

Smart-i 新興国株式インデックス

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2018年6月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「Smart-i 新興国株式インデックス」は、2018年6月25日に第1期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
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	2017年8月29日から無期限です。
運用方針	MSCIエマージング・マーケット指数（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	RAM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。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<http://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		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
	(分配落)	税込 分配	み 期騰 金騰落	騰 落 率	騰 落 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2017年8月29日	10,000	—	—	256,123.83	—	—	—	—	0.1
1期(2018年6月25日)	10,108	0	1.1	262,314.53	2.4	89.1	10.9	0.3	62

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)」は、MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2017年8月29日	10,000	—	256,123.83	—	—	—	—
8月末	10,132	1.3	259,848.40	1.5	93.8	5.7	0.4
9月末	10,206	2.1	262,128.25	2.3	92.7	8.3	0.4
10月末	10,638	6.4	273,866.55	6.9	89.8	9.6	0.3
11月末	10,775	7.8	277,632.11	8.4	94.4	5.1	0.4
12月末	11,014	10.1	283,755.77	10.8	89.9	9.6	0.4
2018年1月末	11,451	14.5	295,572.53	15.4	92.8	6.6	0.4
2月末	10,966	9.7	283,847.52	10.8	94.2	5.3	0.4
3月末	10,538	5.4	271,464.13	6.0	85.3	15.9	0.3
4月末	10,604	6.0	273,760.35	6.9	89.6	9.9	0.4
5月末	10,257	2.6	265,261.37	3.6	93.7	5.9	0.4
(期末)							
2018年6月25日	10,108	1.1	262,314.53	2.4	89.1	10.9	0.3

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

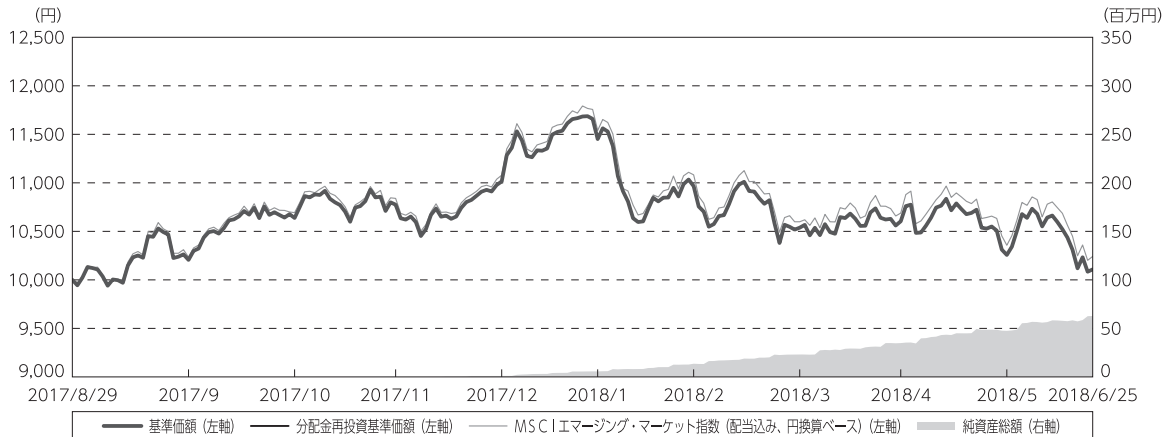
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2017年8月29日～2018年6月25日)

期中の基準価額等の推移



設定時：10,000円

期 末：10,108円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 1.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) MSCI Emerging Market Index (配当込み、円換算ベース)は、設定時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) MSCI Emerging Market Index (配当込み、円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) MSCI Emerging Market Index (配当込み、円換算ベース)は、MSCI Emerging Market Index (米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI Emerging Market Index (米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。
- (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。

○基準価額の変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は設定時10,000円から期末10,108円となり、108円の値上がりとなりました。

新興国株式の市況(MSCI Emerging Market Index (配当込み、円換算ベース))の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも新興国の株価が上昇したことが寄与しました。

投資環境

新興国株式市況

新興国株式市場は、設定時と比較して上昇しました。期の前半は、新興国経済の拡大や堅調な原油価格を背景に、中国株式や資源国株式が新興国株式市場の上昇を牽引しました。2018年も上値を試して始まりましたが、米国トランプ政権の保護貿易スタンスや欧米の長期金利上昇が懸念されると世界的にリスク回避の動きが広がり、一転して調整色が強まりました。期末にかけては、先進国株式が戻りを試す動きとなるなか、新興国株式については米ドル高、米金利上昇を懸念して上値は重く、横ばい圏での推移となりました。

為替市況

為替相場は、設定時と比較して、円は米ドル・ユーロに対して共に概ね横ばいとなりました。米ドルに対しては、期の前半は、堅調な米国景気を反映して円安傾向での動きとなった後、2018年に入り地合いが一変し、リスク回避的な動きが強まり、円高に振れる展開となりました。期末にかけてはリスク回避の動きが鈍化し、設定時の水準にまで戻りました。ユーロに対しては、期の前半は、堅調な経済指標を受けた量的緩和縮小観測を受けて円安で推移しました。2018年に入り、世界的なリスク回避の動きに加えて、欧州の政局に対する不透明感から円高に反転し、期末には、設定時と概ね同水準となりました。

新興国通貨のうち、香港ドルは2018年の年明け以降、米国発のリスク回避の動きから米ドルに対して下落し、円に対しても弱含む展開となりました。また韓国ウォンは、好調な経済指標を背景に利上げ期待が高まり、2017年の年末にかけて米ドル・円に対して共に上昇しましたが、2018年の年明け以降、世界的なリスク回避の動きから円に対して下落に転じ、期末にかけては米中貿易摩擦問題の悪化により米ドルに対しても下落する展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM新興国株式マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM新興国株式マザーファンド

新興国の株式を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット指数（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ファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+1.1%となり、ベンチマークの+2.4%を1.3%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

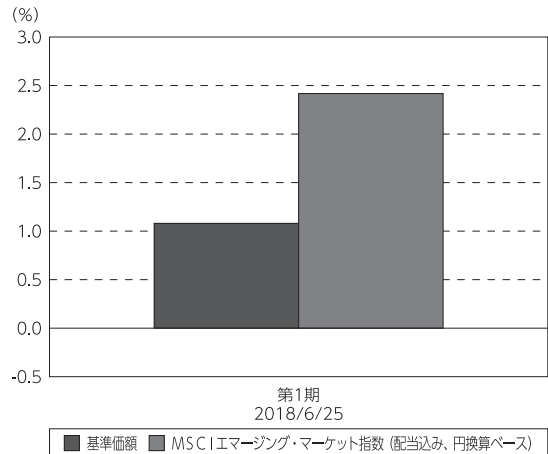
(マイナス要因)

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・ 配当金の課税負担が生じたこと

(その他の要因)

- ・ ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

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（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第1期
	2017年8月29日～ 2018年6月25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	108

(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

当ファンド

引き続き、RAM新興国株式マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM新興国株式マザーファンド

引き続き、主としてMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット指数（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。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 8 月 29 日～2018年 6 月 25 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	32	0.303	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(15)	(0.143)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(15)	(0.142)	交付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、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.018)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	17	0.161	(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 ）	(15)	(0.138)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(2)	(0.022)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.058	(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 ）	(6)	(0.058)	
(d) そ の 他 費 用	41	0.388	(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 ）	(40)	(0.376)	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 ）	(1)	(0.011)	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 ）	(0)	(0.001)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	96	0.910	
期中の平均基準価額は、10,658円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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親投資信託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。

(注) 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

(2017年8月29日～2018年6月25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
RAM新興国株式マザーファンド	千口 48,490	千円 67,271	千口 708	千円 968

○株式売買比率

(2017年8月29日～2018年6月25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	
	RAM新興国株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,536,645千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,868,225千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.53	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 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。

○利害関係人との取引状況等

(2017年8月29日～2018年6月25日)

該当事項はございません。

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 (2017年8月29日～2018年6月25日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年8月29日～2018年6月25日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引理由
百万円 0.1	百万円 -	百万円 0.1	百万円 -	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2018年6月25日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
RAM新興国株式マザーファンド		47,782	62,695

○投資信託財産の構成

(2018年6月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM新興国株式マザーファンド	62,695	99.8
コール・ローン等、その他	120	0.2
投資信託財産総額	62,815	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RAM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純資産(4,149,574千円)の投資信託財産総額(4,199,207千円)に対する比率は98.8%です。

