

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)】

(2019年12月3日から2020年11月30日まで)

第 **10** 期
決算日 2020年11月30日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

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。

今後ともご愛顧のほど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	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(預託証書(D R)、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 わせて運用を行います。 ■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**
〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<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

コールセンター 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					
6期(2016年11月30日)	円 10,386	円 0	% △3.0	円 115.41	% △2.3	% —	% 100.9	% 69.4	% —	百万円 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
10期(2020年11月30日)	14,303	0	14.1	170.44	15.0	61.6	30.5	—	8.3	3,018

※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2020年11月30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)	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) 2019年12月2日	円 12,538	% —	円 148.27	% —	% 48.3	% 45.2	% 6.8
12月末	13,527	7.9	159.83	7.8	49.6	43.7	7.0
2020年1月末	12,854	2.5	152.63	2.9	46.9	46.6	6.7
2月末	12,329	△1.7	147.25	△0.7	55.8	36.6	8.1
3月末	10,024	△20.1	118.55	△20.0	53.5	38.9	7.8
4月末	10,917	△12.9	128.88	△13.1	57.5	34.7	8.3
5月末	10,973	△12.5	130.72	△11.8	55.5	36.9	8.0
6月末	11,897	△5.1	141.27	△4.7	54.8	37.9	7.6
7月末	12,619	0.6	150.17	1.3	54.2	38.7	7.3
8月末	13,203	5.3	157.01	5.9	59.7	32.0	8.5
9月末	12,656	0.9	150.53	1.5	59.1	32.8	8.5
10月末	13,084	4.4	156.11	5.3	58.9	27.2	7.9
(期末) 2020年11月30日	14,303	14.1	170.44	15.0	61.6	30.5	8.3

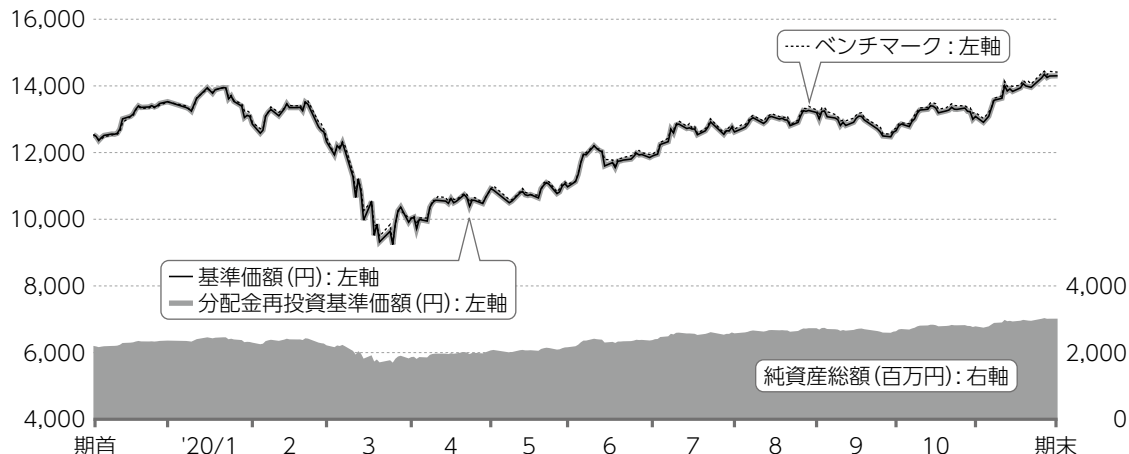
※騰落率は期首比です。

※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(2019年12月3日から2020年11月30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	12,538円
期末	14,303円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+14.1% (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(2019年12月3日から2020年11月30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

- 米中貿易交渉の進展を受け、期初から2020年1月前半にかけて、新興国株式市場が上昇したこと
- 世界各国の政府・中央銀行が積極的な景気対策を講じたことから、新興国株式市場が3月下旬から期末にかけて上昇したこと

下落要因

- 世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を背景に世界景気の後退懸念が強まり、2月下旬から3月中旬にかけて新興国株式市場が大きく下落したこと
- 米ドル、香港ドルや新興国通貨が円に対して下落したこと

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	+14.6%	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(2019年12月3日から2020年11月30日まで)

当期の新興国株式市場は上昇しました。米ドル、香港ドルや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2020年1月中旬にかけては、米中貿易交渉が進展し、12月には第一段階の合意に達したことや中国景気の先行き不透明感が後退したこともあって、新興国株式市場は堅調に推移しました。

1月後半からは、中国の武漢が発生源とされる新型コロナウイルスの感染が拡大すると、中国株を中心に新興国株式市場は軟調に推移しました。2月後半からはイタリアなど欧州での感染拡大が明らかとなり、3月以降は米国内での感染拡大の懸念も強まり、3月中旬まで新興国株式市場は下落を続けました。加えて、サウジアラビアの増産発表を受けて、原油価格が急落したことも、世界的に金融市場の不安定な動きを増幅させました。

3月下旬以降、株価は反発・上昇に転じました。中国では新規感染者数の減少基調に加えて、3月の企業部門の活動回復や、政府の景気対策が打ち出されたことから、株価が比較的到底堅く推移しました。4月からは、欧米の感染者数・死者数の増加

ペースが鈍化し始め、欧米での経済活動再開の期待が高まり、世界的に株式に対する買い安心感が広がりました。また、情報技術セクターを中心にアジア主要企業の業績が良好な内容だったことや、世界各国の政府・中央銀行から景気刺激策の発表が相次いだことから新興国株式市場は堅調に推移しました。

9月に入ると一旦調整する場面もありました。しかし、10月から期末にかけては、新型コロナウイルスに対するワクチンの開発進展期待や、米国大統領選においてバイデン候補の勝利が確実視されたことなどもあって、世界的に株式市場は堅調に推移し、新興国株式市場も一段高となりました。

当期の市場の動きをMSCIEマージング・マーケット・インデックス(米ドルベース)でみると、期首に比べて18.3%上昇しました。

為替市場

為替相場は、総じて円に対して下落しました。米ドル・円相場は、期初からもみあい推移した後、3月下旬以降、米ドル安の展開となりました。世界景気が急速な落ち込みをみせたことを受け、3月にFRB(米連邦準備制度理事会)はゼロ金利政策を選択したことで、米ドル・円レートは3ヶ月間で102円台～111円台と大きく変動しました。その後は未曾有の世界景気の落ち込みに対して、金融緩和策は長期化するとの観測から、米ドルは期末まで軟調に推移し

ました。

米ドル安・円高を受けて、米ドルと連動する香港ドルも円に対して下落しました。また、新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の停滞懸念もあって、総じて新興国通貨が円に対して軟調でしたが、韓国ウォンと台湾ドルは円に対して底堅く推移しました。

当期の米ドル・円は期首109円68銭から期末103円89銭へと5円79銭の米ドル安・円高、香港ドル・円は期首14円01銭から期末13円40銭へと0円61銭の香港ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2019年12月3日から2020年11月30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(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

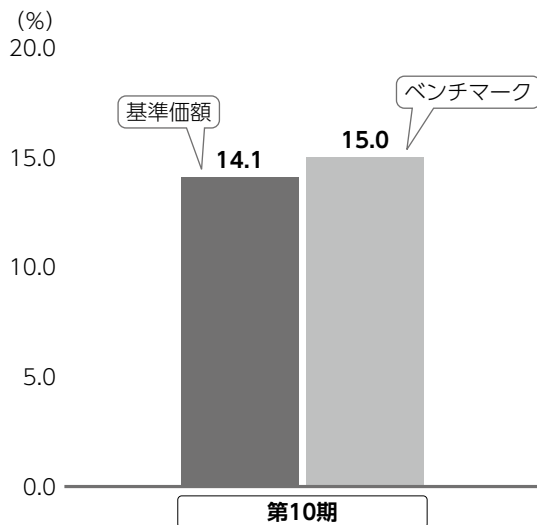
当ファンドで保有している長期売買停止銘柄(評価基準を変更した銘柄および売買停止期間が1年以上の銘柄)については以下の通りです。

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%

(2020年11月19日時点)

ベンチマークとの差異について(2019年12月3日から2020年11月30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。

※基準価額は分配金再投資ベース

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+14.1% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率+15.0%から0.9%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 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
- ベンチマークと先物にリターンの差異が生じたこと
- 配当に対する現地源泉税が生じたこと

分配金について(2019年12月3日から2020年11月30日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第10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	6,486

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、見送りいたしました。
 なお、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

約款変更について

該当事項はございません。

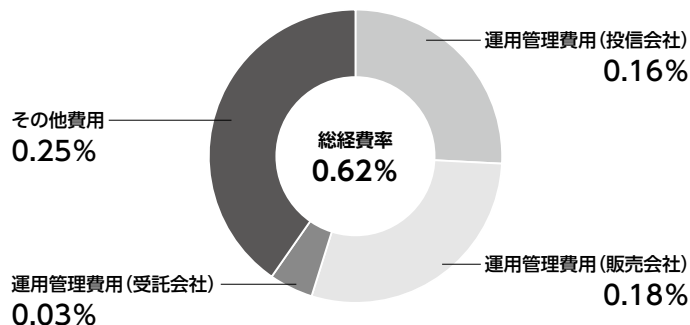
■ 1万口当たりの費用明細 (2019年12月3日から2020年11月30日まで)

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)	45円 (20) (21) (4)	0.372% (0.164) (0.175) (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)	13 (6) (0) (1) (6)	0.105 (0.050) (0.000) (0.007) (0.048)	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) (新株予約権証券) (投資信託証券)	2 (2) (0) (0)	0.014 (0.014) (0.000) (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)	31 (28) (1) (2)	0.253 (0.227) (0.008) (0.018)	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	91	0.744	

期中の平均基準価額は12,189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0.62%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2019年12月3日から2020年11月30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 435,151	千円 554,953	千口 108,755	千円 147,221

※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

(2019年12月3日から2020年11月30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	2,045,167千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,900,589千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.41

※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 (2019年12月3日から2020年11月30日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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

(2019年12月3日から2020年11月30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。

三井住友・DC新興国株式インデックスファンド

■ 組入れ資産の明細 (2020年11月30日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	期 末	
	口 数	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 1,655,715	千口 1,982,112	千円 3,023,315

