

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)】

(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

第 **14** 期
決算日 2024年12月2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、円換算ベース）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。

 **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)

■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、円換算ベース）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（DR）、株式の値動きに連動する有価証券を含みます。）、新興国の株式指数を対象とした先物取引および新興国の株式等を主要投資対象とする上場投資信託証券に投資します。 ■MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ■ファンドの資産規模、市況動向に応じて株式、株価指数先物取引、上場投資信託証券、短期公社債等および為替取引を組み合わせ運用を行います。 ■外貨建資産について、対円での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。 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。）

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) M S C I 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 入 率 証 券 組 比	純 資 産 額 総
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 中 騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
12期 (2022年11月30日)	15,327	0	△ 2.0	186.80	△ 1.3	70.0	19.9	10.7	4,869
13期 (2023年11月30日)	17,028	0	11.1	210.35	12.6	81.4	7.2	11.5	6,103
14期 (2024年12月 2 日)	19,401	0	13.9	242.54	15.3	83.5	7.5	11.0	7,557

※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。

※M S C I エ マ ー ジ ン グ ・ マ ー ケ ッ ト ・ イ ン デ ッ ク ス に 関 す る 著 作 権、知 的 所 有 権 そ の 他 一 切 の 権 利 は M S C I I n c . に 帰 属 し ま す。同社は同指数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。また、同社は当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

■ 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) M S C I 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)		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		騰 落 率			
(期 首) 2023年11月30日	円 17,028	% －	210.35	% －	% 81.4	% 7.2	% 11.5
12月末	17,112	0.5	211.56	0.6	81.0	7.7	11.4
2024年1月末	17,078	0.3	211.10	0.4	78.0	10.7	11.3
2月末	18,104	6.3	224.26	6.6	77.0	12.1	11.1
3月末	18,632	9.4	230.92	9.8	81.5	7.3	11.5
4月末	19,524	14.7	242.29	15.2	80.6	8.3	11.1
5月末	19,674	15.5	244.30	16.1	79.7	10.1	10.4
6月末	20,742	21.8	257.86	22.6	83.5	6.4	10.3
7月末	19,527	14.7	242.95	15.5	82.6	7.0	10.4
8月末	18,991	11.5	236.40	12.4	81.2	8.8	10.1
9月末	20,145	18.3	250.60	19.1	82.5	7.6	10.3
10月末	20,748	21.8	258.87	23.1	80.9	9.0	10.3
11月末	19,482	14.4	243.62	15.8	83.7	5.7	10.8
(期 末) 2024年12月2日	19,401	13.9	242.54	15.3	83.5	7.5	11.0

※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(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

基準価額等の推移



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

期 首	17,028円
期 末	19,401円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+13.9% (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、円換算ベース)です。
 ※MSCI エマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。同社は同指数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。また、同社は当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

基準価額の主な変動要因(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)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。

実質組入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

- 新興国株式市場のうち、特に台湾市場が成長期待を背景に半導体関連などを中心に上昇が顕著だったこと
- 2024年8月上旬から10月上旬にかけて、米国の利下げ期待の高まりや中国の政策対応を好感して、香港を中心に新興国株式市場が上昇したこと

下落要因

- 香港市場が、中国のデフレ懸念の強まりや米中関係のさらなる悪化懸念などを背景に、期初から1月中旬まで下落したこと
- 7月中旬から8月上旬にかけて、米国など世界的な景気減速懸念で新興国株式市場が総じて下落したこと

投資環境について(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

新興国株式市場は韓国などを除き、総じて上昇しました。為替市場では投資対象市場の通貨は円に対してまちまちな動きとなりました。

新興国株式市場

香港や中国市場は、期初から1月中旬まで、中国のデフレ懸念の強まりや米中関係のさらなる悪化懸念などから、下落しました。その後は、人民銀行(中国の中央銀行)による金融緩和策や不動産市場のテコ入れ策の発動により反転し、上昇基調となりました。しかし、中国景気の先行き不透明感が高まると、緩やかな下落基調となりました。9月半ば以降は、人民銀行が銀行の預金準備率や主要政策金利を引き下げたことに加え、低迷する不動産市場を受けて既存の住宅ローンの借入金利の引き下げや住宅購入に関する追加的な規制緩和策が発表されたことにより、上昇しました。加えて、株式市場を支援する目的で株式安定化基金の創設などの流動性供給方針が示されたことも、好感されました。

台湾市場は、世界的なＡＩ(人工知能)関連市場の成長期待を背景に大幅に上昇しました。韓国市場は、期初から6月頃まではＩＴや機械関連企業などが堅調だったものの、7月以降は世界的なＥＶ(電気自動車)市場の成熟化懸念などから、車載電池など

サプライチェーン(供給網)への調整圧力が高まったことに加えて、メモリ半導体の需給緩和観測などから下落しました。インドは、人口増を背景とした内需主導の景気回復への期待、およびモディ政権による経済政策の継続に対する安心感から、9月下旬までの期間を中心に上昇しました。

東南アジア市場は、総じて、米国や中国の景気や政策の動向に敏感な値動きとなりました。特に7月中旬以降、米国など世界的な景気減速懸念で下落しましたが、8月上旬には米国の利下げ期待の高まりと9月には中国の政策対応を好感して上昇しました。特にシンガポールの上昇が顕著でした。

為替市場

米ドル・円は、期を通じて見ると米ドル高・円安となりました。2024年に入って以降、米ドルは堅調な株価動向などを背景に対円で上昇しました。夏場には、ＦＲＢによる利下げ観測の後退や日本銀行による追加利上げを受けて下落する局面がありました。しかし期末にかけては、11月の米大統領選でのトランプ候補の勝利などを受けて、

米ドル高・円安となりました。

投資対象市場通貨は対円で概ね米ドル・円に沿った動きとなりましたが、期を通じては、通貨によって騰落率はまちまちでし

た。タイバーツは対円で上昇しましたが、韓国ウォンや台湾ドルは対円で下落しました。

ポートフォリオについて(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

当ファンド

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

エマージング株式インデックス・マザーファンド

●株式組入比率

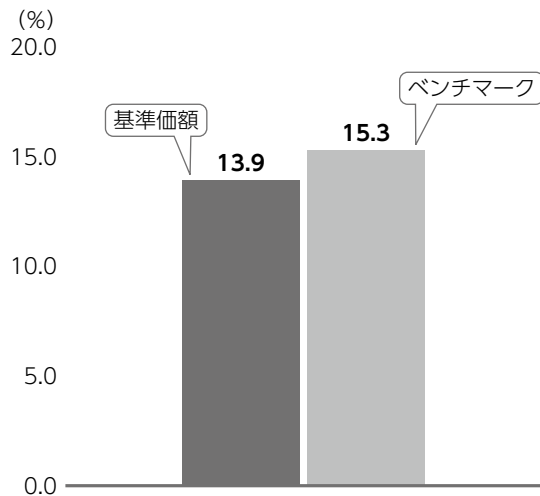
期を通じて、株式、投資信託証券および先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

●運用経過

日々の追加設定・解約による資金変動には株式指数先物取引を利用し、実質株式組入比率の調整を行い、トラッキングエラー(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(2023年12月1日から2024年12月2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、円換算ベース)をベンチマークとしています。

記載のグラフは、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+13.9%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+15.3%を1.4%下方乖離しました。

下方乖離要因

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

分配金について(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

(単位: 円、1万口当たり、税引前)

項 目	第14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	10,428

※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。

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、見送りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

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、円換算ベース)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(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	72円	0.376%	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19,068円です。
(投 信 会 社)	(32)	(0.166)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(34)	(0.177)	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)	(6)	(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	0.085	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)	(13)	(0.068)	
(先物・オプション)	(2)	(0.012)	
(投資信託証券)	(1)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	4	0.019	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)	(4)	(0.019)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.099	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)	(0.083)	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回金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.004)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(2)	(0.012)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	110	0.579	

※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。

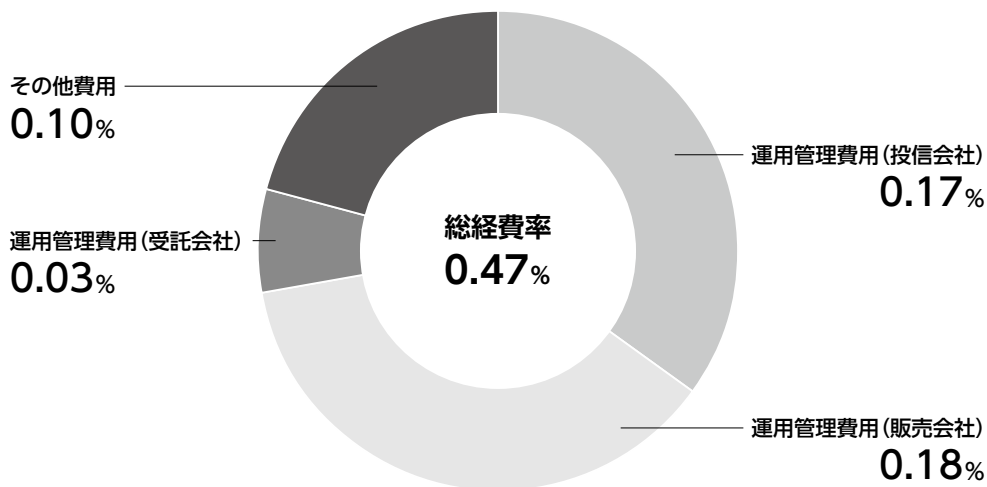
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.47%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年12月 1 日から2024年12月 2 日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
エマージング株式インデックス・マザーファンド	千口 425, 880	千円 888, 388	千口 150, 934	千円 300, 864

■ 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

(2023年12月 1 日から2024年12月 2 日まで)

項 目	当 期
	エマージング株式インデックス・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11, 699, 725千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	38, 311, 161千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0. 30

※(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 (2023年12月 1 日から2024年12月 2 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

(2023年12月 1 日から2024年12月 2 日まで)

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

三井住友・D C新興国株式インデックスファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024年12月2日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	期 末		
	口 数	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 3,325,642	千口 3,600,587	千円 7,572,395	

※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25,103,281,976口です。

■ 投資信託財産の構成

(2024年12月2日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
エマージング株式インデックス・マザーファンド	千円 7,572,395	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,835	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	7,582,231	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（52,425,750千円）の投資信託財産総額（52,904,157千円）に対する比率は99.1%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=150.22円、1香港・ドル=19.30円、1台湾・ドル=4.62円、1エジプト・ポンド=3.028円、1トルコ・リラ=4.331円、1メキシコ・ペソ=7.36円、1フィリピン・ペソ=2.563円、100チリ・ペソ=15.428円、100コロンビア・ペソ=3.387円、1インド・ルピー=1.78円、100インドネシア・ルピア=0.95円、1ブラジル・レアル=25.151円、1チェコ・コルナ=6.265円、100韓国・ウォン=10.74円、1オフショア・人民元=20.692円、1マレーシア・リンギット=33.765円、1南アフリカ・ランド=8.28円、1タイ・バーツ=4.35円、1ポーランド・ズロチ=36.813円、100ハンガリー・フォリント=38.319円、1ユーロ=158.26円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月2日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	7,582,231,574円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,685,438
エ マ ー ジ ン グ 株 式 インデックス・マザーファンド(評価額)	7,572,395,638
未 収 入 金	1,150,498
(B) 負 債	24,290,087
未 払 解 約 金	9,806,696
未 払 信 託 報 酬	14,315,066
そ の 他 未 払 費 用	168,325
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	7,557,941,487
元 本	3,895,565,715
次 期 繰 越 損 益 金	3,662,375,772
(D) 受 益 権 総 口 数	3,895,565,715口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	19,401円

※当期における期首元本額3,584,193,460円、期中追加設定元本額963,333,656円、期中一部解約元本額651,961,401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2023年12月1日 至2024年12月2日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	9,187円
受 取 利 息	10,053
支 払 利 息	△ 866
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	770,665,871
売 買 益	873,317,925
売 買 損	△ 102,652,054
(C) 信 託 報 酬 等	△ 26,861,653
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	743,813,405
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	700,494,331
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,218,068,036
(配 当 等 相 当 額)	(2,614,511,286)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 396,443,250)
(G) 合 計(D + E + F)	3,662,375,772
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,662,375,772
追 加 信 託 差 損 益 金	2,218,068,036
(配 当 等 相 当 額)	(2,618,014,275)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 399,946,239)
分 配 準 備 積 立 金	1,444,307,736

