

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)】

(2020年12月1日から2021年11月30日まで)

第 **11** 期
決算日 2021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・D C新興国株式インデックスファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(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 比	株式先 物率 比 (買建-売建)	公社債 率 比	投資信託 証券組 入率 比	純資 産額
	(分配落) 円	税 込 配 金 円	期 中 騰 落 率 %	(配当込み、 円ベース)	期 中 騰 落 率 %					
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
11期(2021年11月30日)	15,634	0	9.3	189.30	11.1	56.6	34.2	—	10.1	4,239

※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。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、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 比	株式先 物率 比 (買建-売建)	投資信託 証券組 入率 比
	騰落率	(配当込み、 円ベース)	騰落率	騰落率			
(期首) 2020年11月30日	円	%	円	%	%	%	%
12月末	14,303	—	170.44	—	61.6	30.5	8.3
2021年1月末	14,678	2.6	175.17	2.8	72.9	23.6	10.1
2月末	15,818	10.6	188.57	10.6	67.1	24.0	9.0
3月末	16,309	14.0	196.75	15.4	63.8	27.8	8.4
4月末	16,347	14.3	195.93	15.0	67.6	23.0	9.5
5月末	16,660	16.5	199.61	17.1	65.8	24.6	9.7
6月末	16,757	17.2	200.96	17.9	70.7	18.4	11.0
7月末	17,099	19.5	205.56	20.6	69.8	19.7	10.7
8月末	15,942	11.5	192.25	12.8	66.7	22.6	10.9
9月末	15,900	11.2	191.91	12.6	67.3	21.3	11.4
10月末	15,753	10.1	190.89	12.0	65.0	23.6	11.5
(期末) 2021年11月30日	16,396	14.6	197.85	16.1	62.1	27.1	11.3
	15,634	9.3	189.30	11.1	56.6	34.2	10.1

※騰落率は期首比です。

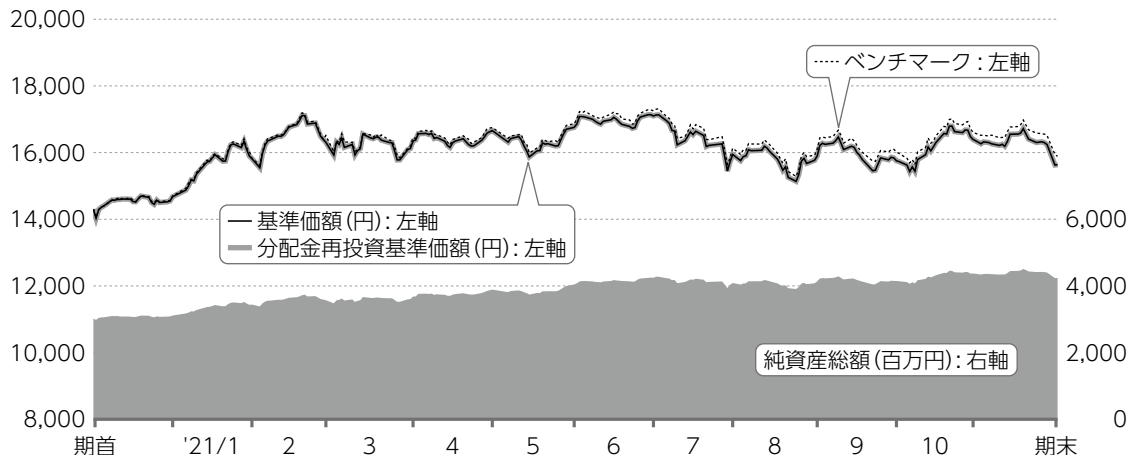
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年12月1日から2021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	14,303円
期末	15,634円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+9.3% (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。

※指数の著作権、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(2020年12月1日から2021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、MSCIE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

- 米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、大型経済対策が成立したことなどを受け、期初から2021年2月中旬にかけて新興国株式市場が上昇したこと
- 新型コロナウイルスワクチン接種進捗に伴う経済活動の再開や回復期待から、株式市場が上昇したこと
- 香港ドルや台湾ドルが円に対して上昇したこと

下落要因

- 中国におけるウイルス感染の拡大や、政府によるIT、不動産、教育などの産業への規制強化懸念から、中国や香港の株式市場が下落したこと

投資環境について(2020年12月1日から2021年11月30日まで)

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上昇しました。

新興国株式市場

米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、大型経済対策を打ち出したことから景気回復への信頼感が高まり、新興国株式市場も期初から2021年2月中旬にかけて上昇しました。新型コロナウイルスに対する開発中の複数のワクチンが高い有効性を示したことも下支えになりました。2月下旬以降は、米国の長期金利の上昇を受けた投資家心理の悪化や、一部の国での感染再拡大などから、新興国株式市場は下落しました。

期末にかけては、国や地域でまちまちな動きとなりました。中国では感染拡大に加え、政府によるIT大手企業、不動産、教育などの産業への規制強化や大手不動産グループの経営不安もマイナス材料となりました。一方でワクチン接種の進展に伴う世界景気の回復を好感して台湾などは上昇しました。また、ワクチン接種の進捗や経済活動制限の緩和措置などを好感してインドの株式市場は上昇しました。

為替市場

米ドル・円相場は、米国の景気回復期待や長期金利の上昇を受けて米ドルを買う動きが優勢となり、3月末まで急激な米ドル高・円安が進行しました。4月は長期金利の落ち着きとともに、一時的に米ドル安・円高となったものの、4月下旬からは再度、米ドル高・円安の動きとなりました。9月以降は、米国のFOMC(米連邦公開市場委員会)会合を経て、量的緩和策を縮小するとの見方が広がり、米ドルは円などの主要通貨に対してさらに上昇しました。

アジアの主要通貨も一部を除いて、米ドル・円の動きに連れて、円に対して上昇しました。

ポートフォリオについて(2020年12月1日から2021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

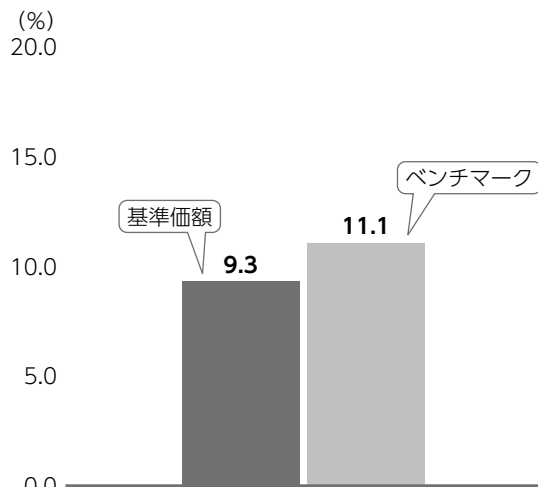
先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

●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。

ベンチマークとの差異について(2020年12月1日から2021年11月30日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

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

基準価額の騰落率は+9.3% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率+11.1%から1.8%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 信託報酬が生じたこと
- ベンチマークと先物にリターンの差異が生じたこと
- 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 (2020年12月1日から2021年11月30日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第11期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	7,102

期間の分配は、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、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。

三井住友・DC新興国株式インデックスファンド

1万口当たりの費用明細(2020年12月1日から2021年11月30日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	60円	0.374%	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) 期中の平均基準価額は16,176円です。
(投 信 会 社)	(27)	(0.165)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(28)	(0.176)	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)	(5)	(0.033)	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	16	0.102	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
(株 式)	(11)	(0.069)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(4)	(0.025)	
(投資信託証券)	(1)	(0.008)	
(c) 有価証券取引税	3	0.021	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
(株 式)	(3)	(0.021)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(公 社 債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	18	0.112	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)	(16)	(0.100)	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 資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.008)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(1)	(0.005)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	99	0.609	

※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。

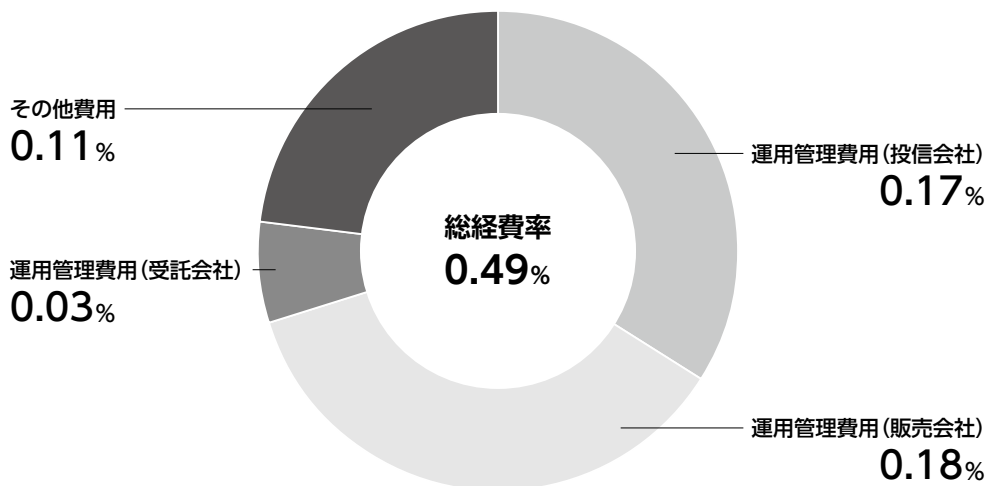
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.49%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年12月1日から2021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
	千口	千円	千口	千円
エマージング株式インデックス・マザーファンド	635,890	1,101,712	80,988	134,914

■ 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

(2020年12月1日から2021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	4,872,089千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,763,344千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.49

※(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 (2020年12月1日から2021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

(2020年12月1日から2021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 (2021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 1,982,112	千口 2,537,014	千円 4,247,722

※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10,481,267,749口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021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 4,247,722	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,801	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	4,259,524	100.0

※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（12,923,758千円）の投資信託財産総額（17,948,635千円）に対する比率は72.0%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アメリカ・ドル=113.77円、1香港・ドル=14.59円、1台湾・ドル=4.094円、1エジプト・ポンド=7.24円、1トルコ・リラ=8.926円、1メキシコ・ペソ=5.252円、1フィリピン・ペソ=2.258円、100チリ・ペソ=13.505円、100コロンビア・ペソ=2.82円、1インド・ルピー=1.53円、100インドネシア・ルピア=0.80円、1ブラジル・レアル=20.288円、1チェコ・コルナ=5.021円、100韓国・ウォン=9.58円、1オフショア・人民元=17.83円、1マレーシア・リンギット=26.851円、1南アフリカ・ランド=7.05円、1タイ・バーツ=3.38円、1ポーランド・ズロチ=27.465円、100ハンガリー・フォリント=34.967円、1ユーロ=128.41円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年11月30日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	4,259,524,364円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,801,424
エ マ ー ジ ン グ 株 式 インデックス・マザーファンド(評価額)	4,247,722,940
(B) 負 債	19,882,335
未 払 解 約 金	11,794,680
未 払 信 託 報 酬	7,924,533
そ の 他 未 払 費 用	163,122
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,239,642,029
元 本	2,711,882,572
次 期 繰 越 損 益 金	1,527,759,457
(D) 受 益 権 総 口 数	2,711,882,572口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	15,634円

