,714	16,125	電気通信サービス
BHARAT ELECTRONICS LTD	1,311	4,160	44,782	74,338	資本財
BIOCON LTD	462	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	111	112	52,050	86,404	食品・飲料・タバコ
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	437	455	45,689	75,844	金融サービス
CIPLA LTD	527	508	46,961	77,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	1,629	1,686	40,083	66,538	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	263	299	19,367	32,150	運輸
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	129	129	21,590	35,839	家庭用品・パーソナル用品
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	—	693	23,034	38,237	資本財
DABUR INDIA LTD	615	720	38,384	63,718	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	141	138	45,412	75,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DLF LTD	698	588	27,527	45,695	不動産管理・開発
DR. REDDY'S LABORATORIES	122	122	55,171	91,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	149	151	55,353	91,886	自動車・自動車部品
GAIL INDIA LTD	1,709	2,678	29,933	49,689	公益事業
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	373	415	41,968	69,667	家庭用品・パーソナル用品
GODREJ PROPERTIES LTD	139	124	17,217	28,580	不動産管理・開発
GRASIM INDUSTRIES LTD	269	297	51,601	85,659	素材
HAVELLS INDIA LTD	255	255	33,171	55,064	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	1,158	1,020	112,240	186,319	ソフトウェア・サービス
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	942	1,042	58,312	96,798	保険
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	61	—	—	—	金融サービス
HERO MOTOCORP LTD	131	126	34,160	56,705	自動車・自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	874	874	232,680	386,249	家庭用品・パーソナル用品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,701	1,517	62,303	103,423	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	717	613	15,934	26,450	エネルギー
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	1,833	1,840	512,362	850,521	金融サービス
ICICI BANK LTD	5,465	5,487	518,949	861,455	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	233	274	30,755	51,054	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	355	355	15,591	25,881	保険
INDIAN HOTELS CO LTD	—	909	32,130	53,335	消費者サービス
INFOSYS LTD	3,577	3,605	453,708	753,155	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	2,008	2,705	22,778	37,812	エネルギー

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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
INTERGLOBE AVIATION LTD	109	93	20,983	34,831	運輸
INFO EDGE INDIA LTD	79	72	28,740	47,708	メディア・娯楽
INDRAPRASTHA GAS LTD	368	302	14,917	24,762	公益事業
INDIAN RAILWAY CATERING & TO ITC LTD	269 3,156	260 3,141	16,441 134,374	27,292 223,061	商業・専門サービス 食品・飲料・タバコ
JINDAL STEEL & POWER LTD	—	457	26,331	43,710	素材
JSW STEEL LTD	906	773	54,595	90,628	素材
JUBILANT FOODWORKS LTD	450	461	21,623	35,894	消費者サービス
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	591	594	117,235	194,611	銀行
LTIMINDTREE LTD	55	97	45,946	76,271	ソフトウェア・サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	727	734	165,098	274,063	資本財
LUPIN LTD	258	208	16,445	27,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	931	919	118,254	196,301	自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	149	127	116,932	194,108	自動車・自動車部品
MARICO LTD	545	630	33,830	56,157	食品・飲料・タバコ
MINDTREE LTD	70	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	1,218	2,151	16,922	28,091	自動車・自動車部品
MPHASIS LTD	92	91	17,027	28,266	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	2	2	19,380	32,171	自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	530	584	40,576	67,356	運輸
MUTHOOT FINANCE LTD	135	146	15,677	26,023	金融サービス
NTPC LIMITED	5,199	4,037	71,034	117,917	公益事業
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,693	2,747	45,503	75,535	エネルギー
PAGE INDUSTRIES LTD	5	6	27,876	46,275	耐久消費財・アパレル
PETRONET LNG LTD	887	789	18,129	30,095	エネルギー
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	123	—	—	—	金融サービス
PIDILITE INDUSTRIES LTD	161	161	41,111	68,245	素材
PI INDUSTRIES LTD	85	77	26,190	43,475	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3,458	3,490	84,897	140,929	公益事業
RELIANCE INDUSTRIES LTD	3,036	3,249	808,787	1,342,586	エネルギー
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	454	492	58,532	97,164	保険
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	238	238	21,266	35,303	金融サービス
VEDANTA LTD	1,225	754	20,913	34,716	素材
SHRIRAM FINANCE LTD	227	249	33,480	55,577	金融サービス
SHREE CEMENT LTD	10	10	26,436	43,884	素材
SIEMENS LTD	77	77	29,862	49,571	資本財
SRF LTD	158	166	42,065	69,828	素材
STATE BANK OF INDIA	1,858	1,875	109,135	181,164	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	901	1,002	95,513	158,552	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TATA STEEL LTD	778	7,911	85,203	141,438	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	982	970	315,922	524,430	ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD	1,560	1,501	31,259	51,891	公益事業
TATA MOTORS LTD	1,790	1,768	93,890	155,858	自動車・自動車部品
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	622	626	49,310	81,855	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD	—	34	24,469	40,620	ソフトウェア・サービス
TECH MAHINDRA LTD	680	605	64,463	107,008	ソフトウェア・サービス
TITAN CO LTD	381	384	106,929	177,502	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	60	104	17,360	28,818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRENT LTD	207	190	28,729	47,691	一般消費財・サービス流通・小売り
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	—	113	30,006	49,811	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD	—	231	28,541	47,379	自動車・自動車部品

