

野村新興国株式インデックスファンド (確定拠出年金向け)

運用報告書(全体版)

第8期(決算日2016年5月10日)

作成対象期間(2015年5月12日～2016年5月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式/インデックス型	
信託期間	2008年7月30日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み・円換算ベース)の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	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。外貨建て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繰越分を含めた配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額				ベンチマーク MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み・円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分	み 金	期 騰	中 落	中 率			
	円	円	円	%	円	%	%	%	百万円
4期(2012年5月10日)	7,527	0	△15.7		78.20	△14.1	97.0	2.8	5,013
5期(2013年5月10日)	10,528	0	39.9		110.68	41.5	98.1	1.7	7,700
6期(2014年5月12日)	10,324	5	△1.9		109.18	△1.4	96.1	3.5	7,836
7期(2015年5月11日)	12,646	5	22.5		135.30	23.9	96.6	2.9	11,825
8期(2016年5月10日)	9,010	0	△28.8		97.53	△27.9	95.5	3.9	9,967

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク（≡「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」）は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに当社が円換算したものです。なお指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。（設定時を100として指数化しています。）

*MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者もその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

請求目録見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

(出所) MSCI、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み・円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
	円	%	円	%	%	%
(期首) 2015年5月11日	12,646	—	135.30	—	96.6	2.9
5月末	12,761	0.9	136.58	0.9	96.6	2.8
6月末	12,070	△4.6	129.29	△4.4	96.5	2.7
7月末	11,435	△9.6	122.59	△9.4	95.8	3.6
8月末	10,219	△19.2	110.11	△18.6	97.5	1.9
9月末	9,641	△23.8	103.48	△23.5	96.5	2.9
10月末	10,594	△16.2	113.76	△15.9	96.3	3.1
11月末	10,463	△17.3	112.94	△16.5	95.1	4.1
12月末	9,990	△21.0	107.67	△20.4	95.9	3.4
2016年1月末	9,056	△28.4	97.49	△27.9	97.1	2.2
2月末	8,702	△31.2	94.01	△30.5	96.4	2.9
3月末	9,749	△22.9	105.28	△22.2	96.9	2.3
4月末	9,628	△23.9	103.82	△23.3	95.8	3.5
(期末) 2016年5月10日	9,010	△28.8	97.53	△27.9	95.5	3.9

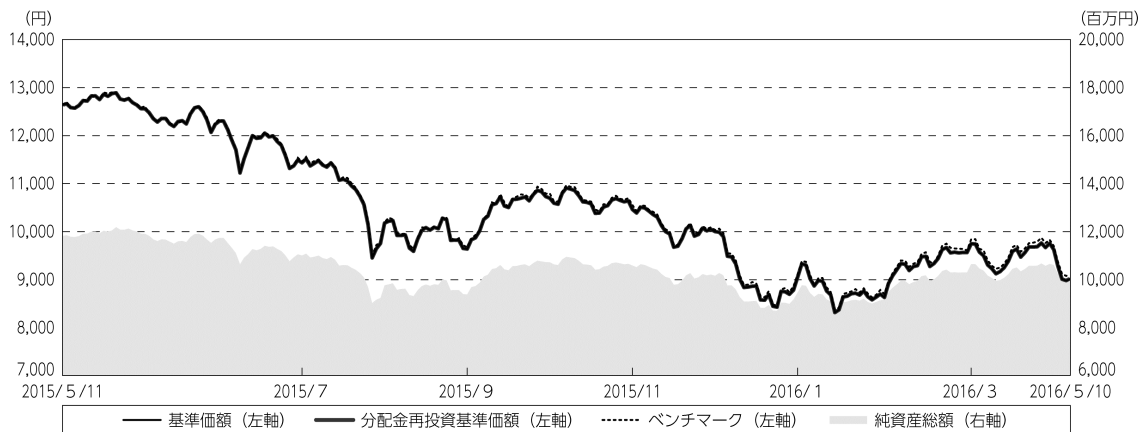
*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：12,646円

期末：9,010円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△28.8%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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す。作成期首（2015年5月11日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 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。ベンチマークは、作成期首（2015年5月11日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首12,646円から期末9,010円に3,636円の値下がりとなりました。

中国人民元の通貨切り下げをきっかけとした世界的な景気減速懸念や、原油価格の下落、各国通貨が対円で下落（円高）したことなどを受けて、基準価額は下落しました。

○投資環境

期首から2015年9月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測が高まったことや、中国の景気減速を示唆する経済指標の発表が相次いだこと、中国人民元の通貨切り下げなどから景気減速懸念が高まったことなどを受けて、新興国株式市場は下落しました。

2015年10月初旬には、中国人民銀行が追加金融緩和に踏み切ったことなどを背景にアジアを中心に上昇する場面もありましたが、11月以降は中国における景気減速懸念の再燃や原油など商品価格が低下したことなどを受けて、新興国株式市場は再び下落しました。

2016年1月以降は、中国株式市場におけるIPO（新規株式公開）による株式需給の悪化懸念や、原油価格の下落が続きリスク回避姿勢が強まったことなどを受け下落する一方、2月中旬以降には原油価格が持ち直したことや中国人民銀行による預金準備率の引き下げが発表されたことなどを背景に上昇するなど、新興国株式市場は一進一退の展開となりました。

為替市場は、中国人民元の通貨切り下げをきっかけに世界的な景気減速懸念が高まったことを受けリスク回避姿勢が強まったことや、米国の利上げペースが緩やかなものに留まるとの観測が強まったこと、日銀が追加金融緩和を見送ったことなどを背景に、各国通貨が対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）]

主要投資対象である「新興国株式マザーファンド」受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

[新興国株式マザーファンド]

「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）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、新興国の株式（DR（預託証券）を含む）に幅広く分散投資し、株式先物への投資も一部行いました。期中の資金流入出や「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、実質株式比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-28.8%となり、ベンチマークの-27.9%を0.9ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

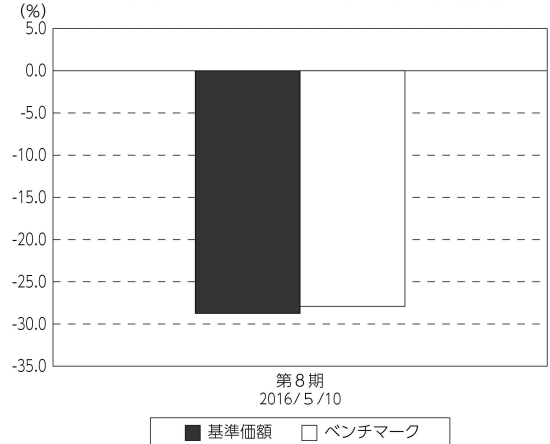
（マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドにかかる信託報酬や、マザーファンドでかかる売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

（その他の要因）

- ①為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ②追加設定・解約に伴う資金変動の影響

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、MSCIE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。

◎分配金

- （1）収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。
- （2）留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第8期
	2015年5月12日～ 2016年5月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,244

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切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。

◎今後の運用方針

【野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）】

主要投資対象である【新興国株式マザーファンド】受益証券を高位に組み入れ、「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）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

【新興国株式マザーファンド】

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）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年5月12日～2016年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	62	0.603	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(30)	(0.291)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(28)	(0.269)	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
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.043)	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
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.044	(b) 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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(4)	(0.038)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.006)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.025	(c) 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 ※有価証券取引税は、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)	(0.024)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	17	0.162	(d) 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 ）	(14)	(0.140)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(2)	(0.019)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	87	0.834	
期中の平均基準価額は、10,359円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）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あります。

○売買及び取引の状況

(2015年5月12日～2016年5月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
新興国株式マザーファンド	千口 2,512,621	千円 2,502,341	千口 811,803	千円 851,109

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2015年5月12日～2016年5月10日)

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
	新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	4,558,108千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,707,868千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.35

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2015年5月12日～2016年5月10日）

利害関係人との取引状況

<野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
預金	1,586	1,586	100.0		1,586	1,586	100.0	

<新興国株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
為替直物取引	6,746	2,165	32.1		3,835	1,954	51.0	
預金	825	825	100.0		825	825	100.0	

平均保有割合 78.8%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

（2016年5月10日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末
	口	数	口	数	評 価 額
新興国株式マザーファンド		千口		千口	千円
		9,663,520		11,364,339	9,966,525

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2016年5月10日現在）

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
新興国株式マザーファンド	千円		%
	9,966,525		99.2
コール・ローン等、その他	82,016		0.8
投資信託財産総額	10,048,541		100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（12,945,165千円）の投資信託財産総額（13,009,631千円）に対する比率は99.5%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国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。1カタールリヤル=29.85円、1米ドル=108.46円、1トルコリラ=36.85円、1ユーロ=123.49円、1チェココルナ=4.57円、1フォロント=0.3912円、1ズロチ=27.86円、1香港ドル=13.97円、1リンギ=26.78円、1ペソ=3.08円、1フィリピンペソ=2.30円、1ルピア=0.0082円、1ウォン=0.0925円、1新台幣ドル=3.35円、1インドルピー=1.64円、1メキシコペソ=5.96円、1リアル=30.84円、1チリペソ=0.1606円、1コロンビアペソ=0.0367円、1UAEディルハム=29.59円、1エジプトポンド=12.35円、1ランド=7.16円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年5月10日現在）

○損益の状況（2015年5月12日～2016年5月10日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,048,541,361
コール・ローン等	81,548,504
新興国株式マザーファンド(評価額)	9,966,525,619
未収入金	467,238
(B) 負債	81,022,519
未払解約金	50,941,128
未払信託報酬	29,921,015
未払利息	144
その他未払費用	160,232
(C) 純資産総額(A-B)	9,967,518,842
元本	11,062,968,606
次期繰越損益金	△ 1,095,449,764
(D) 受益権総口数	11,062,968,606口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,010円

(注) 期首元本額は9,350,792,407円、期中追加設定元本額は4,580,372,305円、期中一部解約元本額は2,868,196,106円、1口当たり純資産額は0.9010円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	36,331
受取利息	39,163
支払利息	△ 2,832
(B) 有価証券売買損益	△3,008,190,901
売買益	480,083,339
売買損	△3,488,274,240
(C) 信託報酬等	△ 63,098,319
(D) 当期損益金(A+B+C)	△3,071,252,889
(E) 前期繰越損益金	1,888,670,706
(F) 追加信託差損益金	87,132,419
(配当等相当額)	(4,818,701,593)
(売買損益相当額)	(△4,731,569,174)
(G) 計(D+E+F)	△1,095,449,764
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△1,095,449,764
追加信託差損益金	87,132,419
(配当等相当額)	(4,823,917,314)
(売買損益相当額)	(△4,736,784,895)
分配準備積立金	2,083,892,320
繰越損益金	△3,266,474,503

* 損益の状況の中で(B)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。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)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。

(注) 分配金の計算過程(2015年5月12日～2016年5月10日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年5月12日～ 2016年5月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	195,221,614円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,823,917,314円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,888,670,706円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,907,809,634円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,244円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

○お知らせ

- ①信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年7月28日＞
- ②有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年8月3日＞