(注) 外貨建資産は、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米ドル=109.69円、1メキシコペソ=5.47円、1ブラジルリアル=28.97円、1チリペソ=0.1722円、1コロンビアペソ=0.0376円、1ユーロ=127.82円、1トルコリラ=23.75円、1チェココルナ=4.95円、1ハンガリーフォリント=0.3934円、1ポーランドズロチ=29.56円、1香港ドル=13.98円、1マレーシアリングギット=27.34円、1タイバーツ=3.33円、1フィリピンペソ=2.06円、1インドネシアルピア=0.0078円、1韓国ウォン=0.0983円、1新台湾ドル=3.62円、1インドルピー=1.63円、1南アフリカランド=8.16円、1アラブディルハム=29.91円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年8月29日～2018年6月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	62,815,682
コール・ローン等	119,965
RAM新興国株式マザーファンド(評価額)	62,695,717
(B) 負債	43,577
未払解約金	476
未払信託報酬	41,922
その他未払費用	1,179
(C) 純資産総額(A-B)	62,772,105
元本	62,101,109
次期繰越損益金	670,996
(D) 受益権総口数	62,101,109口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,108円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は63,829,502円、期中一部解約元本額は1,828,393円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0108円です。

○損益の状況 (2017年8月29日～2018年6月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△3,559,512
売買益	57,114
売買損	△3,616,626
(B) 信託報酬等	△ 47,047
(C) 当期損益金(A+B)	△3,606,559
(D) 追加信託差損益金	4,277,555
(売買損益相当額)	(4,277,555)
(E) 計(C+D)	670,996
(F) 収益分配金	0
次期繰越損益金(E+F)	670,996
追加信託差損益金	4,277,555
(配当等相当額)	(104,813)
(売買損益相当額)	(4,172,742)
分配準備積立金	283,478
繰越損益金	△3,890,037

(注) 損益の状況の中で(A)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。

(注) 損益の状況の中で(B)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。

(注) 損益の状況の中で(D)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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(283,478円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(387,518円)より分配対象収益は670,996円(1万口当たり108円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

・デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)

<当ファンドが投資対象とするRAM新興国株式マザーファンドは以下の約款変更を行いました。>

・デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)

R A M新興国株式マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2018年1月25日）
（2017年1月26日～2018年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、新興国の株式または新興国株式の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）に投資し、M S C I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、M S C I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②株式またはE T F（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none">・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）新興国株式^(*)・（*）D R（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。・新興国株式の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">・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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資 産額
	騰落	中率	騰落	中率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	198,988.93	—	—	—	—	30
1期(2017年1月25日)	11,197	12.0	219,460.53	10.3	—	—	99.8	1,345
2期(2018年1月25日)	15,125	35.1	300,137.86	36.8	93.0	6.6	0.4	3,145

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)」は、MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資 産額
	騰落	率	騰落	率				
(期首)	円	%		%	%	%	%	
2017年1月25日	11,197	—	219,460.53	—	—	—	99.8	
1月末	11,177	△ 0.2	220,685.56	0.6	—	—	99.9	
2月末	11,377	1.6	224,948.46	2.5	—	2.7	97.5	
3月末	11,774	5.2	231,614.80	5.5	—	11.1	91.1	
4月末	11,754	5.0	232,547.58	6.0	—	10.2	89.8	
5月末	12,135	8.4	239,840.82	9.3	—	7.9	91.8	
6月末	12,252	9.4	243,929.62	11.1	—	11.0	88.8	
7月末	12,768	14.0	253,270.57	15.4	87.6	11.1	1.0	
8月末	13,101	17.0	259,848.40	18.4	94.0	5.7	0.4	
9月末	13,205	17.9	262,128.25	19.4	92.8	8.3	0.4	
10月末	13,773	23.0	273,866.55	24.8	89.9	9.6	0.3	
11月末	13,958	24.7	277,632.11	26.5	94.4	5.1	0.4	
12月末	14,274	27.5	283,755.77	29.3	90.0	9.6	0.4	
(期末)								
2018年1月25日	15,125	35.1	300,137.86	36.8	93.0	6.6	0.4	

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2017年1月26日～2018年1月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末11,197円から当期末15,125円となり、3,928円の値上がりとなりました。

新興国株式の市況（MSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも新興国の株価が上昇したことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2017年1月26日～2018年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

新興国株式市況

新興国株式市場は、前期末と比較して上昇しました。2016年末までに米トランプ政権の保護主義政策に対する警戒感を織り込んだ反動から、期初より上昇して始まり、その後も中国経済指標が良好であったことや仏大統領選を無難にこなしたことを受けて、中国をはじめ主な新興国株式市場は上昇基調を継続しました。期の後半は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが緩やかに進むとの観測が広がったことや、好調な中国企業業績や原油価格の上昇による資源国株式の上昇を背景に、新興国株式市場は上昇しました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円が米ドルに対して小幅に上昇、ユーロに対して下落しました。米ドルに対しては、トランプ政権による税制改革への期待感などを背景に米ドル高になる場面もありましたが、北朝鮮などの地政学リスクを背景に、期初よりも円高のレンジで推移しました。

ユーロに対しては、期の前半こそ、仏大統領選挙を控えて円高に振れる場面が見られましたが、6月にECB（欧州中央銀行）総裁の金融緩和縮小を示唆する発言をきっかけに欧州金利が上昇に転じてからは、円安基調が継続しました。

新興国通貨は、香港ドルが米ドルとの金利差拡大から米ドルに対して下落し、円に対しても弱含む展開となりました。また、韓国ウォンは北朝鮮リスクの高まりから円に対して下落する局面が見られましたが、好調な経済指標を背景に利上げ期待が高まり、期末にかけて上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

新興国の株式を実質的な主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット指数（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。ファンドの資産規模やMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）との連動性を勘案し、設定時よりETF（上場投資信託証券）を活用した運用を行ってまいりましたが、ファンドの資産規模拡大に伴い2017年7月より、ベンチマーク構成銘柄への直接投資を開始し、ファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。実質的な株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+35.1%となり、ベンチマークの+36.8%を1.7%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

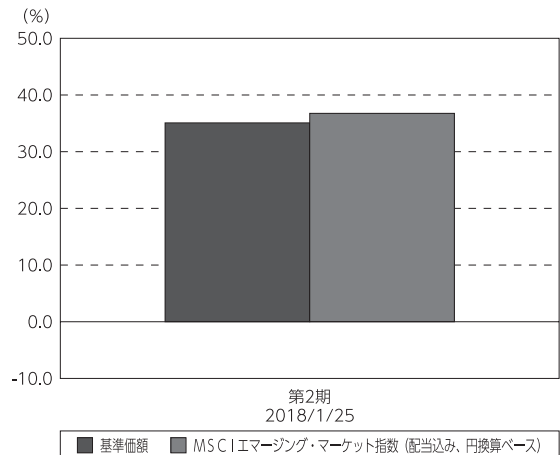
（マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで保有するETFの値動きで乖離が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット指数（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。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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
(株 式)	(14)	(0.112)	
(投資信託証券)	(2)	(0.019)	
(先物・オプション)	(2)	(0.013)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.065	(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
(株 式)	(8)	(0.064)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	40	0.321	(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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
(保 管 費 用)	(40)	(0.314)	
(そ の 他)	(1)	(0.007)	
合 計	66	0.531	
期中の平均基準価額は、12,629円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2017年1月26日～2018年1月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,205 (10)	千米ドル 2,547 (-)	百株 10	千米ドル 6
	メキシコ	3,733	千メキシコペソ 14,043	-	千メキシコペソ -
	ブラジル	2,229 (17)	千ブラジルリアル 4,912 (0.683)	23 (-)	千ブラジルリアル 47 (0.683)
	チリ	14,620 (0.02)	千チリペソ 180,317 (-)	-	千チリペソ -
	コロンビア	525	千コロンビアペソ 296,241	-	千コロンビアペソ -
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	481	78	-	-
	トルコ	741	千トルコリラ 947	-	千トルコリラ -
	チェコ	40	千チェココルナ 1,048	-	千チェココルナ -
	ハンガリー	19 (16)	千ハンガリーフォリント 20,047 (-)	-	千ハンガリーフォリント -
	ポーランド	360	千ポーランドズロチ 1,158	6	千ポーランドズロチ 16
	香港	33,479 (56)	千香港ドル 37,398 (△ 8)	446 (-)	千香港ドル 249 (0.242)
	マレーシア	3,526 (282)	千マレーシアリングギット 2,289 (82)	37 (-)	千マレーシアリングギット 0.557 (82)
	タイ	4,484	千タイバーツ 16,069	-	千タイバーツ -
	フィリピン	3,521	千フィリピンペソ 13,951	410	千フィリピンペソ 195
	インドネシア	13,000 (2,320)	千インドネシアルピア 7,150,702 (-)	1,660	千インドネシアルピア 122,394
	韓国	398 (1)	千韓国ウォン 3,946,996 (11,122)	6 (0.39)	千韓国ウォン 11,195 (11,122)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	台湾	百株 14,495 (129)	千新台幣ドル 84,857 (△ 11)	百株 140	千新台幣ドル 672
	インド	2,237 (165)	千インドルピー 128,788 (-)	3	千インドルピー 373
	南アフリカ	1,359 (8)	千南アフリカランド 19,043 (3)	176 (-)	千南アフリカランド 449 (3)
	アラブ首長国連邦	1,095	千アラブディルハム 573	-	千アラブディルハム -