銘柄	株数	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	
ULTRATECH CEMENT LTD	106	104	80,869	134,242	素材
UNITED SPIRITS LTD	299	296	23,911	39,693	食品・飲料・タバコ
UPL LTD	546	572	38,687	64,222	素材
VARUN BEVERAGES LTD	—	243	37,873	62,870	食品・飲料・タバコ
WIPRO LTD	1,452	1,459	56,311	93,476	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD	13,098	11,466	18,173	30,168	銀行
ZOMATO LTD	1,735	3,158	20,116	33,393	消費者サービス
小計	95,817	110,324	7,934,498	13,171,267	
株数・金額 銘柄数<比率>	106	114	—	<13.3%>	
(サウジアラビア)			千サウジアラビアリヤル		
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	45	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ACWA POWER CO	—	80	1,243	45,176	公益事業
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	153	148	692	25,170	素材
AL RAJHI BANK	2,085	2,103	15,712	570,993	銀行
ALMARAI CO	228	266	1,514	55,043	食品・飲料・タバコ
ALINMA BANK	1,056	1,045	3,261	118,539	銀行
ARAB NATIONAL BANK	574	611	1,643	59,728	銀行
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	—	28	808	29,390	ソフトウェア・サービス
BANK AL-JAZIRA	414	424	746	27,113	銀行
BANK ALBILAD	528	523	2,019	73,373	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	639	650	2,447	88,924	銀行
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	60	85	1,590	57,783	保険
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	54	—	—	—	保険
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	607	615	927	33,702	不動産管理・開発
DALLAH HEALTHCARE CO	—	44	737	26,791	ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	51	92	2,584	93,919	ヘルスケア機器・サービス
ELM CO	—	27	1,273	46,270	ソフトウェア・サービス
EMAAR ECONOMIC CITY	389	420	386	14,058	不動産管理・開発
ETIHAD ETISALAT CO	383	389	1,745	63,428	電気通信サービス
JARIR MARKETING CO	61	69	1,165	42,360	一般消費財・サービス流通・小売り
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	452	472	665	24,176	電気通信サービス
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	50	50	1,180	42,882	ヘルスケア機器・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	2,326	3,107	11,061	401,986	銀行
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	364	382	547	19,897	素材
NAHDI MEDICAL CO	—	39	697	25,342	生活必需品流通・小売り
RABIGH REFINING AND PETROCHE	244	381	417	15,155	エネルギー
RIYAD BANK	1,433	1,423	4,703	170,907	銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	230	234	3,085	112,118	素材
SAUDI ARABIAN MINING CO	464	909	6,374	231,663	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	955	965	8,788	319,384	素材
SAUDI BRITISH BANK	884	982	3,707	134,727	銀行
SAUDI ELECTRICITY CO	841	897	2,031	73,816	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	425	380	961	34,951	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	821	805	1,044	37,941	素材
SAUDI TELECOM CO	632	1,575	7,083	257,428	電気通信サービス
SAVOLA	268	329	1,079	39,239	食品・飲料・タバコ
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	402	383	1,449	52,664	素材
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,334	2,844	9,414	342,114	エネルギー
SAUDI ARABIAN OIL CO(N)	233	—	—	—	エネルギー
SAUDI RESEARCH AND MARKETING	38	39	830	30,188	メディア・娯楽
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	—	48	823	29,918	金融サービス

