

三井住友・ DC新興国株式 インデックスファンド

【運用報告書(全体版)】

(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

第 9 期
決算日 2019年12月2日

受益者の皆さまへ

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

■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	無期限（設定日：2011年4月18日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 エマージング株式インデックス・マザーファンド 新興国の株式、新興国の株式指数を対象とした先物取引および新興国の株式等を主要投資対象とする上場投資信託証券
当ファンドの運用方法	■主として新興国の株式（預託証券（DR）、株式の値動きに連動する有価証券を含みます。）、新興国の株式指数を対象とした先物取引および新興国の株式等を主要投資対象とする上場投資信託証券に投資します。 ■MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ■ファンドの資産規模、市況動向に応じて株式、株価指数先物取引、上場投資信託証券、短期公社債等および為替取引を組み合わせ運用を行います。 ■外貨建資産について、対円で為替ヘッジは原則として行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 エマージング株式インデックス・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	■年1回（原則として毎年11月30日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）</div>

 **三井住友DSアセットマネジメント**
(旧:三井住友アセットマネジメント)
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

フリーダイヤル 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

三井住友・DC新興国株式インデックスファンド

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) MSCIエマージング・ マーケット・インデックス		株式組入 率	株式先物 率 (買建-売建)	債券組入 率	投資信託 証券組入 率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円ベース)	期中 騰落率					
5期(2015年11月30日)	円 10,708	円 0	% △13.6	円 118.14	% △12.7	% —	% 102.7	% 38.4	% —	百万円 128
6期(2016年11月30日)	10,386	0	△3.0	115.41	△2.3	—	100.9	69.4	—	356
7期(2017年11月30日)	13,689	0	31.8	156.96	36.0	—	100.4	80.0	—	1,229
8期(2018年11月30日)	12,324	0	△10.0	142.90	△9.0	43.4	53.8	—	3.1	1,639
9期(2019年12月2日)	12,538	0	1.7	148.27	3.8	48.3	45.2	—	6.8	2,200

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、前日の指数を当日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、設定時を100として2019年12月2日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

※MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIエマージング・ マーケット・インデックス		株式組入 率	株式先物 率 (買建-売建)	債券組入 率	投資信託 証券組入 率
	騰落率	(配当込み、 円ベース)	騰落率					
(期首) 2018年11月30日	円 —	% —	円 142.90	% —	% 43.4	% 53.8	% —	% 3.1
12月末	11,541	△6.4	133.82	△6.4	43.3	54.0	—	3.2
2019年1月末	12,400	0.6	143.06	0.1	41.5	55.6	—	3.1
2月末	12,778	3.7	149.22	4.4	30.8	67.2	43.3	2.3
3月末	12,617	2.4	147.39	3.1	36.4	61.0	—	2.7
4月末	13,081	6.1	153.19	7.2	37.6	59.8	37.8	2.8
5月末	11,843	△3.9	138.83	△2.8	35.2	61.6	36.5	3.6
6月末	12,465	1.1	145.97	2.1	34.6	62.3	40.4	3.5
7月末	12,402	0.6	146.30	2.4	34.9	61.5	41.0	3.6
8月末	11,382	△7.6	133.66	△6.5	48.1	45.6	—	6.2
9月末	11,840	△3.9	140.22	△1.9	46.9	47.5	—	6.0
10月末	12,525	1.6	147.31	3.1	44.2	50.4	25.0	5.6
11月末	12,697	3.0	149.58	4.7	48.2	45.3	—	6.8
(期末) 2019年12月2日	12,538	1.7	148.27	3.8	48.3	45.2	—	6.8

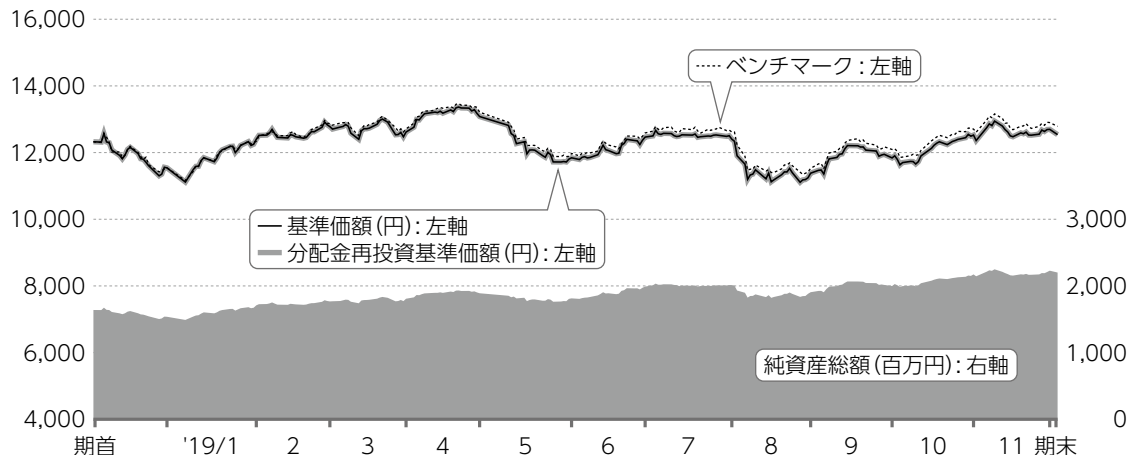
※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	12,324円
期末	12,538円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+1.7% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)です。

※MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 米中協議の進展期待や中国政府の景気対策、F R B (米連邦準備制度理事会)の利上げ観測後退などを追い風に、新興国株式市場が上昇したこと

下落要因

- 米ドルや香港ドル、新興国通貨が対円で下落したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	期末組入比率
エマージング株式インデックス・マザーファンド	外国株式	+2.2%	100.2%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

当期の新興国株式市場は上昇しました。新興国通貨は対円で下落しました。

新興国株式市場

新興国株式市場は、期初から2018年12月末にかけては、米中貿易摩擦やF R Bによる利上げへの懸念を背景に下落しました。2019年1月から4月にかけては、米中協議の進展期待や中国政府の景気対策、F R Bの利上げ観測の後退などを追い風に、堅調に推移しました。5月に入ると、米中貿易協議の先行き不透明感や、米国による中国の華為技術(ファーウェイ)に対する制裁強化を懸念して、株式市場は反落しました。6月から9月にかけては米中貿易摩擦や米金融当局の緩和姿勢、香港デモの動向をにらみながら一喜一憂する展開となりました。10月に入ると米中通商協議の一部合意に対する期待感が高まり、期末にかけて上昇しました。F R Bは7月以降3回の利下げを実施しました。またE C B(欧州中央銀行)は9月に再び金融緩和に舵を切りました。米中貿易交渉については、10月に第一段階の合意の大枠が発表され、その後の株価の下支えになりました。

当期の市場の動きをM S C I エマージング・マーケット・インデックス(米ドルベース)で見ると、期首に比べて4.2%上昇しました。

為替市場

為替相場は、期初から世界的な株価の下落を受け、米ドルや香港ドル、新興国通貨は円に対して下落しましたが、2019年1月に入ると米国の利上げ観測の後退などを背景に米国株式が上昇し、米ドルや香港ドル、新興国通貨が円に対して4月まで上昇しました。5月以降は、米中の貿易協議進展に対する懸念が高まったため米ドルや香港ドルなどが円に対して軟調となり、また8月上旬にはトランプ米大統領の対中追加関税の表明を受けて新興国通貨が対円で大幅安となりました。9月から期末にかけては、米中貿易摩擦の緩和期待などを背景に米ドルや香港ドル、アジアの新興国通貨が対円で上昇しました。国内の政治リスクが不安視されたブラジルレアルはもみあいとなりました。

当期の米ドル・円は期首113円47銭から期末109円68銭へと3円79銭の米ドル安・円高、香港ドル・円は期首14円51銭から期末14円01銭へと0円50銭の香港ドル安・円高、ブラジルレアル・円は期首29円37銭から期末25円88銭へと3円49銭のブラジルレアル安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

当ファンド

当ファンドは期を通じて、「エマージング株式インデックス・マザーファンド」を高位に組み入れました。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

●株式組入比率

期を通じて、株式、投資信託証券および先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

●運用経過

日々の追加設定・解約による資金変動には株式指数先物取引を利用し、実質株式組入比率の調整を行い、トラッキングエラーを低く抑えました。

●長期売買停止銘柄について

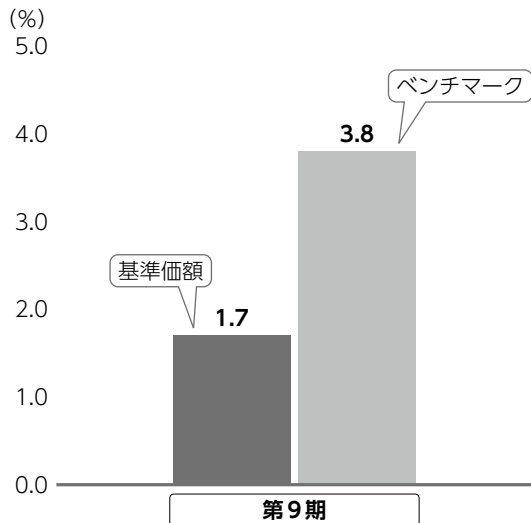
保有している長期売買停止銘柄(評価基準を変更した銘柄および売買停止期間が1年以上の銘柄)については以下の通りです。

銘柄名	売買停止日	評価基準	組入比率
FF GROUP	2018/9/25	売買最終相場の価格	0.0%

(2019年11月28日時点)

ベンチマークとの差異について(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、MSCIエマーシング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

当期における基準価額の騰落率は+1.7%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+3.8%から2.1%下方乖離しました。

下方乖離要因

- ベンチマークと先物にリターンの差異が生じたこと
- 信託報酬が生じたこと
- 売買コスト、保管費用等の支払いが生じたこと
- 配当に対する現地源泉税が生じたこと

分配金について(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

(単位:円、1万口当たり、税引前)

項目	第9期
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	4,983

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「エマージング株式インデックス・マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

引き続き、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。また、株式組入比率(投資信託証券、先物含む)を概ね100%程度に保つことを基本とします。

3 お知らせ

合併について

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更しました。

約款変更について

- 委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2019年4月1日)

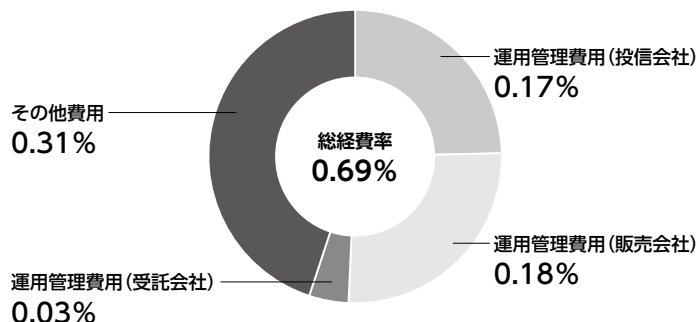
■ 1万口当たりの費用明細 (2018年12月1日から2019年12月2日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	46円 (20) (22) (4)	0.376% (0.166) (0.177) (0.033)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (投資信託証券) (先物・オプション)	19 (10) (0) (1) (8)	0.155 (0.081) (0.000) (0.010) (0.065)	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：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	3 (2) (0)	0.021 (0.020) (0.000)	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：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	38 (35) (1) (2)	0.307 (0.286) (0.008) (0.013)	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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	106	0.859	