新興国株式マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2016年5月10日）

作成対象期間（2015年5月12日～2016年5月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	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）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
4期(2012年5月10日)	7,147	△15.0	70.89	△14.1	97.0	2.8	0.0	6,593
5期(2013年5月10日)	10,056	40.7	100.34	41.5	98.2	1.7	0.0	9,301
6期(2014年5月12日)	9,924	△1.3	98.98	△1.4	96.1	3.5	0.4	9,568
7期(2015年5月11日)	12,236	23.3	122.66	23.9	96.6	2.9	0.4	14,431
8期(2016年5月10日)	8,770	△28.3	88.42	△27.9	95.5	3.9	0.6	12,986

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク (=「MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み・円換算ベース)」) は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み・ドルベース) をもとに当社が円換算したものです。なお指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

*MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行われますので、変動することがあります。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社の作成または編集に関するいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

(出所) MSCI、為替レート (対顧客電信売買相場仲値)

○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		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2015年5月11日	12,236	—	122.66	—	96.6	2.9	0.4
5月末	12,350	0.9	123.82	0.9	96.6	2.8	0.5
6月末	11,688	△4.5	117.21	△4.4	96.5	2.7	0.5
7月末	11,079	△9.5	111.14	△9.4	95.9	3.6	0.5
8月末	9,905	△19.1	99.83	△18.6	97.5	1.9	0.6
9月末	9,350	△23.6	93.81	△23.5	96.5	2.9	0.6
10月末	10,279	△16.0	103.14	△15.9	96.3	3.1	0.5
11月末	10,157	△17.0	102.39	△16.5	95.1	4.1	0.6
12月末	9,703	△20.7	97.61	△20.4	95.9	3.4	0.6
2016年1月末	8,800	△28.1	88.38	△27.9	97.1	2.2	0.6
2月末	8,460	△30.9	85.23	△30.5	96.4	2.9	0.6
3月末	9,483	△22.5	95.44	△22.2	96.9	2.3	0.6
4月末	9,370	△23.4	94.12	△23.3	95.9	3.5	0.6
(期末) 2016年5月10日	8,770	△28.3	88.42	△27.9	95.5	3.9	0.6

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 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。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首12,236円から期末8,770円に3,466円の値下がりとなりました。

中国人民元の通貨切り下げをきっかけとした世界的な景気減速懸念や、原油価格の下落、各国通貨が対円で下落（円高）したことなどを受けて、基準価額は下落しました。

○投資環境

期首から2015年9月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測が高まったことや、中国の景気減速を示唆する経済指標の発表が相次いだこと、中国人民元の通貨切り下げなどから景気減速懸念が高まったことなどを受けて、新興国株式市場は下落しました。

2015年10月初旬には、中国人民銀行が追加金融緩和に踏み切ったことなどを背景にアジアを中心に上昇する場面もありましたが、11月以降は中国における景気減速懸念の再燃や原油など商品価格が低下したことなどを受けて、新興国株式市場は再び下落しました。

2016年1月以降は、中国株式市場におけるIPO（新規株式公開）による株式需給の悪化懸念や、原油価格の下落が続きリスク回避姿勢が強まったことなどを受け下落する一方、2月中旬

以降には原油価格が持ち直したことや中国人民銀行による預金準備率の引き下げが発表されたことなどを背景に上昇するなど、新興国株式市場は一進一退の展開となりました。

為替市場は、中国人民元の通貨切り下げをきっかけに世界的な景気減速懸念が高まったことを受けリスク回避姿勢が強まったことや、米国の利上げペースが緩やかなものに留まるとの観測が強まったこと、日銀が追加金融緩和を見送ったことなどを背景に、各国通貨が対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

「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）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、新興国の株式（DR（預託証券）を含む）に幅広く分散投資し、株式先物への投資も一部行いました。期中の資金流出入や「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、実質株式比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-28.3%となり、ベンチマークの-27.9%を0.4ポイント下回りました。

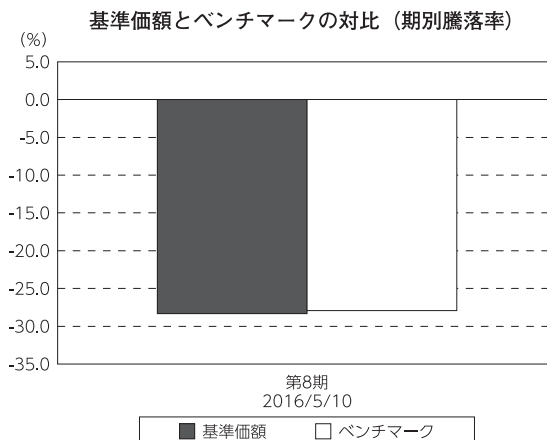
主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

（その他の要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）



(注) 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。

◎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）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年5月12日～2016年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	4 (4) (0) (1)	0.044 (0.037) (0.001) (0.006)	(a) 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 ※売買委託手数料は、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)	2 (2) (0)	0.025 (0.024) (0.000)	(b) 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 ※有価証券取引税は、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)	16 (14) (2)	0.159 (0.140) (0.019)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	22	0.228	
期中の平均基準価額は、10,052円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）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あります。

○売買及び取引の状況

(2015年5月12日～2016年5月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	カタール	百株 516 (26)	千カタールリヤル 1,895 (68)	百株 20 (6)	千カタールリヤル 152 (36)
	アメリカ	10,491 (194)	千米ドル 4,639 (-)	949 (17)	千米ドル 467 (47)
	トルコ	1,005 (87)	千トルコリラ 929 (-)	197	千トルコリラ 224
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	5,142 (△ 4,372)	336 (-)	35 (-)	17 (0.44279)
	チェコ	32	千チェココルナ 1,668	27	千チェココルナ 586
	ハンガリー	20	千フォリント 14,165	-	千フォリント -
	ポーランド	501 (160)	千ズロチ 1,259 (-)	326	千ズロチ 217
	香港	79,888 (4,969)	千香港ドル 56,165 (1,102)	31,677 (1,331)	千香港ドル 11,333 (979)
	マレーシア	6,093 (627)	千リンギ 3,359 (79)	1,110 (61)	千リンギ 715 (31)
	タイ	7,656 (1,316)	千バーツ 18,685 (561)	627 (192)	千バーツ 4,294 (555)
	フィリピン	5,055	千フィリピンペソ 19,047	311	千フィリピンペソ 2,111
	インドネシア	18,830	千ルピア 9,679,072	3,567	千ルピア 1,856,724
	韓国	472 (111)	千ウォン 4,734,421 (340,995)	166 (61)	千ウォン 966,842 (318,282)
	台湾	19,750 (3,092)	千新台幣ドル 94,352 (1,883)	5,916 (684)	千新台幣ドル 22,830 (481)
	インド	3,401 (573)	千インドルピー 215,457 (2,390)	974 (-)	千インドルピー 34,850 (2,390)
	メキシコ	5,590 (912)	千メキシコペソ 17,297 (-)	2,950 (131)	千メキシコペソ 6,695 (88)
	ブラジル	3,216 (653)	千レアル 5,406 (19)	1,490 (2)	千レアル 1,921 (30)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	チリ	百株 558 (2)	千チリペソ 101,506 (3,497)	百株 327 (1)	千チリペソ 108,016 (604)
	コロンビア	150 (25)	千コロンビアペソ 155,045 (94,250)	448 (25)	千コロンビアペソ 318,835 (94,250)
	アラブ首長国連邦	2,204	千UAEディルハム 1,731	129	千UAEディルハム 75
	エジプト	376 (58)	千エジプトポンド 388 (-)	65	千エジプトポンド 56
	南アフリカ	2,225 (828)	千ランド 28,422 (7,301)	672 (871)	千ランド 6,792 (7,324)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	トルコ	口	千トルコリラ	口	千トルコリラ
	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	12,000	33	-	-
	小 計	12,000	33	-	-
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	11,200	393	(-)	(95)
小 計	11,200	393	(-)	(95)	
外 国	南アフリカ		千ランド		千ランド
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	10,000	254	-	-
	REDEFINE PROPERTIES LTD	66,040	772	-	-
	RESILIENT PROPERTY INCOME	1,900 (622)	207 (55)	-	-
	RESILIENT PROPERTY INCOME-RIGHTS	- (622)	- (2)	(9,072)	(883)
	HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	7,790	954	-	-
	FORTRESS INCOME FUND LTD-A	29,380	518	-	-
	FORTRESS INCOME FUND LTD	21,220	910	-	-
	RESILIENT REIT LTD	- (9,072)	- (880)	-	-
	小 計	136,330 (10,316)	3,617 (939)	- (9,694)	- (886)

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

* () 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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 4,419	百万円 4,215	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2015年5月12日～2016年5月10日)

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
(a) 期中の株式売買金額	4,558,108千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,707,868千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.35

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2015年5月12日～2016年5月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 2,165	% 32.1	百万円 3,835	百万円 1,954	% 51.0	
預金	825	100.0	825	825	100.0	

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年5月10日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カタル)	百株	百株	千カタルリヤル	千円		
QATAR INSURANCE CO	—	37	288	8,614	保険	
QATAR NATIONAL BANK	49	68	956	28,558	銀行	
COMMERCIAL BANK OF QATAR	21	56	207	6,182	銀行	
OOREDOO QSC	21	27	244	7,307	各種電気通信サービス	
DOHA BANK LTD	17	42	152	4,550	銀行	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	8	8	172	5,153	総合公益事業	
INDUSTRIES QATAR	44	50	499	14,910	コングロマリット	
QATAR ISLAMIC BANK	17	21	207	6,205	銀行	
QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	—	96	217	6,502	石油・ガス・消耗燃料	
MASRAF AL RAYAN	97	133	445	13,309	銀行	
BARWA REAL ESTATE CO	22	32	104	3,133	不動産管理・開発	
EZDAN HOLDING GROUP	—	253	444	13,260	不動産管理・開発	
GULF INTERNATIONAL SERVICES	12	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
VODAFONE QATAR	99	99	113	3,390	無線通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	412 11	928 13	4,056 —	121,079 <0.9%>	
(アメリカ)			千米ドル			
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	166	1,318	142,972	インターネットソフトウェア・サービス	
BAIDU INC - SPON ADR	—	45	762	82,722	インターネットソフトウェア・サービス	
BANCO DE CHILE-ADR	10	12	80	8,677	銀行	
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	45	52	99	10,741	銀行	
BANCOLOMBIA S. A. -SPONS ADR	30	36	124	13,521	銀行	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	20	25	54	5,897	飲料	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	46	66	60	6,592	金属・鉱業	
CORPBANCA SA-ADR	23	—	—	—	銀行	
CTRIP.COM INTERNATIONAL -ADR	—	45	194	21,128	インターネット販売・カタログ販売	
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	70	88	79	8,675	石油・ガス・消耗燃料	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIDAD SA-ADR	32	37	103	11,184	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ENDESA AMERICAS SA - ADR	—	37	50	5,453	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ENERSIS AMERICAS S. A-ADR	109	135	112	12,234	電力	
ENERSIS CHILE SA-ADR	—	135	79	8,654	電力	
58.COM INC-ADR	—	11	55	6,022	インターネットソフトウェア・サービス	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	143	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ITAU CORPBANCA-ADR	—	31	40	4,429	銀行	
JD.COM INC-ADR	—	58	135	14,739	インターネット販売・カタログ販売	
STATE BANK OF INDIA-GDR	43	52	145	15,826	銀行	
PJSC GAZPROM-ADR	1,643	1,988	942	102,246	石油・ガス・消耗燃料	
LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR	91	109	70	7,625	旅客航空輸送業	
TRANSNEFT PFD-CLS	0.44	0.48	151	16,378	石油・ガス・消耗燃料	
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	289	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	154	176	157	17,056	無線通信サービス	
NETEASE INC-ADR	—	13	180	19,593	インターネットソフトウェア・サービス	
NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	—	20	78	8,542	各種消費者サービス	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	—	153	51	5,535	不動産管理・開発	
QIHOO 360 TECHNOLOGY CO-ADR	—	17	110	12,005	インターネットソフトウェア・サービス	
QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR	—	8	29	3,236	インターネット販売・カタログ販売	