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(サウジアラビア)</b>					
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	百株	百株	千円		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	—	527	879	銀行	
	262	274	1,169	素材	
小 計	株数・金額	21,000	24,681	108,495	3,942,742
	銘柄数<比率>	36	40	—	<4.0%>
<b>(カタール)</b>					
BARWA REAL ESTATE CO	1,986	2,147	579	21,663	不動産管理・開発
COMMERCIAL BANK PQSC	2,165	3,531	2,083	77,870	銀行
INDUSTRIES QATAR	1,594	1,572	2,046	76,491	資本財
MASRAF AL RAYAN	4,707	5,752	1,541	57,607	銀行
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	4,255	4,738	952	35,606	素材
OOREDOO QPSC	776	776	852	31,841	電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK	4,790	4,964	8,042	300,541	銀行
QATAR ISLAMIC BANK	1,193	1,821	3,261	121,899	銀行
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	502	440	749	27,998	公益事業
QATAR GAS TRANSPORT (NAKILAT)	1,786	2,486	994	37,160	エネルギー
QATAR FUEL QSC	506	676	1,127	42,117	エネルギー
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	753	1,009	998	37,310	銀行
小 計	株数・金額	25,015	29,914	23,230	868,107
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.9%>
<b>(クウェート)</b>					
AGILITY	1,334	1,505	92	41,179	運輸
BOUBYAN BANK K. S. C	1,343	1,423	85	38,000	銀行
GULF BANK	—	1,947	51	22,745	銀行
KUWAIT FINANCE HOUSE	5,497	8,621	618	274,487	銀行
MABANEE CO KPSC	668	676	48	21,338	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	2,033	2,547	131	58,356	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT	7,746	7,991	751	333,576	銀行
小 計	株数・金額	18,623	24,714	1,778	789,684
	銘柄数<比率>	6	7	—	<0.8%>
<b>(エジプト)</b>					
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	1,782	2,682	13,947	61,379	銀行
EASTERN CO	725	1,325	2,120	9,331	食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額	2,508	4,007	16,067	70,711
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>
<b>(南アフリカ)</b>					
ABSA GROUP LTD	824	891	14,200	101,677	銀行
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	132	132	3,044	21,798	素材
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	55	52	6,008	43,023	素材
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	451	452	22,178	158,796	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	401	422	7,330	52,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD	282	345	8,382	60,017	資本財
BID CORP LTD	353	347	14,244	101,993	生活必需品流通・小売り
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	85	92	13,676	97,922	銀行
CLICKS GROUP LTD	253	239	6,147	44,019	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD	545	518	6,961	49,843	保険
EXXARO RESOURCES LTD	269	304	5,266	37,709	エネルギー
FIRSTRAND LTD	5,421	5,294	32,548	233,048	金融サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD	—	330	2,831	20,272	一般消費財・サービス流通・小売り
GOLD FIELDS LTD	959	952	28,686	205,393	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD	622	613	6,112	43,769	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	874	940	16,656	119,261	素材