期中の平均基準価額は12,299円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
 ※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
 ※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
 ※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

■ 参考情報 総経費率（年率換算）



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、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。
 ※各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。
 ※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料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（年率換算）は0.69%です。

三井住友・DC新興国株式インデックスファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2018年12月1日から2019年12月2日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
エマージング株式インデックス・マザーファンド	千口 478,027	千円 617,335	千口 84,493	千円 110,900

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

項 目	当 期
	エマージング株式インデックス・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,256,691千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,842,870千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.79

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2018年12月1日から2019年12月2日まで)

利害関係人との取引状況

三井住友・DC新興国株式インデックスファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	現 先 取 引(公社債)	百万円 311,899	百万円 2,801	% 0.9	百万円 311,898	百万円 2,801

※平均保有割合 26.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

三井住友・DC新興国株式インデックスファンド

■ 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 (2018年12月1日から2019年12月2日まで)

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。

■ 組入れ資産の明細 (2019年12月2日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	期 末
	口 数	評 価 額
エマージング株式インデックス・マザーファンド	千口 1,262,181	千口 2,204,585

※エマージング株式インデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は6,294,909千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2019年12月2日現在)

項 目	期 末
	評 価 額 比 率
エマージング株式インデックス・マザーファンド	千円 2,204,585 100.0 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	888 0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,205,473 100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※エマージング株式インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（5,334,701千円）の投資信託財産総額（8,445,449千円）に対する比率は63.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.68円、1メキシコペソ=5.61円、1ブラジルリアル=25.88円、100チリペソ=13.55円、100コロンビアペソ=3.12円、1ユーロ=120.86円、1トルコリラ=19.09円、1チェココルナ=4.73円、100ハンガリーフォリント=36.09円、1ポーランドズロチ=28.02円、1香港ドル=14.01円、1マレーシアリングギット=26.24円、1タイバーツ=3.63円、1フィリピンペソ=2.16円、100インドネシアルピア=0.78円、100韓国ウォン=9.32円、1新台湾ドル=3.59円、1インドルピー=1.54円、1エジプトポンド=6.80円、1南アフリカランド=7.50円、1中国元（オフショア）=15.60円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年12月2日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	2,205,473,118円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	887,756
エ マ ー ジ ン グ 株 式 インデックス・マザーファンド(評価額)	2,204,585,362
(B) 負 債	4,744,839
未 払 解 約 金	884,626
未 払 信 託 報 酬	3,782,288
未 払 利 息	1
そ の 他 未 払 費 用	77,924
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,200,728,279
元 本	1,755,257,318
次 期 繰 越 損 益 金	445,470,961
(D) 受 益 権 総 口 数	1,755,257,318口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,538円

※当期における期首元本額1,329,966,060円、期中追加設定元本額735,262,532円、期中一部解約元本額309,971,274円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2018年12月1日 至2019年12月2日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,899円
支 払 利 息	△ 1,899
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	53,375,115
売 買 益	62,710,722
売 買 損	△ 9,335,607
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,011,600
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	45,361,616
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 17,521,696
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	417,631,041
(配 当 等 相 当 額)	(742,324,423)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△324,693,382)
(G) 計 (D + E + F)	445,470,961
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	445,470,961
追 加 信 託 差 損 益 金	417,631,041
(配 当 等 相 当 額)	(743,162,806)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△325,531,765)
分 配 準 備 積 立 金	131,515,875
繰 越 損 益 金	△103,675,955

※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。

※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。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(18,063,227円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(743,162,806円)および分配準備積立金(113,452,648円)より分配可能額は874,678,681円(1万口当たり4,983円)ですが、分配は行っておりません。

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	一 円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

第9期（2018年12月1日から2019年12月2日まで）

信託期間	無期限（設定日：2011年4月18日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として新興国の株式（預託証券（DR）、株式の値動きに連動する有価証券を含みます。）、新興国の株式指数を対象とした先物取引および新興国の株式等を主要投資対象とする上場投資信託証券に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 外貨建資産について対円での為替ヘッジは原則として行いません。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) MSCIエマージング・ マーケット・インデックス (配当込み、 円ベース)		株式組入 率	株式先物 率 (買建-売建)	債券組入 率	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率					
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
5期（2015年11月30日）	11,059	△12.9	118.14	△12.7	—	102.4	38.3	—	993
6期（2016年11月30日）	10,817	△2.2	115.41	△2.3	—	100.6	69.2	—	6,806
7期（2017年11月30日）	14,363	32.8	156.96	36.0	—	100.2	79.8	—	4,291
8期（2018年11月30日）	13,023	△9.3	142.90	△9.0	43.2	53.6	—	3.1	4,401
9期（2019年12月2日）	13,315	2.2	148.27	3.8	48.2	45.1	—	6.8	8,381

※MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、前日の指数を当日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、設定時を100として2019年12月2日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

※MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み）の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

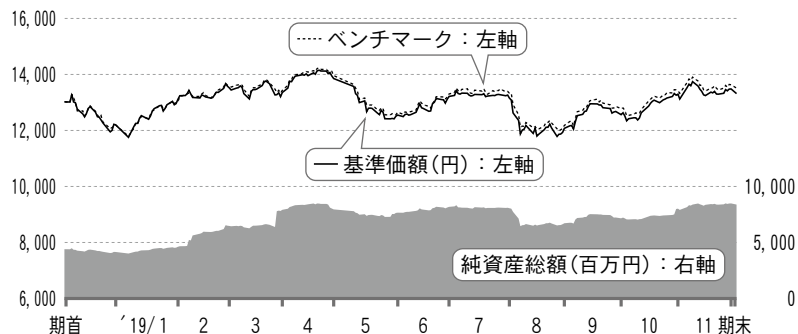
年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIエマージング・ マーケット・インデックス (配当込み、 円ベース)		株式組入 率	株式先物 率 (買建-売建)	債券組入 率	投資信託 証券組入 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(期首) 2018年11月30日	円	%		%	%	%	%	%
12月末	13,023	—	142.90	—	43.2	53.6	—	3.1
2019年1月末	12,202	△6.3	133.82	△6.4	43.3	54.0	—	3.2
2月末	13,118	0.7	143.06	0.1	41.5	55.5	—	3.1
3月末	13,523	3.8	149.22	4.4	30.8	67.1	43.2	2.3
4月末	13,358	2.6	147.39	3.1	36.4	60.9	—	2.7
5月末	13,853	6.4	153.19	7.2	37.5	59.7	37.7	2.8
6月末	12,550	△3.6	138.83	△2.8	35.2	61.6	36.5	3.6
7月末	13,214	1.5	145.97	2.1	34.5	62.3	40.3	3.5
8月末	13,152	1.0	146.30	2.4	34.9	61.5	41.0	3.6
9月末	12,076	△7.3	133.66	△6.5	48.1	45.5	—	6.2
10月末	12,565	△3.5	140.22	△1.9	46.8	47.5	—	6.0
11月末	13,296	2.1	147.31	3.1	44.2	50.3	24.9	5.6
(期末) 2019年12月2日	13,483	3.5	149.58	4.7	48.1	45.2	—	6.8
	13,315	2.2	148.27	3.8	48.2	45.1	—	6.8

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2018年12月1日から2019年12月2日まで）

基準価額等の推移



期首	13,023円
期末	13,315円
騰落率	+2.2%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）です。

※MSCIエマージング・マーケット・インデックスの著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2018年12月1日から2019年12月2日まで）

当ファンドはMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- ・米中協議の進展期待や中国政府の景気対策、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げ観測後退などを追い風に、新興国株式市場が上昇したこと

下落要因

- ・米ドルや香港ドル、新興国通貨が対円で下落したこと

▶ 投資環境について (2018年12月 1日から2019年12月 2日まで)

当期の新興国株式市場は上昇しました。新興国通貨は対円で下落しました。

株式市場

新興国株式市場は、期初から2018年12月末にかけては、米中貿易摩擦やF R Bによる利上げへの懸念を背景に下落しました。1月から4月にかけては、米中協議の進展期待や中国政府の景気対策、F R Bの利上げ観測の後退などを追い風に、堅調に推移しました。5月に入ると、米中貿易協議の先行き不透明感や、米国による中国の華為技術（ファーウェイ）に対する制裁強化を懸念して、株式市場は反落しました。6月から9月にかけては米中貿易摩擦や米金融当局の緩和姿勢、香港デモの動向をにらみながら一喜一憂する展開となりました。10月に入ると米中通商協議の一部合意に対する期待感が高まり、期末にかけて上昇しました。F R Bは7月以降3回の利下げを実施しました。またE C B（欧州中央銀行）は9月に再び金融緩和に舵を切りました。米中貿易交渉については、10月に第一段階の合意の大枠が発表され、その後の株価の下支えになりました。

当期の市場の動きをM S C I エマージング・マーケット・インデックス（米ドルベース）で見ると、期首に比べて4.2%上昇しました。

為替市場

為替相場は、期初から世界的な株価の下落を受け、米ドルや香港ドル、新興国通貨は円に対して下落しましたが、1月に入ると米国の利上げ観測の後退などを背景に米国株式が上昇し、米ドルや香港ドル、新興国通貨が円に対して4月まで上昇しました。5月以降は、米中の貿易協議進展に対する懸念が高まったため米ドルや香港ドルなどが円に対して軟調となり、また8月上旬にはトランプ米大統領の対中追加関税の表明を受けて新興国通貨が対円で大幅安となりました。9月から期末にかけては、米中貿易摩擦の緩和期待などを背景に米ドルや香港ドル、アジアの新興国通貨が対円で上昇しました。国内の政治リスクが不安視されたブラジルレアルはもみあいとなりました。

当期の米ドル・円は期首113円47銭から期末109円68銭へと3円79銭の米ドル安・円高、香港ドル・円は期首14円51銭から期末14円01銭へと0円50銭の香港ドル安・円高、ブラジルレアル・円は期首29円37銭から期末25円88銭へと3円49銭のブラジルレアル安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて (2018年12月 1日から2019年12月 2日まで)

株式組入比率

期を通じて、株式、投資信託証券および先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

運用経過

日々の追加設定・解約による資金変動には株式指数先物取引を利用し、実質株式組入比率の調整を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）を低く抑えました。

長期売買停止銘柄について

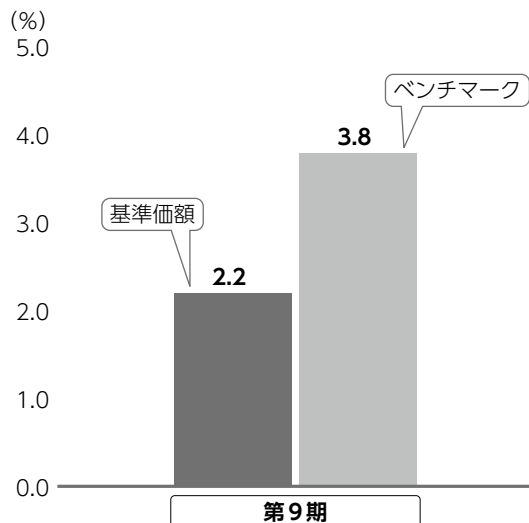
当ファンドで保有している長期売買停止銘柄（評価基準を変更した銘柄および売買停止期間が1年以上の銘柄）については以下の通りです。