※当期における期首元本額2,110,199,845円、期中追加設定元本額1,186,712,595円、期中一部解約元本額585,029,868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2020年12月1日 至2021年11月30日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 6,678円
受 取 利 息	278
支 払 利 息	△ 6,956
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	179,470,303
売 買 益	258,505,162
売 買 損	△ 79,034,859
(C) 信 託 報 酬 等	△ 14,779,075
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	164,684,550
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	327,629,620
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,035,445,287
(配 当 等 相 当 額)	(1,431,472,971)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 396,027,684)
(G) 合 計 (D + E + F)	1,527,759,457
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	1,527,759,457
追 加 信 託 差 損 益 金	1,035,445,287
(配 当 等 相 当 額)	(1,433,775,463)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 398,330,176)
分 配 準 備 積 立 金	492,314,170

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	54,985,308円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	109,699,242
(c) 収益調整金	1,433,775,463
(d) 分配準備積立金	327,629,620
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,926,089,633
1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	7,102.41
(f) 分配金	0
1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■ 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11期（2020年12月1日から2021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。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		（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）	公社債 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資 産額
	円	騰落率	（配当込み、 円ベース）	騰落率					
7期（2017年11月30日）	14,363	32.8	156.96	36.0	—	100.2	79.8	—	百万円 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
11期（2021年11月30日）	16,743	9.8	189.30	11.1	56.5	34.1	—	10.1	17,548

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、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 比	株 式 先 物 率 比 (買建-売建)	投 資 信 託 証 券 組 入 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年11月30日	円 15,253	% —	170.44	% —	% 61.5	% 30.4	% 8.3
12月末	15,658	2.7	175.17	2.8	72.9	23.6	10.1
2021年1月末	16,880	10.7	188.57	10.6	67.0	24.0	8.9
2月末	17,409	14.1	196.75	15.4	63.8	27.8	8.4
3月末	17,456	14.4	195.93	15.0	67.5	23.0	9.5
4月末	17,797	16.7	199.61	17.1	65.7	24.6	9.7
5月末	17,907	17.4	200.96	17.9	70.7	18.4	11.0
6月末	18,279	19.8	205.56	20.6	69.8	19.7	10.7
7月末	17,049	11.8	192.25	12.8	66.6	22.6	10.9
8月末	17,010	11.5	191.91	12.6	67.3	21.3	11.4
9月末	16,859	10.5	190.89	12.0	64.9	23.5	11.5
10月末	17,552	15.1	197.85	16.1	62.0	27.1	11.3
(期 末) 2021年11月30日	16,743	9.8	189.30	11.1	56.5	34.1	10.1

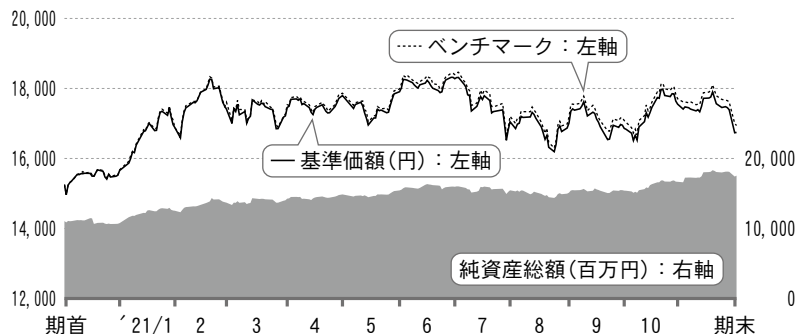
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2020年12月1日から2021年11月30日まで）

基準価額等の推移



期首	15,253円
期末	16,743円
騰落率	+9.8%

※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。
 ※指数の著作権、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（2020年12月1日から2021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

- ・ 米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、大型経済対策が成立したことなどをを受け、期初から2021年2月中旬にかけて新興国株式市場が上昇したこと
- ・ 新型コロナウイルスワクチン接種進捗に伴う経済活動の再開や回復期待から、株式市場が上昇したこと
- ・ 香港ドルや台湾ドルが円に対して上昇したこと

下落要因

- ・ 中国におけるウイルス感染の拡大や、政府によるIT、不動産、教育などの産業への規制強化懸念から、中国や香港の株式市場が下落したこと

▶ 投資環境について（2020年12月1日から2021年11月30日まで）

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上昇しました。

新興国株式市場

米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、大型経済対策を打ち出したことから景気回復への信頼感が高まり、新興国株式市場も期初から2021年2月中旬にかけて上昇しました。新型コロナウイルスに対する開発中の複数のワクチンが高い有効性を示したことも下支えになりました。2月下旬以降は、米国の長期金利の上昇を受けた投資家心理の悪化や、一部の国での感染再拡大などから、新興国株式市場は下落しました。

期末にかけては、国や地域でまちまちな動きとなりました。中国では感染拡大に加え、政府によるIT大手企業、不動産、教育などの産業への規制強化や大手不動産グループの経営不安もマイナス材料となりました。一方でワクチン接種の進展に伴う世界景気回復を好感して台湾などは上昇しました。また、ワクチン接種の進捗や経済活動制限の緩和措置などを好感してインドの株式市場は上昇しました。

為替市場

米ドル・円相場は、米国の景気回復期待や長期金利の上昇を受けて米ドルを買う動きが優勢となり、3月末まで急激な米ドル高・円安が進行しました。4月は長期金利の落ち着きとともに、一時的に米ドル安・円高となったものの、4月下旬からは再度、米ドル高・円安の動きとなりました。9月以降は、米国のFOMC（米連邦公開市場委員会）会合を経て、量的緩和策を縮小するとの見方が広がり、米ドルは円などの主要通貨に対してさらに上昇しました。

アジアの主要通貨も一部を除いて、米ドル・円の動きに連れて、円に対して上昇しました。

▶ ポートフォリオについて（2020年12月1日から2021年11月30日まで）

株式組入比率

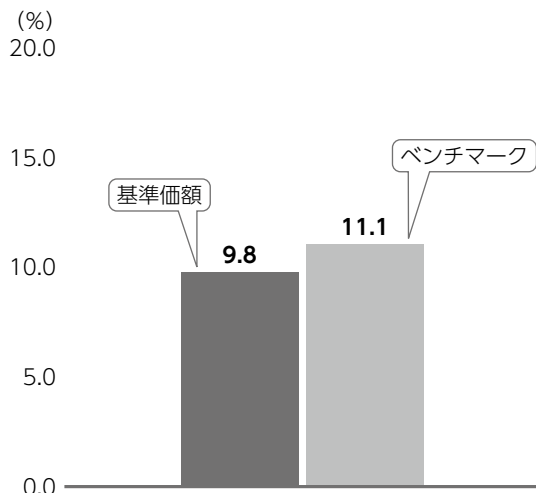
期を通じて、株式、投資信託証券および先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

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。

▶ ベンチマークとの差異について（2020年12月1日から2021年11月30日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



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+9.8%となり、ベンチマークの騰落率+11.1%から1.3%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 (2020年12月1日から2021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) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン) (投 資 信 託 証 券)	17円 (12) (0) (4) (1)	0.101% (0.069) (0.000) (0.024) (0.008)	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)	4 (4) (0) (0)	0.021 (0.021) (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)	18 (17) (1)	0.105 (0.100) (0.005)	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 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	39	0.227	

期中の平均基準価額は17,214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 (2020年12月1日から2021年11月30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 982.38 (169.29)	千アメリカ・ドル 5,090 (-)	百株 370.31	千アメリカ・ドル 5,750
	香 港	34,694.5 (△446.65)	千香港・ドル 106,189 (△72)	9,860.86	千香港・ドル 8,596
	台 湾	11,185 (370.99)	千台湾・ドル 105,879 (△457)	1,440.09	千台湾・ドル 6,359
	エ ジ プ ト	165.29 (55.37)	千エジプト・ポンド 368 (-)	98.94	千エジプト・ポンド 95
	ト ル コ	623.15	千トルコ・リラ 704	508.41	千トルコ・リラ 274
	メ キ シ コ	2,042.15 (353)	千メキシコ・ペソ 7,527 (△55)	911	千メキシコ・ペソ 1,788

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	フィリピン	2,321.75	千フィリピン・ペソ 8,826	2,348.5	千フィリピン・ペソ 1,622
	チリ	8,976.12 (3.09)	千チリ・ペソ 97,715 (-)	2,820.33	千チリ・ペソ 42,704
	コロンビア	145.05	千コロンビア・ペソ 150,866	10.96	千コロンビア・ペソ 24,760
	インド	4,923.1 (135.51)	千インド・ルピー 289,759 (△ 39)	219.35	千インド・ルピー 9,891
	インドネシア	19,332 (7,654.73)	千インドネシア・ルピア 6,956,040 (-)	5,534.73	千インドネシア・ルピア 654,275
	ブラジル	2,418.52 (1,116.71)	千ブラジル・レアル 7,999 (-)	818.26	千ブラジル・レアル 1,277
	チェコ	6.45	千チェコ・コルナ 362	18	千チェコ・コルナ 156
	韓国	657.77 (78.18)	千韓国・ウォン 4,527,127 (-)	99.24	千韓国・ウォン 411,880
	マレーシア	2,693 (1,499.68)	千マレーシア・リングgit 1,566 (-)	492.33	千マレーシア・リングgit 182
	南アフリカ	1,105.14 (8.37)	千南アフリカ・ランド 15,661 (-)	330.3	千南アフリカ・ランド 7,934
	タイ	3,882 (65)	千タイ・バーツ 17,551 (△ 24)	3,192	千タイ・バーツ 5,768
	ポーランド	170.28	千ポーランド・ズロチ 713	13.68	千ポーランド・ズロチ 68
	ハンガリー	37.69	千ハンガリー・フォリント 20,910	0.38	千ハンガリー・フォリント 674
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	695.81	111	7.46	8

※金額は受渡し代金。

※（ ）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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっ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) 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 15,996	千タイ・パーツ 24	証券 6,936	千タイ・パーツ 21

※金額は受渡し代金。

(3) 公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	イ	ン ド 社 債 券	千インド・ルピー 39	千インド・ルピー 37

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(4) 投資信託証券

		買 付		売 付		
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
外 国	ア メ リ カ	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	□ 25,301	千アメリカ・ドル 876	□ 2,687	千アメリカ・ドル 105
		GLOBAL X MSCI PAKISTAN ETF	□ 207	□ 6	□ 83	□ 2
		ISHARES MSCI RUSSIA ETF	□ 26,129	□ 1,019	□ 628	□ 28
		ISHARES MSCI UAE ETF	□ 25,554	□ 349	□ 2,408	□ 31
		ISHARES MSCI QATAR ETF	□ 8,115	□ 147	□ 78	□ 1
		ISHARES MSCI KUWAIT ETF	□ 18,439	□ 497	□ -	□ -
	メ キ シ コ	TRUST FIBRA UNO	□ -	千メキシコ・ペソ -	□ -	千メキシコ・ペソ -
			(-)	(△) 10	(-)	(-)
		CEMEX SAB-CPO	□ 46,900	□ 712	□ -	□ -
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	□ 2,270	□ 207	□ -	□ -
		GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	□ 6,800	□ 359	□ -	□ -
		FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	□ 7,000	□ 1,052	□ 300	□ 52
	ブ ラ ジ ル	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	□ 1,700	千ブラジル・レアル 190	□ -	千ブラジル・レアル -
			(12,000)	(-)	(-)	(-)
		BANCO INTER SA-UNITS	□ 1,400	□ 218	□ -	□ -
			(2,800)	(-)	(-)	(-)
		GETNET ADQUIRENCIA E SERVICIO	□ -	□ -	□ -	□ -
			(1,575)	(-)	(-)	(-)
		KLABIN SA - UNIT	□ 1,700	□ 50	□ -	□ -
		SUL AMERICA SA - UNITS	□ -	□ -	□ 3,240	□ 109
		(184)	(-)	(-)	(-)	
	中 国	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	□ 2,100	□ 84	□ -	□ -
		CHINAAMC ETF SERIES - CH-CNY	□ 239,400	千オフショア・人民元 12,694	□ 11,200	千オフショア・人民元 625
	南 ア フ リ カ	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	□ 17,188	千南アフリカ・ランド 204	□ -	千南アフリカ・ランド -