銘柄	株数	当期		業種等		
		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	千南アフリカランド	千円		
KUMBA IRON ORE LTD	70	70	3,281	23,496	素材	
MR PRICE GROUP LTD	275	275	3,826	27,400	一般消費財・サービス流通・小売り	
MTN GROUP LTD	1,820	1,822	21,036	150,623	電気通信サービス	
MULTICHOICE GROUP LTD	412	445	4,703	33,679	メディア・娯楽	
NASPERS LTD-N SHS	231	232	75,962	543,888	一般消費財・サービス流通・小売り	
NEDBANK GROUP LTD	485	493	10,314	73,853	銀行	
NEPI ROCKCASTLE PLC	419	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
NEPI ROCKCASTLE N.V.	—	472	5,246	37,566	不動産管理・開発	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	363	338	5,616	40,212	素材	
OLD MUTUAL LTD	4,671	5,528	6,175	44,217	保険	
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,410	2,356	3,690	26,422	一般消費財・サービス流通・小売り	
REINET INVESTMENTS SCA	145	150	6,270	44,893	金融サービス	
REMGRO LTD	571	622	8,481	60,726	金融サービス	
OUTSURANCE GROUP LTD	—	1,008	3,311	23,708	保険	
SANLAM LTD	2,025	1,817	9,589	68,662	保険	
SASOL LTD	609	623	14,614	104,642	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	543	530	10,803	77,351	生活必需品流通・小売り	
SIBANYE STILLWATER LTD	2,876	2,928	10,913	78,142	素材	
SPAR GROUP LIMITED/THE	191	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	1,429	1,403	21,929	157,014	銀行	
TIGER BRANDS LTD	177	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
VODACOM GROUP LTD	639	710	8,005	57,317	電気通信サービス	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	1,099	1,021	6,336	45,367	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	32,002	34,783	434,389	3,110,227	
(アラブ首長国連邦)		36	36	—	<3.1%>	
DUBAI ISLAMIC BANK	2,728	2,947	1,565	58,078	銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC	4,087	7,209	4,289	159,189	不動産管理・開発	
EMIRATES NBD PJSC	2,699	1,979	2,701	100,256	銀行	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	3,063	3,091	2,491	92,455	銀行	
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,455	1,630	1,695	62,928	銀行	
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	2,511	3,229	1,359	50,447	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALDAR PROPERTIES PJSC	4,076	4,020	2,034	75,495	不動産管理・開発	
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,722	3,724	8,425	312,671	電気通信サービス	
MULTIPLY GROUP	—	3,558	1,060	39,347	資本財	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,761	4,768	6,360	236,039	銀行	
Q HOLDING PJSC	—	2,410	559	20,748	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,103	38,567	32,542	1,207,656	
(中国オフショア)		9	11	—	<1.2%>	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	213	645	974	19,049	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	41	41	657	12,847	半導体・半導体製造装置	
AECC AVIATION POWER CO-A	241	241	1,024	20,019	資本財	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	6,726	2,407	47,064	銀行	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	391	509	1,494	29,211	ヘルスケア機器・サービス	
AIR CHINA LTD-A	377	615	595	11,647	運輸	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	676	13,217	素材	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	467	342	932	18,235	素材	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	89	89	513	10,033	食品・飲料・タバコ	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	23	32	908	17,748	食品・飲料・タバコ	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	—	50	301	5,889	食品・飲料・タバコ	

