

●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  |
| 信託期間   | 1993年10月27日から2018年10月26日までです。  |
| 運用方針   | 株式への投資にあたっては、東京、香港、シンガポールを拠点とする当社のアジア運用・調査体制を最大限に活かして、今後、成長率が高いと考えられるアジア諸国の株式の中から銘柄を選択し、分散投資を行います。 |
| 主な投資対象 | アジア諸国(香港、シンガポール、マレーシア、タイ、インドネシア等)の株式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。  |
| 分配方針   | 繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等から基準価額の水準等を勘案して分配を行います。   |

### \* 今期の分配金のお知らせ \*

1万口当たり分配金 210円

◇お手持り分配金はみなさまの口座に繰り入れて再投資いたします。  
なお、受益者のみなさまと販売会社とのご契約によっては再投資が行われない場合があります。この場合の分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合  
分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合  
分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合  
分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

(個人の受益者に対する課税)

普通分配金は20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに住民税5%)の源泉徴収になります。

元本払戻金(特別分配金)は非課税です。

元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額がその後の新たな個別元本となります。

# アジア オープン

第21期(2014年10月27日決算)

## 運用報告書

### 受益者のみなさまへ

平素はアジア オープンにご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび第21期決算を行いましたので、期中の運用状況につきましてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

## 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



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



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



## ◎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 | 純資産    |
|------------------|--------|------------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|--------|
|                  | (分配落)  | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | 期中<br>騰落率 | 期中<br>騰落率 |        |        |        |
|                  | 円      | 円          | %         | %         | %         | %      | %      | 百万円    |
| 17期(2010年10月26日) | 13,632 | 200        | 19.7      | 16.7      | 94.3      | —      | —      | 10,126 |
| 18期(2011年10月26日) | 12,012 | 110        | △11.1     | △14.0     | 94.4      | —      | —      | 7,253  |
| 19期(2012年10月26日) | 12,776 | 160        | 7.7       | 7.5       | 97.5      | —      | —      | 7,002  |
| 20期(2013年10月28日) | 13,536 | 190        | 7.4       | 5.7       | 96.7      | —      | —      | 6,220  |
| 21期(2014年10月27日) | 13,991 | 210        | 4.9       | 1.5       | 98.8      | —      | —      | 5,602  |

\*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。

\*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 AC アジア フリー 除く日本(円ヘッジベース))は、MSCI All Country Asia Free ex. Japan(現地通貨ベース)をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

MSCI All Country Asia Free ex. Japanは、MSCIが開発した指数です。

同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。

またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。

\*ベンチマークと対比させている基準価額の騰落率は、分配金(税込み)を再投資して算出しております。

(出所)MSCI

## ◎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 |
|-------------|--------|------|--------|-------|--------|--------|
|             | 騰落率    | 騰落率  | 騰落率    | 騰落率   |        |        |
| (期首)        | 円      | %    | %      | %     | %      | %      |
| 2013年10月28日 | 13,536 | —    | —      | 96.7  | —      | —      |
| 10月末        | 13,731 | 1.4  | 1.7    | 96.9  | —      | —      |
| 11月末        | 13,727 | 1.4  | 0.9    | 98.9  | —      | —      |
| 12月末        | 13,777 | 1.8  | △0.3   | 99.1  | —      | —      |
| 2014年1月末    | 13,396 | △1.0 | △4.9   | 95.1  | —      | —      |
| 2月末         | 13,804 | 2.0  | △1.8   | 94.9  | —      | —      |
| 3月末         | 13,845 | 2.3  | △1.5   | 96.0  | —      | —      |
| 4月末         | 13,939 | 3.0  | 0.2    | 95.9  | —      | —      |
| 5月末         | 14,423 | 6.6  | 3.7    | 95.8  | —      | —      |
| 6月末         | 14,536 | 7.4  | 4.5    | 96.0  | —      | —      |
| 7月末         | 15,104 | 11.6 | 9.1    | 100.1 | —      | —      |
| 8月末         | 15,096 | 11.5 | 9.1    | 98.8  | —      | —      |
| 9月末         | 14,339 | 5.9  | 3.1    | 97.8  | —      | —      |
| (期末)        |        |      |        |       |        |        |
| 2014年10月27日 | 14,201 | 4.9  | 1.5    | 98.8  | —      | —      |

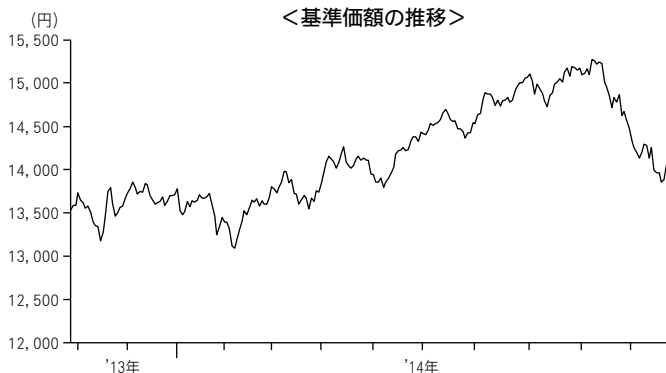
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### 1. 基準価額の推移

基準価額は、期初13,536円から、期末14,201円(分配金込み)となりました。

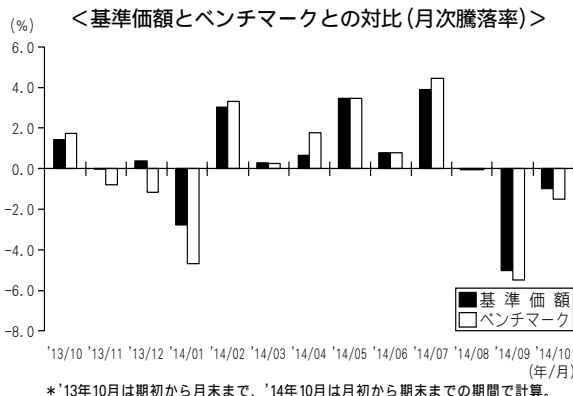


### ○主な変動要因

- (下落) 米国の量的金融緩和策の早期縮小や、中国の経済指標の下振れが懸念されたこと、アルゼンチンやトルコの通貨が大幅に下落し、投資家のリスク回避姿勢が高まったこと
- (上昇) 米国の経済指標の改善や欧州の金融緩和継続期待を背景とした欧米株高が好感されたこと、中国の景気刺激策の発表が好感されたこと、香港と上海の両取引所間の相互取引解禁の発表が好感されたこと
- (上昇) 米株高や中国の経済指標の上振れが好感されたこと、中国の追加的な景気刺激策への期待が高まったこと、香港と上海の両取引所間の相互取引開始を控え、資金流入期待が高まったこと
- (下落) 中国の主要経済指標の下振れで景気減速懸念が広がったこと、中東情勢の緊迫化や香港での民主化要求デモの拡大、世界景気の減速懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったこと