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			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		
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	29	35	70	7,607	化学	
SOUFUN HOLDINGS LTD-ADR	—	37	21	2,355	インターネットソフトウェア・サービス	
SOUTHERN COPPER CORP	48	54	149	16,243	金属・鉱業	
TAL EDUCATION GROUP-ADR	—	6	32	3,521	各種消費者サービス	
VINA CONCHA Y TORO SA-ADR	6	—	—	—	飲料	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	—	60	75	8,219	インターネット販売・カタログ販売	
YY INC-ADR	—	4	19	2,117	インターネットソフトウェア・サービス	
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	415	490	235	25,509	石油・ガス・消耗燃料	
AFK SISTEMA-REG S SPONS GDR	45	56	39	4,267	無線通信サービス	
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	25	30	282	30,667	石油・ガス・消耗燃料	
JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	162	—	—	—	金属・鉱業	
ROSTELECOM-SPONSORED ADR	38	38	31	3,469	各種電気通信サービス	
ROSNEFT OJSC - GDR	314	377	185	20,154	石油・ガス・消耗燃料	
URALKALI-SPON GDR	78	—	—	—	化学	
PJSC ALROSA	557	557	61	6,664	金属・鉱業	
SEVERSTAL-GDR REG S	52	65	69	7,554	金属・鉱業	
TATNEFT-SPONSORED ADR	68	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI	718	838	167	18,197	銀行	
DP WORLD LTD	45	57	105	11,462	運送インフラ	
PJSC RUSHYDRO	30,910	38,910	39	4,321	電力	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	72	87	294	31,956	食品・生活必需品小売り	
PJSC SBERBANK OF RUSSIA	3,180	3,575	654	71,023	銀行	
PJSC MOSCOW EXCHANGE	374	374	59	6,416	各種金融サービス	
MEGAFON PJSC-GDR	25	31	34	3,752	無線通信サービス	
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	—	180	240	26,068	金属・鉱業	
TATNEFT-SPONSORED ADR	—	80	233	25,302	石油・ガス・消耗燃料	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	—	168	666	72,269	石油・ガス・消耗燃料	
CREDICORP LTD	19	22	302	32,837	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	39,938	49,657	9,345	1,013,655	
	銘柄 数 < 比 率 >	37	50	—	< 7.8% >	
(トルコ)			千トルコリラ			
AKBANK T. A. S	618	771	597	22,021	銀行	
ANADOLU EFES BIRACTLIK VE MALT SANAYII	59	59	113	4,186	飲料	
ARCELIK A. S	63	84	157	5,816	家庭用耐久財	
ENKA INSAAT VE SANAYI	127	172	81	2,988	コングロマリット	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	387	464	211	7,806	金属・鉱業	
FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	16	23	84	3,104	自動車	
KOC HLDGS	158	199	261	9,630	コングロマリット	
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	90	205	85	3,135	化学	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	162	181	65	2,403	コングロマリット	
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	30	43	98	3,645	自動車	
TURK HAVA YOLLARI AO	147	183	123	4,535	旅客航空輸送業	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	258	305	335	12,351	無線通信サービス	
TURKIYE GARANTI BANKASI	677	739	558	20,590	銀行	
TURKIYE IS BANKASI AS-C	454	545	240	8,849	銀行	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	34	40	274	10,121	石油・ガス・消耗燃料	
ULKER BISKUVI SANAYI AS	45	45	97	3,596	食品	
YAPI VE KREDI BANKASI A. S.	250	250	98	3,639	銀行	
HACI OMER SABANCI HOLDING	279	334	308	11,352	各種金融サービス	
COCA-COLA ICECEK AS	20	20	72	2,670	飲料	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	62	71	426	15,720	食品・生活必需品小売り	
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	178	240	106	3,910	銀行	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		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		
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	44	44	71	2,630	運送インフラ	
TURKIYE HALK BANKASI	184	222	212	7,813	銀行	
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	155	155	96	3,564	各種電気通信サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,507 24	5,403 24	4,778 —	176,087 <1.4%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ			
ALPHA BANK A. E.	1,104	—	—	—	銀行	
HELLENIC TELECOM	65	76	66	8,237	各種電気通信サービス	
OPAP SA	59	75	51	6,311	ホテル・レストラン・レジャー	
JUMBO SA	31	31	34	4,319	専門小売り	
PUBLIC POWER CORP	35	34	10	1,357	電力	
TITAN CEMENT CO	11	15	31	3,882	建設資材	
FF GROUP	8	8	16	2,043	専門小売り	
NATIONAL BANK OF GREECE	433	—	—	—	銀行	
PIRAEUS BANK S. A.	636	—	—	—	銀行	
EUROBANK ERGASIAS SA	2,278	—	—	—	銀行	
PIRAEUS BANK S. A.	—	2,006	55	6,813	銀行	
EUROBANK ERGASIAS SA	—	676	59	7,312	銀行	
ALPHA BANK A. E.	—	474	102	12,704	銀行	
NATIONAL BANK OF GREECE	—	1,999	58	7,260	銀行	
ユ ー ロ 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,664 10	5,399 10	487 —	60,243 <0.5%>	
(チェコ)			千チェココルナ			
KOMERCNI BANKA AS	3	4	2,254	10,300	銀行	
O2 CZECH REPUBLIC AS	24	18	416	1,902	各種電気通信サービス	
CEZ AS	48	58	2,511	11,479	電力	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	77 3	82 3	5,182 —	23,682 <0.2%>	
(ハンガリー)			千フォリント			
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	10	13	21,958	8,590	石油・ガス・消耗燃料	
OTP BANK NYRT	66	76	53,656	20,990	銀行	
RICHTER GEDEON NYRT	38	46	25,654	10,035	医薬品	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	115 3	136 3	101,268 —	39,616 <0.3%>	
(ポーランド)			千ズロチ			
BANK MILLENNIUM SA	110	190	90	2,527	銀行	
MBANK	3	4	150	4,190	銀行	
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	8	8	61	1,706	銀行	
KGHM POLSKA MIEDZ S. A.	40	48	321	8,953	金属・鉱業	
BANK PEKAO SA	36	45	704	19,632	銀行	
ORANGE POLSKA SA	167	217	127	3,543	各種電気通信サービス	
POLSKI KONCERN NAFTOWY S. A.	94	112	749	20,889	石油・ガス・消耗燃料	
LPP SA	0.26	0.4	217	6,062	繊維・アパレル・贅沢品	
BANK ZACHODNI WBK SA	10	12	311	8,668	銀行	
PKO BANK POLSKI SA	238	306	744	20,754	銀行	
CCC SA	7	7	116	3,237	繊維・アパレル・贅沢品	
SYNTHOS SA	118	181	72	2,025	化学	
EUROCASH SA	25	25	124	3,455	食品・生活必需品小売り	
GRUPA LOTOS SA	25	25	75	2,098	石油・ガス・消耗燃料	
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	498	587	298	8,329	石油・ガス・消耗燃料	
CYFROWY POLSAT SA	46	62	144	4,030	メディア	
GRUPA AZOTY SA	12	15	130	3,629	化学	

銘柄	株数	期 末			業 種 等	
		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	千ズロチ	千円		
ENEA SA	56	56	63	1,777	電力	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	257	299	386	10,780	電力	
TAURON POLSKA ENERGIA SA	286	286	81	2,274	電力	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	16	178	612	17,061	保険	
GETIN NOBLE BANK SA	279	—	—	—	銀行	
ALIOR BANK SA	12	16	110	3,081	銀行	
ENERGA SA	62	62	70	1,972	電力	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,414	2,750	5,767	160,682	
		24	23	—	<1.2%>	
(香港)			千香港ドル			
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	350	450	399	5,576	金属・鉱業	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	360	360	379	5,300	運送インフラ	
CHINA SOUTHERN AIRLINES H	—	500	255	3,562	旅客航空輸送業	
CHINA MOBILE LTD	1,715	2,045	17,505	244,547	無線通信サービス	
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	360	450	815	11,391	建設資材	
DATANG INTERNATIONAL POWER GEN-H	760	760	158	2,218	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	140	170	640	8,941	コングロマリット	
HUANENG POWER INTL INC-H	1,080	1,460	798	11,156	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
YANZHOU COAL MINING-H	460	460	192	2,686	石油・ガス・消耗燃料	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	210	250	1,677	23,434	パーソナル用品	
HUADIAN POWER INTL CORP-H	500	500	195	2,731	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	199	268	297	4,152	自動車	
NEW WORLD CHINA LAND LTD	660	—	—	—	不動産管理・開発	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	880	1,040	769	10,751	自動車	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	1,280	1,280	844	11,801	医薬品	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	1,180	1,320	2,989	41,767	不動産管理・開発	
CHINA RESOURCES LAND LTD	644	944	1,699	23,748	不動産管理・開発	
CITIC LTD	630	1,520	1,684	23,527	コングロマリット	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	480	480	390	5,458	運送インフラ	
LENOVO GROUP LTD	1,860	2,460	1,402	19,588	コンピュータ・周辺機器	
PETROCHINA CO LTD-H	5,980	7,180	3,841	53,662	石油・ガス・消耗燃料	
CHINA UNICOM HONGKONG LTD	1,700	2,000	1,762	24,615	各種電気通信サービス	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	280	536	804	11,231	保険	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	7,209	8,449	4,385	61,258	石油・ガス・消耗燃料	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	—	280	386	5,405	情報技術サービス	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	200	260	981	13,711	ガス	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	960	1,180	732	10,236	石油・ガス・消耗燃料	
COSCO PACIFIC LTD	520	520	424	5,927	運送インフラ	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,702	2,382	257	3,594	不動産管理・開発	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	320	380	826	11,546	運送インフラ	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	980	1,320	320	4,481	金属・鉱業	
CHINA EVERBRIGHT LTD	220	280	413	5,781	資本市場	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	520	520	548	7,656	ガス	
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	150	—	—	—	電子装置・機器・部品	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,550	1,900	693	9,688	自動車	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	260	320	678	9,477	ガス	
BYD CO LTD-H	165	205	857	11,985	自動車	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	3,960	4,700	1,739	24,293	各種電気通信サービス	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	520	520	315	4,402	エネルギー設備・サービス	
SINOTRANS LIMITED-H	400	610	190	2,658	航空貨物・物流サービス	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	680	810	673	9,403	商業サービス・用品	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	410	—	—	—	紙製品・林産品	