銘柄名	売買停止日	評価基準	組入比率
FF GROUP	2018/9/25	売買最終相場の価格	0.0%

(2019年11月28日時点)

▶ベンチマークとの差異について（2018年12月1日から2019年12月2日まで）

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



当ファンドはMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

当期における基準価額の騰落率は+2.2%となり、ベンチマークの騰落率+3.8%から1.6%下方乖離しました。

下方乖離要因

- ・ベンチマークと先物にリターンの差異が生じたこと
- ・売買コスト、保管費用等の支払いが生じたこと
- ・配当に対する現地源泉税が生じたこと

2 今後の運用方針

引き続き、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。また、株式組入比率（投資信託証券、先物含む）を概ね100%程度に保つことを基本とします。

■ 1万口当たりの費用明細 (2018年12月1日から2019年12月2日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (投資信託証券) (先物・オプション)	21円 (11) (0) (1) (9)	0.162% (0.085) (0.000) (0.011) (0.066)	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: 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) (投資信託証券)	3 (3) (0)	0.022 (0.022) (0.000)	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: 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)	40 (38) (2)	0.305 (0.293) (0.013)	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: 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送入金・資産の移転等に要する費用 その他: 信託事務の処理等に要するその他費用
合計	64	0.489	

期中の平均基準価額は13,031円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2018年12月1日から2019年12月2日まで)

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 463 (11)	千米ドル 2,486 (-)	百株 14	千米ドル 32
	メキシコ	2,987 (-)	千メキシコペソ 9,509 (△18)	182	千メキシコペソ 512
	ブラジル	2,096 (195)	千ブラジルリアル 6,141 (-)	26 (-)	千ブラジルリアル 78 (45)
	チリ	14,814 (534)	千チリペソ 153,187 (260)	25 (520)	千チリペソ 1,927 (260)
	コロンビア	406	千コロンビアペソ 269,629	47	千コロンビアペソ 43,340
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	オランダ	(28)	(172)	28	198
	ベルギー	3	6	-	-
	ギリシャ	300	61	1	3

エマージング株式インデックス・マザーファンド

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	トルコ	430 (116)	千トルコリラ 583 (14)	78 (80)	千トルコリラ 38 (8)
	チェコ	31	千チェココルナ 754	1	千チェココルナ 52
	ハンガリー	28	千ハンガリーフォリント 17,055	—	千ハンガリーフォリント —
	ポーランド	263	千ポーランドズロチ 824	6	千ポーランドズロチ 45
	香港	34,823 (42)	千香港ドル 37,052 (△ 17)	3,295 (4)	千香港ドル 1,260 (3)
	マレーシア	2,473	千マレーシアリングgit 1,793	348	千マレーシアリングgit 91
	タイ	6,412 (277)	千タイバーツ 23,477 (—)	380 (—)	千タイバーツ 1,010 (3)
	フィリピン	2,495 (12)	千フィリピンペソ 11,247 (—)	321	千フィリピンペソ 375
	インドネシア	11,402 (924)	千インドネシアルピア 6,184,317 (—)	694	千インドネシアルピア 287,682
	韓国	543 (0.48)	千韓国ウォン 2,876,692 (3,119)	22 (—)	千韓国ウォン 82,489 (3,293)
	台湾	12,382 (129)	千新台幣ドル 69,828 (△ 70)	300	千新台幣ドル 1,822
	インド	2,811 (287)	千インドルピー 149,948 (—)	686	千インドルピー 5,724
エジプト	120 (9)	千エジプトポンド 511 (—)	—	千エジプトポンド —	
南アフリカ	1,369 (18)	千南アフリカランド 16,700 (—)	145 (—)	千南アフリカランド 862 (2,791)	

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

(2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	イ	証券 2,378 (660)	千タイバーツ 0.8435 (2)	証券 3,038	千タイバーツ 3

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

(3) 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	内 国 債 証 券	311,899,456	311,898,215

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(4) 投資信託証券

		買 付		売 付		
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
外	ア メ リ カ	GLOBAL X MSCI PAKISTAN ETF	442	千米ドル 2	52	千米ドル 0.38167
		ISHARES MSCI RUSSIA ETF	20,809	756	1,211	43
		ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	36,091	1,134	1,335	43
		ISHARES MSCI UAE ETF	11,968	170	—	—
		ISHARES MSCI QATAR ETF	13,244	235	81	1
	小	計	82,554	2,300	2,679	88
	メ キ シ コ	DEUTSCHE BANK MEX(FIBRA UNO ADMINISTR)	13,600	千メキシコペソ 370	2,100	千メキシコペソ 50
			(—)	(△ 15)	—	—
	小	計	13,600	370	2,100	50
	ブ ラ ジ ル	SUL AMERICA SA-UNITS BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT KLABIN SA-UNIT	1,600	千ブラジルレアル 73	—	千ブラジルレアル —
			1,200	51	—	—
			2,400	40	—	—
			小	計	5,200	165
	南 ア フ リ カ	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD FORTRESS REIT LTD-A FORTRESS REIT LTD-B REDEFINE PROPERTIES LTD HYPROP INVESTMENTS LTD RESILIENT REIT LTD	9,572	千南アフリカランド 228	—	千南アフリカランド —
			5,117	107	—	—
—			—	2,984	31	
25,134			224	—	—	
—			—	910	61	
小			計	39,823	560	4,984
国	中国(オフショア)	273,400	千中国元(オフショア) 10,685	—	千中国元(オフショア) —	
		小	計	273,400	10,685	—

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※()内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(5) 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 M S C I E	百万円 20,065	百万円 18,514	百万円 —	百万円 —

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※外国の取引金額は、各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,256,691千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,842,870千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.79

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2018年12月1日から2019年12月2日まで)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
現 先 取 引(公社債)	百万円 2,801	百万円 311,899	0.9	百万円 2,801	百万円 311,898	0.9

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 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

(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

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。

■ 組入れ資産の明細 (2019年12月2日現在)

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		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	千米ドル	千円	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	42	122	2,454	269,154	小売
AUTOHOME INC-ADR	2	4	29	3,201	メディア・娯楽
BAIDU INC - SPON ADR	10	20	239	26,299	メディア・娯楽
BANCO MACRO SA-ADR	—	3	8	907	銀行
BAOZUN INC-SPN-ADR	1	2	9	1,095	小売
BEST INC-ADR	—	18	10	1,197	運輸
CIA DE MINAS BUENAVENTURA S. A-ADR	7	15	24	2,636	素材
CTIP.COM INTERNATIONAL-ADR	14	—	—	—	小売
58.COM INC-ADR	3	6	42	4,622	メディア・娯楽
51JOB INC-ADR	0.92	1	14	1,629	商業・専門サービス
GDS HOLDINGS LTD-ADR	2	4	19	2,192	ソフトウェア・サービス
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	—	7	9	1,038	銀行
HUAZHU GROUP LTD-ADR	4	9	32	3,602	消費者サービス
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	—	4	11	1,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUYA INC-ADR	—	4	10	1,138	メディア・娯楽
IQIYI INC-ADR	—	7	15	1,671	メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	26	53	174	19,155	小売
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	39	68	4	537	エネルギー
MOMO INC-SPON ADR	4	10	40	4,478	メディア・娯楽
NIO INC-ADR	—	43	9	1,071	自動車・自動車部品
NETEASE.COM INC -ADR	3	5	164	18,053	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	5	10	124	13,705	消費者サービス
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	1	2	6	738	各種金融
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	34	70	6	710	不動産
PINDUODUO INC-ADR	—	14	50	5,520	小売
QUDIAN INC-SPON ADR	—	6	3	341	各種金融
SOUTHERN COPPER CORPORATION	3	6	25	2,807	素材
TAL EDUCATION GROUP-ADR	12	27	123	13,563	消費者サービス
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	—	5	5	619	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	—	8	10	1,145	メディア・娯楽
TRIP.COM GROUP-ADR	—	34	113	12,442	小売
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	15	31	40	4,460	小売
WEIBO CORP-SPON ADR	2	3	14	1,638	メディア・娯楽
YPF S. A. -SPONSORED ADR	—	11	11	1,239	エネルギー
YY INC-ADR	2	4	26	2,945	メディア・娯楽
YUM CHINA HOLDINGS INC	14	25	115	12,676	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	—	23	51	5,599	運輸
CREDICORP LTD	2	4	101	11,141	銀行

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
SINA CORP	2	4	13	1,534	メディア・娯楽	
GLOBALANT SA	—	2	27	3,027	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	253	713	4,201	460,796	
		25	39	—	< 5.5%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A	111	220	337	1,895	資本財	
COCA-COLA FEMSA S. A. DE C. V	18	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	71	143	2,537	14,237	食品・飲料・タバコ	
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	7	16	154	865	小売	
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	90	174	740	4,153	メディア・娯楽	
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	60	107	361	2,028	食品・飲料・タバコ	
GRUMA S. A. B. -B	7	15	296	1,663	食品・飲料・タバコ	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	8	17	327	1,835	運輸	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	17	36	235	1,320	資本財	
CEMEX SAB-CPO	534	1,156	826	4,636	素材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE S. A. B. DE C. V.	91	184	1,894	10,625	銀行	
MEXICHEM SAB DE CV	38	—	—	—	素材	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	5	11	247	1,389	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	56	100	374	2,100	家庭用品・パーソナル用品	
ALSEA SAB DE CV	19	38	201	1,129	消費者サービス	
GROUP AEROPORT DEL SURESTE-B	7	14	495	2,779	運輸	
GRUPO MEXICO SAB DE CV	140	262	1,338	7,507	素材	
AMERICA MOVIL SAB DE C. V.	1,233	2,447	3,670	20,591	電気通信サービス	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	85	150	348	1,953	銀行	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	16	29	300	1,684	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	13	25	496	2,788	運輸	
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	—	15	109	615	メディア・娯楽	
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA	20	43	344	1,934	公益事業	
BANCO SANTANDER MEXICO-B	66	—	—	—	銀行	
ORBIA ADVANCE CO SAB DE CV	—	86	367	2,059	素材	
COCA-COLA FEMSA S. A. DE C. V	—	34	381	2,139	食品・飲料・タバコ	
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	192	387	2,108	11,827	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,906	5,712	18,496	103,763	
		24	24	—	< 1.2%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
BRF-BRASIL FOODS SA	16	37	135	3,504	食品・飲料・タバコ	
VALE SA	116	232	1,159	30,008	素材	
TIM PARTICIPACOES SA	31	56	75	1,962	電気通信サービス	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-PR B	8	16	57	1,487	公益事業	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-ELECTR	8	22	76	1,983	公益事業	
BANCO DO BRASIL S. A.	31	64	305	7,918	銀行	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	162	326	433	11,223	銀行	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
LOJAS AMERICANAS SA	27	53	118	3,056	小売
GERDAU S. A. -PREF	38	71	120	3,123	素材
PETROLEO BRASILEIRO SA-PETROBRAS	109	219	683	17,683	エネルギー
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	13	48	136	3,532	小売
PETROLEO BRASILEIRO SA-PETROBRAS-PR	144	308	897	23,235	エネルギー
KROTON EDUCACIONAL SA	51	—	—	—	消費者サービス
COMPANHIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	44	84	144	3,736	運輸
WEG SA	27	58	177	4,589	資本財
BANCO BRADESCO S. A. -PREF	123	294	983	25,462	銀行
BANCO BRADESCO SA	37	90	281	7,285	銀行
NATURA COSMETICOS SA	6	26	86	2,228	家庭用品・パーソナル用品
COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL S. A. -CSN	23	53	66	1,722	素材
SUZANO SA	16	36	139	3,607	素材
ITAU UNIVANCO HOLDING SA	177	354	1,231	31,882	銀行
PORTO SEGURO SA	4	6	36	931	保険
FIBRIA CELULOSE SA	9	—	—	—	素材
BRASKEM SA-PREF A	6	9	25	651	素材
LOCALIZA RENT A CAR SA	18	40	180	4,662	運輸
LOJAS RENNER S. A.	26	59	309	8,016	小売
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	13	47	102	2,652	エネルギー
COSAN SA	6	13	80	2,089	エネルギー
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	7	13	26	694	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD(NEW)	—	52	107	2,777	公益事業
EMPRESA BRASILEIRA DE AERONAUTICA S. A.	24	50	90	2,329	資本財
M DIAS BRANCO SA	4	—	—	—	食品・飲料・タバコ
B2W CIA DIGITAL	—	15	87	2,276	小売
BR MALLS PARTICIPACOES SA	30	63	98	2,538	不動産
JBS SA	30	83	236	6,117	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	32	60	78	2,026	公益事業
COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO	13	26	149	3,862	公益事業
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS	9	24	69	1,796	不動産
HYPERMARCAS SA	13	27	89	2,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEFONICA BRASIL SA	16	34	191	4,949	電気通信サービス
MAGAZINE LUIZA SA	3	54	243	6,293	小売
ENERGISA SA-UNITS	—	11	50	1,308	公益事業
COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRU	6	10	80	2,074	食品・生活必需品小売り
CIELO SA	45	93	72	1,877	ソフトウェア・サービス
RAIA DROGASIL SA	8	18	203	5,263	食品・生活必需品小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	26	51	175	4,546	保険
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	6	13	63	1,634	公益事業
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	—	24	136	3,521	ヘルスケア機器・サービス
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	—	18	100	2,594	ヘルスケア機器・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO	15	21	39	1,022	食品・生活必需品小売り

