第４期末（2025年11月20日）	
基準価額	15,917円
純資産総額	111億円
騰落率	28.7%
分配金	0円

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
（9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く）

ホームページ https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ新興国株式インデックス（ラップ専用）

追加型投信／海外／株式／インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年11月21日～2025年11月20日

第４期(決算日 2025年11月20日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

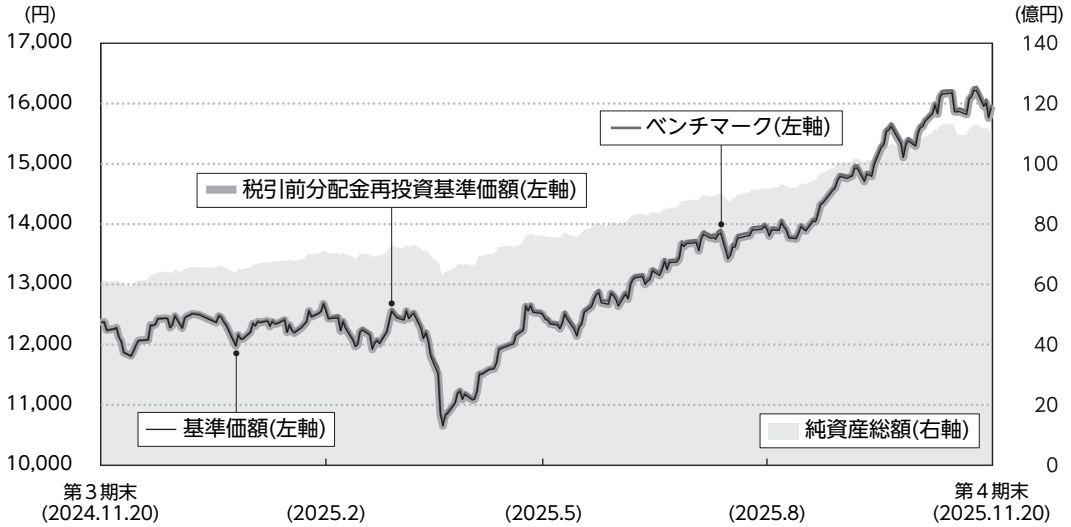
さて「ニッセイ新興国株式インデックス(ラップ専用)」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の株式等に投資することにより、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過 2024年11月21日～2025年11月20日

基準価額等の推移



第４期首	12,371円	既払分配金	0円
第４期末	15,917円	騰落率（分配金再投資ベース）	28.7%

（注１）税引前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ものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注３）ベンチマークはＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年４月中旬から５月中旬にかけて、米中貿易摩擦緩和への期待感から株価が上昇したこと

・９月から10月中旬にかけて、米利下げ期待や好調な主要グローバル企業の業績を受けて株価が大きく上昇したこと

＜下落要因＞

・2025年４月上旬にトランプ米大統領が発表した相互関税を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、株価が下落したこと

１万口当たりの費用明細

項目	第４期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	13円	0.101%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は13,135円です。
（投信会社）	（ 9）	（0.068）	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	（ 1）	（0.011）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	（ 3）	（0.022）	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	2	0.017	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・取引の際に仲介人に支払う手数料
（株式）	（ 1）	（0.010）	
（先物・オプション）	（ 1）	（0.007）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.000）	
有価証券取引税	2	0.016	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）	（ 2）	（0.016）	
その他費用	17	0.126	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）	（12）	（0.093）	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）	（ 0）	（0.001）	公募投資信託は､外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	（ 4）	（0.032）	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	34	0.260	

（注１）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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

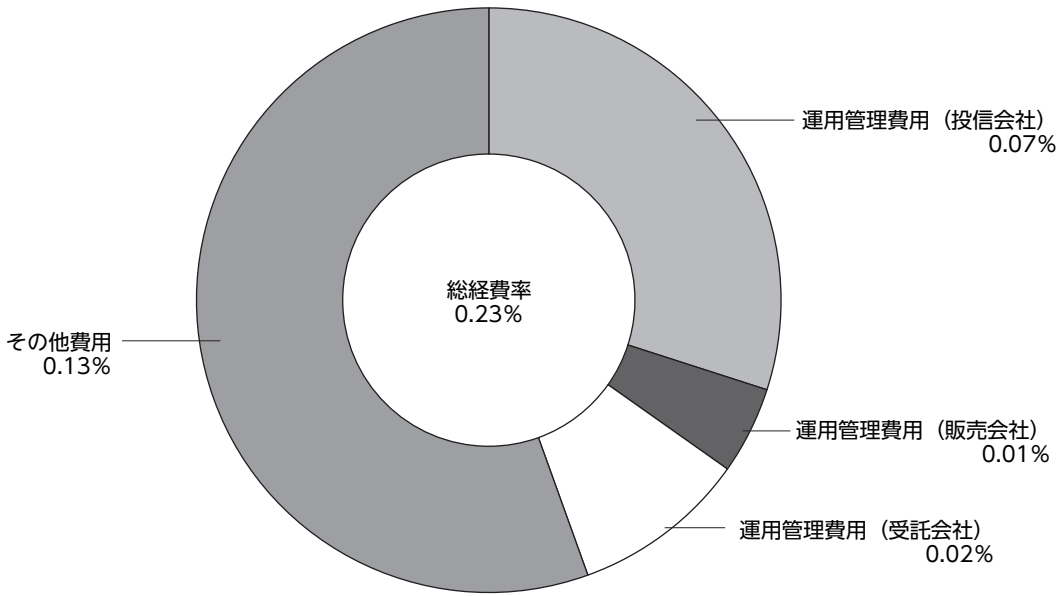
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

■総経費率

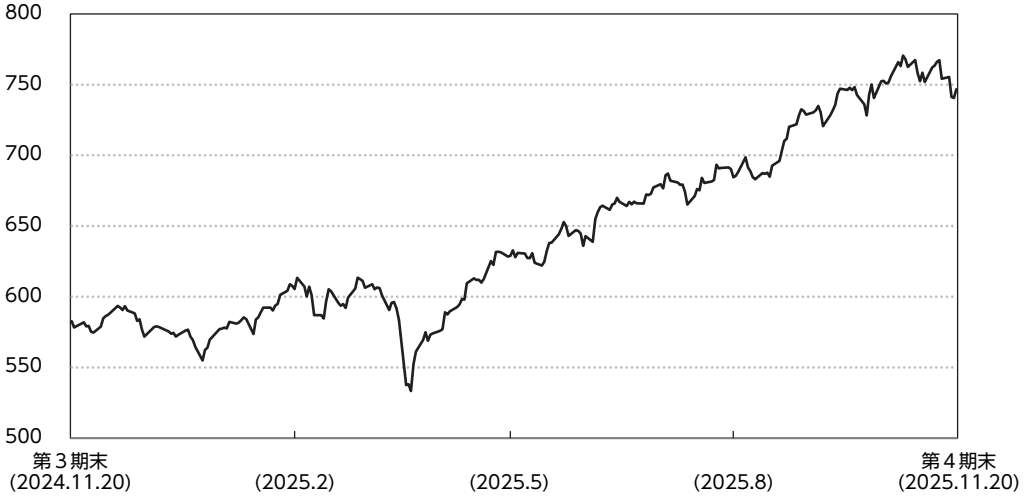
期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.23%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

海外株式市況

【MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】



（注）FactSetのデータを使用しています。

当期の新興国株式市場はおおむね上昇基調で推移しました。

期初から2025年１月中旬にかけては、市場予想を下回る中国経済指標やトランプ米大統領の関税政策に対する警戒感から下落しました。１月下旬から３月にかけては米国と主要貿易国との貿易摩擦緩和への期待感から上昇しましたが、４月上旬に米関税政策を巡る不透明感を背景に急落しました。その後、当期末にかけては米利下げ期待や生成人工知能（ＡＩ）関連企業への追い風などを受けて上昇しました。

当期の海外株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初は米国の生成ＡＩ関連企業の好調な決算等を背景に上昇したものの、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の利下げ鈍化懸念に伴う金利上昇や中国景気への警戒感から下落しました。2025年初から２月にかけては、ＡＩインフラ投資や金融機関の好決算が好感される場面もありましたが、トランプ米政権の政策を巡る不透明感を背景とした景気減速懸念等により株価は下落する展開となりました。３月は主要企業の好業績等を背景におおむね堅調に推移しましたが、４月上旬に米関税政策を巡る不透明感から急落しました。その後は、主要企業の好業績が下支えとなり反発し、５月から６月は米英や米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退や、中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退を背景に上昇しました。７月から10月にかけては、関税交渉合意や対中規制緩和、ＦＲＢによる利下げ再開や生成ＡＩ関連の大型受注などを背景に株価は上昇しましたが当期末にかけては、ＦＲＢの政策不透明感に加え、ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり下落しました。

ポートフォリオ

■当ファンド

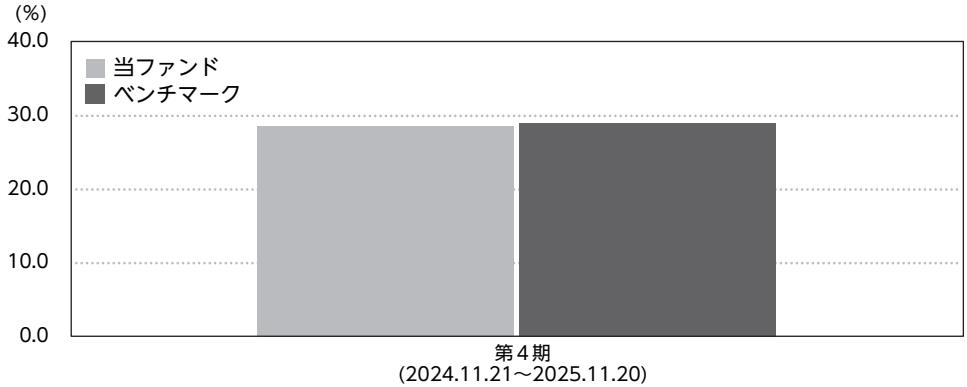
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

■マザーファンド

新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＊ベンチマークはＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋28.7％となり、ベンチマーク騰落率（＋29.0％）におおむね連動しました。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（１万口当たり）】

項目	当期 2024年11月21日～2025年11月20日
当期分配金（税引前）	－
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	5,916円

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（注２）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

■マザーファンド

新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■組入ファンド

	第４期末 2025年11月20日
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	100.0%

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

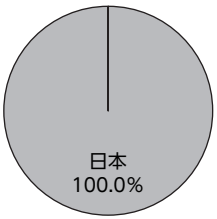
■純資産等

項目	第４期末 2025年11月20日
純資産総額	11,120,178,983円
受益権総口数	6,986,379,817口
１万口当たり基準価額	15,917円

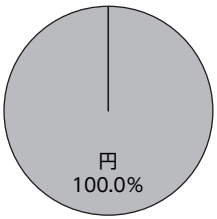
（注）当期間中における追加設定元本額は2,833,438,550円、同解約元本額は760,090,238円です。

■資産別配分

■国別配分



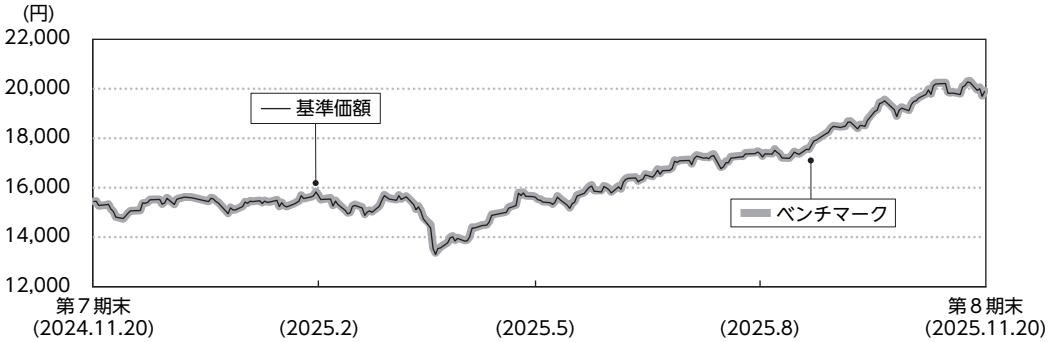
■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年11月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