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	14	19	264	5,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	28	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OVCTEK CHINA INC-A	67	67	203	3,978	ヘルスケア機器・サービス
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	359	—	—	—	資本財
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	1,414	1,414	641	12,547	金融サービス
AVICOPTER PLC-A	94	94	387	7,578	資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A	576	454	1,249	24,424	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	1,230	2,062	1,321	25,834	素材
BANK OF NANJING CO LTD -A	791	791	730	14,287	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	—	557	708	13,841	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,135	3,135	1,849	36,152	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	1,400	1,400	1,069	20,907	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	714	714	459	8,990	銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A	860	2,009	990	19,360	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	1,808	1,808	755	14,771	銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	380	380	511	9,997	銀行
BBMG CORPORATION-A	1,314	1,314	315	6,163	素材
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	96	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	196	274	513	10,040	ソフトウェア・サービス
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	227	227	208	4,077	メディア・娯楽
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	310	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY-A	520	520	357	6,992	食品・飲料・タバコ
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	87	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	122	122	316	6,180	資本財
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	499	—	—	—	商業・専門サービス
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	2,531	—	—	—	運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	27	42	1,749	34,189	ソフトウェア・サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	40	40	404	7,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BGI GENOMICS CO LTD-A	33	33	196	3,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	3,207	3,207	1,276	24,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	146	128	3,390	66,273	自動車・自動車部品
BY-HEALTH CO LTD-A	255	255	589	11,513	家庭用品・パーソナル用品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	735	735	580	11,347	金融サービス
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	692	692	1,022	19,985	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	3,871	3,871	1,292	25,270	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	477	477	315	6,171	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	812	610	826	16,151	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,147	2,147	1,369	26,775	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	752	752	1,132	22,135	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	533	533	1,788	34,959	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	332	654	809	15,819	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	33	33	555	10,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	3,940	3,240	2,102	41,099	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,392	1,392	760	14,855	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,249	1,249	876	17,137	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	381	381	953	18,639	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	1,850	1,850	1,476	28,855	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,552	1,359	3,125	61,097	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,445	1,538	5,337	104,318	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	2,566	1,283	524	10,256	銀行
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	241	—	—	—	ソフトウェア・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	
(中国オフショア)	百株	百株	千鎊・オフショア円	千円	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	379	714	494	9,657	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	871	871	532	10,401	金融サービス
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,137	1,137	561	10,978	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	488	488	459	8,975	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	23	23	256	5,012	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	128	128	966	18,886	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	142	125	1,775	34,693	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	228	228	977	19,107	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	494	494	1,523	29,787	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A	2,170	2,170	1,119	21,885	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	97	97	595	11,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	231	231	255	4,993	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	-	577	350	6,845	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A	262	262	383	7,501	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	235	409	1,170	22,871	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	1,800	1,800	991	19,385	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	1,937	3,082	788	15,421	資本財
CITIC SECURITIES CO-A	1,193	949	2,072	40,503	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,322	1,037	1,180	23,068	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	156	297	7,077	138,328	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	-	236	287	5,627	エネルギー
CRRC CORP LTD-A	1,702	2,312	1,523	29,779	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A	298	298	821	16,052	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	901	1,358	1,049	20,517	運輸
DHC SOFTWARE CO LTD -A	482	482	355	6,943	ソフトウェア・サービス
DONGXING SECURITIES CO LT-A	435	435	379	7,414	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	217	217	396	7,740	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	1,159	1,238	1,991	38,930	金融サービス
EVE ENERGY CO LTD-A	173	173	1,223	23,905	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	308	308	539	10,547	金融サービス
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	600	600	392	7,677	資本財
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	176	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	552	552	337	6,592	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,432	1,432	993	19,424	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	286	257	1,733	33,892	食品・飲料・タバコ
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	649	-	-	-	金融サービス
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	2995	671	1,014	19,830	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	150	150	233	4,559	不動産管理・開発
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	746	-	-	-	半導体・半導体製造装置
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	-	1,119	456	8,923	公益事業
GEM CO LTD-A	554	554	387	7,568	素材
GEMDALE CORP-A	561	561	455	8,903	不動産管理・開発
GF SECURITIES CO LTD-A	467	467	742	14,513	金融サービス
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	143	-	-	-	メディア・娯楽
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	35	53	548	10,726	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	-	35	390	7,629	資本財
GOERTEK INC -A	357	357	658	12,874	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	181	181	623	12,194	耐久消費財・アパレル
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	1,136	-	-	-	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	478	478	558	10,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	689	689	490	9,588	金融サービス