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)	期末		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
BM&F BOVESPA SA	75	151	720	18,648	各種金融	
AMBEV SA	173	347	626	16,209	食品・飲料・タバコ	
COGNA EDUCACAO	—	104	106	2,758	消費者サービス	
CENTRAIS ELETRICAS BRASLIER-RTS	—	2	0.03185	0.824	公益事業	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-RTS	—	3	0.02289	0.592	公益事業	
RUMO SA	40	75	183	4,741	運輸	
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	4	51	189	4,900	保険	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	—	17	119	3,090	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,869	4,135	12,381	320,424	
		49	55	—	< 3.8% >	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE	2,416	4,322	18,575	2,516	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	1	3	12,700	1,720	銀行	
BANCO DE CHILE	931	3,191	26,072	3,532	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	45	89	15,670	2,123	素材	
EMPRESAS COPEC SA	14	26	16,832	2,280	エネルギー	
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	5	8	6,543	886	食品・飲料・タバコ	
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	5	12	5,857	793	電気通信サービス	
ENEL AMERICAS SA	1,052	2,866	44,264	5,997	公益事業	
COLBUN SA	289	617	7,071	958	公益事業	
AGUAS ANDINAS SA-A	95	203	6,690	906	公益事業	
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	9	18	3,866	523	食品・飲料・タバコ	
LATAM AIRLINES GROUP	11	23	20,218	2,739	運輸	
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	3	9	17,591	2,383	素材	
S. A. C. I. FALABELLA	26	52	16,905	2,290	小売	
CENCOSUD SA	52	83	8,548	1,158	食品・生活必需品小売り	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-RIGHTS	0.12	—	—	—	銀行	
ENEL CHILE SA	719	2,275	13,741	1,861	公益事業	
ITAU CORPBANCA	5,630	12,309	4,923	667	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,310	26,114	246,071	33,342	
		18	17	—	< 0.4% >	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA	14	32	61,590	1,921	公益事業	
ECOPETRO SA	180	341	112,491	3,509	エネルギー	
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	4	—	—	—	各種金融	
GRUPO AVAL ACCIONES SA-PF	129	283	40,153	1,252	銀行	
CEMENTOS ARGOS SA	16	—	—	—	素材	
GRUPO ARGOS SA	10	22	39,510	1,232	素材	
BANCOLOMBIA SA	8	17	71,606	2,234	銀行	
BANCOLOMBIA SA-PREF	16	31	134,397	4,193	銀行	
GRUPO DE INV SURAMERICANA	8	19	62,078	1,936	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	389	747	521,827	16,281	
		9	7	—	< 0.2% >	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)	期末		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ベルギー)				千ユーロ		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	—	3	6	744	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	3 1	6 —	744 < 0.0%>	
(ユーロ…ギリシャ)						
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	8	18	25	3,095	電気通信サービス	
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	—	3	7	883	エネルギー	
OPAP SA	8	13	14	1,787	消費者サービス	
JUMBO S. A.	3	8	14	1,764	小売	
TITAN CEMENT CO. S. A.	1	—	—	—	素材	
FOLLI FOLLIE GROUP	1	1	0.5904	71	耐久消費財・アパレル	
NATIONAL BANK OF GREECE	—	42	13	1,580	銀行	
EUROBANK ERGASIAS SA	—	191	18	2,215	銀行	
ALPHA BANK AE	50	94	18	2,187	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	74 6	373 8	112 —	13,584 < 0.2%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	74 6	377 9	118 —	14,328 < 0.2%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	80	201	156	2,992	銀行	
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	7	7	16	314	食品・飲料・タバコ	
ARCELIK AS	8	8	17	332	耐久消費財・アパレル	
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	7	21	39	752	資本財	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	51	82	66	1,261	素材	
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	2	2	16	313	自動車・自動車部品	
KOC HOLDING AS	27	61	122	2,333	資本財	
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	27	—	—	—	素材	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	28	—	—	—	資本財	
TURK HAVA YOLLARI ANONIM ORTAKLIGI	20	44	61	1,166	運輸	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	40	89	120	2,304	電気通信サービス	
TURKIYE GARANTI BANKASI	84	162	164	3,131	銀行	
TURKIYE IS BANKASI-C	57	96	59	1,136	銀行	
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	4	10	124	2,374	エネルギー	
HACI OMER SABANCI HOLDING	33	71	65	1,243	各種金融	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	7	29	137	2,624	食品・生活必需品小売り	
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	5	17	47	901	運輸	
TURKIYE HALK BANKASI A. S.	22	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	519 18	907 15	1,214 —	23,182 < 0.3%>	
(チェコ)				千チェココ罗纳		
KOMERCNI BANKA AS	2	5	434	2,054	銀行	
CEZ AS	5	11	582	2,756	公益事業	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	株数・金額 銘柄数<比率>	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
MONETA MONEY BANK AS		17	39	306	1,447	銀行
小計		26	56	1,323	6,258	
		3	3	—	< 0.1% >	
(ハンガリー)				千ハンガリーフォリント		
OTP BANK PLC		8	16	23,121	8,344	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		5	10	6,303	2,274	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 NYRT		13	28	8,388	3,027	エネルギー
小計		27	55	37,812	13,646	
		3	3	—	< 0.2% >	
(ポーランド)				千ポーランドズロチ		
BANK MILLENNIUM SA		22	48	26	755	銀行
MBANK SA		0.54	0.79	29	823	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		1	—	—	—	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA		5	11	99	2,786	素材
BANK PEKAO SA		5	11	124	3,485	銀行
ORANGE POLSKA SA		24	43	27	770	電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN		10	22	209	5,877	エネルギー
LPP SA		0.05	0.09	78	2,193	耐久消費財・アパレル
SANTANDER BANK POLSKA SA		1	2	69	1,949	銀行
CD PROJEKT SA		2	4	123	3,449	メディア・娯楽
PKO BANK POLSKI SA		34	64	233	6,530	銀行
CCC SA		1	2	31	888	耐久消費財・アパレル
GRUPA LOTOS SA		3	5	50	1,402	エネルギー
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I		63	143	66	1,856	エネルギー
CYFROWY POLSAT SA		8	15	43	1,230	メディア・娯楽
PGE SA		30	70	61	1,727	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		22	41	160	4,487	保険
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		1	—	—	—	素材
ALIOR BANK SA		3	—	—	—	銀行
DINO POLSKA SA		1	3	49	1,386	食品・生活必需品小売り
AMREST HOLDINGS SE		—	7	34	973	消費者サービス
小計		244	500	1,519	42,575	
		20	18	—	< 0.5% >	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		50	70	63	885	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		40	100	104	1,462	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H		60	80	39	548	運輸
ANGANG STEEL CO LTD-H		40	—	—	—	素材
CHINA MOBILE LTD		230	450	2,655	37,196	電気通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		45	95	475	6,661	素材
DATANG INTL POWER GENERATION COMPANY LTD		120	120	17	243	公益事業
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED		20	35	121	1,696	公益事業

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
HUANENG POWER INTL INC-H	160	220	85	1,195	公益事業
YANZHOU COAL MINING CO-H	60	100	69	969	エネルギー
HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	25	55	284	3,983	家庭用品・パーソナル用品
HUADIAN POWER INTL CORP-H	20	120	34	479	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES-H SHR	60	180	71	1,001	運輸
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	120	220	177	2,490	自動車・自動車部品
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LTD	180	340	605	8,488	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST	140	280	735	10,297	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	100	200	677	9,484	不動産
CITIC LIMITED	210	440	431	6,041	資本財
CHINA TRAVEL INTL INV HK	40	-	-	-	消費者サービス
BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT-H	60	100	74	1,036	運輸
LENOVO GROUP LTD	260	500	258	3,621	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD	780	1,580	570	7,991	エネルギー
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	220	460	308	4,317	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HLDS COMPANY LTD	60	106	191	2,687	保険
CHINA PETROLEUM&CHEMICAL-H	940	1,880	825	11,562	エネルギー
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	10	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	30	80	152	2,136	ソフトウェア・サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP	40	170	131	1,848	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	30	59	501	7,026	公益事業
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	120	240	159	2,229	公益事業
TOWNGAS CHINA CO LTD	40	40	22	309	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LIMITED	60	100	63	892	運輸
YUEXIU PROPERTY COMPANY LTD	260	440	73	1,029	不動産
CHINA MERCHANTS PORT HLDGS COMPANY LTD	41	101	123	1,730	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	140	200	48	672	素材
WHARF HOLDINGS LTD	-	90	170	2,388	不動産
CHINA EVERBRIGHT LIMITED	40	80	100	1,412	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LIMITED	64	138	401	5,626	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LIMITED	25	45	96	1,358	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED	180	370	541	7,588	自動車・自動車部品
SHENZHEN INVESTMENT LTD	120	160	49	690	不動産
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	40	60	261	3,665	公益事業
BYD CO LTD-H	25	45	167	2,342	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD	500	1,060	313	4,395	電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	60	100	105	1,476	エネルギー
SINOTRANS LIMITED	80	80	19	273	運輸
MAANSHAN IRON&STEEL-H	-	60	17	249	素材
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED	90	260	153	2,156	商業・専門サービス
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LIMITED	60	60	31	445	素材
PICC PROPERTY & CASUALTY - H	240	520	471	6,600	保険

