

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年4月24日提出
【発行者名】	りそなアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 西岡 明彦
【本店の所在の場所】	東京都江東区木場一丁目5番65号
【事務連絡者氏名】	塚田 光子
【電話番号】	03-6704-3821
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	つみたてバランスファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

**第一部【証券情報】****（１）【ファンドの名称】**

つみたてバランスファンド（以下「ファンド」といいます。）

**（２）【内国投資信託受益証券の形態等】**

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
  - ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
- ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

**（３）【発行（売出）価額の総額】**

1兆円を上限とします。

**（４）【発行（売出）価格】**

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

**（５）【申込手数料】**

ありません。

**（６）【申込単位】**

販売会社にお問い合わせください。

**（７）【申込期間】**

2020年4月25日から2020年10月27日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

**（８）【申込取扱場所】**

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先 りそなアセットマネジメント株式会社 電話番号：0120-223351 （受付時間は営業日の午前9時～午後5時） ホームページ アドレス：https://www.resona-am.co.jp/
---

**（９）【払込期日】**

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。

- ・ 申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額(設定総額)は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

( 1 0 ) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

( 1 1 ) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

( 1 2 ) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。

ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
	海外	債券	
追加型投信	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ( )	
		資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (含む日本)			
	年2回	日本			
債券 一般 公債 社債	年4回	北米	ファミリーファンド	あり	日経 225
	年6回 (隔月)	欧州			
その他債券 クレジット属性 ( )	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
	日々	オセアニア			
不動産投信	その他 ( )	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他 (合成ベンチマーク)
その他資産 (投資信託証券(資産複合(株式、債券、不動産投信) (資産配分固定型)))		アフリカ			
		中近東 (中東)			
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信）（資産配分固定型））））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（資産複合）とが異なります。

#### <商品分類の定義>

##### 1. 単位型投信・追加型投信の区分

(1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。

(2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

##### 2. 投資対象地域による区分

(1) 国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(2) 海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(3) 内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 3. 投資対象資産による区分

(1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(3) 不動産投信（リート）：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(4) その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。

(5) 資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 4. 独立した区分

(1) MMF（マネー・マネージメント・ファンド）：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。

(2) MRF（マネー・リザーブ・ファンド）：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。

(3) ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

#### <補足として使用する商品分類>

(1) インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。

(2) 特殊型：目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

#### <属性区分の定義>

##### 1. 投資対象資産による属性区分

###### (1) 株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

大型株：目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株：目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

## (2)債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

公債：目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債：目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

その他債券：目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

格付等クレジットによる属性：目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

## (3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

## (4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

## (5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

## 2. 決算頻度による属性区分

年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

## 3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

グローバル：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

日本：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

北米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

欧州：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中南米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中近東(中東)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

## 4. 投資形態による属性区分

ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資され

るものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。

ファンド・オブ・ファンズ：「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

#### 5. 為替ヘッジによる属性区分

為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

#### 6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

#### 7. 特殊型

ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。

条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

ロング・ショート型/絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。また、商品分類および属性区分の定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>)でもご覧頂けます。

### ファンドの特色

**1** 国内、先進国および新興国の株式・債券ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券(リート)を実質的な主要投資対象とし、以下の指数を「基本的資産配分」で組み合わせた合成ベンチマーク\*1に連動する投資成果を目指します。

- 合成ベンチマークへの連動性を高めるため、株価指数先物取引、債券先物取引、不動産投信指数先物取引、ETF(上場投資信託証券)を活用することがあります。

実質的な投資対象	合成ベンチマークを構成する指数*2	基本的資産配分
国内株式	東証株価指数(TOPIX、配当込み)	30%
先進国株式	MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円換算ベース)	20%
新興国株式	MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)	5%
国内債券	NOMURA-BPI総合	20%
先進国債券	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)	5%
新興国債券	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)	5%
国内リート	東証REIT指数(配当込み)	10%
先進国リート	S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)	5%

\*1 合成ベンチマークは、合成ベンチマークを構成する指数および基本的資産配分をもとに委託会社が計算したものです。

\*2 合成ベンチマークを構成する指数については、「合成ベンチマークを構成する指数の著作権等について」をご参照ください。

## 2 以下のマザーファンドを通じて、国内、先進国および新興国の株式・債券ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券への投資を行います。

- 各マザーファンドは、以下の対象指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

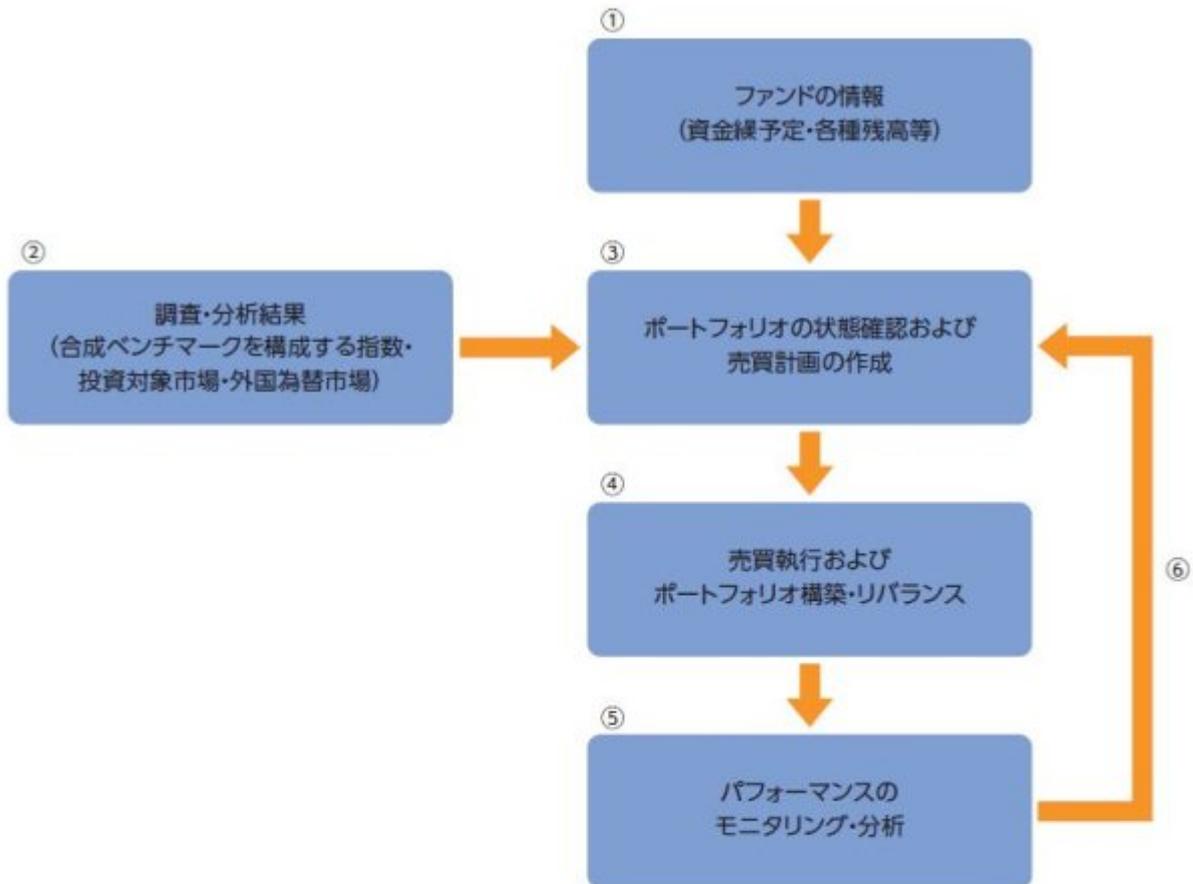
		投資対象地域		
		国内	先進国	新興国
実質的な投資対象	株式	<b>RAM国内株式マザーファンド</b> 【主要投資対象】 国内の株式 【対象指数】 東証株価指数(TOPIX、配当込み)	<b>RAM先進国株式マザーファンド</b> 【主要投資対象】 先進国(日本を除く)の株式およびETF(上場投資信託証券) 【対象指数】 MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円換算ベース)	<b>RAM新興国株式マザーファンド</b> 【主要投資対象】 新興国の株式およびETF(上場投資信託証券) 【対象指数】 MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)
	債券	<b>RAM国内債券マザーファンド</b> 【主要投資対象】 国内の債券 【対象指数】 NOMURA-BPI総合	<b>RAM先進国債券マザーファンド</b> 【主要投資対象】 先進国(日本を除く)の債券 【対象指数】 FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)	<b>RAM新興国債券マザーファンド</b> 【主要投資対象】 新興国の債券およびETF(上場投資信託証券) 【対象指数】 JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバースファイド(円換算ベース)
	リート	<b>RAM国内リートマザーファンド</b> 【主要投資対象】 不動産投資信託証券 【対象指数】 東証REIT指数(配当込み)	<b>RAM先進国リートマザーファンド</b> 【主要投資対象】 先進国(日本を除く)の不動産投資信託証券、不動産関連株式およびETF(上場投資信託証券) 【対象指数】 S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)	—

## 3 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

## 4 購入時手数料のないノーロード型のファンドです。

- 換金時手数料、信託財産留保額もかかりません。

## 運用プロセスのイメージ



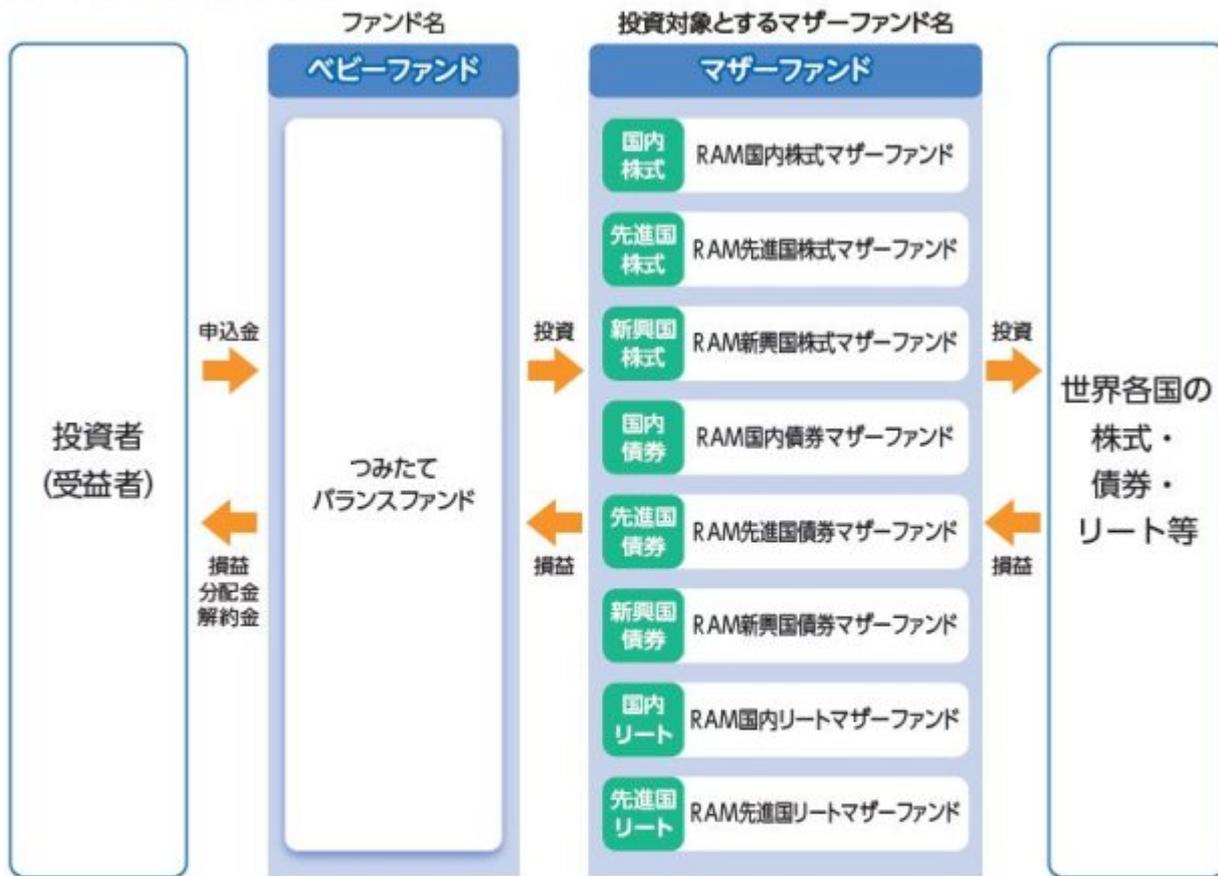
- ①設定・解約による資金繰予定のほか、各マザーファンド・現金等の残高・取引履歴情報を確認します。
- ②合成ベンチマークを構成する指数、投資対象となる市場および外国為替市場に関する調査・分析を行います。
- ③各種情報を基にポートフォリオの状態を確認し、必要に応じてマザーファンドの売買計画を作成します。
- ④売買執行（マザーファンドの売買）により、ポートフォリオの構築・リバランスを行います。
- ⑤運用パフォーマンスや合成ベンチマークとの連動性について、モニタリング・分析を行います。
- ⑥上記⑤の分析結果を反映し、継続的な運用の改善につなげます。

※上記の運用プロセスおよびイメージ図は、今後変更になる場合があります。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

## ■ ファンドの仕組み

当ファンドは各マザーファンドを通じて世界各国の株式、債券およびリートなどに実質的に投資を行う、ファミリーファンド方式で運用を行います。



## ■ 主な投資制限

- 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 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。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

## 分配方針

原則、毎年7月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

- ①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ②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。
- ③留保金は、運用の基本方針に基づいて運用します。

★将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 合成ベンチマークを構成する指数の著作権等について

- 「東証株価指数(TOPIX、配当込み)」は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。
- 「MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円換算ベース)」は、MSCI-KOKUSAI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-KOKUSAI指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進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。
- 「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。
- 「NOMURA-BPI総合」は、野村證券株式会社が公表する、日本の公募債券流通市場全体の動向を表す投資収益指数で一定の組入基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに計算されます。NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他の一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。野村證券株式会社は、NOMURA-BPI総合指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- 「FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)」は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、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。FTSE世界国債インデックス(除く日本、米ドルベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)」は、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(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。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー(J.P. Morgan Securities LLC)が算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数であり、指数に関する著作権はJ.P. Morgan Securities LLCに帰属します。
- 「東証REIT指数(配当込み)」は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託(REIT)全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。
- 「S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS&Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。

### 信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

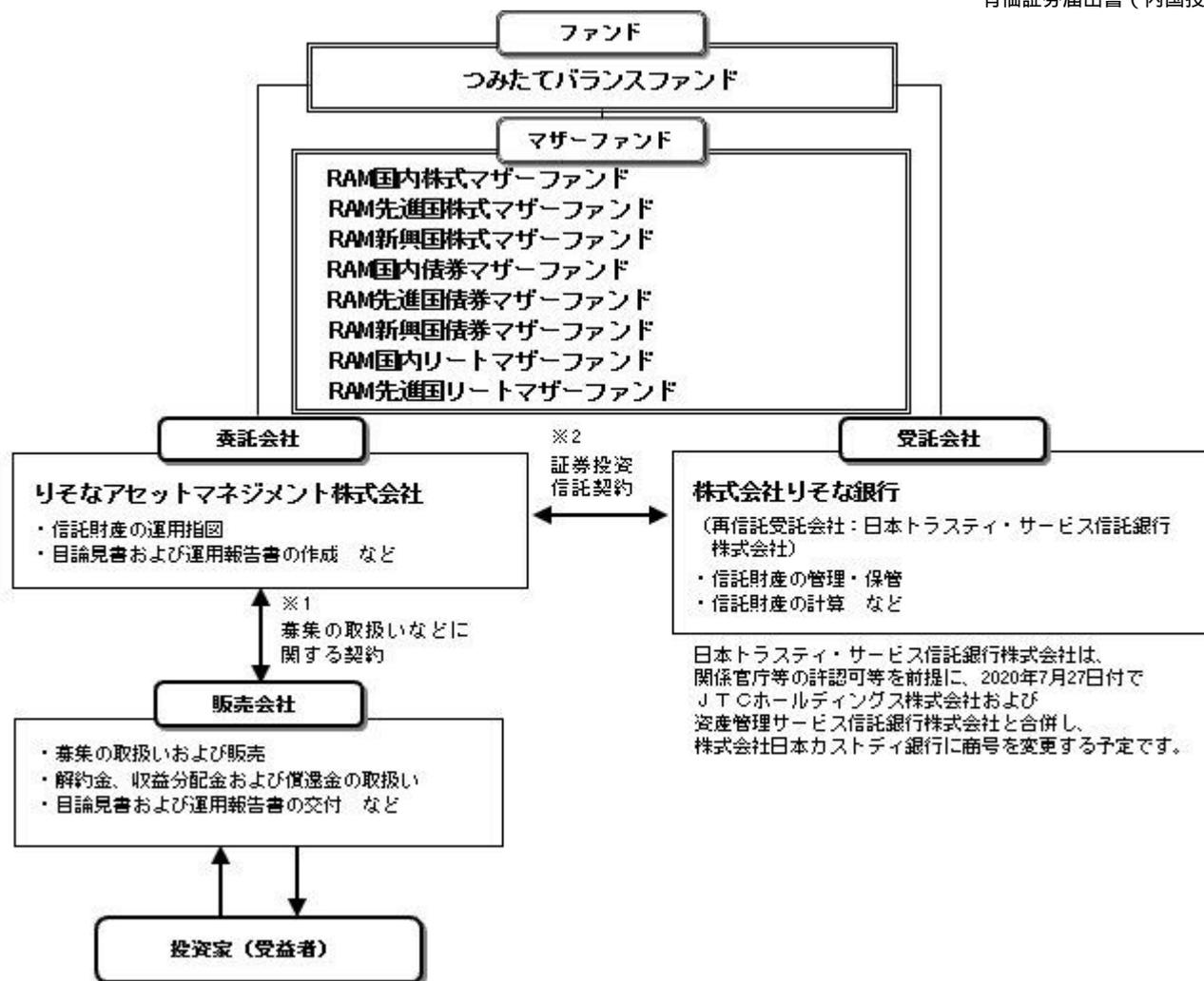
### (2)【ファンドの沿革】

2017年10月26日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

### (3)【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものです。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものです。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（2020年1月末現在）

- 1) 資本金  
1,000百万円
- 2) 沿革  
2015年8月3日：りそなアセットマネジメント株式会社設立  
2020年1月1日：株式会社りそな銀行の資産運用事業に関する権利義務の一部を承継
- 3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
株式会社りそなホールディングス	東京都江東区木場一丁目5番65号	3,960,000株	100%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

RAM国内株式マザーファンド、RAM先進国株式マザーファンド、RAM新興国株式マザーファンド、RAM国内債券マザーファンド、RAM先進国債券マザーファンド、RAM新興国債券マザーファンド、RAM国内リートマザーファンドおよびRAM先進国リートマザーファンド（以下、各々を「マザーファンド」といいます。）の各受益証券を主要投資対象とします。

主として各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に国内、先進国および新興国の株式・債券ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券等への分散投資を行い、信託財産の長期的な成長を目標とした運用を行います。

以下の指数を「基本的資産配分」で組合わせたものを合成ベンチマークとし、当該合成ベンチマークに連動する投資成果を目指します。

実質的な投資対象	指数名称	基本的資産配分
国内株式	東証株価指数（TOPIX、配当込み）	30%
先進国株式	MSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）	20%
新興国株式	MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）	5%
国内債券	NOMURA-BPI 総合	20%
先進国債券	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）	5%
新興国債券	JPMorganGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）	5%
国内リート	東証REIT指数（配当込み）	10%
先進国リート	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）	5%

合成ベンチマークへの連動性を高めるため、株価指数先物取引、債券先物取引、不動産投信指数先物取引、ETF（上場投資信託証券）を活用することがあります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、前述の「運用プロセスのイメージ」をご参照ください。

## （２）【投資対象】

### 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）
  - イ) 有価証券
  - ロ) デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第21条、第22条、第23条および第24条に定めるものに限り、）
  - ハ) 約束手形（イ）に掲げるものに該当するものを除きます。）
  - ニ) 金銭債権（イ）、ロ）およびハ）に掲げるものに該当するものを除きます。）
- 2) 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ) 為替手形

### 有価証券の指図範囲

委託者は、信託金を、主として、各マザーファンドの受益証券、ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

- 1) 株券または新株引受権証券
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるも

のをいいます。)

- 8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
- 9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
- 10) コマーシャル・ペーパー
- 11) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1) から11) までの証券または証書の性質を有するもの
- 13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- 14) 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
- 15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
- 17) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19) 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
- 20) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
- 21) 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって19) の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、1) の証券または証書ならびに12) および17) の証券または証書のうち1) の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2) から6) までの証券ならびに14) の証券のうち投資法人債券ならびに12) および17) の証券または証書のうち2) から6) までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13) の証券および14) の証券（新投資口予約権証券および投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

#### 金融商品の指図範囲

委託者は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形
- 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6) 外国の者に対する権利で5) の権利の性質を有するもの

上記 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、 に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

#### その他の投資対象と指図範囲

信用取引の運用指図、先物取引等の運用指図、スワップ取引の運用指図、金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図、直物為替先渡取引の運用指図、有価証券の貸付けの指図、外国為替予約取引の指図、資金の借入れの指図を行うことができます。

#### 《参考情報》

投資対象とするマザーファンドの概要

< RAM国内株式マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 ・東証株価指数（TOPIX、配当込み）に採用されている株式
投資方針	主として、東証株価指数（TOPIX、配当込み）に採用されている株式に投資し、東証株価指数（TOPIX、配当込み）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、東証株価指数（TOPIX、配当込み）への連動性を高めるため、国内株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または国内株式を対象とした株価指数先物取引を活用することがあります。 株式（指数先物取引、ETF（上場投資信託証券）を含みます。）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。 資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は、行いません。 デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。 一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
収益分配	収益分配は行いません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

## &lt; RAM先進国株式マザーファンド &gt;

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	この投資信託は、MSCI-KOKUSAI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。

主な投資対象	<p>次の有価証券を主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・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。）先進国株式（*）（日本の株式を除きます。以下同じ。）</li> <li>（*）DR（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。</li> <li>・先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）</li> </ul>
投資方針	<p>主として、先進国株式または先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCI-KOKUSA I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、MSCI-KOKUSA I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>株式またはETF（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>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> <p>資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
収益分配	収益分配は行いません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

## &lt; R A M新興国株式マザーファンド &gt;

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、MSCIE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。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・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（*）</li> <li>（*）DR（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。</li> <li>・新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）</li> </ul>
投資方針	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ETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCIE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、MSCIE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。 株式またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態 で高位に維持することを基本とします。 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。 資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。 一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

その他	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

## &lt; R A M国内債券マザーファンド &gt;

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、NOMURA - B P I 総合の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 ・NOMURA - B P I 総合に採用されている国内の債券
投資方針	主として、NOMURA - B P I 総合に採用されている国内の債券に投資し、NOMURA - B P I 総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、NOMURA - B P I 総合への連動性を高めるため、国内債券を対象とした債券先物取引を活用することがあります。 債券の組入比率は、通常の状態 で高位に維持することを基本とします。資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使等により取得したものに限りません。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は、行いません。 デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。 一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	

決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

## &lt; R A M先進国債券マザーファンド &gt;

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、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。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 ・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券
投資方針	<p>主として、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）への連動性を高めるため、先進国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>債券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態 で高位に維持することを基本とします。</p> <p>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> <p>資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使等により取得したものに限りません。</p> <p>株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

## &lt; R A M新興国債券マザーファンド &gt;

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	この投資信託は、J PモルガンG B I E Mグローバル・ダイバーシファイド（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。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 ・ J PモルガンG B I E Mグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券 ・ 新興国債券の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）
投資方針	主として、J PモルガンG B I E Mグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の現地通貨建て債券または新興国債券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、J PモルガンG B I E Mグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、J PモルガンG B I E Mグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の債券先物取引を活用することがあります。 債券またはE T F（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態 で高位に維持することを基本とします。 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。 資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使等により取得したものに限りません。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。 一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

収益分配	収益分配は行いません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

## &lt; R A M国内リートマザーファンド &gt;

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	この投資信託は、東証 R E I T 指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 ・東証 R E I T 指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。）
投資方針	主として、東証 R E I T 指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証 R E I T 指数（配当込み）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、東証 R E I T 指数（配当込み）への連動性を高めるため、東証 R E I T 指数（配当込み）を対象指数とした E T F（上場投資信託証券）または不動産投信指数先物取引を活用することがあります。 不動産投資信託証券または 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。 資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	<p>不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は、行いません。</p> <p>デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
収益分配	収益分配は行いません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

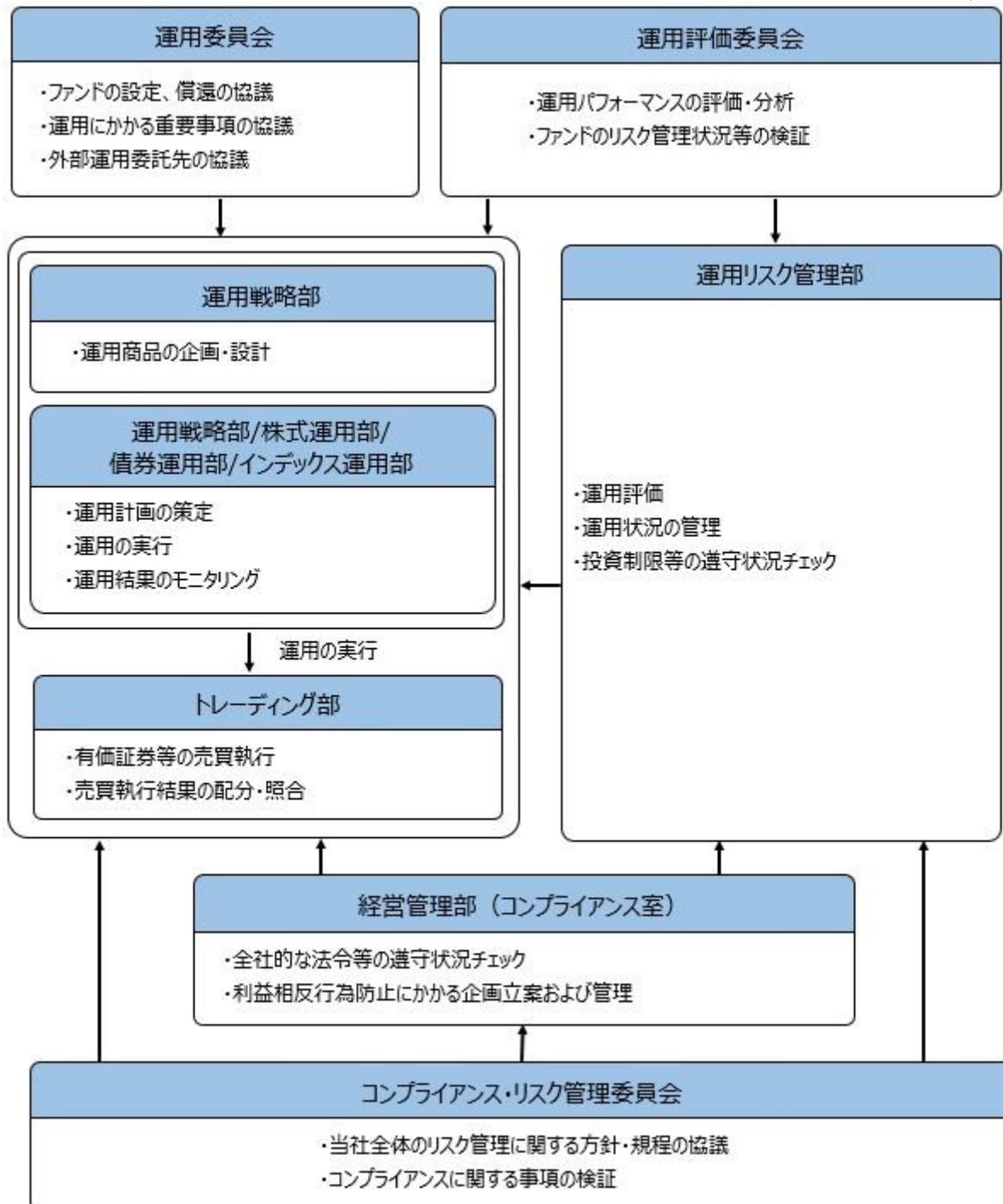
< R A M先進国リートマザーファンド >

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	この投資信託は、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、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。
主な投資対象	<p>次の有価証券を主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。）</li> <li>・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産関連株式</li> <li>・先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数とした E T F（上場投資信託証券）</li> </ul>

投資方針	<p>主として、先進国の不動産投資信託証券および不動産関連株または先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、S &amp; P先進国REIT指数（除く日本、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、S &amp; P先進国REIT指数（除く日本、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指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>不動産投資信託証券またはETF（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>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> <p>資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
収益分配	収益分配は行いません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

### （3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下のとおりです。



運用委員会は5名程度、運用評価委員会は5名程度、コンプライアンス・リスク管理委員会は3名程度で構成されています。

りそなアセットマネジメント株式会社の運用体制に関する社内規則等は次の通りです。

委託会社では、運用に関する社内規程およびリスク管理規程を定め、適切な運用を行うと共に運用リスクの管理を行っています。

ファンドの関係法人に対する管理体制

委託会社は、受託会社または再信託受託会社に対して、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、外部監査法人による内部統制の整備および運用状況の報告書を受託会社より受け取っております。

上記の運用体制は、2020年1月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

#### (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

原則として毎決算時に以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

- 1) 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。
- 2) 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。
- 3) 留保益は、運用の基本方針に基づいて運用します。  
委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

### 収益分配金の支払い

< 分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース） >

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

< 分配金受取りコース（一般コース） >

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

## (5) 【投資制限】

### 約款に定める投資制限

- 1) 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 2) 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- 3) 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。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。
- 6) 一般社団法人投資信託協会規則に規定するデリバティブ取引等について、同規則に従い、合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 7) 一般社団法人投資信託協会規則に規定する一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれの区分毎に10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- 8) 投資する株式等の範囲
  1. 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
  2. 前記1.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。
- 9) 信用取引の指図範囲
  1. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
  2. 前記1.の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
    - イ) 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
    - ロ) 株式分割により取得する株券
    - ハ) 有償増資により取得する株券
    - ニ) 売出しにより取得する株券
    - ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株

予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

へ）信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（ホ）に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

#### 10) 先物取引等の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

イ）先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

ロ）先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受け取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受け取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等（株式、株価指数にかかる先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受け取る配当金も含まれます。）ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

ハ）コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、10) で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

2. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

イ）先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。

ロ）先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。

ハ）コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ10) で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

3. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

イ）先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

ロ）先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受け取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額（以下ロ）において「金融商品運用額

等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受け取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受け取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

八)コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

#### 11) スワップ取引の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下3.において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
5. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
6. 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 12) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下3.において「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下3.において「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
4. 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下4.において「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「保有外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由によ

り、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

5. 前記3. および4. においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引および為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引および為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品および保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品および保有外貨建資産の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
6. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
7. 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 13) 直物為替先渡取引の運用指図

1. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下3. において「直物為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、直物為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する直物為替先渡取引の一部の解約（反対の売買による解消を含む。）を指図するものとします。
4. 前記3. においてマザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
5. 直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
6. 委託者は、直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 14) 有価証券の貸付けの指図および範囲

1. 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および投資信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
  - ハ) 投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。
2. 前記1. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
3. 委託者は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 15) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### 16) 外国為替予約取引の指図および範囲

委託者は、信託財産に属する外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

#### 17) 資金の借入れ

1. 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
4. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

#### 法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドの基準価額は、実質的に組み入れている有価証券等の値動きにより影響を受けませんが、運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重にご判断くださいますようお願いいたします。

#### 市場リスク

##### ・株価変動リスク

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績・財務状況、市場の需給、それらに関する外部評価の変化等を反映して変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

##### ・金利（債券価格）変動リスク

金利（債券価格）は、金融・財政政策、市場の需給、それらに関する外部評価の変化等を反映して変動します。債券価格は、一般に金利が上昇（低下）した場合は値下がり（値上がり）します。債券価格が値下がりした場合は、基準価額の下落要因となります。

##### ・リートの価格変動リスク

リートの価格は、不動産市況（不動産価格、賃貸料等）、金利・景気動向、社会情勢の変化、関係法令・各種規制等の変更、災害等の要因により変動します。リートの価格および分配金がその影響を受け下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

##### ・為替変動リスク

為替相場は、各国の経済状況、金利動向、政治情勢等のさまざまな要因により変動します。当ファンドは、実質的に外貨建資産に投資を行いますので、投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

#### 資産配分リスク

複数資産（国内・外の株式、債券、リート等）への投資を行うため、投資割合が高い資産の価格が下落した場合、当ファンドの基準価額はより大きく影響を受け損失を被ることがあります。

#### 信用リスク

実質的に組み入れている有価証券等の発行体が倒産した場合、発行体の財務状況が悪化した場合またはそれらが予想された場合等には、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなることにより、基準価額の下落要因となります。

#### 流動性リスク

時価総額や取引量が少ない市場で流動性が低い場合、市場の混乱・取引規制等の理由から流動性が低下している場合、急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合等、市場実勢から期待できる価格よりも大幅に不利な価格で売買せざるを得ないことがあり、この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### カントリーリスク

投資対象国・地域（特に新興国）において、政治や経済、社会情勢等の変化または金融取引等に関する規制の新設や変更により、実質的に組み入れている有価証券等の価格が大きく変動することがあります。そのため基準価額が予想以上に下落することや、投資方針に沿った運用が困難となることがあります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

#### （その他の留意点）

当ファンドは合成ベンチマークに連動する投資成果を目指して運用しますが、主として以下の理由から、当ファンドの投資成果は合成ベンチマークの動きから乖離する場合があります。

- ・ 組入資産の時価変動等の理由により、基本的資産配分から実際の資産配分比率が乖離する場合があります。
- ・ 合成ベンチマークを構成する指数の全ての銘柄を指数の算出方法どおりに組み入れない場合や、構成銘柄以外の銘柄や先物を組み入れる場合があります。
- ・ 有価証券等の売買価格や基準価額算出に使用される有価証券等の時価が、合成ベンチマークを構成する指数の算出に使用される有価証券等の時価と一致しない場合があります。
- ・ 外貨取引時の為替レートや基準価額算出に使用される為替レートが、合成ベンチマークを構成する指数の算出に使用される為替レートと一致しない場合があります。
- ・ 運用管理費用（信託報酬）、監査費用および有価証券等の売買にかかる売買委託手数料等の費用負担が発生すること。

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。

当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドの追加設定・解約により資金の流出入が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入る有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響をおよぼすことがあります。

分配金はファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後は純資産が減少し、基準価額が下落する要因となります。収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

ファンドは、預金や保険契約ではなく、預金保険機構、保険契約者保護機構の対象ではありません。また、登録金融機関で取扱う場合、投資者保護基金の補償対象ではありません。

#### （2）リスク管理体制

##### 委託会社における投資リスクに対する管理体制

運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス評価を実施するとともに、法令・主な投資制限等の遵守状況および運用事務状況をモニタリングし、定期的に運用評価委員会に報告します。

運用評価委員会は、運用実績および主な投資制限等の遵守状況や運用事務状況等を確認することを通じ、信託財産の適切な運用に寄与することを目的に運用部門に対する管理・指導、改善提案等を行います。

運用リスクを管理する部門は、運用業務等に係る情報のうち、経営に重要な影響を与えるまたは受益者

の利益が著しく阻害される一切の事案についてはすみやかに、また法令・主な投資制限等の遵守状況については定期的に取締役会等に報告します。

上記体制は2020年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 【参考情報】

### ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- \* 年間騰落率は、2015年2月から2020年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。なお、2018年9月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

### ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	24.5	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値	△10.6	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値	6.2	8.1	9.1	5.3	2.0	1.5	0.9

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年2月から2020年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

#### 各資産クラスの指数

- 日本株・・・東証株価指数(TOPIX, 配当込み)
  - 先進国株・・・MSCI-KOKUUSAIインデックス(配当込み, 円ベース)
  - 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み, 円ベース)
  - 日本国債・・・NOMURA-BPI国債
  - 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)
  - 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)
- (注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

#### ○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、恒索性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に關連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

#### 東証株価指数(TOPIX, 配当込み)

東証株価指数(TOPIX, 配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに關する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

#### MSCI-KOKUUSAIインデックス(配当込み, 円ベース)

MSCI-KOKUUSAIインデックス(配当込み, 円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進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す。なお、MSCI Indexに關する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

#### MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み, 円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み, 円ベース)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す。なお、MSCI Indexに關する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

#### NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に關する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

#### FTSE世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより開発され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに關する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

#### JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)は、JP.Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象とした指数です。なお、JP.Morgan Securities LLCに關する著作権、知的財産権その他一切の権利は、JP.Morgan Securities LLCに帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

ありません。

## (2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

## (3) 【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.2145%（税抜0.195%）の率を乗じて得た額とします。

ただし、RAM新興国債券マザーファンドがETF（上場投資信託証券）を保有した場合に受益者が負担する実質的な信託報酬率の合計値は0.217%（年率、税抜）程度

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 日々の純資産総額 × 信託報酬率		
委託会社	販売会社	受託会社
0.075%	0.100%	0.020%

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払先	主な役務
委託会社	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	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	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

## (4) 【その他の手数料等】

監査法人に支払うファンドの監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額は、計算期間を通じて日々計上され毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合は翌営業日）、および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用は証券会社等に信託財産中から都度支払われます。また、外貨建資産の保管等に要する費用は海外の保管機関に信託財産中から都度支払われます。（消費税等相当額を含みます。）

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から都度支払われます。信託財産において資金借入れを行った場合、当該借入金の利息は信託財産中から都度支払われます。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支払われます。

その他諸費用（法律・税務顧問への報酬、法定書類の作成・印刷・交付費用、公告費用等）および当該諸費用にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます（現在、その他諸費用として受益者負担項目はありません。）。

これらのその他の手数料等は、信託財産の運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額またはその計算方法の概要等を記載することができません。

上場投資信託証券、上場不動産投資信託証券は市場の需給により価格形成されるため、これら費用を表示することができません。

上記の手数料等の合計額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

<sup>\*</sup>解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度（つみたてNISA）をご利用の場合、毎年、年間40万円の範囲で販売会社との契約に基づいて定期的かつ継続的な方法で購入することにより生じる配当所得および譲渡所得が20年間非課税となります。なお、「NISA」と「つみたてNISA」の投資枠は、年ごとに選択制であり、同一年において両方の適用を受けることはできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

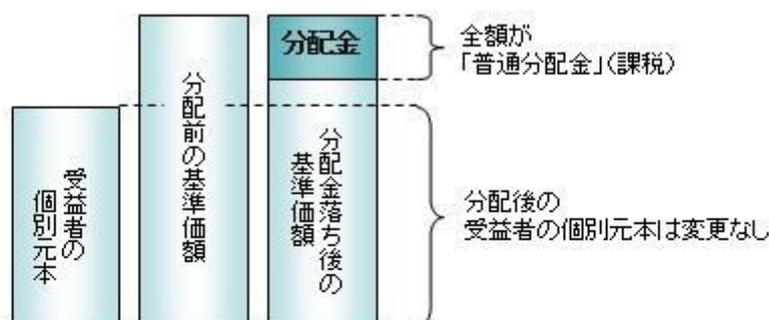
2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

## 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

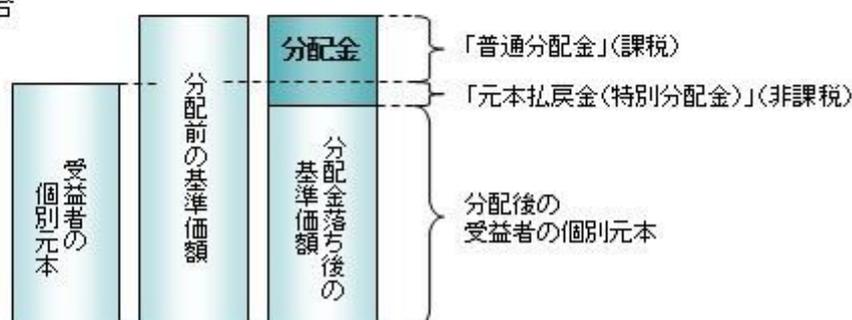
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
  - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

## イ) の場合



## ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2020年1月末現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【つみたてバランスファンド】

以下の運用状況は2020年1月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	5,547,849,275	99.73
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		14,888,564	0.27
合計(純資産総額)		5,562,737,839	100.00

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	RAM国内株式マザーファンド	1,396,541,529	1.1087	1,548,480,230	1.1786	1,645,963,846	29.59
日本	親投資信託受益証券	RAM国内債券マザーファンド	1,065,663,362	1.0675	1,137,683,916	1.0654	1,135,357,745	20.41
日本	親投資信託受益証券	RAM先進国株式マザーファンド	781,929,363	1.2882	1,007,303,959	1.4054	1,098,923,526	19.76
日本	親投資信託受益証券	RAM国内リートマザーファンド	384,539,664	1.3734	528,159,748	1.5032	578,040,022	10.39
日本	親投資信託受益証券	RAM先進国債券マザーファンド	273,889,167	0.9952	272,601,286	1.0252	280,791,174	5.05
日本	親投資信託受益証券	RAM先進国リートマザーファンド	228,930,835	1.1378	260,480,992	1.2063	276,159,266	4.96
日本	親投資信託受益証券	RAM新興国債券マザーファンド	245,175,001	1.1111	272,434,213	1.1176	274,007,581	4.93
日本	親投資信託受益証券	RAM新興国株式マザーファンド	194,455,309	1.2754	248,011,402	1.3299	258,606,115	4.65

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.73
合計	99.73

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2018年 7月25日)	556	556	1.0211	1.0211
第2計算期間末 (2019年 7月25日)	3,291	3,291	1.0322	1.0322
2019年 1月末日	1,686		0.9840	

2月末日	1,951		1.0086
3月末日	2,196		1.0157
4月末日	2,467		1.0303
5月末日	2,624		0.9917
6月末日	2,957		1.0151
7月末日	3,280		1.0298
8月末日	3,507		1.0079
9月末日	3,937		1.0403
10月末日	4,399		1.0738
11月末日	4,801		1.0860
12月末日	5,237		1.0986
2020年 1月末日	5,562		1.0947