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	982	1,262	1,697	23,709	保険
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	560	720	372	5,210	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	580	700	907	12,673	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	305	1,130	632	8,840	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2,120	2,460	4,167	58,216	保険
ZIJIN MINING GROUP CO-H	1,530	2,010	516	7,216	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	520	520	228	3,196	ヘルスケア機器・用品
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	7,590	9,180	550	7,694	半導体・半導体製造装置
WEICHAI POWER CO LTD-H	132	264	228	3,186	機械
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	840	1,140	408	5,701	化学
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	130	130	222	3,109	コングロマリット
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	580	580	484	6,773	食品
TSING TAO BREWERY CO-H	100	100	290	4,051	飲料
GUANGDONG INVESTMENT	760	900	990	13,830	水道
CHINA RESOURCES BEER (HOLDINGS) CO LTD	380	380	644	9,003	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	340	460	356	4,986	運送インフラ
CNOOC LTD	5,030	6,020	5,381	75,184	石油・ガス・消耗燃料
SINO BIOPHARMACEUTICAL	840	1,540	839	11,725	医薬品
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	1,130	1,130	186	2,604	海運業
CHINA MENGNIU DAIRY CO	400	910	1,142	15,967	食品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	730	1,710	5,890	82,296	保険
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,250	1,510	723	10,104	水道
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	2,863	3,833	356	4,980	専門小売り
CHINA POWER INTERNATIONAL	—	1,150	385	5,381	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA LIMITED-H	540	540	315	4,405	旅客航空輸送業
ZTE CORP-H	195	234	239	3,341	通信機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	880	880	280	3,921	電気設備
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	955	1,185	1,440	20,130	石油・ガス・消耗燃料
CHINA COSCO HOLDINGS - H	760	760	208	2,909	海運業
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	2,497	2,787	1,304	18,227	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	460	560	623	8,715	建設・土木
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	20,420	28,060	13,300	185,807	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	170	170	661	9,238	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	760	900	713	9,970	自動車
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	410	570	293	4,100	紙製品・林産品
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	770	770	274	3,840	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	22,370	26,600	8,033	112,223	銀行
SHUI ON LAND LTD	866	1,261	253	3,542	不動産管理・開発
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	420	420	445	6,219	不動産管理・開発
GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	276	276	278	3,894	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	1,261	1,541	2,538	35,455	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	20,890	24,650	9,761	136,366	銀行
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	604	864	297	4,152	各種電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	1,250	1,410	1,243	17,373	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO-H	1,210	880	280	3,921	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	160	230	280	3,919	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	150	180	747	10,448	電気設備
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	270	420	519	7,263	家庭用耐久財
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	653	—	—	—	食品
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,543	1,933	595	8,320	不動産管理・開発
CHINA CITIC BANK-H	2,310	2,680	1,238	17,297	銀行
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	1,380	1,650	719	10,050	繊維・アパレル・贅沢品

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	270	320	615	8,601	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	465	784	793	11,089	コングロマリット
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	920	1,280	253	3,540	不動産管理・開発
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	1,015	1,015	337	4,721	不動産管理・開発
SOHO CHINA LTD	430	655	243	3,394	不動産管理・開発
KINGSOFT CORP LTD	200	270	458	6,404	ソフトウェア
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	2,590	4,092	470	6,574	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	1,210	1,210	693	9,685	建設・土木
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	312	—	—	—	食品
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	595	595	545	7,613	建設・土木
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,730	1,960	1,154	16,127	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	728	906	2,283	31,895	保険
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	1,540	1,470	827	11,561	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD-H	550	1,553	1,120	15,647	機械
SUN ART RETAIL GROUP LTD	720	720	376	5,260	食品・生活必需品小売り
BBMG CORPORATION - H	360	—	—	—	建設資材
SINOPHARM GROUP CO-H	332	380	1,250	17,465	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT	440	—	—	—	建設資材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	599	739	619	8,653	自動車
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS	520	—	—	—	不動産管理・開発
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	680	680	266	3,723	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	830	1,000	508	7,096	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	185	241	391	5,467	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	—	1,120	246	3,442	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	1,060	—	—	—	医薬品
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	520	257	3,603	不動産管理・開発
LONGFOR PROPERTIES	400	500	513	7,166	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	213	257	625	8,742	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,825	2,030	1,433	20,021	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	640	960	320	4,479	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	6,030	7,450	2,004	27,996	銀行
FAR EAST HORIZON LTD	420	580	353	4,934	各種金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	300	715	1,133	15,841	資本市場
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	260	360	374	5,230	医薬品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	404	1,092	1,323	18,489	資本市場
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	205	235	1,284	17,941	電子装置・機器・部品
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS -H	136	136	144	2,013	機械
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	1,810	2,190	648	9,055	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	95	130	256	3,577	医薬品
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	325	325	209	2,923	建設・土木
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	485	1,140	714	9,985	資本市場
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	1,350	1,440	413	5,773	食品
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,450	2,930	720	10,069	資本市場
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	—	495	716	10,013	機械
TENCENT HOLDINGS LTD	1,446	1,718	26,646	372,247	インターネットソフトウェア・サービス
CHINA CNR CORP LTD	585	—	—	—	機械
CHINA VANKE CO LTD-H	364	441	829	11,582	不動産管理・開発
LUYE PHARMA GROUP LTD	—	370	187	2,620	医薬品
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,300	3,400	595	8,312	メディア
CAR INC	—	250	206	2,881	陸運・鉄道
HANERGY THIN FILM POWER GROUP LTD	3,430	3,670	78	1,102	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	700	700	354	4,948	各種電気通信サービス

銘柄	株数	期首(前期末)			業種等		
		株数	株数	株数		期末	
						評価額	金額
		株数	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	百株	百株	千香港ドル	千円	
CGN POWER CO LTD-H	1,640	3,100	740	10,350	独立系発電事業者・エネルギー販売業者		
DALIAN WANDA COMMERCIAL PROP	—	194	994	13,889	不動産管理・開発		
GF SECURITIES CO LTD-H	—	496	820	11,460	資本市場		
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	—	464	707	9,878	資本市場		
小計	株数・金額	200,656	252,504	187,485	2,619,167		
	銘柄数<比率>	139	140	—	<20.2%>		
(マレーシア)					千リンギ		
AMMB HOLDING	542	657	292	7,829	銀行		
GENTING PLANTATIONS BHD	56	85	90	2,431	食品		
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	1,465	1,793	840	22,519	銀行		
DIGI.COM BERHAD	982	1,112	489	13,102	無線通信サービス		
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	243	243	158	4,233	運送インフラ		
RHB CAPITAL BHD	142	170	98	2,646	銀行		
HAP SENG CONSOLIDATED	—	168	129	3,455	コングロマリット		
BERJAYA SPORTS TOTO BHD	171	173	53	1,422	ホテル・レストラン・レジャー		
GAMUDA BERHAD	523	523	247	6,638	建設・土木		
YTL CORPORATION	1,242	1,573	245	6,572	総合公益事業		
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	58	63	93	2,502	銀行		
HONG LEONG BANK	173	201	267	7,169	銀行		
IJM CORP	416	1,017	354	9,505	建設・土木		
KUALA LUMPUR KEPONG	142	134	307	8,224	食品		
MALAYAN BANKING	1,324	1,631	1,428	38,262	銀行		
LAFARGE MALAYSIA BHD	129	129	109	2,936	建設資材		
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	295	395	161	4,337	銀行		
MISC BHD	284	348	252	6,768	海運業		
PPB GROUP BERHAD	118	149	233	6,264	食品		
PETRONAS DAGANGAN BHD	63	83	190	5,112	石油・ガス・消耗燃料		
PETRONAS GAS BERHAD	214	251	524	14,048	ガス		
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	36	45	212	5,690	タバコ		
TELEKOM MALAYSIA	324	401	264	7,087	各種電気通信サービス		
TENAGA NASIONAL	948	1,129	1,594	42,691	電力		
UMW HOLDINGS BHD	152	213	132	3,559	自動車		
DIALOG GROUP BHD	937	1,231	197	5,276	建設・土木		
PUBLIC BANK BHD	786	825	1,573	42,140	銀行		
YTL POWER INTL	431	720	108	2,895	総合公益事業		
AIRASIA BHD	269	456	95	2,564	旅客航空輸送業		
GENTING BHD	624	721	606	16,238	ホテル・レストラン・レジャー		
GENTING MALAYSIA BHD	842	1,004	431	11,561	ホテル・レストラン・レジャー		
IOI CORP	810	965	401	10,750	食品		
SIME DARBY BERHAD	832	1,035	778	20,843	コングロマリット		
HARTALEGA HOLDINGS BHD	—	197	76	2,036	ヘルスケア機器・用品		
AXIATA GROUP BERHAD	749	882	476	12,754	無線通信サービス		
UEM SUNRISE BHD	404	—	—	—	不動産管理・開発		
BUMI ARMADA BERHAD	470	820	63	1,701	エネルギー設備・サービス		
MAXIS BHD	534	634	340	9,117	無線通信サービス		
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	841	943	576	15,429	化学		
SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	932	1,173	187	5,026	エネルギー設備・サービス		
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	358	500	133	3,561	メディア		
IHH HEALTHCARE BHD	660	783	509	13,650	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		
FELDA GLOBAL VENTURES	386	386	55	1,488	食品		
WESTPORTS HOLDINGS BHD	—	332	138	3,716	運送インフラ		