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
AVICHINA INDUSTRY & TECH CO	80	130	46	650	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	80	120	122	1,711	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED	115	250	151	2,119	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO.	270	550	1,087	15,241	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	220	420	123	1,724	素材
MMG LIMITED	80	—	—	—	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	80	160	151	2,118	ヘルスケア機器・サービス
WEICHA1 POWER CO	70	140	187	2,624	資本財
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H	20	80	25	362	エネルギー
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL COMPANY L	120	180	39	547	素材
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	20	50	70	987	資本財
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	—	60	62	877	運輸
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	80	140	178	2,498	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	20	40	193	2,712	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT	100	220	355	4,986	公益事業
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HLDGS	80	120	41	586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS CO LTD	60	100	410	5,744	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	60	120	82	1,151	運輸
CNOOC LTD	650	1,310	1,488	20,849	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	170	520	525	7,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED	100	210	628	8,811	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CHINA LT	195	405	3,592	50,328	保険
LI NING COMPANY LIMITED	—	135	338	4,747	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LIMITED	200	360	138	1,936	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	390	390	26	377	小売
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	160	370	59	839	公益事業
AIR CHINA/HONG KONG	60	160	113	1,596	運輸
ZTE CORPORATION	26	62	129	1,811	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ELECTRIC GROUP COMPANY LIMITED	100	260	62	877	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED -H	125	255	386	5,415	エネルギー
CHINA COSCO HOLDINGS COMPANY LIMITED -H	95	220	63	890	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS LTD-H	320	670	344	4,824	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INTL HLDGS LTD	80	120	74	1,037	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,570	7,000	4,361	61,097	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	30	56	577	8,096	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR CORPORATION	100	200	150	2,107	自動車・自動車部品
AGILE PROPRETY HOLDINGS LIMITED	60	80	87	1,228	不動産
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	60	140	111	1,563	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD	140	280	211	2,965	素材
BANK OF CHINA LTD	2,910	5,810	1,824	25,559	銀行
SHUI ON LAND LIMITED	135	135	22	310	不動産
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED	45	80	226	3,177	不動産

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD	30	—	—	—	不動産
GUANGSHOU R&F PROPERTIES - H	36	60	78	1,106	不動産
CHINA MERCHANTS BANK- H	145	285	1,054	14,773	銀行
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA	2,580	4,750	2,650	37,133	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD-H	20	55	44	624	素材
KINGBOARD LAMINATES HOLDING LTD	20	70	61	865	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	80	200	105	1,476	資本財
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	160	310	188	2,644	資本財
CHINA COAL ENERGY COMPANY - H	40	110	34	477	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	20	40	70	980	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	20	40	107	1,499	資本財
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	50	90	195	2,742	耐久消費財・アパレル
CHINA AGRICULTURE INDUSTRIES HLDGS	40	110	45	633	食品・飲料・タバコ
COUNTRY GARDEN HOLDINGS COMPANY	280	560	610	8,551	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	150	210	56	788	素材
CHINA CITIC BANK	330	680	291	4,077	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LIMITED	45	80	68	963	不動産
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	26	53	679	9,526	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	40	80	588	8,249	耐久消費財・アパレル
FOSUN INTERNATIONAL	95	180	189	2,657	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LIMITED	200	360	187	2,622	不動産
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD.	110	190	55	771	不動産
BOSIDENG INTL HOLDGS LTD	—	260	97	1,362	耐久消費財・アパレル
SOHO CHINA LTD	75	75	20	283	不動産
KINGSOFT CORPORATION LTD.	30	60	103	1,455	ソフトウェア・サービス
SINOTRUK HONG KONG LTD	10	35	46	648	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	150	280	128	1,796	資本財
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	50	80	63	891	食品・飲料・タバコ
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	25	55	77	1,078	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTION CORP-H	70	145	117	1,641	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LIMITED	180	330	222	3,116	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	96	196	542	7,606	保険
CRRC CORP LTD-H	150	310	159	2,236	資本財
SUN ART RETAIL GROUP LTD	85	175	155	2,172	食品・生活必需品小売り
BBMG CORPORATION - H	90	90	19	272	素材
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	28	88	27	385	素材
SINOPHARM MEDICINE HOLDING CO-H	44	84	217	3,042	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LIMITED	80	180	168	2,362	素材
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD-H	110	110	17	251	資本財
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD-H	112	212	177	2,483	自動車・自動車部品
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	—	115	47	662	素材
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD-H	90	130	50	708	銀行

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP	120	270	114	1,603	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	32	46	64	904	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	180	300	89	1,256	公益事業
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	140	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	90	180	686	9,620	不動産
YUZHOU PROPERTIES COMPANY	60	170	61	857	不動産
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	—	130	72	1,009	資本財
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	55	135	432	6,061	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	30	54	162	2,280	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	246	511	278	3,901	銀行
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	80	210	64	906	不動産
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	22	66	57	807	資本財
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	90	210	70	994	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	1,080	2,170	687	9,637	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	20	45	124	1,749	小売
FAR EAST HORIZON LTD	70	180	127	1,792	各種金融
CITIC SECURITIES CO LTD-H	85	135	196	2,750	各種金融
SEAZEN GROUP LTD	60	100	83	1,168	不動産
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LIMITED	50	100	111	1,560	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	120	188	147	2,059	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	25	50	274	3,845	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE COMPANY OF CHINA LTD	260	540	169	2,375	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CO LTD-H	20	30	66	924	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	120	220	125	1,756	不動産
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	50	75	34	482	資本財
CHINA GALAXY SECURITIES CO	120	255	101	1,421	各種金融
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LIMITED	30	50	32	459	自動車・自動車部品
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	—	100	82	1,148	資本財
CHINA DING YI FENG HOLDINGS LTD	—	80	184	2,586	各種金融
GREENTOWN SERVICE GROUP	40	100	85	1,200	商業・専門サービス
JIAYUAN INTERNATIONAL GROUP LTD	40	—	—	—	不動産
CHINA EVERGRANDE GROUP	100	130	242	3,402	不動産
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD-H	22	50	59	833	各種金融
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-H	100	590	299	4,199	銀行
YIHA! INTERNATIONAL HOLDING LTD	—	30	149	2,093	食品・飲料・タバコ
GENSCRIPT BIOTECH CORP	20	60	113	1,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	110	200	199	2,796	半導体・半導体製造装置
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	40	80	202	2,835	商業・専門サービス
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	—	140	70	990	不動産
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	—	26	135	1,897	ヘルスケア機器・サービス
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LTD	120	180	7	103	自動車・自動車部品
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LIMITED	—	30	31	445	消費者サービス