※金額は受渡し代金。

※()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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっ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	百万円 21,268	百万円 18,678	百万円 -	百万円 -

※金額は受渡し代金。

※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

(2020年12月1日から2021年11月30日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,872,089千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	9,763,344千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.49

※(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 (2020年12月1日から2021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

(2020年12月1日から2021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 (2021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	千アメリカ・ドル	千円	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	15.59	208.08	44	5,113	消費者サービス
BAIDU INC - SPON ADR	27.88	36.8	553	62,922	メディア・娯楽
YUM CHINA HOLDINGS INC	40.58	56.7	286	32,556	消費者サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	22.17	29.09	20	2,316	素材
SOUTHERN COPPER CORP	8.76	10.88	64	7,372	素材
SINA CORP	5.56	-	-	-	メディア・娯楽
NETEASE INC-ADR	42.1	54.21	596	67,916	メディア・娯楽
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	8.92	-	-	-	電気通信サービス
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	48.52	68.27	185	21,064	消費者サービス
CREDICORP LTD	7.02	9.11	107	12,279	銀行
YPF S. A. -SPONSORED ADR	13.87	26.32	8	1,015	エネルギー
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	45.24	60.3	58	6,627	小売
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	192.21	-	-	-	小売
JD.COM INC-ADR	87.47	116.57	1,024	116,587	小売
VNET GROUP INC-ADR	-	11.66	12	1,390	ソフトウェア・サービス
TAL EDUCATION GROUP- ADR	38.76	55.71	27	3,169	消費者サービス
JOYY INC-ADR	5.91	7.58	40	4,553	メディア・娯楽
HELLO GROUP INC -SPN ADR	15.51	21.59	25	2,922	メディア・娯楽
AUTOHOME INC-ADR	6.09	9.27	32	3,696	メディア・娯楽
WEIBO CORP-SPON ADR	4.88	8.41	33	3,789	メディア・娯楽
HUAZHU GROUP LTD-ADR	16.24	24.07	94	10,721	消費者サービス
HUYA INC-ADR	6.61	11.53	9	1,031	メディア・娯楽
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	12.06	21.78	147	16,743	メディア・娯楽
PINDUODUO INC-ADR	27.88	59.14	425	48,417	小売
BAOZUN INC-SPN ADR	4.54	8.38	12	1,414	小売
GDS HOLDINGS LTD - ADR	8.08	12.03	66	7,616	ソフトウェア・サービス
51JOB INC-ADR	2.28	3.58	19	2,240	商業・専門サービス
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	2.31	3.77	14	1,597	各種金融
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	41.44	58.2	180	20,513	運輸
NIO INC - ADR	109.08	182.31	737	83,919	自動車・自動車部品
XPENG INC - ADR	10.61	51.76	265	30,244	自動車・自動車部品
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	-	7.87	45	5,194	半導体・半導体製造装置
LI AUTO INC - ADR	-	72.34	249	28,377	自動車・自動車部品
DIDI GLOBAL INC	-	41	32	3,643	運輸
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	70.8	148.8	13	1,523	不動産
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	68	-	-	-	エネルギー
BEIGENE LTD-ADR	-	6.17	211	24,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEST INC-ADR	18.16	-	-	-	運輸
GAOTU TECHEDU INC	7.9	16.59	4	520	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	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	
HUTCHMED CHINA-ADR	7.06	10.66	36	4,127	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IQIYI INC-ADR	23.1	36.43	23	2,644	メディア・娯楽	
KE HOLDINGS INC-ADR	9.36	49.09	104	11,862	不動産	
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	—	6.08	10	1,220	ソフトウェア・サービス	
LUFAX HOLDING LTD-ADR	17.42	23.25	14	1,677	各種金融	
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	—	82.87	42	4,780	食品・飲料・タバコ	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	37.72	90.09	62	7,143	メディア・娯楽	
ZAI LAB LTD-ADR	6.98	10.53	76	8,674	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AGORA INC-ADR	—	6.8	14	1,596	ソフトウェア・サービス	
BURNING ROCK BIOTECH LTD-ADR	—	5.88	8	970	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	—	15.2	14	1,705	ソフトウェア・サービス	
DADA NEXUS LTD-ADR	—	7.99	17	1,941	小売	
I-MAB-SPONSORED ADR	—	4.71	29	3,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ONECONNECT FINANCIAL TECHNO	—	15.78	3	452	ソフトウェア・サービス	
360 DIGITECH INC	—	11.6	27	3,144	各種金融	
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	—	10.71	6	739	各種金融	
ADECOAGRO SA	—	16.98	13	1,501	食品・飲料・タバコ	
GLOBALANT SA	3.79	5.3	144	16,398	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,148.46 41銘柄	1,929.82 52銘柄	6,302 —	717,088 <4.1%>	
(香港)			千香港・ドル			
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,060	1,450	817	11,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	245	—	—	—	資本財	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	450	450	168	2,455	資本財	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	70	85	270	3,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	360	360	152	2,227	各種金融	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	430	530	276	4,036	商業・専門サービス	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	75	—	—	—	資本財	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	240	350	805	11,744	ソフトウェア・サービス	
KINGSOFT CORP LTD	80	130	454	6,628	メディア・娯楽	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	900	900	111	1,628	各種金融	
WHARF HOLDINGS LTD	170	170	472	6,895	不動産	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	161.4	161.4	195	2,849	運輸	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	600	600	171	2,494	公益事業	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	70	100	395	5,770	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	510	670	435	6,353	食品・飲料・タバコ	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	130	130	111	1,623	運輸	
CHINA EVERBRIGHT LTD	80	80	66	968	各種金融	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	50	75	300	4,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	600	790	1,892	27,605	自動車・自動車部品	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	100	220	169	2,471	運輸	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	130	130	98	1,443	食品・飲料・タバコ	
CGN POWER CO LTD-H	930	1,670	357	5,214	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	
CHINA VANKE CO LTD-H	185	221	401	5,855	不動産
SSY GROUP LTD	100	100	37	542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	50	60	296	4,328	半導体・半導体製造装置
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	140	200	1,310	19,112	食品・飲料・タバコ
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	260	330	463	6,759	不動産
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	340	520	385	5,621	ヘルスケア機器・サービス
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,100	1,100	89	1,299	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	200	260	410	5,993	食品・飲料・タバコ
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	-	125	140	2,053	不動産
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	-	120	270	3,939	素材
BAIC MOTOR CORP LTD-H	155	-	-	-	自動車・自動車部品
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	150	150	112	1,641	不動産
JIANGXI COPPER CO LTD-H	120	140	179	2,614	素材
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	50	-	-	-	資本財
CHINA GAS HOLDINGS LTD	278	432	758	11,067	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,480	3,380	1,189	17,358	エネルギー
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	60	60	162	2,372	公益事業
LUYE PHARMA GROUP LTD	185	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	220	420	159	2,328	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MINTH GROUP LTD	-	100	365	5,332	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	120	120	40	588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	-	340	432	6,309	ソフトウェア・サービス
YIHA! INTERNATIONAL HOLDING	50	60	258	3,772	食品・飲料・タバコ
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	320	320	232	3,398	自動車・自動車部品
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	990	1,980	132	1,935	小売
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	170	210	794	11,596	資本財
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	140	246	279	4,084	各種金融
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	60	-	-	-	運輸
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	200	200	76	1,111	資本財
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	120	120	84	1,239	運輸
SHENZHEN INVESTMENT LTD	420	420	76	1,121	不動産
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	-	190	154	2,253	資本財
FOSUN INTERNATIONAL LTD	235	315	271	3,966	資本財
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	180	-	-	-	運輸
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	-	80	299	4,371	小売
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	200	200	90	1,324	運輸
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	80	120	155	2,262	ソフトウェア・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD	586	771	35,651	520,148	メディア・娯楽
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	120	260	101	1,483	消費者サービス
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	140	210	998	14,568	不動産
CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,340	-	-	-	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	1,076	1,922	3,709	54,121	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIR CHINA LTD-H	160	320	161	2,353	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	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	—	110	209	3,062	不動産
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	620	—	—	—	電気通信サービス
ZTE CORP-H	78	102	222	3,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	100	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	135	185	169	2,469	不動産
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	620	620	145	2,116	不動産
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	220	260	533	7,776	公益事業
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	—	90	294	4,293	ヘルスケア機器・サービス
PETROCHINA CO LTD-H	2,160	2,980	1,016	14,826	エネルギー
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	170	170	219	3,209	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN-CLASS B	365	540	13,230	193,025	小売
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	60	85	552	8,060	小売
CNOOC LTD	1,830	—	—	—	エネルギー
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	60	120	175	2,559	消費者サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	2,033	26,429	385,599	小売
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	—	200	227	3,320	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG POWER INTL INC-H	440	440	151	2,214	公益事業
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	—	480	5,107	74,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	125	175	637	9,293	素材
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	270	450	738	10,767	公益事業
LOGAN GROUP CO LTD	160	160	126	1,844	不動産
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	300	420	182	2,665	不動産
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,020	1,150	622	9,077	銀行
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	110	210	191	2,794	小売
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,830	12,880	6,530	95,275	銀行
CHINA MOBILE LTD	630	—	—	—	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD	120	500	531	7,747	食品・飲料・タバコ
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	—	14	177	2,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	166	222	244	3,562	保険
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	420	660	900	13,134	半導体・半導体製造装置
KWG LIVING GROUP HOLDINGS LT	62.5	—	—	—	不動産
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	360	—	—	—	半導体・半導体製造装置
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	—	47	322	4,710	小売
HAIER SMART HOME CO LTD-H	—	302	868	12,667	耐久消費財・アパレル
KUAISHOU TECHNOLOGY	—	37	316	4,615	メディア・娯楽
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,540	5,780	578	8,433	電気通信サービス
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	910	1,200	406	5,935	銀行
WUXI APPTTEC CO LTD-H	27.76	44.11	760	11,101	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	—	50	115	1,677	ソフトウェア・サービス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	90	140	246	3,594	消費者サービス
WEIMOB INC	—	210	199	2,913	ソフトウェア・サービス
CHINA YOUZAN LTD	—	1,720	122	1,781	ソフトウェア・サービス
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	—	100	134	1,957	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	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	65	80	308	4,499	家庭用品・パーソナル用品
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	—	90	147	2,153	消費者サービス
NONGFU SPRING CO LTD-H	—	44	204	2,978	食品・飲料・タバコ
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	240	240	106	1,554	運輸
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	350	460	760	11,100	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	928	1,208	999	14,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOPHARM GROUP CO-H	136	188	344	5,030	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES LAND LTD	320	440	1,509	22,019	不動産
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	130	130	67	978	資本財
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	120	—	—	—	耐久消費財・アパレル
YANZHOU COAL MINING CO-H	160	200	244	3,565	エネルギー
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	100	120	499	7,292	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	240	240	146	2,135	運輸
MMG LTD	—	320	90	1,321	素材
BYD CO LTD-H	65	105	3,173	46,295	自動車・自動車部品
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	2,830	3,400	884	12,897	銀行
CHINA RESOURCES CEMENT	260	380	219	3,199	素材
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	85	114	242	3,542	保険
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	850	1,270	294	4,298	保険