※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	165,584,452円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	578,228,953
(c) 収益調整金	2,618,014,275
(d) 分配準備積立金	700,494,331
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,062,322,011
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	10,428.07
(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
	0円

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

エマージング株式インデックス・マザーファンド

第14期（2023年12月 1 日から2024年12月 2 日まで）

信託期間	無期限（設定日：2011年 4 月18日）
運用方針	・主として新興国の株式（預託証券（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、M S C I 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) M S C I 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)		株式組入 比	株式先物 率 比 (買建-売建)	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 額 総
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
10期（2020年11月30日）	円	%	%	%	%	%	%	百万円
11期（2021年11月30日）	15,253	14.6	170.44	15.0	61.5	30.4	8.3	11,054
12期（2022年11月30日）	16,743	9.8	189.30	11.1	56.5	34.1	10.1	17,548
13期（2023年11月30日）	16,483	△ 1.6	186.80	△ 1.3	69.9	19.9	10.7	26,550
14期（2024年12月 2 日）	18,385	11.5	210.35	12.6	81.3	7.2	11.5	37,055
	21,031	14.4	242.54	15.3	83.3	7.5	10.9	52,794

※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) M S C I 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)		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		騰 落 率			
(期 首) 2023年11月30日	円 18,385	% —	210.35	% —	% 81.3	% 7.2	% 11.5
12月末	18,482	0.5	211.56	0.6	81.0	7.7	11.4
2024年1月末	18,452	0.4	211.10	0.4	78.0	10.7	11.3
2月末	19,566	6.4	224.26	6.6	76.9	12.1	11.1
3月末	20,142	9.6	230.92	9.8	81.4	7.3	11.5
4月末	21,112	14.8	242.29	15.2	80.5	8.3	11.1
5月末	21,282	15.8	244.30	16.1	79.6	10.0	10.4
6月末	22,444	22.1	257.86	22.6	83.5	6.4	10.3
7月末	21,138	15.0	242.95	15.5	82.5	7.0	10.4
8月末	20,565	11.9	236.40	12.4	81.1	8.8	10.1
9月末	21,820	18.7	250.60	19.1	82.4	7.6	10.2
10月末	22,480	22.3	258.87	23.1	80.8	8.9	10.3
11月末	21,118	14.9	243.62	15.8	83.5	5.7	10.8
(期 末) 2024年12月2日	21,031	14.4	242.54	15.3	83.3	7.5	10.9

※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（2023年12月1日から2024年12月2日まで）

基準価額等の推移



期首	18,385円
期末	21,031円
騰落率	+14.4%

※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、円換算ベース）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（2023年12月1日から2024年12月2日まで）

当ファンドは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）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	・新興国株式市場のうち、特に台湾市場が成長期待を背景に半導体関連などを中心に上昇が顕著だったこと ・2024年8月上旬から10月上旬にかけて、米国の利下げ期待の高まりや中国の政策対応を好感して、香港を中心に新興国株式市場が上昇したこと
下落要因	・香港市場が、中国のデフレ懸念の強まりや米中関係のさらなる悪化懸念などを背景に、期初から1月中旬まで下落したこと ・7月中旬から8月上旬にかけて、米国など世界的な景気減速懸念で新興国株式市場が総じて下落したこと

▶ 投資環境について（2023年12月 1 日から2024年12月 2 日まで）

新興国株式市場は韓国などを除き、総じて上昇しました。為替市場では投資対象市場の通貨は円に対してまちまちな動きとなりました。

新興国株式市場

香港や中国市場は、期初から1月中旬まで、中国のデフレ懸念の強まりや米中関係のさらなる悪化懸念などから、下落しました。その後は、人民銀行（中国の中央銀行）による金融緩和策や不動産市場のテコ入れ策の発動により反転し、上昇基調となりました。しかし、中国景気の先行き不透明感が高まると、緩やかな下落基調となりました。9月半ば以降は、人民銀行が銀行の預金準備率や主要政策金利を引き下げたことに加え、低迷する不動産市場を受けて既存の住宅ローンの借入金利の引き下げや住宅購入に関する追加的な規制緩和策が発表されたことにより、上昇しました。加えて、株式市場を支援する目的で株式安定化基金の創設などの流動性供給方針が示されたことも、好感されました。

台湾市場は、世界的なAI（人工知能）関連市場の成長期待を背景に大幅に上昇しました。韓国市場は、期初から6月頃まではITや機械関連企業などが堅調だったものの、7月以降は世界的なEV（電気自動車）市場の成熟化懸念などから、車載電池などサプライチェーン（供給網）への調整圧力が高まったことに加えて、メモリ半導体の需給緩和観測などから下落しました。インドは、人口増を背景とした内需主導の景気回復への期待、およびモディ政権による経済政策の継続に対する安心感から、9月下旬までの期間を中心に上昇しました。

東南アジア市場は、総じて、米国や中国の景気や政策の動向に敏感な値動きとなりました。特に7月中旬以降、米国など世界的な景気減速懸念で下落しましたが、8月上旬には米国の利下げ期待の高まりと9月には中国の政策対応を好感して上昇しました。特にシンガポールの上昇が顕著でした。

為替市場

米ドル・円は、期を通じて見ると米ドル高・円安となりました。2024年に入って以降、米ドルは堅調な株価動向などを背景に対円で上昇しました。夏場には、FRBによる利下げ観測の後退や日本銀行による追加利上げを受けて下落する局面がありました。しかし期末にかけては、11月の米大統領選でのトランプ候補の勝利などを受けて、米ドル高・円安となりました。

投資対象市場通貨は対円で概ね米ドル・円に沿った動きとなりましたが、期を通じては、通貨によって騰落率はまちまちでした。タイバーツは対円で上昇しましたが、韓国ウォンや台湾ドルは対円で下落しました。

▶ ポートフォリオについて（2023年12月 1 日から2024年12月 2 日まで）

株式組入比率

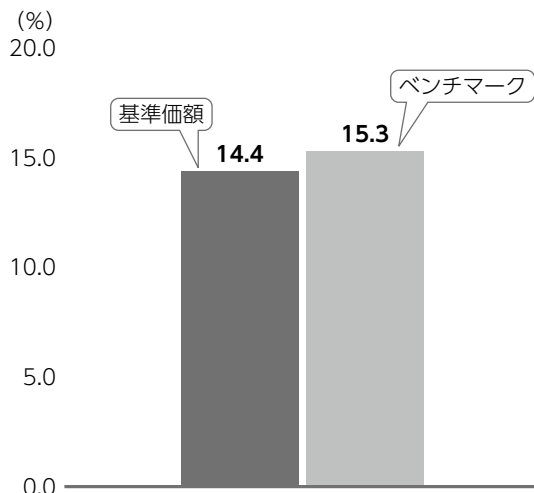
期を通じて、株式、投資信託証券および先物の組入れにより、実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

運用経過

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

▶ ベンチマークとの差異について（2023年12月 1 日から2024年12月 2 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、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、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+14.4%となり、ベンチマークの騰落率+15.3%を0.9%下方乖離しました。

下方乖離要因

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

2 今後の運用方針

引き続き、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）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 (2023年12月 1 日から2024年12月 2 日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン) (投 資 信 託 証 券)	18円 (14) (2) (1)	0.086% (0.069) (0.012) (0.005)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	4 (4) (0)	0.020 (0.020) (0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	20 (17) (3)	0.095 (0.083) (0.012)	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	41	0.200	

期中の平均基準価額は20,630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 (2023年12月 1 日から2024年12月 2 日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 2,323.97 (△ 93.57)	千アメリカ・ドル 4,330 (ー)	百株 1,134.97	千アメリカ・ドル 905
	香 港	百株 76,462.4 (852.66)	千香港・ドル 104,871 (△ 196)	百株 33,706.66	千香港・ドル 12,866
	台 湾	百株 31,520 (977.96)	千台湾・ドル 403,584 (△ 819)	百株 3,444.2	千台湾・ドル 15,269
	エ ジ プ ト	百株 824.03 (125.2)	千エジプト・ポンド 3,298 (ー)	百株 484.75	千エジプト・ポンド 894
	ト ル コ	百株 2,430.18 (6,315.63)	千トルコ・リラ 18,757 (ー)	百株 741.6	千トルコ・リラ 2,434
	メ キ シ コ	百株 3,494.25 (ー)	千メキシコ・ペソ 22,126 (△ 213)	百株 670	千メキシコ・ペソ 1,843

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	百株 1,970.9	千フィリピン・ペソ 18,874	百株 621.75	千フィリピン・ペソ 1,844
	チリ	百株 78,322.95	千チリ・ペソ 354,414	百株 7,527.42	千チリ・ペソ 69,893
	コロンビア	百株 108.63	千コロンビア・ペソ 292,133	百株 6.68	千コロンビア・ペソ 21,088
	インド	百株 37,505.2 (2,247.17)	千インド・ルピー 1,690,361 (△ 592)	百株 656.63	千インド・ルピー 30,988
	インドネシア	百株 124,461 (11.4)	千インドネシア・ルピア 21,685,304 (ー)	百株 14,464	千インドネシア・ルピア 2,043,666
	ブラジル	百株 6,919 (△ 294.25)	千ブラジル・レアル 17,572 (△ 15)	百株 1,827.36	千ブラジル・レアル 2,125
	チェコ	百株 22.75	千チェコ・コルナ 1,808	百株 2.67	千チェコ・コルナ 262
	韓国	百株 1,391.32 (54.39)	千韓国・ウォン 11,222,858 (△ 13,209)	百株 535.39	千韓国・ウォン 1,306,399
	マレーシア	百株 10,306 (271.75)	千マレーシア・リンギット 5,843 (ー)	百株 1,409	千マレーシア・リンギット 373
	南アフリカ	百株 3,095.5 (ー)	千南アフリカ・ランド 34,067 (△ 248)	百株 178.18	千南アフリカ・ランド 2,990
	タイ	百株 9,943 (△ 11.12)	千タイ・バーツ 31,274 (ー)	百株 14,838	千タイ・バーツ 16,216
	ポーランド	百株 326.22	千ポーランド・ズロチ 2,891	百株 107.62	千ポーランド・ズロチ 188
	ハンガリー	百株 61.17	千ハンガリー・フォリント 47,936	百株 11.76	千ハンガリー・フォリント 3,152
国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ギリシャ	百株 869.52 (ー)	千ユーロ 401 (△ 1)	百株 27.8	千ユーロ 60

※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。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

(2) 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	ISHRS MSCI SAUDI ARABIA ETF	□ 88,139	千アメリカ・ドル 3,702	□ —	千アメリカ・ドル —
		ISHARES MSCI UAE ETF	68,854	1,029	3,840	53
		ISHARES MSCI QATAR ETF	30,244	542	—	—
		ISHARES MSCI KUWAIT ETF	14,772	490	—	—
	メ キ シ コ	TRUST FIBRA UNO	□ 17,900 (—)	千メキシコ・ペソ 553 (△ 55)	□ — (—)	千メキシコ・ペソ — (—)
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	45,000 (560)	3,186 (△ 32)	— (—)	— (—)
		CEMEX SAB-CPO	107,400	1,338	—	—
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	4,300	718	—	—
		GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	—	—	74,700	822
		FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	10,500	2,159	3,700	742
	ブ ラ ジ ル	ENERGISA SA-UNITS	□ 4,100	千ブラジル・レアル 209	□ —	千ブラジル・レアル —
		BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	6,600	209	—	—
		KLABIN SA - UNIT	8,000 (3,130)	181 (—)	— (—)	— (—)
		BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	2,600	80	13,100	361
	中 国	CHINAAMC ETF SERIES - CH-CNY	□ 428,200	千オフショア・人民元 15,981	□ 44,000	千オフショア・人民元 1,495
	南 ア フ リ カ	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	□ —	千南アフリカ・ランド —	□ 137,279	千南アフリカ・ランド 1,450

※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。

(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	株 式 先 物 取 引	百万円 25,423	百万円 24,435	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