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(マレーシア)	百株	百株	千リンギ	千円		
IOI PROPERTIES GROUP BHD	401	564	136	3,642	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	21,313	26,861	15,661	419,409	
	銘柄数<比率>	42	44	—	<3.2%>	
(タイ)			千バーツ			
BANGKOK BANK (F)	75	75	1,260	3,880	銀行	
KRUNG THAI BANK-NVDR	915	1,172	2,040	6,283	銀行	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	438	524	6,812	20,980	銀行	
TRUE CORP PCL-NVDR	2,648	2,798	2,085	6,421	各種電気通信サービス	
TRUE CORP PCL (NVDR)-RTS	—	940	28	86	各種電気通信サービス	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	179	195	3,178	9,789	銀行	
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	3,033	4,404	977	3,011	銀行	
IRPC PCL - NVDR	2,502	3,392	1,641	5,056	石油・ガス・消耗燃料	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	286	286	363	1,118	石油・ガス・消耗燃料	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR-RIGHTS	—	143	220	678	石油・ガス・消耗燃料	
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	92	—	—	—	銀行	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	714	963	2,407	7,415	食品	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	298	350	5,285	16,277	無線通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	903	1,350	1,101	3,391	専門小売り	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	151	151	1,064	3,278	電子装置・機器・部品	
PTT PCL-NVDR	277	346	10,345	31,863	石油・ガス・消耗燃料	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	577	577	1,240	3,820	食品	
SIAM CEMENT PUBLIC (F)	87	101	4,989	15,367	建設資材	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	31	31	1,519	4,678	建設資材	
BEC WORLD PCL NVDR	276	276	687	2,116	メディア	
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	127	144	5,702	17,563	運送インフラ	
KASIKORN BANK PCL (F)	330	401	6,576	20,255	銀行	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	318	420	2,310	7,114	不動産管理・開発	
BANGKOK DUST MED SERVI-NVDR	750	1,217	2,908	8,958	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	109	109	2,223	6,848	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	495	626	2,363	7,278	ホテル・レストラン・レジャー	
THAI OIL PCL-NVDR	251	251	1,556	4,793	石油・ガス・消耗燃料	
GLOW ENERGY PCL - NVDR	137	187	1,598	4,924	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
CP ALL PCL-NVDR	1,230	1,507	7,082	21,815	食品・生活必需品小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,808	1,808	1,645	5,067	陸運・鉄道	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	386	461	3,399	10,471	石油・ガス・消耗燃料	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	360	360	1,036	3,193	化学	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	503	731	4,355	13,413	化学	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	220	363	784	2,414	石油・ガス・消耗燃料	
BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	—	2,000	1,190	3,665	運送インフラ	
小計	株数・金額	20,509	28,663	91,979	283,297	
	銘柄数<比率>	32	34	—	<2.2%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
AYALA LAND LTD	2,113	2,354	7,968	18,327	不動産管理・開発	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	544	666	4,282	9,849	コングロマリット	
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	210	272	2,478	5,700	銀行	
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	546	546	784	1,803	コングロマリット	
DMCI HOLDINGS INC	940	1,275	1,491	3,431	コングロマリット	
GLOBE TELECOM INC	8	10	2,265	5,209	無線通信サービス	
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	130	130	819	1,883	運送インフラ	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	747	869	6,812	15,669	コングロマリット	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	127	156	3,538	8,137	ホテル・レストラン・レジャー	
METROPOLITAN BANK & TRUST	85	85	666	1,532	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		
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
MEGAWORLD CORP	2,770	3,740	1,383	3,182	不動産管理・開発	
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE CO.	26	33	5,544	12,752	無線通信サービス	
ROBINSONS LAND CO	—	491	1,310	3,015	不動産管理・開発	
SM PRIME HLDGS	2,240	2,641	5,983	13,762	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP	242	281	5,743	13,210	食品	
SM INVESTMENTS CORP	45	53	4,921	11,318	コングロマリット	
AYALA CORPORATION	62	73	5,396	12,411	各種金融サービス	
ENERGY DEVELOPMENT CORPORATION	2,635	3,415	1,929	4,437	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	3,458	4,338	2,450	5,637	各種金融サービス	
ABOITIZ POWER CORP	406	536	2,361	5,430	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BDO UNIBANK INC	481	571	5,687	13,080	銀行	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	—	24	3,352	7,711	各種金融サービス	
小 計	株 数	金 額	17,819	22,563	77,171	177,495
	銘柄 数 < 比 率 >		20	22	—	<1.4%>
(インドネシア)					千ルピア	
AKR CORPORINDO TBK PT	—	533	322,465	2,644	商社・流通業	
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	105	105	161,437	1,323	食品	
UNITED TRACTORS TBK PT	506	506	696,437	5,710	機械	
INDOFOOD SUKSES MAK TBK	1,175	1,457	1,012,615	8,303	食品	
PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	2,010	2,557	897,507	7,359	食品	
GUDANG GARAM TBK	125	160	1,084,400	8,892	タバコ	
HM SAMPOERNA TBK PT	—	136	1,319,540	10,820	タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	456	456	858,420	7,039	建設資材	
SUMMARECON AGUNG TBK PT	—	3,233	444,537	3,645	不動産管理・開発	
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	195	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
BANK DANAMON PT	846	1,251	366,824	3,007	銀行	
BANK MANDIRI	2,573	3,088	2,871,840	23,549	銀行	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	575	726	1,341,285	10,998	複合小売り	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	467	517	2,300,650	18,865	家庭用品	
BANK RAKYAT INDONESIA	3,118	3,819	3,828,547	31,394	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	3,010	3,658	855,972	7,018	ガス	
BANK NEGARA INDONESIA PT	2,000	2,527	1,134,623	9,303	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	835	1,016	942,340	7,727	建設資材	
BANK CENTRAL ASIA	3,547	4,094	5,373,375	44,061	銀行	
XL AXIATA TBK PT	862	862	299,976	2,459	無線通信サービス	
LIPPO KARAWACI TBK PT	5,925	5,925	577,687	4,737	不動産管理・開発	
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	1,525	2,587	275,515	2,259	メディア	
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	1,465	1,465	314,975	2,582	メディア	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	485	692	366,760	3,007	運送インフラ	
INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	94	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
BUMI SERPONG DAMAI PT	2,209	2,209	382,157	3,133	不動産管理・開発	
ADARO ENERGY PT	3,595	3,595	249,852	2,048	石油・ガス・消耗燃料	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	353	353	543,620	4,457	食品	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	567	567	338,782	2,778	無線通信サービス	
KALBE FARMA PT	6,340	7,685	1,002,892	8,223	医薬品	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	5,779	6,597	4,222,080	34,621	自動車	
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	1,515	1,961	635,364	5,209	メディア	
TELEKOMUNIKASI	13,984	17,167	6,197,287	50,817	各種電気通信サービス	
小 計	株 数	金 額	66,242	81,505	41,219,765	338,002
	銘柄 数 < 比 率 >		30	31	—	<2.6%>
(韓国)					千ウォン	
CHEIL WORLDWIDE INC	22	22	37,968	3,512	メディア	

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	千ウォン	千円	
HANMI SCIENCE CO LTD	—	3	45,864	4,242	医薬品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	11	13	127,568	11,800	自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	9	11	352,835	32,637	保険
DONGBU INSURANCE CO LTD	12	14	100,492	9,295	保険
COWAY CO LTD	14	17	177,650	16,432	家庭用耐久財
KT & G CORP	31	35	472,560	43,711	タバコ
S-1 CORPORATION	4	6	62,930	5,821	商業サービス・用品
KOREA GAS CORPORATION	6	6	29,043	2,686	ガス
CJ CORP	4	4	99,681	9,220	コングロマリット
KAKAO CORP	7	9	98,649	9,125	インターネットソフトウェア・サービス
DOOSAN INFRACORE CO LTD	36	—	—	—	機械
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	29	—	—	—	機械
SK TELECOM CO LTD	2	6	134,400	12,432	無線通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL COMPANY	7	9	75,952	7,025	建設・土木
DAEWOO SECURITIES	55	55	42,487	3,930	資本市場
NCSOFT CORPORATION	3	6	139,800	12,931	ソフトウェア
LG UPLUS CORP	54	68	77,268	7,147	各種電気通信サービス
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	17	17	41,772	3,863	電気設備
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	27	27	16,066	1,486	建設・土木
POSCO DAEWOO CORP	11	11	24,841	2,297	商社・流通業
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	2	3	323,523	29,925	パーソナル用品
LG CHEMICALS LTD	13	15	429,788	39,755	化学
LG CHEM LTD - PREFERRED	2	2	53,293	4,929	化学
LS CORP	4	—	—	—	電気設備
LS INDUSTRIAL SYSTEMS	4	—	—	—	電気設備
SHINHAN FINANCIAL GROUP	120	141	559,237	51,729	銀行
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	14	18	82,536	7,634	建設・土木
HYUNDAI MERCHANT MARINE	15	—	—	—	海運業
S-OIL CORPORATION	13	16	133,171	12,318	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA CHEMICAL CORP	24	33	78,778	7,286	化学
SAMSUNG SECURITIES	18	18	67,784	6,270	資本市場
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	4	5	144,330	13,350	化学
HOTEL SHILLA CO LTD	9	9	67,340	6,228	専門小売り
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	11	14	145,449	13,454	機械
HYUNDAI MOBIS	18	23	587,895	54,380	自動車部品
SK HYNIX INC	166	192	496,202	45,898	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	19	25	88,375	8,174	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	6	8	75,978	7,027	自動車
HYUNDAI MOTOR CO LTD	43	52	704,600	65,175	自動車
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	3	—	—	—	機械
HYUNDAI STEEL CO	20	28	159,761	14,777	金属・鉱業
INDUSTRIAL BK OF KOREA	85	85	97,897	9,055	銀行
KCC CORP	1	1	71,400	6,604	建設関連製品
KIA MOTORS CORP	75	90	415,800	38,461	自動車
KOREA ZINC CO LTD	2	3	156,550	14,480	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER	71	87	548,244	50,712	電力
HANWHA CORPORATION	10	14	51,100	4,726	コングロマリット
KOREAN AIR LINES CO LTD	10	10	29,944	2,769	旅客航空輸送業
OCI COMPANY LTD	4	4	51,520	4,765	化学
CJ KOREA EXPRESS CO LTD	2	2	41,600	3,848	陸運・鉄道
KUMHO PETRO CHEMICAL CO	3	3	20,352	1,882	化学
KT CORP	8	8	28,028	2,592	各種電気通信サービス

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	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
LG ELECTRONICS INC	29	34	195,508	18,084	家庭用耐久財
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	0.19	0.19	47,462	4,390	食品
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	—	0.2	40,400	3,737	飲料
HANSSEM CO LTD	3	3	53,850	4,981	家庭用耐久財
LG CORP	25	33	219,772	20,328	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	43	43	40,572	3,752	資本市場
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	14	14	41,395	3,829	建設・土木
NAVER CORP	8	9	651,000	60,217	インターネットソフトウェア・サービス
PARADISE CO LTD	12	12	22,786	2,107	ホテル・レストラン・レジャー
HYUNDAI DEPT STORE CO	4	4	63,000	5,827	複合小売り
DONGSUH COMPANIES INC	—	10	33,178	3,069	食品・生活必需品小売り
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	10	13	58,032	5,368	資本市場
OTTOGI CORPORATION	—	0.4	35,960	3,326	食品
DOOSAN CORP	2	2	21,890	2,024	コングロマリット
AMOREPACIFIC GROUP	8	10	177,990	16,464	パーソナル用品
KANGWON LAND INC	31	37	165,912	15,346	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO	18	23	494,145	45,708	金属・鉱業
SAMSUNG C&T CORP	35	—	—	—	商社・流通業
SAMSUNG SDI CO,LTD	14	17	204,457	18,912	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	18	21	108,346	10,022	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS	31	36	4,767,330	440,978	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	47	47	44,884	4,151	機械
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	5	6	733,725	67,869	コンピュータ・周辺機器
SHINSEGAE CO LTD	1	2	47,403	4,384	複合小売り
HYOSUNG CORPORATION	6	7	90,860	8,404	化学
ORION CORP	1	1	127,070	11,753	食品
YUHAN CORPORATION	2	2	65,201	6,031	医薬品
SK HOLDINGS CO LTD	7	—	—	—	コングロマリット
HANON SYSTEMS	8	62	61,876	5,723	自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	15	20	66,976	6,195	保険
GS HOLDINGS CORP	12	17	89,930	8,318	石油・ガス・消耗燃料
LG DISPLAY CO LTD	65	73	176,143	16,293	電子装置・機器・部品
SK NETWORKS CO LTD	23	23	13,536	1,252	商社・流通業
HITE JINRO CO LTD	6	—	—	—	飲料
CELLTRION INC	19	22	221,342	20,474	バイオテクノロジー
HANA FINANCIAL HOLDINGS	78	97	235,577	21,790	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	5	6	119,925	11,093	航空貨物・物流サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	6	26	58,741	5,433	資本市場
LOTTE SHOPPING CO	3	3	91,845	8,495	複合小売り
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	17	27	296,390	27,416	保険
AMOREPACIFIC CORP	8	10	465,480	43,056	パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF	—	3	72,450	6,701	パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	9	9	37,828	3,499	消費者金融
SK INNOVATION CO LTD	17	21	314,975	29,135	石油・ガス・消耗燃料
CJ CHEILJEDANG CORP	2	2	98,800	9,139	食品
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING CO LTD	6	7	56,643	5,239	商業サービス・用品
LG INNOTEK CO LTD	2	4	32,660	3,021	電子装置・機器・部品
SK HOLDINGS CO LTD	5	11	248,464	22,982	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	110	125	420,466	38,893	銀行
HYUNDAI WIA CORP	4	5	51,056	4,722	自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	10	19	129,035	11,935	航空宇宙・防衛
BNK FINANCIAL GROUP INC	53	82	71,089	6,575	銀行