※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7,247,902千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2020年11月30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 3,023,315	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,879	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	3,038,194	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（10,108,117千円）の投資信託財産総額（11,161,930千円）に対する比率は90.6%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=103.89円、1メキシコペソ=5.19円、1ブラジルリアル=19.46円、100チリペソ=13.54円、100コロンビアペソ=2.88円、1ユーロ=124.38円、1トルコリラ=13.25円、1チェココルナ=4.74円、100ハンガリーフォリント=34.39円、1ポーランドズロチ=27.71円、1香港ドル=13.40円、1マレーシアリングギット=25.53円、1タイバーツ=3.43円、1フィリピンペソ=2.16円、100インドネシアルピア=0.74円、100韓国ウォン=9.42円、1新台幣ドル=3.64円、1インドルピー=1.41円、1エジプトポンド=6.64円、1南アフリカランド=6.82円、1中国元（オフショア）=15.81円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年11月30日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	3,038,194,624円
コール・ローン等	7,804,236
エマージング株式 インデックス・マザーファンド(評価額)	3,023,315,488
未 収 入 金	7,074,900
(B) 負 債	19,896,933
未 払 解 約 金	14,876,780
未 払 信 託 報 酬	4,918,890
未 払 利 息	19
そ の 他 未 払 費 用	101,244
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	3,018,297,691
元 本	2,110,199,845
次 期 繰 越 損 益 金	908,097,846
(D) 受 益 権 総 口 数	2,110,199,845口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	14,303円

※当期における期首元本額1,755,257,318円、期中追加設定元本額827,025,137円、期中一部解約元本額472,082,610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2019年12月3日 至2020年11月30日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 3,229円
支 払 利 息	△ 3,229
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	406,600,394
売 買 益	438,179,848
売 買 損	△ 31,579,454
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,155,138
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	397,442,027
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,813,273
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	488,842,546
(配 当 等 相 当 額)	(948,506,898)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△459,664,352)
(G) 計 (D + E + F)	908,097,846
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	908,097,846
追 加 信 託 差 損 益 金	488,842,546
(配 当 等 相 当 額)	(949,558,917)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△460,716,371)
分 配 準 備 積 立 金	419,255,300

※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(30,443,779円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(285,765,551円)、信託約款に規定される収益調整金(949,558,917円)および分配準備積立金(103,045,970円)より分配可能額は1,368,814,217円(1万口当たり6,486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

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10期（2019年12月3日から2020年11月30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
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
10期（2020年11月30日）	15,253	14.6	170.44	15.0	61.5	30.4	—	8.3	11,054

※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2020年11月30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）	投資信託 証券組入 比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
（期 首） 2019年12月2日	円	%		%	%	%	%
12月末	13,315	—	148.27	—	48.2	45.1	6.8
2020年1月末	14,370	7.9	159.83	7.8	49.5	43.7	7.0
2月末	13,660	2.6	152.63	2.9	46.8	46.6	6.7
3月末	13,107	△ 1.6	147.25	△ 0.7	55.8	36.5	8.0
4月末	10,663	△ 19.9	118.55	△ 20.0	53.4	38.8	7.7
5月末	11,616	△ 12.8	128.88	△ 13.1	57.4	34.7	8.3
6月末	11,680	△ 12.3	130.72	△ 11.8	55.4	36.9	8.0
7月末	12,667	△ 4.9	141.27	△ 4.7	54.8	37.9	7.6
8月末	13,440	0.9	150.17	1.3	54.2	38.7	7.3
9月末	14,067	5.6	157.01	5.9	59.7	32.0	8.5
10月末	13,489	1.3	150.53	1.5	59.1	32.8	8.5
（期 末） 2020年11月30日	13,950	4.8	156.11	5.3	58.9	27.2	7.9
	15,253	14.6	170.44	15.0	61.5	30.4	8.3

※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（2019年12月3日から2020年11月30日まで）

基準価額等の推移



期首	13,315円
期末	15,253円
騰落率	+14.6%

※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（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（2019年12月3日から2020年11月30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、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- ・米中貿易交渉の進展を受け、期初から2020年1月前半にかけて、新興国株式市場が上昇したこと
- ・世界各国の政府・中央銀行が積極的な景気対策を講じたことから、新興国株式市場が3月下旬から期末にかけて上昇したこと

下落要因

- ・世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を背景に世界景気の後退懸念が強まり、2月下旬から3月中旬にかけて新興国株式市場が大きく下落したこと
- ・米ドル、香港ドルや新興国通貨が円に対して下落したこと

▶ 投資環境について（2019年12月3日から2020年11月30日まで）

当期の新興国株式市場は上昇しました。米ドル、香港ドルや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2020年1月中旬にかけては、米中貿易交渉が進展し、12月には第一段階の合意に達したことや中国景気の先行き不透明感が後退したこともあって、新興国株式市場は堅調に推移しました。

1月後半からは、中国の武漢が発生源とされる新型コロナウイルスの感染が拡大すると、中国株を中心に新興国株式市場は軟調に推移しました。2月後半からはイタリアなど欧州での感染拡大が明らかとなり、3月以降は米国内での感染拡大の懸念も強まり、3月中旬まで新興国株式市場は下落を続けました。加えて、サウジアラビアの増産発表を受けて、原油価格が急落したことも、世界的に金融市場の不安定な動きを増幅させました。

3月下旬以降、株価は反発・上昇に転じました。中国では新規感染者数の減少基調に加えて、3月の企業部門の活動回復や、政府の景気対策が打ち出されたことから、株価が比較的到底堅く推移しました。4月からは、欧米の感染者数・死者数の増加ペースが鈍化し始め、欧米での経済活動再開の期待が高まり、世界的に株式に対する買い安心感が広がりました。また、情報技術セクターを中心にアジア主要企業の業績が良好な内容だったことや、世界各国の政府・中央銀行から景気刺激策の発表が相次いだことから新興国株式市場は堅調に推移しました。

9月に入ると一旦調整する場面もありました。しかし、10月から期末にかけては、新型コロナウイルスに対するワクチンの開発進展期待や、米国大統領選においてバイデン候補の勝利が確実視されたことなどもあって、世界的に株式市場は堅調に推移し、新興国株式市場も一段高となりました。

当期の市場の動きをMSCI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18.3%上昇しました。

為替市場

為替相場は、総じて円に対して下落しました。米ドル・円相場は、期初からもみあいでも推移した後、3月下旬以降、米ドル安の展開となりました。世界景気が急速な落ち込みをみせたことを

受け、3月にF R B（米連邦準備制度理事会）はゼロ金利政策を選択したことで、米ドル・円レートは3月間で102円台～111円台と大きく変動しました。その後は未曾有の世界景気の落ち込みに対して、金融緩和策は長期化すると観測から、米ドルは期末まで軟調に推移しました。

米ドル安・円高を受けて、米ドルと連動する香港ドルも円に対して下落しました。また、新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の停滞懸念もあって、総じて新興国通貨が円に対して軟調でしたが、韓国ウォンと台湾ドルは円に対して底堅く推移しました。

当期の米ドル・円は期首109円68銭から期末103円89銭へと5円79銭の米ドル安・円高、香港ドル・円は期首14円01銭から期末13円40銭へと0円61銭の香港ドル安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて（2019年12月3日から2020年11月30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

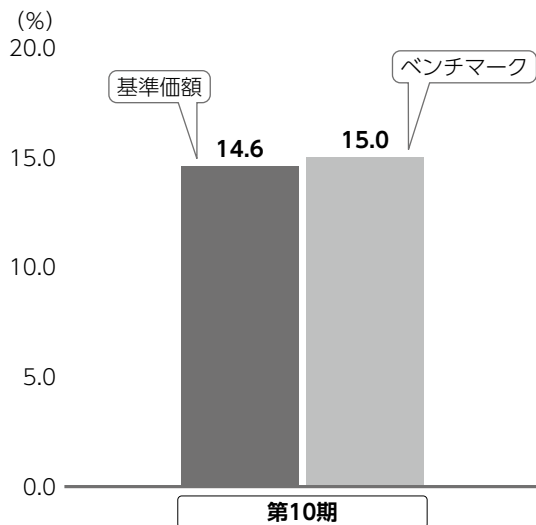
当ファンドで保有している長期売買停止銘柄（評価基準を変更した銘柄および売買停止期間が1年以上の銘柄）については以下の通りです。

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%

（2020年11月19日時点）

▶ ベンチマークとの差異について（2019年12月3日から2020年11月30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+14.6%となり、ベンチマークの騰落率+15.0%から0.4%下方乖離しました。

下方乖離要因

- ・ 売買コスト、保管費用等の支払いが生じたこと
- ・ ベンチマークと先物にリターンの差異が生じたこと
- ・ 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 (2019年12月3日から2020年11月30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)	14円 (7) (0) (1) (6)	0.107% (0.051) (0.000) (0.008) (0.048)	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) (新株予約権証券) (投資信託証券)	2 (2) (0) (0)	0.015 (0.015) (0.000) (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)	32 (30) (2)	0.247 (0.229) (0.018)	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	48	0.369	

期中の平均基準価額は12,973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 (2019年12月3日から2020年11月30日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 433 (33)	千米ドル 3,223 (-)	百株 32	千米ドル 68
	メ キ シ コ	2,428 (-)	千メキシコペソ 6,844 (△ 3)	63	千メキシコペソ 202
	ブ ラ ジ ル	2,137 (479)	千ブラジルリアル 6,225 (△ 6)	141	千ブラジルリアル 98
	チ リ	4,273 (0.35)	千チリペソ 84,705 (583)	12,333 (0.17)	千チリペソ 11,286 (583)
	コ ロ ン ビ ア	222	千コロンビアペソ 149,737	306	千コロンビアペソ 43,222
	ユ ー ロ	-	千ユーロ	-	千ユーロ
国	ベ ル ギ ー	(-)	(△ 0.0668)	3	3
	ギ リ シ ャ	42	26	353	19

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	789 (21)	千トルコリラ 619 (-)	26	千トルコリラ 41
	チェコ	32	千チェココルナ 464	-	千チェココルナ -
	ハンガリー	13	千ハンガリーフォリント 9,414	-	千ハンガリーフォリント -
	ポーランド	175	千ポーランドズロチ 774	59	千ポーランドズロチ 45
	香港	27,271 (1,024)	千香港ドル 39,037 (△ 4)	1,803 (-)	千香港ドル 392 (21)
	マレーシア	2,182 (536)	千マレーシアリングット 1,685 (-)	296	千マレーシアリングット 90
	タイ	5,519 (227)	千タイバーツ 13,227 (-)	424 (-)	千タイバーツ 358 (23)
	フィリピン	1,040 (15)	千フィリピンペソ 7,737 (-)	193 (0.43)	千フィリピンペソ 448 (0.22317)
	インドネシア	7,194 (420)	千インドネシアルピア 3,925,318 (-)	1,700	千インドネシアルピア 212,473
	韓国	429 (7)	千韓国ウォン 2,686,757 (6,351)	38 (0.7)	千韓国ウォン 56,081 (3,582)
	台湾	8,970 (327)	千新台幣ドル 67,986 (△ 122)	352	千新台幣ドル 1,278
	インド	2,051 (99)	千インドルピー 126,685 (2,066)	301 (36)	千インドルピー 7,847 (2,066)
	エジプト	73	千エジプトポンド 365	-	千エジプトポンド -
南アフリカ	1,110 (181)	千南アフリカランド 12,437 (-)	405	千南アフリカランド 1,241	