(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,699,725千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	38,311,161千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.30

※(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 (2023年12月1日から2024年12月2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

(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

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

エマージング株式インデックス・マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024年12月2日現在)

(1) 外国株式

銘柄		期首(前期末)	期		末		業種等
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
YUM CHINA HOLDINGS INC		144.99	164.58	766	115,086	消費者サービス	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR		74.95	65.58	79	11,920	素材	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR		20.74	32.31	135	20,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SOUTHERN COPPER CORP		29.56	38.76	388	58,429	素材	
CREDICORP LTD		23.25	29.1	539	81,076	銀行	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR		121.37	156.98	216	32,566	一般消費財・サービス流通・小売り	
TAL EDUCATION GROUP- ADR		142.39	162.31	161	24,211	消費者サービス	
JOYY INC-ADR		15.6	—	—	—	メディア・娯楽	
AUTOHOME INC-ADR		27.73	27.73	76	11,459	メディア・娯楽	
WEIBO CORP-SPON ADR		27.29	—	—	—	メディア・娯楽	
H WORLD GROUP LTD-ADR		71.99	87.78	282	42,420	消費者サービス	
PDD HOLDINGS INC		207.79	299.27	2,889	434,098	一般消費財・サービス流通・小売り	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR		148.97	—	—	—	運輸	
NIO INC - ADR		481.47	—	—	—	自動車・自動車部品	
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR		22.05	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
KANZHUN LTD - ADR		76.08	108.34	146	21,971	メディア・娯楽	
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR		29.98	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B		209.96	281.95	46	7,013	ソフトウェア・サービス	
STONECO LTD-A		—	102.14	96	14,545	金融サービス	
XP INC - CLASS A		—	150.95	204	30,702	金融サービス	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A		—	1,282.21	1,606	241,344	銀行	
INTER & CO INC - CL A		—	98.19	45	6,814	銀行	
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B		367	458	100	15,067	エネルギー	
IQIYI INC-ADR		137.29	—	—	—	メディア・娯楽	
KE HOLDINGS INC-ADR		236.35	275.85	519	78,110	不動産管理・開発	
LUFAX HOLDING LTD-ADR		188.37	—	—	—	金融サービス	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR		261.03	324.36	370	55,595	メディア・娯楽	
QIFU TECHNOLOGY INC		37.64	52.88	201	30,273	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,103.84 24銘柄	4,199.27 20銘柄	8,874 —	1,333,127 <2.5%>		
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円		
SINO BIOPHARMACEUTICAL		3,270	4,850	1,576	30,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		1,520	1,520	568	10,971	資本財	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD		290	380	1,312	25,338	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H		1,320	1,320	930	17,960	金融サービス	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT		1,230	—	—	—	商業・専門サービス	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR		1,040	1,410	1,235	23,838	ソフトウェア・サービス	
KINGSOFT CORP LTD		336	444	1,394	26,907	メディア・娯楽	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)	期	末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H		4, 000	—	—	—	金融サービス
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING		381. 4	601. 4	739	14, 276	運輸
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		1, 000	2, 060	438	8, 468	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LTD		185	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		1, 660	2, 320	1, 016	19, 611	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INTL HOLDINGS		495	—	—	—	運輸
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H		165	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		2, 190	2, 520	3, 492	67, 409	自動車・自動車部品
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		500	500	394	7, 613	運輸
DONGYUE GROUP		430	—	—	—	素材
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS		280	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CGN POWER CO LTD-H		3, 330	4, 460	1, 150	22, 208	公益事業
CHINA VANKE CO LTD-H		789	789	506	9, 776	不動産管理・開発
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD		190	340	698	13, 484	半導体・半導体製造装置
CHINA RESOURCES BEER HOLDING		580	680	1, 781	34, 384	食品・飲料・タバコ
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		2, 080	2, 080	759	14, 652	生活必需品流通・小売り
ORIENT OVERSEAS INTL LTD		40	60	596	11, 510	運輸
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		600	900	877	16, 935	食品・飲料・タバコ
GREENTOWN CHINA HOLDINGS		455	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD		500	—	—	—	不動産管理・開発
JIANGXI COPPER CO LTD-H		310	510	636	12, 284	素材
CHINA GAS HOLDINGS LTD		944	944	607	11, 733	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		8, 820	10, 800	4, 492	86, 711	エネルギー
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		170	170	415	8, 022	公益事業
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME		860	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MINTH GROUP LTD		220	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC		545	545	286	5, 522	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD		1, 000	—	—	—	ソフトウェア・サービス
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING		160	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H		700	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		565	—	—	—	資本財
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		432	432	578	11, 172	金融サービス
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H		540	1, 260	514	9, 921	資本財
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		320	780	399	7, 707	運輸
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL		390	—	—	—	資本財
FOSUN INTERNATIONAL LTD		720	720	303	5, 864	資本財
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS		220	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H		440	—	—	—	運輸
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		290	290	303	5, 854	消費者サービス
TENCENT HOLDINGS LTD		2, 332	2, 803	111, 559	2, 153, 096	メディア・娯楽
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD		740	—	—	—	不動産管理・開発
XIAOMI CORP-CLASS B		5, 406	6, 606	18, 331	353, 800	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)	株数	期	株数	期末		業種等
					評価額	外貨建金額	
AIR CHINA LTD-H		560		—	—	—	運輸
ZTE CORP-H		238		394	745	14,387	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP		1,600		—	—	—	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN		600		780	1,386	26,766	公益事業
MICROPORT SCIENTIFIC CORP		237		—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PETROCHINA CO LTD-H		7,500		9,320	5,135	99,111	エネルギー
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING		440		—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN-CLASS B		1,770.6		2,133.6	35,993	694,680	消費者サービス
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS		330		330	505	9,757	一般消費財・サービス流通・小売り
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		5,715		7,035	58,847	1,135,762	一般消費財・サービス流通・小売り
HUANENG POWER INTL INC-H		1,520		1,520	615	11,881	公益事業
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		1,350		1,505	2,257	43,569	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		390		530	1,075	20,764	素材
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H		1,050		1,410	903	17,443	公益事業
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H		—		140	307	5,930	耐久消費財・アパレル
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H		2,510		3,260	1,437	27,746	銀行
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD		490		—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		33,640		41,450	24,248	467,991	銀行
CHINA FEIHE LTD		1,270		1,270	727	14,044	食品・飲料・タバコ
JD.COM INC-CLASS A		822.85		1,074.35	15,449	298,168	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD		610		610	749	14,457	保険
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		1,540		1,940	667	12,880	半導体・半導体製造装置
NETEASE INC		678		843	11,329	218,667	メディア・娯楽
JD HEALTH INTERNATIONAL INC		408		528.5	1,498	28,917	生活必需品流通・小売り
HAIER SMART HOME CO LTD-H		820		1,096	2,898	55,949	耐久消費財・アパレル
KUAISHOU TECHNOLOGY		821		1,183	5,702	110,049	メディア・娯楽
CHINA TOWER CORP LTD-H		14,000		18,860	1,923	37,127	電気通信サービス
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H		3,030		3,630	1,800	34,749	銀行
WUXI APPTec CO LTD-H		137.11		137.11	645	12,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI		590		810	1,257	24,262	消費者サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC		520		631	2,927	56,507	消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP		210		246	2,210	42,658	一般消費財・サービス流通・小売り
HENGAN INTL GROUP CO LTD		255		255	567	10,950	家庭用品・パーソナル用品
JIUMAQIU INTERNATIONAL HOLD		360		—	—	—	消費者サービス
NONGFU SPRING CO LTD-H		634		910	3,012	58,133	食品・飲料・タバコ
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H		720		—	—	—	運輸
BAIDU INC-CLASS A		790.5		1,000	8,130	156,909	メディア・娯楽
BEIGENE LTD		247		311	4,005	77,309	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-CLASS Z		59.8		102.2	1,522	29,389	メディア・娯楽
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H		1,215		1,410	4,540	87,625	エネルギー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC		—		173	2,551	49,248	運輸
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT		3,248		3,248	1,646	31,782	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	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	
SINOPHARM GROUP CO-H		424	556	1,128	21,783	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES LAND LTD		1,140	1,440	3,312	63,921	不動産管理・開発
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H		720	1,456	1,303	25,150	エネルギー
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT		292	394	1,095	21,139	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD		660	—	—	—	運輸
MMG LTD		—	2,320	612	11,820	素材
BYD CO LTD-H		365	455	11,538	222,698	自動車・自動車部品
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H		10,490	11,600	4,500	86,865	銀行
CHINA RESOURCES BUILDING MAT		780	—	—	—	素材
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H		301	456	1,085	20,945	保険
PEOPLE’S INSURANCE CO GROU-H		3,080	3,970	1,472	28,426	保険
CITIC LTD		1,930	2,330	2,010	38,808	資本財
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS		570	—	—	—	耐久消費財・アパレル
IND & COMM BK OF CHINA-H		22,880	29,930	13,648	263,407	銀行
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C		108	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GDS HOLDINGS LTD-CL A		239	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H		23	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT		210	210	270	5,212	不動産管理・開発
GUANGDONG INVESTMENT LTD		920	1,540	751	14,504	公益事業
XPENG INC - CLASS A SHARES		359	558	2,591	50,023	自動車・自動車部品
LI AUTO INC-CLASS A		396	548	4,992	96,351	自動車・自動車部品
JD LOGISTICS INC		705	950	1,320	25,485	運輸
TRIP.COM GROUP LTD		194	269	13,678	263,997	消費者サービス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		1,385	1,750	2,334	45,055	不動産管理・開発
NIO INC-CLASS A		—	663.5	2,269	43,794	自動車・自動車部品
ZAI LAB LTD		299	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CRRC CORP LTD - H		1,440	2,030	923	17,826	資本財
MINISO GROUP HOLDING LTD		—	132	510	9,859	一般消費財・サービス流通・小売り
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG		—	199	563	10,869	自動車・自動車部品
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H		540	540	613	11,839	素材
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD		—	142	710	13,703	家庭用品・パーソナル用品
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS		210	210	416	8,033	資本財
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD		210	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COAL ENERGY CO-H		510	720	664	12,826	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H		1,004	1,144	1,244	24,022	運輸
YUEXIU PROPERTY CO LTD		646	—	—	—	不動産管理・開発
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		682	682	486	9,384	一般消費財・サービス流通・小売り
MIDEA GROUP CO LTD		—	150	1,040	20,076	耐久消費財・アパレル
CHINA MINSHENG BANKING COR-H		2,651	2,651	803	15,502	銀行
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN		200	330	1,155	22,291	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		454	534	4,106	79,254	耐久消費財・アパレル
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		200	260	1,266	24,437	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	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H		812	—	—	—	自動車・自動車部品
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		300	344	2,046	39,503	耐久消費財・アパレル
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		2,350	2,890	12,947	249,880	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO		1,130	1,330	2,258	43,585	食品・飲料・タバコ
PICC PROPERTY & CASUALTY-H		2,500	2,860	3,369	65,023	保険
LI NING CO LTD		850	980	1,564	30,186	耐久消費財・アパレル
GREAT WALL MOTOR CO LTD-H		850	1,100	1,375	26,537	自動車・自動車部品
WEICHAI POWER CO LTD-H		680	890	954	18,413	資本財
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		990	990	374	7,222	資本財
CHINA POWER INTERNATIONAL		1,480	2,110	624	12,054	公益事業
SUNNY OPTICAL TECH		262	315	1,982	38,270	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H		1,100	1,760	813	15,693	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H		968	1,104	2,699	52,096	保険
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H		247	247	321	6,197	ヘルスケア機器・サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		2,660	3,210	4,725	91,194	保険
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		290	323	1,687	32,572	公益事業
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS		370	—	—	—	素材
KUNLUN ENERGY CO LTD		1,220	1,620	1,189	22,949	公益事業
CHINA OILFIELD SERVICES-H		740	740	498	9,611	エネルギー
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		1,820	2,400	3,585	69,202	素材
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H		520	520	308	5,951	エネルギー
LENOVO GROUP LTD		2,400	3,480	3,170	61,186	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		640	920	997	19,247	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H		1,220	2,160	717	13,840	素材
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		3,250	3,770	2,118	40,891	銀行
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS		90	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
FAR EAST HORIZON LTD		420	840	441	8,511	金融サービス
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD		6,420	8,460	1,226	23,675	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD		300	300	646	12,477	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H		194	194	534	10,315	資本財
CHINA MERCHANTS BANK-H		1,385	1,680	5,922	114,294	銀行
BANK OF CHINA LTD-H		27,950	31,000	11,191	215,986	銀行
CMOC GROUP LTD-H		1,500	1,500	867	16,733	素材
BOSIDENG INTL HLDGS LTD		1,040	1,720	696	13,444	耐久消費財・アパレル
CITIC SECURITIES CO LTD-H		645	645	1,422	27,448	金融サービス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H		808	1,364	943	18,217	金融サービス
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		37	50	556	10,740	食品・飲料・タバコ
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H		770	770	207	4,012	銀行
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H		250	250	344	6,639	素材
INNOVENT BIOLOGICS INC		425	565	2,178	42,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GF SECURITIES CO LTD-H		272	—	—	—	金融サービス
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H		236	236	1,235	23,844	自動車・自動車部品