## ○ベンチマーク(MSCI AC アジア フリー 除く日本(円ヘッジベース))との差異

今期は、ベンチマーク(MSCI AC アジア フリー 除く日本(円ヘッジベース))が1.5%の上昇となったのに対して、基準価額は4.9%の上昇となりました。



(主なプラス要因)

- ①北米での需要拡大により、収益成長が見込まれることからオーバーウェイト(ベンチマークに比べて高めの投資比率)としていた香港の自動車部品株の株価騰落率がベンチマークを上回ったこと
- ②堅調な受注拡大により、売上成長が期待できることからオーバーウェイトとしていた韓国の耐久消費財・アパレル株の株価騰落率がベンチマークを上回ったこと

(主なマイナス要因)

- ①海外での受注鈍化による収益悪化懸念から株価騰落率がベンチマークを下回った台湾のヘルスケア機器・サービス株をオーバーウェイトとしていたこと
- ②中国での売上鈍化による収益悪化懸念から株価騰落率がベンチマークを下回った韓国のソフトウェア株をオーバーウェイトとしていたこと

## 2. ポートフォリオ

### ○期中の主な動き

<期中に投資比率を引き上げた主な銘柄>

- ①不動産市場の改善により収益成長が見込まれるCHEUNG KONG(香港/不動産)
- ②中国との業務提携により売上成長が期待できるHONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD(香港/各種金融)

<期中に投資比率を引き下げた主な銘柄>

- ①需要鈍化による石油価格の下落により収益悪化が懸念されたCHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H(中国/エネルギー)
- ②配当利回りの低下が懸念されたBOC HONG KONG HOLDINGS LTD(香港/銀行)

### ○為替ヘッジ

為替ヘッジ比率(為替の先物売り予約)は、おおむね95%以上としました。

### 3. 分配金

- (1) 今期の収益分配につきましては、利子・配当収入、売買益などから基準価額水準などを勘案し、1万口当たり分配金210円とさせていただきます。
- (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せん。

### ◎今後の運用方針

#### ○国別投資戦略

- 中国は、金融株を中心に現状の投資比率を維持する方針です。
- 香港については、公益事業株や不動産株を中心に投資比率を引き上げる方針です。
- 韓国は、一般消費財株の投資比率を引き下げ一方、収益改善が見込まれる鉄鋼株の投資比率を引き上げる方針です。
- 台湾については、収益成長に対する期待感が既に株価に織り込まれていると判断される証券株を中心に投資比率を引き下げの方針です。
- インドは、景気回復の期待が高まっていることから、金融株やテクノロジー株を中心に現状の投資比率を維持する方針です。
- シンガポールは、景気の堅調な動きを考慮し、金融株や不動産株を中心に現状の投資比率を維持します。
- マレーシアについては、エネルギー株や公益事業株を中心に現状の投資比率を維持する方針です。
- インドネシアは、今後収益改善が見込まれる金融株や電気通信サービス株を中心に現状の投資比率を維持する方針です。
- タイについては、金融株や化学株を中心に現状の投資比率を維持する方針です。
- フィリピンは、金融株やインフラ株を中心に現状の投資比率を維持する方針です。

#### ○銘柄選択

当ファンドでは、過去水準と比較したバリュエーション(投資価値評価)の割安度を重視し、かつ企業の成長性・マネジメントの透明性等を考慮した銘柄選択を行いません。

企業訪問などを通じた銘柄調査にあたっては、以下の定性的な観点も注視し、銘柄の評価・分析を行いません。

- ①明確な経営目標と、それを実現するための具体的な事業戦略と財務戦略がある
- ②技術力・ブランド・コストなどの面で優位性がある
- ③株主利益を重視している
- ④透明性の高い情報開示を行なっている等

当面は、今後もグローバル市場で高い競争力を持ち収益成長が期待できるハイテク株、高い業績成長が予想される自動車部品株、バリュエーションが割安な銀行株をポートフォリオの中核とする方針です。また、引き続き弊社のアジア株運用・調査拠点を最大限に活かし、中期的に高い成長が期待できる中小型株の発掘にも努める方針です。

#### ○為替ヘッジ

為替ヘッジにつきましては、為替リスクの低減をはかることを基本とし、高位の為替ヘッジ比率を維持する方針です。

引き続き、当ファンドを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の明細

| 項 目  | 前 期                          | 当 期                          |
|--|------------------------------|------------------------------|
| (a) 信託報酬<br>(投信会社)<br>(販売会社)<br>(受託銀行)       | 114円<br>(58)<br>(42)<br>(14) | 125円<br>(64)<br>(46)<br>(15) |
| (b) 売買委託手数料<br>(株式)<br>(新株予約権証券)<br>(投資信託証券) | 51<br>(50)<br>(0)<br>(1)     | 40<br>(40)<br>(-)<br>(0)     |
| (c) 有価証券取引税<br>(株式)<br>(新株予約権証券)<br>(投資信託証券) | 31<br>(31)<br>(0)<br>(0)     | 24<br>(24)<br>(-)<br>(0)     |
| (d) 保管費用等                                    | 18                           | 25                           |
| 合 計  | 214                          | 214                          |

\* 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、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

(b) 売買委託手数料、(c) 有価証券取引税、(d) 保管費用等は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## ◎ 期中の売買及び取引の状況(自 2013年10月29日 至 2014年10月27日)