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
A-LIVING SERVICES CO LTD-H	—	35	88	1,238	商業・専門サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	1,260	3,140	502	7,038	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	—	564	504	7,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APTEC CO LTD	—	13	121	1,705	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN DIANPING-CLASS B	—	75	774	10,843	小売
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	—	30	98	1,382	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	120	240	115	1,617	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	—	60	164	2,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT-H	320	640	104	1,461	各種金融
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	60	100	114	1,605	不動産
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LIMITED	60	125	380	5,332	資本財
CHINA AOYUAN GROUP LTD	—	90	100	1,412	不動産
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	—	40	57	811	消費者サービス
SHENZHEN INTL HOLDINGS LTD	35	80	132	1,853	運輸
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	—	40	92	1,294	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENCENT HOLDINGS LIMITED	209	416	13,802	193,378	メディア・娯楽
CHINA YANKE CO LTD -H	43	103	301	4,228	不動産
LUYE PHARMA GROUP	45	95	54	765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIBABA PICTURES GROUP LIMITED	500	1,100	143	2,003	メディア・娯楽
CAR INC	30	—	—	—	運輸
HUA HONG SEMICONDUCTOR LIMITED	20	20	27	388	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LI	120	240	212	2,979	ヘルスケア機器・サービス
CGN POWER CO LTD-H	390	700	137	1,922	公益事業
FULLSHARE HOLDING LTD	250	—	—	—	資本財
BAIC MOTOR CORP LTD-H	65	155	68	953	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	50	76	63	892	各種金融
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	20	28	64	906	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	60	108	126	1,776	各種金融
3SBIO INC	35	105	118	1,662	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEGEND HOLDINGS CORP-H	6	20	32	451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL	70	120	82	1,149	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT	370	530	60	846	各種金融
CHINA LITERATURE LTD	6	14	42	589	メディア・娯楽
SSY GROUP LIMITED	20	100	61	863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DALI FOODS GROUP CO LTD	75	110	58	819	食品・飲料・タバコ
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	30	100	42	588	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	210	300	37	521	保険
MEITU INC	45	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BOC AVIATION LTD	8	13	96	1,346	資本財
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	6	28	75	1,061	保険
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD-H	40	80	107	1,510	各種金融
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	15	40	353	4,956	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	株数・金額 銘柄数〈比率〉	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD		400	—	—	—	小売
小計		32,443	64,009	67,581	946,811	
		197	208	—	<11.3%〉	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BERHAD	61	101	40	1,057	銀行	
GENTING PLANTATIONS BERHAD	9	9	9	243	食品・飲料・タバコ	
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	169	333	172	4,526	銀行	
DIGI.COM BHD	114	218	97	2,562	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	30	83	68	1,807	運輸	
RHB BANK BHD	29	118	66	1,752	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED	23	39	38	1,013	資本財	
GAMUDA BHD	63	133	50	1,312	資本財	
YTL CORP BHD	160	160	13	350	公益事業	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	8	19	30	812	銀行	
HONG LEONG BANK BERHAD	24	47	79	2,084	銀行	
IJM CORP BHD	106	185	38	1,014	資本財	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	18	35	81	2,143	食品・飲料・タバコ	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	5	12	41	1,093	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BERHAD	141	296	252	6,625	銀行	
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	37	—	—	—	銀行	
MISC BHD	49	83	67	1,775	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	2	6	85	2,256	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BERHAD	20	41	75	1,977	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	9	19	43	1,141	エネルギー	
PETRONAS GAS BHD	25	43	66	1,748	公益事業	
BRITISH AMERICAN TOBACCO MALAYSIA BERHAD	5	5	8	213	食品・飲料・タバコ	
TELEKOM MALAYSIA BHD	41	82	30	809	電気通信サービス	
SP SETIA BHD	55	—	—	—	不動産	
TENAGA NASIONAL BHD	125	233	306	8,045	公益事業	
QL RESOURCES BHD	—	53	38	1,008	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	114	292	97	2,566	エネルギー	
PUBLIC BANK BERHAD	107	226	443	11,635	銀行	
AIRASIA GROUP BERHAD	55	55	9	243	運輸	
TOP GLOVE CORPORATION BHD	52	87	39	1,027	ヘルスケア機器・サービス	
GENTING BHD	85	152	88	2,325	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	109	175	54	1,441	消費者サービス	
IOI CORPORATION BERHAD	81	140	60	1,598	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BERHAD	87	235	52	1,387	資本財	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	48	126	66	1,735	ヘルスケア機器・サービス	
AXIATA GROUP BERHAD	99	219	90	2,373	電気通信サービス	
MAXIS BERHAD	72	187	96	2,541	電気通信サービス	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	88	168	118	3,112	素材	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
IHH HEALTHCARE BHD	75	156	83	2,198	ヘルスケア機器・サービス	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	37	37	15	404	運輸	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	48	87	40	1,072	素材	
SIME DARBY PROPERTY BHD	87	—	—	—	不動産	
SIME DARBY PLANTATION BHD	87	150	74	1,960	食品・飲料・タバコ	
IOI PROPERTIES GROUP BHD	61	—	—	—	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	2,720	4,845	3,239	85,001	
		43	40	—	<1.0%>	
(タイ)				千タイバツ		
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD-Foreign REG	9	31	547	1,986	銀行	
BERLI JUCKER PUBLIC CO LTD NVDR	44	73	332	1,205	食品・生活必需品小売り	
KRUNG THAI BANK PCL-NVDR	128	292	478	1,738	銀行	
RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	—	48	339	1,232	公益事業	
ROBINSON DEPARTMENT STORE PLC-NVDR	18	41	269	978	小売	
SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC CO LTD-NVDR	67	56	677	2,459	銀行	
TRUE CORPORATION PCL-NVDR	367	765	339	1,232	電気通信サービス	
KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LTD- NVDR	25	55	852	3,094	銀行	
TMB BANK PUBLIC CO LTD-NVDR	401	1,357	217	788	銀行	
IRPC PCL-NVDR	367	532	186	675	エネルギー	
BANPU PUBLIC COMPANY LIMITED-NVDR	76	374	433	1,574	エネルギー	
ELECTRICITY GENERATING PCL -NVDR	5	19	655	2,379	公益事業	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	—	147	863	3,134	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL-NVDR	110	254	698	2,535	食品・飲料・タバコ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	38	89	1,886	6,849	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PUBLIC CO LTD-NVDR	145	418	689	2,503	小売	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	18	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PTT PUBLIC COMPANY LIMITED- NVDR	390	843	3,645	13,234	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	70	219	302	1,097	食品・飲料・タバコ	
LAND AND HOUSES PUBLIC CO LTD-NVDR	111	548	537	1,949	不動産	
SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD (THE) -NVDR	14	58	2,209	8,021	素材	
AIRPORTS OF THAILAND PCL -NVDR	157	319	2,408	8,742	運輸	
KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LTD- FOREIGN	43	89	1,379	5,007	銀行	
CENTRAL PATTANA PUBLIC CO LTD- NVDR	49	173	1,076	3,909	不動産	
BANGKOK DUSIT MED SERVICE -NVDR	142	709	1,744	6,331	ヘルスケア機器・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC CO LTD - NVDR	13	32	433	1,573	ヘルスケア機器・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	83	194	746	2,711	消費者サービス	
THAI OIL PUBLIC CO LTD-NVDR	41	91	627	2,279	エネルギー	
GLOW ENERGY PLC- NVDR	19	—	—	—	公益事業	
CP ALL PCL-NVDR	181	432	3,283	11,918	食品・生活必需品小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	214	468	641	2,327	運輸	
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL-NVDR	51	106	1,272	4,617	エネルギー	
TOTAL ACCESS COMMUNICATION PCL -NVDR	—	46	246	893	電気通信サービス	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)	期末		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	58	142	493	1,791	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PLC-NVDR	83	148	795	2,887	素材	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	41	110	470	1,707	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO- NVDR	274	547	590	2,144	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	—	68	360	1,308	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	—	35	584	2,121	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	—	70	287	1,041	食品・飲料・タバコ	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	—	63	395	1,435	各種金融	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	—	42	253	918	各種金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	—	58	472	1,715	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	3,852 34	10,161 41	34,726 —	126,056 <1.5%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
AYALA LAND INC	270	559	2,543	5,493	不動産	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	72	164	805	1,739	資本財	
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	32	77	664	1,436	銀行	
ALLIANCE GLOBAL GROUP, INC.	150	—	—	—	資本財	
DMCI HOLDINGS INC	146	—	—	—	資本財	
GLOBE TELECOM INC	1	2	426	921	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	18	72	898	1,940	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	105	200	1,543	3,333	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	15	25	489	1,057	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	23	130	863	1,866	銀行	
MEGAWORLD CORP	410	920	407	880	不動産	
ROBINSONS LAND CO	76	172	450	973	不動産	
SECURITY BANK CORP	8	20	414	894	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	376	761	2,967	6,410	不動産	
UNIVERSAL ROBINA CORP	32	71	1,067	2,305	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	8	16	1,764	3,812	資本財	
AYALA CORPORATION	9	19	1,563	3,377	資本財	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	519	1,109	476	1,030	各種金融	
ABOITIZ POWER CORP	54	120	413	892	公益事業	
MANILA ELECTRIC COMPANY	8	13	430	930	公益事業	
BDO UNIBANK INC	72	135	2,049	4,426	銀行	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	3	6	536	1,159	資本財	
PLDT INC	3	5	569	1,230	電気通信サービス	
ALTUS SAN NICOLAS CORP-NEW	—	1	0.75774	1	不動産	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,415 23	4,602 22	21,349 —	46,114 <0.6%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
BARITO PACIFIC TBK PT	—	2,082	283,152	2,208	素材	
PT UNITED TRACTORS TBK DISTRIBUTES	61	122	255,285	1,991	エネルギー	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	161	356	283,020	2,207	食品・飲料・タバコ	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	270	536	360,460	2,811	食品・飲料・タバコ	
PT GUDANG GARAM TBK	18	40	201,500	1,571	食品・飲料・タバコ	
PT HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	341	547	105,844	825	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	67	132	256,080	1,997	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	102	161	109,480	853	素材	
BUKIT ASAM TBK PT	—	104	25,168	196	エネルギー	
PT BANK DANAMON INDONESIA TBK	123	—	—	—	銀行	
PT BANK MANDIRI	684	1,396	973,710	7,594	銀行	
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	—	129	118,680	925	素材	
PT UNILEVER INDONESIA TBK	56	105	438,900	3,423	家庭用品・パーソナル用品	
PT BANK RAKYAT	2,033	4,096	1,675,264	13,067	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	400	656	125,952	982	公益事業	
BANK NEGARA INDONESIA PT	273	521	390,750	3,047	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	109	213	243,885	1,902	素材	
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	361	721	2,263,940	17,658	銀行	
XL AXIATA TBK PT	—	354	118,236	922	電気通信サービス	
JASA MARGA(PERSERO)TBK PT	80	80	39,520	308	運輸	
BUMI SERPONG DAMAI PT	282	282	35,250	274	不動産	
ADARO ENERGY TBK PT	527	1,159	142,557	1,111	エネルギー	
PAKUWON JATI TBK PT	794	794	44,861	349	不動産	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	85	143	161,947	1,263	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	75	—	—	—	電気通信サービス	
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	155	155	33,015	257	銀行	
KALBE FARMA PT	773	1,531	233,477	1,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACE HARDWARE INDONESIA	—	669	105,702	824	小売	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	741	1,513	983,450	7,670	自動車・自動車部品	
PT SURYA CITRA MEDIA TBK	214	—	—	—	メディア・娯楽	
TELEKOMUNIKASI TBK PT	1,846	3,666	1,440,738	11,237	電気通信サービス	
小計	株数・金額	10,631	22,263	11,449,824	89,308	
	銘柄数〈比率〉	26	28	—	<1.1%〉	
(韓国)				千韓国ウォン		
CHEIL COMMUNICATIONS INC	2	5	12,605	1,174	メディア・娯楽	
HANMI SCIENCE CO LTD	0.47	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HYUNDAI MOTOR COMPANY	1	2	21,544	2,007	自動車・自動車部品	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1	2	51,847	4,832	保険	
DB INSURANCE CO LTD	1	3	19,996	1,863	保険	
WOONGJIN COWAY CO LTD	1	3	32,614	3,039	耐久消費財・アパレル	
KT&G CORPORATION	4	8	85,281	7,948	食品・飲料・タバコ	
S1 CORPORATION	0.63	1	9,921	924	商業・専門サービス	
KOREA GAS CORPORATION	1	2	9,911	923	公益事業	
CJ CORP	0.53	0.9	8,289	772	資本財	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
KAKAO CORP	1	3	53,336	4,970	メディア・娯楽
CJ ENM CO LTD	0.28	0.57	8,698	810	小売
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING	—	1	3,609	336	資本財
KMW CO LTD	—	2	11,182	1,042	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK TELECOM CO LTD	0.74	1	34,686	3,232	電気通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL CO., LTD	1	1	14,833	1,382	資本財
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	13	28	20,771	1,935	各種金融
NCSOFT CORP	0.64	1	61,132	5,697	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	7	6	8,696	810	電気通信サービス
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	6	6	2,716	253	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP	1	4	8,048	750	資本財
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	0.34	0.7	88,550	8,252	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	1	3	104,516	9,740	素材
LG CHEM LTD	0.28	0.63	10,521	980	素材
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE-PREF	0.08	0.17	12,648	1,178	家庭用品・パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	15	33	144,673	13,483	銀行
S-OIL CORPORATION	1	3	27,652	2,577	エネルギー
HANWHA CHEMICAL CORP	3	6	11,056	1,030	素材
MERITZ SECURITIES CO LTD	—	15	6,715	625	各種金融
SAMSUNG SECURITIES CO,LTD.	2	4	16,353	1,524	各種金融
POSCO CHEMICAL CO LTD	—	2	9,668	901	素材
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	0.56	1	26,840	2,501	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	1	2	21,852	2,036	小売
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERIN	1	2	32,880	3,064	資本財
HYUNDAI MOBIS	2	4	120,785	11,257	自動車・自動車部品
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	21	39	322,710	30,076	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO	2	5	23,013	2,144	資本財
HYUNDAI MOTOR COMPANY	0.87	1	12,978	1,209	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	5	11	133,463	12,438	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL COMPANY	2	6	20,891	1,947	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	9	18	21,937	2,044	銀行
KCC CORP	0.21	0.36	7,812	728	資本財
KIA MOTORS CORPORATION	9	19	85,029	7,924	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO., LTD.	0.31	0.68	27,608	2,573	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	9	17	49,243	4,589	公益事業
HANWHA CORPORATION	1	1	4,050	377	資本財
KOREAN AIR LINES CO LTD	1	2	7,301	680	運輸
OCI COMPANY LTD	0.61	1	6,809	634	素材
CJ LOGISTICS CORPORATION	0.29	0.74	11,655	1,086	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	0.67	1	8,260	769	素材
HLB INC	1	2	30,041	2,799	耐久消費財・アパレル
LG ELECTRONICS INC	3	7	51,166	4,768	耐久消費財・アパレル