※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 4,680 (2,015)	千タイバーツ 4 (34)	証券 5,814 (881)	千タイバーツ 14 (14)

※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。

※（ ）内は権利付与、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) 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	口 285 (△ 1,853)	千米ドル 1 (△ 13)	口 —	千米ドル —
		GLOBAL X MSCI PAKISTAN ETF	口 177 (463)	千米ドル 4 (13)	口 35	千米ドル 0.81891
		ISHARES MSCI RUSSIA ETF	口 23,691	千米ドル 855	口 2,775	千米ドル 87
		ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	口 28,196	千米ドル 792	口 1,596	千米ドル 45
		ISHARES MSCI UAE ETF	口 16,173	千米ドル 178	口 812	千米ドル 7
		ISHARES MSCI QATAR ETF	口 8,641	千米ドル 148	口 1,007	千米ドル 15
	小	計	口 77,163 (△ 1,390)	千米ドル 1,980 (—)	口 6,225	千米ドル 158
	メキシコ	DEUTSCHE BANK MEX (FIBRA UNO ADMINISTR)	口 13,100 (—)	千メキシコペソ 228 (△ 26)	口 —	千メキシコペソ —
		小	計	口 13,100 (—)	千メキシコペソ 228 (△ 26)	口 —
	ブラジル	SUL AMERICA SA-UNITS	口 700	千ブラジルレアル 31	口 —	千ブラジルレアル —
		SUL AMERICA SA-UNITS-NEW	口 — (56)	千ブラジルレアル — (—)	口 —	千ブラジルレアル —
		BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	口 1,500	千ブラジルレアル 48	口 —	千ブラジルレアル —
		KLABIN SA-UNIT	口 2,500	千ブラジルレアル 56	口 —	千ブラジルレアル —
	小	計	口 4,700 (56)	千ブラジルレアル 136 (—)	口 —	千ブラジルレアル —
	南アフリカ	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	口 4,953	千南アフリカランド 90	口 —	千南アフリカランド —
FORTRESS REIT LTD-A		口 —	千南アフリカランド —	口 9,022	千南アフリカランド 99	
REDEFINE PROPERTIES LTD		口 —	千南アフリカランド —	口 43,761	千南アフリカランド 83	
RESILIENT REIT LTD		口 —	千南アフリカランド —	口 115 (17)	千南アフリカランド 4 (0.58106)	
RESILIENT REIT LTD-NEW		口 — (132)	千南アフリカランド — (—)	口 —	千南アフリカランド —	
小	計	口 4,953 (132)	千南アフリカランド 90 (—)	口 52,898 (17)	千南アフリカランド 187 (0.58106)	
国	中国 (オフショア)	口 168,000	千中国元 (オフショア) 7,531	口 6,600	千中国元 (オフショア) 331	
	小	計	口 168,000	千中国元 (オフショア) 7,531	口 6,600	千中国元 (オフショア) 331

※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。

(4) 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 17,171	百万円 17,989	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

(2019年12月3日から2020年11月30日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,045,167千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,900,589千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.41

※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 (2019年12月3日から2020年11月30日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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

(2019年12月3日から2020年11月30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 (2020年11月30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	122	192	5,314	552,094	小売
AUTOHOME INC-ADR	4	6	64	6,699	メディア・娯楽
BAIDU INC - SPON ADR	20	27	388	40,382	メディア・娯楽
BANCO MACRO SA-ADR	3	—	—	—	銀行
BAOZUN INC-SPN-ADR	2	4	17	1,838	小売
BEST INC-ADR	18	18	5	558	運輸
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	—	12	78	8,126	メディア・娯楽
CIA DE MINAS BUENAVENTURA S. A-ADR	15	22	24	2,503	素材
58.COM INC-ADR	6	—	—	—	メディア・娯楽
51JOB INC-ADR	1	2	16	1,707	商業・専門サービス
GDS HOLDINGS LTD-ADR	4	8	73	7,615	ソフトウェア・サービス
GSX TECHEDU INC- ADR	—	7	50	5,220	消費者サービス
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	7	—	—	—	銀行
HUAZHU GROUP LTD-ADR	9	16	83	8,651	消費者サービス
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	4	7	22	2,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUYA INC-ADR	4	6	14	1,475	メディア・娯楽
IQIYI INC-ADR	7	23	50	5,282	メディア・娯楽
JOYY INC	—	5	53	5,609	メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	53	87	782	81,249	小売
KE HOLDINGS INC-ADR	—	9	60	6,268	不動産
LUFAX HOLDING LTD	—	17	26	2,749	各種金融
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	68	68	3	398	エネルギー
MOMO INC-SPON ADR	10	15	23	2,436	メディア・娯楽
NIO INC-ADR	43	109	589	61,194	自動車・自動車部品
NETEASE.COM INC -ADR	5	42	392	40,824	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	10	15	262	27,297	消費者サービス
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	2	2	7	807	各種金融
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	70	70	5	595	不動産
PINDUODUO INC-ADR	14	27	401	41,723	小売
QUDIAN INC-SPON ADR	6	—	—	—	各種金融
SOUTHERN COPPER CORPORATION	6	8	53	5,537	素材
TAL EDUCATION GROUP-ADR	27	38	283	29,439	消費者サービス
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	5	8	7	762	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	8	37	64	6,661	メディア・娯楽
TRIP.COM GROUP-ADR	34	48	165	17,244	小売
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	31	45	117	12,219	小売
WEIBO CORP-SPON ADR	3	4	21	2,185	メディア・娯楽
XPENG INC - ADR	—	10	68	7,085	自動車・自動車部品