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2017年10月26日～2018年 7月25日	0.0000
第2期	2018年 7月26日～2019年 7月25日	0.0000
当中間期	2019年 7月26日～2020年 1月25日	

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2017年10月26日～2018年 7月25日	2.11
第2期	2018年 7月26日～2019年 7月25日	1.09
当中間期	2019年 7月26日～2020年 1月25日	7.48

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## (4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2017年10月26日～2018年 7月25日	548,362,039	3,063,179
第2期	2018年 7月26日～2019年 7月25日	2,744,605,538	101,031,481
当中間期	2019年 7月26日～2020年 1月25日	2,036,645,639	137,174,517

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

## R A M国内株式マザーファンド

以下の運用状況は2020年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	40,226,823,280	98.48
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		620,606,325	1.52
合計（純資産総額）		40,847,429,605	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	755,550,000	1.85

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	189,100	7,751.50	1,465,808,800	7,652.00	1,446,993,200	3.54
日本	株式	ソニー	電気機器	107,200	7,864.02	843,023,000	7,718.00	827,369,600	2.03
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,150,700	566.50	651,880,250	568.50	654,172,950	1.60
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	222,300	2,796.48	621,657,850	2,786.50	619,438,950	1.52
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	132,000	4,575.13	603,917,200	4,524.00	597,168,000	1.46
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	141,000	4,296.74	605,840,500	4,227.00	596,007,000	1.46
日本	株式	キーエンス	電気機器	15,400	39,102.18	602,173,600	37,370.00	575,498,000	1.41
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	116,000	4,393.43	509,638,600	4,304.00	499,264,000	1.22
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	115,600	3,871.06	447,494,606	3,884.00	448,990,400	1.10
日本	株式	任天堂	その他製品	10,400	42,398.92	440,948,800	40,770.00	424,008,000	1.04
日本	株式	KDDI	情報・通信業	123,900	3,266.09	404,669,400	3,271.00	405,276,900	0.99
日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	122,900	3,115.91	382,946,500	3,107.00	381,850,300	0.93
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	133,400	2,910.09	388,207,300	2,831.00	377,655,400	0.92
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,271,500	162.10	368,214,530	162.50	369,118,750	0.90

日本	株式	信越化学工業	化学	28,500	12,396.57	353,302,300	12,715.00	362,377,500	0.89
日本	株式	第一三共	医薬品	48,500	7,468.59	362,226,700	7,441.00	360,888,500	0.88
日本	株式	HOYA	精密機器	33,800	11,008.03	372,071,600	10,600.00	358,280,000	0.88
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	59,800	5,999.00	358,740,400	5,985.00	357,903,000	0.88
日本	株式	花王	化学	40,600	9,098.23	369,388,400	8,782.00	356,549,200	0.87
日本	株式	日立製作所	電気機器	81,400	4,441.85	361,566,800	4,230.00	344,322,000	0.84
日本	株式	ダイキン工業	機械	21,600	15,778.97	340,825,900	15,635.00	337,716,000	0.83
日本	株式	三菱商事	卸売業	117,100	2,847.33	333,422,400	2,823.00	330,573,300	0.81
日本	株式	ファナック	電気機器	16,100	20,002.04	322,032,900	20,320.00	327,152,000	0.80
日本	株式	村田製作所	電気機器	49,800	6,589.29	328,146,900	6,328.00	315,134,400	0.77
日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	14,100	21,892.86	308,689,400	21,585.00	304,348,500	0.75
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	116,800	2,609.61	304,803,100	2,568.00	299,942,400	0.73
日本	株式	アステラス製薬	医薬品	149,100	1,890.78	281,915,350	1,950.50	290,819,550	0.71
日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	29,800	9,909.55	295,304,600	9,700.00	289,060,000	0.71
日本	株式	三井物産	卸売業	146,700	1,956.99	287,090,600	1,960.50	287,605,350	0.70
日本	株式	日本電産	電気機器	20,400	14,671.56	299,299,900	14,040.00	286,416,000	0.70

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.10
		鉱業	0.27
		建設業	2.81
		食料品	3.78
		繊維製品	0.57
		パルプ・紙	0.23
		化学	7.03
		医薬品	6.02
		石油・石炭製品	0.47
		ゴム製品	0.67
		ガラス・土石製品	0.81
		鉄鋼	0.74
		非鉄金属	0.71
		金属製品	0.57
		機械	5.01
		電気機器	14.32
		輸送用機器	7.52
		精密機器	2.41
		その他製品	2.22
		電気・ガス業	1.46
陸運業	4.28		
海運業	0.16		
空運業	0.47		
倉庫・運輸関連業	0.18		

	情報・通信業	8.69
	卸売業	4.98
	小売業	4.47
	銀行業	5.62
	証券、商品先物取引業	0.85
	保険業	2.24
	その他金融業	1.21
	不動産業	2.51
	サービス業	5.12
合 計		98.48

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物	買建	45	日本円	766,575,000	755,550,000	1.85

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

### R A M先進国株式マザーファンド

以下の運用状況は2020年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	27,934,940,373	48.87
	カナダ	1,604,116,057	2.81
	パナマ	18,077,131	0.03
	ドイツ	1,306,753,519	2.29
	イタリア	301,952,713	0.53
	フランス	1,550,216,030	2.71
	オランダ	807,079,653	1.41
	スペイン	430,145,640	0.75
	ベルギー	147,730,994	0.26
	オーストリア	32,717,651	0.06
	ルクセンブルク	39,573,785	0.07
	フィンランド	177,338,226	0.31
	アイルランド	798,860,274	1.40

	ポルトガル	21,560,273	0.04
	イギリス	2,409,560,546	4.22
	スイス	1,603,702,630	2.81
	スウェーデン	376,497,931	0.66
	ノルウェー	90,206,921	0.16
	デンマーク	288,585,754	0.50
	ケイマン	95,553,405	0.17
	リベリア	20,469,428	0.04
	オーストラリア	969,029,179	1.70
	バミューダ	145,470,490	0.25
	ニュージーランド	42,431,790	0.07
	パプアニューギニア	7,747,294	0.01
	香港	363,803,836	0.64
	シンガポール	178,594,869	0.31
	イスラエル	91,939,524	0.16
	キュラソー	50,355,026	0.09
	ジャージー	157,249,966	0.28
	英ヴァージン諸島	5,540,708	0.01
	マン島	8,813,393	0.02
	小計	42,076,615,009	73.60
投資証券	アメリカ	968,716,365	1.69
	カナダ	11,668,527	0.02
	フランス	43,654,897	0.08
	イギリス	33,127,825	0.06
	オーストラリア	74,712,410	0.13
	香港	25,607,556	0.04
	シンガポール	23,937,131	0.04
	小計	1,181,424,711	2.07
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		13,907,478,425	24.33
合計(純資産総額)		57,165,518,145	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	10,870,872,860	19.02
	買建	ドイツ	3,089,590,310	5.40

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		206,971,850	0.36

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	43,411	34,714.88	1,507,008,029	35,321.26	1,533,331,313	2.68
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	69,685	17,999.26	1,254,278,600	18,843.38	1,313,101,409	2.30
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	4,041	203,030.45	820,446,082	204,016.36	824,430,114	1.44
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	23,195	23,768.53	551,311,202	22,851.34	530,036,873	0.93
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	3,019	159,959.39	482,917,406	158,773.91	479,338,435	0.84
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	2,894	159,900.50	462,752,047	158,600.50	458,989,861	0.80
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	30,480	14,521.33	442,610,412	14,820.16	451,718,580	0.79
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	25,444	16,175.77	411,576,526	16,398.26	417,237,368	0.73
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	16,661	22,357.29	372,494,975	22,707.38	378,327,701	0.66
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	28,885	12,247.98	353,782,989	12,115.26	349,949,528	0.61
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	24,161	13,647.76	329,743,732	13,736.10	331,878,081	0.58
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	12,710	24,741.35	314,462,578	24,852.59	315,876,454	0.55
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	84,974	3,657.87	310,824,049	3,651.32	310,268,013	0.54
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	8,739	35,299.45	308,481,895	35,385.60	309,234,825	0.54
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	42,106	7,467.33	314,419,743	7,249.21	305,235,582	0.53
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	40,849	7,232.85	295,455,066	7,065.99	288,638,928	0.50
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	70,632	4,198.81	296,570,348	4,082.11	288,328,003	0.50
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	9,178	31,933.85	293,088,954	30,643.67	281,247,684	0.49
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	10,388	25,301.92	262,836,345	25,388.07	263,731,348	0.46
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	17,399	15,277.12	265,806,694	15,029.55	261,499,290	0.46
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	40,015	6,574.13	263,064,084	6,473.80	259,049,171	0.45
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	39,225	6,290.58	246,748,031	6,419.27	251,795,928	0.44
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,646	36,384.04	241,808,363	36,788.93	244,499,275	0.43

アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	24,814	9,376.97	232,680,352	9,433.69	234,087,584	0.41
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	18,034	12,198.36	219,985,243	12,149.28	219,100,188	0.38
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	53,643	4,342.76	232,959,168	4,042.85	216,870,828	0.38
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	20,760	10,296.62	213,758,007	10,373.10	215,345,724	0.38
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	40,213	5,187.98	208,624,409	5,225.06	210,115,523	0.37
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	40,568	5,327.58	216,129,306	5,151.99	209,006,109	0.37
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	13,215	15,586.30	205,973,085	15,686.09	207,291,809	0.36

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	3.69
		素材	3.08
		資本財	5.27
		商業・専門サービス	0.97
		運輸	1.42
		自動車・自動車部品	0.83
		耐久消費財・アパレル	1.43
		消費者サービス	1.33
		メディア・娯楽	4.67
		小売	3.54
		食品・生活必需品小売り	1.12
		食品・飲料・タバコ	3.63
		家庭用品・パーソナル用品	1.55
		ヘルスケア機器・サービス	3.76
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.17
		銀行	5.64
		各種金融	3.41
		保険	2.87
		不動産	0.38
		ソフトウェア・サービス	7.82
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.85		
電気通信サービス	1.72		
公益事業	2.87		
半導体・半導体製造装置	2.58		

投資証券		2.07
合計		75.67

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500MIN2003	買建	606	米ドル	99,776,950	10,881,674,169	99,677,910	10,870,872,860	19.02
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	STX E6002003	買建	1,244	ユーロ	26,203,050	3,152,226,914	25,682,380	3,089,590,310	5.40

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	1,620,000.00	176,736,705	176,629,800	0.31
	カナダドル	買建	55,000.00	4,545,716	4,542,000	0.01
	ユーロ	買建	105,000.00	12,633,995	12,631,500	0.02
	英ポンド	買建	20,000.00	2,843,936	2,857,000	0.00
	スイスフラン	買建	65,000.00	7,297,805	7,310,550	0.01
	デンマーククローネ	買建	60,000.00	966,099	966,000	0.00
	香港ドル	買建	100,000.00	1,403,850	1,403,000	0.00
	イスラエルシェケル	買建	20,000.00	632,540	632,000	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## R A M新興国株式マザーファンド

以下の運用状況は2020年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	23,186,151	0.22
	アルゼンチン	6,579,394	0.06
	メキシコ	173,549,868	1.68
	ブラジル	535,230,825	5.19
	チリ	52,395,130	0.51
	コロンビア	26,246,812	0.25

	ペルー	3,807,961	0.04
	オランダ	6,673,818	0.06
	スペイン	1,119,805	0.01
	ルクセンブルク	10,378,893	0.10
	ギリシャ	21,367,228	0.21
	トルコ	38,359,305	0.37
	チェコ	10,006,817	0.10
	ハンガリー	20,809,069	0.20
	ポーランド	61,816,567	0.60
	ロシア	284,024,955	2.75
	ケイマン	1,346,047,561	13.05
	バミューダ	63,680,751	0.62
	香港	215,112,624	2.09
	シンガポール	2,205,403	0.02
	マレーシア	132,383,430	1.28
	タイ	177,317,161	1.72
	フィリピン	68,239,635	0.66
	インドネシア	146,383,740	1.42
	韓国	856,277,130	8.30
	台湾	824,797,957	8.00
	中国	863,363,416	8.37
	インド	661,242,286	6.41
	カタール	69,366,019	0.67
	エジプト	9,977,169	0.10
	南アフリカ	317,997,620	3.08
	アラブ首長国連邦	45,597,028	0.44
	マン島	3,979,819	0.04
	サウジアラビア	190,995,133	1.85
	小計	7,270,516,480	70.50
投資証券	メキシコ	6,459,906	0.06
	南アフリカ	10,362,296	0.10
	小計	16,822,202	0.16
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		3,025,479,899	29.34
合計（純資産総額）		10,312,818,581	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	3,054,405,249	29.62

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
-------	----	------	---------	---------

為替予約取引	買建		87,666,640	0.85
--------	----	--	------------	------

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	18,830	23,311.57	438,956,957	22,747.73	428,339,846	4.15
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・ 娯楽	63,900	5,416.63	346,122,785	5,265.00	336,433,500	3.26
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半 導体製造装 置	275,000	1,198.80	329,670,000	1,139.40	313,335,000	3.04
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	56,470	5,599.67	316,213,929	5,268.11	297,490,736	2.88
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,071,000	90.27	96,686,881	84.24	90,221,040	0.87
南アフリ カ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	4,864	18,256.46	88,799,450	18,203.62	88,542,456	0.86
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	63,000	1,331.69	83,896,722	1,263.60	79,606,800	0.77
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	31,700	2,343.18	74,279,027	2,223.37	70,480,987	0.68
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	18,395	3,774.15	69,425,581	3,719.09	68,412,844	0.66
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信 サービス	69,000	978.58	67,522,572	906.98	62,581,896	0.61
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS- PR	エネルギー	82,400	751.83	61,951,451	742.60	61,190,273	0.59
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	735,000	78.90	57,995,028	73.99	54,383,238	0.53
ロシア	株式	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	銀行	30,206	1,874.19	56,611,967	1,783.67	53,877,726	0.52
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半 導体製造装 置	6,106	9,090.26	55,505,188	8,657.39	52,862,084	0.51
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PREF	銀行	57,500	881.42	50,681,708	858.32	49,353,803	0.48
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	エネルギー	4,416	11,647.60	51,435,837	11,058.68	48,835,149	0.47
ロシア	株式	GAZPROM PAO -SPON ADR	エネルギー	60,112	829.94	49,889,750	789.37	47,450,986	0.46
ブラジル	株式	VALE SA	素材	35,700	1,380.50	49,284,136	1,321.49	47,177,193	0.46
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S- PREF	銀行	53,600	878.59	47,092,874	858.32	46,006,327	0.45
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェ ア・サービ ス	37,724	1,205.43	45,473,830	1,202.27	45,354,735	0.44
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	53,005	822.12	43,576,948	819.58	43,442,262	0.42
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・ 娯楽	3,050	14,177.80	43,242,290	13,713.20	41,825,273	0.41
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	138,800	332.28	46,120,464	299.16	41,523,408	0.40
中国	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	890,000	44.92	39,985,920	42.54	37,861,668	0.37

メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	378,800	91.04	34,486,974	93.25	35,323,289	0.34
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	8,320	4,313.32	35,886,847	4,197.71	34,925,025	0.34
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	201,000	183.08	36,799,402	168.48	33,864,480	0.33
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	10,129	3,362.43	34,058,114	3,292.28	33,347,595	0.32
カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	51,178	617.27	31,590,848	609.52	31,194,055	0.30
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	111,400	272.40	30,345,360	269.60	30,033,440	0.29

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	5.07
		素材	5.14
		資本財	2.26
		商業・専門サービス	0.17
		運輸	1.25
		自動車・自動車部品	1.53
		耐久消費財・アパレル	0.86
		消費者サービス	0.99
		メディア・娯楽	5.11
		小売	6.72
		食品・生活必需品小売り	1.15
		食品・飲料・タバコ	2.58
		家庭用品・パーソナル用品	0.83
		ヘルスケア機器・サービス	0.67
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.43
		銀行	12.23
		各種金融	1.77
		保険	2.77
		不動産	1.83
		ソフトウェア・サービス	1.33
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.57		
電気通信サービス	2.94		
公益事業	1.87		
半導体・半導体製造装置	4.41		
投資証券			0.16
合計			70.66

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	インターコンチネンタル取引所	MSCIEMG 2003	買建	523	米ドル	29,070,570	3,170,436,371	28,006,650	3,054,405,249	29.62

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	492,000.00	53,644,094	53,639,620	0.52
	メキシコペソ	買建	820,000.00	4,764,828	4,756,000	0.05
	トルコリラ	買建	60,000.00	1,093,728	1,092,600	0.01
	チェココルナ	買建	100,000.00	476,190	476,000	0.00
	ハンガリーフォリント	買建	600,000.00	214,196	214,020	0.00
	ポーランドズロチ	買建	40,000.00	1,121,156	1,120,400	0.01
	香港ドル	買建	1,300,000.00	18,230,680	18,239,000	0.18
	南アフリカランド	買建	1,100,000.00	8,135,820	8,129,000	0.08

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### R A M国内債券マザーファンド

以下の運用状況は2020年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	68,186,646,710	84.50
地方債証券	日本	4,249,972,900	5.27
特殊債券	日本	4,512,892,930	5.59
社債券	日本	2,936,107,000	3.64
	フランス	100,493,000	0.12
	オーストラリア	100,202,000	0.12
	小計	3,136,802,000	3.89
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		608,483,896	0.75
合計(純資産総額)		80,694,798,436	100.00

#### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
日本	国債証券	第134回利付国債(5年)	970,000,000	100.75	977,323,500	100.80	977,847,300	0.100	2022/12/20	1.21
日本	国債証券	第133回利付国債(5年)	890,000,000	100.69	896,141,000	100.73	896,577,100	0.100	2022/9/20	1.11
日本	国債証券	第138回利付国債(5年)	880,000,000	101.01	888,958,400	101.09	889,618,400	0.100	2023/12/20	1.10
日本	国債証券	第344回利付国債(10年)	750,000,000	101.67	762,577,500	101.84	763,822,500	0.100	2026/9/20	0.95
日本	国債証券	第338回利付国債(10年)	741,000,000	102.87	762,303,750	102.97	763,022,520	0.400	2025/3/20	0.95
日本	国債証券	第140回利付国債(5年)	740,000,000	101.10	748,177,000	101.21	748,968,800	0.100	2024/6/20	0.93
日本	国債証券	第137回利付国債(5年)	740,000,000	100.95	747,044,800	101.02	747,562,800	0.100	2023/9/20	0.93
日本	国債証券	第141回利付国債(5年)	730,000,000	101.14	738,358,500	101.25	739,190,700	0.100	2024/9/20	0.92
日本	国債証券	第356回利付国債(10年)	720,000,000	101.50	730,814,400	101.69	732,218,400	0.100	2029/9/20	0.91
日本	国債証券	第139回利付国債(5年)	700,000,000	101.06	707,434,000	101.16	708,141,000	0.100	2024/3/20	0.88
日本	国債証券	第340回利付国債(10年)	674,000,000	103.15	695,291,660	103.26	696,019,580	0.400	2025/9/20	0.86
日本	国債証券	第345回利付国債(10年)	660,000,000	101.74	671,490,600	101.91	672,632,400	0.100	2026/12/20	0.83
日本	国債証券	第135回利付国債(5年)	660,000,000	100.81	665,400,800	100.87	665,801,400	0.100	2023/3/20	0.83
日本	国債証券	第132回利付国債(5年)	630,000,000	100.61	633,855,600	100.64	634,050,900	0.100	2022/6/20	0.79
日本	国債証券	第343回利付国債(10年)	610,000,000	101.61	619,839,300	101.77	620,815,300	0.100	2026/6/20	0.77
日本	国債証券	第350回利付国債(10年)	560,000,000	101.76	569,889,600	101.97	571,043,200	0.100	2028/3/20	0.71
日本	国債証券	第130回利付国債(5年)	560,000,000	100.46	562,604,000	100.48	562,738,400	0.100	2021/12/20	0.70
日本	国債証券	第136回利付国債(5年)	550,000,000	100.88	554,873,000	100.95	555,225,000	0.100	2023/6/20	0.69
日本	国債証券	第150回利付国債(20年)	440,000,000	118.93	523,305,200	119.08	523,969,600	1.400	2034/9/20	0.65
日本	国債証券	第131回利付国債(5年)	510,000,000	100.53	512,733,600	100.56	512,876,400	0.100	2022/3/20	0.64
日本	国債証券	第351回利付国債(10年)	500,000,000	101.72	508,630,000	101.90	509,520,000	0.100	2028/6/20	0.63
日本	国債証券	第353回利付国債(10年)	500,000,000	101.65	508,285,000	101.83	509,180,000	0.100	2028/12/20	0.63
日本	国債証券	第402回利付国債(2年)	500,000,000	100.34	501,745,000	100.35	501,795,000	0.100	2021/7/1	0.62
日本	国債証券	第329回利付国債(10年)	477,000,000	103.25	492,531,120	103.31	492,788,700	0.800	2023/6/20	0.61
日本	国債証券	第325回利付国債(10年)	470,000,000	102.52	481,848,700	102.56	482,032,000	0.800	2022/9/20	0.60
日本	国債証券	第145回利付国債(20年)	395,000,000	121.86	481,378,600	122.00	481,911,850	1.700	2033/6/20	0.60
日本	国債証券	第346回利付国債(10年)	470,000,000	101.76	478,304,900	101.94	479,146,200	0.100	2027/3/20	0.59
日本	国債証券	第354回利付国債(10年)	470,000,000	101.61	477,567,000	101.79	478,431,800	0.100	2029/3/20	0.59
日本	国債証券	第328回利付国債(10年)	461,000,000	102.38	471,981,020	102.43	472,216,130	0.600	2023/3/20	0.59
日本	国債証券	第128回利付国債(5年)	470,000,000	100.34	471,602,700	100.35	471,649,700	0.100	2021/6/20	0.58

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
国債証券	84.50
地方債証券	5.27
特殊債券	5.59
社債券	3.89
合 計	99.25

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## R A M先進国債券マザーファンド

以下の運用状況は2020年 1月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	14,593,408,381	47.91
	カナダ	577,379,208	1.90
	メキシコ	272,250,600	0.89
	ドイツ	1,874,092,735	6.15
	イタリア	2,696,748,897	8.85
	フランス	2,948,197,847	9.68
	オランダ	552,620,712	1.81
	スペイン	1,665,845,469	5.47
	ベルギー	697,752,144	2.29
	オーストリア	423,475,710	1.39
	フィンランド	167,685,225	0.55
	アイルランド	216,043,387	0.71
	イギリス	1,993,196,810	6.54
	スウェーデン	89,408,074	0.29
	ノルウェー	71,942,962	0.24
	デンマーク	141,370,215	0.46
	ポーランド	171,744,534	0.56
オーストラリア	581,902,644	1.91	

	シンガポール	124,992,950	0.41
	マレーシア	143,767,132	0.47
	南アフリカ	169,600,197	0.56
	小計	30,173,425,833	99.07
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		284,588,746	0.93
合計（純資産総額）		30,458,014,579	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		70,022,853	0.23

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,480,000	10,974.80	162,427,048	10,997.80	162,767,523	1.750	2022/5/15	0.53
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,290,000	11,786.14	152,041,308	11,906.28	153,591,065	2.625	2029/2/15	0.50
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,180,000	11,824.27	139,526,462	11,937.59	140,863,637	2.750	2028/2/15	0.46
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,190,000	11,326.69	134,787,613	11,384.41	135,474,533	2.375	2024/8/15	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,120,000	11,972.10	134,087,563	12,087.76	135,382,983	2.875	2028/8/15	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,070,000	12,213.86	130,688,378	12,334.00	131,973,846	3.125	2028/11/15	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,080,000	11,487.93	124,069,714	11,584.64	125,114,136	2.375	2027/5/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,050,000	11,192.06	117,516,721	11,281.74	118,458,327	2.000	2026/11/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,030,000	11,362.47	117,033,492	11,415.94	117,584,187	2.500	2024/5/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,050,000	10,952.86	115,005,038	10,978.42	115,273,434	1.625	2022/8/15	0.38
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	620,000	18,385.32	113,989,038	18,479.80	114,574,762	5.500	2029/4/25	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,020,000	11,138.60	113,613,763	11,192.28	114,161,282	2.000	2024/5/31	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	830,000	13,214.15	109,677,463	13,477.42	111,862,666	3.125	2048/5/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	840,000	12,970.04	108,948,383	13,240.13	111,217,169	3.000	2049/2/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	10,940.29	109,402,939	11,025.49	110,254,970	1.625	2026/5/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	970,000	11,280.25	109,418,470	11,343.94	110,036,252	2.250	2024/11/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	10,915.79	109,157,979	10,944.34	109,443,411	1.500	2022/9/15	0.36
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	490,000	21,852.13	107,075,458	22,187.36	108,718,075	4.500	2041/4/25	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	11,948.67	107,538,053	12,063.90	108,575,187	2.875	2028/5/15	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	970,000	11,021.02	106,903,926	11,039.98	107,087,817	2.000	2022/2/15	0.35
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	930,000	11,408.91	106,102,867	11,512.64	107,067,610	2.250	2027/11/15	0.35
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	740,000	13,992.26	103,542,792	14,242.97	105,398,050	3.625	2044/2/15	0.35
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	970,000	10,841.45	105,162,145	10,852.74	105,271,646	1.125	2021/7/31	0.35
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	800,000	13,004.81	104,038,520	13,009.74	104,077,978	3.000	2022/4/25	0.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	950,000	10,942.63	103,955,046	10,954.13	104,064,321	1.750	2021/7/31	0.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	890,000	11,595.29	103,198,106	11,668.56	103,850,247	2.750	2025/6/30	0.34

フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	490,000	20,722.99	101,542,691	20,893.09	102,376,143	5.750	2032/10/25	0.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	880,000	11,400.60	100,325,310	11,503.05	101,226,927	2.250	2027/8/15	0.33
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	660,000	15,218.38	100,441,329	15,326.49	101,154,878	2.500	2030/5/25	0.33
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	800,000	12,311.21	98,489,696	12,558.30	100,466,412	2.750	2047/8/15	0.33

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.07
合計	99.07

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	359,100.00	39,148,333	39,153,873	0.13
	ユーロ	買建	256,600.00	30,806,320	30,868,980	0.10

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## R A M新興国債券マザーファンド

以下の運用状況は2020年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	アメリカ	2,693,074,647	44.34
	アイルランド	3,255,232,292	53.60
	小計	5,948,306,939	97.94
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		124,823,031	2.06
合計(純資産総額)		6,073,129,970	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アイルランド	投資信託受益証券	ISHARES JPM EM LCL GOV BND	498,965	6,585.04	3,285,705,881	6,523.96	3,255,232,292	53.60
アメリカ	投資信託受益証券	VANECK VECTORS J.P. MORGAN E	733,834	3,704.76	2,718,684,866	3,669.86	2,693,074,647	44.34

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.94
合計	97.94

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## R A M国内リートマザーファンド

以下の運用状況は2020年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	日本	24,769,122,900	97.60
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		607,973,020	2.40
合計(純資産総額)		25,377,095,920	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
不動産投信指数先物取引	買建	日本	621,528,000	2.45

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人	2,109	858,260.89	1,810,072,217	878,000	1,851,702,000	7.30
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	2,178	783,137.55	1,705,673,583	791,000	1,722,798,000	6.79
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	7,031	186,326.17	1,310,059,301	190,800	1,341,514,800	5.29
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	3,277	299,470.49	981,364,800	312,000	1,022,424,000	4.03
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	4,340	232,173.76	1,007,634,118	229,300	995,162,000	3.92
日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人	4,116	229,808.29	945,890,921	231,700	953,677,200	3.76
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	4,890	194,988.89	953,495,672	194,300	950,127,000	3.74
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	2,936	282,937.64	830,704,911	289,500	849,972,000	3.35
日本	投資証券	G L P 投資法人	5,425	136,595.25	741,029,231	145,300	788,252,500	3.11
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	2,066	344,429.91	711,592,194	341,500	705,539,000	2.78
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	1,379	486,096.3	670,326,797	501,000	690,879,000	2.72
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人	1,091	567,123.51	618,731,749	577,000	629,507,000	2.48
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人	6,368	91,506.89	582,715,875	93,000	592,224,000	2.33
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人	674	856,118.51	577,023,875	870,000	586,380,000	2.31
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人	9,553	54,306.89	518,793,720	54,900	524,459,700	2.07
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	724	699,137.93	506,175,861	719,000	520,556,000	2.05
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人	7,016	72,313.8	507,353,620	73,100	512,869,600	2.02
日本	投資証券	産業ファンド投資法人	2,805	168,181.06	471,747,873	166,800	467,874,000	1.84
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人	2,506	183,952.58	460,985,165	181,700	455,340,200	1.79
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人	503	858,035.78	431,592,000	870,000	437,610,000	1.72
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,423	291,020	414,121,460	293,400	417,508,200	1.65
日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人	2,015	194,300	391,514,500	196,200	395,343,000	1.56
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人	1,852	196,925.6	364,706,211	200,900	372,066,800	1.47
日本	投資証券	日本リート投資法人	707	502,098.73	354,983,802	508,000	359,156,000	1.42
日本	投資証券	M C U B S M i d C i t y 投資法人	2,794	124,127.16	346,811,285	127,500	356,235,000	1.40
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	2,025	167,773.17	339,740,669	175,000	354,375,000	1.40
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人	774	449,007.09	347,531,487	453,500	351,009,000	1.38
日本	投資証券	イオンリート投資法人	2,350	150,436.1	353,524,835	147,800	347,330,000	1.37
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	907	358,400.88	325,069,598	357,000	323,799,000	1.28
日本	投資証券	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	13,992	23,326.28	326,381,309	23,100	323,215,200	1.27

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
投資証券	97.60
合計	97.60

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引	大阪取引所	東証REIT指数先物	買建	282	日本円	612,162,790	621,528,000	2.45

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

#### RAM先進国リートマザーファンド

以下の運用状況は2020年1月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	アメリカ	18,292,557,027	73.58
	カナダ	503,149,720	2.02
	ドイツ	66,582,535	0.27
	イタリア	5,398,054	0.02
	フランス	829,447,949	3.34
	オランダ	61,125,337	0.25
	スペイン	160,556,278	0.65
	ベルギー	271,539,215	1.09
	アイルランド	34,363,790	0.14
	イギリス	1,297,864,177	5.22
	オーストラリア	1,609,884,675	6.48
	ニュージーランド	107,297,270	0.43
	香港	448,279,790	1.80
	シンガポール	998,516,801	4.02
	韓国	2,824,522	0.01
	イスラエル	19,659,861	0.08
	ガーンジー	48,516,813	0.20
マン島	7,772,582	0.03	
	小計	24,765,336,396	99.61
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		96,403,429	0.39
合計（純資産総額）		24,861,739,825	100.00

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		43,241,850	0.17

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	104,605	10,486.11	1,096,900,478	10,492.66	1,097,584,971	4.41
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	14,120	64,559.15	911,575,306	65,763.18	928,576,102	3.73
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	50,891	15,794.06	803,775,976	14,881.23	757,321,032	3.05
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	67,359	9,482.76	638,749,702	9,313.72	627,363,135	2.52
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	24,931	24,480.69	610,328,287	24,440.34	609,322,266	2.45
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,180	23,920.12	554,468,608	23,776.17	551,131,634	2.22
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	58,118	9,030.91	524,858,667	9,157.76	532,231,172	2.14
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	34,771	13,990.46	486,462,331	13,713.20	476,821,830	1.92
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	54,299	8,413.06	456,821,081	8,613.55	467,707,629	1.88
香港	投資証券	LINK REIT	349,600	1,145.04	400,308,459	1,113.37	389,234,851	1.57
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	61,518	6,415.99	394,699,475	6,318.93	388,728,329	1.56
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	23,797	15,487.61	368,558,670	15,659.92	372,659,245	1.50
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,928	33,750.79	368,828,723	34,040.89	371,998,931	1.50
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20,378	17,957.81	365,944,447	17,938.18	365,544,411	1.47
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22,801	15,879.59	362,070,759	14,971.33	341,361,409	1.37
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	82,380	4,035.22	332,421,424	3,981.78	328,019,086	1.32
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	89,672	3,417.94	306,493,551	3,436.48	308,156,088	1.24
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	266,913	1,100.81	293,822,048	1,095.68	292,452,704	1.18
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	18,997	14,936.85	283,755,484	14,994.65	284,853,545	1.15
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	15,464	17,238.02	266,568,797	17,620.82	272,488,425	1.10
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	28,763	9,198.12	264,565,538	9,221.02	265,224,285	1.07
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	21,453	12,098.02	259,538,948	12,059.85	258,720,065	1.04
アメリカ	投資証券	UDR INC	48,611	5,254.51	255,427,024	5,254.51	255,427,024	1.03
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	888,152	287.29	255,163,228	287.29	255,163,228	1.03
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	60,785	3,937.06	239,314,556	4,005.77	243,490,960	0.98
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	30,392	7,861.04	238,912,873	7,974.46	242,360,007	0.97
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	181,625	1,308.40	237,638,779	1,300.97	236,289,443	0.95
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	76,311	2,906.44	221,794,030	2,926.07	223,292,076	0.90
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	118,017	1,862.74	219,835,553	1,804.94	213,013,958	0.86
アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	86,411	2,442.94	211,097,234	2,451.66	211,851,153	0.85

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
投資証券	99.61
合計	99.61

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（％）
為替予約取引	米ドル	買建	345,000.00	37,621,311	37,615,350	0.15
	カナダドル	買建	40,000.00	3,306,800	3,303,600	0.01
	シンガポールドル	買建	29,000.00	2,324,640	2,322,900	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 参考情報

## 運用実績

2020年1月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後の価額です。  
 ※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

## 分配の推移

(1万口当たり、税引前)

2018年7月25日	0円
2019年7月25日	0円
—	—
—	—
—	—
設定来累計	0円

## 主要な資産の状況

## ■資産の組入比率

資産	比率(%)
RAM国内株式マザーファンド	29.6
RAM先進国株式マザーファンド	19.8
RAM新興国株式マザーファンド	4.6
RAM国内債券マザーファンド	20.4
RAM先進国債券マザーファンド	5.0
RAM新興国債券マザーファンド	4.9
RAM国内リートマザーファンド	10.4
RAM先進国リートマザーファンド	5.0
現金等	0.3
合計	100.0

※比率はファンドの純資産総額に対する組入比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

※現金等には未収・未払項目が含まれるためマイナスとなる場合があります。

## ■通貨別組入比率

通貨	比率(%)
日本円	60.8
米ドル	22.2
ユーロ	4.9
英ポンド	1.5
香港ドル	0.9
その他	9.8
合計	100.0

※比率はファンドの純資産総額に対する組入比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

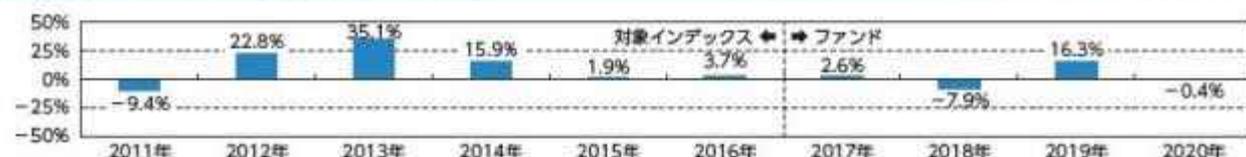
※上記通貨別組入比率は、各マザーファンドが実質的に保有している株式・債券等の通貨を基準に算出しています。

## ■各マザーファンドにおける組入上位銘柄

国・地域	銘柄名	償還期限	比率(%)
国内株式	日本 トヨタ自動車	—	3.54
	日本 ソニー	—	2.03
	日本 三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	1.60
先進国株式	アメリカ APPLE INC	—	2.68
	アメリカ MICROSOFT CORP	—	2.30
	アメリカ AMAZON.COM INC	—	1.44
新興国株式	ケイマン ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	4.15
	ケイマン TENCENT HOLDINGS LTD	—	3.26
	台湾 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	—	3.04
国内債券	日本 第134回利付国債(5年)	2022/12/20	1.21
	日本 第133回利付国債(5年)	2022/9/20	1.11
	日本 第138回利付国債(5年)	2023/12/20	1.10
先進国債券	アメリカ US TREASURY N/B	2022/5/15	0.53
	アメリカ US TREASURY N/B	2029/2/15	0.50
	アメリカ US TREASURY N/B	2028/2/15	0.46
新興国債券	アイルランド iSHARES JPM EM LCL GOV BND	—	53.60
	アメリカ VANECK VECTORS JP, MORGAN E	—	44.34
国内リート	日本 日本ビルファンド投資法人	—	7.30
	日本 ジャパンリアルエステイト投資法人	—	6.79
	日本 野村不動産マスターファンド投資法人	—	5.29
先進国リート	アメリカ PROLOGIS INC	—	4.41
	アメリカ EQUINIX INC	—	3.73
	アメリカ SIMON PROPERTY GROUP INC	—	3.05

※比率は、各マザーファンドの純資産総額に対する組入比率です。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



- ・2011年から2016年までは、対象インデックス(合成ベンチマーク)の年間騰落率です。
- ・対象インデックスはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
- ・2017年は10月26日から12月末までの騰落率です。2020年は1月末までの騰落率です。
- ・年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 1【申込（販売）手続等】

### （1）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

### （2）コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース（一般コース）＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

### （3）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

### （4）取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

### （5）取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

### （6）申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。

### （7）申込単位

最低単位を1円または1口単位として販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

### （8）申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

### （9）受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

## 2【換金（解約）手続等】

### （1）解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

### （2）取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

### （3）解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

### （4）解約制限

ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ アドレス：<https://www.resona-am.co.jp/>

#### (6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。

税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

#### (7) 解約単位

最低単位を1口単位として販売会社が定める単位とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

#### (9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できません。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

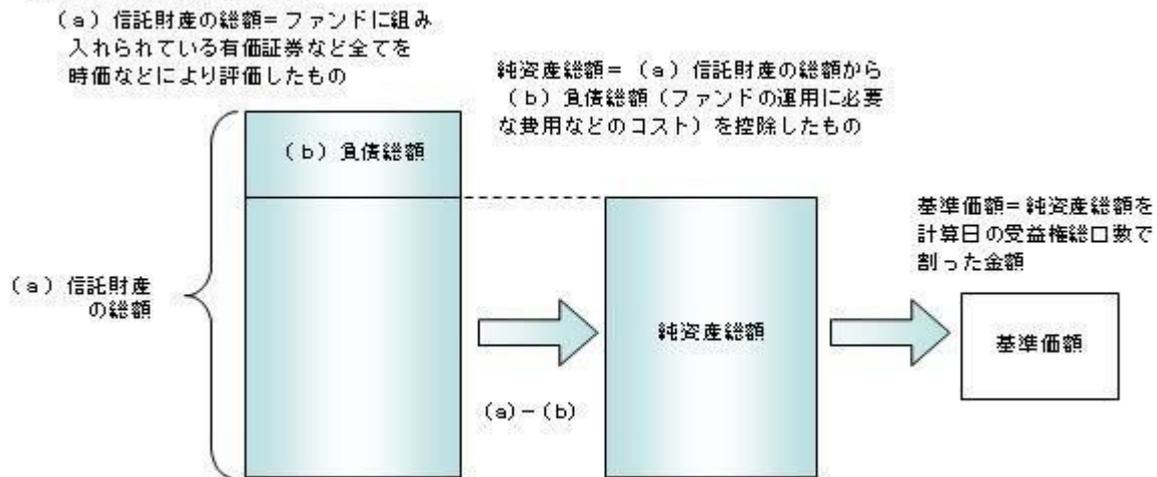
### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

### <基準価額算出の流れ>



#### 有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

#### <主な資産の評価方法>

##### マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

##### 国内上場株式

原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。

##### 外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

##### 公社債（国内・外国）

原則として、基準価額計算日<sup>\*</sup>における以下のいずれかの価額で評価します。

- ・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
- ・金融商品取引業者（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。）、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。）
- ・価格情報会社の提供する価額

残存期間1年以内の公社債などについては、一部償却原価法により評価することができます。

\* 外国公社債については、基準価額計算日に知りうる直近の日とします。

##### 国内上場不動産投信

原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。

##### 海外上場不動産投信

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

#### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

##### 委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ アドレス：<https://www.resona-am.co.jp/>

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

### （３）【信託期間】

無期限とします（2017年10月26日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

### （４）【計算期間】

毎年7月26日から翌年7月25日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

### （５）【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
    - イ) 受益者の解約によりファンドの純資産総額が20億円を下回ることとなった場合
    - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
    - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
  - 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
  - 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
    - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
    - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
    - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき

- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

信託約款の変更など

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行いません。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

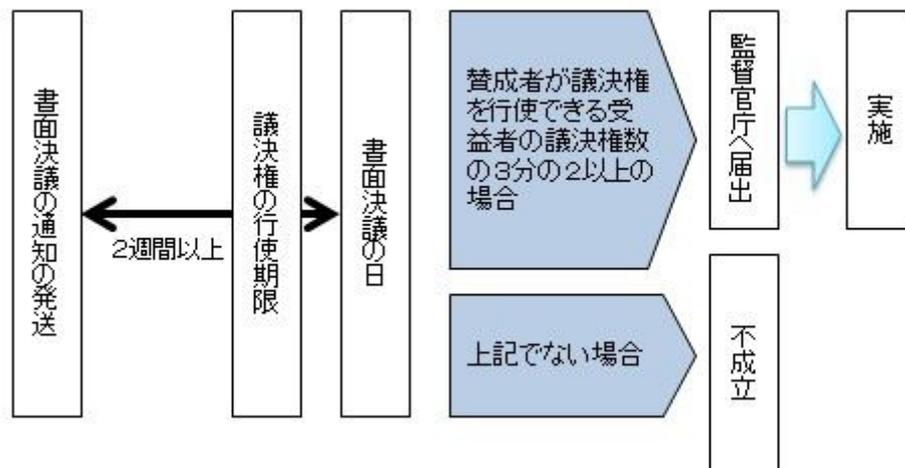
書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行いません。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書

面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行いません。

- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

#### <書面決議の主な流れ>



#### 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページアドレス <https://www.resona-am.co.jp/>

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

#### 運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知っている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページアドレス <https://www.resona-am.co.jp/>