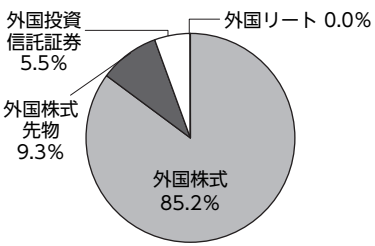
銘柄名	通貨	比率
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾ドル	10.2%
MINI MSCI EM INDEX FUTURE 202512 買	米ドル	9.3
TENCENT HOLDINGS LTD	香港ドル	4.8
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	香港ドル	3.2
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国ウォン	2.9
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	米ドル	2.8
SK HYNIX INC	韓国ウォン	2.0
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF	米ドル	1.4
HDFC BANK LTD	インド・ルピー	1.2
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	インド・ルピー	1.0
組入銘柄数	978	

■１万口当たりの費用明細

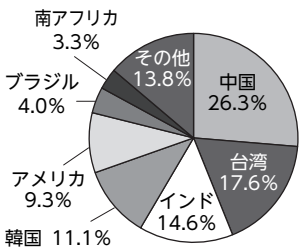
2024.11.21～2025.11.20

項目	金額
売買委託手数料	3円
（株式）	（ 2）
（先物・オプション）	（ 1）
（投資信託証券）	（ 0）
有価証券取引税	3
（株式）	（ 3）
その他費用	20
（保管費用）	（15）
（その他）	（ 5）
合計	26

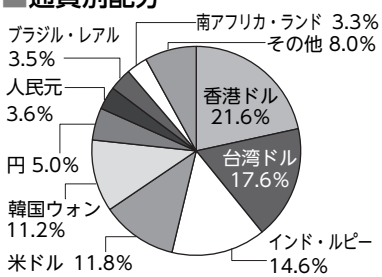
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）国別配分における海外先物は上場取引所の国・地域に基づき開示しています。

（注４）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
(設定日)	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
2021年11月19日	10,000	−	−	10,000	10,000	−	−	−	−	−	1
1期(2022年11月21日)	9,215	0	△ 7.9	9,215	9,251	△ 7.5	81.4	11.1	−	7.2	248
2期(2023年11月20日)	10,466	0	13.6	10,466	10,519	13.7	79.6	13.7	−	6.6	2,353
3期(2024年11月20日)	12,371	0	18.2	12,371	12,480	18.6	82.8	10.8	−	6.3	6,077
4期(2025年11月20日)	15,917	0	28.7	15,917	16,097	29.0	85.2	9.3	−	5.5	11,120

（注１）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
（注２）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
（注３）「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
（注５）株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
（注６）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
（注７）当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
（注８）設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首) 2024年11月20日	12,371	−	12,480	−	82.8	10.8	−	6.3
11月末	11,864	△ 4.1	11,978	△ 4.0	87.4	6.0	−	6.6
12月末	12,490	1.0	12,622	1.1	85.3	8.0	−	6.5
2025年 1 月末	12,348	△ 0.2	12,467	△ 0.1	83.2	10.2	−	6.6
2 月末	12,268	△ 0.8	12,416	△ 0.5	81.8	11.9	−	6.2
3 月末	12,266	△ 0.8	12,416	△ 0.5	86.4	6.8	−	6.7
4 月末	11,596	△ 6.3	11,723	△ 6.1	83.9	9.3	−	6.7
5 月末	12,420	0.4	12,575	0.8	82.6	11.0	−	6.1
6 月末	13,125	6.1	13,277	6.4	87.3	6.4	−	6.0
7 月末	13,823	11.7	14,002	12.2	85.7	8.3	−	5.9
8 月末	13,768	11.3	13,911	11.5	88.5	5.1	−	6.2
9 月末	14,821	19.8	14,993	20.1	87.2	6.7	−	5.9
10月末	16,158	30.6	16,354	31.0	85.6	8.8	−	5.6
(期末) 2025年11月20日	15,917	28.7	16,097	29.0	85.2	9.3	−	5.5

（注）期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年11月21日～2025年11月20日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	2,268,743	3,709,791	613,475	1,042,850

（注）単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ニッセイ新興国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	4,555,166千円
（b）期中の平均組入株式時価総額	15,650,722千円
（c）売買高比率（a）／（b）	0.29

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
（注２）外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内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。
（注３）単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年11月21日～2025年11月20日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2025年11月20日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	3,935,867	5,591,135	11,120,209

（注１）単位未満は切り捨てています。
（注２）当期末におけるニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド全体の口数は12,385,886千口です。

投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	11,120,209	99.9
コール・ローン等、その他	13,725	0.1
投資信託財産総額	11,133,935	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内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11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１香港ドル20.19円、１台湾ドル5.033円、１イギリス・ポンド205.31円、１トルコ・リラ3.715円、１メキシコ・ペソ8.575円、１フィリピン・ペソ2.668円、100チリ・ペソ16.865円、100コロンビア・ペソ4.23円、１インド・ルピー1.79円、100インドネシア・ルピア0.95円、１ブラジル・レアル29.446円、１チェコ・コルナ7.501円、100韓国ウォン10.74円、１人民元22.086円、１マレーシア・リンギット37.806円、１南アフリカ・ランド9.16円、１タイ・バーツ4.84円、１ポーランド・ズロチ42.883円、100ハンガリー・フォリント47.491円、１ユーロ181.34円です。

（注２）ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（23,398,635千円）の投資信託財産総額（24,706,821千円）に対する比率は94.7％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**11,133,935,647円**
コール・ローン等	4,536,198
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド(評価額)	11,120,209,813
未収入金	9,189,636
(B)負債	**13,756,664**
未払解約金	8,969,713
未払信託報酬	4,735,562
その他未払費用	51,389
(C)純資産総額(A－B)	**11,120,178,983**
元本	6,986,379,817
次期繰越損益金	4,133,799,166
(D)受益権総口数	**6,986,379,817口**
1万口当たり基準価額（C／D）	**15,917円**

（注）期首元本額 4,913,031,505円
期中追加設定元本額 2,833,438,550円
期中一部解約元本額 760,090,238円

損益の状況

当期（2024年11月21日～2025年11月20日）

項目	当期
(A)配当等収益	**7,175円**
受取利息	7,175
(B)有価証券売買損益	**2,283,995,606**
売買益	2,390,240,739
売買損	△ 106,245,133
(C)信託報酬等	**△ 8,196,892**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**2,275,805,889**
(E)前期繰越損益金	**664,990,947**
(分配準備積立金)	(664,990,947)
(F)追加信託差損益金＊	**1,193,002,330**
(配当等相当額)	(671,534,521)
(売買損益相当額)	(521,467,809)
(G)合計(D＋E＋F)	**4,133,799,166**
次期繰越損益金(G)	**4,133,799,166**
追加信託差損益金	1,193,002,330
(配当等相当額)	(671,534,521)
(売買損益相当額)	(521,467,809)
分配準備積立金	2,940,796,836

（注１）**(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

（注２）**(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

（注３）**(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

（注４）**(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,175円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,275,798,714円
(c) 信託約款に定める収益調整金	1,193,002,330円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	664,990,947円
(e) 分配対象額（a＋b＋c＋d）	4,133,799,166円
(f) 分配対象額（1万口当たり）	5,916.94円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金（1万口当たり）	0円

お知らせ

■運用報告書の電子交付について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献につながるものととらえています。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供も進めていきます。

（2025年４月１日）

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

運用者情報

■当社運用担当者情報について

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

■ニッセイ新興国株式インデックス（ラップ専用）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/nskki_w/main.html

当ファンドの概要

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
運用方針		ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の株式等に投資することにより、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。
主要運用対象	ニッセイ新興国株式インデックス（ラップ専用）	ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド受益証券
	ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）
運用方法	ニッセイ新興国株式インデックス（ラップ専用）	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・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。
	ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針		毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。

ニッセイ新興国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第 8 期

（計算期間：2024年11月21日～2025年11月20日）

運用方針	主に新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

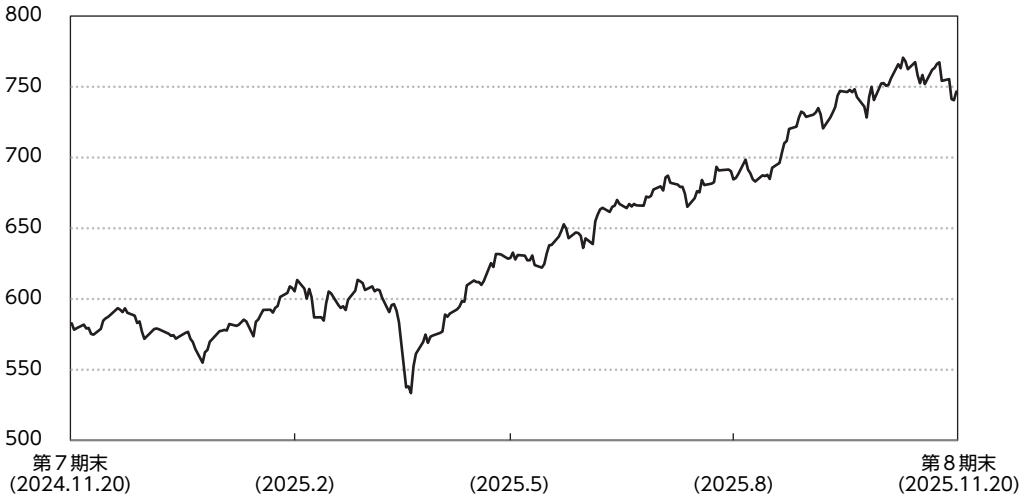
主要運用対象	新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2024年11月21日～2025年11月20日

海外株式市況

【MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】



（注）FactSetのデータを使用しています。

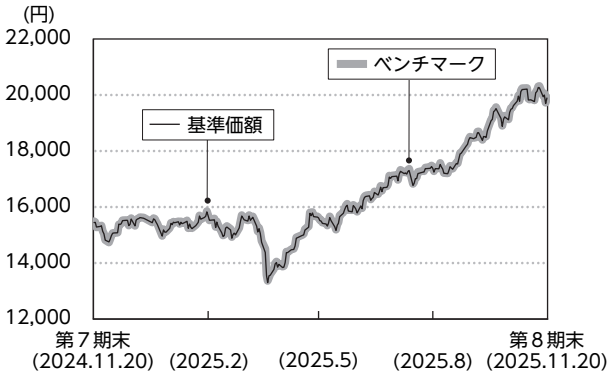
当期の新興国株式市場はおおむね上昇基調で推移しました。

期初から2025年１月中旬にかけては、市場予想を下回る中国経済指標やトランプ米大統領の関税政策に対する警戒感から下落しました。１月下旬から３月にかけては米国と主要貿易国との貿易摩擦緩和への期待感から上昇しましたが、４月上旬に米関税政策を巡る不透明感を背景に急落しました。その後、当期末にかけては米利下げ期待や生成人工知能（ＡＩ）関連企業への追い風などを受けて上昇しました。

当期の海外株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初は米国の生成ＡＩ関連企業の好調な決算等を背景に上昇したものの、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の利下げ鈍化懸念に伴う金利上昇や中国景気への警戒感から下落しました。2025年初から２月にかけては、ＡＩインフラ投資や金融機関の好決算が好感される場面もありましたが、トランプ米政権の政策を巡る不透明感を背景とした景気減速懸念等により株価は下落する展開となりました。３月は主要企業の好業績等を背景におおむね堅調に推移しましたが、４月上旬に米関税政策を巡る不透明感から急落しました。その後は、主要企業の好業績が下支えとなり反発し、５月から６月は米英や米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退や、中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退を背景に上昇しました。７月から10月にかけては、関税交渉合意や対中規制緩和、ＦＲＢによる利下げ再開や生成ＡＩ関連の大型受注などを背景に株価は上昇しましたが当期末にかけては、ＦＲＢの政策不透明感に加え、ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり下落しました。

基準価額等の推移



（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年４月中旬から５月中旬にかけて、米中貿易摩擦緩和への期待感から株価が上昇したこと

・９月から10月中旬にかけて、米利下げ期待や好調な主要グローバル企業の業績を受けて株価が大きく上昇したこと

＜下落要因＞

・2025年４月上旬にトランプ米大統領が発表した相互関税を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、株価が下落したこと

ポートフォリオ

新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋28.8％となり、ベンチマーク騰落率（＋29.0％）におおむね連動しました。

今後の運用方針

新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

お知らせ

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
４期(2021年11月22日)	12,243	17.7	13,481	18.3	86.1	8.1	0.0	5.6	4,467
５期(2022年11月21日)	11,479	△ 6.2	12,677	△ 6.0	81.4	11.1	－	7.2	5,428
６期(2023年11月20日)	13,051	13.7	14,414	13.7	79.6	13.7	－	6.6	9,289
７期(2024年11月20日)	15,442	18.3	17,102	18.6	82.8	10.8	－	6.3	15,241
８期(2025年11月20日)	19,889	28.8	22,058	29.0	85.2	9.3	－	5.5	24,633