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()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	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	138,929	5,497	177,269	7,745
	ISHARES MSCI QATAR CP ETF	7,300	130	7,300	121
	小 計	146,229	5,628	184,569	7,866
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	15,700	508	-	-
	小 計	15,700	508	-	-
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (DIST)	-	-	293,583	9,200
	小 計	-	-	293,583	9,200
国	トルコ		千トルコリラ		千トルコリラ
	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	8,200	26	-	-
	小 計	8,200	26	-	-
	南アフリカ		千南アフリカランド		千南アフリカランド
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	11,150	277	-	-
	REDEFINE PROPERTIES LTD	18,000	191	-	-
	HYPROP INVESTMENTS LTD	1,050	126	-	-
	FORTRESS INCOME FUND LTD-A	4,500	79	-	-
	FORTRESS INCOME FUND LTD	3,400	131	-	-
	RESILIENT REIT LTD	1,000	128	-	-
小 計	39,100	934	-	-	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 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 1,898	百万円 1,756	百万円 —	百万円 —

(注) 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

(2017年1月26日～2018年1月25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	2,520,927千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,457,535千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.02

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 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。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

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 (2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ)	百株	百株			
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	52	1,022	111,977	ソフトウェア・サービス
AUTOHOME INC-ADR	—	2	18	2,025	ソフトウェア・サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	—	8	12	1,385	素材
CREDICORP LTD	—	3	76	8,417	銀行
58.COM INC-ADR	—	3	30	3,296	ソフトウェア・サービス
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	—	26	30	3,299	電気通信サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	—	6	58	6,407	消費者サービス
SOUTHERN COPPER CORP	—	3	17	1,970	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	—	12	34	3,746	消費者サービス
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	—	15	24	2,700	小売
YUM CHINA HOLDINGS INC	—	16	78	8,565	消費者サービス
BAIDU INC - SPON ADR	—	12	322	35,364	ソフトウェア・サービス
CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	—	18	81	8,936	小売
SINA CORP	—	2	27	2,972	ソフトウェア・サービス
JD.COM INC-ADR	—	30	141	15,456	小売
MOMO INC-SPON ADR	—	3	10	1,111	ソフトウェア・サービス
NETEASE INC-ADR	—	3	115	12,654	ソフトウェア・サービス
WEIBO CORP-SPON ADR	—	2	29	3,238	ソフトウェア・サービス
YY INC-ADR	—	2	30	3,346	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	—	40	6	661	不動産
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	—	50	22	2,455	銀行
GAZPROM PAO -SPON ADR	—	252	132	14,492	エネルギー
VTB BANK JSC -GDR-REG S	—	145	27	3,023	銀行
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	—	31	64	7,026	素材
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	—	11	11	1,284	素材
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	—	18	49	5,398	食品・生活必需品小売り
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	—	4	53	5,825	エネルギー
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	—	4	12	1,325	素材
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	—	58	35	3,874	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON ADR	—	19	134	14,720	エネルギー
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	—	6	9	1,084	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	—	3	13	1,470	素材
RUSHYDRO PJSC-ADR	—	117	15	1,724	公益事業
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	—	115	218	23,894	銀行
SEVERSTAL - GDR REG S	—	12	20	2,246	素材
SURGUTNEFTGAS-SP ADR	—	70	37	4,073	エネルギー
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	—	13	78	8,603	エネルギー
DP WORLD LTD	—	9	25	2,794	運輸
小 計	株 数	1,205	3,131	342,851	
	銘柄 数 < 比率 >	38	—	< 10.9% >	
(メキシコ)			千メキシコペソ		
ALFA S.A.B. -A	—	154	365	2,161	資本財
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	—	18	261	1,546	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	—	87	1,601	9,465	食品・飲料・タバコ
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	—	8	108	639	小売
GRUPO FIN SANTANDER-B	—	73	209	1,240	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期			業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円		
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	—	121	940	5,556		メディア
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	—	64	297	1,761		食品・飲料・タバコ
GRUMA S. A. B. -B	—	8	197	1,169		食品・飲料・タバコ
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	—	8	150	890		運輸
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	—	20	134	792		資本財
CEMEX SAB-CPO	—	710	1,106	6,537		素材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	—	112	1,308	7,733		銀行
MEXICHEM SAB DE CV-*	—	45	242	1,435		素材
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	—	5	258	1,530		素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	—	66	225	1,334		家庭用品・パーソナル用品
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	—	11	419	2,478		運輸
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	—	180	1,179	6,973		素材
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	—	1,575	2,751	16,261		電気通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	—	90	310	1,835		銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	—	18	249	1,471		食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	—	13	262	1,548		運輸
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	—	23	219	1,299		公益事業
GRUPO LALA SAB DE CV	—	26	76	452		食品・飲料・タバコ
GENTERA SAB DE CV	—	42	70	416		各種金融
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	—	254	1,201	7,100		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	—	3,733	14,151	83,633	
	銘柄数<比率>	—	25	—	<2.7%>	
(ブラジル)			千ブラジルレアル			
BRF SA	—	23	83	2,917		食品・飲料・タバコ
VALE SA	—	136	568	19,796		素材
TIM PARTICIPACOES SA	—	34	44	1,534		電気通信サービス
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	—	17	38	1,341		公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.	—	43	163	5,691		銀行
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	—	178	229	8,006		銀行
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	—	35	57	2,012		小売
GERDAU SA-PREF	—	40	56	1,970		素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	—	309	597	20,820		エネルギー
KROTON EDUCACIONAL SA	—	60	99	3,463		消費者サービス
CCR SA	—	58	92	3,223		運輸
WEG SA	—	25	62	2,168		資本財
BANCO BRADESCO SA-PREF	—	174	692	24,127		銀行
NATURA COSMETICOS SA	—	8	29	1,034		家庭用品・パーソナル用品
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	—	18	37	1,310		素材
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	—	150	755	26,323		銀行
PORTO SEGURO SA	—	7	30	1,057		保険
FIBRIA CELULOSE SA	—	11	58	2,039		素材
BRASKEM SA-PREF A	—	8	40	1,417		素材
LOCALIZA RENT A CAR	—	18	43	1,515		運輸
LOJAS RENNER S. A.	—	33	122	4,282		小売
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	—	13	17	619		公益事業
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	—	18	145	5,080		エネルギー
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	—	7	30	1,077		エネルギー
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	—	10	67	2,361		公益事業
EMBRAER SA	—	24	47	1,655		資本財
M DIAS BRANCO SA	—	5	27	953		食品・飲料・タバコ
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	—	8	16	573		公益事業