CITIC LTD	630	770	551	8,043	資本財
IND & COMM BK OF CHINA-H	6,210	7,550	3,140	45,824	銀行
CIFI HOLDINGS GROUP C-RTS	—	21	1	16	不動産
GUANGDONG INVESTMENT LTD	320	400	433	6,326	公益事業
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	405	490	896	13,082	不動産
CRRC CORP LTD - H	420	—	—	—	資本財
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	410	—	—	—	資本財
KWG GROUP HOLDINGS LTD	125	125	75	1,107	不動産
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	100	100	79	1,164	素材
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	70	70	152	2,221	資本財
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	70	120	164	2,402	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	220	429	552	8,061	運輸
YUEXIU PROPERTY CO LTD	880	176	128	1,869	不動産
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	596	801	242	3,541	銀行
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	790	990	692	10,096	不動産
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	75	90	307	4,484	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	110	140	1,720	25,103	耐久消費財・アパレル
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	100	150	168	2,451	資本財
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	40	80	528	7,703	食品・飲料・タバコ
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	66.18	104.18	180	2,629	資本財
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	180	—	—	—	素材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	332	392	303	4,432	自動車・自動車部品
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	87	112	1,702	24,838	耐久消費財・アパレル
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	130	130	71	1,037	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	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	610	855	4,749	69,295	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO	280	430	1,965	28,670	食品・飲料・タバコ
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	700	920	625	9,127	保険
LI NING CO LTD	215	300	2,583	37,685	耐久消費財・アパレル
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	350	415	1,384	20,192	自動車・自動車部品
WEICHAI POWER CO LTD-H	180	240	331	4,839	資本財
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	260	260	137	2,010	資本財
CHINA POWER INTERNATIONAL	370	370	148	2,159	公益事業
SUNNY OPTICAL TECH	73	96	2,280	33,279	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	400	520	197	2,882	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	284	340	787	11,483	保険
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	77	77	111	1,619	ヘルスケア機器・サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	760	1,000	1,308	19,083	保険
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	84	106	1,590	23,198	公益事業
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	140	210	186	2,723	素材
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	260	—	—	—	資本財
KUNLUN ENERGY CO LTD	440	580	426	6,219	公益事業
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	172	268	110	1,610	不動産
CHINA OILFIELD SERVICES-H	140	260	163	2,382	エネルギー
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	580	760	778	11,354	素材
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	80	—	—	—	エネルギー
LENOVO GROUP LTD	740	1,020	781	11,399	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	180	340	265	3,869	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	400	480	415	6,057	素材
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	900	1,080	502	7,327	銀行
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	40	40	86	1,260	家庭用品・パーソナル用品
CHINA EVERGRANDE GROUP	200	270	61	898	不動産
FAR EAST HORIZON LTD	180	280	193	2,822	各種金融
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	190	—	—	—	不動産
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	120	120	61	901	不動産
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	240	240	63	920	銀行
SINOTRUK HONG KONG LTD	65	100	116	1,704	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	66	66	335	4,891	資本財
CHINA MERCHANTS BANK-H	400	525	3,199	46,686	銀行
BANK OF CHINA LTD-H	8,120	10,710	2,923	42,658	銀行
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	360	360	167	2,442	素材
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	260	440	237	3,460	耐久消費財・アパレル
SOHO CHINA LTD	245	—	—	—	不動産
CITIC SECURITIES CO LTD-H	220	330	601	8,782	各種金融
SUN ART RETAIL GROUP LTD	245	245	76	1,111	食品・生活必需品小売り
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	280	428	281	4,102	各種金融
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	11	15	160	2,341	食品・飲料・タバコ
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	210	500	51	751	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	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	340	340	92	1,344	銀行
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	50	—	—	—	各種金融
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	—	62.5	88	1,294	素材
A-LIVING SMART CITY SERVICES	50	70	128	1,879	不動産
INNOVENT BIOLOGICS INC	95	160	1,139	16,620	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POLY PROPERTY SERVICES CO-H	12	12	62	913	不動産
CANSINO BIOLOGICS INC-H	6	10	160	2,341	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	—	20	319	4,660	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	—	275	67	983	銀行
GF SECURITIES CO LTD-H	106	170	234	3,427	各種金融
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	48	92	396	5,778	自動車・自動車部品
LEGEND HOLDINGS CORP-H	49	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	920	920	72	1,060	各種金融
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	300	—	—	—	保険
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	38	67	184	2,688	保険
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	136	184	340	4,971	各種金融
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	—	30	113	1,654	ヘルスケア機器・サービス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	—	50	166	2,429	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	—	34	495	7,232	素材
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	300	300	168	2,464	自動車・自動車部品
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	240	360	396	5,777	ヘルスケア機器・サービス
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	190	255	984	14,360	不動産
BOC AVIATION LTD	19	35	193	2,829	資本財
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	—	250	116	1,692	不動産
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	115	310	231	3,383	素材
YUZHOU GROUP HOLDINS CO LTD	170	—	—	—	不動産
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	180	180	131	1,919	不動産
GENSCRIPT BIOTECH CORP	100	160	648	9,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	25	—	—	—	消費者サービス
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	140	140	62	908	不動産
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	53	61	181	2,652	ヘルスケア機器・サービス
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	40	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	84	152	253	3,703	消費者サービス
CHINA AOYUAN GROUP LTD	90	180	36	533	不動産
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	40	100	81	1,186	消費者サービス
HANSON PHARMACEUTICAL GROUP	120	180	290	4,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	—	240	1,190	17,367	食品・飲料・タバコ
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	8.36	100	128	1,870	不動産
AKESO INC	—	40	199	2,912	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	—	360	114	1,665	小売
SEAZEN GROUP LTD	200	320	180	2,628	不動産
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	315	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3SBIO INC	105	170	113	1,654	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	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 LITERATURE LTD		30	54	297	4,345	メディア・娯楽
DALI FOODS GROUP CO LTD		195	195	79	1,155	食品・飲料・タバコ
YADEA GROUP HOLDINGS LTD		—	140	190	2,773	自動車・自動車部品
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD		—	100	97	1,425	不動産
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY		—	86	333	4,868	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	90,502.2	114,889.19	185,639	2,708,480	
		206銘柄	213銘柄	—	<15.4%>	
(台湾)				千台湾・ドル		
SILERGY CORP		10	10	4,470	18,302	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD		126.32	174.63	4,226	17,303	各種金融
ADVANTECH CO LTD		42.99	52.99	1,992	8,158	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA TAFFETA CO.		80	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD		20	30	1,767	7,235	耐久消費財・アパレル
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		20	20	785	3,214	耐久消費財・アパレル
GLOBALWAFERS CO LTD		20	30	2,478	10,146	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT		340	450	4,545	18,609	半導体・半導体製造装置
WIWYNN CORP		10	10	1,020	4,176	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOMO.COM INC		—	10	1,660	6,797	小売
TAIWAN CEMENT		520.77	670.77	3,119	12,771	素材
ASIA CEMENT CORP		220	290	1,231	5,040	素材
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		490	650	4,374	17,911	食品・飲料・タバコ
STANDARD FOODS CORP		20	—	—	—	食品・飲料・タバコ
FORMOSA PLASTICS CORP		400	520	5,356	21,930	素材
NAN YA PLASTICS CORP		540	710	5,871	24,042	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE		370	490	3,885	15,910	素材
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP		250	350	985	4,034	資本財
CHINA STEEL CORP		1,260	1,580	5,198	21,284	素材
HIWIN TECHNOLOGIES CORP		31.21	32.14	896	3,671	資本財
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD		210	210	714	2,923	自動車・自動車部品
HOTAI MOTOR COMPANY LTD		30	40	2,448	10,023	小売
LITE-ON TECHNOLOGY CORP		240	310	1,878	7,692	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED MICROELECTRONICS CORP		1,190	1,590	9,921	40,624	半導体・半導体製造装置
DELTA ELECTRONICS INC		200	260	6,591	26,987	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION INDUSTRY		1,278	1,678	17,367	71,112	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS		370	530	1,237	5,067	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YAGEO CORPORATION		41.98	51.98	2,388	9,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		2,520	3,300	195,690	801,272	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP		200	450	1,390	5,693	半導体・半導体製造装置
ACCTON TECHNOLOGY CORP		60	70	2,033	8,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP		160	160	926	3,793	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACER INC		340	340	945	3,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD		70	110	715	2,927	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INVENTEC CORP		240	420	1,094	4,479	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	
ASUSTEK COMPUTER INC	80	100	3,555	14,556	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	60	80	1,292	5,290	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	50	60	3,216	13,168	半導体・半導体製造装置
QUANTA COMPUTER INC	310	370	3,204	13,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	70.1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	100	140	1,026	4,201	半導体・半導体製造装置
AU OPTRONICS CORP	780	1,070	2,209	9,047	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	390	510	5,737	23,492	電気通信サービス
MEDIA TEK INC	150	200	20,600	84,348	半導体・半導体製造装置
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	70	90	1,341	5,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	66	—	—	—	不動産
EVERGREEN MARINE CORP LTD	227.4	337.4	4,048	16,578	運輸
YANG MING MARINE TRANSPORT	—	210	2,310	9,458	運輸
WAN HAI LINES LTD	—	77	1,178	4,823	運輸
EVA AIRWAYS CORP	188.97	—	—	—	運輸
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	481.03	657.54	1,098	4,496	銀行
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	228.32	237.45	723	2,960	保険
TAIWAN BUSINESS BANK	465.02	—	—	—	銀行
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	851.33	1,058.55	2,164	8,863	銀行
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	680	990	7,276	29,794	保険
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	810	1,070	6,345	25,980	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,300	1,820	2,948	12,072	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,158.6	1,622.01	4,411	18,064	銀行
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	991.6	1,311.6	3,187	13,050	各種金融
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,110	1,470	4,983	20,404	銀行
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,004.85	1,259.58	2,292	9,386	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	1,134.32	1,484.32	1,580	6,472	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,037.6	1,247.6	1,871	7,662	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	1,790	2,520	6,123	25,073	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,054.08	1,397.92	3,257	13,336	銀行
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	60	80	2,220	9,090	食品・生活必需品小売り
LARGAN PRECISION CO LTD	10.8	10.8	2,154	8,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	60	80	3,760	15,395	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	—	160	3,408	13,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	170	220	2,160	8,845	電気通信サービス
WISTRON CORP	252.93	352.93	1,034	4,234	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	950	1,180	2,106	8,624	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	155.2	245.2	1,224	5,014	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	160	220	1,375	5,630	電気通信サービス
PEGATRON CORP	220	270	1,809	7,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	100	120	1,794	7,345	半導体・半導体製造装置
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	955.94	1,281.05	3,016	12,352	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	60	100	972	3,979	半導体・半導体製造装置