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	
YPF S. A. -SPONSORED ADR	11	13	7	778	エネルギー	
YY INC-ADR	4	—	—	—	メディア・娯楽	
YUM CHINA HOLDINGS INC	25	40	236	24,620	消費者サービス	
ZAI LAB LTD-ADR	—	6	75	7,841	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	23	41	122	12,704	運輸	
CREDICORP LTD	4	7	108	11,307	銀行	
SINA CORP	4	5	24	2,504	メディア・娯楽	
LOBANT SA	2	3	71	7,381	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	713	1,148	10,240	1,063,911	
		39	41	—	〈9.6%〉	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A	220	353	537	2,790	資本財	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	143	199	2,892	15,011	食品・飲料・タバコ	
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	16	—	—	—	小売	
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	174	273	877	4,552	メディア・娯楽	
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	107	151	651	3,380	食品・飲料・タバコ	
GRUMA S. A. B. -B	15	19	439	2,282	食品・飲料・タバコ	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	17	17	282	1,468	運輸	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	36	36	168	873	資本財	
CEMEX SAB-CPO	1,156	1,644	1,530	7,943	素材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE S. A. B. DE C. V.	184	265	2,783	14,448	銀行	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	11	11	355	1,845	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	100	176	585	3,037	家庭用品・パーソナル用品	
ALSEA SAB DE CV	38	—	—	—	消費者サービス	
GROUP AEROPORT DEL SURESTE-B	14	19	601	3,124	運輸	
GRUPO MEXICO SAB DE CV	262	331	2,360	12,251	素材	
AMERICA MOVIL SAB DE C. V.	2,447	3,468	5,111	26,530	電気通信サービス	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	150	202	408	2,118	銀行	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	29	43	426	2,215	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	25	43	873	4,533	運輸	
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	15	41	307	1,594	メディア・娯楽	
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA	43	43	309	1,606	公益事業	
ORBIA ADVANCE CO SAB DE CV	86	86	352	1,829	素材	
COCA-COLA FEMSA S. A. DE C. V	34	45	397	2,060	食品・飲料・タバコ	
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	387	549	2,903	15,067	食品・生活必需品小売り	
BECLE SAB DE CV	—	60	287	1,490	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	5,712	8,077	25,444	132,056	
		24	23	—	〈1.2%〉	
(ブラジル)				千ブラジルリアル		
BRF-BRASIL FOODS SA	37	59	129	2,513	食品・飲料・タバコ	
VALE SA	232	378	2,965	57,699	素材	
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	—	11	74	1,453	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	
TIM PARTICIPACOES SA	56	—	—	—	電気通信サービス
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-PR B	16	31	102	2,001	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-ELECTR	22	38	122	2,378	公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.	64	88	304	5,926	銀行
ITAUSA SA	326	451	491	9,556	銀行
LOJAS AMERICANAS SA	53	99	234	4,554	小売
GERDAU S. A. -PREF	71	111	252	4,916	素材
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	—	13	90	1,756	食品・生活必需品小売り
PETROLEO BRASILEIRO SA-PETROBRAS	219	381	986	19,202	エネルギー
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	48	86	181	3,537	小売
PETROLEO BRASILEIRO SA-PETROBRAS-PR	308	487	1,241	24,166	エネルギー
COMPANHIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	84	138	178	3,469	運輸
WEG SA	58	88	679	13,231	資本財
BANCO BRADESCO S. A. -PREF	294	453	1,117	21,741	銀行
BANCO BRADESCO SA	90	136	299	5,831	銀行
NATURA COSMETICOS SA	26	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL S. A. -CSN	53	71	170	3,317	素材
SUZANO SA	36	77	428	8,336	素材
CPFL ENERGIA SA	—	24	73	1,429	公益事業
ITAU UNIVANCO HOLDING SA	354	496	1,436	27,952	銀行
PORTO SEGURO SA	6	6	28	559	保険
BRASKEM SA-PREF A	9	18	42	821	素材
LOCALIZA RENT A CAR SA	40	66	438	8,533	運輸
LOJAS RENNEN S. A.	59	81	379	7,378	小売
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	47	75	153	2,977	エネルギー
COSAN SA	13	16	131	2,559	エネルギー
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	13	84	185	3,619	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD(NEW)	52	—	—	—	公益事業
EMPRESA BRASILEIRA DE AERONAUTICA S. A.	50	—	—	—	資本財
B2W CIA DIGITAL	15	22	173	3,370	小売
BR MALLS PARTICIPACOES SA	63	—	—	—	不動産
JBS SA	83	112	258	5,028	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	60	78	97	1,891	公益事業
COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO	26	39	177	3,445	公益事業
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS	24	24	56	1,097	不動産
HYPERMARCAS SA	27	39	123	2,407	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEFONICA BRASIL SA	34	—	—	—	電気通信サービス
MAGAZINE LUIZA SA	54	308	745	14,498	小売
ENERGISA SA-UNITS	11	18	82	1,605	公益事業
COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRU	10	—	—	—	食品・生活必需品小売り
CIELO SA	93	93	34	680	ソフトウェア・サービス
TELEFONICA BRASIL SA	—	41	180	3,517	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	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			
RAIA DROGASIL SA	18	110	282	5,497	食品・生活必需品小売り		
VIA VAREJO SA	—	140	258	5,037	小売		
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	51	64	189	3,688	保険		
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	13	25	109	2,135	公益事業		
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	24	49	340	6,627	ヘルスケア機器・サービス		
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	18	115	165	3,211	ヘルスケア機器・サービス		
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO	21	31	60	1,170	食品・生活必需品小売り		
BM&F BOVESPA SA	151	211	1,200	23,363	各種金融		
AMBEV SA	347	483	691	13,459	食品・飲料・タバコ		
COGNA EDUCACAO	104	141	68	1,341	消費者サービス		
NATURA &CO HOLDING SA	—	91	467	9,102	家庭用品・パーソナル用品		
CENTRAIS ELETRICAS BRASLIER-RTS	2	—	—	—	公益事業		
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-RTS	3	—	—	—	公益事業		
TIM SA	—	72	101	1,975	電気通信サービス		
RUMO SA	75	118	228	4,447	運輸		
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	51	98	66	1,300	保険		
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	17	23	186	3,625	各種金融		
小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 <比 率>	4,135	6,610	19,267	374,950	< 3.4% >
(チリ)			55	53	—	—	< 3.4% >
BANCO SANTANDER CHILE	4,322	5,677	19,013	2,574	銀行		
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	3	6	17,280	2,339	銀行		
BANCO DE CHILE	3,191	5,043	34,232	4,635	銀行		
EMPRESAS CMPC SA	89	130	22,702	3,073	素材		
EMPRESAS COPEC SA	26	44	28,038	3,796	エネルギー		
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	8	15	8,500	1,151	食品・飲料・タバコ		
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	12	12	5,538	749	電気通信サービス		
ENEL AMERICAS SA	2,866	3,728	42,984	5,820	公益事業		
COLBUN SA	617	617	7,744	1,048	公益事業		
AGUAS ANDINAS SA-A	203	203	4,494	608	公益事業		
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	18	33	5,790	783	食品・飲料・タバコ		
LATAM AIRLINES GROUP	23	—	—	—	運輸		
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	9	12	46,464	6,291	素材		
FALABELLA SA	52	72	19,977	2,704	小売		
CENCOSUD SA	83	125	17,163	2,323	食品・生活必需品小売り		
CENCOSUD SHOPPING SA	—	55	6,815	922	不動産		
ENEL CHILE SA	2,275	2,275	12,628	1,709	公益事業		
ITAU CORPBANCA	12,309	—	—	—	銀行		
小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 <比 率>	26,114	18,053	299,367	40,534	< 0.4% >
(コロンビア)			17	16	—	—	< 0.4% >
INTERCONEXION ELECTRICA SA	32	42	95,575	2,752	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	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
ECOPETRO SA	341	523	113,732	3,275	エネルギー	
GRUPO AVAL ACCIONES SA-PF	283	—	—	—	銀行	
GRUPO ARGOS SA	22	—	—	—	素材	
BANCOLOMBIA SA	17	22	60,830	1,751	銀行	
BANCOLOMBIA SA-PREF	31	46	127,594	3,674	銀行	
GRUPO DE INV SURAMERICANA	19	29	65,572	1,888	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	747 7	664 5	463,305 —	13,343 <0.1%>	
(ユーロ…ベルギー)			千ユーロ			
TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	3	—	—	—	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3 1	— —	— —	— <-%>	
(ユーロ…ギリシャ)						
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	18	25	35	4,390	電気通信サービス	
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	3	5	6	804	エネルギー	
OPAP SA	13	19	18	2,362	消費者サービス	
JUMBO S. A.	8	10	15	1,951	小売	
FOLLI FOLLIE GROUP	1	1	0.5904	73	耐久消費財・アパレル	
NATIONAL BANK OF GREECE	42	—	—	—	銀行	
EUROBANK ERGASIAS SEEVICES & HOLDINGS SA	191	—	—	—	銀行	
ALPHA BANK AE	94	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	373 8	63 5	77 —	9,581 <0.1%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	377 9	63 5	77 —	9,581 <0.1%>	
(トルコ)			千トルコリラ			
AKBANK T. A. S.	201	293	187	2,479	銀行	
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	7	22	49	656	食品・飲料・タバコ	
ARCELIK AS	8	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	21	84	152	2,025	資本財	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	82	126	148	1,972	素材	
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	2	7	87	1,164	自動車・自動車部品	
KOC HOLDING AS	61	61	114	1,511	資本財	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	—	140	96	1,284	資本財	
TURK HAVA YOLLARI ANONIM ORTAKLIGI	44	44	53	707	運輸	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	89	89	139	1,853	電気通信サービス	
TURKIYE GARANTI BANKASI	162	272	249	3,309	銀行	
TURKIYE IS BANKASI-C	96	96	65	872	銀行	
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	10	10	94	1,252	エネルギー	
YAPI VE KREDI BANKASI	—	322	96	1,275	銀行	
HACI OMER SABANCI HOLDING	71	71	71	947	各種金融	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	29	50	349	4,629	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		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	
TAV HAVAL IMANLARI HOLDING AS		17	—	—	—	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	907	1,691	1,958	25,943	
	銘柄 数 <比率>	15	15	—	< 0.2%>	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS		5	7	415	1,970	銀行
CEZ AS		11	16	775	3,675	公益事業
MONETA MONEY BANK AS		39	65	448	2,124	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	56	89	1,639	7,770	
	銘柄 数 <比率>	3	3	—	< 0.1%>	
(ハンガリー)				千ハンガリーフォリント		
OTP BANK PLC		16	22	27,364	9,410	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		10	10	7,848	2,698	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		28	35	7,296	2,509	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	55	68	42,508	14,618	
	銘柄 数 <比率>	3	3	—	< 0.1%>	
(ポーランド)				千ポーランドズロチ		
BANK MILLENNIUM SA		48	—	—	—	銀行
MBANK SA		0.79	0.79	12	343	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA		11	15	236	6,558	素材
BANK PEKAO SA		11	18	111	3,089	銀行
ORANGE POLSKA SA		43	67	42	1,181	電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN		22	30	163	4,539	エネルギー
LPP SA		0.09	0.12	85	2,372	耐久消費財・アパレル
SANTANDER BANK POLSKA SA		2	3	65	1,824	銀行
CD PROJEKT SA		4	7	256	7,115	メディア・娯楽
PKO BANK POLSKI SA		64	89	250	6,936	銀行
CCC SA		2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GRUPA LOTOS SA		5	9	32	905	エネルギー
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I		143	177	88	2,448	エネルギー
CYFROWY POLSAT SA		15	33	91	2,538	メディア・娯楽
PGE SA		70	70	43	1,195	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		41	61	165	4,585	保険
DINO POLSKA SA		3	5	127	3,540	食品・生活必需品小売り
AMREST HOLDINGS SE		7	—	—	—	消費者サービス
ALLEGRO. EU SA		—	26	196	5,432	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	500	616	1,970	54,606	
	銘柄 数 <比率>	18	16	—	< 0.5%>	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		70	120	145	1,955	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		100	100	88	1,187	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H		80	240	116	1,556	運輸
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		—	11	99	1,331	食品・飲料・タバコ

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 MOBILE LTD	450	630	2,995	40,141	電気通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	95	125	637	8,542	素材
DATANG INTL POWER GENERATION COMPANY LTD	120	-	-	-	公益事業
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED	35	60	154	2,074	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H	220	440	135	1,810	公益事業
YANZHOU COAL MINING CO-H	100	160	107	1,434	エネルギー
HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	55	65	360	4,834	家庭用品・パーソナル用品
HUADIAN POWER INTL CORP-H	120	-	-	-	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES-H SHR	180	180	64	863	運輸
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	220	300	208	2,797	自動車・自動車部品
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LTD	340	928	709	9,512	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST	280	405	785	10,528	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	200	320	1,092	14,643	不動産
CITIC LIMITED	440	630	388	5,200	資本財
BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT-H	100	200	120	1,618	運輸
LENOVO GROUP LTD	500	740	428	5,741	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD	1,580	2,160	568	7,612	エネルギー
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	460	620	297	3,987	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HLDS COMPANY LTD	106	166	237	3,180	保険
CHINA PETROLEUM&CHEMICAL-H	1,880	2,480	934	12,528	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	80	80	145	1,944	ソフトウェア・サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP	170	240	620	8,313	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	59	84	870	11,661	公益事業
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	240	440	271	3,631	公益事業
TOWNGAS CHINA CO LTD	40	-	-	-	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LIMITED	100	240	122	1,640	運輸
YUEXIU PROPERTY COMPANY LTD	440	880	143	1,922	不動産
CHINA MERCHANTS PORT HLDGS COMPANY LTD	101	161	157	2,106	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	200	400	113	1,522	素材
WHARF HOLDINGS LTD	90	170	326	4,373	不動産
CHINA EVERBRIGHT LIMITED	80	80	90	1,217	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LIMITED	138	278	775	10,393	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LIMITED	45	70	210	2,823	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED	370	600	1,362	18,250	自動車・自動車部品
SHENZHEN INVESTMENT LTD	160	420	117	1,575	不動産
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	60	100	370	4,964	公益事業
BYD CO LTD-H	45	65	1,214	16,278	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD	1,060	1,340	325	4,363	電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	100	140	96	1,296	エネルギー
SINOTRANS LIMITED	80	-	-	-	運輸
MAANSHAN IRON&STEEL-H	60	-	-	-	素材
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	260	430	187	2,517	商業・専門サービス