（注１）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
（注２）株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
（注３）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首) 2024年11月20日	15,442	－	17,102	－	82.8	10.8	－	6.3
11月末	14,810	△ 4.1	16,414	△ 4.0	87.4	6.0	－	6.6
12月末	15,593	1.0	17,296	1.1	85.3	8.0	－	6.5
2025年１月末	15,417	△ 0.2	17,084	△ 0.1	83.2	10.2	－	6.6
２月末	15,318	△ 0.8	17,013	△ 0.5	81.8	11.9	－	6.2
３月末	15,317	△ 0.8	17,014	△ 0.5	86.4	6.8	－	6.7
４月末	14,482	△ 6.2	16,064	△ 6.1	83.9	9.3	－	6.7
５月末	15,512	0.5	17,232	0.8	82.6	11.0	－	6.1
６月末	16,394	6.2	18,194	6.4	87.3	6.4	－	6.0
７月末	17,267	11.8	19,187	12.2	85.7	8.3	－	5.9
８月末	17,200	11.4	19,062	11.5	88.5	5.1	－	6.2
９月末	18,517	19.9	20,545	20.1	87.2	6.7	－	5.9
10月末	20,189	30.7	22,410	31.0	85.6	8.8	－	5.6
(期末) 2025年11月20日	19,889	28.8	22,058	29.0	85.2	9.3	－	5.5

（注）騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2024年11月21日～2025年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	3円	0.017%	
（株式）	(2)	(0.010)	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・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(1)	(0.007)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	3	0.016	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)	(0.016)	
その他費用	20	0.125	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）	(15)	(0.093)	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
（その他）	(5)	(0.032)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	26	0.158	

（注１）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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）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（16,405円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2024年11月21日～2025年11月20日

（1）株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 287 (56)	千米ドル 776 (73)	百株 344	千米ドル 563
	香港	30,774 (△ 4,572)	千香港ドル 59,546 (△ 2)	1,553	千香港ドル 1,623
	台湾	11,500 (241)	千台湾ドル 166,026 (△ 83)	1,622	千台湾ドル 3,294
	トルコ	894 (134)	千トルコ・リラ 5,000	964	千トルコ・リラ 2,378
	メキシコ	2,108 (512)	千メキシコ・ペソ 9,588 (△ 30)	816	千メキシコ・ペソ 743
	フィリピン	1,319 (2)	千フィリピン・ペソ 6,331	258	千フィリピン・ペソ 771
	チリ	27,500	千チリ・ペソ 181,900	－	千チリ・ペソ －
	コロンビア	22	千コロンビア・ペソ 103,437	－	千コロンビア・ペソ －
	インド	5,672 (2,897)	千インド・ルピー 482,766	722	千インド・ルピー 25,656
	インドネシア	55,540	千インドネシア・ルピア 8,647,132	3,887	千インドネシア・ルピア 617,709
	ブラジル	2,069 (49)	千ブラジル・レアル 5,824 (△ 419)	838	千ブラジル・レアル 434

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		百株	千チェコ・コルナ	百株	千チェコ・コルナ
外国	チェコ	6	667	－	－
			千韓国ウォン		千韓国ウォン
	韓国	495 (3)	3,865,604 (△ 2,987)	67	354,356
			千人民元		千人民元
	中国	5,874 (△ 3)	10,886	1,775	3,111
			千マレーシア・リンギット		千マレーシア・リンギット
	マレーシア	2,723 (188)	1,648	1,558	407
			千南アフリカ・ランド		千南アフリカ・ランド
	南アフリカ	1,350 (115)	16,442 (△ 88)	518	2,303
			千タイ・バーツ		千タイ・バーツ
	タイ	2,156 (143)	8,000	2,133	3,396
			千ポーランド・ズロチ		千ポーランド・ズロチ
	ポーランド	252 (61)	1,530	15	190
			千ハンガリー・フォリント		千ハンガリー・フォリント
	ハンガリー	8	21,505	－	－
			千ユーロ		千ユーロ
	ユーロ ギリシャ	274	150 (△ 3)	－	－

(注１) 金額は受渡代金です。以下同じです。
(注２) ( )内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注３) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。
(注４) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（2）投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	**(アメリカ)**	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF	39	721	－	－
	ISHARES MSCI QATAR CP ETF	9	173	－	－
	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	29	1,183	－	－
	ISHARES MSCI KUWAIT ETF	6	241	－	－
	(メキシコ)		千メキシコ・ペソ		千メキシコ・ペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	－	－	－	－
			(△　21)		

（注１）(　)内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
（注２）口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（3）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		百万円	百万円	百万円	百万円
	株式先物取引	8,971	8,580	－	－

（注１）外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内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。
（注２）単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄　2024年11月21日～2025年11月20日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	77	375,258	4,873	YUM CHINA HOLDINGS INC	5	36,369	6,828
TENCENT HOLDINGS LTD	18	176,417	9,434	ETERNAL LTD	59	28,159	470
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	75	155,498	2,054	KE HOLDINGS INC	9	26,187	2,672
HDFC BANK LTD	38	109,211	2,836	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	1	8,591	7,810
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	14	88,355	6,168	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	2	8,477	3,853
XIAOMI CORP-CLASS B	69	67,871	980	EAST MONEY INFORMATION CO-A	15	8,329	530
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	19	44,915	2,292	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	6	6,841	1,068
ICICI BANK LTD	18	42,394	2,330	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	13	5,887	422
MEITUAN-B	15	41,769	2,730	GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-A	13	5,472	396
PDD HOLDINGS INC(ADR)	2	39,105	16,293	KOREA ZINC CO LTD	0.056	5,460	97,509

（注１）金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内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。
（注２）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

（1）外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AUTOHOME INC-ADR	5	5	12	1,986	メディア・娯楽
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	22	22	53	8,411	素材
CREDICORP LTD	6	8	227	35,855	銀行
H WORLD GROUP LIMITED(ADR)	22	29	131	20,751	消費者サービス
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	99	99	18	2,985	エネルギー
INTER & CO INC - CL A	33	–	–	–	銀行
IQIYI INC-ADR	32	–	–	–	メディア・娯楽
JBS NV-A	–	56	76	12,032	食品・飲料・タバコ
KANZHUN LTD	33	58	121	19,157	商業・専門サービス
KE HOLDINGS INC	68	–	–	–	不動産管理・開発
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	5	12	35	5,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LUKOIL PJSC-SPON ADR	18	18	0.000	0.028	エネルギー
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK CO	29	29	0.000	0.045	電気通信サービス
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	4	4	0.000	0.006	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	7	7	0.000	0.011	素材
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	340	496	776	122,172	銀行
OZON HOLDINGS PLC - ADR	3	3	0.000	0.004	一般消費財・サービス流通・小売り
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	24	–	–	–	金融サービス
PDD HOLDINGS INC(ADR)	79	103	1,220	191,963	一般消費財・サービス流通・小売り
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	5	5	0.000	0.007	素材
PJSC GAZPROM ADR	279	279	0.003	0.438	エネルギー
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	27	27	0.000	0.042	素材
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	19	19	0.000	0.029	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	4	4	0.000	0.006	素材
QFIN HOLDINGS INC(ADR	18	18	34	5,444	金融サービス
ROSNEFT OJSC-GDR	54	54	0.001	0.084	エネルギー
SBERBANK OF RUSSIA	498	498	0.005	0.783	銀行
SEVERSTAL PAO - GDR REG S	13	13	0.000	0.020	素材
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	51	–	–	–	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN COPPER CORP	11	14	185	29,167	素材
STONECO LTD-A	30	–	–	–	金融サービス
SURGUTNEFTEGAS PJSC ADR	51	51	0.001	0.080	エネルギー
TAL EDUCATION GROUP- ADR	45	45	49	7,848	消費者サービス
TATNEFT-SPONSORED ADR	12	12	0.000	0.018	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S		5	5	0.000	0.007	銀行
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR		85	85	160	25,256	メディア・娯楽
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR		43	43	84	13,231	一般消費財・サービス流通・小売り
VK COMPANY LTD-GDR		3	3	0.000	0.004	メディア・娯楽
VTB BANK JSC-GDR-REG S/WI		66	66	0.001	0.103	銀行
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR		4	4	0.000	0.006	生活必需品流通・小売り
XP INC - CLASS A		45	45	81	12,740	金融サービス
YUM CHINA HOLDINGS INC		41	－	－	－	消費者サービス
小計	株数・金額	2,254	2,253	3,271	514,587	
	銘柄数<比率>	41	35	－	<2.1%>	
(香港)				千香港ドル		
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN		100	100	377	7,615	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H		3,390	3,990	2,358	47,609	銀行
AKESO INC		80	90	1,006	20,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		1,739	2,496	39,037	788,165	一般消費財・サービス流通・小売り
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		520	900	515	10,411	生活必需品流通・小売り
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H		240	700	770	15,560	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		230	230	523	10,559	素材
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		7	20	198	4,017	食品・飲料・タバコ
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		166	188	1,530	30,897	耐久消費財・アパレル
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		40	410	161	3,253	資本財
BAIDU INC-CLASS A		248	344	3,830	77,344	メディア・娯楽
BANK OF CHINA LTD - H		9,350	10,180	4,743	95,778	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		1,100	1,430	1,021	20,614	銀行
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		45	45	155	3,136	公益事業
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		160	160	40	820	公益事業
BEONE MEDICINES LTD		86	130	2,802	56,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-CLASS Z		19	30	614	12,398	メディア・娯楽
BOC AVIATION LTD		19	19	134	2,715	資本財
BOSIDENG INTL HLDGS LTD		580	580	298	6,030	耐久消費財・アパレル
BYD CO LTD		125	535	5,138	103,749	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD		65	110	361	7,297	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT		60	200	328	6,630	不動産管理・開発
CGN POWER CO LTD-H		1,370	1,370	405	8,187	公益事業
CHINA CITIC BANK		1,170	1,170	856	17,291	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA COAL ENERGY CO - H	200	200	227	4,595	エネルギー
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	80	80	37	754	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	11,180	14,190	11,536	232,921	銀行
CHINA COSCO HOLDINGS-H	301	301	418	8,443	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	120	670	243	4,923	銀行
CHINA FEIHE LTD	320	320	136	2,758	食品・飲料・タバコ
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	515	515	545	11,021	金融サービス
CHINA GAS HOLDINGS LTD	268	538	455	9,189	公益事業
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	380	380	1,163	23,492	素材
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	–	2,510	261	5,270	金融サービス
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	132	276	523	10,565	金融サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	870	1,110	2,961	59,792	保険
CHINA LITERATURE LTD	36	36	129	2,623	メディア・娯楽
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	320	320	224	4,529	公益事業
CHINA MENGNIU DAIRY CO	380	510	751	15,177	食品・飲料・タバコ
CHINA MERCHANTS BANK - H	405	570	2,941	59,382	銀行
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	100	100	158	3,200	運輸
CHINA MINSHENG BANKING-H	559	1,074	452	9,128	銀行
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	420	420	224	4,536	素材
CHINA OILFIELD SERVICES-H	120	120	94	1,906	エネルギー
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	565	565	756	15,274	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	328	428	1,383	27,928	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,740	3,320	1,517	30,633	エネルギー
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	748	1,068	809	16,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA POWER INTERNATIONAL	330	330	113	2,285	公益事業
CHINA RAILWAY GROUP LTD - H	280	280	109	2,204	資本財
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	200	270	754	15,230	食品・飲料・タバコ
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	82	82	171	3,463	公益事業
CHINA RESOURCES LAND LTD	445	445	1,304	26,342	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	100	100	435	8,790	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	180	180	86	1,751	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	260	260	486	9,821	公益事業
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	520	1,360	300	6,068	メディア・娯楽
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	415	495	2,029	40,975	エネルギー
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H	140	–	–	–	エネルギー
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	120	260	246	4,981	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	300	300	567	11,465	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,020	548	636	12,845	電気通信サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	138	–	–	–	不動産管理・開発
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	–	380	245	4,948	銀行
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	298	298	454	9,169	一般消費財・サービス流通・小売り
CITIC LTD	720	720	865	17,473	資本財
CITIC SECURITIES CO LTD-H	165	245	678	13,692	金融サービス
CMOC GROUP LIMITED-H	540	540	864	17,444	素材
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	–	11	563	11,371	資本財
CRRC CORP LTD H	790	790	498	10,064	資本財
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	89	119	819	16,553	公益事業
FAR EAST HORIZON LTD	70	360	284	5,734	金融サービス
FOSUN INTERNATIONAL	170	550	266	5,374	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	80	80	546	11,031	自動車・自動車部品
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	1,700	2,820	346	7,003	半導体・半導体製造装置
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	810	940	1,601	32,339	自動車・自動車部品
GENSCRIPT BIOTECH CORP	100	200	326	6,594	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	40	40	147	2,984	家庭用品・パーソナル用品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	150	290	437	8,835	自動車・自動車部品
GUANGDONG INVESTMENT LTD	300	300	227	4,591	公益事業
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	196	–	–	–	自動車・自動車部品
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-H	–	316	505	10,201	金融サービス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	160	160	215	4,348	消費者サービス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	254	346	880	17,771	耐久消費財・アパレル
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	50	50	111	2,257	資本財
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	100	–	–	–	金融サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	200	200	776	15,683	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENGAN INTL GROUP CO LTD	45	45	125	2,534	家庭用品・パーソナル用品
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	60	–	–	–	耐久消費財・アパレル
HORIZON ROBOTICS INC	–	654	489	9,889	ソフトウェア・サービス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	30	100	804	16,242	半導体・半導体製造装置
HUANENG POWER INTL INC-H	500	500	312	6,309	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	54	158	298	6,022	金融サービス
IND & COMM BK OF CHINA - H	8,080	9,640	6,217	125,537	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC	125	220	1,972	39,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	–	368	350	7,080	運輸
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	207	180	1,207	24,385	生活必需品流通・小売り
JD LOGISTICS INC	221	221	268	5,416	運輸