#### 関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

#### 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

### (2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間(2018年7月26日から2019年7月25日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【つみたてバランスファンド】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 2018年 7月25日現在	第2期 2019年 7月25日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	3,082,653	16,238,120
親投資信託受益証券	554,049,123	3,279,255,746
流動資産合計	557,131,776	3,295,493,866
資産合計	557,131,776	3,295,493,866
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	137,946	1,410,134
未払受託者報酬	18,865	259,677
未払委託者報酬	165,054	2,272,129
未払利息	8	44
その他未払費用	9,389	129,783
流動負債合計	331,262	4,071,767
負債合計	331,262	4,071,767
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	545,298,860	3,188,872,917
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,501,654	102,549,182
（分配準備積立金）	6,390,112	85,590,407
元本等合計	556,800,514	3,291,422,099
純資産合計	556,800,514	3,291,422,099
負債純資産合計	557,131,776	3,295,493,866

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期		第2期	
	自	2017年10月26日 至 2018年 7月25日	自	2018年 7月26日 至 2019年 7月25日
営業収益				
有価証券売買等損益		6,645,523		83,722,623
営業収益合計		6,645,523		83,722,623
営業費用				
支払利息		575		8,174
受託者報酬		23,853		373,217
委託者報酬		208,621		3,265,522
その他費用		11,899		186,884
営業費用合計		244,948		3,833,797
営業利益又は営業損失（ ）		6,400,575		79,888,826
経常利益又は経常損失（ ）		6,400,575		79,888,826
当期純利益又は当期純損失（ ）		6,400,575		79,888,826
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		10,463		347,250
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-		11,501,654
剰余金増加額又は欠損金減少額		5,149,380		12,117,941
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		5,149,380		12,117,941
剰余金減少額又は欠損金増加額		37,838		611,989
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		37,838		611,989
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		11,501,654		102,549,182

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
-----------------	---------------------------------------

(貸借対照表に関する注記)

第1期 2018年 7月25日現在	第2期 2019年 7月25日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	1. 投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 100,000円	期首元本額 545,298,860円
期中追加設定元本額 548,262,039円	期中追加設定元本額 2,744,605,538円
期中一部解約元本額 3,063,179円	期中一部解約元本額 101,031,481円
2. 計算期間の末日における受益権の総数 545,298,860口	2. 計算期間の末日における受益権の総数 3,188,872,917口
3. 計算期間の末日における1単位の純資産の額 1.0211円	3. 計算期間の末日における1単位の純資産の額 1.0322円
1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (10,211円)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (10,322円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 2017年10月26日 至 2018年 7月25日	第2期 自 2018年 7月26日 至 2019年 7月25日
分配金の計算過程	分配金の計算過程
A 費用控除後の配当等収益額 2,510,781円	A 費用控除後の配当等収益額 39,815,689円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 3,879,331円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 39,725,887円
C 収益調整金額 5,111,542円	C 収益調整金額 39,716,068円
D 分配準備積立金額 0円	D 分配準備積立金額 6,048,831円
E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 11,501,654円	E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 125,306,475円
F 当ファンドの期末残存口数 545,298,860口	F 当ファンドの期末残存口数 3,188,872,917口
G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 210円	G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 392円
H 10,000口当たり分配金額 0円	H 10,000口当たり分配金額 0円
I 収益分配金金額 (I=F×H/10,000) 0円	I 収益分配金金額 (I=F×H/10,000) 0円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

第1期 自 2017年10月26日 至 2018年 7月25日	第2期 自 2018年 7月26日 至 2019年 7月25日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、リートの価格変動リスク、投資信託受益証券の価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。</p> <p>また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

第1期 2018年 7月25日現在	第2期 2019年 7月25日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 同左</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>同左</p>

## （関連当事者との取引に関する注記）

第1期 自 2017年10月26日 至 2018年 7月25日	第2期 自 2018年 7月26日 至 2019年 7月25日
該当事項はありません。	同左

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1 有価証券に関する注記

## 売買目的有価証券

種類	第1期 自 2017年10月26日 至 2018年 7月25日	第2期 自 2018年 7月26日 至 2019年 7月25日
	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	6,660,743	83,666,500
合計	6,660,743	83,666,500

## 2 デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

## （4）【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	R A M国内株式マザーファンド	906,815,895	989,880,230	
	R A M国内リートマザーファンド	243,310,384	324,259,748	
	R A M先進国株式マザーファンド	512,835,512	661,403,959	
	R A M新興国株式マザーファンド	125,985,154	162,911,402	
	R A M先進国リートマザーファンド	144,022,961	161,780,992	
	R A M国内債券マザーファンド	612,411,263	654,483,916	
	R A M先進国債券マザーファンド	164,089,866	162,301,286	
	R A M新興国債券マザーファンド	144,016,168	162,234,213	
合計		2,853,487,203	3,279,255,746	

(注)券面総額欄の数値は口数を表しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### (参考)

当ファンドは「RAM国内株式マザーファンド」、「RAM先進国株式マザーファンド」、「RAM新興国株式マザーファンド」、「RAM国内債券マザーファンド」、「RAM先進国債券マザーファンド」、「RAM新興国債券マザーファンド」、「RAM国内リートマザーファンド」および「RAM先進国リートマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査意見の対象外となっております。

## R A M国内株式マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

2019年 7月25日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	791,075,811
株式	28,504,361,590
派生商品評価勘定	12,871,890
未収配当金	40,414,330
差入委託証拠金	24,075,000
流動資産合計	29,372,798,621
資産合計	29,372,798,621
負債の部	
流動負債	
前受金	9,958,550
未払金	250,895,465

2019年 7月25日現在

未払利息	2,145
その他未払費用	2,561
流動負債合計	260,858,721
負債合計	260,858,721
純資産の部	
元本等	
元本	26,668,234,398
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,443,705,502
元本等合計	29,111,939,900
純資産合計	29,111,939,900
負債純資産合計	29,372,798,621

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 派生商品取引等損益 原則として、約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月25日現在

1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 7月26日
期首元本額	17,856,896,314円
期中追加設定元本額	17,548,653,600円
期中一部解約元本額	8,737,315,516円
期末元本額	26,668,234,398円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	2,469,778,091円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	2,113,943,905円
りそなラップ型ファンド(成長型)	1,311,258,299円
DCりそな グローバルバランス	30,018,381円
つみたてバランスファンド	906,815,895円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	247,130,250円

りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	100,710,569円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	61,281,164円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	655,824円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	314,248円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	360,318円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	450,096円
FWりそな国内株式アクティブファンド	67,031,003円
FWりそな国内株式インデックスファンド	17,606,428,942円
Smart-i TOPIXインデックス	327,861,814円
Smart-i 8資産バランス 安定型	21,188,471円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	76,291,877円
Smart-i 8資産バランス 成長型	110,910,128円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	160,201,118円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	497,029,947円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	3,862,149円
TOPIXインデックスファンド(適格機関投資家専用)	435,065,696円
りそなFT TOPIXインデックス(適格機関投資家専用)	119,646,213円
2. 計算日における受益権の総数	26,668,234,398口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0916円
(10,000口当たり純資産額)	(10,916円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

### (金融商品に関する注記)

#### 金融商品の状況に関する事項

2019年 7月25日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。 また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

#### 金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月25日現在	
---------------	--

1.貸借対照表計上額、時価及び差額
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2.時価の算定方法
株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
デリバティブ取引 (その他の注記)の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明
金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてお ります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額 が異なることもあります。
また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額 自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

2019年 7月25日現在
該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

#### 1 有価証券に関する注記

##### 売買目的有価証券

種類	2019年 7月25日現在	
	損益に含まれた評価差額(円)	
株式		224,869,551
合計		224,869,551

(注)損益に含まれた評価差額は、親投資信託受益証券の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間  
に対応する金額であります。

#### 2 デリバティブ取引に関する注記

(株式関連)

(2019年 7月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	831,358,110	-	844,230,000	12,871,890
合計		831,358,110	-	844,230,000	12,871,890

(注) 時価の算定方法

先物取引

国内先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(単位:円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
極洋	600	3,060.00	1,836,000	
日本水産	17,100	690.00	11,799,000	
マルハニチロ	2,500	3,135.00	7,837,500	
カネコ種苗	500	1,290.00	645,000	
サカタのタネ	2,100	3,485.00	7,318,500	
ホクト	1,400	1,846.00	2,584,400	
ホクリヨウ	200	611.00	122,200	
住石ホールディングス	3,400	133.00	452,200	
日鉄鉱業	400	4,785.00	1,914,000	
三井松島ホールディングス	700	1,307.00	914,900	
国際石油開発帝石	68,700	970.50	66,673,350	
石油資源開発	2,500	2,451.00	6,127,500	
K&Oエナジーグループ	800	1,463.00	1,170,400	
ヒノキヤグループ	500	2,034.00	1,017,000	
ショーボンドホールディングス	2,400	3,765.00	9,036,000	
ミライト・ホールディングス	4,800	1,639.00	7,867,200	
タマホーム	800	1,499.00	1,199,200	
サンヨーホームズ	200	698.00	139,600	
日本アクア	600	606.00	363,600	

ファーストコーポレーション	500	634.00	317,000	
ベストテラ	300	1,358.00	407,400	
TATERU	2,000	194.00	388,000	
スペースバリューホールディングス	2,000	519.00	1,038,000	
ダイセキ環境ソリューション	300	660.00	198,000	
第一カッター興業	200	1,762.00	352,400	
安藤・間	11,000	769.00	8,459,000	
東急建設	5,000	751.00	3,755,000	
コムシスホールディングス	6,100	2,797.00	17,061,700	
ミサワホーム	1,300	1,099.00	1,428,700	
ピーアールホールディングス	1,800	347.00	624,600	
高松コンストラクショングループ	1,100	2,270.00	2,497,000	
東建コーポレーション	500	6,280.00	3,140,000	
ソネック	200	807.00	161,400	
ヤマウラ	600	828.00	496,800	
大成建設	14,100	3,770.00	53,157,000	
大林組	42,400	1,053.00	44,647,200	
清水建設	43,200	882.00	38,102,400	
飛鳥建設	1,200	1,307.00	1,568,400	
長谷工コーポレーション	17,700	1,152.00	20,390,400	
松井建設	1,500	689.00	1,033,500	
銭高組	200	4,595.00	919,000	
鹿島建設	33,100	1,443.00	47,763,300	
不動テトラ	1,000	1,333.00	1,333,000	
大末建設	500	960.00	480,000	
鉄建建設	900	2,945.00	2,650,500	
西松建設	3,000	2,114.00	6,342,000	
三井住友建設	10,100	569.00	5,746,900	
大豊建設	1,000	2,759.00	2,759,000	
前田建設工業	10,100	831.00	8,393,100	
佐田建設	800	386.00	308,800	
ナカノフドー建設	1,000	433.00	433,000	
奥村組	2,300	3,325.00	7,647,500	
東鉄工業	1,700	3,030.00	5,151,000	
イチケン	300	1,710.00	513,000	
富士ピー・エス	500	469.00	234,500	
浅沼組	500	3,535.00	1,767,500	
戸田建設	16,400	605.00	9,922,000	
熊谷組	2,000	2,928.00	5,856,000	
青木あすなろ建設	700	838.00	586,600	
北野建設	300	2,598.00	779,400	
植木組	200	2,266.00	453,200	

矢作建設工業	1,900	712.00	1,352,800
ピーエス三菱	1,500	623.00	934,500
日本ハウスホールディングス	2,600	447.00	1,162,200
大東建託	5,000	14,420.00	72,100,000
新日本建設	1,700	897.00	1,524,900
N I P P O	3,700	2,128.00	7,873,600
東亜道路工業	300	3,330.00	999,000
前田道路	4,400	2,339.00	10,291,600
日本道路	400	6,100.00	2,440,000
東亜建設工業	1,200	1,451.00	1,741,200
日本国土開発	2,300	527.00	1,212,100
若築建設	700	1,462.00	1,023,400
東洋建設	5,100	442.00	2,254,200
五洋建設	16,800	535.00	8,988,000
世紀東急工業	2,000	630.00	1,260,000
福田組	500	4,490.00	2,245,000
住友林業	10,000	1,338.00	13,380,000
日本基礎技術	1,400	341.00	477,400
巴コーポレーション	1,700	404.00	686,800
大和ハウス工業	39,100	3,123.00	122,109,300
ライト工業	2,700	1,465.00	3,955,500
積水ハウス	43,200	1,895.50	81,885,600
日特建設	1,200	602.00	722,400
北陸電気工事	700	879.00	615,300
ユアテック	2,200	760.00	1,672,000
四電工	200	2,677.00	535,400
中電工	1,800	2,394.00	4,309,200
関電工	6,400	938.00	6,003,200
きんでん	9,400	1,648.00	15,491,200
東京エネシス	1,500	935.00	1,402,500
トーエネック	400	3,225.00	1,290,000
住友電設	1,000	1,812.00	1,812,000
日本電設工業	2,400	2,132.00	5,116,800
協和エクシオ	5,500	2,629.00	14,459,500
新日本空調	1,100	1,819.00	2,000,900
九電工	2,800	3,305.00	9,254,000
三機工業	3,200	1,276.00	4,083,200
日揮	12,200	1,440.00	17,568,000
中外炉工業	400	1,626.00	650,400
ヤマト	1,200	578.00	693,600
太平電業	1,000	2,232.00	2,232,000
高砂熱学工業	3,400	1,740.00	5,916,000

三晃金属工業	200	2,446.00	489,200
朝日工業社	300	2,719.00	815,700
明星工業	2,500	762.00	1,905,000
大気社	1,900	3,330.00	6,327,000
ダイダン	900	2,250.00	2,025,000
日比谷総合設備	1,300	1,948.00	2,532,400
東芝プラントシステム	3,100	1,930.00	5,983,000
OSJBホールディングス	6,200	251.00	1,556,200
東洋エンジニアリング	1,600	545.00	872,000
千代田化工建設	10,000	350.00	3,500,000
レイズネクスト	2,500	1,169.00	2,922,500
日本製粉	4,000	1,771.00	7,084,000
日清製粉グループ本社	14,300	2,439.00	34,877,700
日東富士製粉	100	5,770.00	577,000
昭和産業	1,200	3,065.00	3,678,000
鳥越製粉	1,100	815.00	896,500
中部飼料	1,500	1,255.00	1,882,500
フィード・ワン	8,400	183.00	1,537,200
東洋精糖	200	1,020.00	204,000
日本甜菜製糖	700	2,052.00	1,436,400
三井製糖	1,000	2,302.00	2,302,000
塩水港精糖	1,200	211.00	253,200
日新製糖	600	1,985.00	1,191,000
森永製菓	3,200	5,130.00	16,416,000
中村屋	300	4,290.00	1,287,000
江崎グリコ	3,800	4,790.00	18,202,000
名糖産業	600	1,395.00	837,000
井村屋グループ	500	2,108.00	1,054,000
不二家	700	1,972.00	1,380,400
山崎製パン	10,300	1,684.00	17,345,200
第一屋製パン	200	984.00	196,800
モロゾフ	200	4,885.00	977,000
亀田製菓	800	4,995.00	3,996,000
寿スピリッツ	1,300	6,180.00	8,034,000
カルビー	5,800	2,976.00	17,260,800
森永乳業	2,500	4,275.00	10,687,500
六甲バター	900	1,785.00	1,606,500
ヤクルト本社	9,400	6,340.00	59,596,000
明治ホールディングス	9,000	7,510.00	67,590,000
雪印メグミルク	3,000	2,340.00	7,020,000
プリマハム	1,800	2,112.00	3,801,600
日本ハム	5,200	4,200.00	21,840,000

林兼産業	400	660.00	264,000
丸大食品	1,300	2,103.00	2,733,900
S Foods	1,100	3,460.00	3,806,000
伊藤ハム米久ホールディングス	8,100	728.00	5,896,800
サッポロホールディングス	4,600	2,410.00	11,086,000
アサヒグループホールディングス	26,500	4,641.00	122,986,500
キリンホールディングス	57,200	2,353.00	134,591,600
宝ホールディングス	9,500	1,113.00	10,573,500
オエノンホールディングス	3,500	375.00	1,312,500
養命酒製造	400	1,949.00	779,600
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	9,700	2,706.00	26,248,200
サントリー食品インターナショナル	8,500	4,345.00	36,932,500
ダイトーグループホールディングス	700	4,310.00	3,017,000
伊藤園	3,800	4,770.00	18,126,000
キーコーヒー	1,200	2,101.00	2,521,200
ユニカフェ	300	981.00	294,300
ジャパンフーズ	200	1,219.00	243,800
日清オイリオグループ	1,600	3,180.00	5,088,000
不二製油グループ本社	3,100	3,340.00	10,354,000
かどや製油	100	4,040.00	404,000
J - オイルミルズ	700	4,030.00	2,821,000
キッコーマン	8,300	5,180.00	42,994,000
味の素	27,900	1,795.50	50,094,450
キューピー	7,000	2,469.00	17,283,000
ハウス食品グループ本社	4,700	4,045.00	19,011,500
カゴメ	5,100	2,505.00	12,775,500
焼津水産化学工業	600	1,085.00	651,000
アリアケジャパン	1,200	6,740.00	8,088,000
ピエトロ	200	1,608.00	321,600
エバラ食品工業	300	2,115.00	634,500
ニチレイ	6,600	2,604.00	17,186,400
東洋水産	6,500	4,625.00	30,062,500
イトアンド	400	1,684.00	673,600
大冷	100	1,974.00	197,400
ヨシムラ・フード・ホールディングス	300	794.00	238,200
日清食品ホールディングス	5,400	6,990.00	37,746,000
永谷園ホールディングス	700	2,095.00	1,466,500
一正蒲鉾	500	1,030.00	515,000
フジッコ	1,400	2,020.00	2,828,000
ロック・フィールド	1,400	1,418.00	1,985,200
日本たばこ産業	73,100	2,427.00	177,413,700
ケンコーマヨネーズ	700	2,432.00	1,702,400

わらべや日洋ホールディングス	800	1,740.00	1,392,000
なとり	700	1,588.00	1,111,600
イフジ産業	200	674.00	134,800
ピックルスコーポレーション	300	2,317.00	695,100
北の達人コーポレーション	4,900	669.00	3,278,100
ユーグレナ	5,400	1,041.00	5,621,400
ミヨシ油脂	500	1,085.00	542,500
理研ビタミン	600	3,385.00	2,031,000
片倉工業	1,500	1,290.00	1,935,000
ゲンゼ	800	4,930.00	3,944,000
東洋紡	5,200	1,385.00	7,202,000
ユニチカ	3,600	442.00	1,591,200
富士紡ホールディングス	600	2,394.00	1,436,400
倉敷紡績	1,200	2,043.00	2,451,600
シキボウ	600	1,012.00	607,200
日本毛織	4,100	898.00	3,681,800
ダイトウボウ	1,700	83.00	141,100
トーア紡コーポレーション	500	458.00	229,000
ダイドーリミテッド	1,500	294.00	441,000
帝国繊維	1,400	1,999.00	2,798,600
帝人	10,100	1,885.00	19,038,500
東レ	95,800	782.20	74,934,760
サカイオーベックス	300	1,766.00	529,800
住江織物	400	2,969.00	1,187,600
日本フェルト	600	465.00	279,000
イチカワ	200	1,585.00	317,000
日東製網	100	1,437.00	143,700
アツギ	1,000	932.00	932,000
ダイニック	500	753.00	376,500
セーレン	3,000	1,557.00	4,671,000
ソトー	500	981.00	490,500
東海染工	200	1,130.00	226,000
小松マテーレ	2,000	811.00	1,622,000
ワコールホールディングス	3,500	2,855.00	9,992,500
ホギメディカル	1,500	3,060.00	4,590,000
レナウン	3,500	124.00	434,000
クラウディアホールディングス	300	527.00	158,100
T S Iホールディングス	4,500	621.00	2,794,500
マツオカコーポレーション	400	2,659.00	1,063,600
ワールド	1,600	2,170.00	3,472,000
三陽商会	700	1,544.00	1,080,800
ナイガイ	400	445.00	178,000

オンワードホールディングス	7,400	585.00	4,329,000
ルックホールディングス	500	1,235.00	617,500
キムラタン	5,300	39.00	206,700
ゴールドウイン	1,100	14,950.00	16,445,000
デサント	3,000	1,711.00	5,133,000
キング	600	670.00	402,000
ヤマトインターナショナル	700	424.00	296,800
特種東海製紙	800	3,775.00	3,020,000
王子ホールディングス	55,600	582.00	32,359,200
日本製紙	5,900	1,967.00	11,605,300
三菱製紙	2,000	586.00	1,172,000
北越コーポレーション	8,100	563.00	4,560,300
中越パルプ工業	500	1,581.00	790,500
巴川製紙所	400	946.00	378,400
大王製紙	6,000	1,302.00	7,812,000
阿波製紙	300	433.00	129,900
レンゴー	12,700	839.00	10,655,300
トモク	800	1,781.00	1,424,800
ザ・パック	900	3,430.00	3,087,000
クラレ	20,800	1,312.00	27,289,600
旭化成	87,800	1,133.00	99,477,400
共和レザー	800	824.00	659,200
昭和電工	8,200	3,005.00	24,641,000
住友化学	97,200	494.00	48,016,800
住友精化	600	3,415.00	2,049,000
日産化学	7,500	4,680.00	35,100,000
ラサ工業	400	1,523.00	609,200
クレハ	1,100	7,190.00	7,909,000
多木化学	400	4,275.00	1,710,000
テイカ	1,000	2,381.00	2,381,000
石原産業	2,400	1,214.00	2,913,600
片倉コープアグリ	400	1,080.00	432,000
日東エフシー	800	1,199.00	959,200
日本曹達	1,900	2,840.00	5,396,000
東ソー	19,100	1,563.00	29,853,300
トクヤマ	3,600	2,881.00	10,371,600
セントラル硝子	2,700	2,587.00	6,984,900
東亜合成	7,700	1,187.00	9,139,900
大阪ソーダ	1,300	2,649.00	3,443,700
関東電化工業	2,900	729.00	2,114,100
デンカ	4,900	3,150.00	15,435,000
信越化学工業	21,800	11,035.00	240,563,000

日本カーバイド工業	400	1,351.00	540,400
堺化学工業	800	2,529.00	2,023,200
第一稀元素化学工業	1,300	891.00	1,158,300
エア・ウォーター	10,100	1,817.00	18,351,700
大陽日酸	10,200	2,156.00	21,991,200
日本化学工業	400	2,210.00	884,000
東邦アセチレン	200	1,299.00	259,800
日本パーカラライジング	6,700	1,237.00	8,287,900
高压ガス工業	1,900	834.00	1,584,600
チタン工業	200	3,180.00	636,000
四国化成工業	2,100	1,122.00	2,356,200
戸田工業	300	2,326.00	697,800
ステラ ケミファ	700	2,885.00	2,019,500
保土谷化学工業	400	2,851.00	1,140,400
日本触媒	2,100	7,260.00	15,246,000
大日精化工業	1,000	2,944.00	2,944,000
カネカ	3,200	4,100.00	13,120,000
三菱瓦斯化学	12,500	1,463.00	18,287,500
三井化学	11,200	2,559.00	28,660,800
J S R	12,400	1,716.00	21,278,400
東京応化工業	2,100	3,560.00	7,476,000
大阪有機化学工業	1,100	1,027.00	1,129,700
三菱ケミカルホールディングス	82,500	745.80	61,528,500
K Hネオケム	1,900	2,823.00	5,363,700
ダイセル	18,200	956.00	17,399,200
住友ベークライト	2,100	3,815.00	8,011,500
積水化学工業	26,500	1,598.00	42,347,000
日本ゼオン	11,100	1,235.00	13,708,500
アイカ工業	3,700	3,550.00	13,135,000
宇部興産	6,200	2,299.00	14,253,800
積水樹脂	2,000	2,122.00	4,244,000
タキロンシーアイ	2,600	699.00	1,817,400
旭有機材	900	1,412.00	1,270,800
日立化成	5,700	2,990.00	17,043,000
ニチバン	600	1,923.00	1,153,800
リケンテクノス	3,300	524.00	1,729,200
大倉工業	600	1,792.00	1,075,200
積水化成品工業	1,800	753.00	1,355,400
群栄化学工業	300	2,465.00	739,500
タイガースポリマー	600	565.00	339,000
ミライアル	400	1,497.00	598,800
ダイキアクシス	400	853.00	341,200

ダイキョーニシカワ	2,600	930.00	2,418,000
竹本容器	400	1,212.00	484,800
森六ホールディングス	700	2,544.00	1,780,800
日本化薬	7,600	1,362.00	10,351,200
カーリットホールディングス	1,300	639.00	830,700
日本精化	1,000	1,234.00	1,234,000
扶桑化学工業	1,300	2,270.00	2,951,000
トリケミカル研究所	300	5,550.00	1,665,000
A D E K A	6,100	1,642.00	10,016,200
日油	4,600	3,900.00	17,940,000
新日本理化	2,100	213.00	447,300
ハリマ化成グループ	1,000	1,145.00	1,145,000
花王	30,600	8,244.00	252,266,400
第一工業製薬	500	3,325.00	1,662,500
石原ケミカル	300	1,700.00	510,000
日華化学	400	838.00	335,200
ニイタカ	200	1,474.00	294,800
三洋化成工業	800	5,410.00	4,328,000
有機合成薬品工業	800	239.00	191,200
大日本塗料	1,400	1,006.00	1,408,400
日本ペイントホールディングス	10,200	4,615.00	47,073,000
関西ペイント	13,900	2,101.00	29,203,900
神東塗料	800	172.00	137,600
中国塗料	4,100	943.00	3,866,300
日本特殊塗料	900	1,351.00	1,215,900
藤倉化成	1,600	617.00	987,200
太陽ホールディングス	1,000	3,320.00	3,320,000
D I C	5,600	2,962.00	16,587,200
サカタインクス	2,700	1,066.00	2,878,200
東洋インキSCホールディングス	2,600	2,412.00	6,271,200
T & K T O K A	1,000	985.00	985,000
富士フイルムホールディングス	26,200	5,351.00	140,196,200
資生堂	25,000	8,102.00	202,550,000
ライオン	17,600	2,164.00	38,086,400
高砂香料工業	900	2,968.00	2,671,200
マンダム	2,800	2,660.00	7,448,000
ミルボン	1,600	5,520.00	8,832,000
ファンケル	5,600	2,692.00	15,075,200
コーセー	2,100	19,240.00	40,404,000
コタ	700	1,162.00	813,400
シーボン	100	2,410.00	241,000
ポーラ・オルビスホールディングス	5,400	2,930.00	15,822,000

ノエビアホールディングス	1,200	5,810.00	6,972,000	
アジュバンコスメジャパン	300	916.00	274,800	
エステー	900	1,680.00	1,512,000	
アグロ カネショウ	500	1,609.00	804,500	
コニシ	2,200	1,570.00	3,454,000	
長谷川香料	1,700	1,994.00	3,389,800	
星光PMC	800	761.00	608,800	
小林製薬	3,500	7,980.00	27,930,000	
荒川化学工業	1,100	1,510.00	1,661,000	
メック	900	1,066.00	959,400	
日本高純度化学	300	2,345.00	703,500	
タカラバイオ	3,300	2,103.00	6,939,900	
JCU	1,600	2,093.00	3,348,800	
新田ゼラチン	800	710.00	568,000	
OATアグリオ	200	1,329.00	265,800	
デクセリアルズ	3,200	730.00	2,336,000	
アース製薬	900	4,645.00	4,180,500	
北興化学工業	1,200	489.00	586,800	
大成ラミック	400	2,839.00	1,135,600	
クミアイ化学工業	5,200	880.00	4,576,000	
日本農薬	2,200	446.00	981,200	
アキレス	900	2,088.00	1,879,200	
有沢製作所	2,000	930.00	1,860,000	
日東電工	8,700	5,289.00	46,014,300	
レック	1,300	1,273.00	1,654,900	
三光合成	1,400	371.00	519,400	
きもと	1,900	185.00	351,500	
藤森工業	1,100	2,959.00	3,254,900	
前澤化成工業	900	1,140.00	1,026,000	
未来工業	700	2,041.00	1,428,700	
ウェーブロックホールディングス	300	710.00	213,000	
JSP	700	1,990.00	1,393,000	
エフピコ	1,400	6,700.00	9,380,000	
天馬	900	1,880.00	1,692,000	
信越ポリマー	2,300	778.00	1,789,400	
東リ	3,100	254.00	787,400	
ニフコ	5,000	2,679.00	13,395,000	
バルカー	1,000	2,221.00	2,221,000	
ユニ・チャーム	26,700	3,195.00	85,306,500	
ショーエイコーポレーション	100	803.00	80,300	
協和キリン	14,800	1,774.00	26,255,200	
武田薬品工業	110,000	3,689.00	405,790,000	

アステラス製薬	110,900	1,531.00	169,787,900
大日本住友製薬	9,300	1,905.00	17,716,500
塩野義製薬	16,100	6,105.00	98,290,500
田辺三菱製薬	13,200	1,211.00	15,985,200
わかもと製薬	1,500	261.00	391,500
あすか製薬	1,600	1,281.00	2,049,600
日本新薬	3,300	7,870.00	25,971,000
ピオフェルミン製薬	200	2,162.00	432,400
中外製薬	13,100	7,200.00	94,320,000
科研製薬	2,200	5,410.00	11,902,000
エーザイ	15,100	5,835.00	88,108,500
ロート製薬	6,500	3,165.00	20,572,500
小野薬品工業	29,800	1,911.50	56,962,700
久光製薬	3,700	4,345.00	16,076,500
持田製薬	1,900	4,650.00	8,835,000
参天製薬	23,500	1,799.00	42,276,500
扶桑薬品工業	400	1,906.00	762,400
日本ケミファ	200	2,875.00	575,000
ツムラ	3,900	2,987.00	11,649,300
日医工	3,300	1,217.00	4,016,100
キッセイ薬品工業	2,200	2,695.00	5,929,000
生化学工業	2,400	1,224.00	2,937,600
栄研化学	2,200	1,860.00	4,092,000
日水製薬	500	1,202.00	601,000
鳥居薬品	700	2,705.00	1,893,500
JCRファーマ	900	7,180.00	6,462,000
東和薬品	1,800	2,790.00	5,022,000
富士製薬工業	900	1,422.00	1,279,800
沢井製薬	2,600	5,930.00	15,418,000
ゼリア新薬工業	2,500	2,014.00	5,035,000
第一三共	36,100	6,149.00	221,978,900
キョーリン製薬ホールディングス	2,800	1,804.00	5,051,200
大幸薬品	600	2,197.00	1,318,200
ダイト	700	3,045.00	2,131,500
大塚ホールディングス	24,000	3,866.00	92,784,000
大正製薬ホールディングス	2,800	8,200.00	22,960,000
ペプチドリーム	6,300	5,920.00	37,296,000
日本コークス工業	10,600	94.00	996,400
ニチレキ	1,600	1,078.00	1,724,800
ユシロ化学工業	600	1,334.00	800,400
ビーピー・カストロール	400	1,337.00	534,800
富士石油	2,900	257.00	745,300

MORESCO	500	1,485.00	742,500
出光興産	14,500	3,100.00	44,950,000
JXTGホールディングス	212,000	522.40	110,748,800
コスモエネルギーホールディングス	3,600	2,303.00	8,290,800
横浜ゴム	7,300	2,091.00	15,264,300
TOYO TIRE	6,500	1,466.00	9,529,000
ブリヂストン	38,700	4,258.00	164,784,600
住友ゴム工業	11,300	1,249.00	14,113,700
藤倉コンポジット	1,000	432.00	432,000
オカモト	800	5,170.00	4,136,000
フコク	500	742.00	371,000
ニッタ	1,400	3,040.00	4,256,000
住友理工	2,400	861.00	2,066,400
三ツ星ベルト	1,700	2,038.00	3,464,600
バンドー化学	2,400	956.00	2,294,400
日東紡績	1,900	2,558.00	4,860,200
AGC	12,500	3,740.00	46,750,000
日本板硝子	6,000	717.00	4,302,000
石塚硝子	200	2,081.00	416,200
日本山村硝子	500	1,406.00	703,000
日本電気硝子	5,500	2,787.00	15,328,500
オハラ	500	1,503.00	751,500
住友大阪セメント	2,500	4,190.00	10,475,000
太平洋セメント	8,000	3,160.00	25,280,000
日本ヒューム	1,200	719.00	862,800
日本コンクリート工業	2,600	289.00	751,400
三谷セキサン	600	2,936.00	1,761,600
アジアパイルホールディングス	1,700	554.00	941,800
東海カーボン	11,400	1,087.00	12,391,800
日本カーボン	600	4,270.00	2,562,000
東洋炭素	700	2,237.00	1,565,900
ノリタケカンパニーリミテド	800	4,455.00	3,564,000
TOTO	9,700	4,385.00	42,534,500
日本碍子	15,400	1,581.00	24,347,400
日本特殊陶業	10,600	2,038.00	21,602,800
ダントーホールディングス	900	120.00	108,000
MARUWA	400	5,970.00	2,388,000
品川リフラクトリーズ	300	2,974.00	892,200
黒崎播磨	200	6,180.00	1,236,000
ヨータイ	1,100	594.00	653,400
イソライト工業	600	467.00	280,200
東京窯業	1,600	308.00	492,800

ニッカトー	500	691.00	345,500
フジインコーポレーテッド	1,100	2,367.00	2,603,700
クニミネ工業	600	877.00	526,200
エーアンドエーマテリアル	200	1,020.00	204,000
ニチアス	3,400	1,940.00	6,596,000
ニチハ	1,800	3,020.00	5,436,000
日本製鉄	57,900	1,746.50	101,122,350
神戸製鋼所	22,800	694.00	15,823,200
中山製鋼所	1,700	487.00	827,900
合同製鐵	600	2,043.00	1,225,800
ジェイ エフ イー ホールディングス	33,700	1,493.00	50,314,100
東京製鐵	6,700	809.00	5,420,300
共英製鋼	1,400	1,806.00	2,528,400
大和工業	2,600	2,843.00	7,391,800
東京鐵鋼	500	1,347.00	673,500
大阪製鐵	800	1,683.00	1,346,400
淀川製鋼所	1,700	2,037.00	3,462,900
丸一鋼管	4,400	2,903.00	12,773,200
モリ工業	400	1,995.00	798,000
大同特殊鋼	2,000	3,960.00	7,920,000
日本高周波鋼業	400	458.00	183,200
日本冶金工業	10,100	227.00	2,292,700
山陽特殊製鋼	1,600	1,443.00	2,308,800
愛知製鋼	700	3,295.00	2,306,500
日立金属	13,400	1,169.00	15,664,600
日本金属	300	913.00	273,900
大平洋金属	800	2,271.00	1,816,800
新日本電工	7,300	198.00	1,445,400
栗本鐵工所	600	1,500.00	900,000
虹技	200	1,338.00	267,600
日本鑄鉄管	100	1,121.00	112,100
三菱製鋼	900	1,241.00	1,116,900
日亜鋼業	1,800	332.00	597,600
日本精線	200	2,646.00	529,200
エンビプロ・ホールディングス	500	738.00	369,000
シンニッタン	1,900	348.00	661,200
新家工業	300	1,487.00	446,100
大紀アルミニウム工業所	2,000	802.00	1,604,000
日本輕金属ホールディングス	34,000	221.00	7,514,000
三井金属鋳業	3,400	2,558.00	8,697,200
東邦亜鉛	700	2,515.00	1,760,500
三菱マテリアル	8,200	3,070.00	25,174,000

住友金属鉱山	17,100	3,223.00	55,113,300
DOWAホールディングス	2,900	3,520.00	10,208,000
古河機械金属	2,100	1,442.00	3,028,200
エス・サイエンス	4,800	62.00	297,600
大阪チタニウムテクノロジーズ	1,400	1,848.00	2,587,200
東邦チタニウム	2,200	1,036.00	2,279,200
UACJ	1,900	1,808.00	3,435,200
CKサンエツ	200	2,776.00	555,200
古河電気工業	3,600	3,130.00	11,268,000
住友電気工業	46,600	1,387.50	64,657,500
フジクラ	15,100	424.00	6,402,400
昭和電線ホールディングス	1,400	890.00	1,246,000
東京特殊電線	200	1,880.00	376,000
タツタ電線	2,400	495.00	1,188,000
カナレ電気	200	1,879.00	375,800
平河ヒューテック	500	1,268.00	634,000
リョービ	1,500	2,083.00	3,124,500
アーレスティ	1,500	580.00	870,000
アサヒホールディングス	2,300	2,254.00	5,184,200
稲葉製作所	700	1,463.00	1,024,100
宮地エンジニアリンググループ	400	1,743.00	697,200
トーカロ	3,200	831.00	2,659,200
アルファC o	400	1,312.00	524,800
SUMCO	13,800	1,514.00	20,893,200
川田テクノロジーズ	300	7,340.00	2,202,000
RS Technologies	300	3,695.00	1,108,500
信和	700	926.00	648,200
東洋製罐グループホールディングス	7,900	1,937.00	15,302,300
ホッカンホールディングス	600	1,710.00	1,026,000
コロナ	700	1,025.00	717,500
横河ブリッジホールディングス	2,300	1,719.00	3,953,700
駒井ハルテック	200	1,652.00	330,400
高田機工	100	2,531.00	253,100
三和ホールディングス	12,900	1,142.00	14,731,800
文化シャッター	3,700	900.00	3,330,000
三協立山	1,700	1,264.00	2,148,800
アルインコ	1,000	981.00	981,000
東洋シャッター	300	712.00	213,600
LIXILグループ	18,400	1,882.00	34,628,800
日本フィルコン	900	481.00	432,900
ノーリツ	2,800	1,346.00	3,768,800
長府製作所	1,300	2,340.00	3,042,000

リンナイ	2,200	7,300.00	16,060,000
ダイニチ工業	600	633.00	379,800
日東精工	1,700	584.00	992,800
三洋工業	200	1,820.00	364,000
岡部	2,500	898.00	2,245,000
ジーテクト	1,400	1,581.00	2,213,400
中国工業	200	590.00	118,000
東プレ	2,300	1,749.00	4,022,700
高周波熱錬	2,400	878.00	2,107,200
東京製綱	800	938.00	750,400
サンコール	700	522.00	365,400
モリテック スチール	900	376.00	338,400
パイオラックス	2,000	1,931.00	3,862,000
エイチワン	1,200	747.00	896,400
日本発條	12,400	883.00	10,949,200
中央発條	100	2,878.00	287,800
アドバネクス	200	1,707.00	341,400
立川ブラインド工業	500	1,356.00	678,000
三益半導体工業	1,100	1,843.00	2,027,300
日本ドライケミカル	300	1,132.00	339,600
日本製鋼所	3,800	1,985.00	7,543,000
三浦工業	5,400	3,090.00	16,686,000
タクマ	4,500	1,322.00	5,949,000
ツガミ	2,800	988.00	2,766,400
オークマ	1,600	6,090.00	9,744,000
東芝機械	1,400	2,489.00	3,484,600
アマダホールディングス	18,700	1,237.00	23,131,900
アイダエンジニアリング	3,400	896.00	3,046,400
滝澤鉄工所	400	1,423.00	569,200
F U J I	5,000	1,493.00	7,465,000
牧野フライス製作所	1,500	4,710.00	7,065,000
オーエスジー	6,100	2,216.00	13,517,600
ダイジェット工業	100	1,606.00	160,600
旭ダイヤモンド工業	3,200	695.00	2,224,000
D M G 森精機	7,900	1,662.00	13,129,800
ソディック	2,700	992.00	2,678,400
ディスコ	1,700	21,630.00	36,771,000
日東工器	700	2,129.00	1,490,300
日進工具	400	2,048.00	819,200
パンチ工業	800	593.00	474,400
富士ダイス	500	636.00	318,000
豊和工業	700	855.00	598,500

OKK	500	809.00	404,500
石川製作所	300	1,446.00	433,800
東洋機械金属	900	594.00	534,600
津田駒工業	300	1,434.00	430,200
エンシュウ	300	1,214.00	364,200
島精機製作所	1,700	3,280.00	5,576,000
オプトラン	1,200	2,831.00	3,397,200
NCホールディングス	300	475.00	142,500
イワキポンプ	500	1,183.00	591,500
フリー	1,000	1,075.00	1,075,000
ヤマシンフィルタ	2,100	621.00	1,304,100
日阪製作所	1,500	868.00	1,302,000
やまびこ	2,400	943.00	2,263,200
平田機工	600	6,730.00	4,038,000
ペガサスミシン製造	1,100	570.00	627,000
マルマエ	500	919.00	459,500
タツモ	500	940.00	470,000
ナプテスコ	6,900	3,035.00	20,941,500
三井海洋開発	1,300	2,950.00	3,835,000
レオン自動機	1,200	1,879.00	2,254,800
S M C	3,700	42,510.00	157,287,000
ヤマハモーターロボティクスホールディング	900	453.00	407,700
ホソカワミクロン	400	4,450.00	1,780,000
ユニオンツール	500	3,195.00	1,597,500
オイレス工業	1,700	1,610.00	2,737,000
日精エー・エス・ビー機械	400	2,766.00	1,106,400
サトーホールディングス	1,500	2,684.00	4,026,000
技研製作所	1,100	3,220.00	3,542,000
日本エアテック	400	594.00	237,600
カワタ	300	1,076.00	322,800
日精樹脂工業	1,000	1,112.00	1,112,000
オカダアイヨン	400	1,304.00	521,600
ワイエイシイホールディングス	500	1,024.00	512,000
小松製作所	57,100	2,481.00	141,665,100
住友重機械工業	7,200	3,595.00	25,884,000
日立建機	5,100	2,686.00	13,698,600
日工	300	2,932.00	879,600
巴工業	500	2,384.00	1,192,000
井関農機	1,300	1,509.00	1,961,700
T O W A	1,100	880.00	968,000
丸山製作所	300	1,159.00	347,700
北川鉄工所	600	2,194.00	1,316,400