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円		
ODONTOPREV S. A.	—	16	26	935	ヘルスケア機器・サービス	
BR MALLS PARTICIPACOES SA	—	35	43	1,527	不動産	
JBS SA	—	42	41	1,447	食品・飲料・タバコ	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PREF	—	32	21	752	公益事業	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	—	12	43	1,500	公益事業	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	—	4	29	1,011	不動産	
SUL AMERICA SA - UNITS	—	13	27	951	保険	
HYPERMARCAS SA	—	14	51	1,779	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BM&FBOVESPA SA	—	94	243	8,472	各種金融	
TELEFONICA BRASIL S. A. -PREF	—	21	109	3,826	電気通信サービス	
QUALICORP SA	—	9	30	1,050	ヘルスケア機器・サービス	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	—	17	59	2,081	銀行	
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	—	7	53	1,853	食品・生活必需品小売り	
CIELO SA	—	60	162	5,644	ソフトウェア・サービス	
RAIA DROGASIL SA	—	12	101	3,532	食品・生活必需品小売り	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	—	34	108	3,768	保険	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	—	7	25	895	公益事業	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	—	23	35	1,243	食品・生活必需品小売り	
AMBEV SA	—	219	479	16,701	食品・飲料・タバコ	
KLABIN SA - UNIT	—	26	46	1,623	素材	
RUMO SA	—	56	74	2,581	運輸	
小計	株数・金額	—	2,223	6,072	211,557	
	銘柄数<比率>	—	49	—	<6.7%>	
(チリ)			千チリペソ			
BANCO SANTANDER CHILE	—	3,500	18,137	3,291	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	—	1	7,427	1,348	銀行	
BANCO DE CHILE	—	1,080	11,225	2,037	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	—	45	10,464	1,899	素材	
EMPRESAS COPEC SA	—	23	23,511	4,267	エネルギー	
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	—	6	5,777	1,048	食品・飲料・タバコ	
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	—	6	4,923	893	電気通信サービス	
ENEL GENERACION CHILE SA	—	115	6,535	1,186	公益事業	
ENEL AMERICAS SA	—	1,440	20,854	3,785	公益事業	
COLBUN SA	—	350	5,072	920	公益事業	
AGUAS ANDINAS SA-A	—	120	4,817	874	公益事業	
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	—	12	3,653	663	食品・飲料・タバコ	
LATAM AIRLINES GROUP SA	—	15	16,010	2,905	運輸	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	—	4	15,769	2,862	素材	
S. A. C. I. FALABELLA	—	37	23,565	4,277	小売	
CENCOSUD SA	—	52	9,887	1,794	食品・生活必需品小売り	
AES GENER SA	—	140	2,708	491	公益事業	
ENEL CHILE SA	—	870	6,705	1,216	公益事業	
ITAU CORPBANCA	—	6,800	4,054	735	銀行	
小計	株数・金額	—	14,620	201,103	36,500	
	銘柄数<比率>	—	19	—	<1.2%>	
(コロンビア)			千コロンビアペソ			
INTERCONEXION ELECTRICA SA	—	17	24,514	953	公益事業	
ECOPETROL SA	—	280	78,400	3,049	エネルギー	
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	—	4	18,883	734	各種金融	
GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	—	150	19,725	767	銀行	
CEMENTOS ARGOS SA	—	20	23,520	914	素材	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビアペソ	千円	
GRUPO ARGOS SA	—	13	27,716	1,078	素材
BANCOLOMBIA SA	—	9	29,735	1,156	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	—	22	71,325	2,774	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA	—	8	35,088	1,364	各種金融
小計	株数・金額	—	525	328,906	12,794
	銘柄数<比率>	—	9	—	<0.4%>
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	—	11	14	1,982	電気通信サービス
OPAP SA	—	11	12	1,653	消費者サービス
JUMBO SA	—	5	8	1,193	小売
TITAN CEMENT CO. S.A.	—	2	6	929	素材
FF GROUP	—	2	4	649	小売
EUROBANK ERGASIAS SA	—	100	9	1,235	銀行
ALPHA BANK AE	—	68	13	1,874	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE	—	280	9	1,341	銀行
ユーロ計	株数・金額	—	481	79	10,859
	銘柄数<比率>	—	8	—	<0.3%>
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	—	99	106	3,115	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	—	9	26	763	食品・飲料・タバコ
ARCELIK AS	—	10	20	587	耐久消費財・アパレル
AELSAN ELEKTRONIK SANAYI	—	9	30	899	資本財
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	—	50	50	1,471	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	—	4	28	825	自動車・自動車部品
KOC HOLDING AS	—	39	73	2,152	資本財
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	—	31	24	717	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	—	35	17	513	資本財
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	—	6	19	562	自動車・自動車部品
TURK HAVA YOLLARI AO	—	25	38	1,133	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	—	57	94	2,759	電気通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI	—	102	120	3,534	銀行
TURKIYE IS BANKASI-C	—	60	46	1,346	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	—	6	75	2,212	エネルギー
ULKER BISKUVI SANAYI	—	9	22	665	食品・飲料・タバコ
YAPI VE KREDI BANKASI	—	40	18	534	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING	—	33	37	1,105	各種金融
COCA-COLA ICECEK AS	—	5	18	539	食品・飲料・タバコ
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	—	11	84	2,455	食品・生活必需品小売り
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	—	33	23	694	銀行
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	—	8	17	522	運輸
TURKIYE HALK BANKASI	—	26	26	776	銀行
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	—	32	21	634	電気通信サービス
小計	株数・金額	—	741	1,044	30,521
	銘柄数<比率>	—	24	—	<1.0%>
(チェコ)			千チェココ罗纳		
KOMERCNI BANKA AS	—	4	370	1,981	銀行
O2 CZECH REPUBLIC AS	—	4	120	647	電気通信サービス
CEZ AS	—	8	441	2,362	公益事業
MONETA MONEY BANK AS	—	24	202	1,084	銀行
小計	株数・金額	—	40	1,135	6,076
	銘柄数<比率>	—	4	—	<0.2%>

銘柄	期首(前期末)		当期		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	—	10	12,106	5,309	銀行
RICHTER GEDEON NYRT	—	7	4,735	2,077	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	—	18	5,959	2,613	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	36	22,801	10,000
		—	3	—	<0.3%>
(ポーランド)			千ポーランドズロチ		
BANK MILLENNIUM SA	—	28	27	891	銀行
MBANK SA	—	0.65	34	1,120	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	—	2	20	677	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA	—	7	82	2,693	素材
BANK PEKAO SA	—	8	113	3,718	銀行
ORANGE POLSKA SA	—	42	26	858	電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	—	13	146	4,799	エネルギー
LPP SA	—	0.05	49	1,608	耐久消費財・アパレル
BANK ZACHODNI WBK SA	—	1	81	2,671	銀行
CD PROJEKT SA	—	3	44	1,446	ソフトウェア・サービス
PKO BANK POLSKI SA	—	41	195	6,374	銀行
CCC SA	—	1	34	1,121	耐久消費財・アパレル
GRUPA LOTOS SA	—	4	25	832	エネルギー
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	—	62	42	1,375	エネルギー
CYFROWY POLSAT SA	—	10	24	802	メディア
GRUPA AZOTY SA	—	3	23	778	素材
PGE SA	—	30	36	1,191	公益事業
TAURON POLSKA ENERGIA SA	—	50	15	512	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	—	28	129	4,215	保険
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	—	2	24	812	素材
ALIOR BANK SA	—	4	36	1,196	銀行
DINO POLSKA SA	—	3	29	957	食品・生活必需品小売り
PLAY COMMUNICATIONS SA	—	7	24	813	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	354	1,269	41,471
		—	23	—	<1.3%>
(香港)			千香港ドル		
JIANGXI COPPER CO LTD-H	—	60	77	1,084	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	—	60	76	1,074	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	—	80	69	969	運輸
CHINA MOBILE LTD	—	280	2,318	32,480	電気通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	—	45	185	2,603	素材
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	—	20	100	1,401	資本財
HUANENG POWER INTL INC-H	—	160	82	1,149	公益事業
YANZHOU COAL MINING CO-H	—	80	105	1,474	エネルギー
HENGAN INTL GROUP CO LTD	—	35	267	3,743	家庭用品・パーソナル用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	—	140	266	3,734	自動車・自動車部品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	—	200	362	5,082	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	—	180	549	7,704	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	—	140	434	6,090	不動産
CITIC LTD	—	260	328	4,596	資本財
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	—	60	72	1,013	運輸
LENOVO GROUP LTD	—	260	121	1,701	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	—	960	596	8,352	エネルギー
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	—	280	317	4,448	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	—	84	288	4,036	保険