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
JD.COM INC - CL A	294	362	4,115	83,085	一般消費財・サービス流通・小売り
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	20	220	216	4,379	運輸
JIANGXI COPPER CO LTD-H	90	90	272	5,505	素材
KE HOLDINGS INC-CL A	–	308	1,341	27,087	不動産管理・開発
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	230	440	627	12,659	ソフトウェア・サービス
KINGSOFT CORP LTD	80	136	417	8,435	メディア・娯楽
KUAISHOU TECHNOLOGY	250	390	2,476	50,000	メディア・娯楽
KUNLUN ENERGY CO LTD	360	640	461	9,316	公益事業
LAOPU GOLD CO L-H	–	5	329	6,642	耐久消費財・アパレル
LEGEND GROUP LTD	860	1,100	1,059	21,387	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI AUTO INC-CLASS A	142	169	1,204	24,328	自動車・自動車部品
LI NING CO LTD	300	300	516	10,436	耐久消費財・アパレル
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	155	365	356	7,192	不動産管理・開発
MEITU INC	–	555	455	9,199	メディア・娯楽
MEITUAN-B	577	730	7,159	144,557	消費者サービス
MIDEA GROUP CO LTD	–	37	319	6,450	耐久消費財・アパレル
MINISO GROUP HOLDING LTD	42	42	172	3,488	一般消費財・サービス流通・小売り
MMG LTD	–	560	372	7,530	素材
NETEASE CLOUD MUSIC INC	–	15	305	6,165	メディア・娯楽
NETEASE INC	228	258	5,562	112,306	メディア・娯楽
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	188	188	928	18,750	保険
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	181	181	743	15,019	消費者サービス
NIO INC-CLASS A	172	241	1,124	22,703	自動車・自動車部品
NONGFU SPRING CO LTD-H	278	278	1,438	29,046	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	10	10	131	2,646	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,050	1,390	1,013	20,458	保険
PETROCHINA CO LTD-H	2,140	2,960	2,672	53,965	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	690	1,010	1,857	37,500	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	790	1,015	5,907	119,268	保険
POP MART INTERNATIONAL GROUP	38	76	1,570	31,701	一般消費財・サービス流通・小売り
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,060	1,490	826	16,696	銀行
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	57	57	198	4,007	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	164	464	244	4,946	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	27	–	–	–	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	94	126	862	17,413	耐久消費財・アパレル
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	–	9	385	7,791	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	940	1,630	1,134	22,905	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SINOPHARM GROUP CO-H	100	180	367	7,413	ヘルスケア機器・サービス
SINOTRUK HONG KONG LTD	60	60	165	3,338	資本財
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	210	290	348	7,043	食品・飲料・タバコ
SUNNY OPTICAL TECH	60	93	605	12,223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TENCENT HOLDINGS LTD	746	933	58,079	1,172,620	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	120	280	336	6,795	食品・飲料・タバコ
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	80	160	341	6,893	消費者サービス
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	180	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	100	100	104	2,099	消費者サービス
TRIP.COM GROUP LTD	66	91	5,227	105,552	消費者サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	80	80	431	8,714	食品・飲料・タバコ
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	280	660	342	6,915	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H	240	240	455	9,201	資本財
WUXI APPTEC CO LTD-H	28	58	611	12,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	365	485	1,548	31,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI XDC CAYMAN INC	－	50	344	6,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XIAOMI CORP-CLASS B	1,804	2,496	9,689	195,630	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	440	440	154	3,109	半導体・半導体製造装置
XPENG INC - CLASS A SHARES	97	180	1,542	31,145	自動車・自動車部品
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	100	100	122	2,463	自動車・自動車部品
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	415	415	458	9,250	エネルギー
YUM CHINA HOLDINGS INC	－	54	2,010	40,601	消費者サービス
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	125	255	749	15,136	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	20	300	228	4,621	運輸
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	59	59	307	6,200	自動車・自動車部品
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	65	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	39	39	151	3,058	資本財
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	680	800	2,515	50,781	素材
ZTE CORP-H	62	62	183	3,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	56	56	833	16,825	運輸
小計 株数・金額	84,018	108,667	263,158	5,313,177	
小計 銘柄数<比率>	150	157	－	<21.6%>	
(台湾)			千台湾ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORP	50	70	6,398	32,204	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACER INC	210	380	1,041	5,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD	54	74	2,048	10,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	20	20	1,788	9,000	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	10	10	3,320	16,711	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	360	480	10,056	50,617	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	160	160	600	3,024	素材
ASIA VITAL COMPONENTS	40	50	6,700	33,725	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC	80	100	5,660	28,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUO CORPORATION	518	1,138	1,251	6,301	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	－	150	2,017	10,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	90	90	1,867	9,400	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,050	1,320	8,474	42,656	保険
CHAILEASE HOLDING CO LTD	174	177	1,775	8,937	金融サービス
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	737	774	1,532	7,716	銀行
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	130	270	874	4,403	自動車・自動車部品
CHINA AIRLINES LTD	200	200	381	1,917	運輸
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2,080	2,101	3,215	16,185	保険
CHINA STEEL CORP	1,340	1,800	3,186	16,037	素材
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	450	530	6,916	34,814	電気通信サービス
COMPAL ELECTRONICS	360	520	1,528	7,695	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,820	2,490	10,682	53,769	銀行
DELTA ELECTRONICS INC	220	280	25,032	126,001	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E INK HOLDINGS INC	100	130	2,197	11,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,643	2,114	6,343	31,932	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	30	30	1,297	6,531	耐久消費財・アパレル
ELITE MATERIAL CO LTD	－	40	5,320	26,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMEMORY TECHNOLOGY INC	10	10	1,985	9,991	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	180	320	1,073	5,404	運輸
EVERGREEN MARINE	106	146	2,631	13,245	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	210	420	1,173	5,908	資本財
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	170	260	2,389	12,027	電気通信サービス
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	37	37	477	2,404	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,210	1,797	5,007	25,205	銀行
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	390	390	1,236	6,223	素材
FORMOSA PLASTICS CORP	450	660	2,643	13,305	素材
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	11	22	1,657	8,343	資本財
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	983	1,253	11,044	55,591	保険
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	40	70	1,676	8,438	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP	10	10	1,900	9,563	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD	40	40	1,392	7,006	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,442	1,832	41,952	211,173	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	30	40	2,424	12,201	一般消費財・サービス流通・小売り
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,053	1,367	3,875	19,508	銀行
INNOLUX CORPORATION	664	664	821	4,133	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	–	30	2,178	10,963	メディア・娯楽
INVENTEC CO LTD	230	420	1,707	8,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	–	10	2,450	12,332	半導体・半導体製造装置
KING SLIDE WORKS CO LTD	–	10	3,575	17,995	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LARGAN PRECISION CO LTD	10	20	4,150	20,889	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	230	310	4,758	23,952	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTES CO LTD	–	10	1,170	5,889	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDIATEK INC	180	220	25,520	128,457	半導体・半導体製造装置
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,238	1,728	6,730	33,879	銀行
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	90	90	913	4,598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PLASTICS CORP	560	770	4,142	20,852	素材
NANYA TECHNOLOGY CORP	80	–	–	–	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10	30	1,084	5,458	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	60	80	3,136	15,785	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	240	240	1,677	8,444	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP	20	33	1,509	7,599	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POU CHEN	70	–	–	–	耐久消費財・アパレル
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	50	80	1,888	9,503	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC	290	400	10,680	53,758	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	60	80	3,908	19,671	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	88	–	–	–	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	1,502	–	–	–	保険
SILERGY CORP	30	50	925	4,656	半導体・半導体製造装置
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,131	1,799	4,759	23,959	銀行
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	210	210	1,234	6,215	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,587	2,987	5,496	27,665	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	525	1,277	1,960	9,870	銀行
TAIWAN CEMENT	710	990	2,021	10,175	素材
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,299	1,719	4,091	20,595	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	60	60	166	839	運輸
TAIWAN MOBILE CO LTD	230	230	2,449	12,329	電気通信サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2,800	3,570	498,015	2,506,808	半導体・半導体製造装置
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	600	600	2,367	11,914	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		150	220	3,531	17,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		580	690	5,161	25,979	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP		1,370	1,590	7,051	35,495	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		80	160	1,408	7,087	半導体・半導体製造装置
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY		10	10	1,045	5,260	資本財
WALSIN LIHWA CORP		240	－	－	－	資本財
WAN HAI LINES LIMITED		37	107	890	4,482	運輸
WINBOND ELECTRONICS CORP		590	－	－	－	半導体・半導体製造装置
WISTRON CORP		290	460	6,302	31,721	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIWYNN CORP		10	20	8,300	41,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD		237	237	1,523	7,666	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YAGEO CORPORATION		60	241	5,441	27,389	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT		200	200	1,030	5,184	運輸
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO		1,356	1,656	5,781	29,103	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		110	110	1,496	7,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	38,482	48,601	860,498	4,331,404	
	銘柄数<比率>	87	87	－	<17.6%>	
(トルコ)				千トルコ・リラ		
AKBANK T.A.S.		293	499	3,061	11,375	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		116	218	4,021	14,942	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		47	71	3,946	14,663	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA ICECEK AS		165	－	－	－	食品・飲料・タバコ
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		81	725	1,754	6,518	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		5	59	563	2,094	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING		151	151	1,180	4,384	銀行
KOC HOLDING AS		98	98	1,687	6,271	資本財
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		20	－	－	－	運輸
SASA POLYESTER SANAYI		663	－	－	－	素材
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA		10	－	－	－	自動車・自動車部品
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		176	176	3,643	13,538	エネルギー
TURK HAVA YOLLARI AO		61	61	1,696	6,304	運輸
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		105	－	－	－	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		118	118	1,119	4,161	電気通信サービス
TURKIYE IS BANKASI-C		814	814	1,029	3,825	銀行
YAPI VE KREDI BANKASI		392	392	1,322	4,914	銀行
小計	株数・金額	3,322	3,386	25,028	92,993	
	銘柄数<比率>	17	12	－	<0.4%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
ALFA S.A.B.-A		179	512	740	6,353	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV		2,286	2,928	6,213	53,282	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		67	67	1,208	10,367	食品・飲料・タバコ
BANCO DEL BAJIO SA		59	–	–	–	銀行
CEMEX SAB-CPO		1,611	2,046	3,873	33,214	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		64	64	1,043	8,947	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		209	240	4,164	35,715	食品・飲料・タバコ
GRUMA S.A.B.-B		26	26	837	7,178	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		15	25	1,381	11,844	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		38	38	893	7,663	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH		44	53	2,166	18,582	運輸
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A		164	164	969	8,317	食品・飲料・タバコ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		53	87	1,137	9,756	資本財
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA		37	37	496	4,259	生活必需品流通・小売り
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		321	391	6,782	58,166	銀行
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		276	276	1,179	10,118	銀行
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		356	498	7,533	64,607	素材
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		11	29	2,159	18,520	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		100	277	1,018	8,736	家庭用品・パーソナル用品
OPERADORA DE SITES MEX- A-1		120	–	–	–	電気通信サービス
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		125	–	–	–	素材
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		17	17	441	3,788	運輸
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV		–	32	551	4,728	保険
WALMART DE MEXICO-SER V		579	755	4,653	39,903	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	6,760	8,565	49,448	424,053	
	銘柄数<比率>	23	21	–	<1.7%>	
(フィリピン)				千フィリピン・ペソ		
AYALA CORPORATION		36	36	1,500	4,004	資本財
AYALA LAND INC		553	1,076	2,083	5,559	不動産管理・開発
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN		152	257	2,766	7,382	銀行
BDO UNIBANK INC		328	330	4,205	11,222	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		132	132	7,188	19,182	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC		185	–	–	–	資本財
JOLLIBEE FOODS CORP		73	73	1,412	3,770	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY		13	60	3,569	9,525	公益事業
METROPOLITAN BANK & TRUST		151	151	1,001	2,672	銀行
PLDT INC		5	5	754	2,013	電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
SM INVESTMENTS CORP		31	31	2,233	5,959	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC		1,057	1,701	3,614	9,645	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP		72	－	－	－	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	2,793	3,856	30,329	80,938	
	銘柄数<比率>	13	11	－	<0.3%>	
(チリ)				千チリ・ペソ		
BANCO DE CHILE		5,549	5,549	95,235	16,062	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION		6	14	74,820	12,618	銀行
BANCO SANTANDER CHILE		6,273	10,888	75,098	12,665	銀行
CENCOSUD SA		92	161	44,533	7,510	生活必需品流通・小売り
EMPRESAS CMPC SA		101	101	13,223	2,230	素材
EMPRESAS COPEC SA		30	70	46,397	7,825	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEL CHILE SA		904	4,813	34,401	5,802	公益事業
ENERSIS SA		2,052	2,052	18,334	3,092	公益事業
FALABELLA SA		75	75	43,863	7,397	一般消費財・サービス流通・小売り
LATAM AIRLINES GROUP SA		19,147	38,000	84,892	14,317	運輸
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B		15	23	133,697	22,548	素材
小計	株数・金額	34,249	61,750	664,498	112,072	
	銘柄数<比率>	11	11	－	<0.5%>	
(コロンビア)				千コロンビア・ペソ		
BANCOLOMBIA SA		25	－	－	－	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF		45	－	－	－	銀行
GRUPO CIBEST SA		－	45	264,228	11,177	銀行
GRUPO CIBEST SA		－	47	300,184	12,698	銀行
INTERCONEXION ELECTRICA SA		66	66	160,985	6,810	公益事業
小計	株数・金額	137	160	725,397	30,687	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.1%>	
(インド)				千インド・ルピー		
ABB INDIA LTD		5	8	4,412	7,897	資本財
ADANI ENTERPRISES LTD		15	27	6,732	12,050	資本財
ADANI GREEN ENERGY LTD		27	－	－	－	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		53	84	12,566	22,494	運輸
ADANI POWER LTD		91	456	6,922	12,391	公益事業
ALKEM LABORATORIES LTD		－	5	2,959	5,297	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LTD		50	87	4,872	8,721	素材
APL APOLLO TUBES LTD		19	19	3,314	5,932	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE		11	15	11,486	20,561	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ASHOK LEYLAND LTD	196	393	5,724	10,246	資本財
ASIAN PAINTS LTD	45	58	16,896	30,244	素材
ASTRAL LTD	10	10	1,481	2,651	資本財
AU SMALL FINANCE BANK LTD	47	47	4,415	7,903	銀行
AUROBINDO PHARMA LTD	20	39	4,896	8,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVENUE SUPERMARTS LTD	18	23	9,546	17,088	生活必需品流通・小売り
AXIS BANK LTD	263	342	43,572	77,994	銀行
BAJAJ AUTO LTD	8	10	9,062	16,221	自動車・自動車部品
BAJAJ FINANCE LTD	32	416	41,917	75,032	金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	48	48	9,904	17,729	金融サービス
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2	4	4,798	8,589	金融サービス
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	10	10	2,345	4,198	自動車・自動車部品
BANK OF BARODA	94	176	5,166	9,248	銀行
BHARAT ELECTRONICS LTD	409	520	22,046	39,462	資本財
BHARAT FORGE LTD	31	31	4,564	8,169	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTROCALS	120	120	3,494	6,256	資本財
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	161	227	8,330	14,911	エネルギー
BHARTI AIRTEL LTD	293	380	82,208	147,153	電気通信サービス
BOSCH LTD	1	1	3,687	6,599	自動車・自動車部品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	8	13	8,100	14,500	食品・飲料・タバコ
BSE LTD	–	23	6,929	12,404	金融サービス
CADILA HEALTHCARE LTD	35	35	3,314	5,932	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANARA BANK	255	255	3,844	6,882	銀行
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LIMITED	75	111	8,092	14,485	資本財
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	36	53	9,044	16,190	金融サービス
CIPLA LIMITED	60	81	12,473	22,328	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	192	289	10,984	19,661	エネルギー
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	14	14	3,209	5,745	家庭用品・パーソナル用品
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	16	50	2,593	4,642	運輸
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	–	17	4,004	7,167	素材
CUMMINS INDIA LTD	17	17	7,363	13,180	資本財
DABUR INDIA LTD	79	79	4,132	7,397	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	12	17	11,068	19,812	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	4	5	8,500	15,215	耐久消費財・アパレル
DLF LTD	77	117	8,751	15,664	不動産管理・開発
DR. REDDY'S LABORATORIES	59	81	10,217	18,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	15	20	14,061	25,170	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ETERNAL LTD	711	365	11,191	20,032	消費者サービス
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	－	178	4,816	8,621	一般消費財・サービス流通・小売り
GAIL INDIA LTD	262	362	6,664	11,929	公益事業
GMR INFRASTRUCTURE LTD	269	269	2,771	4,961	運輸
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	46	62	7,093	12,697	家庭用品・パーソナル用品
GODREJ PROPERTIES LTD	13	24	5,236	9,373	不動産管理・開発
GRASIM INDUSTRIES LTD	28	40	11,030	19,745	素材
HAVELLS INDIA LTD	29	29	4,247	7,603	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	110	142	23,663	42,358	ソフトウェア・サービス
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	12	12	6,950	12,441	金融サービス
HDFC BANK LTD	489	1,663	165,429	296,119	銀行
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	121	147	11,242	20,123	保険
HERO MOTOCORP LTD	12	18	10,900	19,512	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	146	193	15,269	27,332	素材
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	21	29	14,019	25,094	資本財
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	95	143	6,835	12,234	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	89	119	29,225	52,314	家庭用品・パーソナル用品
HITACHI ENERGY INDIA LTD	－	2	4,670	8,360	資本財
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	－	25	6,234	11,159	自動車・自動車部品
ICICI BANK LTD	593	775	107,264	192,004	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	29	29	6,084	10,890	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	23	57	3,535	6,327	保険
IDFC BANK LTD	568	568	4,525	8,100	銀行
INDIAN HOTELS CO LTD	77	136	9,785	17,516	消費者サービス
INDIAN OIL CORPORATION LTD	256	378	6,406	11,467	エネルギー
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	43	43	3,050	5,460	商業・専門サービス
INDUS TOWERS LTD	148	206	8,327	14,906	電気通信サービス
INDUSIND BANK LTD	31	85	7,149	12,797	銀行
INFO EDGE INDIA LTD	9	45	6,225	11,143	メディア・娯楽
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	377	488	75,295	134,778	ソフトウェア・サービス
INTERGLOBE AVIATION LTD	18	27	15,547	27,830	運輸
ITC LTD	348	414	16,740	29,966	食品・飲料・タバコ
JINDAL STAINLESS LTD	43	43	3,352	6,000	素材
JINDAL STEEL LTD	27	55	5,926	10,609	素材
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	313	421	12,828	22,962	金融サービス
JSW ENERGY LTD	48	48	2,473	4,427	公益事業
JSW STEEL LTD	77	77	9,034	16,172	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
JUBILANT FOODWORKS LTD	20	52	3,139	5,619	消費者サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	－	48	2,407	4,309	耐久消費財・アパレル
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	120	154	32,458	58,100	銀行
LARSEN & TOUBRO LTD	72	100	40,240	72,029	資本財
LTIMINDTREE LIMITED	9	9	5,631	10,080	ソフトウェア・サービス
LUPIN LTD	24	33	6,829	12,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MACROTECH DEVELOPERS LTD	27	44	5,322	9,527	不動産管理・開発
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	107	136	50,938	91,180	自動車・自動車部品
MANKIND PHARMA LTD	13	13	3,083	5,519	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARICO LTD	46	76	5,688	10,181	食品・飲料・タバコ
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	14	18	29,880	53,485	自動車・自動車部品
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	94	110	12,908	23,106	ヘルスケア機器・サービス
MPHASIS LTD	13	13	3,571	6,392	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	0.24	0.40	6,134	10,980	自動車・自動車部品
MUTHOOT FINANCE LTD	17	17	6,418	11,489	金融サービス
NESTLE INDIA LTD	34	90	11,534	20,645	食品・飲料・タバコ
NHPC LTD	385	385	3,083	5,518	公益事業
NMDC LTD	116	350	2,637	4,720	素材
NTPC LTD	522	611	19,974	35,754	公益事業
OBEROI REALTY LTD	－	16	2,752	4,927	不動産管理・開発
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	355	417	10,385	18,589	エネルギー
OIL INDIA LTD	62	62	2,750	4,924	エネルギー
ORACLE FINANCIAL SERVICES	2	2	2,308	4,131	ソフトウェア・サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	0.55	1	3,881	6,946	耐久消費財・アパレル
PB FINTECH LTD	34	48	9,005	16,119	保険
PERSISTENT SYSTEMS LTD	11	15	9,745	17,444	ソフトウェア・サービス
PETRONET LNG LTD	66	125	3,455	6,184	エネルギー
PHOENIX MILLS LTD	25	25	4,308	7,711	不動産管理・開発
PI INDUSTRIES LTD	7	12	4,372	7,826	素材
PIDILITE INDUSTRIES LTD	15	41	6,148	11,006	素材
POLYCAB INDIA LTD	5	8	6,496	11,628	資本財
POWER FINANCE CORPORATION	157	213	7,990	14,303	金融サービス
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	555	657	18,079	32,361	公益事業
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	18	18	3,106	5,560	不動産管理・開発
PUNJAB NATIONAL BANK	253	457	5,719	10,238	銀行
RAIL VIKAS NIGAM LTD	65	65	2,096	3,753	資本財
REC LTD	142	191	6,872	12,301	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	698	894	135,791	243,066	エネルギー
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD	244	595	6,683	11,963	自動車・自動車部品
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	27	27	2,410	4,314	金融サービス
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	49	65	13,141	23,523	保険
SHREE CEMENT LTD	0.75	1	3,843	6,880	素材
SHRIRAM FINANCE LIMITED	32	201	16,487	29,513	金融サービス
SIEMENS LTD	10	10	3,330	5,961	資本財
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	3	3	4,833	8,651	素材
SONA BLW PRECISION FORGINGS	39	–	–	–	自動車・自動車部品
SRF LTD	13	19	5,542	9,920	素材
STATE BANK OF INDIA	211	278	27,396	49,039	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	106	138	24,706	44,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNDARAM FINANCE LTD	8	8	4,091	7,323	金融サービス
SUPREME INDUSTRIES LTD	5	8	3,012	5,392	素材
SUZLON ENERGY LTD	906	1,169	6,609	11,831	資本財
SWIGGY LTD	–	132	5,272	9,438	消費者サービス
TATA COMMUNICATIONS LTD	14	14	2,653	4,750	電気通信サービス
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	103	136	42,887	76,768	ソフトウェア・サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	61	84	9,811	17,562	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD	4	4	2,652	4,747	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD /NEW	–	294	9,575	17,140	資本財
TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES	227	294	10,621	19,013	自動車・自動車部品
TATA POWER CO LTD	138	273	10,628	19,024	公益事業
TATA STEEL LTD	949	1,084	18,784	33,624	素材
TECH MAHINDRA LTD	64	76	11,019	19,724	ソフトウェア・サービス
THERMAX LTD	5	–	–	–	資本財
TITAN CO LTD	42	49	19,641	35,159	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	14	14	5,320	9,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORRENT POWER LTD	22	22	2,911	5,211	公益事業
TRENT LTD	19	25	11,245	20,130	一般消費財・サービス流通・小売り
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	8	13	4,091	7,324	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD	28	37	13,166	23,568	自動車・自動車部品
ULTRATECH CEMENT LTD	13	16	19,680	35,228	素材
UNION BANK OF INDIA	179	179	2,769	4,957	銀行
UNITED SPIRITS LTD	37	37	5,257	9,410	食品・飲料・タバコ
UPL LTD	46	46	3,505	6,275	素材
VARUN BEVERAGES LTD	139	192	8,739	15,643	食品・飲料・タバコ