ローツェ	600	2,727.00	1,636,200
タカキタ	400	578.00	231,200
クボタ	67,500	1,697.50	114,581,250
荏原実業	400	1,989.00	795,600
三菱化工機	400	1,639.00	655,600
月島機械	2,500	1,297.00	3,242,500
帝国電機製作所	900	1,214.00	1,092,600
東京機械製作所	400	418.00	167,200
新東工業	3,000	946.00	2,838,000
澁谷工業	1,100	2,946.00	3,240,600
アイチ コーポレーション	2,200	715.00	1,573,000
小森コーポレーション	3,200	1,194.00	3,820,800
鶴見製作所	1,000	1,848.00	1,848,000
住友精密工業	200	2,773.00	554,600
酒井重工業	200	2,941.00	588,200
荏原製作所	5,600	3,080.00	17,248,000
石井鐵工所	200	2,015.00	403,000
西島製作所	1,300	1,043.00	1,355,900
北越工業	1,300	1,225.00	1,592,500
ダイキン工業	17,200	13,905.00	239,166,000
オルガノ	500	3,960.00	1,980,000
トーヨーカネツ	500	1,993.00	996,500
栗田工業	6,800	2,833.00	19,264,400
椿本チエイン	1,600	3,715.00	5,944,000
大同工業	600	900.00	540,000
木村化工機	1,000	366.00	366,000
アネスト岩田	2,000	970.00	1,940,000
ダイフク	6,900	6,150.00	42,435,000
サムコ	300	945.00	283,500
加藤製作所	600	1,961.00	1,176,600
油研工業	200	1,731.00	346,200
タダノ	6,100	1,025.00	6,252,500
フジテック	4,600	1,391.00	6,398,600
C K D	3,500	1,315.00	4,602,500
キトー	1,000	1,619.00	1,619,000
平和	3,500	2,183.00	7,640,500
理想科学工業	1,100	1,737.00	1,910,700
S A N K Y O	3,200	3,785.00	12,112,000
日本金銭機械	1,400	1,108.00	1,551,200
マースグループホールディングス	800	1,986.00	1,588,800
福島工業	800	3,380.00	2,704,000
オーイズミ	500	381.00	190,500

ダイコク電機	600	1,348.00	808,800
竹内製作所	2,100	1,712.00	3,595,200
アマノ	3,600	3,030.00	10,908,000
J U K I	1,800	1,032.00	1,857,600
サンデンホールディングス	1,500	559.00	838,500
蛇の目マシン工業	1,100	470.00	517,000
マックス	1,900	1,630.00	3,097,000
グローリー	3,500	2,968.00	10,388,000
新晃工業	1,200	1,597.00	1,916,400
大和冷機工業	1,800	1,054.00	1,897,200
セガサミーホールディングス	12,500	1,290.00	16,125,000
日本ピストンリング	500	1,445.00	722,500
リケン	600	4,325.00	2,595,000
T P R	1,700	1,960.00	3,332,000
ツバキ・ナカシマ	1,900	1,892.00	3,594,800
ホシザキ	3,700	7,690.00	28,453,000
大豊工業	1,000	822.00	822,000
日本精工	25,900	982.00	25,433,800
N T N	27,100	327.00	8,861,700
ジェイテクト	12,100	1,349.00	16,322,900
不二越	1,200	4,820.00	5,784,000
日本トムソン	3,700	525.00	1,942,500
T H K	7,900	2,893.00	22,854,700
ユーシン精機	1,000	1,001.00	1,001,000
前澤給装工業	500	1,978.00	989,000
イーグル工業	1,600	1,119.00	1,790,400
前澤工業	700	351.00	245,700
日本ピラー工業	1,300	1,070.00	1,391,000
キッツ	5,100	746.00	3,804,600
マキタ	15,300	3,670.00	56,151,000
日立造船	10,000	407.00	4,070,000
三菱重工業	21,100	4,622.00	97,524,200
I H I	9,700	2,742.00	26,597,400
スター精密	2,100	1,468.00	3,082,800
日清紡ホールディングス	7,000	846.00	5,922,000
イビデン	7,700	1,987.00	15,299,900
コニカミノルタ	27,500	1,025.00	28,187,500
ブラザー工業	16,400	2,030.00	33,292,000
ミネベアミツミ	23,400	1,882.00	44,038,800
日立製作所	56,700	3,977.00	225,495,900
三菱電機	126,000	1,469.50	185,157,000
富士電機	8,200	3,635.00	29,807,000

東洋電機製造	500	1,585.00	792,500
安川電機	14,600	3,790.00	55,334,000
シンフォニアテクノロジー	1,700	1,296.00	2,203,200
明電舎	2,500	1,729.00	4,322,500
オリジン	300	1,503.00	450,900
山洋電気	600	4,555.00	2,733,000
デンヨー	1,200	1,587.00	1,904,400
東芝テック	1,600	3,185.00	5,096,000
芝浦メカトロニクス	200	3,085.00	617,000
マブチモーター	3,500	3,805.00	13,317,500
日本電産	15,200	14,865.00	225,948,000
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	700	1,144.00	800,800
トレックス・セミコンダクター	600	1,206.00	723,600
東光高岳	600	1,188.00	712,800
ダブル・スコープ	1,800	1,178.00	2,120,400
宮越ホールディングス	500	977.00	488,500
ダイヘン	1,400	3,115.00	4,361,000
田淵電機	1,500	108.00	162,000
ヤーマン	1,800	926.00	1,666,800
JVCケンウッド	9,600	249.00	2,390,400
ミマキエンジニアリング	1,100	625.00	687,500
第一精工	500	1,417.00	708,500
日新電機	3,000	1,262.00	3,786,000
大崎電気工業	2,500	686.00	1,715,000
オムロン	13,400	5,770.00	77,318,000
日東工業	2,000	2,117.00	4,234,000
I D E C	1,700	2,102.00	3,573,400
正興電機製作所	200	837.00	167,400
不二電機工業	100	1,249.00	124,900
ジーエス・ユアサ コーポレーション	4,500	2,061.00	9,274,500
サクサホールディングス	300	2,000.00	600,000
メルコホールディングス	500	3,235.00	1,617,500
テクノメディカ	300	2,227.00	668,100
日本電気	16,300	4,330.00	70,579,000
富士通	12,200	7,863.00	95,928,600
沖電気工業	5,500	1,391.00	7,650,500
岩崎通信機	600	785.00	471,000
電気興業	700	3,120.00	2,184,000
サンケン電気	1,500	2,443.00	3,664,500
ナカヨ	200	1,630.00	326,000
アイホン	700	1,697.00	1,187,900
ルネサスエレクトロニクス	13,200	639.00	8,434,800

セイコーエプソン	15,600	1,723.00	26,878,800
ワコム	9,000	384.00	3,456,000
アルバック	2,500	4,520.00	11,300,000
アクセル	500	705.00	352,500
E I Z O	1,200	4,060.00	4,872,000
ジャパンディスプレイ	29,200	77.00	2,248,400
日本信号	3,200	1,236.00	3,955,200
京三製作所	2,600	380.00	988,000
能美防災	1,700	2,269.00	3,857,300
ホーチキ	800	1,319.00	1,055,200
星和電機	600	522.00	313,200
エレコム	1,200	3,910.00	4,692,000
パナソニック	144,000	914.30	131,659,200
シャープ	12,500	1,367.00	17,087,500
アンリツ	8,100	2,032.00	16,459,200
富士通ゼネラル	3,800	1,635.00	6,213,000
ソニー	84,600	5,905.00	499,563,000
T D K	6,600	8,520.00	56,232,000
帝国通信工業	500	1,149.00	574,500
タムラ製作所	4,800	640.00	3,072,000
アルプスアルパイン	13,100	1,925.00	25,217,500
池上通信機	400	1,050.00	420,000
日本電波工業	1,100	498.00	547,800
鈴木	600	658.00	394,800
日本トリム	200	4,645.00	929,000
ローランド ディー . ジー .	600	2,566.00	1,539,600
フォスター電機	1,400	1,796.00	2,514,400
S M K	400	2,879.00	1,151,600
ヨコオ	900	2,379.00	2,141,100
ティアック	800	201.00	160,800
ホシデン	3,700	1,240.00	4,588,000
ヒロセ電機	1,800	11,920.00	21,456,000
日本航空電子工業	2,900	1,556.00	4,512,400
T O A	1,400	1,201.00	1,681,400
マクセルホールディングス	2,700	1,498.00	4,044,600
古野電気	1,600	973.00	1,556,800
ユニデンホールディングス	400	1,956.00	782,400
スミダコーポレーション	1,100	1,187.00	1,305,700
アイコム	700	2,236.00	1,565,200
リオン	600	2,155.00	1,293,000
本多通信工業	1,000	515.00	515,000
船井電機	1,300	809.00	1,051,700

横河電機	12,600	2,025.00	25,515,000
新電元工業	400	3,670.00	1,468,000
アズビル	8,000	2,636.00	21,088,000
東亜ディーケーケー	600	829.00	497,400
日本光電工業	5,600	2,991.00	16,749,600
チノー	400	1,395.00	558,000
共和電業	1,200	416.00	499,200
日本電子材料	500	562.00	281,000
堀場製作所	2,500	6,190.00	15,475,000
アドバンテスト	8,600	4,160.00	35,776,000
小野測器	500	518.00	259,000
エスペック	1,100	2,287.00	2,515,700
キーエンス	6,200	67,270.00	417,074,000
日置電機	700	3,625.00	2,537,500
シスメックス	9,800	7,465.00	73,157,000
日本マイクロニクス	2,200	1,060.00	2,332,000
メガチップス	1,000	1,667.00	1,667,000
O B A R A G R O U P	700	3,835.00	2,684,500
澤藤電機	100	1,752.00	175,200
原田工業	500	841.00	420,500
コーセル	1,600	1,119.00	1,790,400
イリソ電子工業	1,200	5,310.00	6,372,000
オブテックスグループ	2,200	1,414.00	3,110,800
千代田インテグレ	500	2,167.00	1,083,500
アイ・オー・データ機器	500	938.00	469,000
レーザーテック	2,600	5,200.00	13,520,000
スタンレー電気	8,900	2,782.00	24,759,800
岩崎電気	500	1,332.00	666,000
ウシオ電機	7,300	1,454.00	10,614,200
岡谷電機産業	800	392.00	313,600
ヘリオス テクノ ホールディング	1,100	657.00	722,700
エノモト	300	853.00	255,900
日本セラミック	1,300	2,892.00	3,759,600
遠藤照明	600	764.00	458,400
古河電池	900	652.00	586,800
双信電機	600	535.00	321,000
山一電機	900	1,215.00	1,093,500
図研	800	1,875.00	1,500,000
日本電子	2,500	2,483.00	6,207,500
カシオ計算機	11,200	1,263.00	14,145,600
ファナック	12,000	19,900.00	238,800,000
日本シイエムケイ	3,200	649.00	2,076,800

エンプラス	600	3,600.00	2,160,000
大真空	500	1,193.00	596,500
ローム	6,000	7,830.00	46,980,000
浜松ホトニクス	9,000	4,245.00	38,205,000
三井ハイテック	1,400	1,363.00	1,908,200
新光電気工業	4,200	1,002.00	4,208,400
京セラ	19,200	7,076.00	135,859,200
太陽誘電	5,600	2,301.00	12,885,600
村田製作所	39,700	4,924.00	195,482,800
双葉電子工業	2,100	1,446.00	3,036,600
北陸電気工業	500	1,057.00	528,500
ニチコン	4,000	939.00	3,756,000
日本ケミコン	900	1,735.00	1,561,500
K O A	1,900	1,396.00	2,652,400
市光工業	1,900	700.00	1,330,000
小糸製作所	7,600	6,020.00	45,752,000
ミツバ	2,300	678.00	1,559,400
S C R E E Nホールディングス	2,200	6,060.00	13,332,000
キャノン電子	1,200	1,866.00	2,239,200
キャノン	67,900	3,036.00	206,144,400
リコー	37,900	1,029.00	38,999,100
象印マホービン	3,100	1,325.00	4,107,500
M U T O Hホールディングス	200	1,721.00	344,200
東京エレクトロン	8,400	18,550.00	155,820,000
トヨタ紡織	4,400	1,478.00	6,503,200
芦森工業	300	1,580.00	474,000
ユニプレス	2,400	1,829.00	4,389,600
豊田自動織機	10,200	5,930.00	60,486,000
モリタホールディングス	2,200	1,796.00	3,951,200
三櫻工業	1,600	516.00	825,600
デンソー	27,800	4,892.00	135,997,600
東海理化電機製作所	3,300	1,842.00	6,078,600
三井E & Sホールディングス	4,600	1,002.00	4,609,200
川崎重工業	9,800	2,647.00	25,940,600
名村造船所	3,700	283.00	1,047,100
サノヤスホールディングス	1,600	205.00	328,000
日本車輛製造	500	2,520.00	1,260,000
三菱ロジスネクスト	1,500	1,134.00	1,701,000
近畿車輛	200	1,699.00	339,800
日産自動車	148,700	765.60	113,844,720
いすゞ自動車	39,800	1,246.00	49,590,800
トヨタ自動車	140,500	7,222.00	1,014,691,000

日野自動車	15,700	867.00	13,611,900
三菱自動車工業	46,700	496.00	23,163,200
エフテック	900	754.00	678,600
レシップホールディングス	400	791.00	316,400
G M B	200	827.00	165,400
ファルテック	200	822.00	164,400
武蔵精密工業	3,100	1,485.00	4,603,500
日産車体	2,500	1,011.00	2,527,500
新明和工業	5,300	1,354.00	7,176,200
極東開発工業	2,500	1,381.00	3,452,500
日信工業	2,300	1,548.00	3,560,400
トピー工業	1,000	2,363.00	2,363,000
ティラド	500	1,924.00	962,000
曙ブレーキ工業	6,900	161.00	1,110,900
タチエス	2,100	1,440.00	3,024,000
N O K	6,800	1,646.00	11,192,800
フタバ産業	3,500	703.00	2,460,500
K Y B	1,300	3,160.00	4,108,000
大同メタル工業	2,000	667.00	1,334,000
プレス工業	6,200	486.00	3,013,200
ミクニ	1,500	381.00	571,500
太平洋工業	2,600	1,603.00	4,167,800
ケーヒン	2,900	1,550.00	4,495,000
河西工業	1,500	881.00	1,321,500
アイシン精機	10,400	3,670.00	38,168,000
マツダ	39,600	1,112.00	44,035,200
今仙電機製作所	1,200	928.00	1,113,600
本田技研工業	106,300	2,843.00	302,210,900
スズキ	23,100	4,437.00	102,494,700
S U B A R U	39,100	2,683.50	104,924,850
安永	600	1,463.00	877,800
ヤマハ発動機	17,800	1,939.00	34,514,200
ショーワ	3,000	1,444.00	4,332,000
T B K	1,400	410.00	574,000
エクセディ	1,700	2,336.00	3,971,200
豊田合成	4,100	2,161.00	8,860,100
愛三工業	2,000	700.00	1,400,000
盟和産業	200	1,058.00	211,600
日本プラスト	1,000	723.00	723,000
ヨロズ	1,200	1,456.00	1,747,200
エフ・シー・シー	2,300	2,182.00	5,018,600
シマノ	5,100	15,410.00	78,591,000

テイ・エス テック	2,900	3,045.00	8,830,500
ジャムコ	600	2,029.00	1,217,400
テルモ	35,700	3,155.00	112,633,500
クリエートメディック	400	923.00	369,200
日機装	4,100	1,408.00	5,772,800
島津製作所	16,200	2,699.00	43,723,800
JMS	1,100	774.00	851,400
クボテック	200	447.00	89,400
長野計器	1,000	813.00	813,000
ブイ・テクノロジー	600	5,390.00	3,234,000
東京計器	800	992.00	793,600
愛知時計電機	200	4,190.00	838,000
インターアクション	700	1,849.00	1,294,300
オーバル	1,100	254.00	279,400
東京精密	2,300	3,180.00	7,314,000
マニー	1,700	8,050.00	13,685,000
ニコン	22,000	1,542.00	33,924,000
トプコン	6,800	1,318.00	8,962,400
オリンパス	75,100	1,179.00	88,542,900
理研計器	1,100	1,957.00	2,152,700
タムロン	1,100	2,477.00	2,724,700
HOYA	25,400	8,330.00	211,582,000
シード	500	1,096.00	548,000
ノーリツ鋼機	1,000	1,938.00	1,938,000
エー・アンド・デイ	1,100	812.00	893,200
朝日インテック	10,700	2,884.00	30,858,800
シチズン時計	13,800	562.00	7,755,600
リズム時計工業	400	1,268.00	507,200
大研医器	1,000	624.00	624,000
メニコン	1,700	3,900.00	6,630,000
シンシア	200	660.00	132,000
松風	600	1,374.00	824,400
セイコーホールディングス	1,900	2,259.00	4,292,100
ニプロ	8,700	1,217.00	10,587,900
中本パックス	300	1,481.00	444,300
スノーピーク	500	1,369.00	684,500
パラマウントベッドホールディングス	1,500	4,210.00	6,315,000
トランザクション	800	1,018.00	814,400
SHO-BI	300	371.00	111,300
ニホンフラッシュ	500	2,829.00	1,414,500
前田工織	1,400	2,000.00	2,800,000
永大産業	1,600	352.00	563,200

アートネイチャー	1,300	661.00	859,300
バンダイナムコホールディングス	13,000	5,880.00	76,440,000
アイフィスジャパン	300	619.00	185,700
共立印刷	1,900	190.00	361,000
S H O E I	600	4,770.00	2,862,000
フランスベッドホールディングス	1,800	994.00	1,789,200
パイロットコーポレーション	2,200	4,165.00	9,163,000
萩原工業	700	1,366.00	956,200
トッパン・フォームズ	2,700	945.00	2,551,500
フジシールインターナショナル	2,800	3,280.00	9,184,000
タカラトミー	5,300	1,363.00	7,223,900
廣済堂	1,200	707.00	848,400
エステールホールディングス	300	628.00	188,400
アーク	4,600	102.00	469,200
タカノ	500	797.00	398,500
プロネクサス	1,100	1,069.00	1,175,900
ホクシン	800	134.00	107,200
ウッドワン	400	996.00	398,400
大建工業	1,000	2,133.00	2,133,000
凸版印刷	17,800	1,781.00	31,701,800
大日本印刷	17,800	2,373.00	42,239,400
図書印刷	1,200	1,421.00	1,705,200
共同印刷	400	2,836.00	1,134,400
N I S S H A	2,600	1,275.00	3,315,000
光村印刷	100	1,950.00	195,000
宝印刷	600	1,666.00	999,600
アシックス	11,900	1,177.00	14,006,300
ツツミ	400	2,100.00	840,000
小松ウオール工業	400	1,963.00	785,200
ヤマハ	7,500	5,180.00	38,850,000
河合楽器製作所	400	3,110.00	1,244,000
クリナップ	1,100	554.00	609,400
ピジョン	7,600	4,120.00	31,312,000
兼松サステック	100	1,711.00	171,100
キングジム	1,000	824.00	824,000
リンテック	3,000	2,316.00	6,948,000
イトーキ	2,300	465.00	1,069,500
任天堂	7,200	40,180.00	289,296,000
三菱鉛筆	2,100	1,691.00	3,551,100
タカラスタンダード	2,600	1,734.00	4,508,400
コクヨ	6,000	1,507.00	9,042,000
ナカバヤシ	1,200	542.00	650,400

グローブライド	600	3,230.00	1,938,000
オカムラ	4,400	1,038.00	4,567,200
美津濃	1,200	2,462.00	2,954,400
東京電力ホールディングス	100,600	511.00	51,406,600
中部電力	38,600	1,493.50	57,649,100
関西電力	51,400	1,236.00	63,530,400
中国電力	17,400	1,357.00	23,611,800
北陸電力	12,300	750.00	9,225,000
東北電力	29,500	1,055.00	31,122,500
四国電力	11,300	973.00	10,994,900
九州電力	26,000	1,029.00	26,754,000
北海道電力	11,800	591.00	6,973,800
沖縄電力	2,300	1,724.00	3,965,200
電源開発	10,000	2,482.00	24,820,000
エフオン	600	815.00	489,000
イーレックス	2,200	1,098.00	2,415,600
レノバ	2,100	816.00	1,713,600
東京瓦斯	24,700	2,659.00	65,677,300
大阪瓦斯	24,500	1,948.00	47,726,000
東邦瓦斯	6,200	3,930.00	24,366,000
北海道瓦斯	700	1,477.00	1,033,900
広島ガス	2,500	334.00	835,000
西部瓦斯	1,400	2,209.00	3,092,600
静岡ガス	3,900	832.00	3,244,800
メタウォーター	600	3,515.00	2,109,000
SBSホールディングス	1,200	1,629.00	1,954,800
東武鉄道	13,300	3,105.00	41,296,500
相鉄ホールディングス	4,300	2,896.00	12,452,800
東京急行電鉄	34,200	1,906.00	65,185,200
京浜急行電鉄	17,300	1,821.00	31,503,300
小田急電鉄	20,200	2,503.00	50,560,600
京王電鉄	7,000	6,690.00	46,830,000
京成電鉄	9,400	3,950.00	37,130,000
富士急行	1,700	4,130.00	7,021,000
新京成電鉄	300	2,032.00	609,600
東日本旅客鉄道	22,400	9,923.00	222,275,200
西日本旅客鉄道	11,300	8,815.00	99,609,500
東海旅客鉄道	11,300	21,945.00	247,978,500
西武ホールディングス	15,600	1,708.00	26,644,800
鴻池運輸	2,000	1,707.00	3,414,000
西日本鉄道	3,500	2,341.00	8,193,500
ハマキョウレックス	1,000	4,030.00	4,030,000

サカイ引越センター	700	6,790.00	4,753,000
近鉄グループホールディングス	11,900	5,180.00	61,642,000
阪急阪神ホールディングス	15,900	3,810.00	60,579,000
南海電気鉄道	5,300	2,603.00	13,795,900
京阪ホールディングス	5,300	4,505.00	23,876,500
神戸電鉄	300	3,960.00	1,188,000
名古屋鉄道	9,800	3,015.00	29,547,000
山陽電気鉄道	900	2,124.00	1,911,600
日本通運	4,600	5,760.00	26,496,000
ヤマトホールディングス	20,900	2,192.50	45,823,250
山九	3,300	5,700.00	18,810,000
丸運	600	279.00	167,400
丸全昭和運輸	1,000	3,295.00	3,295,000
センコーグループホールディングス	6,600	877.00	5,788,200
トナミホールディングス	300	5,610.00	1,683,000
ニッコンホールディングス	4,500	2,588.00	11,646,000
日本石油輸送	100	2,892.00	289,200
福山通運	1,500	4,090.00	6,135,000
セイノーホールディングス	8,900	1,366.00	12,157,400
エスライン	400	973.00	389,200
神奈川中央交通	300	3,715.00	1,114,500
日立物流	2,600	3,425.00	8,905,000
丸和運輸機関	600	4,700.00	2,820,000
C & F ロジホールディングス	1,200	1,345.00	1,614,000
九州旅客鉄道	10,000	3,130.00	31,300,000
S Gホールディングス	11,300	3,010.00	34,013,000
日本郵船	10,000	1,867.00	18,670,000
商船三井	7,100	2,741.00	19,461,100
川崎汽船	3,700	1,420.00	5,254,000
N S ユナイテッド海運	700	2,484.00	1,738,800
明治海運	1,100	314.00	345,400
飯野海運	5,600	372.00	2,083,200
共栄タンカー	100	1,454.00	145,400
乾汽船	1,100	883.00	971,300
日本航空	21,900	3,449.00	75,533,100
A N Aホールディングス	21,800	3,637.00	79,286,600
パスコ	200	892.00	178,400
トランコム	300	6,010.00	1,803,000
日新	1,000	1,728.00	1,728,000
三菱倉庫	4,100	3,035.00	12,443,500
三井倉庫ホールディングス	1,500	1,561.00	2,341,500
住友倉庫	4,400	1,414.00	6,221,600

澁澤倉庫	600	1,777.00	1,066,200
東陽倉庫	2,100	323.00	678,300
日本トランスシティ	2,600	519.00	1,349,400
ケイヒン	200	1,240.00	248,000
中央倉庫	700	1,070.00	749,000
川西倉庫	200	1,058.00	211,600
安田倉庫	1,000	902.00	902,000
ファイズ	200	733.00	146,600
東洋埠頭	400	1,394.00	557,600
宇徳	1,000	482.00	482,000
上組	7,400	2,541.00	18,803,400
サンリツ	300	653.00	195,900
キムラユニティー	300	1,083.00	324,900
キューソー流通システム	300	1,963.00	588,900
近鉄エクスプレス	2,300	1,462.00	3,362,600
東海運	600	294.00	176,400
エーアイティー	800	1,023.00	818,400
内外トランスライン	400	1,343.00	537,200
日本コンセプト	400	1,230.00	492,000
NEC ネットエスアイ	1,400	2,724.00	3,813,600
クロスキャット	300	966.00	289,800
システナ	4,400	1,826.00	8,034,400
デジタルアーツ	700	11,010.00	7,707,000
日鉄ソリューションズ	1,900	3,420.00	6,498,000
キューブシステム	700	846.00	592,200
エイジア	200	1,259.00	251,800
コア	500	1,638.00	819,000
ソリトンシステムズ	700	1,094.00	765,800
ソフトクリエイトホールディングス	500	1,698.00	849,000
T I S	4,100	5,620.00	23,042,000
ネオス	500	808.00	404,000
電算システム	500	3,400.00	1,700,000
グリー	8,500	519.00	4,411,500
コーエーテクモホールディングス	2,500	2,077.00	5,192,500
三菱総合研究所	500	3,680.00	1,840,000
ボルテージ	200	521.00	104,200
電算	100	2,030.00	203,000
A G S	700	671.00	469,700
ファインデックス	1,000	1,018.00	1,018,000
ブレインパッド	200	6,700.00	1,340,000
K L a b	2,200	874.00	1,922,800
ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス	1,600	1,158.00	1,852,800

イーブックイニシアティブジャパン	200	2,394.00	478,800
ネクソン	31,600	1,727.00	54,573,200
アイスタイル	3,200	837.00	2,678,400
エムアップ	400	2,289.00	915,600
エイチーム	800	1,122.00	897,600
エニグモ	400	2,325.00	930,000
テクノスジャパン	1,000	583.00	583,000
e n i s h	500	610.00	305,000
コロプラ	4,000	662.00	2,648,000
オルトプラス	800	273.00	218,400
ブロードリーフ	6,100	565.00	3,446,500
クロス・マーケティンググループ	400	374.00	149,600
デジタルハーツホールディングス	600	1,074.00	644,400
システム情報	600	1,118.00	670,800
メディアドゥホールディングス	400	3,470.00	1,388,000
じげん	1,700	796.00	1,353,200
ブイキューブ	600	602.00	361,200
エンカレッジ・テクノロジー	200	847.00	169,400
サイバーリンクス	200	1,190.00	238,000
ディー・エル・イー	700	203.00	142,100
フィックスターズ	1,300	1,817.00	2,362,100
C A R T A H O L D I N G S	600	1,243.00	745,800
オブティム	500	3,040.00	1,520,000
セレス	400	1,693.00	677,200
ティーガイア	900	2,079.00	1,871,100
セック	200	3,625.00	725,000
日本アジアグループ	1,200	343.00	411,600
豆蔵ホールディングス	800	1,391.00	1,112,800
テクマトリックス	900	2,156.00	1,940,400
プロシップ	400	1,249.00	499,600
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	3,000	2,904.00	8,712,000
G M O ペイメントゲートウェイ	2,000	7,890.00	15,780,000
ザッパラス	500	344.00	172,000
システムリサーチ	200	3,710.00	742,000
インターネットイニシアティブ	2,000	2,118.00	4,236,000
さくらインターネット	1,400	576.00	806,400
ヴィンクス	400	1,122.00	448,800
G M O クラウド	300	3,215.00	964,500
S R A ホールディングス	700	2,492.00	1,744,400
M i n o r i ソリューションズ	200	1,912.00	382,400
システムインテグレータ	300	689.00	206,700
朝日ネット	1,000	698.00	698,000

e B A S E	700	1,193.00	835,100
アバント	400	1,968.00	787,200
アドソル日進	400	1,908.00	763,200
フリービット	700	1,153.00	807,100
コムチュア	700	3,920.00	2,744,000
サイバーコム	200	1,965.00	393,000
アステリア	800	999.00	799,200
マークラインズ	600	1,852.00	1,111,200
メディカル・データ・ビジョン	1,100	1,110.00	1,221,000
g u m i	1,500	544.00	816,000
ショーケース	200	599.00	119,800
モバイルファクトリー	300	1,369.00	410,700
テラスカイ	200	2,005.00	401,000
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	500	1,702.00	851,000
P C Iホールディングス	300	2,247.00	674,100
パイプドHD	200	1,129.00	225,800
アイビーシー	200	1,306.00	261,200
ネオジャパン	200	1,020.00	204,000
P R T I M E S	100	3,355.00	335,500
ランドコンピュータ	200	1,089.00	217,800
ダブルスタンダード	100	4,615.00	461,500
オープンドア	600	2,739.00	1,643,400
マイネット	400	666.00	266,400
アカツキ	400	7,150.00	2,860,000
ベネフィットジャパン	100	890.00	89,000
U b i c o mホールディングス	200	1,727.00	345,400
L I N E	3,800	3,415.00	12,977,000
カナミックネットワーク	300	2,213.00	663,900
ノムラシステムコーポレーション	100	929.00	92,900
チェンジ	200	2,255.00	451,000
シンクロ・フード	500	610.00	305,000
オークネット	700	1,283.00	898,100
エイトレッド	100	1,885.00	188,500
A O I T Y O H o l d i n g s	1,300	702.00	912,600
マクロミル	2,200	1,280.00	2,816,000
ビーグリー	300	886.00	265,800
オロ	300	2,610.00	783,000
テモナ	100	477.00	47,700
サインポスト	200	2,381.00	476,200
ソルクシーズ	500	970.00	485,000
フェイス	500	775.00	387,500
プロトコーポレーション	1,100	1,045.00	1,149,500

ハイマックス	100	1,822.00	182,200
野村総合研究所	23,600	1,774.00	41,866,400
サイバネットシステム	1,000	656.00	656,000
C Eホールディングス	400	1,180.00	472,000
日本システム技術	200	1,680.00	336,000
インテージホールディングス	1,500	941.00	1,411,500
東邦システムサイエンス	400	1,013.00	405,200
ソースネクスト	4,700	401.00	1,884,700
インフォコム	1,400	2,510.00	3,514,000
F I G	1,100	347.00	381,700
アルテリア・ネットワークス	1,400	1,231.00	1,723,400
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	300	1,849.00	554,700
フォーカスシステムズ	800	856.00	684,800
クレスコ	400	3,780.00	1,512,000
フジ・メディア・ホールディングス	12,800	1,457.00	18,649,600
オービック	4,300	11,770.00	50,611,000
ジャストシステム	1,800	3,605.00	6,489,000
T D Cソフト	1,100	871.00	958,100
ヤフー	80,600	327.00	26,356,200
トレンドマイクロ	6,600	4,825.00	31,845,000
I Dホールディングス	500	1,204.00	602,000
日本オラクル	2,500	9,260.00	23,150,000
アルファシステムズ	400	2,738.00	1,095,200
フューチャー	1,700	2,093.00	3,558,100
C A C Holdings	900	1,370.00	1,233,000
ソフトバンク・テクノロジー	500	2,308.00	1,154,000
トーセ	300	849.00	254,700
オービックビジネスコンサルタント	1,300	4,450.00	5,785,000
伊藤忠テクノソリューションズ	5,600	2,744.00	15,366,400
アイティフォー	1,500	914.00	1,371,000
東計電算	200	3,005.00	601,000
エクスネット	200	932.00	186,400
大塚商会	6,700	4,245.00	28,441,500
サイボウズ	1,400	1,283.00	1,796,200
ソフトブレーン	900	513.00	461,700
電通国際情報サービス	800	3,715.00	2,972,000
デジタルガレージ	2,400	3,655.00	8,772,000
E Mシステムズ	1,000	1,716.00	1,716,000
ウェザーニューズ	400	3,130.00	1,252,000
C I J	1,000	981.00	981,000
東洋ビジネスエンジニアリング	100	2,153.00	215,300
日本エンタープライズ	1,100	175.00	192,500

WOWOW	600	2,598.00	1,558,800
スカラ	900	935.00	841,500
インテリジェント ウェイブ	500	932.00	466,000
I M A G I C A G R O U P	1,000	525.00	525,000
ネットワンシステムズ	4,400	2,874.00	12,645,600
システムソフト	2,500	114.00	285,000
アルゴグラフィックス	1,000	2,437.00	2,437,000
マーベラス	1,900	798.00	1,516,200
エイベックス	2,100	1,407.00	2,954,700
日本ユニシス	3,900	3,490.00	13,611,000
兼松エレクトロニクス	700	3,040.00	2,128,000
東京放送ホールディングス	8,200	1,896.00	15,547,200
日本テレビホールディングス	11,400	1,670.00	19,038,000
朝日放送グループホールディングス	1,200	730.00	876,000
テレビ朝日ホールディングス	3,400	1,855.00	6,307,000
スカパーJ S A Tホールディングス	8,100	441.00	3,572,100
テレビ東京ホールディングス	1,000	2,333.00	2,333,000
日本BS放送	400	1,068.00	427,200
ビジョン	400	5,160.00	2,064,000
スマートバリュー	300	735.00	220,500
U S E N - N E X T H O L D I N G S	500	798.00	399,000
ワイヤレスゲート	500	550.00	275,000
コネクシオ	900	1,390.00	1,251,000
日本通信	10,500	268.00	2,814,000
クロップス	200	606.00	121,200
日本電信電話	84,600	5,041.00	426,468,600
K D D I	101,400	2,890.00	293,046,000
ソフトバンク	131,100	1,451.50	190,291,650
光通信	1,500	24,600.00	36,900,000
N T T ドコモ	78,300	2,644.50	207,064,350
エムティーアイ	1,200	789.00	946,800
G M O インターネット	4,500	1,779.00	8,005,500
アйдママーケティングコミュニケーション	200	679.00	135,800
K A D O K A W A	3,600	1,396.00	5,025,600
学研ホールディングス	400	4,940.00	1,976,000
ゼンリン	2,500	1,940.00	4,850,000
昭文社	500	372.00	186,000
インプレスホールディングス	900	139.00	125,100
アイネット	700	1,182.00	827,400
松竹	800	11,540.00	9,232,000
東宝	8,100	4,195.00	33,979,500
東映	500	15,020.00	7,510,000

エヌ・ティ・ティ・データ	32,900	1,390.00	45,731,000
ピー・シー・エー	200	3,615.00	723,000
ビジネスブレイン太田昭和	200	2,286.00	457,200
D T S	2,800	2,314.00	6,479,200
スクウェア・エニックス・ホールディングス	5,800	3,625.00	21,025,000
シーイーシー	1,300	2,443.00	3,175,900
カブコン	5,300	2,206.00	11,691,800
アイ・エス・ピー	200	1,687.00	337,400
ジャステック	700	1,087.00	760,900
S C S K	3,300	5,280.00	17,424,000
日本システムウエア	400	2,615.00	1,046,000
アイネス	1,600	1,170.00	1,872,000
T K C	1,000	4,660.00	4,660,000
富士ソフト	1,800	4,930.00	8,874,000
N S D	2,000	3,300.00	6,600,000
コナミホールディングス	5,100	4,520.00	23,052,000
福井コンピュータホールディングス	400	2,286.00	914,400
J B C Cホールディングス	1,000	1,472.00	1,472,000
ミロク情報サービス	1,200	3,340.00	4,008,000
ソフトバンクグループ	103,400	5,604.00	579,453,600
ハウスイ	100	829.00	82,900
高千穂交易	500	1,070.00	535,000
伊藤忠食品	300	4,445.00	1,333,500
エレマテック	1,200	1,067.00	1,280,400
J A L U X	300	2,639.00	791,700
あらた	900	3,570.00	3,213,000
トーメンデバイス	200	2,298.00	459,600
東京エレクトロン デバイス	400	2,054.00	821,600
フィールズ	1,000	497.00	497,000
双日	68,600	346.00	23,735,600
アルフレッサ ホールディングス	13,800	2,619.00	36,142,200
横浜冷凍	3,500	1,035.00	3,622,500
神栄	200	829.00	165,800
ラサ商事	600	810.00	486,000
ラクーンホールディングス	600	626.00	375,600
アルコニックス	1,300	1,338.00	1,739,400
神戸物産	1,900	5,810.00	11,039,000
あい ホールディングス	1,800	1,728.00	3,110,400
ディーブイエックス	500	799.00	399,500
ダイワボウホールディングス	1,100	5,190.00	5,709,000
マクニカ・富士エレホールディングス	3,400	1,632.00	5,548,800
ラクト・ジャパン	500	3,165.00	1,582,500

バイタルケーエスケー・ホールディングス	2,300	1,045.00	2,403,500
八洲電機	1,000	868.00	868,000
メディアスホールディングス	700	680.00	476,000
レスターホールディングス	1,400	1,706.00	2,388,400
ジューテックホールディングス	300	1,003.00	300,900
大光	500	674.00	337,000
OCHIホールディングス	400	1,178.00	471,200
TOKAIホールディングス	6,600	932.00	6,151,200
黒谷	200	475.00	95,000
Cominix	200	834.00	166,800
三洋貿易	600	2,435.00	1,461,000
ビューティガレージ	200	1,836.00	367,200
ウイン・パートナーズ	800	1,162.00	929,600
ミタチ産業	400	714.00	285,600
シップヘルスケアホールディングス	2,600	4,745.00	12,337,000
明治電機工業	400	1,406.00	562,400
デリカフーズホールディングス	200	1,470.00	294,000
スターティアホールディングス	200	556.00	111,200
コメダホールディングス	2,900	2,018.00	5,852,200
富士興産	500	896.00	448,000
協栄産業	100	1,424.00	142,400
小野建	1,100	1,370.00	1,507,000
南陽	200	1,635.00	327,000
佐島電機	900	911.00	819,900
エコートレーディング	200	543.00	108,600
伯東	900	1,263.00	1,136,700
コンドーテック	1,000	925.00	925,000
中山福	700	536.00	375,200
ナガイレーベン	1,800	2,317.00	4,170,600
三菱食品	1,400	2,807.00	3,929,800
松田産業	900	1,492.00	1,342,800
第一興商	1,800	4,625.00	8,325,000
メディバルホールディングス	13,400	2,352.00	31,516,800
SPK	300	2,529.00	758,700
萩原電気ホールディングス	500	2,897.00	1,448,500
アズワン	900	8,990.00	8,091,000
スズデン	400	1,342.00	536,800
尾家産業	400	1,301.00	520,400
シモジマ	700	1,115.00	780,500
ドウシシャ	1,200	1,691.00	2,029,200
小津産業	300	1,725.00	517,500
高速	700	1,247.00	872,900

たけびし	400	1,445.00	578,000
リックス	300	1,566.00	469,800
丸文	1,100	600.00	660,000
ハピネット	1,000	1,323.00	1,323,000
橋本総業ホールディングス	200	1,548.00	309,600
日本ライフライン	3,700	1,903.00	7,041,100
タカショー	500	453.00	226,500
エクセル	500	1,601.00	800,500
マルカ	400	1,962.00	784,800
I D O M	4,100	411.00	1,685,100
日本エム・ディ・エム	700	1,414.00	989,800
進和	700	2,281.00	1,596,700
エスケイジャパン	300	449.00	134,700
ダイトロン	600	1,319.00	791,400
シークス	1,600	1,435.00	2,296,000
田中商事	400	633.00	253,200
オーハシテクニカ	700	1,490.00	1,043,000
白銅	400	1,397.00	558,800
伊藤忠商事	86,800	2,101.50	182,410,200
丸紅	122,400	722.60	88,446,240
高島	200	1,685.00	337,000
長瀬産業	7,000	1,632.00	11,424,000
蝶理	800	1,722.00	1,377,600
豊田通商	13,900	3,255.00	45,244,500
三共生興	2,100	517.00	1,085,700
兼松	5,000	1,246.00	6,230,000
ツカモトコーポレーション	200	1,056.00	211,200
三井物産	102,300	1,783.50	182,452,050
日本紙パルプ商事	700	3,715.00	2,600,500
日立ハイテクノロジーズ	3,800	5,780.00	21,964,000
カメイ	1,600	1,085.00	1,736,000
東都水産	200	2,595.00	519,000
O U Gホールディングス	200	2,657.00	531,400
スターゼン	500	4,210.00	2,105,000
山善	4,800	1,055.00	5,064,000
椿本興業	300	3,315.00	994,500
住友商事	73,400	1,628.50	119,531,900
内田洋行	500	3,490.00	1,745,000
三菱商事	87,100	2,943.00	256,335,300
第一実業	600	3,070.00	1,842,000
キャノンマーケティングジャパン	3,500	2,181.00	7,633,500
西華産業	700	1,370.00	959,000

佐藤商事	1,100	921.00	1,013,100
菱洋エレクトロ	1,300	1,853.00	2,408,900
東京産業	1,200	504.00	604,800
ユアサ商事	1,300	3,130.00	4,069,000
神鋼商事	300	2,293.00	687,900
小林産業	600	298.00	178,800
阪和興業	2,200	2,974.00	6,542,800
正栄食品工業	900	3,155.00	2,839,500
カナデン	1,100	1,430.00	1,573,000
菱電商事	1,000	1,632.00	1,632,000
フルサト工業	700	1,470.00	1,029,000
岩谷産業	2,800	3,595.00	10,066,000
すてきナイスグループ	500	628.00	314,000
昭光通商	400	665.00	266,000
ニチモウ	200	1,763.00	352,600
極東貿易	400	1,795.00	718,000
イワキ	1,400	498.00	697,200
三愛石油	3,300	1,055.00	3,481,500
稲畑産業	3,000	1,404.00	4,212,000
G S Iクレオス	300	1,281.00	384,300
明和産業	1,100	390.00	429,000
クワザワ	400	492.00	196,800
ワキタ	2,600	1,094.00	2,844,400
東邦ホールディングス	3,700	2,387.00	8,831,900
サンゲツ	3,700	2,013.00	7,448,100
ミツウロコグループホールディングス	1,600	847.00	1,355,200
シナネンホールディングス	500	1,828.00	914,000
伊藤忠エネクス	2,700	865.00	2,335,500
サンリオ	3,800	2,233.00	8,485,400
サンワテクノス	700	892.00	624,400
リョーサン	1,400	2,610.00	3,654,000
新光商事	1,200	1,962.00	2,354,400
トーホー	600	1,999.00	1,199,400
三信電気	900	1,839.00	1,655,100
東陽テクニカ	1,400	1,043.00	1,460,200
モスフードサービス	1,600	2,456.00	3,929,600
加賀電子	1,200	1,651.00	1,981,200
ソーダニッカ	1,200	586.00	703,200
立花エレテック	900	1,725.00	1,552,500
フォーバル	500	931.00	465,500
P A L T A C	2,200	5,860.00	12,892,000
三谷産業	1,300	284.00	369,200