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	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	110	140	1,360	5,571	エネルギー	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	30	40	704	2,882	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	170	290	855	3,502	運輸	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	30	40	1,458	5,969	半導体・半導体製造装置	
ONENESS BIOTECH CO LTD	—	30	826	3,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	—	5	927	3,797	半導体・半導体製造装置	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	342.99	482.99	2,209	9,047	銀行	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	—	30	1,752	7,173	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PHISON ELECTRONICS CORP	10	20	835	3,418	半導体・半導体製造装置	
POU CHEN	190	260	851	3,486	耐久消費財・アパレル	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	46.4	56.4	1,133	4,641	耐久消費財・アパレル	
GIANT MANUFACTURING	30	40	1,270	5,200	耐久消費財・アパレル	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	87	121.8	777	3,181	不動産	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	10	20	1,644	6,731	資本財	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	70	70	688	2,820	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	32,841.75 86銘柄	42,957.65 87銘柄	441,513 —	1,807,822 〈10.3%〉	
(エジプト)				千エジプト・ポンド		
EASTERN CO SAE	86.1	135.58	145	1,050	食品・飲料・タバコ	
ELSWEDY ELECTRIC CO	54.55	—	—	—	資本財	
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	148.6	221.49	1,127	8,163	銀行	
FAWRY FOR BANKING & PAYMENT	—	53.9	65	472	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	289.25 3銘柄	410.97 3銘柄	1,337 —	9,685 〈0.1%〉	
(トルコ)				千トルコ・リラ		
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	84.52	84.52	192	1,715	資本財	
HACI OMER SABANCI HOLDING	71.57	—	—	—	各種金融	
TURKIYE GARANTI BANKASI	272.08	354.53	404	3,607	銀行	
AKBANK T. A. S.	293.34	393.34	259	2,317	銀行	
TURKIYE IS BANKASI-C	96.81	223.89	148	1,324	銀行	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	89.01	155.66	287	2,567	電気通信サービス	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	10.04	15.04	233	2,086	エネルギー	
TURK HAVA YOLLARI AO	44.73	—	—	—	運輸	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	140.96	224.34	275	2,461	資本財	
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	22.05	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	7.34	9.47	233	2,083	自動車・自動車部品	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	126.06	197.52	451	4,026	素材	
KOC HOLDING AS	61.07	91.07	264	2,359	資本財	
YAPI VE KREDI BANKASI	322.06	—	—	—	銀行	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	50.02	57.02	396	3,534	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	1,691.66 15銘柄	1,806.4 11銘柄	3,146 —	28,084 〈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
(メキシコ)						
BECLE SAB DE CV	60	60	千メキシコ・ペソ	285	1,499	食品・飲料・タバコ
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	43	—	—	—	—	公益事業
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	17.5	30.5	457	2,401	2,401	運輸
TELESITES SAB DE CV	—	147	277	1,457	1,457	電気通信サービス
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	43	50	1,248	6,557	6,557	運輸
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	3,468	4,595	8,532	44,822	44,822	電気通信サービス
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	176	176	587	3,086	3,086	家庭用品・パーソナル用品
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	549	711	4,962	26,065	26,065	食品・生活必需品小売り
GRUMA S. A. B. -B	19.2	24.65	633	3,327	3,327	食品・飲料・タバコ
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	11.95	16.95	435	2,286	2,286	素材
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	36	77	452	2,379	2,379	資本財
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	331	432	3,792	19,919	19,919	素材
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	202	282	567	2,980	2,980	銀行
ALFA S. A. B. -A	353	—	—	—	—	資本財
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	86	117	592	3,110	3,110	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	151	196	1,035	5,437	5,437	食品・飲料・タバコ
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	43	70	929	4,883	4,883	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	19.85	26.55	1,041	5,469	5,469	運輸
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	265	347	4,370	22,959	22,959	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,874.5 18銘柄	7,358.65 17銘柄	30,201 —	158,643 <0.9%>	
(フィリピン)						
AYALA LAND INC	882	1,176	千フィリピン・ペソ	4,057	9,163	不動産
PUREGOLD PRICE CLUB INC	61	—	—	—	—	食品・生活必需品小売り
PLDT INC	8.3	12.55	2,108	4,761	4,761	電気通信サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST	130.4	242.4	1,209	2,731	2,731	銀行
MANILA ELECTRIC COMPANY	23.4	23.4	673	1,522	1,522	公益事業
SM PRIME HOLDINGS INC	1,088	1,314	4,914	11,099	11,099	不動産
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	77.37	225.27	2,049	4,629	4,629	銀行
AYALA CORPORATION	31.1	37.9	3,168	7,155	7,155	資本財
JOLLIBEE FOODS CORP	41.1	74.8	1,757	3,969	3,969	消費者サービス
UNIVERSAL ROBINA CORP	101.8	101.8	1,353	3,057	3,057	食品・飲料・タバコ
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	117.7	117.7	2,329	5,260	5,260	運輸
MEGAWORLD CORP	920	—	—	—	—	不動産
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	164.5	266.5	1,308	2,955	2,955	資本財
GLOBE TELECOM INC	3.35	3.35	1,099	2,483	2,483	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORP	26.45	32.05	3,140	7,093	7,093	資本財
BDO UNIBANK INC	220.2	286.7	3,555	8,029	8,029	銀行
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	1,109	1,109	450	1,016	1,016	各種金融
ABOITIZ POWER CORP	120	—	—	—	—	公益事業
GT CAPITAL HOLDINGS INC	6	13.1	746	1,686	1,686	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	
JG SUMMIT HOLDINGS INC		334.42	402.82	2,277	5,144	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	5,466.09	5,439.34	36,201	81,761	
		20銘柄	17銘柄	—	< 0.5%>	
(チリ)				千チリ・ペソ		
CENCOSUD SHOPPING SA		55.23	55.23	4,909	663	不動産
ENEL CHILE SA		2,275.42	3,648.77	13,752	1,857	公益事業
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM		12	—	—	—	電気通信サービス
BANCO DE CREDITO E INVERSION		6.4	6.71	18,788	2,537	銀行
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA		15.86	15.86	10,531	1,422	食品・飲料・タバコ
BANCO DE CHILE		5,043.08	6,086.4	48,691	6,575	銀行
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B		12.73	18.3	98,673	13,325	素材
ENEL AMERICAS SA		3,728.02	2,637.07	28,480	3,846	公益事業
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B		33.86	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CENCOSUD SA		125.37	183.17	23,262	3,141	食品・生活必需品小売り
FALABELLA SA		72.91	101.23	27,332	3,691	小売
COLBUN SA		617.05	1,241.12	6,473	874	公益事業
EMPRESAS CMPC SA		130.85	130.85	18,388	2,483	素材
EMPRESAS COPEC SA		44.47	58.18	37,526	5,067	エネルギー
AGUAS ANDINAS SA-A		203.35	—	—	—	公益事業
BANCO SANTANDER CHILE		5,677.31	10,029.9	37,662	5,086	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	18,053.91	24,212.79	374,471	50,572	
		16銘柄	13銘柄	—	< 0.3%>	
(コロンビア)				千コロンビア・ペソ		
ECOPETROL SA		523.63	616.93	160,093	4,514	エネルギー
BANCOLOMBIA SA		22.12	36.56	111,142	3,134	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF		46.23	55.54	170,785	4,816	銀行
INTERCONEXION ELECTRICA SA		42.29	59.33	124,593	3,513	公益事業
GRUPO DE INV SURAMERICANA		29.86	29.86	72,858	2,054	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	664.13	798.22	639,472	18,034	
		5銘柄	5銘柄	—	< 0.1%>	
(インド)				千インド・ルピー		
YES BANK LTD		—	1,118.06	1,358	2,078	銀行
IPCA LABORATORIES LTD		—	9.18	1,946	2,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFOSYS LTD		348.41	456.4	77,421	118,454	ソフトウェア・サービス
BHARAT ELECTRONICS LTD		—	191.31	3,773	5,773	資本財
HAVELLS INDIA LTD		22.21	30.11	4,004	6,127	資本財
VEDANTA LTD		209.44	149.89	5,198	7,953	素材
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD		72.26	109.03	7,453	11,404	保険
TECH MAHINDRA LTD		47.42	81.14	12,468	19,076	ソフトウェア・サービス
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA		35.24	48.42	2,843	4,350	保険
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		40.9	60.7	6,897	10,552	保険
SHREE CEMENT LTD		0.82	1.46	3,732	5,710	素材
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD		41.45	80.79	6,188	9,468	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	
MRF LTD	—	0.21	1,550	2,371	自動車・自動車部品
INDIAN OIL CORP LTD	192.53	290.88	3,455	5,287	エネルギー
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	—	9.71	2,100	3,213	自動車・自動車部品
DIVI'S LABORATORIES LTD	8.14	17.9	8,809	13,478	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUROBINDO PHARMA LTD	26.83	36.11	2,364	3,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOCON LTD	29.3	46.86	1,707	2,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PETRONET LNG LTD	61.35	88.94	1,956	2,993	エネルギー
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	9.09	14.4	3,433	5,253	各種金融
BHARAT FORGE LTD	20.03	34.65	2,415	3,695	自動車・自動車部品
PIDILITE INDUSTRIES LTD	14.14	20.56	4,560	6,977	素材
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	5.02	5.56	1,688	2,583	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFO EDGE INDIA LTD	6.26	10.41	6,085	9,310	メディア・娯楽
PAGE INDUSTRIES LTD	0.46	0.82	3,118	4,771	耐久消費財・アパレル
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	44	73.91	5,192	7,945	運輸
JUBILANT FOODWORKS LTD	7.18	10.66	3,880	5,937	消費者サービス
MUTHOOT FINANCE LTD	—	13.43	1,916	2,932	各種金融
PI INDUSTRIES LTD	—	10.67	3,152	4,823	素材
BAJAJ FINANCE LTD	18.4	36.47	25,185	38,533	各種金融
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	—	6.27	4,231	6,473	ソフトウェア・サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	—	51.36	6,947	10,630	公益事業
INDRAPRASTHA GAS LTD	21.6	41.21	1,981	3,032	公益事業
TRENT LTD	—	20.23	2,077	3,177	小売
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	5.22	7.18	1,801	2,755	各種金融
BANDHAN BANK LTD	74.1	100.02	2,689	4,114	銀行
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	5.9	14.62	5,158	7,892	食品・飲料・タバコ
EICHER MOTORS LTD	14.79	18.26	4,406	6,742	自動車・自動車部品
BERGER PAINTS INDIA LTD	20.04	27.09	2,005	3,068	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD	15.9	21.84	10,206	15,616	食品・生活必需品小売り
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	18.78	29.89	4,286	6,559	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD	6.76	12.71	2,407	3,684	運輸
ADANI TOTAL GAS LTD	—	40.19	6,348	9,713	公益事業
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	—	62.81	3,405	5,210	各種金融
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	—	27.87	2,611	3,995	各種金融
ADANI TRANSMISSION LTD	—	40.01	7,578	11,595	公益事業
TATA STEEL LTD	31.37	93.84	10,460	16,005	素材
CIPLA LTD	31.1	65.26	6,297	9,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXIS BANK LTD	231.55	305.68	19,902	30,451	銀行
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12.71	18.33	13,105	20,050	自動車・自動車部品
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	5.73	13.65	1,972	3,018	家庭用品・パーソナル用品
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	236.17	340.64	4,908	7,510	エネルギー
ACC LTD	—	10.19	2,333	3,569	素材
AMBUJA CEMENTS LTD	68.33	93.73	3,460	5,293	素材
ITC LTD	301.71	417.84	9,255	14,160	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	
DLF LTD	49.86	85.19	3,193	4,885	不動産
ASIAN PAINTS LTD	30.66	51.75	16,271	24,895	素材
NESTLE INDIA LTD	2.37	4.52	8,588	13,139	食品・飲料・タバコ
HINDUSTAN UNILEVER LTD	84.09	109.78	25,572	39,125	家庭用品・パーソナル用品
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	74.13	74.13	2,197	3,362	エネルギー
STATE BANK OF INDIA	182.52	228.5	10,627	16,260	銀行
ICICI BANK LTD	521.65	680.18	48,864	74,762	銀行
RELIANCE INDUSTRIES LTD	292.86	380.5	92,899	142,135	エネルギー
SIEMENS LTD	6.17	11.67	2,489	3,809	資本財
NTPC LTD	266.78	690.36	8,733	13,361	公益事業
UNITED SPIRITS LTD	29.72	39.2	3,489	5,338	食品・飲料・タバコ
JSW STEEL LTD	95.21	113.53	7,102	10,866	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	200.48	447.52	8,961	13,711	公益事業
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	16.04	38.01	2,273	3,479	運輸
TITAN CO LTD	33.96	46.25	10,749	16,446	耐久消費財・アパレル
BAJAJ FINSERV LTD	3.91	4.87	8,225	12,585	各種金融
BAJAJ AUTO LTD	6.57	9.49	3,129	4,788	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	129.29	330.9	24,465	37,431	電気通信サービス
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	72.56	106.59	3,916	5,992	エネルギー
DR. REDDY'S LABORATORIES	12.25	15.14	7,112	10,881	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GAIL INDIA LTD	138.56	206.78	2,695	4,123	公益事業
GRASIM INDUSTRIES LTD	33.91	33.91	5,710	8,736	素材
HCL TECHNOLOGIES LTD	110.99	146.4	16,589	25,381	ソフトウェア・サービス
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	168.25	231.02	62,694	95,922	銀行
HERO MOTOCORP LTD	9.12	16.17	4,027	6,162	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	132.29	212.1	8,911	13,634	素材
LARSEN & TOUBRO LTD	51.37	92.15	16,285	24,916	資本財
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	80.25	117.37	9,985	15,278	自動車・自動車部品
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	90.53	109.32	8,210	12,562	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	92.09	124.72	43,676	66,825	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD	191.34	219.98	10,150	15,530	自動車・自動車部品
WIPRO LTD	116.85	183.4	11,565	17,694	ソフトウェア・サービス
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	88.39	—	—	—	メディア・娯楽
MARICO LTD	46.21	65.77	3,517	5,381	家庭用品・パーソナル用品
ULTRATECH CEMENT LTD	12.4	14.18	10,476	16,029	素材
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	—	74.81	15,108	23,116	銀行
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	—	13.57	7,772	11,891	ヘルスケア機器・サービス
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41.81	48.27	4,408	6,744	家庭用品・パーソナル用品
LUPIN LTD	20.78	31.51	2,813	4,305	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	74.42	170.36	3,646	5,579	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	7.85	25.6	3,592	5,496	各種金融
UPL LTD	55.79	72.08	4,968	7,602	素材
DABUR INDIA LTD	54.21	83.43	4,989	7,633	家庭用品・パーソナル用品