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)		百株	百株	ﾁｲﾝﾄﾞ･ﾙﾋﾟｰ	千円	
VEDANTA LTD		181	181	9,311	16,667	素材
VISHAL MEGA MART LTD		－	314	4,322	7,736	一般消費財・サービス流通・小売り
VODAFONE IDEA LTD		3,012	3,012	3,220	5,764	電気通信サービス
VOLTAS LTD		－	25	3,588	6,423	資本財
WAAREE ENERGIES LTD		－	14	4,507	8,068	半導体・半導体製造装置
WIPRO LTD		156	410	10,112	18,101	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD		1,867	1,867	4,281	7,663	銀行
小計	株数・金額	21,674	29,521	2,003,884	3,586,953	
	銘柄数<比率>	151	161	－	<14.6%>	
(インドネシア)				ﾁｲﾝﾄﾞﾈｼｱ･ﾙﾋﾟｱ		
ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT		2,200	－	－	－	エネルギー
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL		753	2,294	1,485,365	14,110	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		2,890	2,890	1,849,600	17,571	資本財
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		6,304	8,287	7,023,232	66,720	銀行
BANK MANDIRI TBK		4,353	5,427	2,632,095	25,004	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSER		1,852	1,852	825,992	7,846	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA		7,920	10,259	4,103,600	38,984	銀行
BARITO PACIFIC TBK PT		2,729	2,729	955,311	9,075	素材
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT		896	1,259	906,480	8,611	素材
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT		455	455	216,125	2,053	食品・飲料・タバコ
DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK		－	154	1,518,825	14,428	エネルギー
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT		69,688	112,034	672,204	6,385	一般消費財・サービス流通・小売り
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK		60	－	－	－	素材
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		96	96	80,640	766	食品・飲料・タバコ
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT		104	643	451,707	4,291	食品・飲料・タバコ
KALBE FARMA TBK PT		1,761	1,761	216,603	2,057	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		1,136	－	－	－	素材
PETRINDO JAYA KREASI TBK PT		－	3,706	800,496	7,604	エネルギー
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		2,216	2,216	417,716	3,968	生活必需品流通・小売り
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT		6,471	7,761	2,832,765	26,911	電気通信サービス
UNILEVER INDONESIA TBK PT		491	－	－	－	家庭用品・パーソナル用品
UNITED TRACTORS TBK PT		106	311	849,030	8,065	エネルギー
小計	株数・金額	112,481	164,134	27,837,787	264,458	
	銘柄数<比率>	20	18	－	<1.1%>	
(ブラジル)				ﾁﾌﾞﾗｼﾞﾙ･ﾚｱﾙ		
AMBEV SA		610	717	961	28,312	食品・飲料・タバコ
ATACADAO SA		19	－	－	－	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
AXIA ENERGIA	26	26	165	4,869	公益事業
AXIA ENERGIA	152	192	1,167	34,385	公益事業
BANCO BRADESCO S.A.	331	449	727	21,420	銀行
BANCO BRADESCO SA-PREF	484	617	1,167	34,382	銀行
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	129	188	979	28,853	金融サービス
BANCO DO BRASIL SA	176	239	515	15,187	銀行
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	79	124	413	12,166	保険
BM&FBOVESPA SA	685	685	948	27,936	金融サービス
BRF SA	76	–	–	–	食品・飲料・タバコ
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	91	91	142	4,209	保険
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	239	239	265	7,824	公益事業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFA	–	139	193	5,685	公益事業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	139	–	–	–	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	53	69	943	27,768	公益事業
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	51	–	–	–	素材
COSAN SA	104	–	–	–	エネルギー
CPFL ENERGIA SA	30	30	143	4,219	公益事業
EMBRAER SA	85	103	889	26,204	資本財
ENERGISA SA-UNITS	23	23	122	3,595	公益事業
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	45	45	196	5,773	公益事業
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	141	187	727	21,425	公益事業
GERDAU SA-PREF	120	120	222	6,546	素材
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	435	–	–	–	ヘルスケア機器・サービス
HYPERA S.A	29	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	545	824	3,284	96,720	銀行
ITAUSA SA	581	949	1,116	32,867	銀行
JBS SA	71	–	–	–	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	44	107	190	5,605	素材
LOCALIZA RENT A CAR	99	136	585	17,239	運輸
MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	–	64	139	4,101	食品・飲料・タバコ
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	68	177	281	8,276	運輸
NATURA &CO HOLDING SA	73	–	–	–	家庭用品・パーソナル用品
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	451	598	2,084	61,384	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	497	640	2,100	61,851	エネルギー
PORTO SEGURO SA	–	31	140	4,131	保険
PRIO S.A.	100	100	394	11,604	エネルギー
RAIA DROGASIL SA	162	162	376	11,091	生活必需品流通・小売り
REDE D'OR SAO LUIZ SA	105	105	469	13,826	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
RUMO SA		135	205	321	9,471	運輸
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		117	–	–	–	生活必需品流通・小売り
SUZANO S.A.		76	101	489	14,405	素材
TELEFONICA BRASIL S.A.		31	113	390	11,500	電気通信サービス
TIM SA		105	105	254	7,503	電気通信サービス
TOTVS SA		44	79	366	10,786	ソフトウェア・サービス
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		52	52	115	3,406	一般消費財・サービス流通・小売り
VALE SA		404	524	3,406	100,320	素材
VIBRA ENERGIA SA		123	123	318	9,373	一般消費財・サービス流通・小売り
WEG SA		197	232	1,013	29,845	資本財
小計	株数・金額	8,437	9,716	28,733	846,085	
	銘柄数<比率>	47	40	–	<3.4%>	
(チェコ)				千チェコ・コルナ		
CEZ AS		21	21	2,834	21,263	公益事業
KOMERCNI BANKA AS		6	12	1,542	11,570	銀行
MONETA MONEY BANK AS		11	11	214	1,612	銀行
小計	株数・金額	39	46	4,591	34,446	
	銘柄数<比率>	3	3	–	<0.1%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
ALTEOGEN INC		4	5	308,992	33,185	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMOREPACIFIC CORP		3	3	45,078	4,841	家庭用品・パーソナル用品
CELLTRION INC		18	24	456,456	49,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION PHARM INC		1	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CJ CHEILJEDANG CORP		0.61	–	–	–	食品・飲料・タバコ
COSMOAM&T CO LTD		2	–	–	–	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COWAY CO LTD		3	8	72,182	7,752	耐久消費財・アパレル
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE		13	18	226,935	24,372	資本財
DAUM COMMUNICATIONS CORP		32	42	245,313	26,346	メディア・娯楽
DB INSURANCE CO LTD		3	7	85,172	9,147	保険
DOOSAN BOBCAT INC		2	2	15,068	1,618	資本財
DOOSAN CO LTD		–	1	104,305	11,202	資本財
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES		52	63	476,085	51,131	資本財
ECOPRO BM CO LTD		6	6	91,266	9,801	資本財
ECOPRO CO LTD		10	10	84,454	9,070	資本財
ECOPRO MATERIALS CO LTD		1	–	–	–	資本財
ENCHEM CO LTD		1	–	–	–	素材
GS HOLDINGS CORP		4	–	–	–	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
HANA FINANCIAL GROUP	35	41	380,308	40,845	銀行
HANJIN KAL CORP	–	3	35,186	3,778	消費者サービス
HANKOOK TIRE AND TECHNOLOGY CO LTD	5	5	30,638	3,290	自動車・自動車部品
HANMI PHARM CO LTD	0.60	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	3	7	88,835	9,540	半導体・半導体製造装置
HANWHA AEROSPACE CO LTD	2	4	437,115	46,946	資本財
HANWHA SOLUTIONS CORP	9	–	–	–	素材
HANWHA SYSTEMS CO LTD	–	11	56,926	6,113	資本財
HD HYUNDAI	3	7	155,449	16,695	エネルギー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	2	3	275,616	29,601	資本財
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	3	3	181,384	19,480	資本財
HD KOREA SHIPBUILDING AND OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	5	5	236,588	25,409	資本財
HLB INC	12	12	57,319	6,156	ヘルスケア機器・サービス
HMM CO LTD	22	36	68,808	7,390	運輸
HYBE CO LTD	1	3	86,250	9,263	メディア・娯楽
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR	–	0.85	171,530	18,422	資本財
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	4	–	–	–	資本財
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2	4	76,969	8,266	運輸
HYUNDAI MOBIS	6	9	272,155	29,229	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	16	19	517,176	55,544	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	4	4	85,023	9,131	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	1	4	79,028	8,487	自動車・自動車部品
HYUNDAI ROTEM COMPANY	–	11	216,688	23,272	資本財
HYUNDAI STEEL CO	5	–	–	–	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	51	51	103,854	11,154	銀行
KAKAOBANK CORP	16	30	64,370	6,913	銀行
KB FINANCIAL GROUP INC	42	53	651,326	69,952	銀行
KIA CORPORATION	28	33	381,285	40,950	自動車・自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	5	9	99,537	10,690	資本財
KOREA ELECTRIC POWER CORP	21	32	153,751	16,512	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	4	4	75,613	8,120	金融サービス
KOREA ZINC CO LTD	1	0.65	74,100	7,958	素材
KOREAN AIR LINES CO LTD	11	26	56,040	6,018	運輸
KRAFTON INC	3	3	95,017	10,204	メディア・娯楽
KT&G CORP	11	14	206,195	22,145	食品・飲料・タバコ
KUM YANG CO LTD	3	–	–	–	素材
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1	–	–	–	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
L&F CO LTD	1	–	–	–	資本財
LG CHEM LTD	5	7	311,619	33,467	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	0.56	–	–	–	素材
LG CORP	14	14	112,420	12,073	資本財
LG DISPLAY CO LTD	42	42	52,033	5,588	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG ELECTRONICS INC	13	13	114,101	12,254	耐久消費財・アパレル
LG ENERGY SOLUTION	5	7	319,375	34,300	資本財
LG H AND H CO LTD	1	1	28,600	3,071	家庭用品・パーソナル用品
LG INNOTEK CO LTD	2	–	–	–	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	13	13	28,073	3,015	金融サービス
LG UPLUS CORP	8	34	53,301	5,724	電気通信サービス
LIG NEX1 CO LTD	–	2	82,926	8,906	資本財
LOTTE CHEMICAL CORP	1	–	–	–	素材
LS ELECTRIC CO LTD	2	2	108,775	11,682	資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	11	11	130,331	13,997	金融サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	13	37	83,439	8,961	金融サービス
NAVER CORP	14	20	510,667	54,845	メディア・娯楽
NCSOFT CORPORATION	1	–	–	–	メディア・娯楽
NETMARBLE CORPORATION	0.58	–	–	–	メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2	2	24,616	2,643	食品・飲料・タバコ
POSCO DX CO LTD	5	–	–	–	ソフトウェア・サービス
POSCO FUTURE M CO LTD	4	4	84,432	9,068	資本財
POSCO HOLDINGS INC	7	10	344,536	37,003	素材
POSCO INTERNATIONAL CORPORATION	4	4	21,981	2,360	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1	2	328,449	35,275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP	9	11	251,553	27,016	資本財
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	8	8	173,505	18,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	540	683	6,596,547	708,469	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	102	125	912,865	98,041	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	12	–	–	–	資本財
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	3	4	201,670	21,659	保険
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	87	106	270,459	29,047	資本財
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO., LTD	8	12	180,211	19,354	保険
SAMSUNG SDI CO LTD	6	10	296,796	31,875	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SDS CO LTD	6	6	102,296	10,986	ソフトウェア・サービス
SAMYANG FOODS CO LTD	–	0.61	83,875	9,008	食品・飲料・タバコ
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	52	60	467,409	50,199	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD		4	4	59,032	6,340	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK BIOSCIENCE CO LTD		1	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK HYNIX INC		62	79	4,493,190	482,568	半導体・半導体製造装置
SK INC		3	5	137,280	14,743	資本財
SK INNOVATION CO LTD		7	10	121,730	13,073	エネルギー
SK SQUARE CO LTD		11	11	325,733	34,983	資本財
SK TELECOM CO LTD		7	7	38,448	4,129	電気通信サービス
SKC CO LTD		1	－	－	－	素材
S-OIL CORPORATION		9	9	88,920	9,550	エネルギー
WOORI FINANCIAL GROUP INC		68	95	249,072	26,750	銀行
YUHAN CORP		4	6	79,344	8,521	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	1,714	2,145	25,551,011	2,744,178	
	銘柄数<比率>	96	81	－	<11.1%>	
(中国)				千人民元		
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A		45	45	61	1,354	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A		5	5	157	3,480	半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A		31	31	116	2,573	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A		718	978	803	17,755	銀行
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A		46	46	55	1,231	ヘルスケア機器・サービス
AIR CHINA LTD-A		101	101	88	1,956	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A		148	148	162	3,589	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A		10	10	22	507	素材
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A		3	3	48	1,063	食品・飲料・タバコ
ANHUI JIANGHUAI AUTO GROUP-A		－	38	189	4,194	自動車・自動車部品
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A		1	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A		－	31	137	3,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANK OF BEIJING CO LTD -A		86	86	49	1,090	銀行
BANK OF CHINA LTD-A		321	690	414	9,143	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A		222	511	384	8,498	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A		78	78	85	1,877	銀行
BANK OF NANJING CO LTD -A		88	88	101	2,237	銀行
BANK OF NINGBO CO LTD -A		43	43	124	2,749	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A		45	221	221	4,890	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A		332	332	248	5,477	素材
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A		2	2	69	1,532	ソフトウェア・サービス
BEIJING TONGRENTANG CO-A		20	20	69	1,527	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A		5	5	30	663	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	242	511	261	5,778	運輸
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	454	454	177	3,930	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	13	57	542	11,981	自動車・自動車部品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	75	75	62	1,386	金融サービス
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	－	3	487	10,767	半導体・半導体製造装置
CGN POWER CO LTD-A	174	174	68	1,502	公益事業
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	1	1	10	225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	123	123	106	2,349	金融サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	－	58	258	5,715	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	－	231	185	4,101	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	96	96	91	2,018	銀行
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	32	－	－	－	資本財
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	68	68	35	792	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	370	370	133	2,941	銀行
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	69	69	113	2,517	金融サービス
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	419	162	167	3,696	金融サービス
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	24	24	83	1,849	金融サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	10	41	181	4,011	保険
CHINA MERCHANTS BANK-A	175	175	756	16,704	銀行
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	105	105	175	3,886	金融サービス
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	19	19	17	394	不動産管理・開発
CHINA MINSHENG BANKING-A	212	212	86	1,915	銀行
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	106	106	92	2,043	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	115	51	237	5,245	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	40	40	143	3,165	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	259	259	156	3,460	エネルギー
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	392	392	217	4,805	資本財
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	108	108	57	1,272	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	14	14	69	1,529	半導体・半導体製造装置
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	48	84	357	7,888	エネルギー
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	47	47	34	753	運輸
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	229	229	121	2,675	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	571	571	242	5,347	公益事業
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	28	28	230	5,095	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA VANKE CO LTD -A	81	－	－	－	不動産管理・開発
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	226	226	637	14,090	公益事業
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	246	246	76	1,689	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	58	58	70	1,560	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	32	32	66	1,472	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITI PACIFIC SPECIAL STEE-A	–	134	201	4,448	素材
CITIC SECURITIES CO-A	67	125	353	7,812	金融サービス
CMOC GROUP LTD-A	113	113	179	3,963	素材
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	18	18	85	1,885	資本財
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	34	42	1,673	36,970	資本財
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	50	203	310	6,860	運輸
CSC FINANCIAL CO LTD-A	137	66	165	3,654	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	–	245	137	3,030	運輸
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	42	42	90	1,993	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	288	131	319	7,046	金融サービス
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	–	7	181	4,004	食品・飲料・タバコ
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	–	11	354	7,832	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVE ENERGY CO LTD-A	9	9	71	1,570	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	–	78	141	3,130	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	59	59	44	985	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	25	73	277	6,139	食品・飲料・タバコ
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	116	116	93	2,070	金融サービス
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	63	119	774	17,099	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	28	28	182	4,038	自動車・自動車部品
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-A	28	28	203	4,490	素材
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	132	132	71	1,568	公益事業
GEM CO LTD-A	133	133	110	2,438	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	37	136	309	6,836	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC-A	1	1	39	876	半導体・半導体製造装置
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	2	–	–	–	資本財
GOERTEK INC -A	10	10	28	623	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GOLDWIND SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD-A	39	39	58	1,282	資本財
GONGNIU GROUP CO LTD-A	10	14	61	1,364	資本財
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	18	18	73	1,625	資本財
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	35	35	76	1,698	自動車・自動車部品
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	32	32	128	2,838	耐久消費財・アパレル
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	10	10	58	1,292	食品・飲料・タバコ
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	54	54	28	628	エネルギー
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	87	87	68	1,523	自動車・自動車部品
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13	13	34	757	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	10	10	44	990	素材
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	112	112	151	3,349	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-A	204	144	283	6,257	金融サービス
HAIER SMART HOME CO LTD-A	55	55	145	3,221	耐久消費財・アパレル
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	126	–	–	–	金融サービス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	16	16	24	542	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	113	39	109	2,413	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	8	8	21	484	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	79	79	156	3,449	素材
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	28	28	56	1,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	57	–	–	–	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	7	7	232	5,128	金融サービス
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	4	4	26	578	素材
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	13	13	54	1,193	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG POWER INTL INC-A	77	77	60	1,343	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	85	85	188	4,160	金融サービス
HUAXIA BANK CO LTD-A	62	62	43	955	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	14	14	28	620	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5	5	54	1,194	自動車・自動車部品
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	11	11	34	771	ソフトウェア・サービス
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	18	18	401	8,873	半導体・半導体製造装置
IEIT SYSTEMS CO LTD-A	–	37	224	4,959	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IFLYTEK CO LTD - A	12	53	269	5,960	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1	1	21	480	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IND & COMM BK OF CHINA-A	544	544	447	9,888	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	140	226	484	10,696	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	428	219	149	3,293	金融サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	324	324	82	1,831	素材
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	21	21	10	240	素材
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	28	93	275	6,075	食品・飲料・タバコ
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	13	13	19	419	半導体・半導体製造装置
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	29	29	29	650	素材
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	10	10	87	1,932	資本財
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO LTD-A	33	64	396	8,751	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	13	13	49	1,092	食品・飲料・タバコ
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	9	9	61	1,361	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	22	22	35	788	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20	93	347	7,682	素材
JINKO SOLAR CO LTD-A	60	60	37	826	半導体・半導体製造装置
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	66	22	93	2,066	資本財
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	9	11	1,618	35,737	食品・飲料・タバコ
LB GROUP CO LTD-A	29	29	52	1,165	素材
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	24	24	63	1,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	139	139	186	4,122	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	64	64	137	3,034	半導体・半導体製造装置
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	30	66	379	8,383	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9	24	329	7,269	食品・飲料・タバコ
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	13	13	33	747	メディア・娯楽
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4	4	33	740	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	205	205	67	1,494	資本財
MIDEA GROUP CO LTD-A	33	33	255	5,641	耐久消費財・アパレル
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	9	9	116	2,568	半導体・半導体製造装置
MUYUAN FOODS CO LTD-A	21	57	280	6,195	食品・飲料・タバコ
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	31	122	281	6,224	資本財
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	126	57	126	2,796	半導体・半導体製造装置
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	2	8	339	7,501	半導体・半導体製造装置
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	9	9	61	1,355	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	18	18	17	387	食品・飲料・タバコ
NINESTAR CORP-A	17	17	34	759	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	10	10	61	1,355	自動車・自動車部品
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	44	44	82	1,815	素材
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	45	224	238	5,258	金融サービス
PETROCHINA CO LTD-A	297	297	305	6,736	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	6	6	19	434	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PICC HOLDING CO-A	149	149	130	2,892	保険
PING AN BANK CO LTD-A	97	233	274	6,072	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	99	99	597	13,200	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	27	27	18	414	不動産管理・開発
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	122	122	69	1,543	銀行
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	100	100	55	1,232	資本財
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	197	114	316	6,986	素材
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	30	175	185	4,100	素材
S F HOLDING CO LTD-A	73	73	289	6,397	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	80	80	122	2,703	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千人民元	千円	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	51	51	67	1,482	半導体・半導体製造装置
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	30	153	317	7,018	資本財
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	46	46	80	1,776	素材
SDIC CAPITAL CO LTD-A	137	137	103	2,290	金融サービス
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	129	129	177	3,923	公益事業
SERES GROUP CO L-A	－	14	181	4,017	自動車・自動車部品
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	47	143	339	7,504	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	4	63	232	5,124	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	19	19	53	1,179	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	302	302	150	3,315	素材
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	18	18	42	937	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	63	63	54	1,204	資本財
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	36	36	99	2,196	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	86	－	－	－	運輸
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	51	－	－	－	不動産管理・開発
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	55	55	98	2,176	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	189	351	405	8,961	銀行
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	11	11	33	742	素材
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	－	285	190	4,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	148	148	132	2,928	銀行
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	12	12	169	3,752	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	12	12	249	5,520	食品・飲料・タバコ
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	－	37	206	4,559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	1	1	36	803	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	110	588	312	6,908	金融サービス
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	15	15	106	2,352	資本財
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	13	13	266	5,880	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	4	4	29	644	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	18	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	7	25	441	9,745	資本財
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	1	－	－	－	半導体・半導体製造装置
TBEA CO LTD-A	28	28	65	1,454	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	44	44	18	407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY TECHNOLOGY CO LTD-A	18	18	19	432	半導体・半導体製造装置
TIANQI LITHIUM CORP-A	13	13	82	1,825	素材
TONGLING NONFERROUS METALS-A	－	478	244	5,405	素材
TONGWEI CO LTD-A	39	39	101	2,231	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD-A	10	10	22	486	半導体・半導体製造装置