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	—	1,120	767	10,748	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	—	40	101	1,423	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	—	30	172	2,412	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	—	120	94	1,319	エネルギー
COSCO SHIPPING PORTS LTD	—	80	67	943	運輸
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	—	60	127	1,782	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	—	180	103	1,452	素材
CHINA EVERBRIGHT LTD	—	40	81	1,134	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LTD	—	100	220	3,082	公益事業
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	—	30	136	1,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	—	230	594	8,329	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	—	40	102	1,437	公益事業
BYD CO LTD-H	—	30	226	3,169	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD-H	—	580	225	3,152	電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	—	80	82	1,156	エネルギー
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	—	130	160	2,251	商業・専門サービス
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	—	80	73	1,027	素材
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	—	220	378	5,307	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	—	100	43	603	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	—	80	115	1,611	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	—	115	110	1,541	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	—	330	889	12,459	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	—	240	83	1,170	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	—	80	48	683	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	—	90	93	1,313	資本財
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	—	140	67	949	素材
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	—	20	47	664	資本財
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	—	80	137	1,921	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	—	20	90	1,273	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD	—	160	182	2,555	公益事業
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	—	80	252	3,536	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	—	60	58	824	運輸
CNOOC LTD	—	780	999	14,009	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	—	220	340	4,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	—	130	349	4,890	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	—	240	2,256	31,606	保険
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	—	180	112	1,578	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED	—	430	43	602	小売
AIR CHINA LTD-H	—	80	82	1,152	運輸
ZTE CORP-H	—	32	100	1,412	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	—	140	45	639	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	—	155	365	5,114	エネルギー
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	—	410	277	3,894	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	—	80	94	1,322	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	—	3,860	3,369	47,210	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	—	30	240	3,362	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	—	120	117	1,642	自動車・自動車部品
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	—	80	114	1,600	不動産
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	—	70	85	1,196	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	—	120	96	1,355	素材
BANK OF CHINA LTD-H	—	3,690	1,734	24,297	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	—	50	120	1,688	不動産
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	—	44	99	1,399	不動産
CHINA MERCHANTS BANK-H	—	180	694	9,734	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	—	3,390	2,467	34,575	銀行
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	—	120	62	870	電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	—	220	209	2,940	資本財
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	—	30	74	1,048	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	—	24	112	1,582	資本財
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	—	50	135	1,894	耐久消費財・アパレル
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	—	250	419	5,877	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	—	210	125	1,756	素材
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	—	460	302	4,240	銀行
SUNNY OPTICAL TECH	—	30	348	4,879	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	—	50	194	2,721	耐久消費財・アパレル
FOSUN INTERNATIONAL LTD	—	130	256	3,587	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	—	160	77	1,087	不動産
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	—	130	84	1,189	不動産
SOHO CHINA LTD	—	120	57	801	不動産
KINGSOFT CORP LTD	—	30	82	1,162	ソフトウェア・サービス
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	—	520	69	968	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	—	210	129	1,809	資本財
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	—	35	60	846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	—	85	82	1,151	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	—	260	184	2,589	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	—	118	489	6,852	保険
CRRC CORP LTD - H	—	210	174	2,447	資本財
SUN ART RETAIL GROUP LTD	—	100	105	1,479	食品・生活必需品小売り
SINOPHARM GROUP CO-H	—	60	201	2,820	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	—	100	171	2,395	自動車・自動車部品
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	—	100	69	977	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	—	140	76	1,070	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	—	28	58	823	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	—	220	57	801	公益事業
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	—	170	52	728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	100	359	5,029	不動産
LONGFOR PROPERTIES	—	55	135	1,899	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	—	30	158	2,221	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	—	285	249	3,497	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	—	110	49	699	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	—	1,210	580	8,137	銀行
FAR EAST HORIZON LTD	—	80	67	943	各種金融
CITIC SECURITIES CO LTD-H	—	115	263	3,689	各種金融
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	—	60	108	1,519	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	—	160	216	3,026	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	—	35	472	6,619	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	—	270	125	1,762	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	—	25	129	1,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	—	140	97	1,363	各種金融
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	—	50	85	1,197	自動車・自動車部品
CHINA EVERGRANDE GROUP	—	170	484	6,787	不動産
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	—	110	130	1,827	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	—	320	108	1,515	各種金融	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	—	70	145	2,044	資本財	
TENCENT HOLDINGS LTD	—	259	12,147	170,180	ソフトウェア・サービス	
CHINA VANKE CO LTD-H	—	51	210	2,943	不動産	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	—	600	64	907	メディア	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	—	140	58	813	ヘルスケア機器・サービス	
CGN POWER CO LTD-H	—	450	99	1,393	公益事業	
FULLSHARE HOLDINGS LTD	—	300	130	1,832	不動産	
GF SECURITIES CO LTD-H	—	52	94	1,328	各種金融	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	—	20	66	937	自動車・自動車部品	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	—	62	120	1,685	各種金融	
3SBIO INC	—	45	71	996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	—	95	99	1,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	—	500	204	2,865	各種金融	
MEITU INC	—	70	80	1,125	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	—	33,089	48,705	682,357	
	銘柄数<比率>	—	136	—	<21.7%>	
(マレーシア)			千マレーシアリングギット			
AMMB HOLDINGS BHD	—	75	35	999	銀行	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	—	207	143	4,036	銀行	
DIGI.COM BHD	—	165	81	2,273	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	—	37	33	951	運輸	
RHB BANK BHD	—	55	29	824	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED	—	28	27	762	資本財	
GAMUDA BHD	—	74	38	1,079	資本財	
YTL CORP BHD	—	193	29	837	公益事業	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	—	15	26	749	銀行	
HONG LEONG BANK BERHAD	—	29	52	1,464	銀行	
IJM CORP BHD	—	126	39	1,117	資本財	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	—	18	45	1,274	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD	—	209	207	5,811	銀行	
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	—	65	27	769	銀行	
MISC BHD	—	50	37	1,050	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	—	3	31	896	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BERHAD	—	21	36	1,025	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	—	11	27	765	エネルギー	
PETRONAS GAS BHD	—	25	44	1,241	公益事業	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	—	7	23	651	食品・飲料・タバコ	
TELEKOM MALAYSIA BHD	—	50	30	843	電気通信サービス	
SP SETIA BHD	—	70	22	638	不動産	
TENAGA NASIONAL BHD	—	146	231	6,489	公益事業	
DIALOG GROUP BHD	—	135	35	1,007	エネルギー	
PUBLIC BANK BERHAD	—	125	262	7,351	銀行	
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	—	153	19	558	公益事業	
AIRASIA BHD	—	75	30	864	運輸	
GENTING BHD	—	122	117	3,306	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	—	106	59	1,659	消費者サービス	
IOI CORP BHD	—	85	39	1,111	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BERHAD	—	119	34	965	資本財	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	—	31	35	1,000	ヘルスケア機器・サービス	
AXIATA GROUP BERHAD	—	98	54	1,528	電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリングギット	千円	
MAXIS BHD	—	80	48	1,358	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	—	126	100	2,828	素材
SAPURA ENERGY BHD	—	170	13	376	エネルギー
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	—	100	26	729	メディア
IHH HEALTHCARE BHD	—	75	45	1,262	ヘルスケア機器・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	—	68	24	675	運輸
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	—	75	42	1,182	素材
SIME DARBY PROPERTY BHD	—	119	18	520	不動産
SIME DARBY PLANTATION BHD	—	119	65	1,849	食品・飲料・タバコ
IOI PROPERTIES GROUP BHD	—	110	22	620	不動産
小計	株数・金額	—	3,770	2,398	67,313
	銘柄数<比率>	—	43	—	<2.1%>
(タイ)			千タイバーツ		
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	—	11	260	904	銀行
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	—	54	315	1,096	資本財
KRUNG THAI BANK - NVDR	—	152	308	1,070	銀行
ROBINSON PCL-NVDR	—	33	249	864	小売
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	—	91	1,424	4,941	銀行
TRUE CORP PCL-NVDR	—	430	290	1,007	電気通信サービス
KASIKORN BANK PCL-NVDR	—	90	2,034	7,057	銀行
TMB BANK PCL-NVDR	—	850	256	890	銀行
IRPC PCL - NVDR	—	425	314	1,091	エネルギー
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	—	130	276	960	エネルギー
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	—	9	197	683	公益事業
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	—	120	289	1,003	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	—	46	910	3,160	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	—	180	270	936	小売
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	—	22	168	584	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PCL-NVDR	—	45	2,214	7,682	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	—	90	189	655	食品・飲料・タバコ
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	—	19	953	3,309	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	—	205	1,440	4,997	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	—	48	405	1,407	不動産
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	—	143	303	1,051	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	—	16	317	1,102	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	—	115	506	1,755	消費者サービス
THAI OIL PCL-NVDR	—	60	606	2,102	エネルギー
GLOW ENERGY PCL - NVDR	—	23	197	684	公益事業
CP ALL PCL-NVDR	—	210	1,685	5,847	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	—	260	211	735	運輸
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	—	50	587	2,038	エネルギー
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	—	62	356	1,237	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	—	115	1,129	3,920	素材
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	—	50	340	1,179	エネルギー
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	—	330	254	881	運輸
小計	株数・金額	—	4,484	19,263	66,845
	銘柄数<比率>	—	32	—	<2.1%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	—	355	1,641	3,530	不動産
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	—	70	526	1,132	資本財
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	—	32	377	812	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		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		
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	—	180	288	619	資本財	
DMCI HOLDINGS INC	—	180	261	561	資本財	
GLOBE TELECOM INC	—	1	259	557	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	—	25	275	591	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	—	147	1,146	2,465	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORP	—	19	535	1,151	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	—	27	275	592	銀行	
MEGAWORLD CORP	—	680	342	736	不動産	
ROBINSONS LAND CO	—	120	249	536	不動産	
SECURITY BANK CORP	—	14	352	757	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	—	420	1,633	3,512	不動産	
UNIVERSAL ROBINA CORP	—	32	544	1,169	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	—	12	1,349	2,900	資本財	
AYALA CORPORATION	—	12	1,293	2,781	各種金融	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	—	600	399	857	各種金融	
ABOITIZ POWER CORP	—	65	271	583	公益事業	
MANILA ELECTRIC COMPANY	—	14	467	1,004	公益事業	
BDO UNIBANK INC	—	98	1,547	3,326	銀行	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	—	3	508	1,093	各種金融	
PLDT INC	—	3	482	1,036	電気通信サービス	
小計	株数・金額	—	3,111	15,029	32,313	
	銘柄数<比率>	—	23	—	<1.0%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
AKR CORPORINDO TBK PT	—	95	59,850	496	資本財	
UNITED TRACTORS TBK PT	—	87	348,000	2,888	エネルギー	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	—	160	129,200	1,072	食品・飲料・タバコ	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	—	320	115,200	956	食品・飲料・タバコ	
GDANG GARAM TBK PT	—	21	179,077	1,486	食品・飲料・タバコ	
HM SAMPOERNA TBK PT	—	340	178,500	1,481	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	—	79	168,862	1,401	素材	
BANK DANAMON INDONESIA TBK	—	150	105,750	877	銀行	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	—	800	660,000	5,478	銀行	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	—	95	106,637	885	小売	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	—	78	433,680	3,599	家庭用品・パーソナル用品	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	—	2,400	919,200	7,629	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	—	400	107,600	893	公益事業	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	—	395	384,137	3,188	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	—	130	139,425	1,157	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	—	475	1,072,312	8,900	銀行	
XL AXIATA TBK PT	—	220	67,980	564	電気通信サービス	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	—	115	68,425	567	運輸	
BUMI SERPONG DAMAI PT	—	360	62,460	518	不動産	
ADARO ENERGY TBK PT	—	620	151,280	1,255	エネルギー	
PAKUWON JATI TBK PT	—	970	68,385	567	不動産	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	—	100	88,500	734	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	—	130	82,875	687	電気通信サービス	
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	—	260	95,680	794	銀行	
KALBE FARMA TBK PT	—	900	155,250	1,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	—	340	94,860	787	資本財	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	—	870	759,075	6,300	自動車・自動車部品	
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	—	360	91,080	755	メディア	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	価額	
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	—	2,390	951,220	7,895	電気通信サービス
小計	株数・金額	13,660	7,844,502	65,109	
	銘柄数<比率>	29	—	<2.1%>	
(韓国)			千韓国ウォン		
CHEIL WORLDWIDE INC	—	3	6,544	674	メディア
HANMI SCIENCE CO LTD	—	0.76	7,942	818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	—	2	24,840	2,561	自動車・自動車部品
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	—	1	36,985	3,813	保険
DB INSURANCE CO LTD	—	2	15,523	1,600	保険
COWAY CO LTD	—	2	26,182	2,699	耐久消費財・アパレル
KT&G CORP	—	5	63,270	6,523	食品・飲料・タバコ
S-1 CORPORATION	—	0.85	8,585	885	商業・専門サービス
KOREA GAS CORPORATION	—	1	6,387	658	公益事業
CJ CORP	—	0.65	12,090	1,246	資本財
SK TELECOM	—	0.88	24,112	2,485	電気通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	—	1	10,875	1,121	資本財
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	—	20	21,730	2,240	各種金融
NCSOFT CORP	—	0.83	36,146	3,726	ソフトウェア・サービス
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	—	0.48	55,200	5,691	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	—	2	104,244	10,747	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	—	19	100,130	10,323	銀行
HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN	—	2	11,284	1,163	資本財
S-OIL CORP	—	1	21,240	2,189	エネルギー
HANWHA CHEMICAL CORP	—	4	16,285	1,679	素材
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	—	2	11,844	1,221	各種金融
LOTTE CHEMICAL CORP	—	0.81	32,643	3,365	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	—	1	12,571	1,296	小売
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	—	1	23,970	2,471	資本財
HYUNDAI MOBIS CO LTD	—	3	82,350	8,490	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	—	26	194,756	20,079	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	—	2	11,438	1,179	資本財
HYUNDAI MOTOR CO	—	7	111,115	11,455	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	—	4	25,800	2,659	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	—	11	18,590	1,916	銀行
KCC CORP	—	0.26	10,504	1,082	資本財
KIA MOTORS CORP	—	13	44,748	4,613	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	—	0.31	16,089	1,658	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	—	11	39,294	4,051	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	—	2	7,570	780	運輸
OCI CO LTD	—	0.8	12,560	1,294	素材
CJ LOGISTICS	—	0.36	4,824	497	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	—	1	11,495	1,185	素材
LG ELECTRONICS INC	—	4	50,737	5,231	耐久消費財・アパレル
LOTTE CORP	—	1	7,560	779	資本財
HANSSEM CO LTD	—	0.45	7,672	791	耐久消費財・アパレル
LG CORP	—	4	43,384	4,472	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	—	6	10,385	1,070	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	—	2	6,820	703	資本財
NAVER CORP	—	1	108,872	11,224	ソフトウェア・サービス
HYUNDAI DEPT STORE CO	—	0.6	6,330	652	小売
DONGSUH COMPANIES INC	—	2	6,658	686	食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	—	1	14,807	1,526	各種金融
AMOREPACIFIC GROUP	—	1	18,375	1,894	家庭用品・パーソナル用品
KANGWON LAND INC	—	5	17,082	1,761	消費者サービス
POSCO	—	3	127,710	13,166	素材
SAMSUNG SDI CO LTD	—	2	49,296	5,082	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	—	2	22,110	2,279	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	—	4	1,092,881	112,676	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	—	14	13,021	1,342	資本財
HANWHA TECHWIN CO LTD	—	1	5,344	550	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	—	0.81	162,972	16,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINSEGAE INC	—	0.33	10,477	1,080	小売
HYOSUNG CORPORATION	—	0.9	11,475	1,183	素材
YUHAN CORP	—	0.42	9,156	943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	—	8	10,560	1,088	自動車・自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	—	2	12,379	1,276	保険
GS HOLDINGS	—	2	13,300	1,371	エネルギー
LG DISPLAY CO LTD	—	11	37,240	3,839	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK NETWORKS CO LTD	—	9	5,751	592	資本財
HANA FINANCIAL GROUP	—	14	76,415	7,878	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	—	0.68	9,452	974	運輸
LOTTE SHOPPING CO	—	0.41	9,471	976	小売
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	—	3	39,650	4,087	保険
AMOREPACIFIC CORP	—	1	48,880	5,039	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	—	1	7,173	739	各種金融
SK INNOVATION CO LTD	—	3	62,044	6,396	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	—	0.35	12,670	1,306	食品・飲料・タバコ
PAN OCEAN CO LTD	—	9	5,377	554	運輸
LG INNOTEK CO LTD	—	0.63	8,001	824	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK HOLDINGS CO LTD	—	1	47,885	4,936	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	—	17	120,825	12,457	銀行
HYUNDAI WIA CORP	—	1	6,560	676	自動車・自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	—	2	13,261	1,367	資本財
BNK FINANCIAL GROUP INC	—	11	11,550	1,190	銀行
HANMI PHARM CO LTD	—	0.27	15,768	1,625	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	—	9	6,633	683	保険
E-MART INC	—	0.9	23,355	2,407	食品・生活必需品小売り
DGB FINANCIAL GROUP INC	—	7	9,187	947	銀行
HANKOOK TIRE CO LTD	—	2	14,985	1,544	自動車・自動車部品
HYUNDAI ROBOTICS CO LTD	—	0.49	22,074	2,275	資本財
BGF RETAIL CO LTD/NEW	—	0.33	7,227	745	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	—	1	11,812	1,217	食品・飲料・タバコ
ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	—	2	10,620	1,094	保険
NETMARBLE GAMES CORP	—	0.75	12,562	1,295	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	—	1	46,530	4,797	ソフトウェア・サービス
WOORI BANK	—	18	30,600	3,154	銀行
SAMSUNG C&T CORP	—	3	44,715	4,610	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	—	0.85	34,552	3,562	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOOSAN BOBCAT INC	—	2	7,711	795	資本財
KAKAO CORP	—	1	19,575	2,018	ソフトウェア・サービス
CELLTRION INC	—	3	113,584	11,710	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDY-TOX INC	—	0.19	11,563	1,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
CJ E&M CORP	—	0.85	7,828	807	メディア
SILLAJEN INC	—	2	29,835	3,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	—	1	21,978	2,265	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	393	4,146,027	427,455
		—	101	—	<13.6%>
(台湾)			千新台幣ドル		
ACER INC	—	140	422	1,582	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC	—	30	841	3,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	—	20	244	915	半導体・半導体製造装置
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	—	270	1,135	4,257	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	—	100	300	1,125	素材
TAIWAN BUSINESS BANK	—	164	144	541	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	—	40	264	990	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	—	30	277	1,039	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	—	30	231	867	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC	—	140	898	3,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	—	40	180	675	不動産
EVA AIRWAYS CORP	—	92	145	545	運輸
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	—	30	993	3,723	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	—	199	341	1,279	銀行
CHINA AIRLINES LTD	—	170	212	796	運輸
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	—	70	361	1,354	自動車・自動車部品
CHINA STEEL CORP	—	600	1,500	5,625	素材
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	—	141	434	1,628	保険
ADVANTECH CO LTD	—	20	470	1,762	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	—	170	355	1,332	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	—	100	1,480	5,550	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	—	30	241	905	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	—	160	1,736	6,510	電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	—	320	441	1,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	—	80	880	3,300	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE CORP LTD	—	110	193	726	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	—	120	318	1,194	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	—	20	285	1,068	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	—	10	314	1,180	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	—	30	373	1,400	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	—	180	1,785	6,696	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	—	140	1,505	5,643	素材
GIANT MANUFACTURING	—	20	336	1,260	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INC	—	70	2,152	8,071	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	—	290	1,531	5,742	各種金融
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	—	304	525	1,969	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	—	10	366	1,374	小売
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	—	70	525	1,968	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	—	510	721	2,706	各種金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	—	390	2,172	8,146	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	—	560	602	2,257	銀行
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	—	472	918	3,444	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	—	710	6,808	25,533	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	—	450	1,138	4,269	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	—	5	1,895	7,106	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当期			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	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	—	396	582		2,184	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	—	340	365		1,370	保険
INVENTEC CORP	—	110	265		994	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HTC CORP	—	30	207		778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	—	100	419		1,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	—	445	447		1,677	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	—	740	1,557		5,841	銀行
MACRONIX INTERNATIONAL	—	90	390		1,464	半導体・半導体製造装置
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	—	387	775		2,907	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	—	30	269		1,009	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	—	200	1,606		6,022	素材
WISTRON CORP	—	113	284		1,065	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	—	80	315		1,183	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	—	210	1,436		5,386	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	—	30	861		3,228	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	—	50	607		2,278	エネルギー
PHISON ELECTRONICS CORP	—	10	314		1,179	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	—	72	241		904	不動産
RUENTEX INDUSTRIES LTD	—	40	209		784	耐久消費財・アパレル
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	—	40	346		1,297	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SILICONWARE PRECISION INDS	—	70	351		1,317	半導体・半導体製造装置
STANDARD FOODS CORP	—	31	234		877	食品・飲料・タバコ
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	—	60	249		933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT	—	120	447		1,678	素材
TECO ELECTRIC & MACHINERY	—	90	260		977	資本財
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	—	1,120	28,896		108,360	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	—	520	748		2,808	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP	—	140	328		1,231	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	—	10	397		1,488	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	—	80	190		715	運輸
INNOLUX CORP	—	320	460		1,728	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	—	70	277		1,042	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	—	10	372		1,396	資本財
TAIIMED BIOLOGICS INC	—	10	201		755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEGATRON CORP	—	100	776		2,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	—	10	474		1,779	資本財
WIN SEMICONDUCTORS CORP	—	20	499		1,871	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD	—	60	583		2,187	各種金融
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	—	20	138		517	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	—	418	721		2,704	銀行
GLOBALWAFERS CO LTD	—	10	468		1,756	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	—	10	311		1,168	耐久消費財・アパレル
GENERAL INTERFACE SOLUTION	—	10	204		765	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数	14,484	88,093		330,349	
	銘柄数<比率>	—	88		<10.5%>	
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LTD	—	118	11,470		19,958	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	—	36	1,729		3,009	エネルギー
EICHER MOTORS LTD	—	0.64	1,689		2,940	資本財
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	—	32	2,417		4,206	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD	—	0.36	656		1,142	素材