## (1) 株式

|         | 買 付                |                              | 売 付              |                            |
|---------|--------------------|------------------------------|------------------|----------------------------|
|         | 株 数                | 金 額                          | 株 数              | 金 額                        |
| 外 国     | 百株                 |                              | 百株               |                            |
| ア メ リ カ | 403                | 千米ドル<br>442                  | 31<br>(144)      | 千米ドル<br>27<br>(151)        |
| 香 港     | 119,903<br>(1,671) | 千香港ドル<br>104,183<br>(155)    | 175,406<br>(389) | 千香港ドル<br>158,601<br>(64)   |
| シンガポール  | 7,760              | 千シンガポールドル<br>2,794           | 10,340           | 千シンガポールドル<br>4,662         |
| マレーシア   | 11,302<br>(1,735)  | 千リンギ<br>6,683<br>(75)        | 11,412<br>(-)    | 千リンギ<br>8,012<br>(75)      |
| タイ      | 7,748<br>(5,637)   | 千バーツ<br>20,197<br>(1,589)    | 17,852<br>(-)    | 千バーツ<br>35,873<br>(1,014)  |
| フィリピン   | 8,235<br>(4,664)   | 千フィリピンペソ<br>15,256<br>(-)    | 11,706           | 千フィリピンペソ<br>41,345         |
| インドネシア  | 54,646             | 千ルピア<br>20,154,259           | 37,884           | 千ルピア<br>13,565,511         |
| 韓 国     | 304                | 千ウォン<br>2,961,442            | 997              | 千ウォン<br>6,109,764          |
| 台 湾     | 26,360<br>(3,454)  | 千新台幣ドル<br>141,694<br>(5,297) | 37,016<br>(582)  | 千新台幣ドル<br>170,987<br>(868) |
| イ ン ド   | 8,392<br>(542)     | 千インドルピー<br>365,166<br>(-)    | 7,236            | 千インドルピー<br>352,140         |

\* 金額は受け渡し代金。

\* 単位未満は切り捨て。

\* ( ) 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。

## (2) 新株予約権証券

|                        | 買 付        |          | 売 付        |          |
|------------------------|------------|----------|------------|----------|
|                        | 証 券 数      | 金 額      | 証 券 数      | 金 額      |
| 外 国                    | 証 券        |          | 証 券        |          |
| タ                    イ | -          | -        | -          | -        |
|                        | (328, 360) | (2, 029) | (328, 360) | (2, 029) |

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*( )内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

## (3) 投資信託証券(銘柄別)

|                          | 買 付    |           | 売 付     |           |
|--------------------------|--------|-----------|---------|-----------|
|                          | 口 数    | 金 額       | 口 数     | 金 額       |
| 外 国                      | 口      |           | 口       |           |
| シンガポール                   |        | 千シンガポールドル |         | 千シンガポールドル |
| CAPITAMALL TRUST         | -      | -         | 119,000 | 222       |
| SUNTEC REIT              | -      | -         | 355,000 | 554       |
|                          |        |           | (-)     | (0.70645) |
| PARKWAY LIFE REAL ESTATE | 18,000 | 42        | 35,000  | 81        |
|                          |        |           | (-)     | (0.8883)  |
| 小 計                      | 18,000 | 42        | 509,000 | 858       |
|                          |        |           | (-)     | (1)       |

\*金額は受け渡し代金。

\*金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。

\*( )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。

## ◎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                     | 前 期          | 当 期         |
|-------------------------|--------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額           | 11,880,913千円 | 8,476,768千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額       | 6,397,985千円  | 5,844,636千円 |
| (c) 売買高比率 ( a ) / ( b ) | 1.85         | 1.45        |

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ◎主要な売買銘柄(自 2013年10月29日 至 2014年10月27日)

## ●株式

| 買 付                                    |       |         |        | 売 付                              |       |         |         |
|--|-------|---------|--------|----------------------------------|-------|---------|---------|
| 銘 柄                                    | 株 数   | 金 額     | 平均単価   | 銘 柄                              | 株 数   | 金 額     | 平均単価    |
|  | 千株    | 千円      | 円      |                                  | 千株    | 千円      | 円       |
| CHEUNG KONG(香港)                        | 79    | 130,426 | 1,650  | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H(香港) | 1,363 | 131,457 | 96      |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD(香港) | 57    | 105,998 | 1,859  | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD(香港)   | 394   | 116,066 | 294     |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT(香港)   | 382   | 101,169 | 264    | DBS GROUP HLDGS(シンガポール)          | 78    | 108,552 | 1,391   |
| PETROCHINA CO LTD-H(香港)                | 822   | 99,482  | 121    | IND & COMM BK OF CHINA-H(香港)     | 1,449 | 96,388  | 66      |
| TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO(香港)         | 348   | 99,233  | 285    | SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H(香港) | 280   | 92,782  | 330     |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H(香港)       | 1,963 | 95,012  | 48     | UNITED OVERSEAS BANK(シンガポール)     | 48    | 90,285  | 1,880   |
| DBS GROUP HLDGS(シンガポール)                | 49    | 73,059  | 1,491  | SK HYNIX INC(韓国)                 | 22    | 81,070  | 3,571   |
| IND & COMM BK OF CHINA-H(香港)           | 1,102 | 69,351  | 62     | SAMSUNG ELECTRONICS PFD(韓国)      | 0.793 | 80,763  | 101,845 |
| POSCO(韓国)                              | 1     | 62,157  | 35,518 | LENOVO GROUP LTD(香港)             | 632   | 76,699  | 121     |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP(台湾)       | 1,347 | 59,174  | 43     | YUANTA FINANCIAL HOLDING CO(台湾)  | 1,445 | 76,673  | 53      |

\*金額は受け渡し代金。

\*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。

## ◎利害関係人との取引状況等(自 2013年10月29日 至 2014年10月27日)

## (1)期中の利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|        |           |                    |               |           |                    |               |
| 株 式    | 3,565     | —                  | —             | 4,911     | —                  | —             |
| 投資信託証券 | 3         | —                  | —             | 70        | —                  | —             |
| 為替先物取引 | 24,658    | 1,722              | 7.0           | 23,647    | 762                | 3.2           |
| 為替直物取引 | 713       | 422                | 59.2          | 2,101     | 1,466              | 69.8          |

## (2)期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目             | 当 期      |
|-----------------|----------|
| 売買委託手数料総額(A)    | 17,116千円 |
| うち利害関係人への支払額(B) | —千円      |
| (B)/(A)         | —%       |