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)		百株	百株	千人民元	千円	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A		6	6	39	863	食品・飲料・タバコ
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A		4	4	31	696	半導体・半導体製造装置
UNISPLENDOUR CORP LTD-A		9	9	24	548	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VICTORY GIANT TECHNOLOGY -A		–	10	277	6,120	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A		44	44	288	6,375	素材
WEICHAI POWER CO LTD-A		34	34	58	1,291	資本財
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A		18	18	31	696	食品・飲料・タバコ
WESTERN SECURITIES CO LTD-A		97	97	80	1,771	金融サービス
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A		4	17	204	4,518	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A		2	2	8	186	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A		52	52	63	1,406	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A		41	41	491	10,856	食品・飲料・タバコ
WUXI APPTEC CO LTD-A		18	18	174	3,853	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A		26	26	26	582	資本財
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A		47	47	158	3,500	素材
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A		67	67	98	2,172	エネルギー
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A		13	81	265	5,857	食品・飲料・タバコ
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A		16	16	25	552	ソフトウェア・サービス
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A		25	25	40	898	運輸
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A		7	42	236	5,231	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A		3	–	–	–	素材
ZANGGE MINING CO LTD-A		–	34	206	4,568	素材
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A		3	9	158	3,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A		11	11	32	723	資本財
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A		30	30	57	1,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A		6	6	42	947	資本財
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A		8	8	28	629	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG NHU CO LTD-A		10	10	25	554	素材
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A		20	20	22	497	金融サービス
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A		–	10	488	10,791	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A		124	124	83	1,854	金融サービス
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A		211	211	619	13,672	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A		94	94	75	1,671	資本財
ZTE CORP-A		92	92	361	7,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	17,304	21,399	39,838	879,871	
	銘柄数<比率>	225	232	–	<3.6%>	
(マレーシア)				千マレーシア・リンギット		
AMBANK HOLDINGS BHD		356	356	207	7,846	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
AXIATA GROUP BERHAD	205	205	56	2,139	電気通信サービス
CELCOMDIGI BERHAD	518	518	175	6,638	電気通信サービス
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	829	1,130	855	32,339	銀行
GAMUDA BHD	188	686	370	14,004	資本財
GENTING BHD	333	–	–	–	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD	113	–	–	–	消費者サービス
HONG LEONG BANK BERHAD	100	100	210	7,969	銀行
IHH HEALTHCARE BHD	172	358	295	11,166	ヘルスケア機器・サービス
INARI AMERTRON BHD	166	–	–	–	半導体・半導体製造装置
IOI CORPORATION BHD	197	197	80	3,053	食品・飲料・タバコ
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	34	91	189	7,155	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	688	1,038	1,030	38,967	銀行
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	49	–	–	–	運輸
MAXIS BHD	531	531	223	8,431	電気通信サービス
MISC BHD	210	210	164	6,200	運輸
MR DIY GROUP M BHD	163	163	24	936	一般消費財・サービス流通・小売り
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6	6	67	2,547	食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	496	496	163	6,188	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD	33	33	69	2,634	一般消費財・サービス流通・小売り
PETRONAS GAS BHD	54	113	206	7,817	公益事業
PPB GROUP BERHAD	56	–	–	–	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	548	548	353	13,362	素材
PUBLIC BANK BHD	1,597	2,170	928	35,112	銀行
QL RESOURCES BHD	45	45	19	728	食品・飲料・タバコ
RHB BANK BHD	170	170	117	4,428	銀行
SIME DARBY BERHAD	48	–	–	–	資本財
SIME DARBY PLANTATION BHD	190	190	102	3,878	食品・飲料・タバコ
SUNWAY BHD	343	343	189	7,158	資本財
TELEKOM MALAYSIA BHD	125	125	90	3,430	電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	335	429	565	21,376	公益事業
YTL CORPORATION BERHAD	428	428	104	3,948	公益事業
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	309	309	116	4,415	公益事業
小計 株数・金額	9,635	10,988	6,979	263,878	
小計 銘柄数<比率>	33	27	–	<1.1%>	
(南アフリカ)			千南アフリカ・ランド		
ABSA GROUP LTD	103	130	2,729	25,004	銀行
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	50	72	10,326	94,595	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	46	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BID CORP LTD	37	50	2,101	19,252	生活必需品流通・小売り
BIDVEST GROUP LTD	44	44	1,051	9,630	資本財
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	10	12	4,898	44,867	銀行
CLICKS GROUP LTD	20	36	1,272	11,658	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY HOLDINGS LIMITED	50	70	1,616	14,808	保険
EXXARO RESOURCES LTD	15	－	－	－	エネルギー
FIRSTRAND LTD	585	703	5,775	52,907	金融サービス
GOLD FIELDS LTD	102	136	9,785	89,637	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD	72	93	2,754	25,230	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	118	162	3,180	29,134	素材
KUMBA IRON ORE LTD	4	－	－	－	素材
MTN GROUP LTD	192	243	4,141	37,933	電気通信サービス
NASPERS LTD-N SHS	20	110	13,223	121,123	一般消費財・サービス流通・小売り
NEDBANK GROUP LTD	58	88	2,315	21,211	銀行
NEPI ROCKCASTLE S.A.	79	79	1,147	10,511	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	36	－	－	－	素材
OLD MUTUAL LTD	287	748	1,026	9,402	保険
OUTSURANCE GROUP LTD	66	139	1,029	9,433	保険
PEPKOR HOLDINGS LTD	145	356	926	8,490	一般消費財・サービス流通・小売り
REINET INVESTMENTS SCA	18	18	1,078	9,881	金融サービス
REMGRO LTD	64	64	1,135	10,403	金融サービス
SANLAM LIMITED	233	233	2,183	19,996	保険
SASOL LTD	75	75	948	8,684	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	57	74	2,074	19,004	生活必需品流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD	249	－	－	－	素材
STANDARD BANK GROUP LTD	152	201	5,478	50,182	銀行
VALTERRA PLATINUM LIMITED	7	37	4,062	37,211	素材
VODACOM GROUP LTD	66	105	1,483	13,586	電気通信サービス
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	68	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
小計 株数・金額	3,142	4,089	87,749	803,784	
小計 銘柄数<比率>	32	26	－	<3.3%>	
(タイ)			千タイ・バーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	173	147	4,601	22,269	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	594	594	2,376	11,499	運輸
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	1,291	1,835	3,523	17,052	ヘルスケア機器・サービス
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-FOREIGN	713	－	－	－	運輸