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
LOTTE CORPORATION	1	1	3,850	358	資本財
LG CORP	3	6	46,292	4,314	資本財
WOORI INVESTMENT & SECURITIES CO.,LTD	5	7	9,275	864	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1	5	15,360	1,431	資本財
NAVER CORPORATION	5	10	177,160	16,511	メディア・娯楽
HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	0.51	1	10,982	1,023	小売
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	1	3	21,725	2,024	各種金融
OTTOGI CORPORATION	0.04	0.04	2,228	207	食品・飲料・タバコ
AMOREPACIFIC GROUP	1	2	19,488	1,816	家庭用品・パーソナル用品
KANGWON LAND INC	4	8	24,800	2,311	消費者サービス
POSCO	2	5	133,690	12,459	素材
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	5	12	23,819	2,219	資本財
SAMSUNG SDI CO LTD	2	4	94,479	8,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	2	3	43,401	4,044	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	178	346	1,744,102	162,550	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO.,LTD.	14	31	22,063	2,056	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	32	60	246,121	22,938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINSEGAE CO LTD	0.27	0.63	17,734	1,652	小売
YUHAN CORPORATION	0.31	0.76	16,416	1,529	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	6	15	17,139	1,597	自動車・自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	2	3	9,324	868	保険
GS HOLDINGS	1	4	20,144	1,877	エネルギー
LG DISPLAY CO LTD	8	16	24,784	2,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELLTRION INC	2	6	115,710	10,784	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HELIXMITH CO LTD	0.5	1	12,453	1,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANA FINANCIAL GROUP INC.	10	22	80,294	7,483	銀行
GLOVIS CO LTD	0.69	1	23,026	2,146	運輸
CELLTRION PHARM INC	0.57	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOTTE SHOPPING CO LTD	0.41	0.6	7,950	740	小売
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO.,LTD.	2	4	35,084	3,269	保険
AMOREPACIFIC CORP	1	2	43,092	4,016	家庭用品・パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF	0.33	0.33	2,897	270	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO LTD	1	1	3,932	366	各種金融
SK INNOVATION CO LTD	2	3	55,230	5,147	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	0.3	0.7	17,360	1,617	食品・飲料・タバコ
PAN OCEAN CO LTD	7	22	9,290	865	運輸
LG INNOTEK CO LTD	0.52	1	14,030	1,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK HOLDINGS CO LTD	1	2	62,057	5,783	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	14	29	135,110	12,592	銀行
MEDY-TOC INC	0.16	0.23	6,952	648	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	2	5	22,230	2,071	資本財
BS FINANCIAL GROUP INC	9	20	13,982	1,303	銀行

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
HANMI PHARM CO LTD	0.23	0.54	17,253	1,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	9	9	2,184	203	保険	
FILA KOREA LTD	—	3	18,472	1,721	耐久消費財・アパレル	
E-MART INC	0.77	1	22,401	2,087	食品・生活必需品小売り	
DGB FINANCIAL GROUP INC	6	—	—	—	銀行	
GS RETAIL CO LTD	0.99	0.99	3,771	351	食品・生活必需品小売り	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	2	6	20,315	1,893	自動車・自動車部品	
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN	1	1	3,539	329	資本財	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS	0.36	0.7	24,220	2,257	資本財	
BGF RETAIL CO LTD	0.32	0.61	10,248	955	食品・生活必需品小売り	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	0.8	1	18,437	1,718	食品・飲料・タバコ	
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	1	1	3,426	319	保険	
NETMARBLE CORPORATION	0.93	1	13,112	1,222	メディア・娯楽	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	—	33	38,610	3,598	銀行	
AMOREPACIFIC GROUP-RIGHTS	—	0.1	29	2	家庭用品・パーソナル用品	
SAMSUNG SDS CO LTD	1	2	46,724	4,354	ソフトウェア・サービス	
WOORI BANK	17	—	—	—	銀行	
SAMSUNG C&T CORPORATION	2	6	63,592	5,926	資本財	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	0.61	1	45,646	4,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PEARLABYSS CORP	0.21	0.54	10,006	932	メディア・娯楽	
DOOSAN BOBCAT INC	1	2	9,045	843	資本財	
SILLAJEN INC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	1	4	20,438	1,904	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	547	1,069	5,734,945	534,496	
	銘柄数 <比率>	110	112	—	<6.4%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORP	—	50	795	2,854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ACER INC	110	180	323	1,159	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASUSTEK COMPUTER INC	30	50	1,152	4,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	20	30	691	2,482	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT CORPORATION	90	160	727	2,610	素材	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	10	20	340	1,220	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN BUSINESS BANK	145	442	553	1,987	銀行	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR COR	30	50	358	1,285	半導体・半導体製造装置	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	20	40	335	1,204	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	20	40	354	1,274	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	100	180	1,085	3,896	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	30	60	279	1,002	不動産	
EVA AIRWAYS CORP	73	188	264	949	運輸	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	20	50	1,247	4,478	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	176	362	832	2,986	銀行	
CHINA AIRLINES LTD	100	100	90	323	運輸	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO.,LTD	70	140	582	2,090	自動車・自動車部品
CHINA STEEL CORP	460	880	2,059	7,392	素材
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	95	215	546	1,960	保険
ADVANTECH CO LTD	10	30	898	3,225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	150	370	695	2,497	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	70	150	2,100	7,539	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	40	80	569	2,044	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	140	280	3,164	11,358	電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	320	780	684	2,458	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	60	110	1,259	4,521	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE CORPORATION	73	223	277	994	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	120	250	743	2,670	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	10	22	420	1,508	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE CO LTD	10	20	792	2,843	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP LTD	20	40	894	3,209	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORPORATION	170	330	3,207	11,515	素材
FORMOSA TAFFETA CO LTD	30	100	340	1,220	耐久消費財・アパレル
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORPORATION	130	260	2,269	8,148	素材
GIANT MANUFACTURING CO LTD	10	20	442	1,586	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INCORPORATION	60	110	4,636	16,645	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	240	500	2,240	8,041	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	271	603	1,309	4,702	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	10	20	1,194	4,286	小売
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	60	110	804	2,886	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	370	720	1,422	5,104	各種金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	300	570	2,376	8,533	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	490	830	805	2,893	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	360	777	2,104	7,553	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	488	918	8,124	29,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	400	810	2,454	8,810	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	3	3	1,685	6,050	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	365	626	892	3,204	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO LTD	304	684	687	2,468	保険
INVENTEC CORPORATION	90	240	548	1,968	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	80	150	726	2,606	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO.,LTD.	387	697	896	3,218	銀行
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	640	1,370	2,993	10,746	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	343	748	1,718	6,168	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	30	60	564	2,026	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	190	380	2,717	9,754	素材
WISTRON CORPORATION	102	252	700	2,515	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	80	190	755	2,711	耐久消費財・アパレル

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	180	360	2,610	9,369	食品・飲料・タバコ	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	40	1,222	4,386	食品・生活必需品小売り	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	50	80	768	2,757	エネルギー	
PHISON ELECTRONICS CORP	10	10	284	1,021	半導体・半導体製造装置	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	18	18	82	294	不動産	
RUENTEX INDUSTRIES LIMITED	12	12	90	326	耐久消費財・アパレル	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	30	50	333	1,195	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STANDARD FOODS CORPORATION	20	20	132	476	食品・飲料・タバコ	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	50	100	368	1,322	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN CEMENT CORPORATION	143	340	1,410	5,064	素材	
TATUNG CO LTD	—	100	220	791	耐久消費財・アパレル	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	900	1,790	54,595	195,996	半導体・半導体製造装置	
UNITED MICROELECTRONICS CORPORATION	440	800	1,196	4,293	半導体・半導体製造装置	
WINBOND ELECTRONICS CORP	110	200	349	1,252	半導体・半導体製造装置	
YAGEO CORPORATION	11	21	725	2,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	60	120	431	1,548	運輸	
INNOLUX DISPLAY CORPORATION	330	480	379	1,361	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WPG HOLDINGS CO LTD	55	95	361	1,297	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	10	20	536	1,926	資本財	
TAIMED BIOLOGICS INC	10	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PEGATRON CORP	70	140	952	3,417	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	—	10	441	1,583	資本財	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	10	30	907	3,257	半導体・半導体製造装置	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	40	82	1,127	4,048	各種金融	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	20	40	538	1,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING CO	298	692	1,437	5,160	銀行	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	—	252	1,262	4,532	銀行	
WIWYNN CORP	—	10	553	1,985	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	130	270	2,041	7,327	半導体・半導体製造装置	
GLOBALWAFERS CO LTD	10	20	662	2,376	半導体・半導体製造装置	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10	10	280	1,005	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,682 84	23,895 88	150,032 —	538,617 <6.4%>	
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	105	207	32,231	49,636	エネルギー	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	28	50	2,564	3,949	エネルギー	
EICHER MOTORS LTD	0.5	1	2,356	3,629	自動車・自動車部品	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	27	51	2,711	4,175	自動車・自動車部品	
SHREE CEMENT LTD	0.31	0.61	1,280	1,972	素材	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	22	44	1,264	1,946	エネルギー	
LIC HOUSING FINANCE LTD	11	13	648	998	銀行	
TATA STEEL LTD	12	20	877	1,351	素材	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NESTLE INDIA LTD	0.86	1	2,572	3,962	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LIMITED	29	89	1,132	1,744	公益事業
VEDANTA LTD	48	130	1,890	2,911	素材
TITAN CO LTD	11	21	2,488	3,832	耐久消費財・アパレル
OIL AND NATURAL GAS CORPORATION LIMITED	52	174	2,301	3,543	エネルギー
COLGATE PALMOLIVE INDIA	—	5	844	1,300	家庭用品・パーソナル用品
LUPIN LTD	8	13	1,046	1,611	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION	58	118	27,305	42,049	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	17	56	1,656	2,550	メディア・娯楽
INFOSYS LIMITED	129	249	17,350	26,719	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	42	83	1,995	3,073	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	54	133	1,747	2,691	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	24	47	9,734	14,991	家庭用品・パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	20	36	4,133	6,366	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LIMITED	19	41	1,913	2,946	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	1	6	1,674	2,578	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	4	7	2,325	3,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LIMITED	51	152	6,737	10,375	電気通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	31	57	2,605	4,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD	—	5	1,064	1,639	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LIMITED	3	7	5,709	8,792	自動車・自動車部品
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUROBINDO PHARMA LIMITED	9	15	692	1,066	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	35	74	964	1,484	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	5	13	1,520	2,341	各種金融
PETRONET LNG LTD	22	44	1,200	1,849	エネルギー
CIPLA LTD	12	20	943	1,453	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	17	35	4,748	7,313	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	3	6	2,811	4,328	素材
ASHOK LEYLAND LIMITED	43	103	819	1,262	資本財
BOSCH LIMITED	0.27	0.55	887	1,367	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD	34	66	13,555	20,875	ソフトウェア・サービス
NTPC LTD	73	184	2,152	3,314	公益事業
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	3	4	870	1,341	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LTD	22	44	920	1,417	素材
BHARAT FORGE LTD	7	7	361	556	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	43	92	1,845	2,842	素材
ITC LIMITED	126	255	6,296	9,695	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	4	8	1,154	1,777	素材
UPL LTD	13	37	2,135	3,288	素材
SIEMENS LTD	—	6	907	1,396	資本財
INFO EDGE INDIA LTD	—	5	1,316	2,027	メディア・娯楽