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千鎊・オフショア人民元	千円	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	141	141	409	7,994	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	323	593	568	11,118	金融サービス
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	385	691	1,065	20,825	金融サービス
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	37	37	281	5,510	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	131	131	439	8,582	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	146	146	752	14,716	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	363	363	345	6,754	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	59	166	778	15,213	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	—	465	415	8,116	エネルギー
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	94	94	231	4,527	耐久消費財・アパレル
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	174	174	542	10,600	メディア・娯楽
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	604	882	875	17,118	金融サービス
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	34	34	314	6,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	51	105	494	9,666	半導体・半導体製造装置
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	139	—	—	—	資本財
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	151	316	801	15,658	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	509	509	772	15,098	素材
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	93	130	412	8,067	資本財
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	—	74	527	10,314	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	492	681	993	19,420	金融サービス
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	135	176	779	15,236	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	209	209	459	8,979	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUAXIA BANK CO LTD-A	522	1,260	765	14,953	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	182	182	323	6,313	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	—	52	558	10,917	自動車・自動車部品
HUADIAN POWER INTL CORP-A	719	719	465	9,106	公益事業
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	414	414	358	7,007	金融サービス
IFLYTEK CO LTD-A	174	174	1,111	21,731	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	13	13	665	13,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	543	543	1,643	32,115	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,841	3,841	1,935	37,837	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	1,528	1,528	2,620	51,226	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	528	686	460	9,002	金融サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,387	4,387	816	15,952	素材
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	145	145	521	10,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	665	665	293	5,732	素材
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	58	58	171	3,361	ヘルスケア機器・サービス
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	168	256	964	18,844	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	126	103	1,500	29,323	食品・飲料・タバコ
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	476	476	2,261	44,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	118	118	682	13,331	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	100	100	325	6,354	ヘルスケア機器・サービス
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	115	161	1,130	22,090	素材
JIANGXI COPPER CO LTD-A	206	206	394	7,718	素材
JIANGXI ZHENGANG TECH -A	348	—	—	—	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	75	116	677	13,245	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	308	308	472	9,234	資本財
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	—	326	391	7,658	素材
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	56	56	205	4,015	食品・飲料・タバコ
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	196	196	306	5,992	ヘルスケア機器・サービス
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	450	450	267	5,233	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千鎊・オフショア人民元	千円	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	80	82	14,176	277,090	食品・飲料・タバコ
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	411	411	471	9,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	160	160	376	7,357	ヘルスケア機器・サービス
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	421	542	1,834	35,861	半導体・半導体製造装置
LB GROUP CO LTD-A	148	148	257	5,033	素材
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	572	515	1,381	27,008	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	118	96	2,072	40,507	食品・飲料・タバコ
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	18	48	480	9,386	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	232	232	160	3,142	ヘルスケア機器・サービス
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	1,575	1,575	655	12,806	資本財
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	386	344	1,591	31,103	食品・飲料・タバコ
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	53	44	1,270	24,830	半導体・半導体製造装置
NAVINFO CO LTD-A	303	303	346	6,763	ソフトウェア・サービス
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	451	542	1,486	29,055	資本財
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	162	210	299	5,853	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NANJING SECURITIES CO LTD-A	441	—	—	—	金融サービス
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	150	150	613	11,991	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	250	417	527	10,312	食品・飲料・タバコ
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	—	77	421	8,239	自動車・自動車部品
NINESTAR CORP-A	168	168	659	12,881	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	118	118	178	3,491	自動車・自動車部品
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	421	675	883	17,270	素材
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	—	13	328	6,422	資本財
OPPEIN HOME GROUP INC-A	37	37	406	7,950	耐久消費財・アパレル
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	601	601	637	12,464	金融サービス
PERFECT WORLD CO LTD-A	153	153	281	5,496	メディア・娯楽
PETROCHINA CO LTD-A	804	1,662	1,241	24,270	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	46	69	345	6,743	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PING AN BANK CO LTD-A	1,627	1,476	1,894	37,024	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	884	766	4,117	80,474	保険
PICC HOLDING CO-A	779	779	512	10,018	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	1,359	847	1,193	23,324	不動産管理・開発
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,227	1,227	881	17,219	資本財
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,516	2,797	1,518	29,685	銀行
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	—	10	247	4,838	資本財
HAIER SMART HOME CO LTD-A	688	531	1,192	23,300	耐久消費財・アパレル
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	—	500	1,040	20,327	素材
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	981	19,175	素材
S F HOLDING CO LTD-A	282	322	1,619	31,663	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	796	642	903	17,655	自動車・自動車部品
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,113	21,771	資本財
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	19	38	454	8,880	ソフトウェア・サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	633	—	—	—	公益事業
SDIC CAPITAL CO LTD-A	422	—	—	—	金融サービス
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	703	703	253	4,946	金融サービス
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	2,699	1,855	1,426	27,884	銀行
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	390	7,627	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	96	84	1,990	38,913	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	239	239	1,375	26,894	資本財
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	77	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,200	2,200	1,047	20,468	金融サービス