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	44	77	1,324	6,410	ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	319	319	1,674	8,105	不動産管理・開発
CENTRAL RETAIL CORP-FOREIGN	157	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	268	576	1,221	5,910	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-FOREIGN	688	688	3,010	14,568	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PCL-FOREIGN	196	196	325	1,575	生活必需品流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	384	451	9,651	46,712	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GULF DEVELOPMENT PCL-FOREIGN	－	756	3,121	15,106	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPM-FOREIGN	424	－	－	－	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	444	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
INTOUCH HOLDINGS PCL-F	63	－	－	－	電気通信サービス
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	49	106	1,961	9,491	銀行
KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	323	323	872	4,220	銀行
KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN	155	－	－	－	金融サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	534	534	1,073	5,194	消費者サービス
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	158	158	1,682	8,144	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR	143	－	－	－	素材
PTT OIL & RETAIL BUS-FOREIGN	329	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
PTT PCL/FOREIGN	1,026	1,343	4,062	19,662	エネルギー
SCB X PCL-FOREIGN	68	155	2,007	9,715	銀行
SCG PACKAGING PCL-FOREIGN	73	－	－	－	素材
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	127	127	2,317	11,217	素材
THAI OIL PCL-FRGN	93	－	－	－	エネルギー
TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN	4,284	4,284	809	3,918	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-FOREIGN	607	1,224	1,408	6,818	電気通信サービス
小計 株数・金額	13,728	13,894	47,023	227,595	
小計 銘柄数<比率>	28	19	－	<0.9%>	
(ポーランド)			千ポーランド・ズロチ		
ALIOR BANK SA	14	－	－	－	銀行
ALLEGRO.EU SA	69	103	331	14,200	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK MILLENNIUM SA	－	100	161	6,909	銀行
BANK PEKAO SA	23	29	578	24,794	銀行
BUDIMEX	0.97	－	－	－	資本財
CCC SA	－	7	107	4,603	一般消費財・サービス流通・小売り
CD PROJEKT SA	4	9	212	9,130	メディア・娯楽
DINO POLSKA SA	5	68	285	12,257	生活必需品流通・小売り
KGHM POLSKA MIEDZ SA	15	15	309	13,288	素材