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)	期	末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H		198	—	—	—	保険
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H		584	584	790	15,261	金融サービス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H		170	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H		146	—	—	—	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		784	784	352	6,809	ヘルスケア機器・サービス
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		630	805	879	16,965	不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD		61	103	619	11,957	資本財
CHINA HONGQIAO GROUP LTD		940	1,220	1,383	26,701	素材
GENSCRIPT BIOTECH CORP		360	500	539	10,402	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST BUY HOLDING LTD		130	—	—	—	生活必需品流通・小売り
PING AN HEALTHCARE AND TECHN		242	—	—	—	生活必需品流通・小売り
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT		384	524	994	19,194	消費者サービス
HANSON PHARMACEUTICAL GROUP		340	480	926	17,879	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING		580	890	1,023	19,753	食品・飲料・タバコ
AKESO INC		150	270	1,973	38,092	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RUYI HOLDINGS LTD		1,720	3,040	623	12,027	メディア・娯楽
3SBIO INC		690	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA LITERATURE LTD		122	122	345	6,663	メディア・娯楽
YADEA GROUP HOLDINGS LTD		480	480	590	11,394	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY		234	340	994	19,193	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	286,460.26	330,068.66	542,321	10,466,802	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
SILERGY CORP		108	138	5,816	26,874	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD		508.32	589.88	6,990	32,296	金融サービス
ADVANTECH CO LTD		157.27	187.27	6,282	29,028	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY		20	30	5,520	25,504	資本財
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD		60	90	4,770	22,038	耐久消費財・アパレル
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		60	60	2,400	11,088	耐久消費財・アパレル
GLOBALWAFERS CO LTD		70	110	4,510	20,837	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT		1,100	1,460	22,119	102,196	半導体・半導体製造装置
PARADE TECHNOLOGIES LTD		30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WIWYNN CORP		30	50	9,675	44,701	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD		—	40	8,860	40,935	半導体・半導体製造装置
MOMO.COM INC		24.2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EMEMORY TECHNOLOGY INC		20	30	8,745	40,404	半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU		1,030	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PHARMAESSENTIA CORP		90	90	5,229	24,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL		—	40	5,540	25,596	半導体・半導体製造装置
ASIA VITAL COMPONENTS		—	130	8,359	38,621	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORTUNE ELECTRIC CO LTD		—	55	3,025	13,976	資本財
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C		—	110	10,560	48,790	メディア・娯楽

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	期	末		業 種 等
			株 数	価 額	
	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
TCC GROUP HOLDINGS CO LTD	2,346.76	2,706.76	9,067	41,895	素材
ASIA CEMENT CORP	730	1,030	4,331	20,011	素材
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,730	2,020	17,069	78,863	食品・飲料・タバコ
FORMOSA PLASTICS CORP	1,260	1,590	6,574	30,376	素材
NAN YA PLASTICS CORP	1,710	2,360	9,133	42,198	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1,280	1,670	5,652	26,118	素材
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	1,050	1,410	4,709	21,758	資本財
WALSIN LIHWA CORP	1,080	1,080	2,818	13,023	資本財
CHINA STEEL CORP	4,240	4,890	10,366	47,897	素材
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	630	630	3,187	14,728	自動車・自動車部品
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	102	122	7,490	34,609	一般消費財・サービス流通・小売り
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	730	840	8,736	40,362	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED MICROELECTRONICS CORP	3,990	4,980	21,687	100,204	半導体・半導体製造装置
DELTA ELECTRONICS INC	690	850	32,385	149,628	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION INDUSTRY	4,368	5,378	105,139	485,777	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	1,570	1,950	7,185	33,200	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YAGEO CORPORATION	109.12	174.27	8,957	41,386	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	8,570	10,620	1,057,752	4,887,131	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP	1,180	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ACCTON TECHNOLOGY CORP	180	230	15,111	69,817	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	370	530	4,006	18,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACER INC	1,110	1,110	4,201	19,411	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INVENTEC CORP	870	1,100	5,390	24,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC	250	310	18,228	84,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	180	220	5,973	27,597	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	270	270	4,617	21,331	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	180	200	9,520	43,985	半導体・半導体製造装置
QUANTA COMPUTER INC	950	1,170	34,047	157,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	350	480	1,605	7,418	半導体・半導体製造装置
AUO CORP	2,226	2,966	4,626	21,377	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,350	1,590	19,557	90,359	電気通信サービス
MEDIATEK INC	530	660	82,830	382,699	半導体・半導体製造装置
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	210	260	5,109	23,605	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVERGREEN MARINE CORP LTD	390.96	470.96	10,219	47,218	運輸
YANG MING MARINE TRANSPORT	550	750	5,490	25,365	運輸
CHINA AIRLINES LTD	1,060	1,060	2,639	12,194	運輸
WAN HAI LINES LTD	256.05	256.05	2,125	9,819	運輸
EVA AIRWAYS CORP	910	1,200	4,986	23,036	運輸
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,893.59	2,784.18	4,900	22,640	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	2,130.32	3,315.3	4,906	22,670	銀行
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	2,929.7	3,585.19	9,339	43,150	銀行
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	2,718.97	3,597.41	31,657	146,265	保険

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO		3,310	4,190	27,528	127,189	保険
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD		5,361.96	7,191.96	12,370	57,153	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO		5,043.6	6,403.85	17,290	79,886	銀行
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO		3,680.13	4,273.93	14,210	65,658	金融サービス
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		3,905.85	5,247.02	20,856	96,365	銀行
TAISHIN FINANCIAL HOLDING		3,899.12	4,918.28	8,410	38,857	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING		4,144.32	6,164.32	7,119	32,895	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS		3,475.51	4,890.39	11,370	52,533	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT		6,130	7,330	27,414	126,661	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO		3,785.01	4,748.76	12,916	59,678	銀行
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		210	270	7,303	33,744	生活必需品流通・小売り
LARGAN PRECISION CO LTD		34.8	44.8	10,908	50,401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NOVATEK MICROELECTRONICS COR		190	260	12,584	58,141	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		500	560	8,344	38,551	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD		600	730	8,249	38,112	電気通信サービス
WISTRON CORP		880	1,140	12,939	59,782	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP		30	40	4,760	21,992	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORP		2,921.63	3,319.03	5,028	23,232	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD		625.2	625.2	4,401	20,335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		510	720	6,472	29,906	電気通信サービス
PEGATRON CORP		680	810	7,638	35,291	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		250	400	3,580	16,540	半導体・半導体製造装置
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL		3,655.63	4,531.97	11,284	52,138	銀行
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP		400	—	—	—	エネルギー
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP		640	640	1,808	8,353	運輸
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA		1,212.99	1,822.99	7,155	33,059	銀行
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD		60	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E INK HOLDINGS INC		270	370	10,397	48,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN		700	1,040	4,243	19,604	耐久消費財・アパレル
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD		152.76	212.76	2,787	12,877	耐久消費財・アパレル
GIANT MANUFACTURING		100	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD		434.43	734.43	3,290	15,201	不動産管理・開発
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		50	70	5,530	25,550	資本財
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		190	300	3,435	15,870	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>	120,572.2 90銘柄	149,625.96 88銘柄	2,033,361 —	9,394,741 <17.8%>	
(エジプト)		百株	百株	千エジプト・ポンド	千円	
T M G HOLDING		—	303.09	1,746	5,288	不動産管理・開発
EASTERN CO SAE		472.71	745.1	2,080	6,299	食品・飲料・タバコ
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN		878.02	966.08	7,848	23,766	銀行
EFG HOLDING S.A.E.		199.06	—	—	—	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,549.79 3銘柄	2,014.27 3銘柄	11,675 —	35,354 <0.1%>	

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		
(トルコ)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円		
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		385.82	674.2	4,682	20,283	資本財	
HACI OMER SABANCI HOLDING		354.57	464.91	4,207	18,226	銀行	
SASA POLYESTER SANAYI		380.18	3,712.64	1,503	6,513	素材	
HEKTAS TICARET T. A. S		317.31	—	—	—	素材	
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS		376.77	—	—	—	素材	
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		18.52	90.51	1,971	8,539	運輸	
AKBANK T. A. S.		1,082.88	1,269.56	7,725	33,465	銀行	
TURKIYE IS BANKASI-C		1,280.81	3,963.83	5,402	23,403	銀行	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		420.53	481.18	4,357	18,874	電気通信サービス	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		326.27	454.95	6,696	29,010	エネルギー	
TURK HAVA YOLLARI AO		188.32	223.78	6,377	27,627	運輸	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		479.08	479.08	1,943	8,417	資本財	
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA		47.52	—	—	—	自動車・自動車部品	
ANADOLU EFES BIRACILIK VE		—	107.93	2,154	9,332	食品・飲料・タバコ	
COCA-COLA ICECEK AS		—	390.39	2,076	8,996	食品・飲料・タバコ	
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		25.71	25.71	2,486	10,769	自動車・自動車部品	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		486.57	1,438	3,707	16,059	素材	
KOC HOLDING AS		264.41	311.8	6,251	27,081	資本財	
YAPI VE KREDI BANKASI		1,174.3	1,480.83	4,389	19,013	銀行	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		158.13	202.61	9,593	41,558	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額	7,767.7	15,771.91	75,526	327,172		
	銘柄数<比率>	18銘柄	17銘柄	—	< 0.6%>		
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円		
OPERADORA DE SITES MEX- A-1		304	474	641	4,720	電気通信サービス	
BANCO DEL BAJIO SA		269	—	—	—	銀行	
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA		—	137	1,817	13,376	生活必需品流通・小売り	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B		6,619	7,700	11,711	86,207	電気通信サービス	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		71.95	71.95	1,403	10,330	運輸	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B		128	159.35	5,980	44,021	運輸	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		474	636	1,738	12,799	家庭用品・パーソナル用品	
WALMART DE MEXICO SAB DE CV		1,849	2,322	12,515	92,124	生活必需品流通・小売り	
GRUMA S. A. B. -B		64.25	88.3	3,045	22,420	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		—	114	1,804	13,280	運輸	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		67.95	96.95	2,841	20,917	素材	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		198	243	2,957	21,771	資本財	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		1,106	1,363	13,395	98,602	素材	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		677	865	4,152	30,562	銀行	
ALFA S. A. B. -A		1,263	1,666	2,577	18,971	資本財	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		401	—	—	—	素材	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A		462	564	3,371	24,813	食品・飲料・タバコ	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		179	207	3,561	26,213	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			
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B		66	75.85	3,937	28,981	運輸		
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		902	1,142	15,454	113,758	銀行		
小 計	株 数 ・ 金 額	15,101.15	17,925.4	92,907	683,874			
	銘柄 数 <比率>	18銘柄	18銘柄	—	< 1.3%>			
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円			
AYALA LAND INC		2,379	2,756	7,882	20,203	不動産管理・開発		
PLDT INC		26.9	26.9	3,488	8,942	電気通信サービス		
ACEN CORP		104.85	—	—	—	公益事業		
METROPOLITAN BANK & TRUST		587.2	845.9	6,449	16,532	銀行		
MANILA ELECTRIC COMPANY		100.6	141.4	6,773	17,360	公益事業		
SM PRIME HOLDINGS INC		3,664	4,041	10,668	27,344	不動産管理・開発		
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN		665.06	750.36	9,649	24,733	銀行		
AYALA CORPORATION		96.8	116.4	7,123	18,259	資本財		
JOLLIBEE FOODS CORP		128.3	196.5	5,069	12,994	消費者サービス		
UNIVERSAL ROBINA CORP		279.9	279.9	2,209	5,664	食品・飲料・タバコ		
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		384.4	462.8	17,123	43,891	運輸		
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		420.9	—	—	—	資本財		
SM INVESTMENTS CORP		90.35	90.35	7,905	20,263	資本財		
BDO UNIBANK INC		823.44	1,056.34	16,320	41,832	銀行		
JG SUMMIT HOLDINGS INC		825.62	1,162.62	2,563	6,570	資本財		
小 計	株 数 ・ 金 額	10,577.32	11,926.47	103,228	264,595			
	銘柄 数 <比率>	15銘柄	13銘柄	—	< 0.5%>			
(チリ)		百株	百株	千チリ・ペソ	千円			
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES		3,740.56	—	—	—	運輸		
ENEL CHILE SA		9,713.2	9,713.2	52,062	8,032	公益事業		
BANCO DE CREDITO E INVERSION		22.23	37.69	104,665	16,147	銀行		
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA		53.81	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
LATAM AIRLINES GROUP SA		—	63,528.77	85,763	13,231	運輸		
BANCO DE CHILE		15,308.52	21,035.08	233,804	36,071	銀行		
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B		51.51	64.52	240,014	37,029	素材		
ENEL AMERICAS SA		8,433.79	8,433.79	76,317	11,774	公益事業		
CENCOSUD SA		400.71	535.44	109,765	16,934	生活必需品流通・小売り		
FALABELLA SA		281.82	348.7	115,071	17,753	一般消費財・サービス流通・小売り		
EMPRESAS CMPC SA		366.62	489.76	75,178	11,598	素材		
EMPRESAS COPEC SA		138.77	172.85	104,591	16,136	一般消費財・サービス流通・小売り		
BANCO SANTANDER CHILE		24,089.19	29,036.46	134,729	20,786	銀行		
小 計	株 数 ・ 金 額	62,600.73	133,396.26	1,331,963	205,495			
	銘柄 数 <比率>	12銘柄	11銘柄	—	< 0.4%>			
(コロンビア)		百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円			
BANCOLOMBIA SA		97.63	113.35	437,304	14,814	銀行		
BANCOLOMBIA SA-PREF		152.18	188.53	678,330	22,980	銀行		