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千鎊・オフショア円	千円	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	764	764	377	7,371	消費者サービス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,510	29,516	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	657	12,849	素材
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	649	12,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	52	113	566	11,071	運輸
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	25	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	146	190	1,003	19,614	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	42	175	672	13,140	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	58	92	277	5,426	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	77	77	2,403	46,979	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	70	70	345	6,746	消費者サービス
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	244	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	877	877	242	4,748	資本財
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	735	1,217	570	11,156	資本財
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	240	240	507	9,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	125	125	262	5,130	自動車・自動車部品
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	54	246	4,824	商業・専門サービス
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	307	307	244	4,782	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	153	153	474	9,279	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	468	9,154	素材
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	322	322	247	4,839	一般消費財・サービス流通・小売り
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	424	8,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	41	74	864	16,891	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	—	306	330	6,465	エネルギー
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	—	122	375	7,342	半導体・半導体製造装置
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	437	437	647	12,659	公益事業
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	238	—	—	—	金融サービス
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	63	63	397	7,766	食品・飲料・タバコ
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	173	173	227	4,438	消費者サービス
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	889	352	6,880	金融サービス
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	799	799	585	11,436	金融サービス
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	—	13	297	5,807	半導体・半導体製造装置
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	131	131	1,526	29,826	資本財
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	253	618	12,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	203	3,982	資本財
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	—	16	446	8,731	資本財
TBEA CO LTD-A	395	395	932	18,220	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,068	1,729	627	12,268	耐久消費財・アパレル
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	275	275	259	5,074	半導体・半導体製造装置
TIANQI LITHIUM CORP-A	—	135	1,109	21,684	素材
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	187	244	972	19,000	半導体・半導体製造装置
TIANMA MICROELECTRONICS-A	323	323	293	5,732	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	382	334	1,307	25,564	半導体・半導体製造装置
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	34	34	399	7,815	ヘルスケア機器・サービス
TONGKUN GROUP CO LTD-A	146	146	186	3,649	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A	105	162	756	14,794	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	66	66	703	13,750	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	119	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	47	65	606	11,856	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	258	225	1,992	38,942	素材
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	82	148	448	8,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当期		業種等			
		株数	評価額				
			外貨建金額		邦貨換算金額		
(中国オフショア)	百株	百株	千鎊・オフショア人民元	千円			
WEICHAI POWER CO LTD-A	385	575	720	14,082	資本財		
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	552	552	375	7,347	金融サービス		
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	430	430	802	15,686	食品・飲料・タバコ		
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	52	83	260	5,083	素材		
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	336	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	75	101	919	17,971	半導体・半導体製造装置		
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	123	123	667	13,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	279	255	4,397	85,946	食品・飲料・タバコ		
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	173	173	484	9,467	メディア・娯楽		
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	112	—	—	—	資本財		
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	298	298	582	11,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WUXI APPTec CO LTD-A	194	194	1,345	26,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	139	195	211	4,135	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	679	679	369	7,219	一般消費財・サービス流通・小売り		
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	439	439	493	9,653	資本財		
YANTAI JEREH OILFIELD-A	149	149	365	7,140	エネルギー		
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	—	241	855	16,717	エネルギー		
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	54	54	303	5,922	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	51	51	257	5,033	生活必需品流通・小売り		
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	79	133	565	11,055	食品・飲料・タバコ		
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	1,128	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	213	315	648	12,668	ソフトウェア・サービス		
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	127	127	735	14,375	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	83	83	888	17,368	素材		
YUNDA HOLDING CO LTD-A	245	245	294	5,753	運輸		
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	116	116	212	4,158	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	280	280	598	11,689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	212	—	—	—	資本財		
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	135	135	957	18,708	半導体・半導体製造装置		
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	201	201	555	10,862	資本財		
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	72	72	573	11,201	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	85	151	815	15,945	素材		
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	349	—	—	—	素材		
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	204	244	405	7,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	64	64	327	6,396	耐久消費財・アパレル		
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	49	49	1,497	29,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	438	438	465	9,100	金融サービス		
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	582	582	317	6,211	メディア・娯楽		
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	1,100	1,546	1,717	33,571	素材		
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	490	490	315	6,167	資本財		
ZTE CORP-A	361	361	1,132	22,127	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
小計	株数	金額	158,005	160,420	246,072	4,809,629	
	銘柄数	比率	287	279	—	<4.9%>	
合計	株数	金額	2,723,411	6,168,321	—	94,161,186	
	銘柄数	比率	1,202	1,206	—	<95.2%>	

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

(注) 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。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
インド	千インドルピー 368	千インドルピー 0	千円 0	% 0.0	% —	% —	% —	% 0.0
合 計	368	0	0	0.0	—	—	—	0.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末					償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債 務 年 月 日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
インド	%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券) BRITANNIA INDUSTRIES LTD	5.5	368	0	0		2024/6/3
合 計				0		