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	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LIMITED	60	130	84	1,134	素材
PICC PROPERTY & CASUALTY - H	520	700	460	6,172	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH CO	130	260	122	1,647	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	120	220	182	2,440	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED	250	350	562	7,541	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO.	550	760	1,406	18,840	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	420	580	437	5,867	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	160	240	381	5,107	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAJ POWER CO	140	180	310	4,158	資本財
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H	80	80	27	365	エネルギー
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL COMPANY L	180	180	29	393	素材
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	50	50	56	755	資本財
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	60	60	43	586	運輸
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	140	200	272	3,655	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	40	40	310	4,164	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT	220	320	414	5,548	公益事業
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HLDGS	120	220	74	1,002	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	100	140	833	11,162	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	120	120	66	889	運輸
CNOOC LTD	1,310	1,830	1,729	23,173	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	520	1,060	804	10,780	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	210	280	1,118	14,989	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CHINA LT	405	610	5,593	74,955	保険
LI NING COMPANY LIMITED	135	215	923	12,373	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LIMITED	360	600	182	2,444	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	390	990	88	1,180	小売
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	370	370	58	778	公益事業
AIR CHINA/HONG KONG	160	160	101	1,361	運輸
ZTE CORPORATION	62	78	157	2,111	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ELECTRIC GROUP COMPANY LIMITED	260	260	57	769	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED -H	255	350	537	7,203	エネルギー
CHINA COSCO HOLDINGS COMPANY LIMITED -H	220	220	163	2,190	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS LTD-H	670	900	391	5,246	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INTL HLDGS LTD	120	180	93	1,249	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	7,000	9,830	5,996	80,350	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	56	87	1,177	15,784	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR CORPORATION	200	320	263	3,529	自動車・自動車部品
AGILE PROPRETY HOLDINGS LIMITED	80	120	134	1,807	不動産
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	140	140	147	1,981	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD	280	400	433	5,810	素材
BANK OF CHINA LTD	5,810	8,120	2,257	30,248	銀行
SHUI ON LAND LIMITED	135	-	-	-	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	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	80	135	388	5,209	不動産
GUANGSHOU R&F PROPERTIES - H	60	172	174	2,332	不動産
CHINA MERCHANTS BANK- H	285	400	2,052	27,496	銀行
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA	4,750	6,210	3,024	40,525	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD-H	55	100	99	1,327	素材
KINGBOARD LAMINATES HOLDING LTD	70	70	90	1,217	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	200	200	84	1,125	資本財
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	310	410	169	2,269	資本財
CHINA COAL ENERGY COMPANY - H	110	-	-	-	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	40	70	155	2,082	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	40	66	169	2,268	資本財
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	90	120	454	6,094	耐久消費財・アパレル
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	110	-	-	-	食品・飲料・タバコ
COUNTRY GARDEN HOLDINGS COMPANY	560	790	834	11,178	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	210	360	128	1,722	素材
CHINA CITIC BANK	680	910	313	4,206	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LIMITED	80	125	134	1,795	不動産
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	53	73	1,123	15,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	80	110	1,189	15,933	耐久消費財・アパレル
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	-	40	87	1,168	家庭用品・パーソナル用品
FOSUN INTERNATIONAL	180	235	259	3,482	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LIMITED	360	620	245	3,289	不動産
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD.	190	190	30	414	不動産
BOSIDENG INTL HOLDGS LTD	260	260	88	1,188	耐久消費財・アパレル
SOHO CHINA LTD	75	245	58	784	不動産
KINGSOFT CORPORATION LTD.	60	80	310	4,154	ソフトウェア・サービス
SINOTRUK HONG KONG LTD	35	65	134	1,798	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	280	450	175	2,351	資本財
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	80	130	93	1,247	食品・飲料・タバコ
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	55	70	263	3,536	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTION CORP-H	145	245	130	1,746	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LIMITED	330	510	276	3,710	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	196	284	860	11,530	保険
CRRC CORP LTD-H	310	420	134	1,806	資本財
SUN ART RETAIL GROUP LTD	175	245	202	2,711	食品・生活必需品小売り
BBMG CORPORATION - H	90	-	-	-	素材
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	88	-	-	-	素材
SINOPHARM MEDICINE HOLDING CO-H	84	136	267	3,579	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LIMITED	180	260	262	3,511	素材
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD-H	110	-	-	-	資本財
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD-H	212	332	291	3,901	自動車・自動車部品
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	115	115	79	1,058	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	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD-H	130	240	79	1,070	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP	270	270	179	2,402	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	46	77	101	1,364	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	300	—	—	—	公益事業
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	180	260	777	10,417	不動産
YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD	170	170	51	692	不動産
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	130	130	103	1,384	資本財
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	135	190	957	12,831	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	54	85	287	3,849	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	511	596	266	3,569	銀行
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	210	210	85	1,150	不動産
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	66	66	81	1,089	資本財
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	210	340	107	1,444	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,170	2,830	846	11,338	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	45	60	355	4,767	小売
FAR EAST HORIZON LTD	180	180	146	1,968	各種金融
CITIC SECURITIES CO LTD-H	135	220	385	5,170	各種金融
SEAZEN GROUP LTD	100	—	—	—	不動産
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LIMITED	100	170	137	1,845	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	188	280	190	2,551	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	50	75	325	4,361	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE COMPANY OF CHINA LTD	540	850	215	2,881	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CO LTD-H	30	50	161	2,164	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	220	300	202	2,717	不動産
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	75	75	25	342	資本財
CHINA GALAXY SECURITIES CO	255	360	184	2,469	各種金融
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LIMITED	50	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	100	100	143	1,926	資本財
CHINA DING YI FENG HOLDINGS LTD	80	—	—	—	各種金融
GREENTOWN SERVICE GROUP	100	180	160	2,149	商業・専門サービス
CHINA EVERGRANDE GROUP	130	200	335	4,497	不動産
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD-H	50	50	56	757	各種金融
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-H	590	1,020	448	6,013	銀行
YIHA! INTERNATIONAL HOLDING LTD	30	50	456	6,113	食品・飲料・タバコ
GENSCRIPT BIOTECH CORP	60	100	109	1,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	200	360	801	10,733	半導体・半導体製造装置
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	—	25	78	1,053	消費者サービス
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	80	140	623	8,348	商業・専門サービス
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	140	140	65	874	不動産
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	26	53	490	6,576	ヘルスケア機器・サービス
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LTD	180	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LIMITED	30	60	90	1,210	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	
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	—	40	46	628	ヘルスケア機器・サービス
A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD-H	35	50	166	2,231	商業・専門サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	3,140	4,540	558	7,482	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	564	1,076	2,802	37,559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTec CO LTD	13	27	318	4,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN-B	75	365	11,388	152,599	小売
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	—	84	117	1,575	小売
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	30	90	466	6,247	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	240	420	578	7,755	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	60	95	493	6,613	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	640	900	136	1,833	各種金融
LOGAN GROUP COMPANY LIMITED	100	160	208	2,795	不動産
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LIMITED	125	170	609	8,166	資本財
POLY PROPERTY SERVICES CO LTD-H	—	12	67	899	不動産
CHINA AOYUAN GROUP LTD	90	90	73	985	不動産
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	40	40	67	901	消費者サービス
CANSINO BIOLOGICS INC-H	—	6	96	1,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	—	110	125	1,683	小売
SHENZHEN INTL HOLDINGS LTD	80	130	166	2,236	運輸
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	40	120	436	5,845	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA FEIHE LTD	—	120	215	2,884	食品・飲料・タバコ
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	—	8	10	142	不動産
KWG LIVING GROUP HOLDINGS LTD	—	62	35	479	不動産
TENCENT HOLDINGS LIMITED	416	586	34,163	457,794	メディア・娯楽
SEAZEN GROUP LTD	—	200	134	1,800	不動産
CHINA VANKE CO LTD -H	103	185	549	7,362	不動産
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	—	315	2,397	32,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LUYE PHARMA GROUP	95	185	82	1,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIBABA PICTURES GROUP LIMITED	1,100	1,100	112	1,503	メディア・娯楽
HUA HONG SEMICONDUCTOR LIMITED	20	50	187	2,505	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LI	240	340	765	10,251	ヘルスケア機器・サービス
CGN POWER CO LTD-H	700	930	152	2,043	公益事業
BAIC MOTOR CORP LTD-H	155	155	45	614	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	76	106	119	1,607	各種金融
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	28	48	180	2,424	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	108	140	175	2,345	各種金融
3SBIO INC	105	105	78	1,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEGEND HOLDINGS CORP-H	20	49	51	694	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL	120	120	49	667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT	530	920	81	1,097	各種金融
CHINA LITERATURE LTD	14	30	178	2,385	メディア・娯楽
SSY GROUP LIMITED	100	100	47	640	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	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
DALI FOODS GROUP CO LTD	110	195	92	1,243	食品・飲料・タバコ	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	100	100	26	355	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	—	120	84	1,133	消費者サービス	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	—	150	76	1,021	不動産	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	300	300	24	321	保険	
BOC AVIATION LTD	13	19	129	1,740	資本財	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	28	38	141	1,891	保険	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD-H	80	136	243	3,262	各種金融	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	40	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	64,009	90,502	131,202	1,758,111	
		208	206	—	<15.9%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
AMMB HOLDINGS BERHAD	101	170	58	1,497	銀行	
GENTING PLANTATIONS BERHAD	9	25	24	615	食品・飲料・タバコ	
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	333	660	252	6,453	銀行	
DIGI.COM BHD	218	287	119	3,055	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	83	83	45	1,173	運輸	
RHB BANK BHD	118	164	84	2,156	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED	39	81	66	1,695	資本財	
GAMUDA BHD	133	133	48	1,246	資本財	
YTL CORP BHD	160	165	10	274	公益事業	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	19	19	30	780	銀行	
HONG LEONG BANK BERHAD	47	66	112	2,867	銀行	
IJM CORP BHD	185	—	—	—	資本財	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	35	50	117	2,989	食品・飲料・タバコ	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	12	12	38	980	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BERHAD	296	402	333	8,508	銀行	
MISC BHD	83	118	83	2,138	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6	6	83	2,121	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BERHAD	41	60	111	2,852	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	19	30	66	1,684	エネルギー	
PETRONAS GAS BHD	43	89	148	3,799	公益事業	
BRITISH AMERICAN TOBACCO MALAYSIA BERHAD	5	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
TELEKOM MALAYSIA BHD	82	82	41	1,046	電気通信サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	233	245	262	6,705	公益事業	
QL RESOURCES BHD	53	130	80	2,045	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	292	362	133	3,419	エネルギー	
PUBLIC BANK BERHAD	226	298	554	14,150	銀行	
AIRASIA GROUP BERHAD	55	—	—	—	運輸	
TOP GLOVE CORPORATION BHD	87	495	346	8,833	ヘルスケア機器・サービス	
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	—	12	23	601	食品・飲料・タバコ	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	—	150	91	2,324	ヘルスケア機器・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		
SUPERMAX CORP BHD	—	166	141	3,610	ヘルスケア機器・サービス	
GENTING BHD	152	258	107	2,746	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	175	266	67	1,718	消費者サービス	
IOI CORPORATION BERHAD	140	228	100	2,561	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BERHAD	235	235	54	1,397	資本財	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	126	181	262	6,691	ヘルスケア機器・サービス	
AXIATA GROUP BERHAD	219	326	121	3,104	電気通信サービス	
MAXIS BERHAD	187	268	134	3,434	電気通信サービス	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	168	270	185	4,728	素材	
IHH HEALTHCARE BHD	156	205	115	2,946	ヘルスケア機器・サービス	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	37	100	42	1,092	運輸	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	87	131	91	2,341	素材	
SIME DARBY PLANTATION BHD	150	239	120	3,081	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,845	7,268	4,914	125,474	
	銘柄数 <比率>	40	40	—	<1.1%>	
(タイ)			千タイバーツ			
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD-FOREIGN REG	31	59	722	2,479	銀行	
BERLI JUCKER PUBLIC CO LTD NVDR	73	102	385	1,320	食品・生活必需品小売り	
KRUNG THAI BANK PCL-NVDR	292	292	327	1,121	銀行	
RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	48	79	450	1,544	公益事業	
ROBINSON DEPARTMENT STORE PLC-NVDR	41	—	—	—	小売	
SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC CO LTD-NVDR	56	87	776	2,663	銀行	
TRUE CORPORATION PCL-NVDR	765	1,500	495	1,697	電気通信サービス	
KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LTD- NVDR	55	55	624	2,141	銀行	
TMB BANK PUBLIC CO LTD-NVDR	1,357	1,357	153	525	銀行	
IRPC PCL-NVDR	532	1,211	341	1,171	エネルギー	
BANPU PUBLIC COMPANY LIMITED-NVDR	374	—	—	—	エネルギー	
ELECTRICITY GENERATING PCL -NVDR	19	25	545	1,869	公益事業	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	147	249	1,375	4,718	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL-NVDR	254	396	1,158	3,972	食品・飲料・タバコ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	89	122	2,189	7,511	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PUBLIC CO LTD-NVDR	418	553	835	2,864	小売	
PTT PUBLIC COMPANY LIMITED- NVDR	843	1,196	4,993	17,127	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	219	319	488	1,674	食品・飲料・タバコ	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	—	85	439	1,508	各種金融	
LAND AND HOUSES PUBLIC CO LTD-NVDR	548	812	657	2,255	不動産	
SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD (THE) -NVDR	58	82	3,091	10,603	素材	
AIRPORTS OF THAILAND PCL -NVDR	319	457	3,027	10,384	運輸	
KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LTD- FOREIGN	89	120	1,362	4,671	銀行	
CENTRAL PATTANA PUBLIC CO LTD- NVDR	173	252	1,367	4,689	不動産	
BANGKOK DUSIT MED SERVICE -NVDR	709	975	2,193	7,524	ヘルスケア機器・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC CO LTD - NVDR	32	54	683	2,343	ヘルスケア機器・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		
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	194	366	933	3,201	消費者サービス	
THAI OIL PUBLIC CO LTD-NVDR	91	91	452	1,552	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	432	597	3,686	12,644	食品・生活必需品小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	468	906	942	3,231	運輸	
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL-NVDR	106	154	1,547	5,308	エネルギー	
TOTAL ACCESS COMMUNICATION PCL -NVDR	46	46	173	595	電気通信サービス	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	142	142	429	1,473	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PLC-NVDR	148	252	1,486	5,099	素材	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	110	147	676	2,319	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO- NVDR	547	724	673	2,309	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	68	68	340	1,166	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	35	200	725	2,486	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	70	70	259	888	食品・飲料・タバコ	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	—	180	379	1,302	各種金融	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	—	696	343	1,179	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	—	208	705	2,418	小売	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	63	63	374	1,285	各種金融	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	42	76	427	1,466	各種金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	58	58	420	1,442	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	10,161	15,483	43,661	149,757	
	銘柄数 <比率>	41	43	—	<1.4%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	559	882	3,351	7,239	不動産	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	164	164	694	1,499	資本財	
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	77	77	642	1,387	銀行	
GLOBE TELECOM INC	2	3	652	1,409	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	72	117	1,374	2,969	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	200	334	2,195	4,742	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	25	41	776	1,677	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	130	130	625	1,350	銀行	
MEGAWORLD CORP	920	920	352	761	不動産	
ROBINSONS LAND CO	172	—	—	—	不動産	
SECURITY BANK CORP	20	—	—	—	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	761	1,088	3,916	8,460	不動産	
UNIVERSAL ROBINA CORP	71	101	1,445	3,122	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	16	26	2,565	5,541	資本財	
AYALA CORPORATION	19	31	2,561	5,531	資本財	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	1,109	1,109	454	982	各種金融	
ABOITIZ POWER CORP	120	120	309	667	公益事業	
MANILA ELECTRIC COMPANY	13	23	658	1,423	公益事業	
BDO UNIBANK INC	135	220	2,274	4,913	銀行	
PUREGOLD PRICE CLUB INC	—	61	257	555	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
GT CAPITAL HOLDINGS INC	6	6	348	751	資本財	
PLDT INC	5	8	1,090	2,355	電気通信サービス	
ALTUS SAN NICOLAS CORP-NEW	1	—	—	—	不動産	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	4,602	5,466	26,547	57,342	
		22	20	—	<0.5%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
BARITO PACIFIC TBK PT	2,082	2,082	232,143	1,717	素材	
PT UNITED TRACTORS TBK DISTRIBUTES	122	193	477,192	3,531	エネルギー	
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	356	513	374,490	2,771	食品・飲料・タバコ	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	536	834	542,100	4,011	食品・飲料・タバコ	
PT GUDANG GARAM TBK	40	40	177,300	1,312	食品・飲料・タバコ	
PT HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	547	791	126,560	936	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	132	132	194,370	1,438	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	161	297	276,952	2,049	素材	
BUKIT ASAM TBK PT	104	—	—	—	エネルギー	
PT BANK MANDIRI	1,396	1,909	1,269,485	9,394	銀行	
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	129	—	—	—	素材	
PT UNILEVER INDONESIA TBK	105	791	613,025	4,536	家庭用品・パーソナル用品	
PT BANK RAKYAT	4,096	5,676	2,423,652	17,935	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	656	656	97,744	723	公益事業	
BANK NEGARA INDONESIA PT	521	763	484,505	3,585	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	213	289	344,632	2,550	素材	
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	721	1,008	3,218,040	23,813	銀行	
XL AXIATA TBK PT	354	354	89,562	662	電気通信サービス	
JASA MARGA(PERSERO)TBK PT	80	—	—	—	運輸	
BUMI SERPONG DAMAI PT	282	—	—	—	不動産	
ADARO ENERGY TBK PT	1,159	1,159	161,101	1,192	エネルギー	
PAKUWON JATI TBK PT	794	—	—	—	不動産	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	143	212	224,720	1,662	食品・飲料・タバコ	
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	155	—	—	—	銀行	
KALBE FARMA PT	1,531	2,461	364,228	2,695	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACE HARDWARE INDONESIA	669	669	111,054	821	小売	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,513	2,162	1,199,910	8,879	自動車・自動車部品	
TELEKOMUNIKASI TBK PT	3,666	5,186	1,794,356	13,278	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	22,263	28,177	14,797,122	109,498	
		28	22	—	<1.0%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
CHEIL COMMUNICATIONS INC	5	5	11,272	1,061	メディア・娯楽	
HYUNDAI MOTOR COMPANY	2	4	36,034	3,394	自動車・自動車部品	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	2	3	62,527	5,890	保険	
DB INSURANCE CO LTD	3	5	22,713	2,139	保険	
COWAY CO LTD	3	5	38,305	3,608	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	
KT&G CORPORATION	8	11	100,689	9,484	食品・飲料・タバコ
S1 CORPORATION	1	2	17,914	1,687	商業・専門サービス
KOREA GAS CORPORATION	2	2	7,724	727	公益事業
CJ CORP	0.9	1	13,456	1,267	資本財
KAKAO CORP	3	5	219,697	20,695	メディア・娯楽
CJ ENM CO LTD	0.57	1	19,728	1,858	小売
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING	1	4	11,308	1,065	資本財
KMW CO LTD	2	2	17,279	1,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK TELECOM CO LTD	1	4	95,175	8,965	電気通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL CO., LTD	1	2	21,471	2,022	資本財
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	28	28	28,643	2,698	各種金融
NCSOFT CORP	1	1	142,206	13,395	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	6	18	22,914	2,158	電気通信サービス
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	6	—	—	—	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP	4	4	5,909	556	資本財
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	0.7	0.96	147,168	13,863	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	3	4	383,940	36,167	素材
LG CHEM LTD	0.63	0.89	33,152	3,122	素材
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE-PREF	0.17	0.17	11,900	1,120	家庭用品・パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	33	46	159,558	15,030	銀行
S-OIL CORPORATION	3	4	29,751	2,802	エネルギー
HANWHA SOLUTIONS CORP	6	9	47,869	4,509	素材
MERITZ SECURITIES CO LTD	15	15	5,925	558	各種金融
SAMSUNG SECURITIES CO,LTD.	4	6	25,655	2,416	各種金融
POSCO CHEMUCAL CO LTD	2	2	18,431	1,736	素材
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1	1	46,207	4,352	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	2	2	20,898	1,968	小売
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERIN	2	3	38,085	3,587	資本財
HYUNDAI MOBIS	4	6	173,701	16,362	自動車・自動車部品
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	39	56	556,540	52,426	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO	5	9	32,327	3,045	資本財
HYUNDAI MOTOR COMPANY	1	1	15,192	1,431	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	11	15	281,274	26,496	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL COMPANY	6	10	34,556	3,255	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	18	26	25,435	2,396	銀行
KCC CORP	0.36	—	—	—	素材
KIA MOTORS CORPORATION	19	27	163,655	15,416	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO., LTD.	0.68	0.97	37,684	3,549	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	17	28	61,779	5,819	公益事業
HANWHA CORPORATION	1	5	15,151	1,427	資本財
KOREAN AIR LINES CO LTD	2	10	26,110	2,459	運輸
OCI COMPANY LTD	1	—	—	—	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	
CJ LOGISTICS CORPORATION	0.74	0.74	12,025	1,132	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	1	2	32,461	3,057	素材
DUZONBIZON CO LTD	—	1	19,475	1,834	ソフトウェア・サービス
HLB INC	2	4	37,422	3,525	耐久消費財・アパレル
LG ELECTRONICS INC	7	11	99,565	9,379	耐久消費財・アパレル
LOTTE CORPORATION	1	3	10,745	1,012	資本財
LG CORP	6	10	76,478	7,204	資本財
WOORI INVESTMENT & SECURITIES CO.,LTD	7	7	8,377	789	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	5	5	16,844	1,586	資本財
NAVER CORPORATION	10	12	361,599	34,062	メディア・娯楽
HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	1	—	—	—	小売
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3	4	32,921	3,101	各種金融
OTTOGI CORPORATION	0.04	0.04	2,244	211	食品・飲料・タバコ
AMOREPACIFIC GROUP	2	2	12,552	1,182	家庭用品・パーソナル用品
KANGWON LAND INC	8	8	19,604	1,846	消費者サービス
POSCO	5	7	186,570	17,574	素材
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	12	12	17,801	1,676	資本財
SAMSUNG SDI CO LTD	4	5	310,213	29,222	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	3	5	90,820	8,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	346	488	3,333,138	313,981	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO.,LTD.	31	45	31,002	2,920	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	60	84	519,985	48,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINSEGAE CO LTD	0.63	0.63	14,521	1,367	小売
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	—	3	42,919	4,042	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUHAN CORPORATION	0.76	4	31,326	2,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	15	15	24,598	2,317	自動車・自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	3	6	15,033	1,416	保険
GS HOLDINGS	4	4	15,724	1,481	エネルギー
LG DISPLAY CO LTD	16	23	37,453	3,528	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELLTRION INC	6	9	326,986	30,802	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HELIXMITH CO LTD	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANA FINANCIAL GROUP INC.	22	30	109,292	10,295	銀行
GLOVIS CO LTD	1	1	27,922	2,630	運輸
CELLTRION PHARM INC	—	1	32,096	3,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOTTE SHOPPING CO LTD	0.6	0.6	6,090	573	小売
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO.,LTD.	4	6	48,544	4,572	保険
AMOREPACIFIC CORP	2	3	60,371	5,686	家庭用品・パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF	0.33	0.33	1,805	170	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO LTD	1	3	10,524	991	各種金融
SK INNOVATION CO LTD	3	5	106,264	10,010	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	0.7	0.85	31,152	2,934	食品・飲料・タバコ
PAN OCEAN CO LTD	22	22	9,091	856	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			
LG INNOTEK CO LTD	1	1	18,457	1,738	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SK HOLDINGS CO LTD	2	3	82,500	7,771	資本財		
KB FINANCIAL GROUP INC	29	40	193,670	18,243	銀行		
MEDY-TOC INC	0.23	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	5	5	14,274	1,344	資本財		
BS FINANCIAL GROUP INC	20	20	11,411	1,074	銀行		
HANMI PHARM CO LTD	0.54	0.55	19,607	1,847	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	—	—	—	保険		
FILA HOLDINGS CORP	3	3	15,053	1,418	耐久消費財・アパレル		
SEEGENE INC	—	2	39,066	3,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
E-MART INC	1	1	26,419	2,488	食品・生活必需品小売り		
GS RETAIL CO LTD	0.99	2	9,758	919	食品・生活必需品小売り		
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	6	6	21,018	1,979	自動車・自動車部品		
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN	1	—	—	—	資本財		
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS	0.7	1	32,832	3,092	資本財		
BGF RETAIL CO LTD	0.61	0.61	7,777	732	食品・生活必需品小売り		
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	1	2	28,917	2,723	食品・飲料・タバコ		
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	1	—	—	—	保険		
NETMARBLE CORPORATION	1	2	27,113	2,554	メディア・娯楽		
WOORI FINANCIAL GROUP INC	33	55	56,497	5,322	銀行		
AMOREPACIFIC GROUP-RIGHTS	0.1	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品		
SAMSUNG SDS CO LTD	2	3	62,656	5,902	ソフトウェア・サービス		
ALTEOGEN INC	—	2	34,195	3,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SAMSUNG C&T CORPORATION	6	8	109,760	10,339	資本財		
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1	1	139,026	13,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PEARLABYSS CORP	0.54	0.54	11,248	1,059	メディア・娯楽		
DOOSAN BOBCAT INC	2	6	20,517	1,932	資本財		
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	4	6	81,688	7,695	ヘルスケア機器・サービス		
小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 比 率	1,069	1,465	10,533,953	992,298	
			112	107	—	< 9.0% >	
(台湾)					千新台幣ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORP	50	60	1,461	5,318	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ACER INC	180	340	785	2,858	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ASUSTEK COMPUTER INC	50	80	2,012	7,323	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	30	50	1,867	6,797	半導体・半導体製造装置		
ASIA CEMENT CORPORATION	160	220	970	3,531	素材		
WALSIN TECHNOLOGY CORP	20	30	576	2,096	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TAIWAN BUSINESS BANK	442	465	458	1,668	銀行		
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR COR	50	100	1,070	3,894	半導体・半導体製造装置		
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	40	60	762	2,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	40	70	597	2,176	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
QUANTA COMPUTER INC	180	310	2,408	8,767	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		