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄		期首(前期末)	期		末		業種等
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
INTERCONEXION ELECTRICA SA		146.43	196.31	329,800	11,172	公益事業	
小計	株数・金額	396.24	498.19	1,445,436	48,968		
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	—	<0.1%>		
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円		
YES BANK LTD		4,497.3	6,257.69	12,490	22,232	銀行	
NMDC LTD		—	437.17	10,057	17,903	素材	
INFOSYS LTD		1,160.69	1,431.61	265,971	473,429	ソフトウェア・サービス	
BHARAT ELECTRONICS LTD		1,342.02	1,625.74	50,072	89,129	資本財	
HAVELLS INDIA LTD		94.25	116.6	20,031	35,656	資本財	
INDIAN HOTELS CO LTD		274	368.09	29,202	51,980	消費者サービス	
VEDANTA LTD		207.29	584.64	26,513	47,193	素材	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD		336.2	411.29	27,052	48,153	保険	
TECH MAHINDRA LTD		194.31	231.91	39,709	70,683	ソフトウェア・サービス	
OBEROI REALTY LTD		—	62.15	12,475	22,206	不動産管理・開発	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA		125.02	155.63	10,888	19,381	保険	
VARUN BEVERAGES LTD		156.48	484.07	30,070	53,525	食品・飲料・タバコ	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		156.55	190.37	27,370	48,719	保険	
PERSISTENT SYSTEMS LTD		—	43.85	25,896	46,095	ソフトウェア・サービス	
VOLTAS LTD		—	101.09	16,763	29,838	資本財	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS		—	64.59	10,660	18,976	不動産管理・開発	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO		68.19	90.83	7,411	13,192	商業・専門サービス	
ZOMATO LTD		1,374.93	2,855.61	79,888	142,201	消費者サービス	
MPHASIS LTD		23.6	46.55	13,846	24,646	ソフトウェア・サービス	
SRF LTD		50.58	58.94	13,349	23,762	素材	
GODREJ PROPERTIES LTD		40.22	51.92	14,413	25,656	不動産管理・開発	
TATA ELXSI LTD		10.81	12.96	8,645	15,388	ソフトウェア・サービス	
AU SMALL FINANCE BANK LTD		66.67	163.62	9,544	16,989	銀行	
TVS MOTOR CO LTD		76.37	101.38	24,680	43,931	自動車・自動車部品	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT		34.15	49.81	17,884	31,834	自動車・自動車部品	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU		192.7	263.5	19,294	34,344	資本財	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD		249.69	324.58	31,800	56,605	ヘルスケア機器・サービス	
SONA BLW PRECISION FORGINGS		131.73	208.02	13,970	24,867	自動車・自動車部品	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD		53.74	82.23	36,813	65,527	資本財	
MANKIND PHARMA LTD		—	45.43	11,635	20,711	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD		1,058.12	1,232.18	40,458	72,016	金融サービス	
SUPREME INDUSTRIES LTD		24.23	24.23	11,269	20,059	素材	
ASTRAL LTD		46.91	66.04	11,824	21,047	資本財	
IDFC FIRST BANK LTD		1,128.74	1,310.58	8,398	14,948	銀行	
MACROTECH DEVELOPERS LTD		—	118.64	14,867	26,464	不動産管理・開発	
APL APOLLO TUBES LTD		—	87.72	13,301	23,677	素材	
POLYCAB INDIA LTD		—	22.71	16,573	29,500	資本財	
NHPC LTD		—	1,202.74	9,795	17,435	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	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		
UNION BANK OF INDIA		—	561.09	6,823	12,146	銀行	
THERMAX LTD		—	18.83	8,643	15,384	資本財	
JINDAL STAINLESS LTD		—	147.95	10,107	17,992	素材	
TORRENT POWER LTD		—	66.89	10,105	17,987	公益事業	
PB FINTECH LTD		—	126.66	23,988	42,698	保険	
JSW ENERGY LTD		—	188.32	12,328	21,944	公益事業	
SUNDARAM FINANCE LTD		—	27.18	10,786	19,199	金融サービス	
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD		—	12.12	12,945	23,043	素材	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD		—	102.29	9,880	17,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
OIL INDIA LTD		—	198.43	9,734	17,328	エネルギー	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD		—	14.37	22,715	40,433	耐久消費財・アパレル	
RAIL VIKAS NIGAM LTD		—	234.69	10,228	18,207	資本財	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD		—	177.78	12,879	22,925	耐久消費財・アパレル	
ALKEM LABORATORIES LTD		—	20.57	11,606	20,659	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BSE LTD		—	28.59	13,353	23,769	金融サービス	
UPL LTD-RIGHTS		—	24.26	449	800	素材	
SHREE CEMENT LTD	3.24	3.24	8,448	15,038	15,038	素材	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	187.6	248.49	23,821	42,402	42,402	食品・飲料・タバコ	
MRF LTD	0.7	0.88	11,022	19,619	19,619	自動車・自動車部品	
INDIAN OIL CORP LTD	891.26	1,217.2	16,874	30,035	30,035	エネルギー	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	24.86	34.66	9,635	17,152	17,152	自動車・自動車部品	
ORACLE FINANCIAL SERVICES	—	8.82	10,316	18,362	18,362	ソフトウェア・サービス	
DIVI'S LABORATORIES LTD	39.11	53.82	33,221	59,134	59,134	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AUROBINDO PHARMA LTD	84.77	110.43	13,942	24,818	24,818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PETRONET LNG LTD	274.36	274.36	9,138	16,267	16,267	エネルギー	
BOSCH LTD	—	3.18	11,119	19,792	19,792	自動車・自動車部品	
BHARAT FORGE LTD	89	109.61	14,602	25,992	25,992	自動車・自動車部品	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	48.12	65.76	20,163	35,890	35,890	素材	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	32.64	39.91	13,266	23,615	23,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INFO EDGE INDIA LTD	22.39	28.65	23,651	42,099	42,099	メディア・娯楽	
PAGE INDUSTRIES LTD	1.94	2.77	12,366	22,012	22,012	耐久消費財・アパレル	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	195.19	218.71	26,027	46,329	46,329	運輸	
JUBILANT FOODWORKS LTD	143.55	143.55	9,252	16,469	16,469	消費者サービス	
MUTHOOT FINANCE LTD	41.86	51.91	9,951	17,713	17,713	金融サービス	
PI INDUSTRIES LTD	26.63	34.59	14,062	25,031	25,031	素材	
BAJAJ FINANCE LTD	94.76	120.05	78,943	140,519	140,519	金融サービス	
LTIMINDTREE LTD	32.73	32.73	20,202	35,960	35,960	ソフトウェア・サービス	
ADANI GREEN ENERGY LTD	120.08	102.03	13,507	24,043	24,043	公益事業	
INDRAPRASTHA GAS LTD	118.56	—	—	—	—	公益事業	
TRENT LTD	67.71	80.31	54,573	97,141	97,141	一般消費財・サービス流通・小売り	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	29.68	41.43	17,418	31,004	31,004	金融サービス	
BANDHAN BANK LTD	265.91	—	—	—	—	銀行	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)	期	末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		37. 67	43. 28	21, 385	38, 065	食品・飲料・タバコ
EICHER MOTORS LTD		47. 55	55. 71	26, 918	47, 914	自動車・自動車部品
BERGER PAINTS INDIA LTD		83. 19	—	—	—	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD		56. 54	73. 98	27, 443	48, 849	生活必需品流通・小売り
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA		75. 94	104. 48	19, 452	34, 625	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD		43. 38	85	37, 220	66, 252	運輸
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND		140. 64	181. 11	22, 348	39, 779	金融サービス
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES		100. 68	100. 68	7, 053	12, 555	金融サービス
PHOENIX MILLS LTD		—	86. 08	14, 257	25, 377	不動産管理・開発
TATA STEEL LTD		2, 627. 81	3, 228. 12	46, 659	83, 053	素材
CIPLA LTD		190. 15	216. 93	33, 274	59, 229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXIS BANK LTD		792. 08	986. 6	112, 107	199, 551	銀行
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		47. 23	55. 49	61, 450	109, 382	自動車・自動車部品
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN		8. 59	12. 17	12, 739	22, 676	金融サービス
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)		47. 47	58. 65	16, 948	30, 168	家庭用品・パーソナル用品
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		1, 064. 77	1, 412. 72	36, 264	64, 550	エネルギー
AMBUJA CEMENTS LTD		191. 52	244. 11	12, 974	23, 094	素材
ITC LTD		1, 059. 44	1, 324. 36	63, 138	112, 387	食品・飲料・タバコ
TATA POWER CO LTD		538. 68	722. 67	29, 929	53, 274	公益事業
BANK OF BARODA		380. 09	380. 09	9, 365	16, 670	銀行
GMR AIRPORTS INFRASTRUCTURE		—	1, 042. 48	8, 674	15, 440	運輸
DLF LTD		219. 45	337. 6	27, 782	49, 453	不動産管理・開発
ASHOK LEYLAND LTD		561. 14	561. 14	13, 022	23, 180	資本財
ASIAN PAINTS LTD		136. 24	165. 36	41, 002	72, 984	素材
NESTLE INDIA LTD		12. 17	151. 76	33, 913	60, 365	食品・飲料・タバコ
HINDUSTAN UNILEVER LTD		289. 64	360. 3	89, 936	160, 086	家庭用品・パーソナル用品
HINDUSTAN PETROLEUM CORP		157. 34	421. 81	16, 159	28, 763	エネルギー
STATE BANK OF INDIA		620. 35	769. 27	64, 537	114, 877	銀行
TATA COMMUNICATIONS LTD		—	45. 33	7, 955	14, 161	電気通信サービス
ICICI BANK LTD		1, 799. 56	2, 247. 37	292, 180	520, 081	銀行
RELIANCE INDUSTRIES LTD		1, 058. 96	2, 635. 92	340, 613	606, 292	エネルギー
SIEMENS LTD		28. 62	40. 45	30, 583	54, 438	資本財
NTPC LTD		1, 560. 3	1, 880. 6	68, 388	121, 730	公益事業
POWER FINANCE CORPORATION		458. 76	614. 45	30, 433	54, 172	金融サービス
UNITED SPIRITS LTD		103. 02	127. 42	19, 483	34, 681	食品・飲料・タバコ
JSW STEEL LTD		194. 29	262. 44	25, 351	45, 126	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		1, 668. 22	2, 046. 59	67, 414	119, 998	公益事業
CONTAINER CORP OF INDIA LTD		100. 64	100. 64	8, 336	14, 838	運輸
TITAN CO LTD		126. 54	157. 43	51, 149	91, 045	耐久消費財・アパレル
BAJAJ FINSERV LTD		132. 69	163. 33	25, 805	45, 933	金融サービス
BAJAJ AUTO LTD		25. 66	30. 36	27, 426	48, 818	自動車・自動車部品
SUZLON ENERGY LTD		—	4, 054. 57	25, 535	45, 453	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	株数	期首(前期末)	株数	期末		業種等
				評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
ABB INDIA LTD	20.65	20.65	20.65	15,324	27,278	資本財
BHARTI AIRTEL LTD	787.64	1,113.34	1,113.34	181,157	322,459	電気通信サービス
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	—	395.37	395.37	9,927	17,670	資本財
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	258.59	703.93	703.93	20,561	36,599	エネルギー
DR. REDDY'S LABORATORIES	39.32	263.43	263.43	31,672	56,376	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GAIL INDIA LTD	717.54	1,065.73	1,065.73	21,257	37,837	公益事業
GRASIM INDUSTRIES LTD	88.42	113.52	113.52	29,586	52,663	素材
HCL TECHNOLOGIES LTD	337.62	409.34	409.34	75,648	134,653	ソフトウェア・サービス
HDFC BANK LIMITED	969.28	2,433.69	2,433.69	437,102	778,043	銀行
HERO MOTOCORP LTD	38.2	51.24	51.24	24,398	43,430	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	416.46	578.99	578.99	37,993	67,628	素材
VODAFONE IDEA LTD	—	10,458.79	10,458.79	8,743	15,563	電気通信サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	242.91	294.39	294.39	109,654	195,184	資本財
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	324.14	401.96	401.96	119,225	212,221	自動車・自動車部品
PUNJAB NATIONAL BANK	—	833.49	833.49	8,743	15,563	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	342.26	421.56	421.56	75,075	133,634	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	317.93	393.26	393.26	167,955	298,960	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD	577.26	890.51	890.51	70,034	124,660	自動車・自動車部品
WIPRO LTD	432.86	531.73	531.73	30,726	54,692	ソフトウェア・サービス
JINDAL STEEL & POWER LTD	113.77	175.86	175.86	15,940	28,374	素材
MARICO LTD	180.08	230.47	230.47	14,864	26,458	食品・飲料・タバコ
CANARA BANK	—	826.29	826.29	8,428	15,003	銀行
ULTRATECH CEMENT LTD	41.3	48.14	48.14	53,927	95,990	素材
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	380.79	479.32	479.32	84,611	150,609	銀行
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	32.36	45.41	45.41	31,010	55,197	ヘルスケア機器・サービス
CUMMINS INDIA LTD	53.73	64.02	64.02	22,302	39,698	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	142.18	163.69	163.69	20,373	36,265	家庭用品・パーソナル用品
LUPIN LTD	65.82	92.98	92.98	19,067	33,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	746.23	1,450.45	1,450.45	23,564	41,943	自動車・自動車部品
SHRIRAM FINANCE LTD	102.83	117.34	117.34	35,432	63,069	金融サービス
UPL LTD	153.97	194.1	194.1	10,578	18,829	素材
DABUR INDIA LTD	211.4	211.4	211.4	11,143	19,836	家庭用品・パーソナル用品
REC LTD	451	556.3	556.3	29,628	52,738	金融サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	54.98	64.62	64.62	15,916	28,332	資本財
ADANI POWER LTD	248	279.29	279.29	15,495	27,581	公益事業
COAL INDIA LTD	524.68	751.81	751.81	31,305	55,723	エネルギー
INDUSIND BANK LTD	—	107.4	107.4	10,695	19,037	銀行
INDUS TOWERS LTD	—	522.61	522.61	18,257	32,498	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	42,213.35	81,309.09	5,580,960	9,934,109	
(インドネシア)		122銘柄	157銘柄	—	<18.8%>	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	百株	711	百株	千円	千円	食品・飲料・タバコ
			1,228	1,461,320	13,882	