太平洋興発	500	765.00	382,500
西本Wismettacホールディングス	300	3,740.00	1,122,000
ヤマシタヘルスケアホールディングス	100	1,226.00	122,600
国際紙パルプ商事	2,800	332.00	929,600
ヤマタネ	600	1,422.00	853,200
丸紅建材リース	100	1,728.00	172,800
日鉄物産	900	4,445.00	4,000,500
泉州電業	400	2,781.00	1,112,400
トラスコ中山	2,600	2,280.00	5,928,000
オートバックスセブン	4,900	1,784.00	8,741,600
モリト	900	805.00	724,500
加藤産業	1,900	3,210.00	6,099,000
北恵	200	858.00	171,600
イノテック	700	932.00	652,400
イエローハット	2,300	1,384.00	3,183,200
J Kホールディングス	1,100	559.00	614,900
日伝	1,000	1,898.00	1,898,000
北沢産業	800	260.00	208,000
杉本商事	700	2,101.00	1,470,700
因幡電機産業	1,800	4,740.00	8,532,000
東テク	400	2,370.00	948,000
ミスミグループ本社	15,500	2,554.00	39,587,000
アルテック	800	214.00	171,200
タキヒヨー	400	1,860.00	744,000
蔵王産業	200	1,330.00	266,000
スズケン	5,700	6,070.00	34,599,000
ジェコス	900	970.00	873,000
グローセル	1,100	438.00	481,800
ローソン	3,100	5,380.00	16,678,000
サンエー	900	4,410.00	3,969,000
カワチ薬品	1,000	2,017.00	2,017,000
エービーシー・マート	1,900	6,880.00	13,072,000
ハードオフコーポレーション	500	728.00	364,000
アスクル	1,300	2,704.00	3,515,200
ゲオホールディングス	1,900	1,458.00	2,770,200
アダストリア	1,700	2,188.00	3,719,600
ジーフット	700	651.00	455,700
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	100	701.00	70,100
くら寿司	700	4,415.00	3,090,500
キャンドウ	600	1,612.00	967,200
パルグループホールディングス	600	3,500.00	2,100,000
エディオン	5,300	1,068.00	5,660,400

サーラコーポレーション	2,500	589.00	1,472,500
ワッツ	500	701.00	350,500
ハローズ	500	2,245.00	1,122,500
フジオフードシステム	500	2,574.00	1,287,000
あみやき亭	300	3,490.00	1,047,000
ひらまつ	2,400	360.00	864,000
大黒天物産	300	3,285.00	985,500
ハニーズホールディングス	1,100	1,352.00	1,487,200
ファーマライズホールディングス	200	555.00	111,000
アルペン	1,000	1,549.00	1,549,000
ハブ	400	1,182.00	472,800
クオールホールディングス	1,800	1,613.00	2,903,400
ジinzホールディングス	700	5,960.00	4,172,000
ビックカメラ	7,400	1,102.00	8,154,800
D C Mホールディングス	6,700	1,047.00	7,014,900
ペッパーフードサービス	1,000	1,691.00	1,691,000
MonotaRO	7,800	2,294.00	17,893,200
東京一番フーズ	300	609.00	182,700
DDホールディングス	300	2,975.00	892,500
きちりホールディングス	300	717.00	215,100
アークランドサービスホールディングス	900	1,918.00	1,726,200
J.フロント リテイリング	15,900	1,279.00	20,336,100
ドトール・日レスホールディングス	2,200	2,022.00	4,448,400
マツモトキヨシホールディングス	5,100	3,660.00	18,666,000
ブロンコビリー	600	2,260.00	1,356,000
Z O Z O	13,400	1,869.00	25,044,600
トレジャー・ファクトリー	400	1,216.00	486,400
物語コーポレーション	300	9,100.00	2,730,000
ココカラファイン	1,400	5,900.00	8,260,000
三越伊勢丹ホールディングス	23,200	883.00	20,485,600
H a m e e	400	760.00	304,000
ウエルシアホールディングス	3,300	5,110.00	16,863,000
クリエイトSDホールディングス	1,800	2,518.00	4,532,400
丸善C H Iホールディングス	1,400	385.00	539,000
ミサワ	200	420.00	84,000
ティーライフ	200	905.00	181,000
エー・ピーカンパニー	200	543.00	108,600
チムニー	400	2,417.00	966,800
シュッピン	800	750.00	600,000
ネクステージ	2,100	1,280.00	2,688,000
ジョイフル本田	3,600	1,241.00	4,467,600
鳥貴族	400	2,148.00	859,200

キリン堂ホールディングス	500	1,913.00	956,500
ホットランド	700	1,514.00	1,059,800
すかいらーくホールディングス	11,600	1,888.00	21,900,800
SFPホールディングス	500	2,097.00	1,048,500
綿半ホールディングス	500	2,550.00	1,275,000
ヨシックス	200	2,537.00	507,400
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	3,600	952.00	3,427,200
ゴルフダイジェスト・オンライン	500	574.00	287,000
B E E N O S	400	1,507.00	602,800
あさひ	1,000	1,263.00	1,263,000
日本調剤	400	3,235.00	1,294,000
コスモス薬品	500	19,720.00	9,860,000
トーエル	600	714.00	428,400
オンリー	200	873.00	174,600
セブン&アイ・ホールディングス	52,000	3,795.00	197,340,000
薬王堂	500	2,415.00	1,207,500
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	3,300	1,623.00	5,355,900
ツルハホールディングス	2,700	10,950.00	29,565,000
サンマルクホールディングス	1,000	2,316.00	2,316,000
フェリシモ	300	1,018.00	305,400
トリドールホールディングス	1,500	2,465.00	3,697,500
T O K Y O B A S E	1,100	797.00	876,700
ウイルプラスホールディングス	200	805.00	161,000
ジャパンミート	600	1,878.00	1,126,800
サツドラホールディングス	200	1,898.00	379,600
デファクトスタンダード	100	358.00	35,800
アレンザホールディングス	700	842.00	589,400
パロックジャパンリミテッド	1,000	1,119.00	1,119,000
クスリのアオキホールディングス	1,200	7,170.00	8,604,000
力の源ホールディングス	500	956.00	478,000
スシローグローバルホールディングス	1,400	6,650.00	9,310,000
L I X I L ビバ	1,100	1,279.00	1,406,900
メディカルシステムネットワーク	1,300	548.00	712,400
はるやまホールディングス	600	815.00	489,000
ノジマ	2,200	1,782.00	3,920,400
カッパ・クリエイト	1,700	1,392.00	2,366,400
ライトオン	900	718.00	646,200
ジーンズメイト	400	362.00	144,800
良品計画	1,800	19,480.00	35,064,000
三城ホールディングス	1,500	340.00	510,000
アドヴァン	1,900	1,110.00	2,109,000

アルビス	500	2,766.00	1,383,000
コナカ	1,400	433.00	606,200
ハウス オブ ローゼ	100	1,610.00	161,000
G - 7ホールディングス	400	2,872.00	1,148,800
イオン北海道	1,200	727.00	872,400
コジマ	2,100	492.00	1,033,200
ヒマラヤ	400	825.00	330,000
コーナン商事	1,600	2,389.00	3,822,400
エコス	500	1,472.00	736,000
ワタミ	1,600	1,522.00	2,435,200
マルシェ	300	771.00	231,300
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	7,400	6,900.00	51,060,000
西松屋チェーン	2,700	865.00	2,335,500
ゼンショーホールディングス	5,900	2,340.00	13,806,000
幸楽苑ホールディングス	800	2,947.00	2,357,600
ハークスレイ	300	1,061.00	318,300
サイゼリヤ	2,000	2,587.00	5,174,000
V Tホールディングス	5,500	425.00	2,337,500
魚力	300	1,518.00	455,400
ポブラ	300	504.00	151,200
フジ・コーポレーション	300	2,015.00	604,500
ユナイテッドアローズ	1,400	3,165.00	4,431,000
ハイデイ日高	1,800	2,097.00	3,774,600
京都きもの友禅	700	339.00	237,300
コロワイド	4,100	2,112.00	8,659,200
ピーシーデポコーポレーション	1,600	463.00	740,800
壱番屋	900	4,980.00	4,482,000
トップカルチャー	400	353.00	141,200
P L A N T	300	762.00	228,600
スギホールディングス	2,700	5,230.00	14,121,000
ヴィア・ホールディングス	1,500	628.00	942,000
スクロール	1,900	347.00	659,300
ヨンドシーホールディングス	1,400	2,623.00	3,672,200
ユニー・ファミリーマートホールディングス	13,900	2,466.00	34,277,400
木曽路	1,500	2,621.00	3,931,500
S R Sホールディングス	1,500	1,010.00	1,515,000
千趣会	2,200	279.00	613,800
タカキュー	800	180.00	144,000
ケーヨー	2,200	478.00	1,051,600
上新電機	1,500	2,107.00	3,160,500
日本瓦斯	2,000	2,965.00	5,930,000
ロイヤルホールディングス	2,200	2,709.00	5,959,800

東天紅	100	1,200.00	120,000
いなげや	1,400	1,416.00	1,982,400
鳥忠	2,600	2,479.00	6,445,400
チヨダ	1,300	1,591.00	2,068,300
ライフコーポレーション	900	2,300.00	2,070,000
リンガーハット	1,500	2,573.00	3,859,500
MrMaxHD	1,600	457.00	731,200
テンアライド	1,100	425.00	467,500
AOKIホールディングス	2,500	1,060.00	2,650,000
オークワ	1,800	1,092.00	1,965,600
コメリ	1,900	2,262.00	4,297,800
青山商事	2,200	2,057.00	4,525,400
しまむら	1,400	7,860.00	11,004,000
はせがわ	600	405.00	243,000
高島屋	9,700	1,269.00	12,309,300
松屋	2,500	815.00	2,037,500
エイチ・ツー・オー リテイリング	6,400	1,283.00	8,211,200
近鉄百貨店	500	3,140.00	1,570,000
パルコ	1,200	1,228.00	1,473,600
丸井グループ	10,500	2,348.00	24,654,000
アクシアル リテイリング	1,000	3,830.00	3,830,000
井筒屋	500	243.00	121,500
イオン	47,800	1,887.50	90,222,500
イズミ	2,500	4,220.00	10,550,000
平和堂	2,500	1,988.00	4,970,000
フジ	1,500	1,876.00	2,814,000
ヤオコー	1,400	4,930.00	6,902,000
ゼビオホールディングス	1,500	1,233.00	1,849,500
ケーズホールディングス	12,900	1,011.00	13,041,900
Olympicグループ	700	658.00	460,600
日産東京販売ホールディングス	1,800	280.00	504,000
Genky DrugStores	600	2,202.00	1,321,200
総合メディカルホールディングス	1,100	1,691.00	1,860,100
ブックオフグループホールディングス	600	1,267.00	760,200
アインホールディングス	1,700	6,040.00	10,268,000
元気寿司	300	3,150.00	945,000
ヤマダ電機	37,800	493.00	18,635,400
アーランドサカモト	2,100	1,334.00	2,801,400
ニトリホールディングス	5,400	14,720.00	79,488,000
グルメ杵屋	900	1,154.00	1,038,600
愛眼	900	262.00	235,800
ケーユーホールディングス	600	897.00	538,200

吉野家ホールディングス	4,300	2,171.00	9,335,300
松屋フーズホールディングス	600	3,415.00	2,049,000
サガミホールディングス	1,700	1,341.00	2,279,700
関西スーパーマーケット	900	1,094.00	984,600
王将フードサービス	900	6,390.00	5,751,000
プレナス	1,400	1,782.00	2,494,800
ミニストップ	900	1,495.00	1,345,500
アークス	2,300	2,211.00	5,085,300
パローホールディングス	2,700	2,297.00	6,201,900
藤久	100	732.00	73,200
ベルク	600	5,210.00	3,126,000
大庄	700	1,611.00	1,127,700
ファーストリテイリング	1,700	67,260.00	114,342,000
サンドラッグ	4,700	3,035.00	14,264,500
サクスパー ホールディングス	1,000	967.00	967,000
ヤマザワ	300	1,661.00	498,300
やまや	200	2,202.00	440,400
ベルーナ	3,000	701.00	2,103,000
島根銀行	200	708.00	141,600
じもとホールディングス	8,200	99.00	811,800
めぶきフィナンシャルグループ	64,600	274.00	17,700,400
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1,700	1,498.00	2,546,600
九州フィナンシャルグループ	20,400	425.00	8,670,000
ゆうちょ銀行	35,200	1,078.00	37,945,600
富山第一銀行	2,900	309.00	896,100
コンコルディア・フィナンシャルグループ	78,000	402.00	31,356,000
西日本フィナンシャルホールディングス	7,800	782.00	6,099,600
関西みらいフィナンシャルグループ	5,100	746.00	3,804,600
三十三フィナンシャルグループ	1,100	1,610.00	1,771,000
第四北越フィナンシャルグループ	2,200	2,851.00	6,272,200
新生銀行	9,100	1,683.00	15,315,300
あおぞら銀行	6,900	2,554.00	17,622,600
三菱UFJフィナンシャル・グループ	855,800	528.80	452,547,040
りそなホールディングス	136,400	447.90	61,093,560
三井住友トラスト・ホールディングス	24,400	3,900.00	95,160,000
三井住友フィナンシャルグループ	87,600	3,845.00	336,822,000
千葉銀行	42,800	549.00	23,497,200
群馬銀行	24,900	377.00	9,387,300
武蔵野銀行	1,900	2,097.00	3,984,300
千葉興業銀行	3,400	309.00	1,050,600
筑波銀行	5,100	173.00	882,300
七十七銀行	3,900	1,603.00	6,251,700

青森銀行	1,000	2,715.00	2,715,000	
秋田銀行	800	2,047.00	1,637,600	
山形銀行	1,400	1,622.00	2,270,800	
岩手銀行	900	2,735.00	2,461,500	
東邦銀行	11,100	265.00	2,941,500	
東北銀行	600	1,045.00	627,000	
みちのく銀行	800	1,678.00	1,342,400	
ふくおかフィナンシャルグループ	11,000	2,020.00	22,220,000	
静岡銀行	30,800	806.00	24,824,800	
十六銀行	1,700	2,375.00	4,037,500	
スルガ銀行	12,700	418.00	5,308,600	
八十二銀行	30,000	437.00	13,110,000	
山梨中央銀行	1,500	1,170.00	1,755,000	
大垣共立銀行	2,600	2,401.00	6,242,600	
福井銀行	1,100	1,418.00	1,559,800	
北國銀行	1,300	3,010.00	3,913,000	
清水銀行	500	1,868.00	934,000	
富山銀行	200	2,696.00	539,200	
滋賀銀行	2,500	2,437.00	6,092,500	
南都銀行	1,900	2,356.00	4,476,400	
百五銀行	11,100	325.00	3,607,500	
京都銀行	4,500	4,235.00	19,057,500	
紀陽銀行	4,400	1,434.00	6,309,600	
ほくほくフィナンシャルグループ	8,300	1,148.00	9,528,400	
広島銀行	18,400	530.00	9,752,000	
山陰合同銀行	7,300	689.00	5,029,700	
中国銀行	10,700	964.00	10,314,800	
鳥取銀行	400	1,422.00	568,800	
伊予銀行	16,500	544.00	8,976,000	
百十四銀行	1,300	2,178.00	2,831,400	
四国銀行	1,800	943.00	1,697,400	
阿波銀行	1,900	2,528.00	4,803,200	
大分銀行	800	3,075.00	2,460,000	
宮崎銀行	800	2,563.00	2,050,400	
佐賀銀行	800	1,548.00	1,238,400	
沖縄銀行	1,100	3,410.00	3,751,000	
琉球銀行	2,900	1,135.00	3,291,500	
セブン銀行	42,000	295.00	12,390,000	
みずほフィナンシャルグループ	1,689,300	158.00	266,909,400	
高知銀行	400	758.00	303,200	
山口フィナンシャルグループ	15,500	764.00	11,842,000	
長野銀行	400	1,736.00	694,400	

名古屋銀行	1,000	3,385.00	3,385,000
北洋銀行	18,700	250.00	4,675,000
愛知銀行	400	3,730.00	1,492,000
中京銀行	500	2,224.00	1,112,000
大光銀行	400	1,758.00	703,200
愛媛銀行	1,700	1,101.00	1,871,700
トマト銀行	500	1,063.00	531,500
京葉銀行	5,300	675.00	3,577,500
栃木銀行	6,200	180.00	1,116,000
北日本銀行	400	1,826.00	730,400
東和銀行	2,200	726.00	1,597,200
福島銀行	900	250.00	225,000
大東銀行	600	555.00	333,000
トモニホールディングス	9,600	357.00	3,427,200
フィデアホールディングス	11,900	121.00	1,439,900
池田泉州ホールディングス	13,000	203.00	2,639,000
F P G	3,900	949.00	3,701,100
マーキュリアインベストメント	500	763.00	381,500
S B Iホールディングス	14,800	2,632.00	38,953,600
日本アジア投資	900	265.00	238,500
ジャフコ	2,000	4,140.00	8,280,000
大和証券グループ本社	99,800	477.80	47,684,440
野村ホールディングス	218,800	359.60	78,680,480
岡三証券グループ	10,600	402.00	4,261,200
丸三証券	3,700	557.00	2,060,900
東洋証券	4,300	129.00	554,700
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	14,700	331.00	4,865,700
光世証券	300	638.00	191,400
水戸証券	3,400	210.00	714,000
いちよし証券	2,600	742.00	1,929,200
松井証券	6,100	964.00	5,880,400
だいこう証券ビジネス	500	505.00	252,500
マネックスグループ	11,500	341.00	3,921,500
カブドットコム証券	2,500	557.00	1,392,500
極東証券	1,700	900.00	1,530,000
岩井コスモホールディングス	1,300	1,180.00	1,534,000
藍澤證券	2,200	692.00	1,522,400
マネーパートナーズグループ	1,300	285.00	370,500
スパークス・グループ	4,800	228.00	1,094,400
小林洋行	300	245.00	73,500
かんぽ生命保険	4,400	1,823.00	8,021,200
S O M P Oホールディングス	21,900	4,409.00	96,557,100

アニコム ホールディングス	1,000	3,735.00	3,735,000	
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	32,500	3,601.00	117,032,500	
ソニーフィナンシャルホールディングス	10,200	2,589.00	26,407,800	
第一生命ホールディングス	70,300	1,596.50	112,233,950	
東京海上ホールディングス	44,500	5,716.00	254,362,000	
T & D ホールディングス	38,400	1,223.00	46,963,200	
アドバンスクリエイト	300	1,843.00	552,900	
全国保証	3,500	4,255.00	14,892,500	
ジェイリース	300	337.00	101,100	
イントラスト	300	649.00	194,700	
日本モーゲージサービス	200	1,143.00	228,600	
C a s a	600	1,223.00	733,800	
アルヒ	1,100	2,050.00	2,255,000	
プレミアグループ	700	1,974.00	1,381,800	
クレディセゾン	8,700	1,296.00	11,275,200	
芙蓉総合リース	1,400	6,460.00	9,044,000	
興銀リース	2,300	2,720.00	6,256,000	
東京センチュリー	2,500	4,520.00	11,300,000	
日本証券金融	5,400	546.00	2,948,400	
アイフル	19,000	217.00	4,123,000	
リコーリース	1,000	3,320.00	3,320,000	
イオンフィナンシャルサービス	7,900	1,758.00	13,888,200	
アコム	25,000	376.00	9,400,000	
ジャックス	1,400	2,191.00	3,067,400	
オリエントコーポレーション	33,300	122.00	4,062,600	
日立キャピタル	2,900	2,293.00	6,649,700	
アプラスフィナンシャル	5,900	70.00	413,000	
オリックス	82,900	1,658.00	137,448,200	
三菱UFJリース	28,000	597.00	16,716,000	
九州リースサービス	600	615.00	369,000	
日本取引所グループ	33,600	1,684.00	56,582,400	
イー・ギャランティ	1,200	1,235.00	1,482,000	
アサックス	500	583.00	291,500	
N E C キャピタルソリューション	500	1,985.00	992,500	
いちご	15,800	396.00	6,256,800	
日本駐車場開発	13,400	180.00	2,412,000	
スター・マイカ・ホールディングス	600	1,605.00	963,000	
ヒューリック	25,900	914.00	23,672,600	
三栄建築設計	500	1,529.00	764,500	
野村不動産ホールディングス	8,300	2,379.00	19,745,700	
三重交通グループホールディングス	2,500	565.00	1,412,500	
サムティ	1,800	1,687.00	3,036,600	

ディア・ライフ	1,500	473.00	709,500
コーセーアールイー	300	751.00	225,300
エー・ディー・ワークス	37,800	34.00	1,285,200
日本商業開発	800	1,514.00	1,211,200
プレサンスコーポレーション	2,000	1,531.00	3,062,000
ユニゾホールディングス	1,900	3,285.00	6,241,500
THEグローバル社	600	468.00	280,800
日本管理センター	800	1,141.00	912,800
サンセイランディック	300	753.00	225,900
エストラスト	100	722.00	72,200
フージャースホールディングス	2,700	619.00	1,671,300
オープンハウス	1,800	4,770.00	8,586,000
東急不動産ホールディングス	33,400	642.00	21,442,800
飯田グループホールディングス	10,400	1,816.00	18,886,400
イーランド	200	703.00	140,600
ムゲンエステート	800	577.00	461,600
ビーロッド	300	2,066.00	619,800
ファーストブラザーズ	300	1,065.00	319,500
ハウズドゥ	700	1,628.00	1,139,600
シーアールイー	300	1,186.00	355,800
プロパティエージェント	200	1,134.00	226,800
ケイアイスター不動産	300	1,676.00	502,800
アグレ都市デザイン	100	505.00	50,500
グッドコムアセット	300	1,525.00	457,500
ジェイ・エス・ビー	100	4,835.00	483,500
テンポイノベーション	100	1,625.00	162,500
グローバル・リンク・マネジメント	100	582.00	58,200
パーク24	7,300	2,446.00	17,855,800
パラカ	300	2,073.00	621,900
三井不動産	66,000	2,491.50	164,439,000
三菱地所	87,100	1,981.50	172,588,650
平和不動産	2,300	2,334.00	5,368,200
東京建物	13,600	1,293.00	17,584,800
ダイビル	3,700	1,046.00	3,870,200
京阪神ビルディング	2,200	1,079.00	2,373,800
住友不動産	27,900	3,951.00	110,232,900
テーオーシー	2,800	704.00	1,971,200
東京楽天地	200	5,170.00	1,034,000
レオパレス21	15,200	247.00	3,754,400
スターツコーポレーション	1,700	2,662.00	4,525,400
フジ住宅	1,600	748.00	1,196,800
空港施設	1,400	510.00	714,000

明和地所	600	563.00	337,800
ゴールドクレスト	1,000	1,972.00	1,972,000
日本エスリード	500	1,691.00	845,500
日神不動産	1,800	462.00	831,600
日本エスコン	2,200	681.00	1,498,200
タカラレーベン	5,600	397.00	2,223,200
サンヨーハウジング名古屋	700	950.00	665,000
イオンモール	6,200	1,697.00	10,521,400
毎日コムネット	200	748.00	149,600
ファースト住建	500	1,258.00	629,000
ランド	50,100	7.00	350,700
カチタス	1,400	4,225.00	5,915,000
トーセイ	1,700	1,179.00	2,004,300
穴吹興産	100	2,858.00	285,800
サンフロンティア不動産	1,700	1,099.00	1,868,300
エフ・ジェー・ネクスト	1,100	1,057.00	1,162,700
インテリックス	300	721.00	216,300
ランドビジネス	500	779.00	389,500
グランディハウス	1,000	488.00	488,000
日本空港ビルデング	4,000	4,395.00	17,580,000
日本工営	800	2,393.00	1,914,400
LIFULL	4,200	519.00	2,179,800
ジェイエシーリクルートメント	1,000	2,533.00	2,533,000
日本M&Aセンター	9,000	2,778.00	25,002,000
メンバーズ	400	2,003.00	801,200
中広	100	610.00	61,000
アイティメディア	200	551.00	110,200
タケエイ	1,200	956.00	1,147,200
E・Jホールディングス	100	1,235.00	123,500
トラスト・テック	1,300	1,573.00	2,044,900
コシダカホールディングス	2,900	1,484.00	4,303,600
アルトナー	300	786.00	235,800
パソナグループ	1,500	1,702.00	2,553,000
CDS	300	1,342.00	402,600
リンクアンドモチベーション	2,200	556.00	1,223,200
GCA	1,200	727.00	872,400
エス・エム・エス	4,400	2,556.00	11,246,400
サニーサイドアップ	300	991.00	297,300
パーソルホールディングス	12,000	2,628.00	31,536,000
リニカル	700	1,021.00	714,700
クックパッド	3,800	312.00	1,185,600
エスクリ	300	748.00	224,400

アイ・ケイ・ケイ	600	704.00	422,400
学情	500	1,222.00	611,000
スタジオアリス	600	2,045.00	1,227,000
シミックホールディングス	700	2,069.00	1,448,300
N J S	300	1,702.00	510,600
総合警備保障	4,800	4,970.00	23,856,000
カカクコム	9,000	2,268.00	20,412,000
アイロムグループ	500	1,730.00	865,000
セントケア・ホールディング	800	510.00	408,000
サイネックス	200	652.00	130,400
ルネサンス	700	1,683.00	1,178,100
ディップ	1,900	2,206.00	4,191,400
オプトホールディング	700	1,666.00	1,166,200
新日本科学	1,600	731.00	1,169,600
ツクイ	2,800	513.00	1,436,400
キャリアデザインセンター	300	1,592.00	477,600
ベネフィット・ワン	3,300	1,882.00	6,210,600
エムスリー	25,400	1,973.00	50,114,200
ツカダ・グローバルホールディング	700	568.00	397,600
プラス	100	748.00	74,800
アウトソーシング	6,300	1,381.00	8,700,300
ウェルネット	1,100	909.00	999,900
ワールドホールディングス	300	1,566.00	469,800
ディー・エヌ・エー	6,500	2,116.00	13,754,000
博報堂D Yホールディングス	16,700	1,738.00	29,024,600
ぐるなび	1,700	672.00	1,142,400
タカミヤ	1,200	778.00	933,600
ジャパンベストレスキューシステム	800	1,412.00	1,129,600
ファンコミュニケーションズ	3,300	543.00	1,791,900
ライク	500	1,754.00	877,000
ビジネス・ブレークスルー	400	370.00	148,000
W D Bホールディングス	500	2,806.00	1,403,000
ティア	700	650.00	455,000
C D G	100	1,391.00	139,100
バリューコマース	800	2,321.00	1,856,800
インフォマート	6,600	1,538.00	10,150,800
J Pホールディングス	3,400	275.00	935,000
エコナックホールディングス	1,900	128.00	243,200
E P Sホールディングス	1,800	1,660.00	2,988,000
レッグス	300	1,954.00	586,200
プレステージ・インターナショナル	2,300	1,668.00	3,836,400
アミューズ	700	2,446.00	1,712,200

ドリームインキュベータ	400	1,495.00	598,000
クイック	700	1,574.00	1,101,800
T A C	600	197.00	118,200
ケネディクス	10,600	570.00	6,042,000
電通	14,700	3,650.00	53,655,000
テイクアンドギヴ・ニーズ	500	1,068.00	534,000
ぴあ	300	4,580.00	1,374,000
イオンファンタジー	400	2,988.00	1,195,200
シーティーエス	1,300	667.00	867,100
ネクシィーズグループ	400	2,037.00	814,800
みらかホールディングス	3,400	2,468.00	8,391,200
アルプス技研	1,200	1,685.00	2,022,000
サニックス	1,900	234.00	444,600
ダイオーズ	300	1,459.00	437,700
日本空調サービス	1,300	724.00	941,200
オリエンタルランド	14,200	14,070.00	199,794,000
ダスキン	3,100	2,937.00	9,104,700
明光ネットワークジャパン	1,400	933.00	1,306,200
ファルコホールディングス	700	1,611.00	1,127,700
秀英予備校	200	436.00	87,200
田谷	200	600.00	120,000
ラウンドワン	3,700	1,652.00	6,112,400
リゾートトラスト	5,100	1,578.00	8,047,800
ビー・エム・エル	1,600	3,015.00	4,824,000
ワタベウェディング	200	632.00	126,400
りらいあコミュニケーションズ	2,200	1,263.00	2,778,600
リソー教育	6,100	507.00	3,092,700
早稲田アカデミー	300	749.00	224,700
ユー・エス・エス	14,700	2,189.00	32,178,300
東京個別指導学院	400	918.00	367,200
サイバーエージェント	6,900	4,415.00	30,463,500
楽天	56,100	1,135.00	63,673,500
クリーク・アンド・リバー社	700	1,288.00	901,600
テー・オー・ダブリュー	1,000	753.00	753,000
山田コンサルティンググループ	600	1,940.00	1,164,000
セントラルスポーツ	400	3,085.00	1,234,000
フルキャストホールディングス	1,200	2,248.00	2,697,600
エン・ジャパン	1,800	4,545.00	8,181,000
リソルホールディングス	100	4,030.00	403,000
テクノプロ・ホールディングス	2,400	6,200.00	14,880,000
アトラ	200	280.00	56,000
インターワークス	200	727.00	145,400

アイ・アールジャパンホールディングス	500	2,822.00	1,411,000
K e e P e r 技研	400	1,276.00	510,400
ファーストロジック	200	595.00	119,000
三機サービス	300	975.00	292,500
G u n o s y	800	1,647.00	1,317,600
デザインワン・ジャパン	200	312.00	62,400
イー・ガーディアン	600	1,955.00	1,173,000
リブセンス	600	255.00	153,000
ジャパンマテリアル	3,300	1,520.00	5,016,000
ベクトル	1,500	896.00	1,344,000
ウチヤマホールディングス	500	517.00	258,500
チャーム・ケア・コーポレーション	400	1,795.00	718,000
ライクキッズネクスト	300	1,050.00	315,000
キャリアリンク	400	585.00	234,000
I B J	800	909.00	727,200
アサンテ	500	2,007.00	1,003,500
N・フィールド	800	694.00	555,200
バリューHR	300	3,525.00	1,057,500
M&Aキャピタルパートナーズ	400	6,750.00	2,700,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	500	1,369.00	684,500
E R Iホールディングス	300	799.00	239,700
アビスト	200	2,743.00	548,600
シグマクシス	600	1,421.00	852,600
ウィルグループ	800	894.00	715,200
エスクロー・エージェント・ジャパン	1,500	239.00	358,500
日本ビューホテル	400	1,429.00	571,600
リクルートホールディングス	86,300	3,731.00	321,985,300
エラン	800	1,735.00	1,388,000
土木管理総合試験所	500	464.00	232,000
ネットマーケティング	400	550.00	220,000
日本郵政	98,700	1,096.00	108,175,200
ベルシステム24ホールディングス	2,000	1,563.00	3,126,000
鎌倉新書	900	1,487.00	1,338,300
ソネット・メディア・ネットワークス	100	876.00	87,600
一蔵	100	719.00	71,900
L I T A L I C O	300	1,904.00	571,200
グローバルキッズCOMPANY	200	1,016.00	203,200
エボラブルアジア	500	2,568.00	1,284,000
アトラエ	300	2,508.00	752,400
ストライク	500	2,499.00	1,249,500
ソラスト	2,900	1,166.00	3,381,400
セラク	400	747.00	298,800

インソース	500	2,975.00	1,487,500
ペイカレント・コンサルティング	900	5,000.00	4,500,000
Orchestra Holdings	200	1,283.00	256,600
アイモバイル	400	750.00	300,000
キャリアインデックス	400	762.00	304,800
MS - Japan	500	1,700.00	850,000
船場	200	964.00	192,800
グレイステクノロジー	400	2,884.00	1,153,600
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	900	2,659.00	2,393,100
フルテック	200	1,154.00	230,800
グリーンズ	500	1,501.00	750,500
ツナググループ・ホールディングス	100	626.00	62,600
ソウルドアウト	100	1,997.00	199,700
MS&Consulting	200	1,040.00	208,000
日総工産	800	1,508.00	1,206,400
キュービーネットホールディングス	700	2,299.00	1,609,300
RPAホールディングス	500	1,626.00	813,000
スプリックス	400	1,673.00	669,200
アドバンテッジリスクマネジメント	500	737.00	368,500
リログループ	6,600	2,846.00	18,783,600
東祥	700	2,487.00	1,740,900
エイチ・アイ・エス	2,100	2,625.00	5,512,500
ラックランド	200	2,265.00	453,000
共立メンテナンス	1,800	4,725.00	8,505,000
イチネンホールディングス	1,300	1,140.00	1,482,000
建設技術研究所	800	1,600.00	1,280,000
スペース	800	1,170.00	936,000
長大	400	784.00	313,600
燦ホールディングス	300	2,271.00	681,300
スバル興業	100	6,310.00	631,000
東京テアトル	500	1,362.00	681,000
タナベ経営	200	1,215.00	243,000
ナガワ	300	5,000.00	1,500,000
よみうりランド	300	4,715.00	1,414,500
東京都競馬	800	3,080.00	2,464,000
常磐興産	500	1,667.00	833,500
カナモト	1,800	2,770.00	4,986,000
東京ドーム	4,500	1,009.00	4,540,500
西尾レントオール	1,200	3,025.00	3,630,000
アゴラ・ホスピタリティ・グループ	6,000	35.00	210,000
トランス・コスモス	1,300	2,287.00	2,973,100
乃村工藝社	5,600	1,465.00	8,204,000

藤田観光	500	2,824.00	1,412,000	
KNT-CTホールディングス	600	1,301.00	780,600	
日本管財	1,300	1,836.00	2,386,800	
トーカイ	1,200	2,215.00	2,658,000	
白洋舎	100	2,845.00	284,500	
セコム	12,800	8,566.00	109,644,800	
セントラル警備保障	600	4,750.00	2,850,000	
丹青社	2,300	1,315.00	3,024,500	
メイテック	1,500	5,780.00	8,670,000	
応用地質	1,300	1,114.00	1,448,200	
船井総研ホールディングス	2,500	2,484.00	6,210,000	
進学会ホールディングス	500	567.00	283,500	
オオバ	900	614.00	552,600	
いであ	200	1,203.00	240,600	
学究社	400	1,325.00	530,000	
ベネッセホールディングス	4,400	2,572.00	11,316,800	
イオンディライト	1,500	3,145.00	4,717,500	
ナック	800	975.00	780,000	
ニチイ学館	1,700	1,709.00	2,905,300	
ダイセキ	2,000	2,614.00	5,228,000	
ステップ	400	1,496.00	598,400	
合 計	14,828,500		28,504,361,590	

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

## RAM先進国株式マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

2019年 7月25日現在

資産の部

2019年 7月25日現在

流動資産	
預金	1,893,402,217
コール・ローン	67,880,719
株式	23,480,618,789
投資証券	634,261,956
派生商品評価勘定	86,207,919
未収入金	233,269
未収配当金	22,959,764
差入委託証拠金	517,105,656
流動資産合計	26,702,670,289
資産合計	
	26,702,670,289
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	221,574
未払解約金	9,500,000
未払利息	184
その他未払費用	337
流動負債合計	9,722,095
負債合計	
	9,722,095
純資産の部	
元本等	
元本	20,696,961,350
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	5,995,986,844
元本等合計	26,692,948,194
純資産合計	
	26,692,948,194
負債純資産合計	
	26,702,670,289

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	派生商品取引等損益 原則として、約定日基準で計上しております。 為替予約取引による為替差損益
	原則として、約定日基準で計上しております。 外貨建取引等の処理基準 外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

## (貸借対照表に関する注記)

2019年 7月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 7月26日
期首元本額	12,519,776,313円
期中追加設定元本額	16,243,200,058円
期中一部解約元本額	8,066,015,021円
期末元本額	20,696,961,350円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	855,150,371円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	281,145,247円
りそなラップ型ファンド(成長型)	3,215,347,587円
DCりそな グローバルバランス	10,267,774円
つみたてバランスファンド	512,835,512円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	237,433,530円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	97,188,729円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	59,394,260円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	632,364円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	301,008円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	347,387円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	435,377円
FWりそな先進国株式インデックスファンド	10,777,145,358円
Smart-i 先進国株式インデックス	987,187,492円
Smart-i 8資産バランス 安定型	22,426,942円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	71,616,696円
Smart-i 8資産バランス 成長型	100,721,101円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	809,530,261円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	2,547,118,386円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	3,755,272円
りそなFT 先進国株式インデックス(適格機関投資家専用)	106,980,696円
2. 計算日における受益権の総数	20,696,961,350口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.2897円
(10,000口当たり純資産額)	(12,897円)

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

2019年 7月25日現在	
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。 また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月25日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2.時価の算定方法	株式、投資証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 デリバティブ取引 （その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてお ります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額 が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額 自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

2019年 7月25日現在	
---------------	--

該当事項はありません。
-------------

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	2019年 7月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
株式		2,408,522,233
投資証券		55,639,535
合計		2,464,161,768

（注）損益に含まれた評価差額は、親投資信託受益証券の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

2 デリバティブ取引に関する注記

（株式関連）

（2019年 7月25日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	3,967,876,832	-	4,053,856,453	85,979,621
	合計	3,967,876,832	-	4,053,856,453	85,979,621

（注）時価の算定方法

先物取引

外国先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

（通貨関連）

（2019年 7月25日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,534,963,606	-	1,534,970,330	6,724
	米ドル	1,060,269,302	-	1,060,293,130	23,828
	カナダドル	56,809,865	-	56,808,100	1,765
	ユーロ	178,346,731	-	178,325,200	21,531
	英ポンド	93,180,611	-	93,198,500	17,889
	スイスフラン	49,423,725	-	49,423,500	225
	スウェーデンクローナ	13,885,113	-	13,890,800	5,687
	ノルウェークローネ	3,631,003	-	3,627,900	3,103
	デンマーククローネ	9,038,008	-	9,038,400	392
	オーストラリアドル	40,016,763	-	40,009,900	6,863
	ニュージーランドドル	1,450,216	-	1,450,200	16
	香港ドル	19,936,224	-	19,929,600	6,624
	シンガポールドル	7,133,517	-	7,134,300	783
	イスラエルシェケル	1,842,528	-	1,840,800	1,728
合計		1,534,963,606	-	1,534,970,330	6,724

## (注) 時価の算定方法

## 為替予約取引

1) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	3,109	73.64	228,946.76	
	APACHE CORP	1,606	24.79	39,812.74	
	BAKER HUGHES A GE CO	2,628	24.86	65,332.08	
	CABOT OIL & GAS CORP	2,262	22.11	50,012.82	
	CHENIERE ENERGY INC	1,336	67.51	90,193.36	
	CHEVRON CORP	11,091	126.54	1,403,455.14	
	CIMAREX ENERGY CO	530	50.50	26,765.00	
	CONCHO RESOURCES INC	1,309	102.26	133,858.34	
	CONOCOPHILLIPS	6,808	60.08	409,024.64	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	381	36.77	14,009.37	
	DEVON ENERGY CORP	2,137	26.51	56,651.87	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	891	104.45	93,064.95	
	EOG RESOURCES INC	3,245	87.68	284,521.60	
	EXXON MOBIL CORP	24,655	75.36	1,858,000.80	
	HALLIBURTON CO	5,731	23.79	136,340.49	
	HELMERICH & PAYNE	441	50.90	22,446.90	
	HESS CORP	1,557	60.60	94,354.20	
	HOLLYFRONTIER CORP	873	49.51	43,222.23	
	KINDER MORGAN INC	11,487	20.65	237,206.55	
	MARATHON OIL CORP	3,583	13.97	50,054.51	
	MARATHON PETROLEUM CORP	4,193	57.62	241,600.66	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	1,607	22.03	35,402.21	
	NOBLE ENERGY INC	2,029	21.50	43,623.50	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4,265	52.05	221,993.25	
ONEOK INC	2,610	68.43	178,602.30		
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	640	17.00	10,880.00		
PHILLIPS 66	2,806	102.42	287,390.52		
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,075	139.64	150,113.00		

PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	200	24.85	4,970.00
SCHLUMBERGER LTD	8,413	40.33	339,296.29
TARGA RESOURCES CORP	947	40.29	38,154.63
TECHNIPFMC PLC	1,813	26.39	47,845.07
VALERO ENERGY CORP	2,609	86.17	224,817.53
WILLIAMS COS INC	6,939	26.90	186,659.10
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,223	224.86	275,003.78
ALBEMARLE CORP	669	75.53	50,529.57
AMCOR PLC	9,000	10.79	97,110.00
AVERY DENNISON CORP	466	116.61	54,340.26
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	486	30.19	14,672.34
BALL CORP	1,770	72.03	127,493.10
CELANESE CORP	864	112.26	96,992.64
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	983	48.92	48,088.36
CHEMOURS CO/THE	1,010	19.28	19,472.80
CORTEVA INC	4,882	28.32	138,258.24
CROWN HOLDINGS INC	569	64.45	36,672.05
DOW INC	4,307	52.79	227,366.53
DUPONT DE NEMOURS INC	4,162	74.23	308,945.26
EASTMAN CHEMICAL CO	753	81.74	61,550.22
ECOLAB INC	1,444	197.95	285,839.80
FMC CORP	567	85.79	48,642.93
FREEPORT-MCMORAN INC	8,347	11.94	99,663.18
INTERNATIONAL PAPER CO	2,161	44.12	95,343.32
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	584	145.96	85,240.64
LINDE PLC	3,253	202.75	659,545.75
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1,654	86.36	142,839.44
MARTIN MARIETTA MATERIALS	386	226.75	87,525.50
MOSAIC CO/THE	1,542	24.83	38,287.86
NEWMONT GOLDCORP CORP	5,113	39.30	200,940.90
NUCOR CORP	1,614	56.58	91,320.12
PACKAGING CORP OF AMERICA	504	102.24	51,528.96
PPG INDUSTRIES INC	1,490	118.10	175,969.00
SEALED AIR CORP	504	43.86	22,105.44
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	513	501.13	257,079.69