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	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	60	66	289	1,053	不動産
EVA AIRWAYS CORP	188	188	243	887	運輸
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	50	70	1,361	4,955	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	362	481	856	3,116	銀行
CHINA AIRLINES LTD	100	—	—	—	運輸
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO.,LTD	140	210	907	3,302	自動車・自動車部品
CHINA STEEL CORP	880	1,260	2,916	10,617	素材
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	215	228	471	1,716	保険
ADVANTECH CO LTD	30	42	1,336	4,866	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	370	370	712	2,592	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	150	200	4,400	16,016	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	80	100	713	2,595	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	280	390	4,270	15,544	電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	780	780	936	3,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	110	170	1,686	6,138	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE CORPORATION	223	227	570	2,077	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	250	250	692	2,520	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	22	46	881	3,209	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE CO LTD	20	20	815	2,966	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP LTD	40	60	1,824	6,639	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORPORATION	330	400	3,488	12,696	素材
FORMOSA TAFFETA CO LTD	100	80	250	910	耐久消費財・アパレル
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORPORATION	260	370	2,923	10,639	素材
GIANT MANUFACTURING CO LTD	20	30	861	3,134	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INCORPORATION	110	150	10,875	39,585	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	500	680	3,104	11,299	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	603	851	1,553	5,655	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	20	30	2,040	7,425	小売
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	110	160	979	3,564	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	720	991	1,913	6,966	各種金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	570	810	3,349	12,191	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	830	1,300	1,136	4,135	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	777	1,158	2,948	10,733	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	918	1,278	10,556	38,424	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	810	1,110	3,230	11,757	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	3	10	3,596	13,090	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	626	1,004	1,341	4,882	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO LTD	684	1,134	985	3,588	保険
INVENTEC CORPORATION	240	240	560	2,039	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	150	240	1,177	4,285	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO.,LTD.	697	1,037	1,177	4,286	銀行
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	1,370	1,790	3,535	12,868	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	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO		748	1,054	2,255	8,210	銀行
POWERTech TECHNOLOGY INC		60	60	546	1,987	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP		380	540	3,542	12,894	素材
WISTRON CORPORATION		252	252	782	2,849	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN		190	190	585	2,130	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		360	490	3,248	11,825	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		40	60	1,638	5,962	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP		80	110	1,039	3,783	エネルギー
PHISON ELECTRONICS CORP		10	10	324	1,181	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD		18	87	359	1,309	不動産
RUENTEX INDUSTRIES LIMITED		12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD		50	70	364	1,327	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD FOODS CORPORATION		20	20	123	450	食品・飲料・タバコ
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP		100	160	719	2,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT CORPORATION		340	520	2,254	8,207	素材
TATUNG CO LTD		100	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING		1,790	2,520	123,228	448,549	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORPORATION		800	1,190	4,658	16,958	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP		200	200	364	1,324	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION		21	41	1,830	6,662	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP		120	170	531	1,933	運輸
INNOLUX DISPLAY CORPORATION		480	950	944	3,437	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS CO LTD		95	155	630	2,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIWIN TECHNOLOGIES CORP		20	31	926	3,374	資本財
PEGATRON CORP		140	220	1,463	5,325	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		10	10	819	2,981	資本財
WIN SEMICONDUCTORS CORP		30	30	999	3,636	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD		82	126	2,027	7,379	各種金融
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD		40	70	854	3,108	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING CO		692	955	1,930	7,028	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA		252	342	1,368	4,981	銀行
WIWYNN CORP		10	10	688	2,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD		270	340	2,529	9,207	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP		—	10	2,285	8,317	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD		20	20	1,016	3,698	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		10	20	668	2,431	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	23,895	32,841	267,985	975,467	
	銘 柄 数 <比 率>	88	86	—	< 8.8%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED		207	292	56,516	79,687	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		50	72	2,706	3,816	エネルギー
EICHER MOTORS LTD		1	—	—	—	自動車・自動車部品