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円		
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	—	1	102,172	9,450	医薬品	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	61	61	39,531	3,656	保険	
CJ E&M CORP	—	5	41,553	3,843	メディア	
E-MART CO	6	7	137,455	12,714	食品・生活必需品小売り	
DGB FINANCIAL GROUP INC	45	45	40,024	3,702	銀行	
GS RETAIL CO LTD	—	8	44,874	4,150	食品・生活必需品小売り	
HANKOOK TIRE CO LTD/NEW	22	27	140,015	12,951	自動車部品	
BGF RETAIL CO LTD	—	2	48,625	4,497	食品・生活必需品小売り	
SAMSUNG SDS CO LTD	7	10	176,460	16,322	情報技術サービス	
WOORI BANK	91	111	114,138	10,557	銀行	
SAMSUNG C&T CORP	4	24	310,968	28,764	コングロマリット	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,300 107	2,656 107	21,047,484 —	1,946,892 <15.0%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
ACER INC	657	917	995	3,335	コンピュータ・周辺機器	
ASUSTEK COMPUTER INC	198	238	6,296	21,093	コンピュータ・周辺機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	104	154	1,365	4,575	半導体・半導体製造装置	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING INC	1,726	2,036	5,996	20,088	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT	569	729	1,955	6,552	建設資材	
TAIWAN BUSINESS BANK	1,042	1,118	895	3,001	銀行	
FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS	14	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	230	230	959	3,212	化学	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	250	250	1,332	4,463	半導体・半導体製造装置	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	270	—	—	—	電子装置・機器・部品	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	142	142	1,043	3,496	コンピュータ・周辺機器	
QUANTA COMPUTER INC	766	876	4,436	14,863	コンピュータ・周辺機器	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	147	281	1,273	4,265	不動産管理・開発	
EVA AIRWAYS CORP	567	567	849	2,844	旅客航空輸送業	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	188	208	4,438	14,870	コンピュータ・周辺機器	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,237	1,653	2,637	8,835	銀行	
CHINA AIRLINES	795	795	815	2,731	旅客航空輸送業	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	430	530	3,420	11,459	自動車部品	
CHINA STEEL	3,295	3,945	8,206	27,491	金属・鉱業	
CHINA MOTOR CO LTD	90	—	—	—	自動車	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	884	972	2,266	7,593	保険	
ADVANTECH CO.,LTD.	82	102	2,253	7,550	コンピュータ・周辺機器	
FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO	60	—	—	—	不動産管理・開発	
CLEVO COMPANY	138	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
COMPAL ELECTRONICS	1,285	1,285	2,327	7,797	コンピュータ・周辺機器	
CTCI CORP	130	—	—	—	建設・土木	
DELTA ELECTRONICS INC	506	676	9,543	31,969	電子装置・機器・部品	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,100	1,240	13,709	45,925	各種電気通信サービス	
AU OPTRONICS CORP	2,620	2,620	2,308	7,732	電子装置・機器・部品	
TAIWAN MOBILE CO LTD	462	592	6,393	21,418	無線通信サービス	
EVERGREEN MARINE	442	447	525	1,761	海運業	
FAR EAST DEPARTMENT STORE	303	—	—	—	複合小売り	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	906	1,144	2,643	8,857	コングロマリット	
PENG TAY ENTERPRISE CO LTD	—	92	1,165	3,902	繊維・アパレル・贅沢品	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	51	62	1,949	6,530	繊維・アパレル・贅沢品	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	160	200	2,206	7,391	半導体・半導体製造装置	
FORMOSA PLASTIC	1,154	1,414	10,974	36,764	化学	
FORMOSA TAFFETA CO.	200	200	572	1,916	繊維・アパレル・贅沢品	

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	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	959	1,059	8,511	28,513	化学
TRANSCEND INFORMATION INC	43	43	377	1,265	コンピュータ・周辺機器
EPSTAR CORP	250	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GIANT MANUFACTURING	77	97	1,804	6,043	レジャー用品
MEDIATEK INC	395	505	9,905	33,183	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,885	2,295	8,470	28,374	各種金融サービス
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,753	2,292	3,541	11,863	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	70	90	2,691	9,014	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	480	580	4,286	14,358	無線通信サービス
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	63	83	892	2,988	電子装置・機器・部品
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,292	3,493	3,563	11,938	資本市場
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,285	2,805	9,958	33,359	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	4,097	4,847	3,766	12,618	銀行
E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	1,903	2,428	4,104	13,748	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	3,520	4,705	34,162	114,444	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,742	3,773	8,642	28,950	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	30	30	7,600	25,460	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	2,201	2,641	3,116	10,441	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	2,118	2,745	1,718	5,757	保険
INVENTEC CO., LTD	579	779	1,581	5,298	コンピュータ・周辺機器
HTC CORPORATION	177	237	1,577	5,284	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	592	745	2,798	9,374	コンピュータ・周辺機器
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	106	146	699	2,341	半導体・半導体製造装置
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,343	2,999	2,744	9,193	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING	3,850	5,316	8,560	28,676	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,205	3,084	4,903	16,428	銀行
MERIDA INDUSTRY CO LTD	52	52	632	2,119	レジャー用品
POWERTECH TECHNOLOGY INC	211	211	1,380	4,626	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	1,337	1,537	9,454	31,671	化学
WISTRON CORP	612	861	1,571	5,264	コンピュータ・周辺機器
KINSUS INTERCONNECT TECH	70	—	—	—	半導体・半導体製造装置
POU CHEN CORP	594	714	2,765	9,265	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,306	1,598	9,030	30,252	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	178	178	3,999	13,398	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	333	403	3,656	12,249	石油・ガス・消耗燃料
PHISON ELECTRONICS CORP	33	43	1,104	3,700	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	160	272	936	3,138	不動産管理・開発
RUENTEX INDUSTRIES LTD	147	147	625	2,095	繊維・アパレル・贅沢品
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	272	274	1,767	5,921	コンピュータ・周辺機器
SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES	872	702	3,184	10,667	半導体・半導体製造装置
STANDARD FOODS CORP	77	85	666	2,233	食品
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	324	424	1,298	4,350	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT	923	1,103	3,309	11,087	建設資材
TAIWAN GLASS IND CORP	224	—	—	—	建設関連製品
TECO ELECTRIC & MACHINERY	510	680	1,706	5,717	電気設備
TAIWAN SEMICONDUCTOR	6,960	8,180	120,655	404,194	半導体・半導体製造装置
U-MING MARINE TRANSPORT CORP	110	—	—	—	海運業
UNITED MICROELECTRONICS CORP	3,415	3,955	4,449	14,905	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LIMITED	160	—	—	—	海運業
WALSIN LIHWA CORP	810	—	—	—	電気設備
YANG MING MARINE TRANSPORT	428	—	—	—	海運業
YULON MOTOR CO	200	290	779	2,611	自動車

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
INOTERA MEMORIES INC	610	770	2,259	7,570	半導体・半導体製造装置	
INNOLUX CORP	2,413	2,933	2,801	9,384	電子装置・機器・部品	
WPG HOLDINGS CO LTD	380	490	1,649	5,527	電子装置・機器・部品	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	45	67	931	3,120	機械	
HERMES MICROVISION INC	10	10	953	3,192	半導体・半導体製造装置	
PEGATRON CORP	456	646	4,302	14,411	コンピュータ・周辺機器	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	265	346	1,741	5,835	各種金融サービス	
SCINOPHARM TAIWAN LTD	64	—	—	—	医薬品	
TPK HOLDING CO LTD	90	—	—	—	電子装置・機器・部品	
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	560	560	571	1,913	各種電気通信サービス	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	74	134	858	2,875	電子装置・機器・部品	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,948	2,416	3,346	11,211	銀行	
OBI PHARMA INC	—	30	1,054	3,532	バイオテクノロジー	
CASETEK HOLDINGS LTD	—	50	590	1,976	コンピュータ・周辺機器	
小計	株数・金額	87,485	103,727	439,772	1,473,238	
	銘柄数<比率>	101	88	—	<11.3%>	
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	369	436	42,922	70,392	石油・ガス・消耗燃料	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	52	30	2,895	4,748	石油・ガス・消耗燃料	
EICHER MOTORS LTD	—	4	8,398	13,772	機械	
RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	26	—	—	—	電力	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	102	121	16,424	26,936	自動車	
SHREE CEMENT LIMITED	—	2	3,593	5,892	建設資材	
ADITYA BIRLA NUVO LIMITED	11	—	—	—	コングロマリット	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	—	9	1,285	2,108	陸運・鉄道	
LIC HOUSING FINANCE	84	84	3,914	6,419	貯蓄・抵当・不動産金融	
TATA STEEL LIMITED	72	101	3,319	5,444	金属・鉱業	
JSW STEEL LTD	23	30	3,991	6,546	金属・鉱業	
NESTLE INDIA LIMITED	6	7	4,132	6,776	食品	
GAIL INDIA LTD	86	118	4,565	7,487	ガス	
VEDANTA LTD	334	316	3,283	5,385	金属・鉱業	
OIL&NATURAL GAS CORP LTD	205	264	5,601	9,185	石油・ガス・消耗燃料	
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER	2	3	2,232	3,660	食品	
LUPIN LTD	—	78	12,618	20,694	医薬品	
ACC LIMITED	12	12	1,742	2,857	建設資材	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	422	503	60,601	99,386	貯蓄・抵当・不動産金融	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	161	193	8,132	13,336	メディア	
INFOSYS LTD	260	615	73,753	120,955	情報技術サービス	
WIPRO LTD	177	196	10,590	17,368	情報技術サービス	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	209	259	21,974	36,038	家庭用品	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	23	23	3,114	5,107	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
HCL TECHNOLOGIES LTD	138	181	13,071	21,437	情報技術サービス	
DABUR INDIA LTD	142	176	5,086	8,341	パーソナル用品	
HERO MOTOCORP LTD	15	15	4,444	7,289	自動車	
DR. REDDYS LABORATORIES	33	40	11,502	18,863	医薬品	
BHARTI AIRTEL LIMITED	166	399	14,660	24,044	無線通信サービス	
UNITED SPIRITS LIMITED	12	18	4,662	7,646	飲料	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	234	328	26,463	43,400	医薬品	
DIVIS LABORATORIES LTD	9	25	2,709	4,442	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	—	34	13,424	22,015	自動車	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	—	50	4,208	6,901	医薬品	
AUROBINDO PHARMA LTD	39	93	7,638	12,526	医薬品	