STEEL DYNAMICS INC	1,252	32.00	40,064.00
VULCAN MATERIALS CO	705	137.54	96,965.70
WESTLAKE CHEMICAL CORP	164	69.34	11,371.76
WESTROCK CO	1,074	36.79	39,512.46
3M CO	3,414	179.42	612,539.88
ACUITY BRANDS INC	165	135.17	22,303.05
AERCAP HOLDINGS NV	853	51.92	44,287.76
ALLEGION PLC	510	108.22	55,192.20
AMETEK INC	1,205	89.98	108,425.90
ARCONIC INC	1,855	25.65	47,580.75
BOEING CO/THE	3,140	361.43	1,134,890.20
CATERPILLAR INC	3,440	131.91	453,770.40
CUMMINS INC	794	175.37	139,243.78
DEERE & CO	1,703	167.18	284,707.54
DOVER CORP	901	97.71	88,036.71
EATON CORP PLC	2,638	82.73	218,241.74
EMERSON ELECTRIC CO	3,790	67.26	254,915.40
FASTENAL CO	2,984	31.93	95,279.12
FLOWSERVE CORP	456	52.64	24,003.84
FLUOR CORP	326	33.18	10,816.68
FORTIVE CORP	1,935	82.25	159,153.75
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	586	54.83	32,130.38
GENERAL DYNAMICS CORP	1,503	187.64	282,022.92
GENERAL ELECTRIC CO	51,731	10.68	552,487.08
HD SUPPLY HOLDINGS INC	708	40.53	28,695.24
HEICO CORP	242	138.95	33,625.90
HEICO CORP-CLASS A	429	108.50	46,546.50
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4,297	173.96	747,506.12
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	233	233.67	54,445.11
IDEX CORP	517	166.65	86,158.05
ILLINOIS TOOL WORKS	1,998	158.71	317,102.58
INGERSOLL-RAND PLC	1,524	124.09	189,113.16
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	686	85.65	58,755.90
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	1,400	64.59	90,426.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	1,100	36.61	40,271.00

JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	4,995	41.40	206,793.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,330	197.95	263,273.50
LENNOX INTERNATIONAL INC	195	260.36	50,770.20
LOCKHEED MARTIN CORP	1,511	368.90	557,407.90
MASCO CORP	1,312	39.20	51,430.40
MIDDLEBY CORP	299	139.65	41,755.35
NORTHROP GRUMMAN CORP	898	342.97	307,987.06
OWENS CORNING	260	58.54	15,220.40
PACCAR INC	2,222	72.14	160,295.08
PARKER HANNIFIN CORP	681	178.25	121,388.25
PENTAIR PLC	504	39.28	19,797.12
RAYTHEON COMPANY	1,570	184.19	289,178.30
ROCKWELL AUTOMATION INC	619	168.88	104,536.72
ROPER TECHNOLOGIES INC	641	374.64	240,144.24
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	912	48.73	44,441.76
SMITH (A.O.) CORP	762	45.14	34,396.68
SNAP-ON INC	241	154.76	37,297.16
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	572	78.50	44,902.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	789	152.51	120,330.39
TEXTRON INC	1,060	52.11	55,236.60
TRANSDIGM GROUP INC	307	494.66	151,860.62
UNITED RENTALS INC	353	126.63	44,700.39
UNITED TECHNOLOGIES CORP	4,847	134.25	650,709.75
WABCO HOLDINGS INC	276	132.88	36,674.88
WABTEC CORP	944	73.00	68,912.00
WW GRAINGER INC	324	304.07	98,518.68
XYLEM INC	1,117	82.34	91,973.78
CINTAS CORP	508	261.91	133,050.28
COPART INC	1,253	79.37	99,450.61
COSTAR GROUP INC	206	627.95	129,357.70
EQUIFAX INC	704	142.25	100,144.00
IHS MARKIT LTD	2,053	64.81	133,054.93
MANPOWERGROUP INC	288	91.31	26,297.28
NIELSEN HOLDINGS PLC	1,233	23.80	29,345.40
REPUBLIC SERVICES INC	1,272	86.70	110,282.40

ROBERT HALF INTL INC	673	62.71	42,203.83
ROLLINS INC	337	34.16	11,511.92
TRANSUNION	1,257	81.50	102,445.50
VERISK ANALYTICS INC	831	150.77	125,289.87
WASTE CONNECTIONS INC	1,676	94.10	157,711.60
WASTE MANAGEMENT INC	2,354	115.80	272,593.20
AMERCO	6	381.70	2,290.20
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	198	34.59	6,848.82
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	608	85.89	52,221.12
CSX CORP	4,683	69.22	324,157.26
DELTA AIR LINES INC	759	63.16	47,938.44
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,180	76.54	90,317.20
FEDEX CORP	1,420	176.01	249,934.20
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	384	102.75	39,456.00
KANSAS CITY SOUTHERN	694	123.23	85,521.62
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	250	37.93	9,482.50
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,501	184.99	277,669.99
OLD DOMINION FREIGHT LINE	328	164.03	53,801.84
SOUTHWEST AIRLINES CO	809	54.72	44,268.48
UBER TECHNOLOGIES INC	1,082	43.76	47,348.32
UNION PACIFIC CORP	4,271	174.37	744,734.27
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	364	95.11	34,620.04
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	4,178	114.39	477,921.42
XPO LOGISTICS INC	557	67.16	37,408.12
APTIV PLC	1,375	83.68	115,060.00
AUTOLIV INC	349	77.03	26,883.47
BORGWARNER INC	1,123	42.48	47,705.04
FORD MOTOR CO	23,988	10.33	247,796.04
GENERAL MOTORS CO	7,111	40.88	290,697.68
HARLEY-DAVIDSON INC	382	35.69	13,633.58
LEAR CORP	352	136.91	48,192.32
TESLA INC	753	264.88	199,454.64
CAPRI HOLDINGS LTD	819	36.71	30,065.49
DR HORTON INC	2,233	43.90	98,028.70
GARMIN LTD	785	79.49	62,399.65

HANESBRANDS INC	1,521	16.56	25,187.76
HASBRO INC	832	121.83	101,362.56
LEGGETT & PLATT INC	366	39.71	14,533.86
LENNAR CORP-A	1,820	46.77	85,121.40
LULULEMON ATHLETICA INC	641	192.21	123,206.61
MOHAWK INDUSTRIES INC	281	154.44	43,397.64
NEWELL RUBBERMAID INC	2,593	14.39	37,313.27
NIKE INC -CL B	7,476	86.70	648,169.20
NVR INC	24	3,382.06	81,169.44
POLARIS INDUSTRIES INC	141	95.02	13,397.82
PULTEGROUP INC	1,087	30.90	33,588.30
PVH CORP	342	89.21	30,509.82
RALPH LAUREN CORP	168	109.73	18,434.64
TAPESTRY INC	1,276	30.80	39,300.80
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	409	27.34	11,182.06
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	1,055	24.23	25,562.65
VF CORP	2,145	89.33	191,612.85
WHIRLPOOL CORP	406	146.57	59,507.42
ARAMARK	1,317	36.72	48,360.24
CARNIVAL CORP	2,754	47.12	129,768.48
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	147	777.96	114,360.12
DARDEN RESTAURANTS INC	733	124.24	91,067.92
DOMINO'S PIZZA INC	170	262.21	44,575.70
H&R BLOCK INC	571	27.99	15,982.29
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1,767	95.31	168,412.77
LAS VEGAS SANDS CORP	2,004	64.93	130,119.72
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	1,677	139.79	234,427.83
MCDONALD'S CORP	4,492	212.78	955,807.76
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	1,100	25.00	27,500.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	3,329	29.71	98,904.59
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	941	49.46	46,541.86
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,158	115.34	133,563.72
STARBUCKS CORP	7,361	90.65	667,274.65
VAIL RESORTS INC	173	243.41	42,109.93
WYNN RESORTS LTD	659	140.88	92,839.92

YUM! BRANDS INC	1,910	112.66	215,180.60
ACTIVISION BLIZZARD INC	4,819	46.86	225,818.34
ALPHABET INC-CL A	1,744	1,139.73	1,987,689.12
ALPHABET INC-CL C	1,831	1,137.81	2,083,330.11
ALTICE USA INC- A	872	26.12	22,776.64
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	2,071	51.05	105,724.55
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	957	409.67	392,054.19
COMCAST CORP-CLASS A	26,490	44.87	1,188,606.30
DISCOVERY INC - A	622	31.49	19,586.78
DISCOVERY INC-C	1,636	29.28	47,902.08
DISH NETWORK CORP-A	1,248	41.56	51,866.88
ELECTRONIC ARTS INC	1,930	89.78	173,275.40
FACEBOOK INC-A	13,864	204.66	2,837,406.24
FOX CORP - CLASS A	1,707	36.60	62,476.20
FOX CORP- CLASS B	764	36.89	28,183.96
IAC/INTERACTIVECORP	447	244.31	109,206.57
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1,689	22.77	38,458.53
LIBERTY BROADBAND-C	748	105.49	78,906.52
LIBERTY GLOBAL PLC-A	356	27.85	9,914.60
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	3,503	27.31	95,666.93
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	1,085	38.92	42,228.20
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	933	40.48	37,767.84
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	206	40.19	8,279.14
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	644	70.87	45,640.28
NETFLIX INC	2,571	317.94	817,423.74
NEWS CORP - CLASS A	910	13.57	12,348.70
OMNICOM GROUP	1,199	80.70	96,759.30
SIRIUS XM HOLDINGS INC	8,406	6.10	51,276.60
SNAP INC - A	3,998	17.61	70,404.78
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	793	118.90	94,287.70
TRIPADVISOR INC	467	46.86	21,883.62
TWITTER INC	4,286	38.73	165,996.78
VIACOM INC-CLASS B	1,555	30.76	47,831.80
WALT DISNEY CO/THE	10,518	141.29	1,486,088.22
ZILLOW GROUP INC - C	458	48.96	22,423.68

ADVANCE AUTO PARTS INC	317	158.50	50,244.50
AMAZON.COM INC	2,417	2,000.81	4,835,957.77
AUTOZONE INC	135	1,172.94	158,346.90
BEST BUY CO INC	1,516	77.86	118,035.76
BOOKING HOLDINGS INC	267	1,919.25	512,439.75
BURLINGTON STORES INC	360	182.00	65,520.00
CARMAX INC	1,141	88.84	101,366.44
DOLLAR GENERAL CORP	1,620	139.15	225,423.00
DOLLAR TREE INC	1,502	106.24	159,572.48
EBAY INC	4,692	41.03	192,512.76
EXPEDIA GROUP INC	761	137.82	104,881.02
GAP INC/THE	696	19.32	13,446.72
GENUINE PARTS CO	855	97.30	83,191.50
GRUBHUB INC	288	73.74	21,237.12
HOME DEPOT INC	6,585	214.71	1,413,865.35
KOHL'S CORP	714	51.62	36,856.68
L BRANDS INC	683	25.85	17,655.55
LKQ CORP	1,698	26.24	44,555.52
LOWE'S COS INC	4,762	102.80	489,533.60
MACY'S INC	1,638	23.25	38,083.50
MERCADOLIBRE INC	236	660.00	155,760.00
NORDSTROM INC	281	30.02	8,435.62
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	490	396.50	194,285.00
QURATE RETAIL INC	1,842	13.69	25,216.98
ROSS STORES INC	2,275	105.95	241,036.25
TARGET CORP	3,176	89.09	282,949.84
TIFFANY & CO	471	94.43	44,476.53
TJX COMPANIES INC	7,380	55.00	405,900.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	763	112.49	85,829.87
ULTA BEAUTY INC	298	352.94	105,176.12
WAYFAIR INC- CLASS A	341	140.15	47,791.15
COSTCO WHOLESALE CORP	2,595	280.83	728,753.85
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	100	7.47	747.00
KROGER CO	4,003	21.24	85,023.72
SYSCO CORP	2,805	70.12	196,686.60

WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	4,556	55.20	251,491.20
WALMART INC	8,512	112.00	953,344.00
ALTRIA GROUP INC	11,043	49.78	549,720.54
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3,509	40.57	142,360.13
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,745	55.38	96,638.10
BUNGE LTD	734	56.87	41,742.58
CAMPBELL SOUP CO	939	40.52	38,048.28
COCA-COLA CO/THE	23,657	53.78	1,272,273.46
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1,332	56.55	75,324.60
CONAGRA BRANDS INC	2,528	28.63	72,376.64
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,023	204.09	208,784.07
GENERAL MILLS INC	3,655	52.84	193,130.20
HERSHEY CO/THE	822	146.76	120,636.72
HORMEL FOODS CORP	1,231	40.41	49,744.71
INGREDION INC	294	78.57	23,099.58
JM SMUCKER CO/THE	700	112.10	78,470.00
KELLOGG CO	1,587	58.26	92,458.62
KRAFT HEINZ CO/THE	3,993	32.07	128,055.51
LAMB WESTON HOLDINGS INC	762	63.49	48,379.38
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	656	158.83	104,192.48
MOLSON COORS BREWING CO -B	798	56.65	45,206.70
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8,539	54.42	464,692.38
MONSTER BEVERAGE CORP	2,533	64.74	163,986.42
PEPSICO INC	8,190	129.21	1,058,229.90
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9,118	85.02	775,212.36
TYSON FOODS INC-CL A	1,635	81.04	132,500.40
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,230	74.01	91,032.30
CLOROX COMPANY	689	163.59	112,713.51
COLGATE-PALMOLIVE CO	4,457	71.28	317,694.96
COTY INC-CL A	2,506	11.01	27,591.06
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,308	189.45	247,800.60
KIMBERLY-CLARK CORP	1,890	134.65	254,488.50
PROCTER & GAMBLE CO/THE	14,514	112.60	1,634,276.40
ABBOTT LABORATORIES	10,255	88.59	908,490.45
ABIOMED INC	276	275.94	76,159.44

ALIGN TECHNOLOGY INC	389	275.16	107,037.24
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,020	86.89	88,627.80
ANTHEM INC	1,518	288.91	438,565.38
BAXTER INTERNATIONAL INC	2,934	83.93	246,250.62
BECTON DICKINSON AND CO	1,594	256.25	408,462.50
BOSTON SCIENTIFIC CORP	7,647	42.87	327,826.89
CARDINAL HEALTH INC	1,286	44.75	57,548.50
CENTENE CORP	2,569	53.73	138,032.37
CERNER CORP	1,755	72.21	126,728.55
CIGNA CORP	2,257	171.28	386,578.96
COOPER COS INC/THE	299	336.62	100,649.38
CVS HEALTH CORP	7,674	55.99	429,667.26
DANAHER CORP	3,714	142.69	529,950.66
DAVITA INC	412	59.56	24,538.72
DENTSPLY SIRONA INC	1,434	56.60	81,164.40
DEXCOM INC	461	152.96	70,514.56
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,169	214.88	251,194.72
HCA HEALTHCARE INC	1,660	143.29	237,861.40
HENRY SCHEIN INC	799	67.63	54,036.37
HOLOGIC INC	1,514	49.44	74,852.16
HUMANA INC	822	276.09	226,945.98
IDEXX LABORATORIES INC	444	285.40	126,717.60
INTUITIVE SURGICAL INC	680	543.04	369,267.20
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	595	178.10	105,969.50
MCKESSON CORP	995	140.37	139,668.15
MEDTRONIC PLC	7,838	102.33	802,062.54
QUEST DIAGNOSTICS INC	865	103.36	89,406.40
RESMED INC	798	125.46	100,117.08
STERIS PLC	477	148.36	70,767.72
STRYKER CORP	1,986	213.57	424,150.02
TELEFLEX INC	282	346.08	97,594.56
UNITEDHEALTH GROUP INC	5,578	251.13	1,400,803.14
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	449	137.00	61,513.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	478	133.81	63,961.18
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	704	166.06	116,906.24

WELLCARE HEALTH PLANS INC	261	291.65	76,120.65
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,265	125.83	159,174.95
ABBVIE INC	8,656	67.46	583,933.76
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,634	69.58	113,693.72
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,377	120.97	166,575.69
ALKERMES PLC	613	22.89	14,031.57
ALLERGAN PLC	1,842	160.98	296,525.16
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	358	76.48	27,379.84
AMGEN INC	3,652	175.77	641,912.04
BEIGENE LTD-ADR	100	129.00	12,900.00
BIOGEN INC	1,087	241.24	262,227.88
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	943	81.10	76,477.30
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9,652	43.23	417,255.96
CELGENE CORP	4,167	89.94	374,779.98
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1,402	33.40	46,826.80
ELI LILLY & CO	5,254	108.52	570,164.08
EXACT SCIENCES CORP	701	117.51	82,374.51
GILEAD SCIENCES INC	7,525	66.64	501,466.00
ILLUMINA INC	810	304.01	246,248.10
INCYTE CORP	963	79.15	76,221.45
IONIS PHARMACEUTICALS INC	733	62.96	46,149.68
IQVIA HOLDINGS INC	1,043	160.61	167,516.23
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	304	136.19	41,401.76
JOHNSON & JOHNSON	15,446	129.78	2,004,581.88
MERCK & CO. INC.	15,027	81.75	1,228,457.25
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	132	812.17	107,206.44
MYLAN NV	2,742	18.91	51,851.22
NEKTAR THERAPEUTICS	868	32.12	27,880.16
PERKINELMER INC	618	95.06	58,747.08
PERRIGO CO PLC	394	55.11	21,713.34
PFIZER INC	32,293	42.89	1,385,046.77
REGENERON PHARMACEUTICALS	500	313.63	156,815.00
SEATTLE GENETICS INC	559	73.57	41,125.63
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	5,249	8.00	41,992.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,341	288.36	675,050.76

VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,414	173.34	245,102.76
WATERS CORP	385	218.50	84,122.50
ZOETIS INC	2,629	115.44	303,491.76
BANK OF AMERICA CORP	53,361	30.67	1,636,581.87
BB&T CORP	4,282	51.54	220,694.28
CIT GROUP INC	280	51.52	14,425.60
CITIGROUP INC	13,741	73.01	1,003,230.41
CITIZENS FINANCIAL GROUP	2,420	37.62	91,040.40
COMERICA INC	695	72.37	50,297.15
EAST WEST BANCORP INC	760	48.28	36,692.80
FIFTH THIRD BANCORP	4,383	29.66	129,999.78
FIRST REPUBLIC BANK/CA	853	98.35	83,892.55
HUNTINGTON BANCSHARES INC	6,850	14.34	98,229.00
JPMORGAN CHASE & CO	18,999	116.83	2,219,653.17
KEYCORP	4,956	18.44	91,388.64
M & T BANK CORP	714	163.72	116,896.08
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	1,365	16.65	22,727.25
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2,725	141.33	385,124.25
REGIONS FINANCIAL CORP	6,659	15.95	106,211.05
SIGNATURE BANK	290	126.93	36,809.70
SUNTRUST BANKS INC	2,746	66.38	182,279.48
SVB FINANCIAL GROUP	216	226.07	48,831.12
US BANCORP	8,999	56.59	509,253.41
WELLS FARGO & CO	25,194	48.45	1,220,649.30
ZIONS BANCORPORATION	992	43.51	43,161.92
AFFILIATED MANAGERS GROUP	216	91.58	19,781.28
ALLY FINANCIAL INC	2,221	34.09	75,713.89
AMERICAN EXPRESS CO	4,274	127.95	546,858.30
AMERIPRISE FINANCIAL INC	763	151.47	115,571.61
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	743	22.80	16,940.40
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	4,841	47.10	228,011.10
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	7,607	207.97	1,582,027.79
BLACKROCK INC	723	477.15	344,979.45
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,623	96.92	254,221.16
CBOE GLOBAL MARKETS INC	770	111.65	85,970.50

CME GROUP INC	2,151	201.64	433,727.64
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,114	92.00	194,488.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	1,093	49.72	54,343.96
EATON VANCE CORP	362	45.71	16,547.02
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	224	278.87	62,466.88
FRANKLIN RESOURCES INC	1,664	35.05	58,323.20
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,000	222.03	444,060.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	3,165	89.25	282,476.25
INVESCO LTD	2,612	20.06	52,396.72
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	716	21.56	15,436.96
KKR & CO INC -A	2,700	27.29	73,683.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	221	334.25	73,869.25
MOODY'S CORP	1,079	203.03	219,069.37
MORGAN STANLEY	7,791	45.50	354,490.50
MSCI INC	479	232.25	111,247.75
NASDAQ INC	606	98.22	59,521.32
NORTHERN TRUST CORP	1,175	99.46	116,865.50
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	553	86.60	47,889.80
S&P GLOBAL INC	1,509	243.09	366,822.81
SCHWAB (CHARLES) CORP	6,653	44.28	294,594.84
SEI INVESTMENTS COMPANY	534	58.77	31,383.18
STATE STREET CORP	2,495	59.60	148,702.00
SYNCHRONY FINANCIAL	3,759	36.59	137,541.81
T ROWE PRICE GROUP INC	1,520	113.27	172,170.40
TD AMERITRADE HOLDING CORP	1,643	52.45	86,175.35
VOYA FINANCIAL INC	845	57.14	48,283.30
AFLAC INC	4,610	53.92	248,571.20
ALLEGHANY CORP	63	692.72	43,641.36
ALLSTATE CORP	2,065	102.08	210,795.20
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	395	103.57	40,910.15
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4,839	57.39	277,710.21
AON PLC	1,338	195.89	262,100.82
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,468	37.79	93,265.72
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,053	92.37	97,265.61
ASSURANT INC	206	113.80	23,442.80

ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	570	42.65	24,310.50
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	560	39.10	21,896.00
CHUBB LTD	2,749	151.58	416,693.42
CINCINNATI FINANCIAL CORP	886	107.26	95,032.36
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	146	266.78	38,949.88
EVEREST RE GROUP LTD	173	255.00	44,115.00
FNF GROUP	1,869	42.69	79,787.61
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	2,009	57.53	115,577.77
LINCOLN NATIONAL CORP	1,387	66.76	92,596.12
LOEWS CORP	1,615	54.74	88,405.10
MARKEL CORP	72	1,097.33	79,007.76
MARSH & MCLENNAN COS	2,802	102.08	286,028.16
METLIFE INC	5,009	50.37	252,303.33
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1,696	60.58	102,743.68
PROGRESSIVE CORP	3,243	81.02	262,747.86
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,291	102.55	234,942.05
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	270	158.81	42,878.70
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	157	180.00	28,260.00
TORCHMARK CORP	558	90.88	50,711.04
TRAVELERS COS INC/THE	1,622	148.85	241,434.70
UNUM GROUP	1,141	33.13	37,801.33
WILLIS TOWERS WATSON PLC	826	197.18	162,870.68
WR BERKLEY CORP	768	68.60	52,684.80
CBRE GROUP INC - A	1,852	52.99	98,137.48
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	7,400	6.51	48,174.00
JONES LANG LASALLE INC	240	143.66	34,478.40
ACCENTURE PLC-CL A	3,737	194.47	726,734.39
ADOBE INC	2,851	310.27	884,579.77
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	701	83.42	58,477.42
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	259	157.34	40,751.06
ANSYS INC	500	214.95	107,475.00
AUTODESK INC	1,329	173.51	230,594.79
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,578	167.21	431,067.38
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	697	134.16	93,509.52
CADENCE DESIGN SYS INC	1,515	75.79	114,821.85

CDK GLOBAL INC	509	53.06	27,007.54
CHECK POINT SOFTWARE TECH	740	113.25	83,805.00
CITRIX SYSTEMS INC	855	100.72	86,115.60
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3,490	65.76	229,502.40
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	222	144.86	32,158.92
DOCUSIGN INC	560	54.35	30,436.00
DROPBOX INC-CLASS A	1,047	24.68	25,839.96
DXC TECHNOLOGY CO	1,455	56.50	82,207.50
EPAM SYSTEMS INC	298	196.91	58,679.18
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,952	130.12	253,994.24
FIRST DATA CORP- CLASS A	3,121	28.40	88,636.40
FISERV INC	2,379	94.17	224,030.43
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	463	288.34	133,501.42
FORTINET INC	594	86.58	51,428.52
GARTNER INC	542	168.98	91,587.16
GLOBAL PAYMENTS INC	806	161.89	130,483.34
GODADDY INC - CLASS A	1,047	75.33	78,870.51
INTL BUSINESS MACHINES CORP	5,214	150.03	782,256.42
INTUIT INC	1,536	281.36	432,168.96
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	319	136.49	43,540.31
LEIDOS HOLDINGS INC	749	81.60	61,118.40
MASTERCARD INC-CLASS A	5,308	280.25	1,487,567.00
MICROSOFT CORP	42,135	140.72	5,929,237.20
MONGODB INC	174	156.02	27,147.48
OKTA INC	556	137.02	76,183.12
ORACLE CORP	14,688	58.11	853,519.68
PALO ALTO NETWORKS INC	481	225.02	108,234.62
PAYCHEX INC	1,990	85.05	169,249.50
PAYCOM SOFTWARE INC	273	235.13	64,190.49
PAYPAL HOLDINGS INC	6,523	121.30	791,239.90
PTC INC	586	91.60	53,677.60
SABRE CORP	980	23.65	23,177.00
SALESFORCE.COM INC	4,484	159.75	716,319.00
SERVICENOW INC	997	297.21	296,318.37
SPLUNK INC	776	139.96	108,608.96

SQUARE INC - A	2,036	80.43	163,755.48
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	1,363	59.07	80,512.41
SYMANTEC CORP	4,150	22.69	94,163.50
SYNOPSYS INC	811	137.62	111,609.82
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	373	175.93	65,621.89
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	904	130.10	117,610.40
TWILIO INC - A	718	147.61	105,983.98
VERISIGN INC	556	216.84	120,563.04
VISA INC-CLASS A SHARES	10,162	183.33	1,862,999.46
VMWARE INC-CLASS A	430	180.57	77,645.10
WESTERN UNION CO	2,343	20.88	48,921.84
WIX.COM LTD	197	151.52	29,849.44
WORKDAY INC-CLASS A	921	214.59	197,637.39
WORLDPAY INC-CLASS A	1,821	131.60	239,643.60
AMPHENOL CORP-CL A	1,854	92.38	171,272.52
APPLE INC	27,271	208.67	5,690,639.57
ARISTA NETWORKS INC	326	279.19	91,015.94
ARROW ELECTRONICS INC	452	71.81	32,458.12
CDW CORP/DE	900	113.60	102,240.00
CISCO SYSTEMS INC	25,623	57.23	1,466,404.29
COGNEX CORP	928	44.55	41,342.40
COMMSCOPE HOLDING CO INC	750	14.84	11,130.00
CORNING INC	4,114	33.82	139,135.48
DELL TECHNOLOGIES -C	803	56.22	45,144.66
F5 NETWORKS INC	328	148.67	48,763.76
FLEX LTD	1,502	10.31	15,485.62
FLIR SYSTEMS INC	391	52.04	20,347.64
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	7,609	14.74	112,156.66
HP INC	9,462	21.57	204,095.34
IPG PHOTONICS CORP	85	143.68	12,212.80
JUNIPER NETWORKS INC	1,471	27.15	39,937.65
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1,152	93.71	107,953.92
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,022	167.59	171,276.98
NETAPP INC	1,515	58.82	89,112.30
SEAGATE TECHNOLOGY	1,164	48.93	56,954.52

TE CONNECTIVITY LTD	2,089	91.38	190,892.82
TRIMBLE INC	1,348	45.23	60,970.04
WESTERN DIGITAL CORP	1,243	57.36	71,298.48
XEROX CORP	1,113	35.09	39,055.17
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	315	187.94	59,201.10
AT&T INC	42,552	33.24	1,414,428.48
CENTURYLINK INC	6,693	11.47	76,768.71
SPRINT CORP	4,378	7.66	33,535.48
T-MOBILE US INC	2,179	80.61	175,649.19
VERIZON COMMUNICATIONS INC	24,137	55.97	1,350,947.89
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	876	33.58	29,416.08
AES CORP	2,824	16.87	47,640.88
ALLIANT ENERGY CORP	1,569	49.51	77,681.19
AMEREN CORPORATION	1,359	76.43	103,868.37
AMERICAN ELECTRIC POWER	2,758	89.61	247,144.38
AMERICAN WATER WORKS CO INC	994	114.01	113,325.94
ATMOS ENERGY CORP	586	107.64	63,077.04
CENTERPOINT ENERGY INC	2,853	28.43	81,110.79
CMS ENERGY CORP	1,596	58.01	92,583.96
CONSOLIDATED EDISON INC	1,845	86.53	159,647.85
DOMINION ENERGY INC	4,784	75.18	359,661.12
DTE ENERGY COMPANY	1,151	127.71	146,994.21
DUKE ENERGY CORP	4,345	87.18	378,797.10
EDISON INTERNATIONAL	1,665	71.02	118,248.30
ENTERGY CORP	1,052	104.66	110,102.32
EVERGY INC	1,687	60.73	102,451.51
EVERSOURCE ENERGY	2,001	76.42	152,916.42
EXELON CORP	5,397	45.48	245,455.56
FIRSTENERGY CORP	3,364	43.62	146,737.68
NEXTERA ENERGY INC	2,824	210.06	593,209.44
NISOURCE INC	1,549	29.46	45,633.54
NRG ENERGY INC	1,599	34.76	55,581.24
OGE ENERGY CORP	1,232	42.65	52,544.80
PINNACLE WEST CAPITAL	478	91.80	43,880.40
PPL CORP	4,583	30.32	138,956.56

	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	3,135	59.38	186,156.30
	SEMPRA ENERGY	1,548	139.76	216,348.48
	SOUTHERN CO/THE	6,208	55.64	345,413.12
	UGI CORP	916	50.60	46,349.60
	VISTRA ENERGY CORP	1,777	21.56	38,312.12
	WEC ENERGY GROUP INC	1,976	85.80	169,540.80
	XCEL ENERGY INC	3,185	60.46	192,565.10
	ADVANCED MICRO DEVICES	5,807	34.11	198,076.77
	ANALOG DEVICES INC	2,061	124.64	256,883.04
	APPLIED MATERIALS INC	5,684	52.14	296,363.76
	BROADCOM INC	2,317	303.77	703,835.09
	INTEL CORP	26,136	52.92	1,383,117.12
	KLA CORP	802	142.65	114,405.30
	LAM RESEARCH CORP	777	216.98	168,593.46
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	3,766	27.17	102,322.22
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1,643	65.34	107,353.62
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,189	99.84	118,709.76
	MICRON TECHNOLOGY INC	6,729	47.99	322,924.71
	NVIDIA CORP	3,380	178.66	603,870.80
	NXP SEMICONDUCTORS NV	1,674	105.50	176,607.00
	ON SEMICONDUCTOR CORP	1,652	22.32	36,872.64
	QORVO INC	422	75.33	31,789.26
	QUALCOMM INC	7,106	75.87	539,132.22
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,106	86.35	95,503.10
	TEXAS INSTRUMENTS INC	5,494	129.00	708,726.00
	XILINX INC	1,538	132.14	203,231.32
	米ドル 小計	1,726,180		149,159,629.27 (16,142,055,079)
カナダドル	CAMECO CORP	2,464	13.08	32,229.12
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	7,081	33.92	240,187.52
	CENOVUS ENERGY INC	6,181	12.29	75,964.49
	ENBRIDGE INC	12,260	46.01	564,082.60
	ENCANA CORP	8,507	6.12	52,062.84
	HUSKY ENERGY INC	1,391	11.42	15,885.22
	IMPERIAL OIL LTD	1,699	37.36	63,474.64

INTER PIPELINE LTD	1,871	22.54	42,172.34
KEYERA CORP	888	34.75	30,858.00
PEMBINA PIPELINE CORP	2,735	49.45	135,245.75
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	517	18.07	9,342.19
SUNCOR ENERGY INC	8,987	40.10	360,378.70
TC ENERGY CORP	5,264	65.26	343,528.64
TOURMALINE OIL CORP	465	17.26	8,025.90
VERMILION ENERGY INC	590	25.88	15,269.20
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,749	70.59	123,461.91
BARRICK GOLD CORP	11,397	22.82	260,079.54
CCL INDUSTRIES INC - CL B	723	67.98	49,149.54
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4,287	12.88	55,216.56
FRANCO-NEVADA CORP	1,206	117.98	142,283.88
KINROSS GOLD CORP	3,281	5.59	18,340.79
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	1,373	59.69	81,954.37
LUNDIN MINING CORP	1,800	6.75	12,150.00
METHANEX CORP	131	55.87	7,318.97
NUTRIEN LTD	3,838	68.20	261,751.60
TECK RESOURCES LTD-CLS B	3,770	30.03	113,213.10
WEST FRASER TIMBER CO LTD	335	54.05	18,106.75
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2,710	36.02	97,614.20
BOMBARDIER INC-B	8,071	2.17	17,514.07
CAE INC	1,777	35.90	63,794.30
SNC-LAVALIN GROUP INC	871	21.24	18,500.04
WSP GLOBAL INC	680	74.44	50,619.20
THOMSON REUTERS CORP	1,458	88.86	129,557.88
CANADIAN NATL RAILWAY CO	4,410	123.46	544,458.60
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	898	313.99	281,963.02
MAGNA INTERNATIONAL INC	1,772	66.36	117,589.92
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,100	51.74	56,914.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	1,436	97.88	140,555.68
STARS GROUP INC/THE	623	21.56	13,431.88
QUEBECOR INC -CL B	1,274	30.65	39,048.10
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	3,836	25.84	99,122.24
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	230	145.42	33,446.60

DOLLARAMA INC	1,497	48.65	72,829.05
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	2,823	81.73	230,723.79
EMPIRE CO LTD 'A'	864	34.50	29,808.00
LOBLAW COMPANIES LTD	889	66.41	59,038.49
METRO INC	1,417	50.21	71,147.57
WESTON (GEORGE) LTD	297	99.63	29,590.11
SAPUTO INC	1,126	39.97	45,006.22
AURORA CANNABIS INC	4,385	8.59	37,667.15
BAUSCH HEALTH COS INC	1,459	31.27	45,622.93
CANOPY GROWTH CORP	1,137	46.55	52,927.35
CRONOS GROUP INC	1,000	20.25	20,250.00
BANK OF MONTREAL	3,597	99.79	358,944.63
BANK OF NOVA SCOTIA	7,381	70.29	518,810.49
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2,556	103.87	265,491.72
NATIONAL BANK OF CANADA	1,931	64.01	123,603.31
ROYAL BANK OF CANADA	8,492	105.04	891,999.68
TORONTO-DOMINION BANK	10,851	77.53	841,278.03
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	4,836	64.62	312,502.32
CI FINANCIAL CORP	775	21.19	16,422.25
IGM FINANCIAL INC	81	37.11	3,005.91
ONEX CORPORATION	292	80.11	23,392.12
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	153	618.00	94,554.00
GREAT-WEST LIFECO INC	1,846	29.52	54,493.92
IA FINANCIAL CORP INC	304	53.68	16,318.72
INTACT FINANCIAL CORP	924	124.45	114,991.80
MANULIFE FINANCIAL CORP	12,458	24.51	305,345.58
POWER CORP OF CANADA	1,735	28.52	49,482.20
POWER FINANCIAL CORP	1,074	29.36	31,532.64
SUN LIFE FINANCIAL INC	3,947	55.46	218,900.62
FIRST CAPITAL REALTY INC	101	22.12	2,234.12
BLACKBERRY LTD	1,407	9.60	13,507.20
CGI INC	1,502	104.44	156,868.88
CONSTELLATION SOFTWARE INC	112	1,282.08	143,592.96
OPEN TEXT CORP	1,567	57.51	90,118.17
SHOPIFY INC - CLASS A	616	433.34	266,937.44

	BCE INC	1,000	60.17	60,170.00
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	2,509	70.43	176,708.87
	TELUS CORP	320	47.85	15,312.00
	ALTAGAS LTD	544	20.71	11,266.24
	ATCO LTD -CLASS I	63	43.23	2,723.49
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	987	35.69	35,226.03
	EMERA INC	50	53.88	2,694.00
	FORTIS INC	2,485	51.88	128,921.80
	HYDRO ONE LTD	1,625	23.24	37,765.00
	カナダドル 小計	220,951		10,915,590.69 (899,008,049)
ユーロ	ENAGAS SA	1,292	19.46	25,148.78
	ENI SPA	14,256	14.41	205,485.98
	GALP ENERGIA SGPS SA	2,089	14.17	29,611.57
	NESTE OYJ	2,070	31.56	65,329.20
	OMV AG	718	44.17	31,714.06
	REPSOL SA	9,555	14.29	136,540.95
	SNAM SPA	12,445	4.64	57,744.80
	TENARIS SA	2,562	11.72	30,039.45
	TOTAL SA	14,033	48.45	679,898.85
	VOPAK	56	43.05	2,410.80
	AIR LIQUIDE SA	2,596	124.20	322,423.20
	AKZO NOBEL	1,239	85.71	106,194.69
	ARCELORMITTAL	4,767	15.67	74,737.02
	ARKEMA	423	86.36	36,530.28
	BASF SE	5,568	63.90	355,795.20
	COVESTRO AG	1,141	44.98	51,322.18
	CRH PLC	4,397	29.45	129,491.65
	EVONIK INDUSTRIES AG	393	26.92	10,579.56
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	56	36.00	2,016.00
	HEIDELBERGCEMENT AG	882	69.38	61,193.16
	IMERYS SA	29	45.66	1,324.14
	KONINKLIJKE DSM NV	984	115.65	113,799.60
	LANXESS AG	195	57.02	11,118.90
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1,086	30.10	32,688.60

SOLVAY SA	460	95.54	43,948.40
STORA ENSO OYJ-R SHS	2,714	11.04	29,962.56
SYMRISE AG	874	84.32	73,695.68
THYSSENKRUPP AG	2,040	11.97	24,418.80
UMICORE	1,263	27.86	35,187.18
UPM-KYMMENE OYJ	3,494	25.20	88,048.80
VOESTALPINE AG	712	25.32	18,027.84
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	1,875	37.53	70,368.75
AIRBUS SE	3,484	131.96	459,748.64
ALSTOM	969	37.99	36,812.31
ANDRITZ AG	352	31.84	11,207.68
BOUYGUES SA	1,029	33.00	33,957.00
BRENTAG AG	735	46.73	34,346.55
CNH INDUSTRIAL NV	5,890	9.63	56,732.48
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2,770	35.16	97,407.05
DASSAULT AVIATION SA	11	1,266.00	13,926.00
EIFFAGE	476	91.30	43,458.80
FERROVIAL SA	3,534	24.38	86,158.92
GEA GROUP AG	434	22.00	9,548.00
HOCHTIEF AG	17	102.90	1,749.30
KINGSPAN GROUP PLC	920	46.50	42,780.00
KION GROUP AG	150	49.80	7,470.00
KNORR-BREMSE AG	297	92.96	27,609.12
KONE OYJ-B	1,925	51.70	99,522.50
LEGRAND SA	1,501	64.84	97,324.84
LEONARDO SPA	3,148	11.70	36,831.60
METSO OYJ	90	35.98	3,238.20
MTU AERO ENGINES AG	362	224.50	81,269.00
PRYSMIAN SPA	1,283	19.95	25,602.26
SAFRAN SA	1,842	135.95	250,419.90
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,094	77.54	239,908.76
SIEMENS AG-REG	4,582	102.32	468,830.24
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY, S.A .	400	15.55	6,220.00
THALES SA	758	103.25	78,263.50
VINCI SA	2,839	92.80	263,459.20

WARTSILA OYJ ABP	2,705	11.68	31,607.92
BUREAU VERITAS SA	1,842	21.67	39,916.14
EDENRED	1,421	45.55	64,726.55
RANDSTAD NV	555	46.80	25,974.00
SOCIETE BIC SA	23	67.25	1,546.75
TELEPERFORMANCE	414	181.20	75,016.80
WOLTERS KLUWER	1,640	66.02	108,272.80
ADP	115	163.50	18,802.50
AENA SME SA	368	174.00	64,032.00
ATLANTIA SPA	2,455	23.78	58,379.90
BOLLORE	3,240	3.96	12,849.84
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,407	15.41	21,688.90
DEUTSCHE POST AG-REG	5,978	30.39	181,671.42
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	385	77.26	29,745.10
GETLINK	2,348	13.50	31,698.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,166	69.86	151,316.76
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	119	57.70	6,866.30
CONTINENTAL AG	762	129.88	98,968.56
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	5,185	49.15	254,842.75
FAURECIA	200	47.02	9,404.00
FERRARI NV	790	150.00	118,500.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	6,365	12.61	80,288.11
MICHELIN (CGDE)	1,109	110.00	121,990.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	423	28.37	12,000.51
PEUGEOT SA	3,530	23.06	81,401.80
PIRELLI & C SPA	1,734	5.80	10,064.13
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	1,133	63.00	71,379.00
RENAULT SA	1,170	53.17	62,208.90
VALEO SA	1,068	29.26	31,249.68
VOLKSWAGEN AG	194	161.85	31,398.90
VOLKSWAGEN AG-PREF	1,183	159.00	188,097.00
ADIDAS AG	1,114	284.15	316,543.10
ESSILORLUXOTTICA	1,778	119.15	211,848.70
HERMES INTERNATIONAL	210	643.80	135,198.00
HUGO BOSS AG -ORD	184	57.14	10,513.76

KERING	433	519.50	224,943.50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,649	380.30	627,114.70
MONCLER SPA	1,258	38.95	48,999.10
PUMA SE	200	60.10	12,020.00
SEB SA	151	151.70	22,906.70
ACCOR SA	1,120	41.07	45,998.40
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	501	77.96	39,057.96
SODEXO	630	101.80	64,134.00
AXEL SPRINGER SE	35	62.10	2,173.50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	409	17.01	6,957.09
JC DECAUX SA	60	26.14	1,568.40
PUBLICIS GROUPE	1,162	44.23	51,395.26
RTL GROUP	32	45.00	1,440.00
SES	2,232	13.30	29,685.60
TELENET GROUP HOLDING NV	192	44.88	8,616.96
UBISOFT ENTERTAINMENT	398	75.94	30,224.12
VIVENDI	5,303	24.82	131,620.46
DELIVERY HERO SE	416	40.91	17,018.56
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	6,360	27.50	174,900.00
ZALANDO SE	800	42.29	33,832.00
CARREFOUR SA	4,245	17.64	74,881.80
CASINO GUICHARD PERRACHON	45	33.12	1,490.40
COLRUYT SA	290	47.57	13,795.30
JERONIMO MARTINS	2,258	14.83	33,497.43
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	7,511	20.38	153,074.18
METRO AG	170	15.36	2,611.20
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	4,546	86.33	392,456.18
DANONE	3,436	75.32	258,799.52
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	3,500	8.61	30,135.00
HEINEKEN HOLDING NV	791	95.55	75,580.05
HEINEKEN NV	1,613	101.65	163,961.45
KERRY GROUP PLC-A	1,046	107.90	112,863.40
PERNOD RICARD SA	1,202	158.40	190,396.80
REMY COINTREAU	18	131.00	2,358.00
BEIERSDORF AG	690	106.55	73,519.50