\*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

## (1)外国株式

## 上場、登録株式

| 銘柄                                 | 期首         |        | 当期末    |         | 業種等                     |  |
|------------------------------------|------------|--------|--------|---------|-------------------------|--|
|                                    | 株数         | 株数     | 評価額    |         |                         |  |
|                                    |            |        | 外貨建金額  | 邦貨換算金額  |                         |  |
| (アメリカ)                             | 百株         | 百株     | 千米ドル   | 千円      |                         |  |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR       | —          | 18     | 172    | 18,626  | インターネットソフトウェア・サービス      |  |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD         | 210        | 420    | 287    | 31,054  | 不動産管理・開発                |  |
| 小計                                 | 株数・金額      | 210    | 438    | 460     | 49,680                  |  |
|                                    | 銘柄数 < 比率 > | 1      | 2      | —       | <0.9%>                  |  |
| (香港)                               |            |        | 千香港ドル  |         |                         |  |
| JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H       | 2,640      | —      | —      | —       | 金属・鉱業                   |  |
| CHINA MOBILE LTD                   | 975        | 280    | 2,520  | 35,078  | 無線通信サービス                |  |
| CHEUNG KONG                        | 490        | 850    | 11,339 | 157,838 | 不動産管理・開発                |  |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT   | —          | 3,620  | 7,728  | 107,583 | 不動産管理・開発                |  |
| LENOVO GROUP LTD                   | 6,320      | —      | —      | —       | コンピュータ・周辺機器             |  |
| PETROCHINA CO LTD-H                | —          | 7,340  | 7,031  | 97,881  | 石油・ガス・消耗燃料              |  |
| CHINA UNICOM HONGKONG LTD          | —          | 2,620  | 2,897  | 40,336  | 各種電気通信サービス              |  |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD | —          | 263    | 4,586  | 63,847  | 各種金融サービス                |  |
| LI & FUNG LTD                      | 700        | —      | —      | —       | 繊維・アパレル・贅沢品             |  |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H       | 13,632     | —      | —      | —       | 石油・ガス・消耗燃料              |  |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD          | 225        | 580    | 4,210  | 58,614  | 電力                      |  |
| HUTCHISON WHAMPOA                  | 220        | —      | —      | —       | コングロマリット                |  |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L       | 580        | 350    | 1,701  | 23,677  | ホテル・レストラン・レジャー          |  |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD         | 2,740      | —      | —      | —       | 商業銀行                    |  |
| LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD         | 1,330      | —      | —      | —       | 専門小売り                   |  |
| NEW WORLD DEVELOPMENT              | 1,980      | —      | —      | —       | 不動産管理・開発                |  |
| NEW WORLD DEVELOPMENT RTS          | 24         | —      | —      | —       | 不動産管理・開発                |  |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDING      | 1,720      | 2,120  | 4,420  | 61,529  | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |  |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H          | 2,780      | —      | —      | —       | 保険                      |  |
| SWIRE PACIFIC-A                    | 205        | —      | —      | —       | 不動産管理・開発                |  |
| TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO       | —          | 2,900  | 5,498  | 76,537  | 食品                      |  |
| WHELOCK & COMPANY LTD              | 960        | 700    | 2,583  | 35,955  | 不動産管理・開発                |  |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO             | 1,720      | —      | —      | —       | 食品                      |  |
| TENCENT HOLDINGS LTD               | 198        | —      | —      | —       | インターネットソフトウェア・サービス      |  |
| NEWCHEAN ENERGY HLDGS LTD          | 5,040      | —      | —      | —       | 石油・ガス・消耗燃料              |  |
| EMPEROR INTL HLDG LTD              | 5,820      | —      | —      | —       | 不動産管理・開発                |  |
| JU TENG INTERNATIONAL HLDGS        | 3,500      | —      | —      | —       | 電子装置・機器・部品              |  |
| IND & COMM BK OF CHINA-H           | 33,629     | 30,159 | 15,049 | 209,492 | 商業銀行                    |  |
| COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO         | 8,280      | 7,624  | 2,279  | 31,734  | 不動産管理・開発                |  |
| KWG PROPERTY HOLDING LTD           | 3,790      | —      | —      | —       | 不動産管理・開発                |  |
| ANTON OILFIELD SERVICES GROUP      | 2,100      | —      | —      | —       | エネルギー設備・サービス            |  |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H       | 2,406      | 1,494  | 4,130  | 57,502  | 保険                      |  |
| EMPEROR WATCH & JEWELLERY          | 7,500      | —      | —      | —       | 専門小売り                   |  |
| SINOPHARM GROUP CO-H               | 2,568      | —      | —      | —       | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |  |
| CHINA RESOURCES CEMENT             | 10,820     | —      | —      | —       | 建設資材                    |  |
| CHINA HONGQIAO GROUP LTD           | —          | 2,920  | 1,696  | 23,615  | 金属・鉱業                   |  |
| AIA GROUP LTD                      | 2,070      | 1,040  | 4,362  | 60,730  | 保険                      |  |
| CHINA MINSHENG BANKING-H           | 6,360      | —      | —      | —       | 商業銀行                    |  |
| SANDS CHINA LTD                    | 1,476      | 664    | 2,997  | 41,731  | ホテル・レストラン・レジャー          |  |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H       | 19,130     | 31,100 | 10,947 | 152,385 | 商業銀行                    |  |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS          | 2,210      | —      | —      | —       | 専門小売り                   |  |