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		
JINDAL STEEL&POWER LTD	85	—	—	—	金属・鉱業	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	64	96	2,475	4,059	自動車部品	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	44	44	4,678	7,673	消費者金融	
CIPLA LIMITED	92	110	5,912	9,696	医薬品	
LARSEN&TOUBRO LIMITED	86	103	13,333	21,867	建設・土木	
ULTRATECH CEMENT LTD	9	12	3,925	6,437	建設資材	
ASHOK LEYLAND LIMITED	—	341	3,575	5,864	機械	
BOSCH LTD	2	2	4,793	7,860	自動車部品	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	134	156	39,271	64,404	情報技術サービス	
ADANI ENTERPRISES LTD	45	—	—	—	商社・流通業	
NTPC LIMITED	450	374	5,362	8,795	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	21	21	2,546	4,177	医薬品	
AMBUJA CEMENTS LTD	196	236	5,212	8,548	建設資材	
BHARAT FORGE LIMITED	—	36	2,870	4,706	自動車部品	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	314	406	3,725	6,110	金属・鉱業	
ITC LTD	621	735	23,885	39,172	タバコ	
UPL LTD	—	93	5,490	9,004	化学	
RELIANCE COMMUNICATION LTD	227	227	1,264	2,073	無線通信サービス	
SIEMENS INDIA LIMITED	17	23	2,718	4,458	コングロマリット	
UNITED BREWERIES LTD	16	22	1,806	2,962	飲料	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	36	36	4,868	7,985	パーソナル用品	
CAIRN INDIA LIMITED	127	127	1,766	2,896	石油・ガス・消耗燃料	
IDEA CELLULAR LIMITED	278	336	3,822	6,268	無線通信サービス	
MARICO LIMITED	—	156	3,870	6,347	パーソナル用品	
POWER FINANCE CORPORATION	63	63	1,083	1,777	各種金融サービス	
DLF LIMITED	96	—	—	—	不動産管理・開発	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	153	287	5,648	9,263	運送インフラ	
RURAL ELECTRIFICATION CORP	74	74	1,256	2,060	各種金融サービス	
BAJAJ AUTO LIMITED	24	29	7,354	12,060	自動車	
OIL INDIA LTD	27	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
COAL INDIA LTD	186	217	6,223	10,206	石油・ガス・消耗燃料	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	—	114	3,306	5,422	自動車	
TATA MOTORS LTD	222	256	10,365	16,999	自動車	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	169	169	2,155	3,535	電気設備	
TATA POWER COMPANY LIMITED	327	327	2,405	3,944	電力	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	84	84	2,561	4,201	消費者金融	
BHARTI INFRATEL LTD	—	197	7,424	12,176	各種電気通信サービス	
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD	—	96	6,693	10,976	貯蓄・抵当・不動産金融	
ASIAN PAINTS LTD	75	104	9,464	15,522	化学	
AXIS BANK LIMITED	—	188	8,998	14,756	銀行	
ICICI BANK LTD	333	392	8,852	14,517	銀行	
TECH MAHINDRA LTD	67	67	3,235	5,305	情報技術サービス	
CADILA HEALTHCARE LTD	—	61	1,966	3,225	医薬品	
小 計	株 数	金 額	8,212	11,212	643,131	1,054,735
	銘柄	数 < 比率 >	63	72	—	< 8.1% >
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	790	992	3,189	19,008	コングロマリット	
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	112	152	2,277	13,574	飲料	
CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	131	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	556	602	9,704	57,837	飲料	
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	47	60	1,111	6,623	複合小売り	
GRUPO FIN SANTANDER-B	499	626	2,007	11,965	銀行	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			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	
GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO	723	831	8,047	47,962	メディア
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	449	524	2,847	16,970	食品
GRUMA S. A. B. -B	52	62	1,649	9,832	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	77	77	1,675	9,986	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	144	183	1,415	8,438	コングロマリット
CEMEX SAB - CPO	3,532	4,715	5,753	34,288	建設資材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	706	822	7,955	47,413	銀行
MEXICHEM SAB DE CV-*	285	380	1,595	9,511	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	40	40	1,104	6,580	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	431	525	2,186	13,032	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	62	76	2,075	12,372	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	1,093	1,311	5,319	31,704	金属・鉱業
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	9,398	10,353	12,030	71,699	無線通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	672	800	2,586	15,414	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	104	131	1,574	9,385	飲料
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	94	94	1,623	9,673	運送インフラ
GENOMMA LAB INTERNACIONAL-B	238	-	-	-	医薬品
OHL MEXICO SAB DE CV	241	241	612	3,649	運送インフラ
MINERA FRISCO SAB DE CV-A1	138	-	-	-	金属・鉱業
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	77	123	580	3,460	食品・生活必需品小売り
GRUPO LALA SAB DE CV	145	198	920	5,486	食品
GENTERA SAB DE CV	273	362	1,242	7,404	消費者金融
WALMART DE MEXICO-SER V	1,458	1,707	7,408	44,153	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,569 29	25,989 26	88,495 -<4.1%>	527,431 -<4.1%>
(ブラジル)			千レアル		
BRF SA	185	225	1,033	31,863	食品
CYRELA BRAZIL REALTY	65	-	-	-	家庭用耐久財
VALE SA	375	415	632	19,492	金属・鉱業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	24	34	91	2,806	電力
VALE SA-PREF A	527	675	833	25,708	金属・鉱業
TIM PARTICIPACOES SA	238	301	214	6,602	無線通信サービス
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	47	87	114	3,541	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	62	-	-	-	電力
BANCO DO BRASIL SA	240	275	556	17,174	銀行
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	104	-	-	-	金属・鉱業
AES TIETE SA-PREF	24	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	1,019	1,264	941	29,043	銀行
LOJAS AMERICANAS S.A. (PREF)	141	202	274	8,454	複合小売り
LOJAS AMERICANAS SA	38	46	45	1,395	複合小売り
GERDAU SA PFD NPV	240	313	215	6,660	金属・鉱業
METALURGICA GERDAU SA-PREF	69	-	-	-	金属・鉱業
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	862	990	1,194	36,851	石油・ガス・消耗燃料
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	1,192	1,354	1,283	39,585	石油・ガス・消耗燃料
SOUZA CRUZ SA	113	-	-	-	タバコ
KROTON EDUCACIONAL SA	375	439	525	16,199	各種消費者サービス
CCR SA	239	281	445	13,753	運送インフラ
WEG SA	173	173	262	8,109	機械
BANCO BRADESCO SA - PREF	721	920	2,349	72,468	銀行
BANCO BRADESCO S.A.	214	269	746	23,020	銀行
NATURA COSMETTICOS SA	47	63	150	4,647	パーソナル用品
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	215	215	215	6,643	金属・鉱業

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ブラジル)	百株	百株	千レアル	千円		
BRADSPAR SA -PREF	64	—	—	—	金属・鉱業	
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA-PREF	92	119	169	5,237	紙製品・林産品	
CPFL ENERGIA SA	65	66	128	3,954	電力	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	781	999	3,058	94,309	銀行	
PORTO SEGURO SA	32	32	81	2,516	保険	
FIBRIA CELULOSE SA	75	75	227	7,020	紙製品・林産品	
BRASKEM SA-PREF A	44	44	94	2,928	化学	
TRACTEBEL ENERGIA SA	42	54	199	6,161	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
LOCALIZA RENT A CAR	45	45	158	4,897	陸運・鉄道	
LOJAS RENNER S.A.	37	222	455	14,042	複合小売り	
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	73	73	89	2,773	電力	
EDP-ENERGIAS DO BRASIL RIGHTS	—	20	2	61	電力	
ULTRAPAR PARTICIPACOES	101	122	874	26,976	石油・ガス・消耗燃料	
COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	29	42	130	4,025	石油・ガス・消耗燃料	
TOTVS SA	29	38	111	3,430	ソフトウェア	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	—	65	286	8,820	電力	
EMBRAER SA	199	224	435	13,422	航空宇宙・防衛	
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	49	49	69	2,138	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
M DIAS BRANCO SA	8	8	69	2,150	食品	
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	20	20	38	1,184	電力	
ODONTOPREV S.A.	68	68	72	2,222	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
B2W CIA DIGITAL	30	30	33	1,017	インターネット販売・カタログ販売	
BR MALLS PARTICIPACOES SA	114	195	236	7,294	不動産管理・開発	
JBS SA	221	221	187	5,772	食品	
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	198	235	141	4,361	電力	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	101	125	325	10,023	水道	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	20	29	164	5,075	不動産管理・開発	
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	54	—	—	—	銀行	
ESTACIO PARTICIPACOES SA	76	76	85	2,648	各種消費者サービス	
DURATEX SA	63	113	81	2,528	紙製品・林産品	
SUL AMERICA SA - UNITS	53	53	82	2,557	保険	
HYPERMARCAS S.A	90	117	352	10,882	パーソナル用品	
BM&F BOVESPA SA	537	589	973	30,008	各種金融サービス	
TELEFONICA BRASIL-PREF	101	125	525	16,197	各種電気通信サービス	
QUALICORP SA	52	77	109	3,383	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	126	126	232	7,157	銀行	
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	62	76	319	9,840	資本市場	
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	61	—	—	—	運送インフラ	
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	39	57	272	8,414	食品・生活必需品小売り	
CIELO SA	234	352	1,189	36,695	情報技術サービス	
RAIA DROGASIL SA	60	73	397	12,251	食品・生活必需品小売り	
OI SA PREFERENCE	82	—	—	—	各種電気通信サービス	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	199	226	624	19,271	保険	
AMBEV SA	1,335	1,549	2,927	90,272	飲料	
VIA VAREJO SA	30	—	—	—	専門小売り	
KLABIN SA-UNIT	120	202	349	10,783	容器・包装	
RUMO LOGISTICA OPERADORA MUL	—	266	117	3,609	陸運・鉄道	
小計	株数・金額	13,469	15,846	28,610	882,344	
	銘柄数<比率>	70	62	—	<6.8%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO DE CREDITO E INVERSION	8	12	36,104	5,798	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	346	414	60,738	9,754	紙製品・林産品	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(チリ)	百株	百株	千チリペソ	千円	
EMPRESAS COPEC SA	131	149	96,730	15,534	石油・ガス・消耗燃料
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	32	42	24,661	3,960	無線通信サービス
COLBUN SA	2,430	2,430	42,362	6,803	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AGUAS ANDINAS SA-A	754	953	37,474	6,018	水道
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	76	76	17,170	2,757	飲料
S. A. C. I. FALABELLA	282	158	78,129	12,547	複合小売り
CENCOSUD SA	342	399	70,155	11,266	食品・生活必需品小売り
SONDA SA	130	130	16,962	2,724	情報技術サービス
AES GENER SA	780	780	25,995	4,174	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,313 11	5,545 11	506,485 —	81,341 <0.6%>
(コロンビア)			千コロンビアペソ		
ALMACENES EXITO SA	61	—	—	—	食品・生活必需品小売り
INTERCONEXION ELECTRICA SA	107	107	90,950	3,337	電力
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	25	25	95,075	3,489	各種金融サービス
ISAGEN S. A. E. S. P	193	—	—	—	電力
BANCO DAVIVIENDA SA	29	—	—	—	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PREF	24	30	108,900	3,996	各種金融サービス
GRUPO AVAL ACCIONES-PFD	996	996	116,532	4,276	銀行
CEMEX LATAM HOLDINGS SA	52	—	—	—	建設資材
CEMENTOS ARGOS SA	105	135	148,230	5,440	建設資材
GRUPO ARGOS SA-PRF	31	—	—	—	建設資材
GRUPO ARGOS SA	81	102	175,440	6,438	建設資材
GRUPO DE INV SURAMERICANA	66	78	287,820	10,562	各種金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,771 12	1,473 7	1,022,947 —	37,542 <0.3%>
(アラブ首長国連邦)			千UAEディルハム		
FIRST GULF BANK	240	280	354	10,475	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK	264	360	203	6,020	銀行
EMIRATES TELECOM CORPORATION	—	586	1,113	32,945	各種電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	315	618	394	11,666	銀行
NATIONAL BANK OF ABU DHABI	195	195	169	5,029	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	1,011	1,151	717	21,220	不動産管理・開発
ARABTEC HOLDING CO	637	637	93	2,755	建設・土木
ALDAR PROPERTIES PJSC	842	1,092	290	8,599	不動産管理・開発
DUBAI FINANCIAL MARKET	608	608	79	2,341	各種金融サービス
EMAAR MALLS GROUP PJSC	—	660	184	5,468	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,115 8	6,190 10	3,599 —	106,521 <0.8%>
(エジプト)			千エジプトポンド		
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	234	368	1,639	20,250	銀行
TELECOM EGYPT	65	—	—	—	各種電気通信サービス
GLOBAL TELECOM HOLDING	655	955	264	3,269	無線通信サービス
T M G HOLDING	247	247	158	1,952	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,202 4	1,572 3	2,062 —	25,472 <0.2%>
(南アフリカ)			千ランド		
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	344	344	—	—	各種金融サービス
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	24	—	—	—	金属・鉱業
BARLOWORLD LTD	58	58	409	2,929	商社・流通業
BIDVEST GROUP LTD	91	110	3,938	28,197	コングロマリット
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	115	143	1,484	10,631	専門小売り