HENKEL AG & CO KGAA	464	85.00	39,440.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	942	92.30	86,946.60
L'OREAL	1,490	247.10	368,179.00
UNILEVER NV	8,582	53.89	462,483.98
BIOMERIEUX	110	73.30	8,063.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	245	97.70	23,936.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	1,381	68.94	95,206.14
FRESENIUS SE & CO KGAA	2,189	45.62	99,873.12
KONINKLIJKE PHILIPS NV	5,619	42.14	236,784.66
SARTORIUS AG-VORZUG	166	189.70	31,490.20
SIEMENS HEALTHINEERS AG	863	36.29	31,318.27
BAYER AG-REG	5,628	60.14	338,467.92
EUROFINS SCIENTIFIC	48	410.40	19,699.20
GRIFOLS SA	1,382	29.30	40,492.60
IPSEN	158	113.70	17,964.60
MERCK KGAA	841	95.04	79,928.64
ORION OYJ-CLASS B	184	31.08	5,718.72
QIAGEN N.V.	1,252	35.80	44,821.60
RECORDATI SPA	180	40.39	7,270.20
SANOFI	6,621	75.73	501,408.33
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	88	147.20	12,953.60
UCB SA	546	75.12	41,015.52
ABN AMRO BANK NV-CVA	2,182	18.78	40,988.87
AIB GROUP PLC	2,000	3.63	7,268.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	37,716	4.87	183,978.64
BANCO DE SABADELL SA	20,523	0.89	18,405.02
BANCO SANTANDER SA	96,811	4.13	400,507.10
BANK OF IRELAND GROUP PLC	3,800	4.33	16,454.00
BANKIA SA	1,600	1.93	3,103.20
BANKINTER SA	2,829	6.25	17,692.56
BNP PARIBAS	6,770	42.93	290,636.10
CAIXABANK S.A	18,123	2.44	44,310.73
COMMERZBANK AG	5,632	6.43	36,219.39
CREDIT AGRICOLE SA	7,145	11.04	78,880.80
ERSTE GROUP BANK AG	1,374	34.21	47,004.54

FINECOBANK SPA	3,329	10.01	33,339.93
ING GROEP NV-CVA	21,599	10.28	222,210.51
INTESA SANPAOLO	91,068	2.03	185,323.38
KBC GROEP NV	1,288	59.72	76,919.36
MEDIOBANCA SPA	3,575	9.30	33,261.80
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	1,216	22.23	27,031.68
SOCIETE GENERALE SA	3,799	23.16	88,003.83
UNICREDIT SPA	12,507	11.44	143,180.13
AMUNDI SA	140	63.00	8,820.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	10,658	7.06	75,245.48
DEUTSCHE BOERSE AG	1,247	126.45	157,683.15
EURAZEO	403	60.15	24,240.45
EXOR NV	564	64.90	36,603.60
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	375	86.18	32,317.50
NATIXIS	3,105	3.77	11,705.85
WENDEL	24	123.40	2,961.60
AEGON NV	8,027	4.58	36,835.90
AGEAS	1,129	48.99	55,309.71
ALLIANZ SE-REG	2,531	214.90	543,911.90
ASSICURAZIONI GENERALI	7,115	16.99	120,919.42
AXA SA	10,811	23.54	254,490.94
CNP ASSURANCES	1,015	19.75	20,046.25
HANNOVER RUECK SE	285	142.90	40,726.50
MAPFRE SA	942	2.71	2,558.47
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	866	224.00	193,984.00
NN GROUP NV	1,587	35.12	55,735.44
POSTE ITALIANE SPA	2,118	9.40	19,909.20
SAMPO OYJ-A SHS	2,546	39.20	99,803.20
SCOR SE	756	38.95	29,446.20
AROUNDTOWN SA	2,775	7.28	20,207.55
DEUTSCHE WOHNEN SE	2,074	33.08	68,607.92
VONOVIA SE	3,230	44.35	143,250.50
ADYEN NV	50	703.00	35,150.00
AMADEUS IT GROUP SA	2,487	73.88	183,739.56
ATOS SE	424	77.94	33,046.56

CAPGEMINI SA	831	114.15	94,858.65
DASSAULT SYSTEMES SA	677	140.95	95,423.15
SAP SE	5,784	114.22	660,648.48
WIRECARD AG	639	152.25	97,287.75
WORLDLINE SA	566	65.65	37,157.90
INGENICO GROUP	414	82.42	34,121.88
NOKIA OYJ	33,168	4.63	153,667.34
1&1 DRILLISCH AG	130	27.42	3,564.60
CELLNEX TELECOM SA	1,441	33.30	47,985.30
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	18,864	14.80	279,187.20
ELISA OYJ	741	41.42	30,692.22
ILIAD SA	98	93.64	9,176.72
KONINKLIJKE KPN NV	18,669	2.65	49,472.85
ORANGE	12,667	13.15	166,634.38
PROXIMUS	918	25.64	23,537.52
TELECOM ITALIA SPA	72,024	0.49	35,896.76
TELECOM ITALIA-RSP	9,717	0.46	4,554.35
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	620	2.24	1,391.28
TELEFONICA SA	29,298	7.28	213,348.03
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	260	26.80	6,968.00
E.ON SE	14,271	9.52	135,931.27
EDF	2,738	11.02	30,172.76
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	18,329	3.37	61,768.73
ENDESA SA	1,577	22.84	36,018.68
ENEL SPA	44,738	6.33	283,191.54
ENGIE	11,505	14.03	161,472.67
FORTUM OYJ	2,481	21.12	52,398.72
IBERDROLA SA	35,426	8.64	306,080.64
INNOGY SE	500	43.46	21,730.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	1,916	23.05	44,163.80
RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,367	17.32	41,008.27
RWE AG	2,948	24.09	71,017.32
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	2,245	12.97	29,117.65
TERNA SPA	8,163	5.66	46,267.88
UNIPER SE	1,177	28.50	33,544.50

	VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,706	22.45	83,199.70
	VERBUND AG	245	51.00	12,495.00
	ASML HOLDING NV	2,508	209.45	525,300.60
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	5,770	18.10	104,483.16
	STMICROELECTRONICS NV	3,664	17.60	64,486.40
	ユーロ 小計	1,074,120		22,579,496.05 (2,720,603,479)
英bond	BP PLC	119,577	5.23	625,985.59
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	26,117	25.41	663,763.55
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	22,181	25.45	564,617.35
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	1,490	5.53	8,248.64
	ANGLO AMERICAN PLC	6,727	21.87	147,119.49
	ANTOFAGASTA PLC	1,120	9.54	10,684.80
	BHP GROUP PLC	12,892	19.60	252,786.33
	CRODA INTERNATIONAL PLC	582	46.62	27,132.84
	EVRAZ PLC	3,072	6.53	20,078.59
	FRESNILLO PLC	180	7.82	1,408.68
	GLENCORE PLC	69,164	2.77	191,791.77
	JOHNSON MATTHEY PLC	877	31.84	27,923.68
	MONDI PLC	2,064	18.45	38,091.12
	RIO TINTO PLC	6,873	46.06	316,604.74
	ASHTREAD GROUP PLC	3,417	22.50	76,882.50
	BAE SYSTEMS PLC	17,261	5.32	91,966.60
	BUNZL PLC	1,544	21.57	33,304.08
	DCC PLC	453	68.22	30,903.66
	FERGUSON PLC	1,420	59.82	84,944.40
	MEGGITT PLC	2,323	5.72	13,306.14
	MELROSE INDUSTRIES PLC	27,430	1.96	53,817.66
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	9,094	8.73	79,463.37
	SMITHS GROUP PLC	1,824	16.26	29,658.24
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	439	87.70	38,500.30
	WEIR GROUP PLC/THE	572	15.40	8,808.80
	EXPERIAN PLC	5,830	24.52	142,951.60
	G4S PLC	2,741	1.95	5,347.69
	INTERTEK GROUP PLC	1,180	56.52	66,693.60

RELX PLC	10,889	19.39	211,137.71
RENTOKIL INITIAL PLC	11,447	4.23	48,523.83
EASYJET PLC	130	10.94	1,422.85
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	4,892	6.53	31,983.89
BERKELEY GROUP HOLDINGS	728	38.55	28,064.40
BURBERRY GROUP PLC	1,998	22.51	44,974.98
PERSIMMON PLC	1,824	20.65	37,665.60
TAYLOR WIMPEY PLC	19,095	1.73	33,129.82
CARNIVAL PLC	802	35.69	28,623.38
COMPASS GROUP PLC	9,153	19.64	179,810.68
GVC HOLDINGS PLC	1,500	6.31	9,465.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	970	55.30	53,641.00
MERLIN ENTERTAINMENT	2,373	4.50	10,683.24
TUI AG-DI	1,248	8.57	10,705.34
WHITBREAD PLC	1,333	44.60	59,451.80
AUTO TRADER GROUP PLC	3,830	5.35	20,513.48
INFORMA PLC	7,050	8.81	62,110.50
ITV PLC	10,960	1.13	12,412.20
PEARSON PLC	3,737	8.79	32,863.17
WPP PLC	7,884	9.36	73,841.54
KINGFISHER PLC	12,732	2.21	28,226.84
MARKS & SPENCER GROUP PLC	9,143	2.11	19,355.73
NEXT PLC	786	56.58	44,471.88
OCADO GROUP PLC	2,823	12.11	34,186.53
SAINSBURY (J) PLC	9,573	2.03	19,452.33
TESCO PLC	62,223	2.28	141,868.44
WM MORRISON SUPERMARKETS	9,127	2.01	18,381.77
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1,943	23.93	46,495.99
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	13,635	30.20	411,845.17
COCA-COLA HBC AG-DI	749	27.41	20,530.09
DIAGEO PLC	14,281	33.53	478,913.33
IMPERIAL BRANDS PLC	6,119	21.35	130,671.24
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4,228	64.75	273,763.00
UNILEVER PLC	6,592	49.98	329,468.16
NMC HEALTH PLC	438	24.79	10,858.02

	SMITH & NEPHEW PLC	4,856	17.59	85,441.32	
	ASTRAZENECA PLC	7,482	63.59	475,780.38	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	29,338	16.53	485,133.16	
	BARCLAYS PLC	96,423	1.59	154,199.66	
	HSBC HOLDINGS PLC	117,446	6.56	770,915.54	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	393,096	0.56	223,946.79	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	24,752	2.28	56,484.06	
	STANDARD CHARTERED PLC	17,848	6.82	121,794.75	
	3I GROUP PLC	5,362	11.34	60,805.08	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	1,573	21.00	33,033.00	
	INVESTEC PLC	2,302	5.11	11,772.42	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	1,769	56.28	99,559.32	
	SCHRODERS PLC	320	30.18	9,657.60	
	ST JAMES'S PLACE PLC	2,926	10.87	31,820.25	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	18,736	3.10	58,156.54	
	ADMIRAL GROUP PLC	1,104	22.21	24,519.84	
	AVIVA PLC	25,975	4.14	107,588.45	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	7,462	3.31	24,699.22	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	33,415	2.69	89,986.59	
	PRUDENTIAL PLC	15,819	17.18	271,770.42	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	4,693	5.74	26,947.20	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	1,601	17.00	27,217.00	
	SAGE GROUP PLC/THE	7,573	8.16	61,841.11	
	HALMA PLC	2,351	20.05	47,137.55	
	BT GROUP PLC	56,297	1.89	106,874.22	
	VODAFONE GROUP PLC	150,288	1.31	198,019.46	
	CENTRICA PLC	25,998	0.89	23,138.22	
	NATIONAL GRID PLC	19,241	8.40	161,759.08	
	SEVERN TRENT PLC	1,000	20.40	20,400.00	
	SSE PLC	6,293	11.65	73,313.45	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	4,711	7.89	37,198.05	
	英ポンド 小計	1,692,729		10,633,208.47 (1,436,440,132)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	580	19.92	11,553.60	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	23	626.00	14,398.00	

GIVAUDAN-REG	51	2,640.00	134,640.00
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	3,149	50.00	157,450.00
SIKA AG-REG	769	152.90	117,580.10
ABB LTD-REG	11,572	18.95	219,347.26
GEBERIT AG-REG	229	458.70	105,042.30
SCHINDLER HOLDING AG-REG	52	221.60	11,523.20
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	195	226.60	44,187.00
ADECCO SA-REG	950	54.44	51,718.00
SGS SA-REG	38	2,433.00	92,454.00
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	313	147.95	46,308.35
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	2,988	85.94	256,788.72
SWATCH GROUP AG/THE-BR	154	304.40	46,877.60
SWATCH GROUP AG/THE-REG	251	56.80	14,256.80
DUFREY AG-REG	57	87.82	5,005.74
BARRY CALLEBAUT AG-REG	13	1,951.00	25,363.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	6	7,210.00	43,260.00
NESTLE SA-REG	17,808	102.72	1,829,237.76
ALCON INC	2,528	57.98	146,573.44
SONOVA HOLDING AG-REG	259	224.20	58,067.80
STRAUMANN HOLDING AG-REG	58	832.20	48,267.60
LONZA GROUP AG-REG	471	342.20	161,176.20
NOVARTIS AG-REG	12,659	91.60	1,159,564.40
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4,102	263.80	1,082,107.60
VIFOR PHARMA AG	251	150.00	37,650.00
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	16,428	12.24	201,160.86
JULIUS BAER GROUP LTD	1,053	41.97	44,194.41
PARGESA HOLDING SA-BR	29	75.05	2,176.45
PARTNERS GROUP HOLDING AG	112	795.40	89,084.80
UBS GROUP AG-REG	21,653	11.64	252,040.92
BALOISE HOLDING AG - REG	297	181.00	53,757.00
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	184	488.20	89,828.80
SWISS RE AG	1,937	95.96	185,874.52
ZURICH INSURANCE GROUP AG	926	348.10	322,340.60
SWISS PRIME SITE-REG	447	87.95	39,313.65
TEMENOS GROUP AG-REG	342	172.50	58,995.00

	SWISSCOM AG-REG	146	478.60	69,875.60
	スイスフラン 小計	103,080		7,329,041.08 (804,948,581)
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	1,099	309.30	339,920.70
	BOLIDEN AB	1,647	225.65	371,645.55
	ALFA LAVAL AB	1,784	187.30	334,143.20
	ASSA ABLOY AB-B	5,591	223.50	1,249,588.50
	ATLAS COPCO AB-A SHS	3,781	297.00	1,122,957.00
	ATLAS COPCO AB-B SHS	2,370	266.30	631,131.00
	EPIROC AB-A	2,606	105.80	275,714.80
	EPIROC AB-B	1,290	100.45	129,580.50
	SANDVIK AB	6,965	156.20	1,087,933.00
	SKANSKA AB-B SHS	1,380	174.35	240,603.00
	SKF AB-B SHARES	2,513	167.30	420,424.90
	VOLVO AB-B SHS	8,383	149.40	1,252,420.20
	SECURITAS AB-B SHS	933	167.75	156,510.75
	ELECTROLUX AB-SER B	1,532	231.20	354,198.40
	HUSQVARNA AB-B SHS	2,837	84.66	240,180.42
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	5,838	168.04	981,017.52
	ICA GRUPPEN AB	65	421.10	27,371.50
	SWEDISH MATCH AB	1,030	389.10	400,773.00
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	3,576	284.70	1,018,087.20
	NORDEA BANK ABP	19,789	63.00	1,246,707.00
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	10,140	93.10	944,034.00
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	8,093	89.60	725,132.80
	SWEDBANK AB - A SHARES	4,689	134.50	630,670.50
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	633	212.70	134,639.10
	INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS	1,125	250.00	281,250.00
	INVESTOR AB-B SHS	3,078	461.10	1,419,265.80
LUNDBERGS AB-B SHS	90	362.20	32,598.00	
ERICSSON LM-B SHS	19,464	82.52	1,606,169.28	
HEXAGON AB-B SHS	1,821	493.60	898,845.60	
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	144	502.50	72,360.00	
TELE2 AB-B SHS	2,409	136.25	328,226.25	
TELIA CO AB	18,916	42.65	806,767.40	

	スウェーデンクローナ 小計	145,611		19,760,866.87 (226,854,751)
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	242	259.90	62,895.80
	EQUINOR ASA	6,770	165.20	1,118,404.00
	NORSK HYDRO ASA	8,106	33.23	269,362.38
	YARA INTERNATIONAL ASA	907	416.60	377,856.20
	SCHIBSTED ASA-B SHS	552	223.60	123,427.20
	MOWI ASA	2,062	221.50	456,733.00
	ORKLA ASA	5,397	76.06	410,495.82
	DNB ASA	4,848	158.00	765,984.00
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	662	173.90	115,121.80
	TELENOR ASA	4,718	174.85	824,942.30
	ノルウェークローネ 小計	34,264		4,525,222.50 (56,655,785)
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	675	596.20	402,435.00
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,239	317.90	393,878.10
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,153	588.80	678,886.40
	ISS A/S	982	192.65	189,182.30
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	10	7,390.00	73,900.00
	AP MOELLER-MAERSK A/S-B	37	7,766.00	287,342.00
	DSV A/S	1,272	636.00	808,992.00
	PANDORA A/S	432	262.30	113,313.60
	CARLSBERG AS-B	576	901.80	519,436.80
	COLOPLAST-B	649	793.20	514,786.80
	DEMANT A/S	550	195.05	107,277.50
	GENMAB A/S	450	1,238.50	557,325.00
	H LUNDBECK A/S	120	260.90	31,308.00
	NOVO NORDISK A/S-B	10,276	331.05	3,401,869.80
	DANSKE BANK A/S	3,142	103.00	323,626.00
	TRYG A/S	94	208.40	19,589.60
ORSTED A/S	1,183	634.80	750,968.40	
	デンマーククローネ 小計	22,840		9,174,117.30 (148,070,253)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	829	26.24	21,752.96
	OIL SEARCH LTD	6,702	7.00	46,914.00

ORIGIN ENERGY LTD	8,373	7.75	64,890.75
SANTOS LTD	8,669	7.00	60,683.00
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	357	22.30	7,961.10
WOODSIDE PETROLEUM LTD	6,156	34.17	210,350.52
WORLEYPARSONS LTD	1,064	15.41	16,396.24
ALUMINA LTD	7,748	2.34	18,130.32
BHP GROUP LTD	17,627	41.33	728,523.91
BLUESCOPE STEEL LTD	2,175	13.07	28,427.25
BORAL LTD	3,791	5.61	21,267.51
FORTESCUE METALS GROUP LTD	9,510	8.73	83,022.30
INCITEC PIVOT LTD	5,342	3.46	18,483.32
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	1,601	18.91	30,274.91
NEWCREST MINING LTD	5,043	34.02	171,562.86
ORICA LTD	2,316	20.42	47,292.72
RIO TINTO LTD	2,395	100.51	240,721.45
SOUTH32 LTD	35,351	3.13	110,648.63
CIMIC GROUP LTD	682	34.80	23,733.60
BRAMBLES LTD	10,534	12.65	133,255.10
SEEK LTD	909	21.35	19,407.15
AURIZON HOLDINGS LTD	10,676	5.66	60,426.16
SYDNEY AIRPORT	5,230	8.17	42,729.10
TRANSURBAN GROUP	17,301	15.27	264,186.27
ARISTOCRAT LEISURE LTD	4,239	30.47	129,162.33
CROWN RESORTS LTD	773	12.80	9,894.40
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	49	38.28	1,875.72
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	44	45.62	2,007.28
TABCORP HOLDINGS LTD	11,731	4.59	53,845.29
REA GROUP LTD	43	97.99	4,213.57
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	442	4.45	1,966.90
WESFARMERS LTD	6,799	39.30	267,200.70
COLES GROUP LTD	6,235	13.98	87,165.30
WOOLWORTHS GROUP LTD	7,672	34.93	267,982.96
COCA-COLA AMATIL LTD	469	10.51	4,929.19
TREASURY WINE ESTATES LTD	3,550	16.92	60,066.00
COCHLEAR LTD	279	221.28	61,737.12

	RAMSAY HEALTH CARE LTD	611	71.92	43,943.12
	SONIC HEALTHCARE LTD	2,502	27.87	69,730.74
	CSL LTD	2,708	223.34	604,804.72
	AUST AND NZ BANKING GROUP	17,223	27.65	476,215.95
	BANK OF QUEENSLAND LTD	304	9.19	2,793.76
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	3,272	11.58	37,889.76
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	10,472	82.35	862,369.20
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	16,817	28.33	476,425.61
	WESTPAC BANKING CORP	20,644	28.39	586,083.16
	AMP LTD	11,656	1.80	20,980.80
	ASX LTD	1,467	86.64	127,100.88
	CHALLENGER LTD	1,796	6.92	12,428.32
	MACQUARIE GROUP LTD	1,948	129.31	251,895.88
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	12,407	8.63	107,072.41
	MEDIBANK PRIVATE LTD	16,184	3.64	58,909.76
	QBE INSURANCE GROUP LTD	9,868	11.88	117,231.84
	SUNCORP GROUP LTD	6,999	13.40	93,786.60
	LENDLEASE GROUP	3,591	15.06	54,080.46
	COMPUTERSHARE LTD	2,732	16.15	44,121.80
	TELSTRA CORP LTD	20,785	3.86	80,230.10
	TPG TELECOM LTD	287	6.80	1,951.60
	AGL ENERGY LTD	3,650	21.00	76,650.00
	APA GROUP	6,885	11.07	76,216.95
	AUSNET SERVICES	1,437	1.81	2,608.15
	オーストラリアドル 小計	388,951		7,708,609.46 (582,077,100)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	1,115	4.91	5,474.65
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3,787	9.64	36,506.68
	A2 MILK CO LTD	3,750	17.02	63,825.00
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	3,592	16.15	58,010.80
	RYMAN HEALTHCARE LTD	1,597	12.99	20,745.03
	SPARK NEW ZEALAND LTD	10,150	3.88	39,432.75
	MERIDIAN ENERGY LTD	9,402	4.99	46,915.98
	ニュージーランドドル 小計	33,393		270,910.89 (19,651,875)

香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	17,500	76.10	1,331,750.00	
	NWS HOLDINGS LTD	10,000	15.30	153,000.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	7,500	61.20	459,000.00	
	MTR CORP	8,000	53.60	428,800.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	500	22.65	11,325.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	16,000	56.20	899,200.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	800	13.82	11,056.00	
	SANDS CHINA LTD	14,200	40.55	575,810.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	2,000	9.86	19,720.00	
	SJM HOLDINGS LTD	2,000	9.35	18,700.00	
	WYNN MACAU LTD	5,200	19.02	98,904.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	6,000	38.50	231,000.00	
	WH GROUP LTD	45,000	8.02	360,900.00	
	BANK OF EAST ASIA	3,600	22.00	79,200.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	23,500	31.05	729,675.00	
	HANG SENG BANK LTD	4,100	195.00	799,500.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	6,800	266.80	1,814,240.00	
	AIA GROUP LTD	71,800	86.80	6,232,240.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	17,500	62.10	1,086,750.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	13,000	19.14	248,820.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	9,916	42.70	423,413.20	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	2,300	39.60	91,080.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	500	32.15	16,075.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	31,000	12.06	373,860.00	
	SINO LAND CO	18,000	13.30	239,400.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	10,200	130.60	1,332,120.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	4,200	96.40	404,880.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	5,000	30.75	153,750.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	8,000	20.35	162,800.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	8,000	50.35	402,800.00	
	WHELOCK & CO LTD	3,400	53.60	182,240.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	16,000	12.46	199,360.00	
PCCW LTD	4,000	4.56	18,240.00		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)	4,400	61.90	272,360.00		
CLP HOLDINGS LTD	10,000	86.85	868,500.00		

	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	500	8.05	4,025.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	55,880	17.54	980,135.20	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	8,000	57.95	463,600.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1,600	94.40	151,040.00	
	香港ドル 小計	475,896		22,329,268.40 (309,260,367)	
シンガポールド ル	KEPPEL CORP LTD	7,500	6.53	48,975.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	800	2.44	1,952.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	12,000	4.29	51,480.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	1,500	1.49	2,235.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	19,100	2.77	52,907.00	
	SATS LTD	1,200	4.93	5,916.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	2,700	9.63	26,001.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	28,800	0.93	26,928.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	13,200	2.25	29,700.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	100	36.19	3,619.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	5,700	0.30	1,710.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	10,600	3.97	42,082.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	10,300	26.65	274,495.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	20,000	11.74	234,800.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	6,700	26.80	179,560.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	4,500	8.03	36,135.00	
	CAPITALAND LTD	21,200	3.63	76,956.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	1,600	9.50	15,200.00	
	UOL GROUP LTD	2,100	7.52	15,792.00	
	VENTURE CORP LTD	1,300	15.78	20,514.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	47,500	3.46	164,350.00		
	シンガポールドル 小計	218,400		1,311,307.00 (103,986,645)	
イスラエルシュ ケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	4,122	18.25	75,226.50	
	ELBIT SYSTEMS LTD	263	566.00	148,858.00	
	BANK HAPOLIM BM	5,096	27.30	139,120.80	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	6,884	25.40	174,853.60	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	7,519	15.19	114,213.61	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,414	84.50	119,483.00	

	AZRIELI GROUP	234	243.40	56,955.60	
	NICE SYSTEMS LTD	345	526.40	181,608.00	
	イスラエルシュケル 小計	25,877		1,010,319.11 (31,006,693)	
	合 計	6,162,292		23,480,618,789 (23,480,618,789)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	2,778	48,448.32	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	641	91,573.26	
		AMERICAN TOWER CORP	2,614	535,321.06	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	9,662	92,175.48	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	871	180,166.35	
		BOSTON PROPERTIES INC	999	130,179.69	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	401	42,923.04	
		CROWN CASTLE INTL CORP	2,507	323,929.47	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	1,319	155,008.88	
		DUKE REALTY CORP	2,427	80,819.10	
		EQUINIX INC	454	230,777.28	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	493	60,915.08	
		EQUITY RESIDENTIAL	2,325	180,024.75	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	367	107,806.25	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	786	86,318.52	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	317	41,412.88	
		HCP INC	2,741	87,574.95	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	4,008	71,542.80	
		INVITATION HOMES INC	1,643	44,656.74	
		IRON MOUNTAIN INC	1,174	35,536.98	
KIMCO REALTY CORP	2,217	41,679.60			
LIBERTY PROPERTY TRUST	799	42,283.08			
MACERICH CO/THE	178	5,934.52			

	MID-AMERICA APARTMENT COMM	769	91,272.61	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	848	44,604.80	
	PROLOGIS INC	3,507	288,485.82	
	PUBLIC STORAGE	885	214,355.85	
	REALTY INCOME CORP	1,787	123,839.10	
	REGENCY CENTERS CORP	1,035	68,465.25	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	616	144,193.28	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,717	273,294.89	
	SL GREEN REALTY CORP	468	38,385.36	
	SUN COMMUNITIES INC	498	65,407.32	
	UDR INC	1,862	85,000.30	
	VENTAS INC	2,264	153,680.32	
	VEREIT INC	3,812	34,689.20	
	VORNADO REALTY TRUST	739	47,214.71	
	WELLTOWER INC	2,204	183,130.36	
	WEYERHAEUSER CO	4,221	107,804.34	
	WP CAREY INC	958	81,315.04	
	米ドル 小計	69,911	4,762,146.63	(515,359,508)
カナダドル	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	114	2,614.02	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	130	3,412.50	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	53	1,748.47	
	カナダドル 小計	297	7,774.99	(640,348)
ユーロ	COVIVIO	222	20,923.50	
	GECINA SA	223	30,707.10	
	ICADE	30	2,377.50	
	KLEPIERRE	1,285	37,791.85	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	906	116,466.30	
	ユーロ 小計	2,666	208,266.25	(25,094,000)
英ポンド	BRITISH LAND CO PLC	4,343	23,547.74	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	3,465	29,251.53	
	SEGRO PLC	5,784	44,930.11	
	英ポンド 小計	13,592	97,729.38	(13,202,261)

オーストラリアドル	DEXUS	6,106	82,492.06	
	GOODMAN GROUP	10,617	162,015.42	
	GPT GROUP	9,342	57,920.40	
	MIRVAC GROUP	19,387	63,201.62	
	SCENTRE GROUP	35,433	138,543.03	
	STOCKLAND	15,223	70,786.95	
	VICINITY CENTRES	17,168	44,121.76	
オーストラリアドル 小計		113,276	619,081.24	(46,746,824)
香港ドル	LINK REIT	14,000	1,336,300.00	
	香港ドル 小計		14,000	1,336,300.00
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	18,700	56,474.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	25,500	54,825.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	22,000	57,640.00	
	SUNTEC REIT	8,500	16,575.00	
シンガポールドル 小計		74,700	185,514.00	(14,711,260)
合計			634,261,956	(634,261,956)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 614銘柄	96.9%		67.0%
	投資証券 40銘柄		3.1%	2.1%
カナダドル	株式 86銘柄	99.9%		3.7%
	投資証券 3銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式 239銘柄	99.1%		11.3%
	投資証券 5銘柄		0.9%	0.1%
英ポンド	株式 94銘柄	99.1%		6.0%
	投資証券 3銘柄		0.9%	0.1%

スイスフラン	株式	38銘柄	100.0%		3.3%
スウェーデンクローナ	株式	32銘柄	100.0%		0.9%
ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	100.0%		0.6%
オーストラリアドル	株式	61銘柄	92.6%		2.4%
	投資証券	7銘柄		7.4%	0.2%
ニュージーランドドル	株式	7銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式	39銘柄	94.4%		1.3%
	投資証券	1銘柄		5.6%	0.1%
シンガポールドル	株式	21銘柄	87.6%		0.4%
	投資証券	4銘柄		12.4%	0.1%
イスラエルシケル	株式	8銘柄	100.0%		0.1%

（注）時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

## R A M新興国株式マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

2019年 7月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	1,171,514,228
コール・ローン	18,026,105
株式	5,855,424,637
投資証券	16,111,090
派生商品評価勘定	23,212,988
未収入金	3,303,836
未収配当金	20,639,040
差入委託証拠金	164,020,072
流動資産合計	7,272,251,996

2019年 7月25日現在

資産合計	7,272,251,996
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	336,673
未払金	2,735,925
未払解約金	248,000
未払利息	48
その他未払費用	97
流動負債合計	3,320,743
負債合計	3,320,743
純資産の部	
元本等	
元本	5,621,258,113
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,647,673,140
元本等合計	7,268,931,253
純資産合計	7,268,931,253
負債純資産合計	7,272,251,996

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 派生商品取引等損益 原則として、約定日基準で計上しております。 為替予約取引による為替差損益 原則として、約定日基準で計上しております。
5. その他財務諸表作成のための基本と	外貨建取引等の処理基準

なる重要な事項	外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。
---------	--

## (貸借対照表に関する注記)

2019年 7月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 7月26日
期首元本額	3,443,375,005円
期中追加設定元本額	4,085,066,523円
期中一部解約元本額	1,907,183,415円
期末元本額	5,621,258,113円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	471,799,171円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,658,082,513円
りそなラップ型ファンド(成長型)	786,187,008円
DCりそな グローバルバランス	5,664,227円
つみたてバランスファンド	125,985,154円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	82,819,883円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	34,160,626円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	20,911,888円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	223,728円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	105,019円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	122,918円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	150,847円
FWりそな新興国株式インデックスファンド	1,424,094,225円
Smart-i 新興国株式インデックス	387,745,828円
Smart-i 8資産バランス 安定型	6,582,178円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	23,594,940円
Smart-i 8資産バランス 成長型	35,543,434円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	135,265,961円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	421,502,319円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	716,246円
2. 計算日における受益権の総数	5,621,258,113口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.2931円
(10,000口当たり純資産額)	(12,931円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

2019年 7月25日現在

## 1.金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

## 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。

## 3.金融商品に係るリスク管理体制

運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。

また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

## 金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月25日現在

## 1.貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ

ん。

## 2.時価の算定方法

株式、投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

デリバティブ取引

（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## 3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

2019年 7月25日現在

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	2019年 7月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
株式		230,429,734
投資証券		95,324
合計		230,334,410

(注) 損益に含まれた評価差額は、親投資信託受益証券の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

2 デリバティブ取引に関する注記

(株式関連)

(2019年 7月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引					
	買建	1,614,852,888	-	1,637,748,452	22,895,564	
合計		1,614,852,888	-	1,637,748,452	22,895,564	

(注) 時価の算定方法

先物取引

外国先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

(通貨関連)

(2019年 7月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引以外	為替予約取引					

の取引	買建	254,982,079	-	254,962,838	19,241
	米ドル	164,631,634	-	164,644,538	12,904
	メキシコペソ	5,893,680	-	5,886,400	7,280
	トルコリラ	5,667,330	-	5,664,000	3,330
	チェココルナ	1,275,966	-	1,271,700	4,266
	ハンガリーフォリント	1,481,600	-	1,480,000	1,600
	ポーランドズロチ	3,402,228	-	3,399,600	2,628
	香港ドル	59,390,551	-	59,373,600	16,951
	南アフリカランド	13,239,090	-	13,243,000	3,910
	売建	6,309	-	6,317	8
	オフショア人民元	6,309	-	6,317	8
	合計	254,988,388	-	254,969,155	19,249

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

1) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	GAZPROM PAO -SPON ADR	51,229	6.65	340,877.76	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	7,200	1.04	7,502.40	
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	4,012	81.04	325,132.48	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	857	207.80	178,084.60	

ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	10,217	6.80	69,475.60	
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	18,510	4.15	76,816.50	
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	2,655	70.00	185,850.00	
TRANSPORTADOR GAS SUR-SP B	750	15.01	11,257.50	
YPF S.A.-SPONSORED ADR	1,900	16.87	32,053.00	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	2,390	17.74	42,398.60	
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	1,150	9.01	10,361.50	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	6,609	23.16	153,064.44	
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	1,112	24.34	27,066.08	
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	1,651	12.69	20,951.19	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	603	50.65	30,541.95	
SEVERSTAL - GDR REG S	2,000	16.39	32,780.00	
SOUTHERN COPPER CORP	885	37.66	33,329.10	
51JOB INC-ADR	300	82.62	24,786.00	
DP WORLD PLC	1,903	16.00	30,448.00	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	3,200	19.84	63,488.00	
NIO INC - ADR	7,400	3.67	27,158.00	
HUAZHU GROUP LTD-ADR	1,400	34.14	47,796.00	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	1,450	107.14	155,353.00	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	3,600	37.51	135,036.00	
YUM CHINA HOLDINGS INC	3,650	44.40	162,060.00	
58.COM INC-ADR	960	59.54	57,158.40	
AUTOHOME INC-ADR	620	85.48	52,997.60	
BAIDU INC - SPON ADR	2,750	116.38	320,045.00	
IQIYI INC-ADR	1,300	19.11	24,843.00	
MOMO INC-SPON ADR	1,550	35.67	55,288.50	
NETEASE INC-ADR	682	245.16	167,199.12	
SINA CORP	630	41.02	25,842.60	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	1,000	14.57	14,570.00	
WEIBO CORP-SPON ADR	530	41.28	21,878.40	
YY INC-ADR	420	66.22	27,812.40	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	14,030	178.67	2,506,740.10	
BAOZUN INC-SPN ADR	500	53.73	26,865.00	
CTIP.COM INTERNATIONAL-ADR	4,120	40.28	165,953.60	
JD.COM INC-ADR	7,420	32.20	238,924.00	

	PINDUODUO INC-ADR	1,900	20.93	39,767.00	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	4,300	7.93	34,099.00	
	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	3,115	14.73	45,883.95	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	1,150	33.66	38,709.00	
	HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	600	20.59	12,354.00	
	BANCO MACRO SA-ADR	450	65.29	29,380.50	
	BBVA ARGENTINA SA-ADR	700	11.00	7,700.00	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	12,461	4.22	52,585.42	
	CREDICORP LTD	644	228.53	147,173.32	
	GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	1,010	33.94	34,279.40	
	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	26,697	14.91	398,185.75	
	VTB BANK JSC -GDR-REG S	22,102	1.35	29,859.80	
	NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	400	33.66	13,464.00	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	10,080	1.19	12,085.92	
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	700	40.80	28,560.00	
	GLOBANT SA	340	105.68	35,931.20	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	5,700	8.37	47,709.00	
	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	870	17.23	14,990.10	
	PAMPA ENERGIA SA-SPON ADR	630	32.50	20,475.00	
	米ドル 小計	266,994		6,972,977.78 (754,615,655)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	167,300	7.10	1,187,830.00	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	37,500	45.30	1,698,750.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	1,375	215.12	295,790.00	
	MEXICHEM SAB DE CV-*	10,000	38.19	381,900.00	
	ALFA S.A.B. -A	28,900	16.07	464,423.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	5,600	61.53	344,568.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	3,400	190.95	649,230.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	1,970	295.28	581,701.60	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	1,750	178.46	312,305.00	
	ALSEA SAB DE CV	2,700	34.08	92,016.00	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	22,300	35.12	783,176.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	3,600	81.74	294,264.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	800	93.44	74,752.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	49,900	55.82	2,785,418.00	

	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	4,300	102.03	438,729.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	5,900	115.89	683,751.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	20,000	175.38	3,507,600.00	
	GRUMA S.A.B. -B	2,525	173.52	438,138.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	15,600	36.69	572,364.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	14,900	38.00	566,200.00	
	BANCO SANTANDER MEXICO-B	19,300	29.04	560,472.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	25,400	100.21	2,545,334.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	26,100	24.85	648,585.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	343,100	13.83	4,745,073.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	5,300	70.26	372,378.00	
	メキシコペソ 小計	819,520		25,024,747.60	(141,890,318)
ブラジルリアル	COSAN SA	1,500	50.53	75,795.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	73,200	27.35	2,002,020.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	6,800	20.75	141,100.00	
	BRASKEM SA-PREF A	1,600	34.99	55,984.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	7,300	16.41	119,793.00	
	GERDAU SA-PREF	10,100	13.85	139,885.00	
	KLABIN SA - UNIT	6,900	16.16	111,504.00	
	SUZANO SA	5,407	32.05	173,294.35	
	VALE SA	32,000	50.65	1,620,800.00	
	EMBRAER SA	5,400	19.50	105,300.00	
	WEG SA	6,950	23.00	159,850.00	
	CCR SA	11,700	14.76	172,692.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	6,400	43.22	276,608.00	
	RUMO SA	10,800	22.21	239,868.00	
	KROTON EDUCACIONAL SA	12,900	12.30	158,670.00	
	B2W CIA DIGITAL	1,800	35.86	64,548.00	
	LOJAS AMERICANAS SA-PREF	7,300	16.88	123,224.00	
	LOJAS RENNER S.A.	8,600	46.72	401,792.00	
	MAGAZINE LUIZA SA	700	245.81	172,067.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	3,500	26.32	92,120.00	
	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	4,900	23.50	115,150.00	
	CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	1,500	88.00	132,000.00	

	RAIA DROGASIL SA	2,300	79.87	183,701.00	
	AMBEV SA	46,400	17.96	833,344.00	
	BRF SA	5,100	34.06	173,706.00	
	JBS SA	9,400	25.94	243,836.00	
	M DIAS BRANCO SA	500	38.68	19,340.00	
	NATURA COSMETICOS SA	1,600	55.65	89,040.00	
	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	3,300	43.00	141,900.00	
	HYPERA SA	4,300	29.15	125,345.00	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	50,000	38.97	1,948,500.00	
	BANCO DO BRASIL S.A.	9,100	52.33	476,203.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	3,900	45.93	179,127.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	48,800	37.35	1,822,680.00	
	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	46,400	13.30	617,120.00	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	21,300	42.53	905,889.00	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	2,200	55.65	122,430.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	6,400	32.53	208,192.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	2,300	95.50	219,650.00	
	PORTO SEGURO SA	700	51.63	36,141.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	2,800	42.38	118,664.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	9,300	14.32	133,176.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	3,500	27.65	96,775.00	
	CIELO SA	11,300	7.62	86,106.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF	4,900	53.72	263,228.00	
	TIM PARTICIPACOES SA	9,600	12.25	117,600.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	4,400	38.90	171,160.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	10,300	14.23	146,569.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	3,500	52.66	184,310.00	
	ENERGISA SA-UNITS	2,100	48.20	101,220.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	2,075	46.95	97,421.25	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,700	92.66	157,522.00	
	ブラジルリアル 小計	556,732		16,673,959.60 (477,875,682)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	3,614	6,531.00	23,603,034.00	
	EMPRESAS CMPC SA	11,717	1,699.00	19,907,183.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	1,121	21,079.00	23,629,559.00	

	LATAM AIRLINES GROUP SA	2,961	6,749.90	19,986,453.90	
	S.A.C.I. FALABELLA	6,754	4,410.00	29,785,140.00	
	CENCOSUD SA	13,424	1,397.00	18,753,328.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	1,479	9,630.00	14,242,770.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	2,850	2,411.30	6,872,205.00	
	BANCO DE CHILE	330,670	99.00	32,736,330.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	558	44,300.00	24,719,400.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	612,457	51.01	31,241,431.57	
	ITAU CORPBANCA	1,880,000	5.50	10,340,000.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	1,001	6,412.00	6,418,412.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	31,578	385.02	12,158,161.56	
	COLBUN SA	83,944	131.06	11,001,700.64	
	ENEL AMERICAS SA	374,858	116.40	43,633,471.20	
	ENEL CHILE SA	321,505	62.21	20,000,826.05	
	チリペソ 小計	3,680,491		349,029,405.92	(54,692,907)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	51,116	3,000.00	153,348,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	5,300	7,760.00	41,128,000.00	
	GRUPO ARGOS SA	2,900	17,600.00	51,040,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	2,600	39,300.00	102,180,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	4,129	41,280.00	170,445,120.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	43,000	1,295.00	55,685,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	2,888	34,560.00	99,809,280.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	480	32,460.00	15,580,800.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	4,406	19,300.00	85,035,800.00	
	コロンビアペソ 小計	116,819		774,252,000.00	(26,169,717)
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	604	22.26	13,445.04	
	TITAN CEMENT CO. S.A.	280	19.64	5,499.20	
	OPAP SA	2,215	9.95	22,039.25	
	JUMBO SA	1,110	17.37	19,280.70	
	ALPHA BANK AE	14,218	1.60	22,791.45	
	EUROBANK ERGASIAS SA	27,500	0.84	23,237.50	
	NATIONAL BANK OF GREECE	6,964	2.32	16,156.48	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	2,403	12.44	29,893.32	