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
REC LTD	53.74	99.15	1,278	1,955	各種金融	
ADANI ENTERPRISES LTD	—	40.24	6,700	10,251	資本財	
COAL INDIA LTD	126.03	207.79	3,205	4,903	エネルギー	
INDUS TOWERS LTD	33.87	96.51	2,716	4,156	電気通信サービス	
小計	6,304.77	11,144.03	930,260	1,423,299		
	株数・金額 銘柄数<比率>	84銘柄	101銘柄	—	<8.1%>	
(インドネシア)			千インドネシア・ルピア			
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	132	132	138,930	1,111	素材	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	212	212	188,150	1,505	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	—	1,189	366,212	2,929	電気通信サービス	
HM SAMPOERNA TBK PT	791	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	791	1,045	483,835	3,870	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED TRACTORS TBK PT	193	193	421,222	3,369	エネルギー	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,162	2,556	1,527,210	12,217	自動車・自動車部品	
GUDANG GARAM TBK PT	40	40	131,100	1,048	食品・飲料・タバコ	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	289	435	356,700	2,853	素材	
KALBE FARMA TBK PT	2,461	2,461	394,990	3,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	834	1,129	643,530	5,148	食品・飲料・タバコ	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	513	513	333,450	2,667	食品・飲料・タバコ	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,186	6,927	2,867,778	22,942	電気通信サービス	
ACE HARDWARE INDONESIA	669	—	—	—	小売	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	763	1,037	720,715	5,765	銀行	
ANEKA TAMBANG TBK	—	1,280	298,240	2,385	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,008	7,480	5,535,200	44,281	銀行	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	1,909	2,656	1,905,680	15,245	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	656	—	—	—	公益事業	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	5,676	9,130	3,807,210	30,457	銀行	
ADARO ENERGY TBK PT	1,159	2,639	445,991	3,567	エネルギー	
PT XL AXIATA TBK	354	—	—	—	電気通信サービス	
BARITO PACIFIC TBK PT	2,082	3,642	358,737	2,869	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	297	297	231,660	1,853	素材	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	—	2,839	337,841	2,702	電気通信サービス	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	—	1,797	672,078	5,376	素材	
小計	28,177	49,629	22,166,460	177,331		
	株数・金額 銘柄数<比率>	22銘柄	22銘柄	—	<1.0%>	
(ブラジル)			千ブラジル・レアル			
AMBEV SA	483	654	1,068	21,681	食品・飲料・タバコ	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	64	86	184	3,733	保険	
WEG SA	88.3	224.6	727	14,768	資本財	
COGNA EDUCACAO	141	—	—	—	消費者サービス	
ATACADA0 SA	31	81	125	2,553	食品・生活必需品小売り	
VIBRA ENERGIA SA	86	156.8	339	6,890	小売	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	115	170	193	3,935	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	
MAGAZINE LUIZA SA	308	410	329	6,687	小売
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	49	67	429	8,706	ヘルスケア機器・サービス
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC	13	—	—	—	食品・生活必需品小売り
BANCO BRADESCO S. A.	136.08	179.38	312	6,347	銀行
SUZANO SA	77.15	106.15	590	11,989	素材
ALPARGATAS SA - PREF	—	21	83	1,688	耐久消費財・アパレル
LOCALIZA RENT A CAR	66	79	412	8,374	運輸
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	75	106	150	3,051	エネルギー
TOTVS SA	—	66	212	4,303	ソフトウェア・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	84	112	255	5,176	公益事業
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	24	—	—	—	不動産
TELEFONICA BRASIL S. A.	41	69	347	7,044	電気通信サービス
VIA S/A	140	140	81	1,661	小売
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	25.5	25.5	99	2,010	公益事業
NATURA &CO HOLDING SA	91	121	325	6,596	家庭用品・パーソナル用品
TIM SA	72	111	154	3,128	電気通信サービス
RUMO SA	118	156	274	5,576	運輸
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	98	—	—	—	保険
REDE D'OR SAO LUIZ SA	—	54	276	5,614	ヘルスケア機器・サービス
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	487	638	1,880	38,146	エネルギー
BANCO BRADESCO SA-PREF	453.42	658.06	1,333	27,062	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	71	85	191	3,887	素材
VALE SA	378	531	3,690	74,873	素材
GERDAU SA-PREF	111	164	423	8,584	素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	381	498	1,501	30,472	エネルギー
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	78.08	139.46	187	3,805	公益事業
ITAUSA SA	451.8	623.8	612	12,428	銀行
BRASKEM SA-PREF A	18	26	135	2,753	素材
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	31	31	100	2,030	公益事業
BRADESPAR SA -PREF	—	32.75	161	3,269	素材
BANCO DO BRASIL S. A.	88	106	326	6,625	銀行
COSAN SA	16	126.88	272	5,529	エネルギー
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	38	38	125	2,538	公益事業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	11	110	67	1,361	公益事業
CCR SA	138	138	158	3,222	運輸
BRF SA	59	99	201	4,097	食品・飲料・タバコ
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	39	39	133	2,713	公益事業
CPFL ENERGIA SA	24	24	63	1,283	公益事業
LOJAS RENNEN S. A.	81.8	140.58	406	8,254	小売
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	99	—	—	—	小売
JBS SA	112	118	409	8,314	食品・飲料・タバコ
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	211	820	943	19,132	各種金融
PORTO SEGURO SA	6	—	—	—	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	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	
CIELO SA		93	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HYPERA SA		39	60	164	3,329	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAIA DROGASIL SA		110	143	323	6,559	食品・生活必需品小売り
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF		496	649	1,470	29,836	銀行
AMERICANAS SA		22.61	52.75	165	3,365	小売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	6,569.74	9,286.71	22,426	454,999	
(チェコ)				千チェコ・コルナ		
MONETA MONEY BANK AS		65.9	47.9	455	2,284	銀行
CEZ AS		16.5	20.68	1,510	7,585	公益事業
KOMERCNI BANKA AS		7.07	9.34	803	4,035	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	89.47	77.92	2,769	13,905	
(韓国)				千韓国・ウォン		
HANMI PHARM CO LTD		0.55	0.87	22,707	2,175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUHAN CORP		4.79	7.6	44,764	4,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CJ LOGISTICS		0.74	0.74	9,546	914	運輸
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO		6.11	9.63	37,171	3,561	自動車・自動車部品
DL HOLDINGS CO LTD		2.55	—	—	—	資本財
KIA CORP		27.88	35.28	279,417	26,768	自動車・自動車部品
GS RETAIL CO LTD		2.9	—	—	—	食品・生活必需品小売り
NETMARBLE CORP		2.11	3.37	40,440	3,874	メディア・娯楽
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL		1.14	5.7	30,837	2,954	資本財
DOUZONE BIZON CO LTD		1.9	1.9	14,345	1,374	ソフトウェア・サービス
SK IE TECHNOLOGY CO LTD		—	1.91	31,610	3,028	素材
SK HYNIX INC		56.33	73.1	847,960	81,234	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST		9.21	9.21	41,997	4,023	資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INS		3.15	3.78	78,624	7,532	保険
KAKAOBANK CORP		—	7	49,210	4,714	銀行
ECOPRO BM CO LTD		—	1.47	77,013	7,377	資本財
SK BIOSCIENCE CO LTD		—	2.56	70,912	6,793	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK SQUARE CO LTD		—	2.27	17,252	1,652	各種金融
CJ CORP		1.68	1.68	13,893	1,331	資本財
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO		6.48	—	—	—	保険
AMOREPACIFIC GROUP		2.4	4.73	20,457	1,959	家庭用品・パーソナル用品
POSCO CHEMICAL CO LTD		2.01	4.61	71,455	6,845	素材
SHINSEGAE INC		0.63	1.2	25,860	2,477	小売
LOTTE CORP		3.01	—	—	—	資本財
HYUNDAI MOTOR CO		15.54	18.61	373,130	35,745	自動車・自動車部品
POSCO		7.79	10	264,500	25,339	素材
NH INVESTMENT & SECURITIES C		7.48	23.76	30,056	2,879	各種金融
GREEN CROSS CORP		—	0.79	17,617	1,687	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GS ENGINEERING & CONSTRUCT		5.12	8.91	33,546	3,213	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	
SAMSUNG SDI CO LTD	5.63	7.37	522,533	50,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	28.73	44.96	39,834	3,816	各種金融
OTTOGI CORPORATION	0.04	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MERITZ SECURITIES CO LTD	15.8	55.28	28,026	2,684	各種金融
HOTEL SHILLA CO LTD	2.58	4.07	29,385	2,815	小売
HANWHA CORPORATION	5.75	—	—	—	資本財
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5.73	7.94	134,980	12,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	3.61	4.78	43,498	4,167	資本財
KOREA ZINC CO LTD	0.97	0.97	48,791	4,674	素材
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	45.93	66.68	35,073	3,360	資本財
S-OIL CORP	4.22	5.53	46,175	4,423	エネルギー
LG INNOTEK CO LTD	1.15	1.58	46,215	4,427	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTTE CHEMICAL CORP	1.61	2.07	41,503	3,976	素材
HMM CO LTD	—	36.18	89,545	8,578	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	2.27	2.27	35,639	3,414	素材
SKC CO LTD	—	2.81	55,919	5,357	素材
HYUNDAI MOBIS CO LTD	6.99	8.97	203,619	19,506	自動車・自動車部品
S-1 CORPORATION	2.19	2.19	16,337	1,565	商業・専門サービス
E-MART INC	1.71	2.37	35,431	3,394	食品・生活必需品小売り
HANON SYSTEMS	15.87	23.8	31,416	3,009	自動車・自動車部品
COWAY CO LTD	5.38	7.46	53,264	5,102	耐久消費財・アパレル
LOTTE SHOPPING CO	0.6	1.72	15,239	1,459	小売
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	26.44	40.84	43,903	4,205	銀行
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	12.67	20.75	44,716	4,283	資本財
PAN OCEAN CO LTD	22.12	45.27	24,536	2,350	運輸
SAMSUNG CARD CO	3.1	—	—	—	各種金融
CHEIL WORLDWIDE INC	5.33	11.93	26,544	2,542	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	18.86	31.03	42,666	4,087	電気通信サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	6.56	10.2	63,240	6,058	保険
KT&G CORP	11.93	15.74	130,799	12,530	食品・飲料・タバコ
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	—	35.99	71,620	6,861	資本財
LG DISPLAY CO LTD	23.78	31.01	63,570	6,090	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK INC	3.75	4.53	115,288	11,044	資本財
KANGWON LAND INC	8.45	13.92	31,876	3,053	消費者サービス
NAVER CORP	12.71	16.49	637,338	61,057	メディア・娯楽
KAKAO CORP	5.89	41.6	511,680	49,018	メディア・娯楽
CJ ENM CO LTD	1.44	1.44	20,808	1,993	小売
KOREA GAS CORPORATION	2.65	—	—	—	公益事業
NCSOFT CORP	1.73	2.28	157,092	15,049	メディア・娯楽
LG CORP	10.17	11.17	90,253	8,646	資本財
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	4.15	4.15	9,835	942	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP	4.41	—	—	—	資本財
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	5.96	10.63	30,508	2,922	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	
BNK FINANCIAL GROUP INC	20.09	—	—	—	銀行
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	0.96	1.3	144,690	13,861	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	4.74	6.14	437,168	41,880	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	0.89	0.89	30,260	2,898	素材
HYUNDAI STEEL CO	10.44	10.44	40,089	3,840	素材
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	1.8	3.13	29,109	2,788	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	4.19	4.19	39,805	3,813	自動車・自動車部品
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	46.86	59.22	214,968	20,593	銀行
KB FINANCIAL GROUP INC	40.39	53.28	294,638	28,226	銀行
DB INSURANCE CO LTD	5.07	5.07	27,428	2,627	保険
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	84.14	110.17	724,918	69,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KMW CO LTD	2.41	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	0.17	0.17	10,506	1,006	家庭用品・パーソナル用品
HLB INC	4.05	13.14	48,946	4,689	耐久消費財・アパレル
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	3.34	3.34	11,339	1,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION PHARM INC	1.7	1.73	21,157	2,026	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMOREPACIFIC CORP-PREF	0.33	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
FILA HOLDINGS CORP	3.58	6.2	21,576	2,066	耐久消費財・アパレル
SEEGENE INC	2.04	4.08	30,600	2,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BGF RETAIL CO LTD	0.61	0.61	8,997	861	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2.43	3.73	38,419	3,680	食品・飲料・タバコ
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	—	1.44	20,952	2,007	素材
WOORI FINANCIAL GROUP INC	55.39	66.54	84,505	8,095	銀行
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	—	3.83	36,691	3,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG SDS CO LTD	3.56	4.28	63,130	6,047	ソフトウェア・サービス
ALTEOGEN INC	2.08	3.12	21,216	2,032	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP	8.96	10.79	115,992	11,112	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1.74	2.21	195,364	18,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEARL ABYSS CORP	0.54	3.99	53,146	5,091	メディア・娯楽