| 銘柄                                     | 期首      | 当期末     |         |           |           | 業種等                     |
|--|---------|---------|---------|-----------|-----------|-------------------------|
|  |         | 株数      | 株数      | 評価額       |           |                         |
|  |         |         |         | 外貨建金額     | 邦貨換算金額    |                         |
|  |         | 百株      | 百株      | 千香港ドル     | 千円        |                         |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H            | 3,388   | 2,408   |         | 3,024     | 42,100    | 資本市場                    |
| SHANGHAI POSUN PHARMACEUTI-H           | 2,805   | —       |         | —         | —         | 医薬品                     |
| CHINA MACHINERY ENGINEERING            | —       | 4,550   |         | 1,847     | 25,714    | 建設・土木                   |
| NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD           | 8,260   | 9,030   |         | 6,158     | 85,725    | 自動車部品                   |
| WISDOM HOLDINGS GROUP                  | 9,470   | 5,810   |         | 3,317     | 46,179    | メディア                    |
| CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD    | 8,080   | —       |         | —         | —         | 食品                      |
| TENWOW INTERNATIONAL                   | —       | 1,420   |         | 380       | 5,297     | 食品                      |
| INTERNATIONAL HOUSEWARES RETAIL CO LTD | —       | 5,830   |         | 1,416     | 19,720    | 専門小売り                   |
| CONSUN PHARMACEUTICAL GROUP LTD        | —       | 500     |         | 339       | 4,718     | 医薬品                     |
| POLY CULTURE GROUP CORP-H              | —       | 24      |         | 64        | 900       | メディア                    |
| TENCENT HOLDINGS LTD                   | —       | 1,224   |         | 14,626    | 203,605   | インターネットソフトウェア・サービス      |
| DYNAGREEN ENVIRONMENTAL PROT           | —       | 440     |         | 229       | 3,191     | 商業サービス・用品               |
| OURGAME INTERNATIONAL HOLDIN           | —       | 3,480   |         | 1,426     | 19,861    | ソフトウェア                  |
| HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD             | —       | 2,580   |         | 2,843     | 39,576    | 半導体・半導体製造装置             |
| 小計                                     | 株数・金額   | 188,142 | 133,921 | 131,656   | 1,832,662 |                         |
|  | 銘柄数<比率> | 40      | 30      | —         | <32.7%>   |                         |
| (シンガポール)                               |         |         |         | 千シンガポールドル |           |                         |
| DBS GROUP HLDGS                        | 700     | 410     |         | 749       | 63,495    | 商業銀行                    |
| SIA ENGINEERING CO LTD                 | 1,200   | 720     |         | 329       | 27,937    | 運送インフラ                  |
| CAPITALAND LIMITED                     | —       | 430     |         | 131       | 11,111    | 不動産管理・開発                |
| COMFORTDELGRO CORP LTD                 | 1,380   | 1,330   |         | 328       | 27,831    | 陸運・鉄道                   |
| PAN-UNITED CORP LTD                    | —       | 600     |         | 54        | 4,651     | 商社・流通業                  |
| UNITED OVERSEAS BANK                   | 442     | 112     |         | 246       | 20,912    | 商業銀行                    |
| NOBLE GROUP LTD                        | —       | 860     |         | 108       | 9,216     | 商社・流通業                  |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED   | 530     | —       |         | —         | —         | 各種電気通信サービス              |
| FIRST RESOURCES LTD                    | 1,350   | 1,070   |         | 203       | 17,268    | 食品                      |
| CAPITAMALLS ASIA LTD                   | 2,210   | —       |         | —         | —         | 不動産管理・開発                |
| GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L           | 1,080   | 780     |         | 212       | 17,974    | 不動産管理・開発                |
| 小計                                     | 株数・金額   | 8,892   | 6,312   | 2,365     | 200,399   |                         |
|  | 銘柄数<比率> | 8       | 9       | —         | <3.6%>    |                         |
| (マレーシア)                                |         |         |         | 千リンギ      |           |                         |
| RHB CAPITAL BHD                        | 1,714   | 1,388   |         | 1,206     | 39,839    | 商業銀行                    |
| MALAYAN BANKING                        | 2,400   | —       |         | —         | —         | 商業銀行                    |
| TENAGA NASIONAL                        | 1,145   | 1,555   |         | 2,021     | 66,770    | 電力                      |
| SIME DARBY BERHAD                      | 674     | —       |         | —         | —         | コングロマリット                |
| AXIATA GROUP BERHAD                    | 2,232   | 901     |         | 635       | 20,980    | 無線通信サービス                |
| BUMI ARMADA BERHAD                     | —       | 2,602   |         | 411       | 13,581    | エネルギー設備・サービス            |
| SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD            | 3,158   | 2,680   |         | 964       | 31,867    | エネルギー設備・サービス            |
| IHH HEALTHCARE BHD                     | —       | 3,070   |         | 1,528     | 50,498    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| KAREX BHD                              | —       | 751     |         | 213       | 7,044     | パーソナル用品                 |
| 小計                                     | 株数・金額   | 11,323  | 12,947  | 6,981     | 230,582   |                         |
|  | 銘柄数<比率> | 6       | 7       | —         | <4.1%>    |                         |
| (タイ)                                   |         |         |         | 千バーツ      |           |                         |
| BANGKOK BANK (F)                       | 968     | 835     |         | 16,616    | 55,332    | 商業銀行                    |
| PTT PCL (F)                            | 316     | —       |         | —         | —         | 石油・ガス・消耗燃料              |
| LAND & HOUSES PUB - NVDR               | 6,084   | 12,806  |         | 12,550    | 41,793    | 不動産管理・開発                |
| AMATA CORP PUBLIC CO LTD (F)           | 4,737   | 3,916   |         | 5,913     | 19,690    | 不動産管理・開発                |
| AIRPORTS OF THAILAND PCL (F)           | —       | 363     |         | 8,566     | 28,527    | 運送インフラ                  |
| KASIKORN BANK PCL (F)                  | 416     | 359     |         | 8,508     | 28,332    | 商業銀行                    |
| BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICE-F        | 352     | —       |         | —         | —         | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |