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	—	26	1,011	1,760	エネルギー
LTC HOUSING FINANCE LTD	—	13	741	1,289	銀行
TATA STEEL LTD	—	13	990	1,723	素材
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	—	1	731	1,272	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LTD	—	0.85	645	1,122	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LTD	—	26	1,260	2,193	公益事業
VEDANTA LTD	—	69	2,346	4,082	素材
TITAN CO LTD	—	11	975	1,697	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	—	55	1,159	2,017	エネルギー
LUPIN LTD	—	7	748	1,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACC LTD	—	2	347	604	素材
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	—	70	13,454	23,411	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	—	26	1,568	2,728	メディア
INFOSYS LTD	—	80	9,533	16,588	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	—	61	1,915	3,332	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	—	23	897	1,561	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	—	28	3,824	6,654	家庭用品・パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	—	26	2,729	4,749	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	—	23	826	1,437	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	—	2	802	1,395	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	—	5	1,484	2,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD	—	52	2,389	4,157	電気通信サービス
UNITED SPIRITS LTD	—	2	871	1,517	食品・飲料・タバコ
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	—	44	2,580	4,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	—	4	4,528	7,880	自動車・自動車部品
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	—	6	384	668	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUROBINDO PHARMA LTD	—	11	757	1,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	—	27	1,038	1,806	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	—	6	905	1,576	各種金融
PETRONET LNG LTD	—	23	568	989	エネルギー
CIPLA LTD	—	15	927	1,613	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	—	22	3,152	5,485	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	—	4	1,777	3,092	素材
ASHOK LEYLAND LTD	—	49	604	1,051	資本財
BOSCH LTD	—	0.31	611	1,064	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	—	20	6,539	11,379	ソフトウェア・サービス
NTPC LTD	—	83	1,444	2,512	公益事業
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	—	2	787	1,369	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LTD	—	26	676	1,176	素材
BHARAT FORGE LTD	—	9	671	1,168	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	—	61	1,578	2,745	素材
ITC LTD	—	153	4,306	7,492	食品・飲料・タバコ
UPL LTD	—	17	1,458	2,538	素材
SIEMENS LTD	—	3	391	680	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	—	10	1,162	2,022	家庭用品・パーソナル用品
IDEA CELLULAR LTD	—	60	563	980	電気通信サービス
MARICO LTD	—	20	625	1,088	家庭用品・パーソナル用品
POWER FINANCE CORPORATION	—	28	340	591	各種金融
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	—	36	1,637	2,850	運輸
RURAL ELECTRIFICATION CORP	—	30	480	836	各種金融
BAJAJ FINSERV LTD	—	1	827	1,439	保険