DOOSAN BOBCAT INC	6.64	6.64	24,435	2,340	資本財
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	6.97	11.27	93,879	8,993	ヘルスケア機器・サービス
HYBE CO LTD	—	1.82	67,158	6,433	メディア・娯楽
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	488.73	639.41	4,622,934	442,877	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG ELECTRONICS INC	11.34	14.77	176,501	16,908	耐久消費財・アパレル
CELLTRION INC	9.79	12.93	274,762	26,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	4.27	5.76	45,446	4,353	各種金融
KOREA ELECTRIC POWER CORP	28.21	34.02	73,313	7,023	公益事業
GS HOLDINGS	4.21	6.28	24,240	2,322	エネルギー
KOREAN AIR LINES CO LTD	10.3	23.28	61,808	5,921	運輸
SK TELECOM	4.05	3.52	20,380	1,952	電気通信サービス
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1.53	2.34	35,217	3,373	運輸
HANA FINANCIAL GROUP	30.7	41.9	170,952	16,377	銀行
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	6.39	9.82	44,337	4,247	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	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		
AMOREPACIFIC CORP	3.29	4.19	69,763	6,683	家庭用品・パーソナル用品	
SK INNOVATION CO LTD	5.92	6.82	139,469	13,361	エネルギー	
CJ CHEILJEDANG CORP	0.85	1.25	46,125	4,418	食品・飲料・タバコ	
HANWHA SOLUTIONS CORP	9.7	14.76	49,519	4,743	素材	
小 計	株 数 銘 柄 数	・ 金 額 <比 率>	1,465.75 107銘柄	2,102.46 107銘柄	15,018,888 —	1,438,809 < 8.2%>
(マレーシア)			千マレーシア・リンギット			
WESTPORTS HOLDINGS BHD	100	100	41	1,100	運輸	
MISC BHD	118	196	130	3,499	運輸	
SIME DARBY PLANTATION BHD	239	239	87	2,361	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	30	30	59	1,586	エネルギー	
MALAYAN BANKING BHD	402	535	430	11,564	銀行	
GENTING BHD	258	258	118	3,172	消費者サービス	
PUBLIC BANK BERHAD	298	1,963	777	20,873	銀行	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	19	19	32	879	銀行	
SIME DARBY BERHAD	235	471	103	2,782	資本財	
AXIATA GROUP BERHAD	326	326	129	3,483	電気通信サービス	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	50	50	100	2,703	食品・飲料・タバコ	
TOP GLOVE CORP BHD	495	765	244	6,552	ヘルスケア機器・サービス	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	270	348	285	7,671	素材	
GENTING MALAYSIA BHD	266	438	125	3,363	消費者サービス	
TELEKOM MALAYSIA BHD	82	160	86	2,315	電気通信サービス	
IOI CORP BHD	228	318	115	3,108	食品・飲料・タバコ	
AMMB HOLDINGS BHD	170	170	52	1,405	銀行	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	660	926	473	12,705	銀行	
TENAGA NASIONAL BHD	245	331	306	8,230	公益事業	
GAMUDA BHD	133	—	—	—	資本財	
YTL CORP BHD	165.33	—	—	—	公益事業	
GENTING PLANTATIONS BHD	25	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BERHAD	60.4	90.4	153	4,126	食品・飲料・タバコ	
HONG LEONG BANK BERHAD	66	101	183	4,935	銀行	
RHB BANK BHD	164	289	152	4,081	銀行	
PETRONAS GAS BHD	89	106	172	4,639	公益事業	
DIGI.COM BHD	287	388	160	4,302	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	83	147	85	2,289	運輸	
MAXIS BHD	268	268	118	3,187	電気通信サービス	
HAP SENG CONSOLIDATED	81	81	61	1,663	資本財	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	12	12	28	770	食品・飲料・タバコ	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6	9	120	3,238	食品・飲料・タバコ	
QL RESOURCES BHD	130.5	130.5	58	1,566	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	362	486	124	3,353	エネルギー	
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	12	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	150	150	35	946	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	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
SUPERMAX CORP BHD	166	169.68	36	979	ヘルスケア機器・サービス	
HARTELEGA HOLDINGS BHD	181	231	147	3,969	ヘルスケア機器・サービス	
IHH HEALTHCARE BHD	205	275	181	4,873	ヘルスケア機器・サービス	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	131	392	205	5,505	素材	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	7,268.23 40銘柄	10,968.58 36銘柄	5,727 —	153,794 〈0.9%〉	
(南アフリカ)			千南アフリカ・ランド			
GOLD FIELDS LTD	92.96	114.57	1,981	13,970	素材	
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN	89.11	—	—	—	保険	
MR PRICE GROUP LTD	20.37	32.42	644	4,546	小売	
PEPKOR HOLDINGS LTD	70.54	—	—	—	小売	
MULTICHOICE GROUP LTD	42.3	50.73	620	4,372	メディア・娯楽	
OLD MUTUAL LTD	527.88	635.04	791	5,578	保険	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	—	48.13	1,053	7,429	素材	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	6.27	10.84	1,912	13,483	銀行	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	5.97	7.62	1,235	8,711	素材	
SPAR GROUP LIMITED/THE	17.2	25.98	433	3,053	食品・生活必需品小売り	
SIBANYE STILLWATER LTD	244.09	391.5	1,894	13,353	素材	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	59.57	94.57	392	2,765	保険	
BID CORP LTD	36.3	43.94	1,302	9,183	食品・生活必需品小売り	
VODACOM GROUP LTD	69.97	86.66	1,188	8,379	電気通信サービス	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	46.62	67.3	1,314	9,266	食品・生活必需品小売り	
NEDBANK GROUP LTD	28.34	70.81	1,147	8,090	銀行	
BIDVEST GROUP LTD	24.59	36.06	664	4,687	資本財	
STANDARD BANK GROUP LTD	137.65	174.79	2,254	15,895	銀行	
SASOL LTD	61.46	73.12	1,892	13,340	素材	
REMGRO LTD	43.53	65.63	830	5,857	各種金融	
DISCOVERY LTD	44.82	58.36	778	5,486	保険	
EXXARO RESOURCES LTD	18.48	35.3	538	3,793	エネルギー	
KUMBA IRON ORE LTD	4.9	8.36	365	2,575	素材	
SANLAM LTD	166.2	258.96	1,432	10,099	保険	
TIGER BRANDS LTD	16.29	23.04	424	2,995	食品・飲料・タバコ	
FIRSTRAND LTD	501.88	675.93	3,734	26,328	各種金融	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	77.56	128.22	655	4,624	小売	
ABSA GROUP LTD	80.51	97.19	1,282	9,039	銀行	
NASPEERS LTD-N SHS	44.71	29.34	7,222	50,915	小売	
MTN GROUP LTD	182.16	227.04	3,619	25,515	電気通信サービス	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	85.3	106.82	2,042	14,401	素材	
NORTHAM PLATINUM LTD	40.14	—	—	—	素材	
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	—	15.03	300	2,116	素材	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	43.63	52.33	1,173	8,272	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	61.14	85.44	546	3,851	素材	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	43.75	58.48	1,885	13,294	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	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
CLICKS GROUP LTD	27.73	34.08	979	6,902	食品・生活必需品小売り	
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	103.59	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NEPI ROCKCASTLE PLC	31.35	58.44	577	4,068	不動産	
REINET INVESTMENTS SCA	16.81	16.81	440	3,104	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,215.67 38銘柄	3,998.88 36銘柄	49,552 —	349,348 <2.0%>	
(タイ)			千タイ・パーツ			
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	59	—	—	—	銀行	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	1,357	—	—	—	銀行	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	82	108	4,114	13,908	素材	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	—	363	916	3,098	小売	
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	120	—	—	—	銀行	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	366	366	1,033	3,494	消費者サービス	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	55	—	—	—	銀行	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	142	247	981	3,318	素材	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	87	127	1,568	5,301	銀行	
TRUE CORP PCL-NVDR	1,500	1,500	693	2,342	電気通信サービス	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	122	160	3,376	11,410	電気通信サービス	
KRUNG THAI BANK - NVDR	292	292	335	1,135	銀行	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	975	1,277	2,898	9,797	ヘルスケア機器・サービス	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	154	184	2,088	7,058	エネルギー	
IRPC PCL - NVDR	1,211	—	—	—	エネルギー	
RATCH GROUP PCL-NVDR	79	79	345	1,168	公益事業	
PTT PCL-NVDR	1,196	1,394	5,018	16,962	エネルギー	
THAI OIL PCL-NVDR	91	150	727	2,458	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	597	811	4,825	16,310	食品・生活必需品小売り	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	457	550	3,286	11,107	運輸	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	252	252	1,341	4,535	不動産	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	812	1,089	925	3,128	不動産	
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	46	—	—	—	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	396	531	1,306	4,415	食品・飲料・タバコ	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	252	333	1,898	6,415	素材	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	249	144	1,080	3,650	電気通信サービス	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	102	190	650	2,199	食品・生活必需品小売り	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	25	38	644	2,177	公益事業	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	553	744	1,034	3,495	小売	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	—	45	1,989	6,722	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	319	319	631	2,134	食品・飲料・タバコ	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	85	143	775	2,622	各種金融	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	54	54	791	2,673	ヘルスケア機器・サービス	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	906	906	819	2,771	運輸	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	147	208	1,643	5,554	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	724	1,266	1,063	3,594	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		
B GRIMM POWER PCL-NVDR	68	68	273	925	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	200	408	1,632	5,516	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	70	162	530	1,793	食品・飲料・タバコ	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	180	180	363	1,228	各種金融	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	696	696	293	992	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	208.91	208.91	689	2,330	小売	
SCG PACKAGING PCL-NVDR	—	172	1,070	3,618	素材	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	63	118	725	2,452	各種金融	
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	—	130	422	1,428	ヘルスケア機器・サービス	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	76	76	433	1,464	各種金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	58	96	715	2,417	公益事業	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	—	54	615	2,080	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比率>	15,483.91 43銘柄	16,238.91 42銘柄	56,571 —	191,212 <1.1%>	
(ポーランド)			千ポーランド・ズロチ			
DINO POLSKA SA	5.01	6.51	218	6,000	食品・生活必需品小売り	
MBANK SA	0.79	—	—	—	銀行	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN LPP SA	30.61	42.09	301	8,279	エネルギー	
SANTANDER BANK POLSKA SA	0.12	0.15	184	5,079	耐久消費財・アパレル	
CD PROJEKT SA	3.6	5.65	191	5,246	銀行	
GRUPA LOTOS SA	7.08	10.44	199	5,491	メディア・娯楽	
PGE SA	9.41	—	—	—	エネルギー	
CYFROWY POLSAT SA	70.7	100.7	81	2,230	公益事業	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	33.8	33.8	115	3,160	メディア・娯楽	
PKO BANK POLSKI SA	15.23	18.13	243	6,699	素材	
BANK PEKAO SA	89.47	118.01	495	13,606	銀行	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	18.79	22.79	264	7,260	銀行	
ORANGE POLSKA SA	61.81	87.49	307	8,458	保険	
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	67.1	67.1	56	1,539	電気通信サービス	
ALLEGRO. EU SA	177.26	212.26	116	3,209	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比率>	616.92 16銘柄	773.52 14銘柄	2,974 —	81,706 <0.5%>	
(ハンガリー)			千ハンガリー・フォリント			
OTP BANK PLC	22.88	29.83	52,903	18,498	銀行	
RICHTER GEDEON NYRT	10.84	18.03	15,505	5,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	35.01	58.18	14,195	4,963	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比率>	68.73 3銘柄	106.04 3銘柄	82,605 —	28,884 <0.2%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ			
JUMBO SA	10.55	14.51	17	2,302	小売	
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	5.99	—	—	—	エネルギー	
FF GROUP	1.23	1.23	0	75	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	
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		—	300	31	4,021	銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		25.84	29.86	45	5,808	電気通信サービス
PUBLIC POWER CORP		—	28.11	26	3,393	公益事業
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		—	350.17	31	4,024	銀行
OPAP SA		19.68	27.76	34	4,395	消費者サービス
小計	株数・金額	63.29	751.64	187	24,022	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	7銘柄	—	<0.1%〉	
ユーロ通貨計	株数・金額	63.29	751.64	187	24,022	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	7銘柄	—	<0.1%〉	
合計	株数・金額	225,855.43	304,880.72	—	9,917,488	
	銘柄数〈比率〉	822銘柄	837銘柄	—	<56.5%〉	