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	
(南アフリカ)	百株	百株	千ランド	千円	
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	586	—	—	—	家庭用耐久財
ASSORE LIMITED	8	—	—	—	金属・鉱業
DISCOVERY LTD	109	109	1,293	9,264	保険
GOLD FIELDS LTD	236	236	1,549	11,095	金属・鉱業
REMGRO LTD	131	154	3,790	27,142	各種金融サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD	49	64	933	6,685	専門小売り
EXXARO RESOURCES LTD	37	37	264	1,896	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	—	12	665	4,764	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD	28	28	378	2,707	保険
MTN GROUP LTD	471	550	7,205	51,587	無線通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	123	139	3,049	21,837	金属・鉱業
TELKOM SA SOC LTD	62	62	353	2,527	各種電気通信サービス
FIRSTRAND LTD	932	1,106	4,676	33,482	各種金融サービス
PSG GROUP LTD	—	29	541	3,880	各種金融サービス
NASPERS LTD-N SHS	112	132	25,645	183,622	メディア
CORONATION FUND MANAGERS LTD	68	68	469	3,359	資本市場
NEDBANK GROUP LTD	61	61	1,042	7,462	銀行
NETCARE LTD	251	307	1,064	7,625	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PICKN PAY STORES LTD	54	79	573	4,108	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD	203	250	1,317	9,432	各種金融サービス
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	14	14	550	3,939	金属・鉱業
SAPPI LIMITED	134	175	1,150	8,239	紙製品・林産品
SASOL LTD	158	187	8,179	58,566	石油・ガス・消耗燃料
SHOPRITE HOLDINGS LTD	127	162	2,664	19,080	食品・生活必需品小売り
MR PRICE GROUP LTD	66	—	—	—	専門小売り
BRAIT SE	94	115	1,735	12,422	資本市場
STANDARD BANK GROUP LTD	337	416	4,900	35,089	銀行
SPAR GROUP LIMITED/THE	50	50	1,054	7,548	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	254	326	2,844	20,367	複合小売り
IMPERIAL HOLDINGS LTD	53	53	699	5,008	販売
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	94	114	3,608	25,833	医薬品
TIGER BRANDS LTD	44	52	1,759	12,595	食品
NAMPAK LTD	175	—	—	—	容器・包装
SANLAM LIMITED	512	569	3,647	26,112	保険
MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	104	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
INVESTEC LTD	65	85	882	6,318	資本市場
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	146	209	991	7,098	金属・鉱業
KUMBA IRON ORE LTD	16	—	—	—	金属・鉱業
PIIONEER FOODS LTD	—	36	605	4,335	食品
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENT P LC	—	67	1,214	8,696	不動産管理・開発
MASSMART HOLDINGS LTD	25	25	301	2,158	食品・生活必需品小売り
MONDI LTD	—	37	1,063	7,613	紙製品・林産品
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	270	335	1,215	8,703	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MMI HOLDINGS LTD	306	400	895	6,412	保険
RMI HOLDINGS	185	—	—	—	保険
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	126	126	329	2,358	ホテル・レストラン・レジャー
VODACOM GROUP	112	130	2,184	15,640	無線通信サービス
PPC LTD	157	—	—	—	建設資材
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	97	117	1,615	11,567	銀行
SIBANYE GOLD LTD	—	232	1,204	8,626	金属・鉱業
RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	—	237	955	6,840	保険
MR PRICE GROUP LTD	—	80	1,405	10,061	専門小売り

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
(南アフリカ) STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	百株 —	百株 956	千ランド 8,438	千円 60,419	家庭用耐久財	
小 計	株 数 ・ 金 額 7,896	9,407	116,745	835,897		
	銘 柄 数 < 比 率 > 49	49	—	<6.4%>		
合 計	株 数 ・ 金 額 533,009	660,078	—	12,403,837		
	銘 柄 数 < 比 率 > 829	832	—	<95.5%>		

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(トルコ) EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	口 52,400	口 64,400	千トルコリラ 180	千円 6,644	% 0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 52,400	64,400	180	6,644		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	1	—	<0.1%>		
(メキシコ) FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	69,200	80,400	千メキシコペソ 3,224	19,220	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 69,200	80,400	3,224	19,220		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	1	—	<0.1%>		
(南アフリカ) GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	65,380	75,380	千ランド 1,808	12,947	0.1	
REDEFINE PROPERTIES LTD	95,670	161,710	1,854	13,280	0.1	
RESILIENT PROPERTY INCOME	6,550	—	—	—	—	
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	—	7,790	915	6,553	0.1	
FORTRESS INCOME FUND LTD-A	—	29,380	458	3,283	0.0	
FORTRESS INCOME FUND LTD	—	21,220	778	5,576	0.0	
RESILIENT REIT LTD	—	9,072	1,212	8,682	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 167,600	304,552	7,028	50,324		
	銘 柄 数 < 比 率 > 3	6	—	<0.4%>		
合 計	口 数 ・ 金 額 289,200	449,352	—	76,189		
	銘 柄 数 < 比 率 > 5	8	—	<0.6%>		

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

* 比率は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引	MSCIN	百万円 500	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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

(2016年5月10日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
株式	千円 12,403,837	% 95.3
投資証券	76,189	0.6
コール・ローン等、その他	529,605	4.1
投資信託財産総額	13,009,631	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（12,945,165千円）の投資信託財産総額（13,009,631千円）に対する比率は99.5%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国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。1カタールリヤル=29.85円、1米ドル=108.46円、1トルコリラ=36.85円、1ユーロ=123.49円、1チェココルナ=4.57円、1フォロント=0.3912円、1ズロチ=27.86円、1香港ドル=13.97円、1リングギ=26.78円、1バーツ=3.08円、1フィリピンペソ=2.30円、1ルピア=0.0082円、1ウォン=0.0925円、1新台湾ドル=3.35円、1インドルピー=1.64円、1メキシコペソ=5.96円、1レアル=30.84円、1チリペソ=0.1606円、1コロンビアペソ=0.0367円、1UAEディルハム=29.59円、1エジプトポンド=12.35円、1ランド=7.16円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,136,959,121
コール・ローン等	441,799,354
株式(評価額)	12,403,837,793
投資証券(評価額)	76,189,315
未収入金	128,213,511
未収配当金	12,325,093
差入委託証拠金	74,594,055
(B) 負債	150,211,940
未払金	148,258,294
未払解約金	581,170
未払利息	76
その他未払費用	1,372,400
(C) 純資産総額(A-B)	12,986,747,181
元本	14,807,501,610
次期繰越損益金	△ 1,820,754,429
(D) 受益権総口数	14,807,501,610口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,770円

(注) 期首元本額は11,794,194,890円、期中追加設定元本額は4,184,101,266円、期中一部解約元本額は1,170,794,546円、1口当たり純資産額は0.8770円です。

○損益の状況 (2015年5月12日～2016年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	292,499,717
受取配当金	291,708,939
受取利息	29,879
その他収益金	764,226
支払利息	△ 3,327
(B) 有価証券売買損益	△4,555,530,065
売買益	432,659,751
売買損	△4,988,189,816
(C) 先物取引等取引損益	△ 88,163,235
取引益	74,547,812
取引損	△ 162,711,047
(D) 保管費用等	△ 20,878,382
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△4,372,071,965
(F) 前期繰越損益金	2,637,366,199
(G) 追加信託差損益金	△ 33,565,053
(H) 解約差損益金	△ 52,483,610
(I) 計(E+F+G+H)	△1,820,754,429
次期繰越損益金(I)	△1,820,754,429

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(G)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。

* 損益の状況の中で(H)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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	11,364,339,361
野村インデックスファンド・新興国株式	2,333,798,099
ノムラFOfs用インデックスファンド・新興国株式(適格機関投資家専用)	259,064,669
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	195,619,089
野村資産設計ファンド2040	164,723,115
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	163,070,904
野村資産設計ファンド2025	70,923,354
野村資産設計ファンド2030	67,591,613
野村資産設計ファンド2020	57,291,779
野村資産設計ファンド2015	52,360,185
野村資産設計ファンド2035	48,908,747
野村資産設計ファンド2045	15,871,273
野村資産設計ファンド2050	9,319,944
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	3,801,119
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	410,628
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	226,785
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	180,946

○お知らせ

有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年8月3日>

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2016年5月10日現在)

年 月	日
2016年5月	—
6月	8、9、30
7月	1
8月	—
9月	15、16
10月	—
11月	—
12月	22、26、27、29、30

※2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。