| 銘柄                               | 期首      |        | 当期末       |            | 業種等                     |
|----------------------------------|---------|--------|-----------|------------|-------------------------|
|                                  | 株数      | 株数     | 評価額       |            |                         |
|                                  |         |        | 外貨建金額     | 邦貨換算金額     |                         |
| PTT EXPLORATION & PRODUCTION (F) | 百株      | 百株     | 千パーツ      | 千円         | 石油・ガス・消耗燃料              |
| PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOREIGN  | 310     | —      | —         | —          | 化学                      |
| JASMINE INTL PCL-FOREIGN         | 1,481   | 1,477  | 8,715     | 29,024     | 各種電気通信サービス              |
| BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICE-F  | 13,999  | —      | —         | —          | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
|                                  | —       | 4,440  | 8,214     | 27,352     |                         |
| 小計                               | 株数・金額   | 28,663 | 24,197    | 69,085     | 230,054                 |
|                                  | 銘柄数<比率> | 9      | 7         | —          | <4.1%>                  |
| (フィリピン)                          |         |        | 千フィリピンペソ  |            |                         |
| AYALA LAND LTD                   | 5,754   | 4,486  | 14,714    | 35,460     | 不動産管理・開発                |
| ALLIANCE GLOBAL GROUP INC        | 6,106   | —      | —         | —          | コングロマリット                |
| DMCI HOLDINGS INC                | 1,375   | 5,831  | 8,769     | 21,135     | コングロマリット                |
| METROPOLITAN BANK & TRUST        | 1,325   | 676    | 5,539     | 13,350     | 商業銀行                    |
| SM INVESTMENTS CORP              | 203     | 96     | 7,425     | 17,895     | コングロマリット                |
| ENERGY DEVELOPMENT CORPORATION   | —       | 6,600  | 5,082     | 12,247     | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| EMPERADOR INC                    | 7,330   | 5,020  | 5,331     | 12,848     | 飲料                      |
| ROBINSONS RETAIL HOLDINGS INC    | —       | 578    | 3,722     | 8,970      | 食品・生活必需品小売り             |
| 小計                               | 株数・金額   | 22,094 | 23,287    | 50,584     | 121,908                 |
|                                  | 銘柄数<比率> | 6      | 7         | —          | <2.2%>                  |
| (インドネシア)                         |         |        | 千ルピア      |            |                         |
| CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT       | 6,110   | 3,303  | 358,375   | 3,225      | 不動産管理・開発                |
| BANK MANDIRI                     | 6,195   | 6,115  | 6,176,150 | 55,585     | 商業銀行                    |
| SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT   | 1,955   | 1,788  | 2,842,920 | 25,586     | 建設資材                    |
| VALE INDONESIA TBK               | —       | 9,185  | 3,398,450 | 30,586     | 金属・鉱業                   |
| XL AXIATA TBK PT                 | —       | 3,031  | 1,788,290 | 16,094     | 各種電気通信サービス              |
| ADARO ENERGY PT                  | 2,500   | —      | —         | —          | 石油・ガス・消耗燃料              |
| KALBE FARMA PT                   | 25,225  | 23,483 | 3,992,110 | 35,928     | 医薬品                     |
| PT ASTRA INTERNATIONAL TBK       | 4,920   | —      | —         | —          | 自動車                     |
| SURYA CITRA MEDIA PT TBK         | —       | 7,321  | 2,598,955 | 23,390     | メディア                    |
| TELEKOMUNIKASI                   | 12,400  | 21,841 | 6,268,367 | 56,415     | 各種電気通信サービス              |
| 小計                               | 株数・金額   | 59,305 | 76,067    | 27,423,617 | 246,812                 |
|                                  | 銘柄数<比率> | 7      | 8         | —          | <4.4%>                  |
| (韓国)                             |         |        | 千ウォン      |            |                         |
| DONGBU INSURANCE CO LTD          | 154     | 171    | 1,012,438 | 103,977    | 保険                      |
| COWAY CO LTD                     | 110     | 95     | 889,242   | 91,325     | 家庭用耐久財                  |
| DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE     | 160     | —      | —         | —          | 機械                      |
| NCSOFT CORPORATION               | 32      | 33     | 434,396   | 44,612     | ソフトウェア                  |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP          | 281     | 273    | 1,277,510 | 131,200    | 商業銀行                    |
| HYUNDAI MOBIS                    | 56      | 34     | 824,220   | 84,647     | 自動車部品                   |
| SK HYNIX INC                     | 451     | 224    | 1,017,392 | 104,486    | 半導体・半導体製造装置             |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD         | 47      | —      | —         | —          | 自動車                     |
| KIA MOTORS CORP                  | 161     | 121    | 660,089   | 67,791     | 自動車                     |
| KOREA ZINC CO LTD                | 17      | 14     | 602,616   | 61,888     | 金属・鉱業                   |
| POSCO                            | —       | 17     | 547,750   | 56,253     | 金属・鉱業                   |
| SAMSUNG ENGINEERING CO LTD       | 22      | —      | —         | —          | 建設・土木                   |
| SAMSUNG ELECTRONICS              | 15      | 11     | 1,304,376 | 133,959    | コンピュータ・周辺機器             |
| SAMSUNG ELECTRONICS PFD          | 5       | —      | —         | —          | コンピュータ・周辺機器             |
| LOCK&LOCK CO LTD                 | 196     | —      | —         | —          | 容器・包装                   |
| YOUNGONE CORP                    | 90      | 101    | 696,027   | 71,482     | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| E-MART CO                        | —       | 17     | 366,474   | 37,636     | 食品・生活必需品小売り             |
| HYUNDAI ROTEM COMPANY            | 21      | —      | —         | —          | 機械                      |
| CUCKOO ELECTRONICS CO LTD        | —       | 14     | 317,892   | 32,647     | 家庭用耐久財                  |
| 小計                               | 株数・金額   | 1,823  | 1,130     | 9,950,425  | 1,021,908               |
|                                  | 銘柄数<比率> | 16     | 13        | —          | <18.2%>                 |