※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。

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)		期末	
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(タイ)		証券	証券	千タイ・パーツ	千円
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR-CW24		—	9,060	4	15
小計	証券数・金額	—	9,060	4	15
	銘柄数〈比率〉	—	1銘柄	—	<0.0%〉
合計	証券数・金額	—	9,060	—	15
	銘柄数〈比率〉	—	1銘柄	—	<0.0%〉

※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。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

(3) 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	千アメリカ・ドル	千円	%	
	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ET	61,356	83,970	3,320	377,736	2.2	
	GLOBAL X MSCI PAKISTAN ETF	605	729	17	2,001	0.0	
	ISHARES MSCI RUSSIA ETF	60,624	86,125	3,836	436,520	2.5	
	ISHARES MSCI UAE ETF	35,000	58,146	945	107,597	0.6	
	ISHARES MSCI QATAR ETF	30,028	38,065	768	87,405	0.5	
	ISHARES MSCI KUWAIT ETF	—	18,439	637	72,487	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	187,613	285,474	9,525	1,083,748	6.2	
	銘 柄 数 <比 率>	5銘柄	6銘柄		< 6.2%>		
(メキシコ)				千メキシコ・ペソ			
	TRUST FIBRA UNO	36,300	36,300	703	3,693	0.0	
	CEMEX SAB-CPO	164,400	211,300	2,899	15,228	0.1	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	4,184	4,184	245	1,292	0.0	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	4,500	6,770	706	3,713	0.0	
	GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	27,300	34,100	1,356	7,123	0.0	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	19,900	26,600	4,117	21,629	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	256,584	319,254	10,028	52,681	0.3	
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄	6銘柄		< 0.3%>		
(ブラジル)				千ブラジル・リアル			
	ENERGISA SA-UNITS	1,800	1,800	81	1,657	0.0	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	2,300	16,000	340	6,898	0.0	
	BANCO INTER SA-UNITS	—	4,200	158	3,213	0.0	
	GETNET ADQUIRENCIA E SERVICO	—	1,575	5	120	0.0	
	SUL AMERICA SA-UNITS-NEW	56	—	—	—	—	
	KLABIN SA - UNIT	7,100	8,800	209	4,240	0.0	
	SUL AMERICA SA - UNITS	3,000	—	—	—	—	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	4,200	6,300	212	4,315	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	18,456	38,675	1,007	20,445	0.1	
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄	6銘柄		< 0.1%>		
(香港)				千オフショア・人民元			
	CHINAAMC ETF SERIES - CH-CNY	463,200	691,400	34,168	609,236	3.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	463,200	691,400	34,168	609,236	3.5	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄		< 3.5%>		
(南アフリカ)				千南アフリカ・ランド			
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	25,563	42,751	542	3,827	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	25,563	42,751	542	3,827	0.0	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄		< 0.0%>		
合 計	口 数 ・ 金 額	951,416	1,377,554	—	1,769,939	10.1	
	銘 柄 数 <比 率>	19銘柄	20銘柄		<10.1%>		

※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。

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっ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

(4) 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 m g M k t	百万円 5,988	百万円 —

※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。

■ 投資信託財産の構成

(2021年11月30日現在)

項目	期	
	評価額	比率
株式	千円	%
株	9,917,488	55.3
新株予約権証券	15	0.0
投資信託受益証券	609,236	3.4
投資証券	1,160,702	6.5
コール・ローン等、その他	6,261,192	34.9
投資信託財産総額	17,948,635	100.0

※期末における外貨建資産（12,923,758千円）の投資信託財産総額（17,948,635千円）に対する比率は72.0%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アメリカ・ドル=113.77円、1香港・ドル=14.59円、1台湾・ドル=4.094円、1エジプト・ポンド=7.24円、1トルコ・リラ=8.926円、1メキシコ・ペソ=5.252円、1フィリピン・ペソ=2.258円、100チリ・ペソ=13.505円、100コロンビア・ペソ=2.82円、1インド・ルピー=1.53円、100インドネシア・ルピア=0.80円、1ブラジル・レアル=20.288円、1チェコ・コルナ=5.021円、100韓国・ウォン=9.58円、1オフショア・人民元=17.83円、1マレーシア・リンギット=26.851円、1南アフリカ・ランド=7.05円、1タイ・バーツ=3.38円、1ポーランド・ズロチ=27.465円、100ハンガリー・フォリント=34.967円、1ユーロ=128.41円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年11月30日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	29,253,458,643円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,064,361,894
株 式(評価額)	9,917,488,534
新株予約権証券(評価額)	15,618
投資信託受益証券(評価額)	609,236,472
投 資 証 券(評価額)	1,160,702,755
未 収 入 金	11,400,493,047
未 収 配 当 金	6,023,917
差 入 委 託 証 拠 金	1,095,136,406
(B) 負 債	11,704,821,422
未 払 金	11,704,802,222
そ の 他 未 払 費 用	19,220
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	17,548,637,221
元 本	10,481,267,749
次 期 繰 越 損 益 金	7,067,369,472
(D) 受 益 権 総 口 数	10,481,267,749口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,743円

※当期における期首元本額7,247,902,983円、期中追加設定元本額5,311,760,117円、期中一部解約元本額2,078,395,351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	5,579,019,461円
三井住友・DC新興国株式インデックスファンド	2,537,014,239円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	281,123,454円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	347,001,173円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	231,807,511円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	25,823,557円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	75,281,661円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	55,223,465円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	223,853,475円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	174,716,658円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	286,040,332円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	64,850,516円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	3,488,528円
日興FWS・新興国株インデックス(為替ヘッジあり)	188,448,982円
日興FWS・新興国株インデックス(為替ヘッジなし)	358,795,181円
三井住友DS・新興国株式インデックス・ファンド	1,807,891円
SMAM・年金リスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	46,971,665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2020年12月1日 至2021年11月30日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	226,701,067円
受 取 配 当 金	228,319,965
受 取 利 息	2,314
支 払 利 息	△ 1,621,212
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	876,274,357
売 買 益	2,533,906,150
売 買 損	△1,657,631,793
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 275,651,509
取 引 益	355,807,148
取 引 損	△ 631,458,657
(D) そ の 他 費 用 等	△ 15,538,125
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	811,785,790
(F) 前期繰越損益金	3,807,008,044
(G) 解約差損益金	△1,398,805,971
(H) 追加信託差損益金	3,847,381,609
(I) 合 計(E+F+G+H)	7,067,369,472
次 期 繰 越 損 益 金(I)	7,067,369,472

※有価証券売買損益および先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※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。