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)		百株	百株	ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞ・ｽﾞﾛﾁ	千円	
LPP SA		0.09	0.16	257	11,056	耐久消費財・アパレル
MBANK SA		1	2	260	11,154	銀行
ORLEN SA		61	81	833	35,759	エネルギー
PGE SA		88	88	90	3,865	公益事業
PKO BANK POLSKI SA		108	130	984	42,211	銀行
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		80	80	482	20,671	保険
SANTANDER BANK POLSKA S.A.		3	6	345	14,799	銀行
ZABKA GROUP SA		－	50	121	5,228	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	478	776	5,361	229,933	
	銘柄数<比率>	14	15	－	<0.9%>	
(ハンガリー)				ﾁﾊﾝｶﾞﾘｰ・ﾌｫﾘﾝﾄ		
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL		42	42	13,109	6,225	エネルギー
OTP BANK RT		24	33	106,485	50,571	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		18	18	18,226	8,656	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
小計	株数・金額	85	94	137,820	65,453	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.3%>	
(ユーロ／ギリシャ)				千ユーロ		
ALPHA BANK SA		259	325	114	20,791	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		293	403	135	24,504	銀行
FF GROUP		1	1	0.000	0.001	耐久消費財・アパレル
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION		17	17	29	5,384	電気通信サービス
JUMBO SA		11	11	30	5,591	一般消費財・サービス流通・小売り
METLEN ENERGY & METALS PLC		－	15	65	11,899	資本財
MYTILINEOS S.A.		14	－	－	－	資本財
NATIONAL BANK OF GREECE		83	127	163	29,599	銀行
OPAP SA		20	20	35	6,431	消費者サービス
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S		129	161	111	20,129	銀行
PUBLIC POWER CORP		14	36	62	11,311	公益事業
小計	株数・金額	846	1,121	748	135,644	
	銘柄数<比率>	10	10	－	<0.6%>	
合計	株数・金額	361,588	495,172	－	20,982,199	
	銘柄数<比率>	1,007	972	－	<85.2%>	

（注１）邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。
（注２）邦貨換算金額の<　>内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。
（注３）株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。
（注４）業種はＧＩＣＳ分類（産業グループ）によるものです。なお、ＧＩＣＳに関する知的財産所有権はＳ＆ＰおよびMSCI Inc.に帰属します。

（2）外国（外貨建）投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円
ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF		77	116	2,200	346,141
ISHARES MSCI QATAR CP ETF		41	51	969	152,550
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF		85	114	4,417	694,827
ISHARES MSCI KUWAIT ETF		20	26	1,045	164,394
小計	口数・金額	224	309	8,633	1,357,913
	銘柄数<比率>	4	4	－	<5.5%>
(メキシコ)				千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		43	43	1,166	10,003
小計	口数・金額	43	43	1,166	10,003
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>
合計	口数・金額	267	352	－	1,367,917
	銘柄数<比率>	5	5	－	<5.6%>

(注１）邦貨換算金額の＜　＞内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。
(注２）口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（3）先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
外国		百万円	百万円
	MINI MSCI EM INDEX FUTURES	2,289	－

(注１）外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２）単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	20,982,199	84.9
投資信託証券	1,367,917	5.5
コール・ローン等、その他	2,356,704	9.5
投資信託財産総額	24,706,821	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内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11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１香港ドル20.19円、１台湾ドル5.033円、１イギリス・ポンド205.31円、１トルコ・リラ3.715円、１メキシコ・ペソ8.575円、１フィリピン・ペソ2.668円、100チリ・ペソ16.865円、100コロンビア・ペソ4.23円、１インド・ルピー1.79円、100インドネシア・ルピア0.95円、１ブラジル・レアル29.446円、１チェコ・コルナ7.501円、100韓国ウォン10.74円、１人民元22.086円、１マレーシア・リンギット37.806円、１南アフリカ・ランド9.16円、１タイ・バーツ4.84円、１ポーランド・ズロチ42.883円、100ハンガリー・フォリント47.491円、１ユーロ181.34円です。

（注２）外貨建純資産（23,398,635千円）の投資信託財産総額（24,706,821千円）に対する比率は94.7％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**27,160,315,216円**
コール・ローン等	1,530,197,133
株式(評価額)	20,982,199,332
投資信託証券(評価額)	1,367,917,035
未収入金	2,495,441,250
未収配当金	18,044,524
差入委託証拠金	766,515,942
(B)負債	**2,526,423,614**
未払金	2,468,374,467
未払解約金	58,049,147
(C)純資産総額(A－B)	**24,633,891,602**
元本	12,385,886,791
次期繰越損益金	12,248,004,811
(D)受益権総口数	**12,385,886,791口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**19,889円**

(注1) 期首元本額 9,869,975,752円
期中追加設定元本額 4,540,903,559円
期中一部解約元本額 2,024,992,520円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイ新興国株式インデックスファンド
<購入・換金手数料なし> 3,111,355,835円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式） 36,970,122円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート） 34,566,333円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート／債券) 10,308,578円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（8資産均等型）
<購入・換金手数料なし> 58,659,205円
ニッセイ世界株式ファンド（GDP型バスケット）
<購入・換金手数料なし> 677,785,952円
ニッセイ新興国株式インデックス（ラップ専用） 5,591,135,710円
FWニッセイ新興国株インデックス 21,618,089円
DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト 455,959,336円
ニッセイ全世界株式インデックスコレクトSA
(適格機関投資家限定) 40,914,208円
DCニッセイ新興国株式インデックス 2,346,613,423円

損益の状況

当期 (2024年11月21日～2025年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	**450,906,723円**
受取配当金	419,888,245
受取利息	11,540,298
その他収益金	19,478,180
(B)有価証券売買損益	**4,613,451,640**
売買益	5,624,815,789
売買損	△ 1,011,364,149
(C)先物取引等損益	**265,921,788**
取引益	301,461,621
取引損	△ 35,539,833
(D)信託報酬等	**△ 22,891,851**
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	**5,307,388,300**
(F)前期繰越損益金	**5,371,148,580**
(G)追加信託差損益金	**2,903,688,248**
(H)解約差損益金	**△ 1,334,220,317**
(I)合計(E＋F＋G＋H)	**12,248,004,811**
次期繰越損益金(I)	**12,248,004,811**

(注1) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

指数に関して

■ファンドのベンチマーク等について

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同インデックスの内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。