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
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		5,242	7,167	2,042,595	19,404	生活必需品流通・小売り
UNILEVER INDONESIA TBK PT		2,408	2,408	449,092	4,266	家庭用品・パーソナル用品
UNITED TRACTORS TBK PT		468	651	1,743,052	16,558	エネルギー
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT		307,871	392,969	2,790,079	26,505	一般消費財・サービス流通・小売り
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL		—	2,787	2,508,300	23,828	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		7,312	8,589	4,380,390	41,613	資本財
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		912	—	—	—	素材
KALBE FARMA TBK PT		6,657	9,731	1,459,650	13,866	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT		2,603	2,603	1,215,601	11,548	食品・飲料・タバコ
VALE INDONESIA TBK		1,038	—	—	—	素材
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P		1,439	1,439	1,086,445	10,321	食品・飲料・タバコ
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		17,686	22,309	6,045,739	57,434	電気通信サービス
BANK NEGARA INDONESIA PERSER		4,982	5,996	2,986,008	28,367	銀行
ANEKA TAMBANG TBK		3,038	—	—	—	素材
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		19,474	23,908	23,908,000	227,126	銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		13,273	16,518	10,158,570	96,506	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		23,924	29,554	12,560,450	119,324	銀行
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA		4,542	6,587	1,370,096	13,015	エネルギー
BARITO PACIFIC TBK PT		8,912.11	13,491.51	1,153,524	10,958	素材
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK		902	902	653,950	6,212	素材
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT		—	3,351	2,328,945	22,124	素材
SARANA MENARA NUSANTARA PT		8,786	—	—	—	電気通信サービス
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		3,804.61	3,804.61	700,048	6,650	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	445,984.72 22銘柄	555,993.12 20銘柄	81,001,855 —	769,517 <1.5%>	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
AMBEV SA		1,683	1,990	2,533	63,715	食品・飲料・タバコ
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		262	331	1,109	27,914	保険
WEG SA		599.6	728.6	3,930	98,847	資本財
ATACADAO SA		199	—	—	—	生活必需品流通・小売り
VIBRA ENERGIA SA		402.8	440.8	909	22,872	一般消費財・サービス流通・小売り
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE		1,745.19	2,133.19	575	14,486	ヘルスケア機器・サービス
MAGAZINE LUIZA SA		1,104	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		437	—	—	—	生活必需品流通・小売り
PRIO SA		278	345	1,384	34,830	エネルギー
ENEVA SA		322	—	—	—	公益事業
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO		—	273	396	9,976	保険
BANCO BRADESCO S. A.		594.81	769.81	856	21,549	銀行
SUZANO SA		284.15	312.15	1,947	48,990	素材
LOCALIZA RENT A CAR		322.3	419.3	1,575	39,632	運輸
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		268	268	480	12,092	エネルギー
TOTVS SA		184	228	626	15,747	ソフトウェア・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	外貨建金額	邦貨換算金額			
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD		331		499		1,527	38,417	公益事業		
TELEFONICA BRASIL S.A.		135		168		831	20,924	電気通信サービス		
ENGIE BRASIL ENERGIA SA		64.5		64.5		245	6,164	公益事業		
NATURA &CO HOLDING SA		284		380		527	13,265	家庭用品・パーソナル用品		
TIM SA		294		294		465	11,712	電気通信サービス		
RUMO SA		476		567		1,102	27,737	運輸		
REDE D'OR SAO LUIZ SA		202		337		911	22,927	ヘルスケア機器・サービス		
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR		1,673		1,953		7,597	191,080	エネルギー		
BANCO BRADESCO SA-PREF		1,846.36		2,215.36		2,797	70,374	銀行		
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA		209		209		233	5,866	素材		
VALE SA		1,191.88		1,483.88		8,722	219,378	素材		
GERDAU SA-PREF		424.4		647.28		1,313	33,048	素材		
PETROBRAS - PETROLEO BRAS		1,309		1,627		6,934	174,408	エネルギー		
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF		438.99		685.08		815	20,504	公益事業		
ITAUSA SA		1,884.8		2,432.8		2,371	59,659	銀行		
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B		80		80		312	7,849	公益事業		
BANCO DO BRASIL S.A.		311		712		1,763	44,357	銀行		
COSAN SA		425.88		425.88		433	10,915	エネルギー		
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER		437.05		550.05		1,890	47,549	公益事業		
COMPANHIA PARANAENSE -PREF B		—		517		502	12,626	公益事業		
EMBRAER SA		—		305		1,772	44,592	資本財		
CCR SA		327		465		512	12,900	運輸		
BRF SA		—		256		635	15,974	食品・飲料・タバコ		
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP		108		216		2,008	50,513	公益事業		
CPFL ENERGIA SA		73		73		238	5,989	公益事業		
LOJAS RENNER S.A.		296.58		—		—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
JBS SA		237		363		1,354	34,073	食品・飲料・タバコ		
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		2,022		2,316		2,144	53,940	金融サービス		
HYPERA SA		130		130		253	6,382	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
RAIA DROGASIL SA		432.8		512.8		1,232	31,006	生活必需品流通・小売り		
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF		1,684		2,088		6,806	171,203	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	26,014.09		30,811.48		74,587	1,876,003			
(チェコ)		43銘柄		42銘柄		—	<3.6%>			
MONETA MONEY BANK AS		百株		百株		千チェコ・コルナ	千円	銀行		
CEZ AS		120.93		120.93		1,487	9,320	銀行		
KOMERCNI BANKA AS		58.78		67.3		6,470	40,545	公益事業		
		22.14		33.7		2,746	17,209	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	201.85		221.93		10,704	67,075			
(韓国)		3銘柄		3銘柄		—	<0.1%>			
HANMI PHARM CO LTD		百株		百株		千韓国・ウォン	千円	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
YUHAN CORP		1.74		2.46		67,035	7,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
		19.51		23.42		270,266	29,026	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	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		
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO		21.14	29.45	110,879	11,908	自動車・自動車部品	
KIA CORP		90.82	105.81	982,974	105,571	自動車・自動車部品	
NETMARBLE CORP		6.78	15.68	83,104	8,925	メディア・娯楽	
HD HYUNDAI		13.4	20.22	157,311	16,895	エネルギー	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD		9.6	—	—	—	資本財	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC		39.07	39.07	398,514	42,800	金融サービス	
SK HYNIX INC		191.06	236.64	3,783,873	406,388	半導体・半導体製造装置	
HYUNDAI ENGINEERING & CONST		28.16	—	—	—	資本財	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS		10.33	13.89	545,182	58,552	保険	
KAKAOBANK CORP		53.65	63.17	141,184	15,163	銀行	
ECOPRO BM CO LTD		17.48	19.2	259,584	27,879	資本財	
SK BIOSCIENCE CO LTD		9.02	9.02	42,484	4,562	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SK SQUARE CO LTD		31.84	39.44	289,884	31,133	資本財	
KAKAO GAMES CORP		14.54	—	—	—	メディア・娯楽	
KRAFTON INC		10.09	12.34	385,008	41,349	メディア・娯楽	
F&F CO LTD / NEW		5.02	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP		6.43	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG ENERGY SOLUTION		16.55	19.56	746,214	80,143	資本財	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES		8.3	10.57	232,540	24,974	資本財	
KAKAOPAY CORP		8.39	—	—	—	金融サービス	
COSMOAM&T CO LTD		8.21	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ECOPRO CO LTD		7.07	39.3	299,073	32,120	資本財	
JYP ENTERTAINMENT CORP		11.21	—	—	—	メディア・娯楽	
ECOPRO MATERIALS CO LTD		—	6.16	52,360	5,623	資本財	
HANJIN KAL CORP		—	12.62	101,338	10,883	消費者サービス	
ENCHEM CO LTD		—	5.19	66,016	7,090	素材	
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD		—	10.74	375,363	40,313	資本財	
HYUNDAI ROTEM COMPANY		—	36.57	185,044	19,873	資本財	
POSCO FUTURE M CO LTD		10.37	14.65	252,419	27,109	資本財	
HYUNDAI MOTOR CO		47.79	59.75	1,305,537	140,214	自動車・自動車部品	
POSCO HOLDINGS INC		25.25	31.04	876,880	94,176	素材	
NH INVESTMENT & SECURITIES C		53.91	53.91	71,808	7,712	金融サービス	
SAMSUNG SDI CO LTD		19.12	24.57	625,306	67,157	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT		84.57	84.57	72,391	7,774	金融サービス	
HOTEL SHILLA CO LTD		11.59	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO		18.01	23.56	254,448	27,327	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS		13.65	19.48	398,366	42,784	資本財	
LS ELECTRIC CO LTD		—	7.37	106,128	11,398	資本財	
KOREA ZINC CO LTD		2.85	2.48	292,640	31,429	素材	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES		217.85	272	316,064	33,945	資本財	
HD HYUNDAI MIPO		6.68	—	—	—	資本財	
S-OIL CORP		17.75	17.75	101,707	10,923	エネルギー	