| 銘柄                           | 期首         | 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 INTERNATIONAL HOTELS |            | 516    | 513    | 15,705  | 55,753  | ホテル・レストラン・レジャー     |
| CHINA STEEL CHEMICAL CORP    |            | —      | 450    | 6,997   | 24,841  | 化学                 |
| QUANTA COMPUTER INC          |            | 1,960  | —      | —       | —       | コンピュータ・周辺機器        |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD  |            | 9,412  | 7,901  | 19,950  | 70,823  | 保険                 |
| CTCI CORP                    |            | 1,900  | —      | —       | —       | 建設・土木              |
| LUNG YEN LIFE SERVICE CORP   |            | 1,070  | —      | —       | —       | 各種消費者サービス          |
| FORMOSA PLASTIC              |            | —      | 1,920  | 12,979  | 46,076  | 化学                 |
| GIANT MANUFACTURING          |            | 1,181  | 871    | 20,839  | 73,979  | レジャー用品             |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO  |            | 13,071 | —      | —       | —       | 資本市場               |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY   |            | 1,682  | 3,184  | 29,675  | 105,348 | 電子装置・機器・部品         |
| RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR |            | 1,991  | 921    | 9,125   | 32,396  | 半導体・半導体製造装置        |
| POYA CO LTD                  |            | 474    | 409    | 7,669   | 27,226  | 複合小売り              |
| ST SHINE OPTICAL CO LTD      |            | 170    | 190    | 9,291   | 32,983  | ヘルスケア機器・用品         |
| KINSUS INTERCONNECT TECH     |            | 1,120  | —      | —       | —       | 半導体・半導体製造装置        |
| PRINCE HOUSING & DEVELOPMENT |            | 5,090  | —      | —       | —       | 不動産管理・開発           |
| TECO ELECTRIC & MACHINERY    |            | 2,100  | 3,930  | 12,733  | 45,202  | 電気設備               |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR         |            | 5,770  | 4,250  | 53,338  | 189,353 | 半導体・半導体製造装置        |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP |            | —      | 12,520 | 15,462  | 54,890  | 半導体・半導体製造装置        |
| POSIFLEX TECHNOLOGY INC      |            | —      | 471    | 5,899   | 20,942  | 電子装置・機器・部品         |
| KING SLIDE WORKS CO LTD      |            | 700    | 620    | 23,374  | 82,977  | 機械                 |
| TONG HSING ELECTRONIC INDUST |            | —      | 530    | 5,909   | 20,978  | 電子装置・機器・部品         |
| SUNSPRING METAL CORP         |            | —      | 1,450  | 7,105   | 25,222  | 建設関連製品             |
| TPK HOLDING CO LTD           |            | 210    | —      | —       | —       | 電子装置・機器・部品         |
| BROGENT TECHNOLOGIES INC     |            | —      | 185    | 7,043   | 25,004  | ソフトウェア             |
| ADDCN TECHNOLOGY CO LTD      |            | —      | 100    | 2,710   | 9,620   | インターネットソフトウェア・サービス |
| SILERGY CORP                 |            | —      | 219    | 4,349   | 15,440  | 半導体・半導体製造装置        |
| 小計                           | 株数・金額      | 48,422 | 40,637 | 270,158 | 959,061 |                    |
|                              | 銘柄数 < 比率 > | 17     | 19     | —       | <17.1%> |                    |
| (インド)                        |            |        |        | 千インドルピー |         |                    |
| RELANCE INDUSTRIES LIMITED   |            | 186    | —      | —       | —       | 石油・ガス・消耗燃料         |
| ARVIND LTD                   |            | —      | 450    | 13,369  | 23,797  | 繊維・アパレル・贅沢品        |
| SHREE CEMENT LIMITED         |            | —      | 14     | 12,055  | 21,459  | 建設資材               |
| ICICI BANK LTD               |            | 137    | 146    | 23,149  | 41,206  | 商業銀行               |
| HINDUSTAN PETROLEUM CORP     |            | —      | 190    | 10,005  | 17,809  | 石油・ガス・消耗燃料         |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD      |            | —      | 108    | 11,530  | 20,524  | 商業銀行               |
| LUPIN LTD                    |            | 162    | 140    | 19,471  | 34,659  | 医薬品                |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE  |            | 265    | 165    | 17,020  | 30,296  | 貯蓄・担当・不動産金融        |
| INFOSYS LTD                  |            | 69     | —      | —       | —       | 情報技術サービス           |
| HCL TECHNOLOGIES LTD         |            | 110    | —      | —       | —       | 情報技術サービス           |
| NATCO PHARMA LTD             |            | 140    | —      | —       | —       | 医薬品                |
| HERO MOTOCORP LTD            |            | 32     | —      | —       | —       | 自動車                |
| IPCA LABORATORIES LTD        |            | 140    | —      | —       | —       | 医薬品                |
| MONSANTO INDIA LTD           |            | —      | 15     | 4,382   | 7,801   | 化学                 |
| BHARTI AIRTEL LIMITED        |            | 102    | —      | —       | —       | 無線通信サービス           |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD      |            | —      | 55     | 17,616  | 31,356  | 自動車                |
| GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD |            | 123    | —      | —       | —       | 医薬品                |
| EMAMI LTD                    |            | 170    | —      | —       | —       | パーソナル用品            |
| SHRIRAM TRANSPORT FINANCE    |            | —      | 113    | 10,447  | 18,596  | 消費者金融              |
| CIPLA LIMITED                |            | —      | 140    | 8,840   | 15,735  | 医薬品                |
| LARSEN&TOUBRO LIMITED        |            | 130    | 66     | 10,309  | 18,350  | 建設・土木              |

| 銘柄                             | 期首               | 当期末     |              |           |             | 業種等 |
|--------------------------------|------------------|---------|--------------|-----------|-------------|-----|
|                                | 株数               | 株数      | 評価額          |           |             |     |
|                                |                  |         | 外貨建金額        | 邦貨換算金額    |             |     |
| ULTRATECH CEMENT LTD           | 百株<br>50         | 百株<br>— | 千インドルピー<br>— | 千円<br>—   | 建設資材        |     |
| TATA CONSULTANCY SVS LTD       | 89               | 160     | 39,445       | 70,213    | 情報技術サービス    |     |
| YES BANK LTD                   | —                | 273     | 16,987       | 30,238    | 商業銀行        |     |
| ITC LTD                        | 603              | 434     | 15,237       | 27,122    | タバコ         |     |
| SADBHAV ENGINEERING LTD        | —                | 550     | 11,789       | 20,984    | 建設・土木       |     |
| TECH MAHINDRA LTD              | 50               | 80      | 18,904       | 33,650    | 情報技術サービス    |     |
| ABB INDIA LTD                  | —                | 102     | 11,499       | 20,468    | 電気設備        |     |
| JYOTHY LABORATORIES LTD        | 340              | —       | —            | —         | 家庭用品        |     |
| GUJARAT PIPAVAV PORT LTD       | —                | 830     | 14,193       | 25,263    | 運送インフラ      |     |
| HDFC BANK LIMITED              | 483              | 360     | 32,352       | 57,588    | 商業銀行        |     |
| TATA MOTORS LTD                | 310              | —       | —            | —         | 自動車         |     |
| INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD | —                | 330     | 13,487       | 24,007    | 貯蓄・抵当・不動産金融 |     |
| CASTROL INDIA LTD              | —                | 260     | 11,146       | 19,840    | 化学          |     |
| AXIS BANK LIMITED              | —                | 406     | 17,240       | 30,687    | 商業銀行        |     |
| 小計                             | 株数・金額<br>3,694   | 5,393   | 360,482      | 641,658   |             |     |
|                                | 銘柄数<比率>          | 20      | 23           | —         | <11.5%>     |     |
| 合計                             | 株数・金額<br>372,571 | 324,333 | —            | 5,534,730 |             |     |
|                                | 銘柄数<比率>          | 130     | 125          | —         | <98.8%>     |     |