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	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	51	80	5,794	8,169	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD	0.61	0.82	1,993	2,810	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	44	74	1,551	2,188	エネルギー
LIC HOUSING FINANCE LTD	13	—	—	—	銀行
TATA STEEL LTD	20	31	1,811	2,553	素材
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	—	41	2,230	3,144	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LTD	1	2	4,239	5,977	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LIMITED	89	138	1,422	2,005	公益事業
VEDANTA LTD	130	209	2,528	3,565	素材
TITAN CO LTD	21	33	4,622	6,517	耐久消費財・アパレル
OIL AND NATURAL GAS CORPORATION LIMITED	174	236	1,853	2,614	エネルギー
COLGATE PALMOLIVE INDIA	5	5	867	1,222	家庭用品・パーソナル用品
LUPIN LTD	13	20	1,853	2,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION	118	168	37,961	53,525	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	56	88	1,703	2,402	メディア・娯楽
INFOSYS LIMITED	249	348	38,325	54,038	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	83	116	4,095	5,774	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	133	192	1,628	2,296	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	47	84	17,980	25,351	家庭用品・パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	36	110	9,124	12,865	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LIMITED	41	54	2,709	3,820	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	6	9	2,835	3,997	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	7	12	5,915	8,340	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LIMITED	152	129	5,989	8,444	電気通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	57	90	4,631	6,531	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	8	2,934	4,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LIMITED	7	12	8,942	12,608	自動車・自動車部品
AUROBINDO PHARMA LIMITED	15	26	2,330	3,285	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOCON LTD	—	29	1,257	1,773	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	74	74	1,101	1,553	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	13	7	840	1,184	各種金融
PETRONET LNG LTD	44	61	1,541	2,173	エネルギー
CIPLA LTD	20	31	2,318	3,269	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	35	51	5,765	8,129	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	6	12	5,954	8,395	素材
ASHOK LEYLAND LIMITED	103	—	—	—	資本財
BOSCH LIMITED	0.55	—	—	—	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD	66	92	24,676	34,794	ソフトウェア・サービス
NTPC LTD	184	266	2,526	3,562	公益事業
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	4	9	1,261	1,779	各種金融
AMBUJA CEMENTS LTD	44	68	1,783	2,515	素材
BHARAT FORGE LTD	7	20	1,018	1,435	自動車・自動車部品