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
BAJAJ AUTO LTD	—	3	1,202	2,093	自動車・自動車部品
COAL INDIA LTD	—	29	854	1,486	エネルギー
TATA MOTORS LTD-A-DVR	—	16	369	643	自動車・自動車部品
TATA MOTORS LTD	—	73	2,946	5,126	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	—	39	406	706	資本財
TATA POWER CO LTD	—	49	449	782	公益事業
VAKRANGEE LTD	—	22	1,107	1,926	ソフトウェア・サービス
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	—	12	588	1,023	各種金融
BHARTI INFRATEL LTD	—	24	821	1,429	電気通信サービス
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	—	17	2,315	4,028	銀行
ASIAN PAINTS LTD	—	14	1,680	2,924	素材
BAJAJ FINANCE LTD	—	8	1,478	2,572	各種金融
YES BANK LTD	—	80	2,936	5,109	銀行
AXIS BANK LTD	—	75	4,590	7,986	銀行
HAVELLS INDIA LTD	—	11	633	1,102	資本財
STATE BANK OF INDIA	—	88	2,903	5,051	銀行
ICICI BANK LTD	—	108	3,809	6,628	銀行
TECH MAHINDRA LTD	—	20	1,206	2,098	ソフトウェア・サービス
CADILA HEALTHCARE LTD	—	8	369	642	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRASIM INDUSTRIES LTD	—	14	1,680	2,923	素材
IDFC BANK LTD	—	60	354	617	銀行
JSW STEEL LTD	—	36	1,039	1,808	素材
小計	株数・金額	—	2,399	144,291	251,066
	銘柄数<比率>	—	78	—	<8.0%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
BIDVEST GROUP LTD	—	16	387	3,575	資本財
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	—	18	178	1,643	小売
DISCOVERY LTD	—	15	271	2,502	保険
GOLD FIELDS LTD	—	35	183	1,692	素材
REMGRO LTD	—	25	616	5,687	各種金融
THE FOSCHINI GROUP LTD	—	8	170	1,576	小売
EXXARO RESOURCES LTD	—	8	122	1,126	エネルギー
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	—	1	170	1,573	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD	—	8	108	1,003	保険
MTN GROUP LTD	—	75	1,026	9,467	電気通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	—	21	298	2,755	素材
TELKOM SA SOC LTD	—	12	61	566	電気通信サービス
FIRSTSTRAND LTD	—	164	1,155	10,655	各種金融
PSG GROUP LTD	—	3	104	963	各種金融
NASPERS LTD-N SHS	—	19	7,370	67,955	メディア
CORONATION FUND MANAGERS LTD	—	10	79	735	各種金融
NEDBANK GROUP LTD	—	9	246	2,269	銀行
NETCARE LTD	—	44	112	1,032	ヘルスケア機器・サービス
PICK N PAY STORES LTD	—	16	116	1,073	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD	—	37	302	2,786	各種金融
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	—	3	118	1,090	素材
SAPPI LIMITED	—	29	252	2,328	素材
SASOL LTD	—	26	1,151	10,614	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	—	19	478	4,413	食品・生活必需品小売り
BRAIT SE	—	15	62	576	各種金融
STANDARD BANK GROUP LTD	—	59	1,186	10,940	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円	
SPAR GROUP LIMITED/THE	—	8	177	1,639	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	—	52	341	3,148	小売
IMPERIAL HOLDINGS LTD	—	6	174	1,606	小売
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	—	17	439	4,051	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIGER BRANDS LTD	—	8	395	3,645	食品・飲料・タバコ
SANLAM LTD	—	67	618	5,701	保険
INVESTEC LTD	—	11	104	962	各種金融
KUMBA IRON ORE LTD	—	4	140	1,291	素材
PIONEER FOODS GROUP LTD	—	5	77	717	食品・飲料・タバコ
MONDI LTD	—	5	161	1,491	素材
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	—	48	131	1,210	ヘルスケア機器・サービス
MMI HOLDINGS LTD	—	39	92	848	保険
VODACOM GROUP LTD	—	30	462	4,265	電気通信サービス
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	—	35	649	5,985	銀行
SIBANYE-STILLWATER	—	80	122	1,130	素材
NEPI ROCKCASTLE PLC	—	19	326	3,008	不動産
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	—	28	132	1,219	保険
MR PRICE GROUP LTD	—	10	277	2,556	小売
BID CORP LTD	—	14	400	3,689	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	—	1,191	21,559	198,776
	銘柄数<比率>	—	45	—	<6.3%>
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK	—	55	35	1,059	銀行
DUBAI INVESTMENTS PJSC	—	110	27	831	各種金融
EMAAR PROPERTIES PJSC	—	167	114	3,425	不動産
EMAAR MALLS PJSC	—	90	21	631	不動産
DXB ENTERTAINMENTS PJSC	—	220	13	415	消費者サービス
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO	—	80	26	793	不動産
EMIRATES TELECOM GROUP CO	—	74	132	3,955	電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	—	105	77	2,320	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	—	57	64	1,914	銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC	—	137	31	940	不動産
小計	株数・金額	—	1,095	545	16,287
	銘柄数<比率>	—	10	—	<0.5%>
合計	株数・金額	—	101,640	—	2,924,142
	銘柄数<比率>	—	787	—	<93.0%>