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	期	末		業 種 等
			株 数	価 額	
	株 数	株 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
LG INNOTEK CO LTD	4.95	4.95	80,140	8,607	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTTE CHEMICAL CORP	7.23	7.23	46,633	5,008	素材
HMM CO LTD	78.62	106.96	192,100	20,631	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	5.31	5.31	52,462	5,634	素材
SKC CO LTD	4.96	8.98	88,812	9,538	素材
HYUNDAI MOBIS CO LTD	21.3	26.97	645,931	69,373	自動車・自動車部品
HANWHA AEROSPACE CO LTD	11.39	14.38	449,375	48,262	資本財
HANON SYSTEMS	81.77	—	—	—	自動車・自動車部品
COWAY CO LTD	19.96	19.96	131,536	14,127	耐久消費財・アパレル
POSCO DX CO LTD	—	18.64	39,144	4,204	ソフトウェア・サービス
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	111.54	111.54	165,971	17,825	銀行
SAMSUNG E&A CO LTD	50.41	70.79	127,068	13,647	資本財
PAN OCEAN CO LTD	104.67	—	—	—	運輸
KT CORP	20.98	—	—	—	電気通信サービス
LG UPLUS CORP	69.42	69.42	80,457	8,641	電気通信サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	25.25	32.01	342,827	36,819	保険
KT&G CORP	34.77	43.83	533,849	57,335	食品・飲料・タバコ
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	152.35	203.78	430,994	46,288	資本財
LG DISPLAY CO LTD	72.9	116.01	109,977	11,811	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK INC	12.19	13.85	189,191	20,319	資本財
KANGWON LAND INC	36.91	—	—	—	消費者サービス
NAVER CORP	46.33	63.58	1,312,927	141,008	メディア・娯楽
KAKAO CORP	111.26	140.25	562,402	60,402	メディア・娯楽
NCSOFT CORP	4.85	4.85	115,187	12,371	メディア・娯楽
LG CORP	34.69	40.97	306,865	32,957	資本財
HANWHA OCEAN CO LTD	19.03	36.32	127,120	13,652	資本財
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	15.22	18.63	138,979	14,926	半導体・半導体製造装置
POSCO INTERNATIONAL CORP	16.97	25.22	119,038	12,784	資本財
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	22.83	31.06	181,390	19,481	資本財
LG H&H	3.59	3.59	111,469	11,971	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	17.44	20.74	589,016	63,260	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	2.27	2.27	43,130	4,632	素材
HYUNDAI STEEL CO	27.67	—	—	—	素材
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	9.13	9.13	143,341	15,394	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	12.96	15.65	250,713	26,926	自動車・自動車部品
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	153.13	190.8	1,011,240	108,607	銀行
KB FINANCIAL GROUP INC	133.23	163.51	1,572,966	168,936	銀行
DB INSURANCE CO LTD	17.89	17.89	195,358	20,981	保険
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	285.99	359.45	1,660,659	178,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HLB INC	40.48	53.97	387,504	41,617	ヘルスケア機器・サービス
CELLTRION PHARM INC	3.64	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BGF RETAIL CO LTD	1.93	—	—	—	生活必需品流通・小売り

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘 柄		期首(前期末)	期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA		6.94	11.9	122,094	13,112	食品・飲料・タバコ
WOORI FINANCIAL GROUP INC		224.8	269.7	450,668	48,401	銀行
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD		10.33	14.53	150,240	16,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG SDS CO LTD		12.05	18.22	267,287	28,706	ソフトウェア・サービス
ALTEOGEN INC		—	16.92	473,760	50,881	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP		27.74	37.55	446,845	47,991	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		6.39	7.45	726,375	78,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEARL ABYSS CORP		12.09	—	—	—	メディア・娯楽
DOOSAN BOBCAT INC		22.1	22.1	85,748	9,209	資本財
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD		34.39	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HYBE CO LTD		5.87	10.96	213,939	22,977	メディア・娯楽
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		1,662.16	2,059.06	11,160,105	1,198,595	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG ELECTRONICS INC		38.52	44.19	396,384	42,571	耐久消費財・アパレル
L&F CO LTD		8.11	10.68	104,984	11,275	資本財
CELLTRION INC		39.21	66.81	1,249,347	134,179	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO		13.69	21.17	158,139	16,984	金融サービス
KOREA ELECTRIC POWER CORP		97.85	120.55	288,114	30,943	公益事業
GS HOLDINGS		11.78	21.31	89,075	9,566	資本財
KOREAN AIR LINES CO LTD		63.88	88.99	230,929	24,801	運輸
SK TELECOM		—	22.12	135,816	14,586	電気通信サービス
HYUNDAI GLOVIS CO LTD		7.41	14.82	182,286	19,577	運輸
HANA FINANCIAL GROUP		106.81	119.55	745,992	80,119	銀行
SAMSUNG SECURITIES CO LTD		23.79	—	—	—	金融サービス
AMOREPACIFIC CORP		11.33	11.33	118,058	12,679	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD		21.57	26.72	306,211	32,887	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP		2.61	2.61	68,773	7,386	食品・飲料・タバコ
HANWHA SOLUTIONS CORP		35.43	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	5,583.06 104銘柄	6,493.38 92銘柄	44,955,891 —	4,828,262 < 9.1%>	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
MISC BHD		428	616	446	15,079	運輸
SD GUTHRIE BHD		593	804	386	13,057	食品・飲料・タバコ
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		—	1,086	369	12,467	公益事業
MR DIY GROUP M BHD		1,361.5	1,361.5	246	8,320	一般消費財・サービス流通・小売り
PETRONAS DAGANGAN BHD		73	104	203	6,882	エネルギー
SUNWAY BHD		—	926	449	15,164	資本財
MALAYAN BANKING BHD		1,945	2,271	2,316	78,214	銀行
GENTING BHD		602	782	292	9,875	消費者サービス
PUBLIC BANK BERHAD		5,181	6,445	2,880	97,274	銀行
HONG LEONG FINANCIAL GROUP		57	—	—	—	銀行
SIME DARBY BERHAD		938	938	213	7,221	資本財
AXIATA GROUP BERHAD		895	895	209	7,071	電気通信サービス

エマージング株式インデックス・マザーファンド

銘柄		期首(前期末)	期		末		業種等
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		139	213	444	15,002	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		1,050	1,050	489	16,521	素材	
GENTING MALAYSIA BHD		1,243	1,243	268	9,065	消費者サービス	
TELEKOM MALAYSIA BHD		340	567	360	12,156	電気通信サービス	
IOI CORP BHD		1,010	1,010	383	12,959	食品・飲料・タバコ	
AMMB HOLDINGS BHD		689	1,085	584	19,746	銀行	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		2,157	3,325	2,743	92,621	銀行	
TENAGA NASIONAL BHD		849	1,294	1,767	59,683	公益事業	
GAMUDA BHD		578	848	754	25,483	資本財	
YTL CORP BHD		—	1,490	309	10,464	公益事業	
PPB GROUP BERHAD		202.4	301.4	395	13,351	食品・飲料・タバコ	
HONG LEONG BANK BERHAD		227	317	655	22,134	銀行	
RHB BANK BHD		480	731	494	16,685	銀行	
PETRONAS GAS BHD		307	307	547	18,492	公益事業	
CELCOMDIGI BHD		1,238	1,727	618	20,875	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		309	466	493	16,678	運輸	
MAXIS BHD		853	853	295	9,994	電気通信サービス	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		23	23	222	7,509	食品・飲料・タバコ	
QL RESOURCES BHD		292.5	815.25	397	13,405	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD		1,352	—	—	—	エネルギー	
INARI AMERTRON BHD		921	1,252	345	11,667	半導体・半導体製造装置	
IHH HEALTHCARE BHD		857	857	622	21,008	ヘルスケア機器・サービス	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		1,401	1,757	815	27,526	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28,591.4 32銘柄	37,760.15 33銘柄	22,024 —	743,664 <1.4%>		
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円		
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		152.68	223.05	10,086	83,514	素材	
GOLD FIELDS LTD		319.72	396.89	10,165	84,173	素材	
PEPKOR HOLDINGS LTD		700.79	973.92	2,603	21,555	一般消費財・サービス流通・小売り	
OLD MUTUAL LTD		1,709.15	2,298.57	2,916	24,151	保険	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT		140.47	—	—	—	素材	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		30.26	37.98	12,385	102,555	銀行	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD		23.21	39.13	2,323	19,237	素材	
SIBANYE STILLWATER LTD		893.25	1,198.78	2,143	17,747	素材	
OUTSURANCE GROUP LTD		265.78	343.88	2,223	18,407	保険	
BID CORP LTD		121.98	139.8	6,168	51,071	生活必需品流通・小売り	
VODACOM GROUP LTD		217.5	253.48	2,568	21,265	電気通信サービス	
SHOPRITE HOLDINGS LTD		183.03	210.11	6,214	51,458	生活必需品流通・小売り	
NEDBANK GROUP LTD		145.28	194.33	5,611	46,466	銀行	
BIDVEST GROUP LTD		91.28	145.36	4,013	33,229	資本財	
STANDARD BANK GROUP LTD		465.94	576.86	13,664	113,143	銀行	
SASOL LTD		207.36	249.77	2,194	18,172	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
REMGRO LTD		167.02	236.84	3,568	29,548	金融サービス
DISCOVERY LTD		188.55	220.03	4,239	35,105	保険
EXXARO RESOURCES LTD		77.16	111.92	1,868	15,468	エネルギー
KUMBA IRON ORE LTD		25.44	25.44	846	7,005	素材
SANLAM LTD		612.5	775.59	6,832	56,576	保険
FIRSTRAND LTD		1,754.62	2,175.85	16,740	138,615	金融サービス
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		328.47	381.94	2,400	19,872	一般消費財・サービス流通・小売り
ABSA GROUP LTD		294.64	345.51	5,960	49,349	銀行
NASPERS LTD-N SHS		68.2	72.5	29,493	244,202	一般消費財・サービス流通・小売り
MTN GROUP LTD		589.39	767.89	6,199	51,335	電気通信サービス
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		322.32	385.29	3,929	32,536	素材
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD		35.45	—	—	—	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		119.7	156.81	2,597	21,507	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		180.15	234.72	3,872	32,067	素材
CLICKS GROUP LTD		77	98.67	3,876	32,099	生活必需品流通・小売り
NEPI ROCKCASTLE N.V.		144.14	282.6	3,949	32,702	不動産管理・開発
REINET INVESTMENTS SCA		49.18	65.42	3,137	25,977	金融サービス
小計	株数・金額	10,701.61	13,618.93	184,797	1,530,124	
	銘柄数<比率>	33銘柄	31銘柄	—	<2.9%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR		10,778	10,778	1,896	8,251	銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR		257	313	5,743	24,984	素材
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR		1,106	1,106	1,559	6,783	一般消費財・サービス流通・小売り
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		1,263	1,263	3,378	14,696	消費者サービス
SCB X PCL-NVDR		306	405	4,637	20,172	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR		3,332.67	4,745.67	5,267	22,914	電気通信サービス
CP AXTRA PCL-NVDR		—	759.88	2,640	11,486	生活必需品流通・小売り
KASIKORNBANK PCL-NVDR		237	237	3,566	15,515	銀行
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR		544	—	—	—	素材
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		393	499	14,221	61,863	電気通信サービス
KRUNG THAI BANK - NVDR		1,035	1,711	3,422	14,885	銀行
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR		2,534	—	—	—	エネルギー
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		4,014	5,012	12,655	55,050	ヘルスケア機器・サービス
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		462	565	7,203	31,336	エネルギー
RATCH GROUP PCL-NVDR		379	—	—	—	公益事業
PTT PCL-NVDR		3,590	4,385	14,141	61,516	エネルギー
THAI OIL PCL-NVDR		339	525	1,981	8,621	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR		2,092	2,604	15,949	69,380	生活必需品流通・小売り
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		1,546	1,788	10,862	47,250	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		762	899	5,394	23,463	不動産管理・開発
LAND & HOUSES PUB - NVDR		2,332	—	—	—	不動産管理・開発
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		1,546	1,546	3,694	16,072	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		
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		786	786	1,984	8,633	素材	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR		359	359	3,410	14,835	電気通信サービス	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR		428	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
CP AXTRA PCL/OLD-NVDR		771	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR		104	—	—	—	公益事業	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		2,354	2,354	2,224	9,676	一般消費財・サービス流通・小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		1,121	1,384	20,829	90,607	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR		271	502	2,346	10,208	金融サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR		223	285	5,928	25,786	ヘルスケア機器・サービス	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR		2,295	—	—	—	運輸	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR		575	—	—	—	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR		2,216	3,489	2,546	11,079	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR		209	—	—	—	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR		994	1,300	7,865	34,212	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR		385	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR		1,845	—	—	—	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR		504.91	633.91	2,123	9,237	一般消費財・サービス流通・小売り	
SCG PACKAGING PCL-NVDR		416	—	—	—	素材	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR		162	—	—	—	金融サービス	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR		274	—	—	—	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	55,140.58 41銘柄	50,234.46 27銘柄	167,476 —	728,523 <1.4%>		
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円		
DINO POLSKA SA		16.69	19.69	759	27,972	生活必需品流通・小売り	
PEPCO GROUP NV		50.2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
BUDIMEX		5.46	5.46	257	9,475	資本財	
ALIOR BANK SA		—	43.07	393	14,476	銀行	
MBANK SA		4.77	7.68	407	14,984	銀行	
ORLEN SA		209.38	236.04	1,204	44,333	エネルギー	
LPP SA		0.35	0.48	751	27,672	耐久消費財・アパレル	
SANTANDER BANK POLSKA SA		11.43	17.62	770	28,359	銀行	
CD PROJEKT SA		24.15	24.15	403	14,864	メディア・娯楽	
PGE SA		368.13	368.13	247	9,117	公益事業	
CYFROWY POLSAT SA		57.42	—	—	—	メディア・娯楽	
KGHM POLSKA MIEDZ SA		47.82	59.5	757	27,873	素材	
PKO BANK POLSKI SA		290.89	389.9	2,179	80,237	銀行	
BANK PEKAO SA		68.31	84.17	1,141	42,032	銀行	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		203.23	265.85	1,175	43,258	保険	
ALLEGRO. EU SA		179.96	235.05	676	24,894	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,538.19 15銘柄	1,756.79 14銘柄	11,124 —	409,553 <0.8%>		