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		
HINDALCO INDUSTRIES LTD	92	132	2,994	4,222	素材	
ITC LIMITED	255	301	5,842	8,238	食品・飲料・タバコ	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	8	14	2,181	3,075	素材	
UPL LTD	37	55	2,330	3,285	素材	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	—	5	1,312	1,851	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIEMENS LTD	6	6	933	1,316	資本財	
INFO EDGE INDIA LTD	5	6	2,695	3,801	メディア・娯楽	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	28	41	2,925	4,125	家庭用品・パーソナル用品	
MARICO LTD	32	46	1,699	2,395	家庭用品・パーソナル用品	
PAGE INDUSTRIES LTD	0.46	0.46	1,046	1,475	耐久消費財・アパレル	
DLF LIMITED	49	49	933	1,316	不動産	
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED	125	200	3,857	5,438	公益事業	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	44	44	1,810	2,553	運輸	
REC LTD	53	53	652	920	各種金融	
BAJAJ FINSERV LTD	2	3	3,424	4,828	保険	
BAJAJ AUTO LTD	6	6	2,085	2,939	自動車・自動車部品	
JUBILANT FOODWORKS LTD	—	7	1,795	2,531	消費者サービス	
COAL INDIA LTD	87	126	1,582	2,231	エネルギー	
TATA MOTORS LTD	124	191	3,450	4,865	自動車・自動車部品	
TATA POWER CO LTD	41	—	—	—	公益事業	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	23	—	—	—	各種金融	
BHARTI INFRATEL LTD	12	33	740	1,043	電気通信サービス	
ASIAN PAINTS LTD	19	30	6,792	9,576	素材	
BAJAJ FINANCE LIMITED	12	18	9,032	12,735	各種金融	
INDRAPRASTHA GAS LTD	—	21	1,072	1,511	公益事業	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	35	72	4,673	6,590	保険	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	3	5	1,325	1,868	各種金融	
CONTAINER CORP OF INDIA LIMITED	16	16	651	918	運輸	
BANDHAN BANK LTD	25	74	2,719	3,834	銀行	
BRITANNIA INDUSTRIES LIMITED	4	5	2,146	3,026	食品・飲料・タバコ	
EICHER MOTORS LTD	—	14	3,748	5,285	自動車・自動車部品	
AXIS BANK LIMITED	153	231	13,930	19,641	銀行	
HAVELLS INDIA LTD	14	22	1,779	2,509	資本財	
STATE BANK OF INDIA	121	182	4,458	6,285	銀行	
ICICI BANK LIMITED	349	521	24,692	34,816	銀行	
BERGER PAINTS INDIA LTD	20	20	1,298	1,830	素材	
TECH MAHINDRA LTD	32	47	4,158	5,862	ソフトウェア・サービス	
GRASIM INDUSTRIES LTD	21	33	2,969	4,187	素材	
AVENUE SUPERMARTS LTD	7	15	3,639	5,132	食品・生活必需品小売り	
UNITED SPIRITS LTD	21	29	1,629	2,298	食品・飲料・タバコ	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	14	18	2,725	3,843	保険	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	25	35	1,556	2,194	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	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
INTERGLOBE AVIATION LTD	6	6	1,023	1,443	運輸	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	26	40	3,460	4,879	保険	
JSW STEEL LTD	67	95	3,334	4,701	素材	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	4,492 84	6,304 84	434,259 —	612,305 < 5.5%>	
(エジプト)			千エジプトポンド			
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	101	148	931	6,183	銀行	
EASTERN TOBACCO	59	86	94	630	食品・飲料・タバコ	
ELSEWEDY ELECTRIC CO	54	54	50	333	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	215 3	289 3	1,076 —	7,147 < 0.1%>	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
BIDVEST GROUP LTD	18	24	418	2,850	資本財	
CLICKS GROUP LTD	20	27	660	4,501	食品・生活必需品小売り	
DISCOVERY LTD	31	44	566	3,863	保険	
GOLD FIELDS LIMITED	57	92	1,208	8,245	素材	
REMGRO LTD	36	43	418	2,852	各種金融	
THE FOSCHINI GROUP	13	—	—	—	小売	
NORTHAM PLATINUM LTD	28	40	726	4,956	素材	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	—	61	383	2,614	素材	
EXXARO RESOURCES LIMITED	18	18	227	1,554	エネルギー	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	3	6	822	5,609	銀行	
LIBERTY HOLDINGS LTD	4	—	—	—	保険	
MTN GROUP LIMITED	126	182	1,259	8,588	電気通信サービス	
ANGLOGOLD ASHANTI LIMITED	31	43	1,397	9,533	素材	
TELKOM SA SOC LTD	21	—	—	—	電気通信サービス	
FIRSTSTRAND LIMITED	248	501	2,377	16,213	各種金融	
PSG GROUP LTD	8	—	—	—	各種金融	
NASPERS LIMITED-N SHS	31	44	14,146	96,480	小売	
NEDBANK GROUP LTD	28	28	367	2,506	銀行	
PICK N PAY STORES LTD	31	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
RMB HOLDINGS LTD	54	—	—	—	各種金融	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	4	5	690	4,712	素材	
SASOL LTD.	41	61	814	5,556	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LIMITED	33	46	597	4,072	食品・生活必需品小売り	
STANDARD BANK GROUP LIMITED	95	137	1,752	11,949	銀行	
SPAR GROUP LIMITED	11	17	331	2,258	食品・生活必需品小売り	
WOOLWORTHS HOLDINGS LIMITED	77	77	281	1,921	小売	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	30	43	552	3,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TIGER BRANDS LTD	9	16	325	2,218	食品・飲料・タバコ	
SANLAM LTD	139	166	961	6,559	保険	
INVESTEC LTD	22	—	—	—	各種金融	

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
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LIMITED	60	85	1,409	9,611	素材	
KUMBA IRON ORE LTD	4	4	269	1,834	素材	
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD	103	103	161	1,103	ヘルスケア機器・サービス	
VODACOM GROUP LIMITED	44	69	872	5,950	電気通信サービス	
SIBANYE GOLD LTD	175	—	—	—	素材	
NEPI ROCKCASTLE PLC	30	31	252	1,722	不動産	
OLD MUTUAL LTD	331	527	659	4,500	保険	
REINET INVESTMENTS SCA	10	16	465	3,177	各種金融	
ABSA GROUP LTD	48	80	925	6,314	銀行	
PEPKOR HOLDINGS LTD	70	70	96	658	小売	
MULTICHOICE GROUP LTD	30	42	571	3,897	メディア・娯楽	
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS	34	89	139	951	保険	
SIBANYE STILLWATER LTD	—	244	1,262	8,609	素材	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LIMITE	59	59	184	1,256	保険	
MR PRICE GROUP LTD	20	20	342	2,333	小売	
BID CORP LTD	22	36	1,032	7,038	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	2,329 44	3,215 38	39,933 —	272,348 〈2.5%〉	
合計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	177,205 860	228,099 829	—	6,797,069 〈61.5%〉	

※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		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
GLOBAL X MSCI PAKISTAN ETF		1,568	—	—	—	—
GLOBAL X MSCI PAKISTAN ETF		—	605	16	1,758	0.0
ISHARES MSCI RUSSIA ETF		39,708	60,624	2,207	229,381	2.1
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF		34,756	61,356	1,920	199,514	1.8
ISHARES MSCI UAE ETF		19,639	35,000	403	41,914	0.4
ISHARES MSCI QATAR ETF		22,394	30,028	535	55,685	0.5
小計	証券数・金額	118,065	187,613	5,084	528,254	
	銘柄数 <比率>	5	5	—	<4.8%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
DEUTSCHE BANK MEX (FIBRA UNO ADMINISTR)		23,200	36,300	723	3,752	0.0
小計	証券数・金額	23,200	36,300	723	3,752	
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ブラジル)				千ブラジルリアル		
SUL AMERICA SA-UNITS		2,300	3,000	130	2,538	0.0
SUL AMERICA SA-UNITS-NEW		—	56	2	47	0.0
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT		2,700	4,200	169	3,303	0.0
KLABIN SA-UNIT		4,600	7,100	176	3,430	0.0
小計	証券数・金額	9,600	14,356	478	9,320	
	銘柄数 <比率>	3	4	—	<0.1%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		20,610	25,563	317	2,163	0.0
FORTRESS REIT LTD-A		9,022	—	—	—	—
REDEFINE PROPERTIES LTD		43,761	—	—	—	—
小計	証券数・金額	73,393	25,563	317	2,163	
	銘柄数 <比率>	3	1	—	<0.0%>	
(中国 (オフショア))				千中国元 (オフショア)		
CHINAAMC CSI 300 INDEX ETF		301,800	463,200	23,549	372,311	3.4
小計	証券数・金額	301,800	463,200	23,549	372,311	
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<3.4%>	
合計	証券数・金額	526,058	727,032	—	915,802	
	銘柄数 <比率>	13	12	—	<8.3%>	

※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	M S C I E	百万円 3,361	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

(2020年11月30日現在)

項 目	期	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 6,797,070	% 60.9
投 資 信 託 受 益 証 券	372,311	3.3
投 資 証 券	543,491	4.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,449,058	30.9
投 資 信 託 財 産 総 額	11,161,930	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（10,108,117千円）の投資信託財産総額（11,161,930千円）に対する比率は90.6%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=103.89円、1メキシコペソ=5.19円、1ブラジルリアル=19.46円、100チリペソ=13.54円、100コロンビアペソ=2.88円、1ユーロ=124.38円、1トルコリラ=13.25円、1チェココルナ=4.74円、100ハンガリーフォリント=34.39円、1ポーランドズロチ=27.71円、1香港ドル=13.40円、1マレーシアリングギット=25.53円、1タイバーツ=3.43円、1フィリピンペソ=2.16円、100インドネシアルピア=0.74円、100韓国ウォン=9.42円、1新台幣ドル=3.64円、1インドルピー=1.41円、1エジプトポンド=6.64円、1南アフリカランド=6.82円、1中国元（オフショア）=15.81円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年11月30日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	15,314,643,046円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,453,595,079
株 式 (評価額)	6,797,070,179
投資信託受益証券 (評価額)	372,311,081
投 資 証 券 (評価額)	543,491,598
未 収 入 金	4,522,007,094
未 収 配 当 金	2,230,301
差 入 委 託 証 拠 金	623,937,714
(B) 負 債	4,259,732,019
未 払 金	4,198,643,715
未 払 解 約 金	61,074,900
未 払 利 息	2,616
そ の 他 未 払 費 用	10,788
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	11,054,911,027
元 本	7,247,902,983
次 期 繰 越 損 益 金	3,807,008,044
(D) 受 益 権 総 口 数	7,247,902,983口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C / D)	15,253円

※当期における期首元本額6,294,909,292円、期中追加設定元本額4,068,693,633円、期中一部解約元本額3,115,699,942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	3,448,791,070円
三井住友・DC新興国株式インデックスファンド	1,982,112,036円
アセットアロケーション・ファンド (安定型)	390,895,787円
アセットアロケーション・ファンド (安定成長型)	430,924,258円
アセットアロケーション・ファンド (成長型)	280,878,303円
イオン・バランス戦略ファンド	92,837,244円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	15,962,617円
三井住友・資産最適化ファンド (1 安定重視型)	49,410,126円
三井住友・資産最適化ファンド (2 やや安定型)	33,556,032円
三井住友・資産最適化ファンド (3 バランス型)	161,545,110円
三井住友・資産最適化ファンド (4 やや成長型)	107,264,458円
三井住友・資産最適化ファンド (5 成長重視型)	177,089,278円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	41,698,761円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	2,609,064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>	32,828,839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>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2019年12月3日 至2020年11月30日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	111,123,665円
受 取 配 当 金	110,623,105
受 取 利 息	1,868
そ の 他 収 益 金	1,880,975
支 払 利 息	△ 1,382,283
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	752,751,029
売 買 益	1,758,749,257
売 買 損	△1,005,998,228
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	565,771,682
取 引 益	1,191,321,209
取 引 損	△ 625,549,527
(D) 信 託 報 酬 等	△ 21,043,899
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	1,408,602,477
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,086,766,026
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,258,389,346
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 946,749,805
(I) 計 (E + F + G + H)	3,807,008,044
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	3,807,008,044

※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。