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD		13	28	2,035	3,135	家庭用品・パーソナル用品
VODAFONE IDEA LTD		72	—	—	—	電気通信サービス
MARICO LTD		16	32	1,180	1,818	家庭用品・パーソナル用品
PAGE INDUSTRIES LTD		—	0.46	1,014	1,561	耐久消費財・アパレル
DLF LIMITED		—	49	1,095	1,686	不動産
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED		58	125	2,434	3,749	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		19	44	1,681	2,588	運輸
REC LTD		25	53	741	1,141	各種金融
BAJAJ FINSERV LTD		1	2	2,678	4,124	保険
BAJAJ AUTO LTD		3	6	2,086	3,213	自動車・自動車部品
COAL INDIA LTD		25	87	1,789	2,755	エネルギー
TATA MOTORS LTD		59	124	2,009	3,093	自動車・自動車部品
TATA POWER CO LTD		41	41	236	363	公益事業
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS		11	23	826	1,272	各種金融
BHARTI INFRA TEL LTD		12	12	341	526	電気通信サービス
INDIABULLS HOUSING FINANCE L		10	—	—	—	銀行
ASIAN PAINTS LTD		10	19	3,347	5,155	素材
BAJAJ FINANCE LIMITED		6	12	5,288	8,143	各種金融
YES BANK LTD		63	—	—	—	銀行
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD		—	35	2,020	3,111	保険
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD		—	3	1,237	1,906	各種金融
CONTAINER CORP OF INDIA LIMITED		6	16	928	1,430	運輸
BANDHAN BANK LTD		—	25	1,470	2,264	銀行
BRITANNIA INDUSTRIES LIMITED		1	4	1,302	2,005	食品・飲料・タバコ
BRITANNIA INDUSTRIES LIMITED-NEW		1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AXIS BANK LIMITED		66	153	11,329	17,447	銀行
HAVELLS INDIA LTD		9	14	981	1,512	資本財
STATE BANK OF INDIA		64	121	4,146	6,385	銀行
ICICI BANK LIMITED		88	349	17,913	27,586	銀行
BERGER PAINTS INDIA LTD		—	20	995	1,532	素材
TECH MAHINDRA LTD		17	32	2,438	3,755	ソフトウェア・サービス
CADILA HEALTHCARE LTD		7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRASIM INDUSTRIES LTD		12	21	1,655	2,548	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD		4	7	1,332	2,051	食品・生活必需品小売り
UNITED SPIRITS LTD		10	21	1,278	1,969	食品・飲料・タバコ
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD		—	14	1,946	2,997	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA		—	25	1,288	1,983	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD		3	6	976	1,503	運輸
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		—	26	2,589	3,987	保険
JSW STEEL LTD		31	67	1,757	2,705	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,079	4,492	274,645	422,953	
		77	84	—	< 5.0% >	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(エジプト)			千エジプトポンド			
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	38	101	802	5,454	銀行	
EASTERN TOBACCO	33	59	88	603	食品・飲料・タバコ	
ELSEWEDY ELECTRIC CO	14	54	64	439	資本財	
小 計	株 数 銘 柄 数	・ 金 額 < 比 率 >	85 3	215 3	955 —	6,497 < 0.1% >
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
BIDVEST GROUP LTD	12	18	383	2,872	資本財	
CLICKS GROUP LTD	9	20	506	3,798	食品・生活必需品小売り	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	16	—	—	—	小売	
DISCOVERY LTD	13	31	366	2,749	保険	
GOLD FIELDS LIMITED	30	57	439	3,296	素材	
REMGRO LTD	19	36	696	5,223	各種金融	
THE FOSCHINI GROUP	8	13	202	1,522	小売	
NORTHAM PLATINUM LTD	—	28	308	2,312	素材	
EXXARO RESOURCES LIMITED	9	18	246	1,847	エネルギー	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	1	3	463	3,475	銀行	
LIBERTY HOLDINGS LTD	4	4	52	394	保険	
MTN GROUP LIMITED	62	126	1,166	8,746	電気通信サービス	
ANGLOGOLD ASHANTI LIMITED	15	31	855	6,413	素材	
TELKOM SA SOC LTD	9	21	101	763	電気通信サービス	
FIRSTRAND LIMITED	123	248	1,557	11,683	各種金融	
PSG GROUP LTD	5	8	204	1,534	各種金融	
NASPERS LIMITED-N SHS	16	31	6,691	50,182	小売	
NEDBANK GROUP LTD	13	28	620	4,654	銀行	
NETCARE LTD	37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
PICK N PAY STORES LTD	13	31	212	1,597	食品・生活必需品小売り	
RMB HOLDINGS LTD	25	54	440	3,307	各種金融	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1	4	504	3,782	素材	
SAPPI LIMITED	20	—	—	—	素材	
SASOL LTD.	20	41	1,105	8,290	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LIMITED	16	33	426	3,199	食品・生活必需品小売り	
STANDARD BANK GROUP LIMITED	47	95	1,586	11,895	銀行	
SPAR GROUP LIMITED	7	11	230	1,731	食品・生活必需品小売り	
WOOLWORTHS HOLDINGS LIMITED	36	77	404	3,035	小売	
IMPERIAL LOGISTICS LTD	5	—	—	—	運輸	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	14	30	361	2,708	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TIGER BRANDS LTD	5	9	189	1,423	食品・飲料・タバコ	
SANLAM LTD	64	139	1,067	8,008	保険	
INVESTEC LTD	10	22	187	1,403	各種金融	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LIMITED	—	60	683	5,126	素材	
KUMBA IRON ORE LTD	2	4	184	1,381	素材	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
MONDI LTD		4	—	—	—	素材
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD		48	103	256	1,920	ヘルスケア機器・サービス
MMI HOLDINGS LTD		34	—	—	—	保険
VODACOM GROUP LIMITED		22	44	538	4,038	電気通信サービス
SIBANYE GOLD LTD		—	175	507	3,807	素材
NEPI ROCKCASTLE PLC		13	30	372	2,796	不動産
MOTUS HOLDINGS LTD-NEW		5	—	—	—	小売
OLD MUTUAL LTD		180	331	613	4,603	保険
REINET INVESTMENTS SCA		5	10	304	2,280	各種金融
ABSA GROUP LTD		26	48	720	5,407	銀行
PEPKOR HOLDINGS LTD		—	70	124	935	小売
MULTICHOICE GROUP LTD		—	30	371	2,789	メディア・娯楽
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS		—	34	70	528	保険
RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LIMITE		25	59	179	1,348	保険
MR PRICE GROUP LTD		8	20	356	2,673	小売
BID CORP LTD		12	22	737	5,529	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	1,086	2,329	27,603	207,024	
	銘 柄 数 <比 率>	45	44	—	< 2.5% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	85,166	177,205	—	4,037,482	
	銘 柄 数 <比 率>	817	860	—	< 48.2% >	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

(2) 外国投資信託証券

銘	柄	期首 (前期末)		期		末
		口	数	口	数	評価額
						外貨建金額
(アメリカ)						
	GLOBAL X MSCI PAKISTAN ETF	1,178	1,568	11	1,315	0.0
	ISHARES MSCI RUSSIA ETF	20,110	39,708	1,651	181,088	2.2
	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	—	34,756	1,020	111,883	1.3
	ISHARES MSCI UAE ETF	7,671	19,639	269	29,552	0.4
	ISHARES MSCI QATAR ETF	9,231	22,394	393	43,127	0.5
小計	証券数・金額	38,190	118,065	3,345	366,967	
	銘柄数 <比率>	4	5	—	<4.4%>	
(メキシコ)						
	DEUTSCHE BANK MEX (FIBRA UNO ADMINISTR)	11,700	23,200	692	3,887	0.0
小計	証券数・金額	11,700	23,200	692	3,887	
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ブラジル)						
	SUL AMERICA SA-UNITS	700	2,300	122	3,166	0.0
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	1,500	2,700	119	3,081	0.0
	KLABIN SA-UNIT	2,200	4,600	81	2,109	0.0
小計	証券数・金額	4,400	9,600	322	8,357	
	銘柄数 <比率>	3	3	—	<0.1%>	
(南アフリカ)						
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	11,038	20,610	470	3,525	0.0
	FORTRESS REIT LTD-A	3,905	9,022	178	1,336	0.0
	FORTRESS REIT LTD-B	2,984	—	—	—	—
	REDEFINE PROPERTIES LTD	18,627	43,761	360	2,701	0.0
	HYPROP INVESTMENTS LTD	910	—	—	—	—
	RESILIENT REIT LTD	1,090	—	—	—	—
小計	証券数・金額	38,554	73,393	1,008	7,563	
	銘柄数 <比率>	6	3	—	<0.1%>	
(中国 (オフショア))						
	CHINAAMC CSI 300 INDEX ETF	28,400	301,800	11,800	184,085	2.2
小計	証券数・金額	28,400	301,800	11,800	184,085	
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<2.2%>	
合計	証券数・金額	121,244	526,058	—	570,861	
	銘柄数 <比率>	15	13	—	<6.8%>	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			期	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引	M S C I E	百万円 3,779	百万円 -

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※-印は組入れなし。

■ 投資信託財産の構成

(2019年12月2日現在)

項目	期	
	評価額	比率
株式	千円	%
投資信託受益証券	4,037,483	47.8
投資証券	439,169	5.2
コール・ローン等、その他	131,691	1.6
投資信託財産総額	3,837,106	45.4
	8,445,449	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※期末における外貨建資産（5,334,701千円）の投資信託財産総額（8,445,449千円）に対する比率は63.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.68円、1メキシコペソ=5.61円、1ブラジルリアル=25.88円、100チリペソ=13.55円、100コロンビアペソ=3.12円、1ユーロ=120.86円、1トルコリラ=19.09円、1チェココルナ=4.73円、100ハンガリーフォリント=36.09円、1ポーランドズロチ=28.02円、1香港ドル=14.01円、1マレーシアリングギット=26.24円、1タイバーツ=3.63円、1フィリピンペソ=2.16円、100インドネシアルピア=0.78円、100韓国ウォン=9.32円、1新台幣ドル=3.59円、1インドルピー=1.54円、1エジプトポンド=6.80円、1南アフリカランド=7.50円、1中国元（オフショア）=15.60円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年12月2日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	13,560,932,552円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,202,701,654
株 式(評価額)	4,037,483,203
投資信託受益証券(評価額)	439,169,849
投 資 証 券(評価額)	131,691,487
未 収 入 金	5,191,835,790
未 収 配 当 金	1,485,796
差 入 委 託 証 拠	556,564,773
(B) 負 債	5,179,257,234
未 払 金	5,149,177,759
未 払 解 約 金	30,000,000
未 払 利 息	5,811
そ の 他 未 払 費 用	73,664
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,381,675,318
元 本	6,294,909,292
次 期 繰 越 損 益 金	2,086,766,026
(D) 受 益 権 総 口 数	6,294,909,292口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,315円

※当期における期首元本額3,379,960,257円、期中追加設定元本額5,059,642,476円、期中一部解約元本額2,144,693,441円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスファンド	1,847,179,535円
三井住友・DC新興国株式インデックスファンド	1,655,715,631円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	824,428,406円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	828,691,099円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	648,447,633円
イオン・バランス戦略ファンド	151,186,383円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2050	9,957,591円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	24,723,670円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	19,042,255円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	76,580,510円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	56,263,926円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	102,301,455円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	26,205,801円
SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	24,185,397円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

・委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日：2019年4月1日)

■ 損益の状況

(自2018年12月1日 至2019年12月2日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	80,244,991円
受 取 配 当 金	73,624,901
受 取 利 息	△ 732,806
そ の 他 収 益 金	8,380,307
支 払 利 息	△ 1,027,411
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	56,839,480
売 買 益	565,472,335
売 買 損	△ 508,632,855
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	4,473,587
取 引 益	356,757,960
取 引 損	△ 352,284,373
(D) 信 託 報 酬 等	△ 21,066,536
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	120,491,522
(F) 前期繰越損益金	1,021,637,749
(G) 追加信託差損益金	1,577,442,258
(H) 解約差損益金	△ 632,805,503
(I) 計 (E+F+G+H)	2,086,766,026
次 期 繰 越 損 益 金(I)	2,086,766,026

※有価証券売買損益および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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。