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	
(ハンガリー)		百株	百株	千ハンガリー・フォリント	千円	
OTP BANK PLC		82.72	98.38	208,270	79,807	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		52.83	57.67	59,976	22,982	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		142.32	171.23	45,855	17,571	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	277.87	327.28	314,102	120,361	
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	3銘柄	—	< 0.2%>	
(ユーロ…ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
JUMBO SA		36.5	48.34	119	18,880	一般消費財・サービス流通・小売り
METLEN ENERGY & METALS SA		35.56	44.36	137	21,805	資本財
MOTOR OIL (HELLAS) SA		27.8	—	—	—	エネルギー
FF GROUP		1.23	1.23	0	93	耐久消費財・アパレル
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		703.99	917.47	134	21,286	銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		62.84	76.49	114	18,085	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF GREECE		207.83	374.52	249	39,510	銀行
PUBLIC POWER CORP		66.3	85.51	97	15,495	公益事業
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		971.48	1,187.54	237	37,588	銀行
OPAP SA		61.74	73.58	114	18,061	消費者サービス
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S		271.91	479.86	166	26,314	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	2,447.18	3,288.9	1,371	217,119	
	銘 柄 数 <比 率>	11銘柄	10銘柄	—	< 0.4%>	
ユーロ通貨計	株 数 ・ 金 額	2,447.18	3,288.9	1,371	217,119	
	銘 柄 数 <比 率>	11銘柄	10銘柄	—	< 0.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,126,823.13	1,447,241.9	—	43,984,447	
	銘 柄 数 <比 率>	799銘柄	755銘柄	—	<83.3%>	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※〈 〉内は、純資産総額に対する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。

エマージング株式インデックス・マザーファンド

(2) 外国投資信託証券

銘		柄	期首（前期末）	期		末	
			口	数	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	%
ISHRS MSCI SAUDI ARABIA ETF			240,096	328,235	13,477	2,024,564	3.8
ISHARES MSCI UAE ETF			204,010	269,024	4,184	628,580	1.2
ISHARES MSCI QATAR ETF			118,705	148,949	2,712	407,450	0.8
ISHARES MSCI KUWAIT ETF			59,959	74,731	2,437	366,183	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額		622,770	820,939	22,811	3,426,779	6.5
	銘 柄 数 <比 率>		4銘柄	4銘柄		< 6.5%>	
(メキシコ)			口	口	千メキシコ・ペソ	千円	
TRUST FIBRA UNO			99,100	117,000	2,483	18,283	0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA			—	45,560	2,749	20,235	0.0
CEMEX SAB-CPO			535,300	642,700	7,159	52,700	0.1
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV			16,575	20,875	3,362	24,747	0.0
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO			74,700	—	—	—	—
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD			67,700	74,500	13,324	98,077	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額		793,375	900,635	29,079	214,045	0.4
	銘 柄 数 <比 率>		5銘柄	5銘柄		< 0.4%>	
(ブラジル)			口	口	千ブラジル・レアル	千円	
ENERGISA SA-UNITS			6,900	11,000	442	11,124	0.0
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT			42,700	49,300	1,492	37,546	0.1
KLABIN SA - UNIT			23,300	34,430	764	19,233	0.0
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT			10,500	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		83,400	94,730	2,699	67,904	0.1
	銘 柄 数 <比 率>		4銘柄	3銘柄		< 0.1%>	
(香港)			口	口	千オフショア・人民元	千円	
CHINAAMC ETF SERIES - CH-CNY			2,095,800	2,480,000	100,241	2,074,279	3.9
小 計	口 数 ・ 金 額		2,095,800	2,480,000	100,241	2,074,279	3.9
	銘 柄 数 <比 率>		1銘柄	1銘柄		< 3.9%>	
(南アフリカ)			口	口	千南アフリカ・ランド	千円	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD			137,279	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		137,279	—	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>		1銘柄	—		< —>	
合 計	口 数 ・ 金 額		3,732,624	4,296,304	—	5,783,009	11.0
	銘 柄 数 <比 率>		15銘柄	13銘柄		<11.0%>	

※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。

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

エマージング株式インデックス・マザーファンド

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別		期	末
		買 建 額	売 建 額
外国	MSCI EmgMkt	百万円 3,940	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

(2024年12月2日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
株 式	千円 43,984,447	% 83.1
投 資 信 託 受 益 証 券	2,074,279	3.9
投 資 証 券	3,708,729	7.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,136,700	5.9
投 資 信 託 財 産 総 額	52,904,157	100.0

※期末における外貨建資産（52,425,750千円）の投資信託財産総額（52,904,157千円）に対する比率は99.1%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＝150.22円、1香港・ドル＝19.30円、1台湾・ドル＝4.62円、1エジプト・ポンド＝3.028円、1トルコ・リラ＝4.331円、
1メキシコ・ペソ＝7.36円、1フィリピン・ペソ＝2.563円、100チリ・ペソ＝15.428円、100コロンビア・ペソ＝3.387円、1インド・ル
ピー＝1.78円、100インドネシア・ルピア＝0.95円、1ブラジル・レアル＝25.151円、1チェコ・コルナ＝6.265円、100韓国・ウォン＝
10.74円、1オフショア・人民元＝20.692円、1マレーシア・リンギット＝33.765円、1南アフリカ・ランド＝8.28円、1タイ・バーツ＝
4.35円、1ポーランド・ズロチ＝36.813円、100ハンガリー・フォリント＝38.319円、1ユーロ＝158.26円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月2日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	54,044,502,766円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,228,201,257
株 式 (評価額)	43,984,447,995
投資信託受益証券 (評価額)	2,074,279,380
投 資 証 券 (評価額)	3,708,729,672
未 収 入 金	1,148,563,873
未 収 配 当 金	43,725,090
差 入 委 託 証 拠 金	856,555,499
(B) 負 債	1,250,361,190
未 払 金	1,247,608,502
未 払 解 約 金	2,752,688
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	52,794,141,576
元 本	25,103,281,976
次 期 繰 越 損 益 金	27,690,859,600
(D) 受 益 権 総 口 数	25,103,281,976口
1万口当たり基準価額 (C / D)	21,031円

※当期における期首元本額20,155,110,227円、期中追加設定元本額7,329,056,494円、期中一部解約元本額2,380,884,745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・金海外株インデックスファンド	13,060,173,069円
三井住友・DC新興国株式インデックスファンド	3,600,587,532円
アセットアロケーション・ファンド (安定型)	200,543,312円
アセットアロケーション・ファンド (安定成長型)	305,210,704円
アセットアロケーション・ファンド (成長型)	205,043,464円
イオン・バランス戦略ファンド	27,416,039円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	93,332,143円
三井住友・資産最適化ファンド (1 安定重視型)	129,079,159円
三井住友・資産最適化ファンド (2 やや安定型)	100,737,280円
三井住友・資産最適化ファンド (3 バランス型)	495,929,929円
三井住友・資産最適化ファンド (4 やや成長型)	339,115,221円
三井住友・資産最適化ファンド (5 成長重視型)	537,876,809円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	156,796,792円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	20,701,070円
日興FWS・新興国株インデックス (為替ヘッジあり)	618,501,212円
日興FWS・新興国株インデックス (為替ヘッジなし)	4,826,116,581円
三井住友DS・新興国株式インデックス・ファンド	72,436,082円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	46,792,636円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	31,083,027円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	30,690,216円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	20,746,096円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	17,767,573円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1 (保守型)	298,679円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2 (安定型)	8,293,357円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル3 (安定成長型)	39,814,060円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4 (成長型)	38,748,926円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5 (積極成長型)	14,945,480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>	64,505,528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。

■ 損益の状況

(自2023年12月1日 至2024年12月2日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,099,417,127円
受 取 配 当 金	1,016,784,891
受 取 利 息	40,146,569
そ の 他 収 益	42,495,889
支 払 利 息	△ 10,222
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,441,546,401
売 買 損 益	8,449,596,095
売 買 損 益	△ 4,008,049,694
(C) 先 物 取 引 等 損 益	136,433,394
取 引 損 益	333,743,609
取 引 損 益	△ 197,310,215
(D) そ の 他 費 用 等	△ 44,571,270
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	5,632,825,652
(F) 前期繰越損益金	16,900,580,790
(G) 解約差損益金	△ 2,564,938,725
(H) 追加信託差損益金	7,722,391,883
(I) 合 計 (E + F + G + H)	27,690,859,600
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	27,690,859,600

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。