\*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。

\*—印は組み入れなし。

\*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。

## (2)外国投資信託証券

| 銘柄                       | 期首               | 当期末    |       |           |        |   |
|--------------------------|------------------|--------|-------|-----------|--------|---|
|                          | 口数               | 口数     | 評価額   |           | 組入比率   |   |
|                          |                  |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額    |        |   |
| (シンガポール)                 |                  | 口      | 口     | 千シンガポールドル | 千円     | % |
| CAPITAMALL TRUST         | 119,000          | —      | —     | —         | —      | — |
| SUNTEC REIT              | 355,000          | —      | —     | —         | —      | — |
| PARKWAY LIFE REAL ESTATE | 61,000           | 44,000 | 102   | 8,722     | 0.2    |   |
| 合計                       | 口数・金額<br>535,000 | 44,000 | 102   | 8,722     |        |   |
|                          | 銘柄数<比率>          | 3      | 1     | —         | <0.2%> |   |

\*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。

\*—印は組み入れなし。

\*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。

## ◎投資信託財産の構成

(2014年10月27日現在)

| 項 目                     | 当 期 末     |       |
|-------------------------|-----------|-------|
|                         | 評 価 額     | 比 率   |
|                         | 千円        | %     |
| 株 式                     | 5,534,730 | 93.6  |
| 投 資 証 券                 | 8,722     | 0.1   |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 371,747   | 6.3   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 5,915,199 | 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(5,739,699千円)の投資信託財産総額(5,915,199千円)に対する比率は97.0%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米ドル=107.94円、1香港ドル=13.92円、1シンガポールドル=84.72円、1リンギ=33.03円、1バーツ=3.38円、1フィリピンペソ=2.41円、1ルビア=0.009円、1ウォン=0.1027円、1新台幣ドル=3.55円、1インドルピー=1.78円。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

## ◎損益の状況

(2013年10月28日)、(2014年10月27日)現在 前期(自 2012年10月27日 至 2013年10月28日) 当期(自 2013年10月29日 至 2014年10月27日)

| 項 目                | 期 首            |                | 当 期 末                |                 |                 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------|-----------------|
|                    | 円              | 円              | 円                    | 円               |                 |
| (A)資 産             | 12,598,156,027 | 11,383,632,402 | (A)配 当 等 収 益         | 148,543,908     | 134,173,748     |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 223,916,062    | 345,307,171    | 受 取 配 当 金            | 147,667,322     | 134,063,137     |
| 株 式 ( 評 価 額 )      | 6,017,432,258  | 5,534,730,312  | 受 取 利 息              | 232,485         | 110,607         |
| 投 資 証 券 ( 評 価 額 )  | 79,427,838     | 8,722,771      | そ の 他 収 益 金          | 644,101         | 4               |
| 未 収 入 金            | 6,276,807,553  | 5,494,541,278  | (B)有 価 証 券 売 買 損 益   | 349,817,155     | 191,290,888     |
| 未 収 配 当 金          | 571,972        | 330,581        | 売 買 益                | 2,868,477,620   | 1,514,159,750   |
| 未 収 利 息            | 344            | 289            | 売 買 損                | △ 2,518,660,465 | △ 1,322,868,862 |
| (B)負 債             | 6,377,457,839  | 5,780,683,055  | (C)信 託 報 酬 等         | △ 67,624,177    | △ 62,825,425    |
| 未 払 金              | 6,261,463,672  | 5,660,703,646  | (D)当 期 損 益 金 (A+B+C) | 430,736,886     | 262,639,211     |
| 未 払 収 益 分 配 金      | 87,316,239     | 84,096,947     | (E)前 期 繰 越 損 益 金     | 1,165,108,096   | 1,276,702,729   |
| 未 払 解 約 金          | 1,091,822      | 9,348,033      | (F)追 加 信 託 差 損 益 金   | 116,577,874     | 143,087,789     |
| 未 払 信 託 報 酬        | 27,485,616     | 26,437,769     | ( 配 当 等 相 当 額 )      | ( 828,592,531)  | ( 786,417,200)  |
| そ の 他 未 払 費 用      | 100,490        | 96,660         | ( 売 買 損 益 相 当 額 )    | (△ 712,014,657) | (△ 643,329,411) |
| (C)純 資 産 総 額 (A-B) | 6,220,698,188  | 5,602,949,347  | (G)計 ( D + E + F )   | 1,712,422,856   | 1,682,429,729   |
| 元 本                | 4,595,591,571  | 4,004,616,565  | (H)収 益 分 配 金         | △ 87,316,239    | △ 84,096,947    |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 1,625,106,617  | 1,598,332,782  | 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)  | 1,625,106,617   | 1,598,332,782   |
| (D)受 益 権 総 口 数     | 4,595,591,571口 | 4,004,616,565口 | 追 加 信 託 差 損 益 金      | 116,577,874     | 143,087,789     |
| 1万円当たり基準価額(C/D)    | 13,536円        | 13,991円        | ( 配 当 等 相 当 額 )      | ( 828,592,531)  | ( 786,417,200)  |
|                    |                |                | ( 売 買 損 益 相 当 額 )    | (△ 712,014,657) | (△ 643,329,411) |
|                    |                |                | 分 配 準 備 積 立 金        | 2,549,522,250   | 2,181,893,468   |
|                    |                |                | 繰 越 損 益 金            | △ 1,040,993,507 | △ 726,648,475   |

\*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をいいます。

(注)期首元本額4,595百万円、期中追加設定元本額128百万円、期中一部解約元本額719百万円、計算口数当たり純資産額13,991円。

(注)投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額10,754,790円。

## ◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税引前)

|           |         | 第21期  |
|-----------|---------|-------|
| 当期分配金     |         | 210   |
|           | 当期の収益   | 210   |
|           | 当期の収益以外 | —     |
| 翌期繰越分配対象額 |         | 7,412 |

(注記) 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。

## ◎分配金の明細

(単位：円、1万口当たり、税引前)

|         |                          | 第21期 |
|---------|--------------------------|------|
| 当期の収益   |                          | 210  |
|         | 経費控除後の配当等収益              | 210  |
|         | 経費控除後・繰越欠損補填後の売買益(含、評価益) | —    |
| 当期の収益以外 |                          | —    |
|         | 分配準備積立金(配当等収益)           | —    |
|         | 分配準備積立金(有価証券売買等利益)       | —    |
|         | 収益調整金(有価証券売買等損益相当額)      | —    |
|         | 収益調整金(その他収益調整金)          | —    |

(注記) 「分配原資の内訳」中の分配金の明細を示したものです。小数点以下を切り捨てて表示しているため、表記の数値が合わない場合があります。

**\*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。

(2014年10月27日現在)

| 年 月      | 日 |
|----------|---|
| 2014年10月 | — |
| 11月      | — |
| 12月      | — |

\*2014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留意下さい。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。