(注) 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。

## 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	317,500	317,500	7,629	59,494		0.1
OPERADORA DE SITIOS MEX- A-1	153,500	180,500	2,915	22,731		0.0
小 計	口 数・金 額	471,000	498,000	10,544	82,225	
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<0.1%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	329,830	329,830	3,961	28,362		0.0
小 計	口 数・金 額	329,830	329,830	3,961	28,362	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数・金 額	800,830	827,830	—	110,588	
	銘 柄 数<比 率>	3	3	—	<0.1%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## 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	MINMSCIE	百万円 6,961	百万円 -

(注) 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

(2023年5月16日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
株式	千円 94,161,186	% 95.2
投資証券	110,588	0.1
コール・ローン等、その他	4,688,078	4.7
投資信託財産総額	98,959,852	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（98,938,195千円）の投資信託財産総額（98,959,852千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 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アメリカドル=136.05円、1メキシコペソ=7.7979円、1ブラジルレアル=27.8053円、1チリペソ=0.17294円、1コロンビアペソ=0.030264円、1ユーロ=148.04円、1イギリスポンド=170.48円、1トルコリラ=6.9334円、1チェココルナ=6.2681円、1ハンガリーフォリント=0.40108円、1ポーランドズロチ=32.8469円、1香港ドル=17.36円、1マレーシアリングギット=30.2812円、1タイバーツ=4.01円、1フィリピンペソ=2.4264円、1インドネシアルピア=0.0092円、1韓国ウォン=0.102円、1新台湾ドル=4.4128円、1インドルピー=1.66円、1サウジアラビアリヤル=36.34円、1カタールリアル=37.37円、1クウェートディナール=444.03円、1エジプトポンド=4.4009円、1南アフリカランド=7.16円、1アラブディルハム=37.11円、1香港・オフショア人民元=19.5456円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年5月16日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	101,471,377,653
コール・ローン等	877,692,149
株式(評価額)	94,161,186,916
投資証券(評価額)	110,588,345
未収入金	2,640,070,736
未収配当金	172,408,883
未収利息	30,351
差入委託証拠金	3,509,400,273
(B) 負債	2,593,035,292
未払金	2,516,035,280
未払解約金	77,000,000
未払利息	12
(C) 純資産総額(A-B)	98,878,342,361
元本	44,148,290,863
次期繰越損益金	54,730,051,498
(D) 受益権総口数	44,148,290,863口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,397円

(注) 当ファンドの期首元本額は44,848,029,957円、期中追加設定元本額は14,588,842,083円、期中一部解約元本額は15,288,581,177円です。

(注) 2023年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け） 21,134,129,198円
- ・インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式 18,063,251,385円
- ・インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け） 3,159,573,892円
- ・日興五大陸株式ファンド 1,776,851,510円
- ・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式） 13,362,727円
- ・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス） 629,129円
- ・インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式） 493,022円

(注) 1口当たり純資産額は2,2397円です。

## ○損益の状況（2022年5月17日～2023年5月16日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,854,548,484
受取配当金	2,709,004,662
受取利息	37,359
その他収益金	145,602,110
支払利息	△ 95,647
(B) 有価証券売買損益	2,103,657,692
売買益	11,840,871,822
売買損	△ 9,737,214,130
(C) 先物取引等取引損益	△ 90,846,595
取引益	1,375,717,561
取引損	△ 1,466,564,156
(D) 保管費用等	△ 255,510,696
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,611,848,885
(F) 前期繰越損益金	51,073,414,626
(G) 追加信託差損益金	17,332,202,075
(H) 解約差損益金	△18,287,414,088
(I) 計(E+F+G+H)	54,730,051,498
次期繰越損益金(I)	54,730,051,498

(注) 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。

(注) 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。

(注) 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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2022年5月17日から2023年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2023年4月26日付けにて運用目標とするベンチマークを「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」から「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に変更いたしました。

当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。

なお、投資する海外資産から配当を受け取る際に税金が控除されることから、運用実態に則して「税引後配当込み」の指数へ変更いたしました。（付表）