(注) 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。

(注) 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。

(注) 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	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET		38,340	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	—	—	—	—
		銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< - % >	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		—	15,700	458	2,707	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	—	15,700	458	2,707
		銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1 % >
(イギリス)				千英ポンド		
ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (DIST)		293,583	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	—	—	—	—
		銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< - % >
(トルコ)				千トルコリラ		
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI		—	8,200	21	639	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	—	8,200	21	639
		銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0 % >
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		—	11,150	313	2,888	0.1
FORTRESS REIT LTD-A		—	4,500	79	732	0.0
FORTRESS REIT LTD-B		—	3,400	117	1,087	0.0
REDEFINE PROPERTIES LTD		—	18,000	200	1,845	0.1
HYPROP INVESTMENTS LTD		—	1,050	126	1,161	0.0
RESILIENT REIT LTD		—	1,000	127	1,175	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	—	39,100	964	8,891
		銘柄 数 < 比 率 >	—	6	—	< 0.3 % >
合 計		口 数 ・ 金 額	331,923	63,000	—	12,238
		銘柄 数 < 比 率 >	2	8	—	< 0.4 % >

(注) 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。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 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 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国		百万円	百万円
株式先物取引	MSCIEMG 1803	208	—

(注) 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

(2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,924,142	93.0
投資証券	12,238	0.4
コール・ローン等、その他	208,902	6.6
投資信託財産総額	3,145,282	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (3,140,944千円) の投資信託財産総額 (3,145,282千円) に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、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米ドル=109.50円、1メキシコペソ=5.91円、1ブラジルレアル=34.84円、1チリペソ=0.1815円、1コロンビアペソ=0.0389円、1ユーロ=135.76円、1トルコリラ=29.22円、1チェココルナ=5.35円、1ハンガリーフォリント=0.4386円、1ポーランドズロチ=32.67円、1香港ドル=14.01円、1マレーシアリングギット=28.06円、1タイバーツ=3.47円、1フィリピンペソ=2.15円、1インドネシアルピア=0.0083円、1韓国ウォン=0.1031円、1新台湾ドル=3.75円、1インドルピー=1.74円、1南アフリカランド=9.22円、1アラブディルハム=29.86円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	3,145,282,409	
コール・ローン等	111,962,110	
株式(評価額)	2,924,142,908	
投資証券(評価額)	12,238,849	
未収入金	18,707,098	
未収配当金	1,845,339	
差入委託証拠金	76,386,105	
(B) 負債	26,011	
未払解約金	26,000	
未払利息	11	
(C) 純資産総額(A-B)	3,145,256,398	
元本	2,079,461,070	
次期繰越損益金	1,065,795,328	
(D) 受益権総口数	2,079,461,070口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,125円	

(注) 当ファンドの期首元本額は1,201,490,791円、期中追加設定元本額は1,574,058,655円、期中一部解約元本額は696,088,376円です。

(注) 2018年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	922,358,299円
・FWりそな新興国株式インデックスファンド	676,389,950円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	305,243,401円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	169,382,629円
・Smart-i 新興国株式インデックス	3,639,383円
・DCりそな グローバルバランス	1,537,182円
・つみたてバランスファンド	757,217円
・グローバル資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	153,009円

(注) 1口当たり純資産額は1.5125円です。

○損益の状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	26,005,045	
受取配当金	25,158,851	
受取利息	857,855	
支払利息	△ 11,661	
(B) 有価証券売買損益	658,219,272	
売買益	756,736,468	
売買損	△ 98,517,196	
(C) 先物取引等取引損益	76,275,426	
取引益	78,975,806	
取引損	△ 2,700,380	
(D) 保管費用等	△ 7,163,699	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	753,336,044	
(F) 前期繰越損益金	143,865,263	
(G) 追加信託差損益金	379,725,945	
(H) 解約差損益金	△ 211,131,924	
(I) 計(E+F+G+H)	1,065,795,328	
次期繰越損益金(I)	1,065,795,328	

(注) 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。

(注) 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。

(注) 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。

○お知らせ

デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)