	ユーロ 小計	55,294		152,342.94 (18,355,800)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,237	135.40	167,489.80
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	13,819	7.73	106,820.87
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	3,600	18.50	66,600.00
	KOC HOLDING AS	7,765	19.30	149,864.50
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	3,500	5.11	17,885.00
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	1,500	25.92	38,880.00
	TURK HAVA YOLLARI AO	5,500	12.96	71,280.00
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	450	63.50	28,575.00
	ARCELIK AS	1,000	20.82	20,820.00
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4,288	47.40	203,251.20
	ANADOLU EFES BIRACILIK VE	1,920	21.20	40,704.00
	AKBANK T.A.S.	29,702	7.66	227,517.32
	TURKIYE GARANTI BANKASI	22,540	9.90	223,146.00
	TURKIYE IS BANKASI-C	17,700	6.44	113,988.00
	HACI OMER SABANCI HOLDING	7,100	9.55	67,805.00
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	11,100	13.56	150,516.00	
	トルコリラ 小計	132,721		1,695,142.69 (32,106,002)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	749	904.00	677,096.00
	MONETA MONEY BANK AS	4,600	79.65	366,390.00
	CEZ AS	1,553	530.00	823,090.00
	チェココルナ 小計	6,902		1,866,576.00 (8,810,238)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	4,429	3,100.00	13,729,900.00
	RICHTER GEDEON NYRT	1,233	5,005.00	6,171,165.00
	OTP BANK PLC	2,312	12,600.00	29,131,200.00
	ハンガリーフォリント 小計	7,974		49,032,265.00 (18,146,841)
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	1,113	88.92	98,967.96
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	2,775	100.25	278,193.75
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	12,397	5.54	68,679.38
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	450	41.50	18,675.00
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	1,402	96.72	135,601.44

	CCC SA	371	157.00	58,247.00	
	LPP SA	13	7,825.00	101,725.00	
	CD PROJEKT SA	659	226.60	149,329.40	
	CYFROWY POLSAT SA	3,290	29.90	98,371.00	
	DINO POLSKA SA	642	145.80	93,603.60	
	ALIOR BANK SA	690	52.20	36,018.00	
	BANK MILLENNIUM SA	8,345	8.25	68,846.25	
	BANK PEKAO SA	1,633	105.80	172,771.40	
	MBANK SA	165	374.00	61,710.00	
	PKO BANK POLSKI SA	9,261	42.27	391,462.47	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	345	350.00	120,750.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	5,792	43.55	252,241.60	
	ORANGE POLSKA SA	4,200	6.40	26,880.00	
	PGE SA	8,891	9.17	81,566.03	
	ポーランドズロチ 小計	62,434		2,313,639.28	(65,568,537)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	7,000	3.08	21,560.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	18,000	8.82	158,760.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	258,000	5.15	1,328,700.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	35,500	16.08	570,840.00	
	CNOOC LTD	179,000	13.14	2,352,060.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	30,000	7.21	216,300.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	216,000	4.24	915,840.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	18,000	7.20	129,600.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	48,000	2.61	125,280.00	
	ANGANG STEEL CO LTD-H	15,600	3.14	48,984.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	12,000	47.05	564,600.00	
	BBMG CORP-H	25,000	2.39	59,750.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	27,500	6.07	166,925.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	45,000	2.35	105,750.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	38,000	7.03	267,140.00	
	CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	16,000	4.18	66,880.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	24,000	7.47	179,280.00	
	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	17,200	3.98	68,456.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	15,000	9.91	148,650.00	

LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	19,000	5.16	98,040.00	
MAANSHAN IRON & STEEL-H	24,000	3.03	72,720.00	
MMG LTD	32,000	2.55	81,600.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	17,000	6.57	111,690.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	34,000	2.82	95,880.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	12,000	9.09	109,080.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	58,000	3.17	183,860.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	26,000	4.28	111,280.00	
BOC AVIATION LTD	2,200	66.55	146,410.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	42,000	6.89	289,380.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	26,000	5.62	146,120.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	15,000	27.65	414,750.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	19,500	9.42	183,690.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	36,000	5.73	206,280.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	24,000	8.13	195,120.00	
CITIC LTD	60,000	10.56	633,600.00	
CRRG CORP LTD - H	40,000	6.26	250,400.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	24,500	10.90	267,050.00	
FULLSHARE HOLDINGS LTD	67,500	0.29	19,912.50	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	8,000	15.50	124,000.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	32,000	1.95	62,400.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	14,000	2.76	38,640.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	2,000	16.98	33,960.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	17,500	5.85	102,375.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	9,500	12.40	117,800.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	20,000	12.52	250,400.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	6,000	9.00	54,000.00	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRI-H	5,300	37.80	200,340.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	33,000	7.17	236,610.00	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	12,000	18.88	226,560.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	10,000	6.81	68,100.00	
AIR CHINA LTD-H	18,000	7.87	141,660.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	18,000	6.29	113,220.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	4,000	4.49	17,960.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	14,000	13.38	187,320.00	

CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	24,000	5.32	127,680.00	
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	10,000	4.59	45,900.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	34,500	3.06	105,570.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	18,000	7.23	130,140.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	12,000	10.52	126,240.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	9,500	15.02	142,690.00	
SINOTRANS LIMITED-H	15,000	2.75	41,250.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	18,000	7.46	134,280.00	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	12,000	5.36	64,320.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	28,000	9.13	255,640.00	
BYD CO LTD-H	6,000	50.00	300,000.00	
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LT	26,000	2.36	61,360.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	26,000	7.28	189,280.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	5,200	23.50	122,200.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	51,000	12.48	636,480.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	36,000	5.57	200,520.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	28,000	8.35	233,800.00	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	11,000	8.70	95,700.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	10,000	60.45	604,500.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	12,000	19.12	229,440.00	
LI NING CO LTD	21,500	20.10	432,150.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	7,000	111.90	783,300.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	8,000	12.20	97,600.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	140,000	1.61	225,400.00	
CHINA LITERATURE LTD	1,800	37.60	67,680.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	56,500	365.60	20,656,400.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED	43,000	0.81	34,830.00	
HENG TEN NETWORKS GROUP LTD	180,000	0.16	29,880.00	
MEITUAN DIANPING-CLASS B	10,400	65.75	683,800.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	7,500	21.40	160,500.00	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	23,500	7.85	184,475.00	
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	24,000	2.54	60,960.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	28,000	31.75	889,000.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	14,000	38.60	540,400.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	23,000	5.06	116,380.00	

TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	18,000	12.88	231,840.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	4,000	48.30	193,200.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	17,000	9.63	163,710.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	47,000	6.25	293,750.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	6,000	42.85	257,100.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	6,500	60.60	393,900.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	32,000	7.11	227,520.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	20,000	7.17	143,400.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	6,200	14.82	91,884.00
SINOPHARM GROUP CO-H	10,800	30.00	324,000.00
3SBIO INC	13,000	12.96	168,480.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	10,000	7.63	76,300.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	17,500	8.67	151,725.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	24,000	3.59	86,160.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	48,000	13.34	640,320.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	10,000	17.84	178,400.00
LUYE PHARMA GROUP LTD	7,500	6.15	46,125.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	5,500	24.25	133,375.00
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	17,000	1.62	27,540.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	64,500	9.25	596,625.00
SSY GROUP LTD	10,000	7.10	71,000.00
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	4,000	9.75	39,000.00
WUXI APPTEC CO LTD-H	1,960	71.20	139,552.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	6,000	82.15	492,900.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	306,000	3.24	991,440.00
BANK OF CHINA LTD-H	801,000	3.27	2,619,270.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	96,000	5.84	560,640.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	98,000	4.46	437,080.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	959,000	6.17	5,917,030.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	40,000	3.56	142,400.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	40,000	39.55	1,582,000.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	77,600	5.48	425,248.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	29,000	4.13	119,770.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	639,000	5.54	3,540,060.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	78,000	4.58	357,240.00

CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	98,000	1.76	172,480.00
CHINA DING YI FENG HOLDINGS	8,000	23.10	184,800.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	10,000	10.86	108,600.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	37,000	4.39	162,430.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	103,000	1.35	139,050.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	10,800	15.14	163,512.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	22,000	15.32	337,040.00
FAR EAST HORIZON LTD	22,000	7.37	162,140.00
GF SECURITIES CO LTD-H	10,600	9.21	97,626.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	7,600	12.84	97,584.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	31,600	8.21	259,436.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	16,400	12.96	212,544.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	75,000	20.40	1,530,000.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	27,000	32.80	885,600.00
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	55,000	1.36	74,800.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	14,800	21.75	321,900.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	7,700	38.30	294,910.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	69,000	3.32	229,080.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	72,000	9.40	676,800.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	55,500	95.00	5,272,500.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	1,700	19.04	32,368.00
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	18,000	10.40	187,200.00
CHINA AOYUAN GROUP LTD	14,000	10.36	145,040.00
CHINA EVERGRANDE GROUP	22,000	21.40	470,800.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	52,000	4.83	251,160.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	36,000	27.95	1,006,200.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	26,000	35.15	913,900.00
CHINA VANKE CO LTD-H	15,300	30.40	465,120.00
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	26,000	5.26	136,760.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	76,000	11.00	836,000.00
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	20,000	6.90	138,000.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	11,600	14.56	168,896.00
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	15,000	3.36	50,400.00
KWG GROUP HOLDINGS LTD	14,500	7.54	109,330.00
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	16,000	12.30	196,800.00

LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	18,000	30.60	550,800.00
SHENZHEN INVESTMENT LTD	10,000	2.84	28,400.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	12,000	22.25	267,000.00
SHUI ON LAND LTD	28,000	1.75	49,000.00
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	13,000	3.22	41,860.00
SOHO CHINA LTD	12,000	2.60	31,200.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	23,000	37.10	853,300.00
YUEXIU PROPERTY CO LTD	74,000	1.81	133,940.00
YUZHOU PROPERTIES CO	12,000	3.79	45,480.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	26,000	7.78	202,280.00
KINGSOFT CORP LTD	9,000	17.50	157,500.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	9,000	16.00	144,000.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	6,500	44.45	288,925.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	3,500	11.46	40,110.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	15,000	5.40	81,000.00
KINGBOARD HOLDINGS LTD	7,000	20.25	141,750.00
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	15,500	6.64	102,920.00
LEGEND HOLDINGS CORP-H	3,400	19.14	65,076.00
LENOVO GROUP LTD	70,000	6.40	448,000.00
MEITU INC	7,000	2.42	16,940.00
SUNNY OPTICAL TECH	6,800	93.40	635,120.00
XIAOMI CORP-CLASS B	33,800	9.10	307,580.00
ZTE CORP-H	9,000	23.50	211,500.00
CHINA MOBILE LTD	61,500	68.65	4,221,975.00
CHINA TELECOM CORP LTD-H	154,000	3.66	563,640.00
CHINA TOWER CORP LTD-H	448,000	2.09	936,320.00
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	56,000	7.91	442,960.00
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	5,000	38.90	194,500.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	56,000	4.30	240,800.00
CGN POWER CO LTD-H	105,000	2.18	228,900.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	16,200	32.25	522,450.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	32,000	4.70	150,400.00
CHINA POWER INTERNATIONAL	59,000	1.96	115,640.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	8,000	38.20	305,600.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	18,000	11.10	199,800.00

	DATANG INTL POWER GEN CO-H	32,000	1.82	58,240.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	8,200	79.35	650,670.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	28,000	16.88	472,640.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-H	20,000	3.11	62,200.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	42,000	4.48	188,160.00	
	HUANENG RENEWABLES CORP-H	58,000	2.00	116,000.00	
	TOWNGAS CHINA CO LTD	11,000	6.13	67,430.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	3,000	15.64	46,920.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	30,000	8.73	261,900.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	36,000	4.29	154,440.00	
	香港ドル 小計	9,224,760		95,293,363.50	(1,319,813,084)
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	37,000	3.50	129,500.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	1,900	24.28	46,132.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	22,800	7.50	171,000.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	16,400	4.45	72,980.00	
	GAMUDA BHD	13,300	3.85	51,205.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	6,800	9.90	67,320.00	
	IJM CORP BHD	23,600	2.38	56,168.00	
	SIME DARBY BERHAD	17,000	2.18	37,060.00	
	AIRASIA GROUP BHD	23,900	2.86	68,354.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	13,000	8.50	110,500.00	
	MISC BHD	9,000	7.36	66,240.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	6,800	3.98	27,064.00	
	GENTING BHD	20,400	6.87	140,148.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	28,900	3.70	106,930.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	1,800	30.08	54,144.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	1,700	34.16	58,072.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	3,000	9.82	29,460.00	
	IOI CORP BHD	19,700	4.20	82,740.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	4,300	23.64	101,652.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	600	147.90	88,740.00	
	PPB GROUP BERHAD	5,820	18.66	108,601.20	
	QL RESOURCES BHD	2,400	6.80	16,320.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	23,600	4.78	112,808.00	

	HARTELEGA HOLDINGS BHD	13,600	5.22	70,992.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	24,100	5.75	138,575.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	14,600	4.64	67,744.00	
	ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	6,500	3.70	24,050.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	19,000	4.26	80,940.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	52,200	5.17	269,874.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	6,500	18.20	118,300.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	1,500	18.50	27,750.00	
	MALAYAN BANKING BHD	41,000	8.76	359,160.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	31,800	22.70	721,860.00	
	RHB BANK BHD	14,200	5.64	80,088.00	
	SIME DARBY PROPERTY BHD	11,900	0.99	11,840.50	
	SP SETIA BHD	7,000	2.01	14,070.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	30,200	5.15	155,530.00	
	DIGI.COM BHD	30,200	4.95	149,490.00	
	MAXIS BHD	22,900	5.61	128,469.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	5,000	4.45	22,250.00	
	PETRONAS GAS BHD	7,300	16.28	118,844.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	32,900	13.74	452,046.00	
	YTL CORP BHD	19,380	1.06	20,542.80	
	マレーシアリングット 小計	695,500		4,835,553.50	(127,029,990)
タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	33,000	14.80	488,400.00	
	IRPC PCL - NVDR	97,700	4.86	474,822.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	12,900	136.50	1,760,850.00	
	PTT PCL-NVDR	109,700	47.75	5,238,175.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	11,200	71.00	795,200.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	16,500	40.25	664,125.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	21,200	61.25	1,298,500.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	8,200	448.00	3,673,600.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	40,300	72.25	2,911,675.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	78,900	10.50	828,450.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	63,000	12.80	806,400.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	26,100	40.00	1,044,000.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	42,000	17.40	730,800.00	

ROBINSON PCL-NVDR	3,300	54.50	179,850.00	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	12,000	52.00	624,000.00	
CP ALL PCL-NVDR	57,300	87.50	5,013,750.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	37,900	28.00	1,061,200.00	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	34,000	19.40	659,600.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	92,200	24.80	2,286,560.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	4,300	171.50	737,450.00	
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	5,400	186.50	1,007,100.00	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	19,800	178.50	3,534,300.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	41,400	19.80	819,720.00	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	9,600	138.50	1,329,600.00	
TMB BANK PCL-NVDR	85,000	1.93	164,050.00	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	7,800	58.25	454,350.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	23,300	73.00	1,700,900.00	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	78,500	11.30	887,050.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	12,500	216.00	2,700,000.00	
INTOUCH HOLDINGS PCL-F	23,200	64.25	1,490,600.00	
TOTAL ACCESS COMM-FOREIGN	9,200	59.25	545,100.00	
TRUE CORP PCL-NVDR	102,100	6.55	668,755.00	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	3,400	330.00	1,122,000.00	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	19,400	52.75	1,023,350.00	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	5,200	127.00	660,400.00	
RATCH GROUP PCL-FOREIGN	7,000	66.25	463,750.00	
タイパーツ 小計	1,254,500		49,848,432.00 (174,469,512)	
フィリピンペソ				
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	14,500	56.00	812,000.00	
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	18,000	15.60	280,800.00	
DMCI HOLDINGS INC	18,000	10.38	186,840.00	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	33,500	68.10	2,281,350.00	
SM INVESTMENTS CORP	2,720	990.00	2,692,800.00	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	9,460	135.00	1,277,100.00	
JOLLIBEE FOODS CORP	4,500	251.00	1,129,500.00	
UNIVERSAL ROBINA CORP	9,510	171.80	1,633,818.00	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	9,800	90.00	882,000.00	
BDO UNIBANK INC	19,610	147.50	2,892,475.00	

	METROPOLITAN BANK & TRUST	20,040	75.00	1,503,000.00	
	SECURITY BANK CORP	1,400	184.60	258,440.00	
	AYALA CORPORATION	3,180	967.00	3,075,060.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	760	924.00	702,240.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	145,000	4.79	694,550.00	
	AYALA LAND INC	71,900	52.00	3,738,800.00	
	MEGAWORLD CORP	98,000	6.25	612,500.00	
	ROBINSONS LAND CO	22,000	27.00	594,000.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	100,100	37.50	3,753,750.00	
	GLOBE TELECOM INC	430	2,190.00	941,700.00	
	PLDT INC	870	1,120.00	974,400.00	
	ABOITIZ POWER CORP	16,000	37.00	592,000.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	1,400	378.00	529,200.00	
	フィリピンペソ 小計	620,680		32,038,323.00 (67,600,861)	
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY TBK PT	150,900	1,255.00	189,379,500.00	
	BUKIT ASAM TBK PT	40,000	2,780.00	111,200,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	16,100	26,975.00	434,297,500.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	67,700	3,860.00	261,322,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	26,900	8,000.00	215,200,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	13,900	22,300.00	309,970,000.00	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	15,000	12,525.00	187,875,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	30,700	12,600.00	386,820,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	18,500	6,050.00	111,925,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	208,800	7,175.00	1,498,140,000.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	36,000	1,415.00	50,940,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	71,900	5,225.00	375,677,500.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	4,700	78,000.00	366,600,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	91,100	3,050.00	277,855,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	15,500	10,575.00	163,912,500.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	52,100	6,950.00	362,095,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	14,300	45,425.00	649,577,500.00	
	KALBE FARMA TBK PT	220,000	1,440.00	316,800,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	101,500	31,250.00	3,171,875,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	200,000	7,700.00	1,540,000,000.00	

	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	71,300	8,425.00	600,702,500.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	577,500	4,450.00	2,569,875,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	26,000	2,420.00	62,920,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	66,000	1,410.00	93,060,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	97,000	670.00	64,990,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	513,400	4,190.00	2,151,146,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	81,000	2,010.00	162,810,000.00	
	インドネシアルピア 小計	2,827,800		16,686,965,000.00 (130,158,327)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	590	51,800.00	30,562,000.00	
	S-OIL CORP	428	94,500.00	40,446,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	588	176,500.00	103,782,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	800	20,650.00	16,520,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	787	40,700.00	32,030,900.00	
	KOREA ZINC CO LTD	85	460,000.00	39,100,000.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	243	86,400.00	20,995,200.00	
	LG CHEM LTD	494	353,500.00	174,629,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	166	246,500.00	40,919,000.00	
	OCI CO LTD	198	90,900.00	17,998,200.00	
	POSCO	812	238,500.00	193,662,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	291	52,200.00	15,190,200.00	
	CJ CORP	181	97,100.00	17,575,100.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	296	106,000.00	31,376,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION CO.	2,964	4,370.00	12,952,680.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	514	30,600.00	15,728,400.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	580	36,600.00	21,228,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	531	34,500.00	18,319,500.00	
	HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	279	35,700.00	9,960,300.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	760	45,300.00	34,428,000.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	97	337,000.00	32,689,000.00	
	KCC CORP	65	252,500.00	16,412,500.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	777	36,150.00	28,088,550.00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	367	108,500.00	39,819,500.00	
	LG CORP	1,012	75,800.00	76,709,600.00	
	LOTTE CORP	242	37,600.00	9,099,200.00	

POSCO INTERNATIONAL CORP	500	18,900.00	9,450,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	899	94,800.00	85,225,200.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	1,604	16,000.00	25,664,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	4,450	7,610.00	33,864,500.00	
SK HOLDINGS CO LTD	370	230,000.00	85,100,000.00	
S-1 CORPORATION	210	97,900.00	20,559,000.00	
CJ LOGISTICS	122	138,000.00	16,836,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	218	158,500.00	34,553,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	594	28,150.00	16,721,100.00	
PAN OCEAN CO LTD	3,785	5,040.00	19,076,400.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	637	32,250.00	20,543,250.00	
HANON SYSTEMS	2,300	12,000.00	27,600,000.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	667	232,500.00	155,077,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO	1,662	132,500.00	220,215,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	240	83,700.00	20,088,000.00	
KIA MOTORS CORP	2,739	43,900.00	120,242,100.00	
FILA KOREA LTD	546	67,800.00	37,018,800.00	
HLB INC	309	31,100.00	9,609,900.00	
LG ELECTRONICS INC	1,120	70,000.00	78,400,000.00	
WOONGJIN COWAY CO LTD	576	83,900.00	48,326,400.00	
KANGWON LAND INC	1,025	31,000.00	31,775,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	320	27,950.00	8,944,000.00	
KAKAO CORP	472	136,000.00	64,192,000.00	
NAVER CORP	1,433	123,500.00	176,975,500.00	
NCSOFT CORP	162	493,000.00	79,866,000.00	
NETMARBLE CORPORATION	263	91,600.00	24,090,800.00	
PEARL ABYSS CORP	40	173,500.00	6,940,000.00	
CJ ENM CO LTD	113	173,000.00	19,549,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	369	83,000.00	30,627,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	183	77,700.00	14,219,100.00	
LOTTE SHOPPING CO	83	142,000.00	11,786,000.00	
SHINSEGAE INC	79	275,000.00	21,725,000.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	99	206,500.00	20,443,500.00	
E-MART INC	200	127,000.00	25,400,000.00	
GS RETAIL CO., LTD.	101	39,000.00	3,939,000.00	

CJ CHEILJEDANG CORP	85	285,000.00	24,225,000.00	
KT&G CORP	1,207	98,300.00	118,648,100.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	185	82,500.00	15,262,500.00	
OTTOGI CORPORATION	13	668,000.00	8,684,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	323	156,500.00	50,549,500.00	
AMOREPACIFIC GROUP	390	60,000.00	23,400,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	104	1,319,000.00	137,176,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	533	50,800.00	27,076,400.00	
CELLTRION INC	896	180,000.00	161,280,000.00	
CELLTRION PHARM INC	60	40,000.00	2,400,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	66	298,000.00	19,668,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	77	48,350.00	3,722,950.00	
HELIXMITH CO LTD	138	201,000.00	27,738,000.00	
MEDY-TOX INC	46	414,900.00	19,085,400.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	154	281,000.00	43,274,000.00	
SILLAJEN INC	564	48,450.00	27,325,800.00	
YUHAN CORP	99	228,000.00	22,572,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	3,545	7,300.00	25,878,500.00	
HANA FINANCIAL GROUP	3,116	36,250.00	112,955,000.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	2,591	13,900.00	36,014,900.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	3,821	45,500.00	173,855,500.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	4,572	45,850.00	209,626,200.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	5,113	14,000.00	71,582,000.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	434	80,400.00	34,893,600.00	
MERITZ SECURITIES CO LTD	4,174	5,290.00	22,080,460.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	4,101	8,000.00	32,808,000.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	1,540	14,350.00	22,099,000.00	
SAMSUNG CARD CO	180	36,000.00	6,480,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	698	38,550.00	26,907,900.00	
DB INSURANCE CO LTD	482	54,600.00	26,317,200.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	4,123	2,675.00	11,029,025.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	720	27,200.00	19,584,000.00	
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	200	28,950.00	5,790,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	323	260,000.00	83,980,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	651	78,800.00	51,298,800.00	

	SAMSUNG SDS CO LTD	321	219,000.00	70,299,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	2,274	16,400.00	37,293,600.00	
	LG INNOTEK CO LTD	160	116,000.00	18,560,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	524	94,300.00	49,413,200.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	49,170	46,400.00	2,281,488,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	5,200	37,700.00	196,040,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	500	239,000.00	119,500,000.00	
	LG UPLUS CORP	886	13,200.00	11,695,200.00	
	SK TELECOM	190	255,000.00	48,450,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	2,748	26,700.00	73,371,600.00	
	KOREA GAS CORPORATION	225	44,050.00	9,911,250.00	
	SK HYNIX INC	5,355	77,600.00	415,548,000.00	
	韓国ウォン 小計	155,514		7,751,700,465.00 (712,381,272)	
新台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	14,000	106.00	1,484,000.00	
	ASIA CEMENT CORP	22,000	42.90	943,800.00	
	CHINA STEEL CORP	115,000	25.00	2,875,000.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	34,000	96.20	3,270,800.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	46,000	101.00	4,646,000.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	54,000	71.40	3,855,600.00	
	TAIWAN CEMENT	43,100	44.80	1,930,880.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	1,000	347.00	347,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	32,000	30.50	976,000.00	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	2,050	281.50	577,075.00	
	CHINA AIRLINES LTD	17,000	9.60	163,200.00	
	EVA AIRWAYS CORP	9,733	14.70	143,075.10	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	11,550	13.75	158,812.50	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	21,000	42.15	885,150.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	19,000	39.65	753,350.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	2,020	410.00	828,200.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	4,400	212.50	935,000.00	
	FORMOSA TAFFETA CO., LTD.	4,000	35.60	142,400.00	
	GIANT MANUFACTURING	2,000	228.00	456,000.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	1,000	245.00	245,000.00	
	POU CHEN	23,000	39.45	907,350.00	

RUENTEX INDUSTRIES LTD	2,400	66.50	159,600.00
TATUNG CO LTD	21,000	19.85	416,850.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	3,000	457.00	1,371,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	6,000	301.00	1,806,000.00
STANDARD FOODS CORP	3,120	58.80	183,456.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	49,000	81.30	3,983,700.00
TAIMED BIOLOGICS INC	2,000	164.00	328,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	60,348	21.80	1,315,586.40
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	139,000	9.27	1,288,530.00
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	196,000	20.45	4,008,200.00
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	106,830	28.10	3,001,923.00
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	107,477	23.10	2,482,718.70
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	72,810	21.45	1,561,774.50
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	117,000	32.20	3,767,400.00
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	116,995	12.45	1,456,587.75
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	103,630	14.55	1,507,816.50
TAIWAN BUSINESS BANK	48,139	13.30	640,248.70
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	95,754	21.00	2,010,834.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	32,000	53.50	1,712,000.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	11,200	136.00	1,523,200.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	96,000	17.60	1,689,600.00
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	77,000	41.15	3,168,550.00
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	26,320	25.85	680,372.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	68,000	43.45	2,954,600.00
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	99,835	9.12	910,495.20
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	10,000	48.90	489,000.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	6,320	41.05	259,436.00
ACER INC	31,000	19.10	592,100.00
ADVANTECH CO LTD	4,000	266.00	1,064,000.00
ASUSTEK COMPUTER INC	7,000	226.00	1,582,000.00
AU OPTRONICS CORP	86,000	8.90	765,400.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	7,000	230.00	1,610,000.00
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	9,015	81.50	734,722.50
COMPAL ELECTRONICS	49,000	19.30	945,700.00
DELTA ELECTRONICS INC	21,000	151.50	3,181,500.00

	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	10,000	66.70	667,000.00	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	123,800	81.30	10,064,940.00	
	INNOLUX CORP	91,000	7.34	667,940.00	
	INVENTEC CORP	27,000	23.70	639,900.00	
	LARGAN PRECISION CO LTD	500	4,255.00	2,127,500.00	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	22,000	43.70	961,400.00	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	7,000	88.00	616,000.00	
	PEGATRON CORP	19,000	56.10	1,065,900.00	
	QUANTA COMPUTER INC	31,000	61.00	1,891,000.00	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	17,000	38.30	651,100.00	
	WALSIN TECHNOLOGY CORP	3,000	168.50	505,500.00	
	WISTRON CORP	33,951	24.15	819,916.65	
	WPG HOLDINGS LTD	15,960	41.15	656,754.00	
	YAGEO CORPORATION	3,198	255.50	817,089.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	6,000	115.00	690,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	37,000	112.00	4,144,000.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	15,000	71.60	1,074,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	15,000	109.50	1,642,500.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	32,000	70.90	2,268,800.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	2,000	339.00	678,000.00	
	MEDIATEK INC	15,000	308.00	4,620,000.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	12,000	71.80	861,600.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	6,000	171.50	1,029,000.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	1,000	333.00	333,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	8,000	87.20	697,600.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	5,000	221.00	1,105,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	244,000	265.00	64,660,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	114,000	13.85	1,578,900.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	10,000	64.50	645,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	2,000	276.00	552,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	37,000	17.50	647,500.00	
	新台湾ドル 小計	3,334,455		191,055,433.50 (664,872,908)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	7,346	349.10	2,564,488.60	
	COAL INDIA LTD	11,701	216.85	2,537,361.85	

HINDUSTAN PETROLEUM CORP	7,166	278.60	1,996,447.60	
INDIAN OIL CORP LTD	20,764	147.95	3,072,033.80	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	23,649	143.60	3,395,996.40	
PETRONET LNG LTD	6,627	234.65	1,555,025.55	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	28,400	1,259.10	35,758,440.00	
AMBUJA CEMENTS LTD	7,399	215.70	1,595,964.30	
ASIAN PAINTS LTD	2,681	1,483.40	3,976,995.40	
GRASIM INDUSTRIES LTD	3,105	878.45	2,727,587.25	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	11,115	197.25	2,192,433.75	
JSW STEEL LTD	7,943	255.25	2,027,450.75	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	1,482	1,232.75	1,826,935.50	
SHREE CEMENT LTD	99	20,675.55	2,046,879.45	
TATA STEEL LTD	3,407	446.00	1,519,522.00	
ULTRATECH CEMENT LTD	895	4,442.85	3,976,350.75	
UPL LTD	5,164	617.05	3,186,446.20	
VEDANTA LTD	20,368	165.05	3,361,738.40	
ASHOK LEYLAND LTD	8,200	72.55	594,910.00	
HAVELLS INDIA LTD	2,526	695.80	1,757,590.80	
LARSEN & TOUBRO LTD	4,925	1,387.35	6,832,698.75	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	6,868	380.80	2,615,334.40	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	1,335	530.80	708,618.00	
INTERGLOBE AVIATION LTD	850	1,595.00	1,355,750.00	
BAJAJ AUTO LTD	800	2,522.60	2,018,080.00	
BHARAT FORGE LTD	1,306	431.55	563,604.30	
BOSCH LTD	73	14,673.00	1,071,129.00	
EICHER MOTORS LTD	124	16,381.05	2,031,250.20	
HERO MOTOCORP LTD	370	2,403.40	889,258.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	7,886	550.00	4,337,300.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	1,092	5,768.00	6,298,656.00	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	6,741	110.30	743,532.30	
TATA MOTORS LTD	14,842	151.25	2,244,852.50	
PAGE INDUSTRIES LTD	54	18,759.95	1,013,037.30	
TITAN CO LTD	2,932	1,087.40	3,188,256.80	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	4,637	379.60	1,760,205.20	
AVENUE SUPERMARTS LTD	1,191	1,423.90	1,695,864.90	

BRITANNIA INDUSTRIES LTD	564	2,641.45	1,489,777.80
ITC LTD	34,952	270.85	9,466,749.20
NESTLE INDIA LTD	220	11,479.90	2,525,578.00
UNITED SPIRITS LTD	3,476	579.45	2,014,168.20
DABUR INDIA LTD	5,088	420.95	2,141,793.60
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	3,395	616.30	2,092,338.50
HINDUSTAN UNILEVER LTD	6,568	1,728.65	11,353,773.20
MARICO LTD	4,549	360.30	1,639,004.70
AUROBINDO PHARMA LTD	2,579	548.35	1,414,194.65
CIPLA LTD	3,351	518.75	1,738,331.25
DIVI'S LABORATORIES LTD	700	1,604.10	1,122,870.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	1,084	2,599.05	2,817,370.20
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	1,897	417.60	792,187.20
LUPIN LTD	2,598	738.10	1,917,583.80
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	800	1,761.15	1,408,920.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	7,697	425.55	3,275,458.35
AXIS BANK LTD	19,208	712.30	13,681,858.40
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	16,297	2,184.25	35,596,722.25
ICICI BANK LTD	24,365	408.50	9,953,102.50
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	2,636	611.70	1,612,441.20
LIC HOUSING FINANCE LTD	3,282	519.75	1,705,819.50
STATE BANK OF INDIA	18,608	339.60	6,319,276.80
YES BANK LTD	15,733	89.15	1,402,596.95
BAJAJ FINANCE LTD	1,807	3,173.55	5,734,604.85
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	2,300	304.45	700,235.00
REC LTD	7,000	142.90	1,000,300.00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	1,483	925.35	1,372,294.05
BAJAJ FINSERV LTD	358	7,065.30	2,529,377.40
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	1,609	1,076.80	1,732,571.20
HCL TECHNOLOGIES LTD	5,023	1,021.30	5,129,989.90
INFOSYS LTD	34,862	786.30	27,411,990.60
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	9,012	2,096.80	18,896,361.60
TECH MAHINDRA LTD	4,321	660.45	2,853,804.45
WIPRO LTD	13,798	264.20	3,645,431.60
BHARTI AIRTEL LTD	18,736	338.90	6,349,630.40

	BHARTI INFRATEL LTD	2,400	264.15	633,960.00	
	VODAFONE IDEA LTD	73,000	9.95	726,350.00	
	GAIL INDIA LTD	14,950	136.65	2,042,917.50	
	NTPC LTD	22,279	131.85	2,937,486.15	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	19,770	209.80	4,147,746.00	
	TATA POWER CO LTD	14,068	63.85	898,241.80	
	インドルピー 小計	662,486		327,263,234.75 (517,075,910)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	5,400	21.41	115,614.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	48,600	2.62	127,332.00	
	INDUSTRIES QATAR	18,000	11.20	201,600.00	
	COMMERCIAL BANK PQSC	22,400	4.60	103,040.00	
	MASRAF AL RAYAN	37,000	3.90	144,300.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	12,010	16.90	202,969.00	
	QATAR NATIONAL BANK	46,300	19.35	895,905.00	
	QATAR INSURANCE CO	11,300	3.59	40,567.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	21,430	3.56	76,290.80	
	OOREDOO QPSC	5,800	6.95	40,310.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	5,000	16.00	80,000.00	
	カタールリアル 小計	233,240		2,027,927.80 (60,067,221)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	2,451	173.52	425,297.52	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	661	844.00	557,884.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	3,882	264.50	1,026,789.00	
	GOLD FIELDS LTD	8,800	76.81	675,928.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	750	461.07	345,802.50	
	SAPPI LIMITED	5,098	55.29	281,868.42	
	SASOL LTD	5,783	328.94	1,902,260.02	
	BIDVEST GROUP LTD	3,562	196.46	699,790.52	
	MULTICHOICE GROUP LTD	4,072	131.30	534,653.60	
	MR PRICE GROUP LTD	2,412	194.80	469,857.60	
	NASPERS LTD-N SHS	4,332	3,508.83	15,200,251.56	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	2,352	179.58	422,372.16	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	4,631	65.75	304,488.25	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	9,500	53.75	510,625.00	

	BID CORP LTD	3,561	310.09	1,104,230.49	
	CLICKS GROUP LTD	2,381	208.27	495,890.87	
	PICK N PAY STORES LTD	2,165	66.74	144,492.10	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	5,105	153.99	786,118.95	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	2,272	191.67	435,474.24	
	TIGER BRANDS LTD	1,537	232.50	357,352.50	
	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	12,763	23.07	294,442.41	
	NETCARE LTD	15,599	17.33	270,330.67	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	3,629	93.46	339,166.34	
	ABSA GROUP LTD	7,645	168.96	1,291,699.20	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	523	1,245.06	651,166.38	
	NEDBANK GROUP LTD	3,670	249.64	916,178.80	
	STANDARD BANK GROUP LTD	13,232	189.98	2,513,815.36	
	FIRSTRAND LTD	34,569	63.27	2,187,180.63	
	INVESTEC LTD	2,200	87.34	192,148.00	
	PSG GROUP LTD	1,100	240.99	265,089.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	1,442	247.10	356,318.20	
	REMGRO LTD	5,701	185.93	1,059,986.93	
	RMB HOLDINGS LTD	6,716	79.70	535,265.20	
	DISCOVERY LTD	4,279	138.61	593,112.19	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	800	113.95	91,160.00	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS LIMITED	3,900	18.05	70,395.00	
	OLD MUTUAL LTD	52,366	21.16	1,108,064.56	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	5,300	32.65	173,045.00	
	SANLAM LTD	17,083	75.87	1,296,087.21	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	3,590	131.00	470,290.00	
	MTN GROUP LTD	17,594	108.20	1,903,670.80	
	TELKOM SA SOC LTD	2,500	86.22	215,550.00	
	VODACOM GROUP LTD	7,075	115.35	816,101.25	
	南アフリカランド 小計	298,583		44,291,690.43 (345,475,185)	
アラブディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	29,639	9.00	266,751.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	13,700	5.25	71,925.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	26,833	16.00	429,328.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	26,700	2.34	62,478.00	

	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	9,000	4.55	40,950.00	
	EMAAR MALLS PJSC	30,674	2.13	65,335.62	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	34,480	5.21	179,640.80	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	18,405	17.70	325,768.50	
	アラブディルハム 小計	189,431		1,442,176.92	(42,558,640)
オフショア人民元	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	8,700	5.28	45,936.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	1,500	19.10	28,650.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	1,100	3.51	3,861.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	500	5.38	2,690.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	5,100	6.48	33,048.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	2,500	9.05	22,625.00	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	300	7.92	2,376.00	
	SHANXI XISHAN COAL & ELEC-A	400	6.07	2,428.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-A	991	10.25	10,157.75	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	2,100	3.76	7,896.00	
	ANGANG STEEL CO LTD-A	780	3.52	2,745.60	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	1,600	40.36	64,576.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	8,000	6.31	50,480.00	
	BBMG CORPORATION-A	900	3.56	3,204.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	6,800	3.74	25,432.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	500	11.19	5,595.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	420	11.40	4,788.00	
	HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	1,500	12.23	18,345.00	
	HESTEEL CO LTD-A	1,500	2.76	4,140.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	17,900	1.60	28,640.00	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	3,500	3.28	11,480.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	300	15.28	4,584.00	
	JIANGXI GANFENG LITHIUM CO-A	200	22.31	4,462.00	
	JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	400	7.03	2,812.00	
	MAANSHAN IRON & STEEL-A	700	2.97	2,079.00	
	RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	400	11.40	4,560.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	300	41.75	12,525.00	
	SHENZHEN ZHONGJIN LINGNAN-A	500	4.39	2,195.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	600	4.78	2,868.00	

TIANQI LITHIUM CORP-A	200	24.08	4,816.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	1,500	2.35	3,525.00
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	1,300	7.92	10,296.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	260	20.70	5,382.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	400	15.28	6,112.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	400	9.46	3,784.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	1,800	3.64	6,552.00
AECC AVIATION POWER CO-A	200	23.08	4,616.00
AVIC AIRCRAFT CO LTD-A	400	16.28	6,512.00
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	100	30.67	3,067.00
CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A	100	14.97	1,497.00
CHINA COMMUNICATIONS CONST-A	300	11.24	3,372.00
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	500	6.08	3,040.00
CHINA INTL MARINE CONTAIN-A	240	10.36	2,486.40
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	500	5.89	2,945.00
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	3,800	10.21	38,798.00
CHINA SHIPBUILDINGIndustr-A	7,900	5.82	45,978.00
CHINA SPACESAT CO LTD -A	100	22.89	2,289.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	17,000	6.04	102,680.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	300	75.68	22,704.00
CRRCCORP LTD-A	8,200	7.79	63,878.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	600	10.33	6,198.00
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	298	11.85	3,531.30
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	1,800	2.95	5,310.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	1,439	18.69	26,894.91
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	4,000	4.99	19,960.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	2,500	13.92	34,800.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	800	5.43	4,344.00
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERIN-A	300	6.17	1,851.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	700	24.46	17,122.00
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	400	10.70	4,280.00
TBEA CO LTD-A	400	6.97	2,788.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	800	12.52	10,016.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	1,100	4.95	5,445.00
XIAMEN C & D INC-A	300	8.83	2,649.00

XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	400	12.44	4,976.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	200	23.78	4,756.00
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A	200	13.19	2,638.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	900	6.33	5,697.00
TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE-A	200	10.37	2,074.00
AIR CHINA LTD-A	800	9.05	7,240.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,300	5.98	7,774.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	1,100	7.41	8,151.00
COSCO SHIPPING DEVELOPME-A	1,500	2.78	4,170.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,200	4.91	5,892.00
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	5,100	7.88	40,188.00
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-A	1,000	3.17	3,170.00
S F HOLDING CO LTD-A	200	35.60	7,120.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	300	81.69	24,507.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	1,000	6.76	6,760.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	100	43.60	4,360.00
BYD CO LTD -A	200	56.34	11,268.00
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	200	23.95	4,790.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	500	7.80	3,900.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	200	22.65	4,530.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	200	11.30	2,260.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	1,000	22.16	22,160.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	2,710	24.69	66,909.90
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	100	18.53	1,853.00
WANXIANG QIANCHAO CO LTD-A	400	5.89	2,356.00
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	100	18.30	1,830.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	1,400	54.76	76,664.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	2,000	16.88	33,760.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	100	26.08	2,608.00
HLA CORP LTD -A	200	8.99	1,798.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	1,200	53.38	64,056.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	100	106.75	10,675.00
TCL CORP-A	1,900	3.39	6,441.00
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	400	10.90	4,360.00
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	700	85.97	60,179.00

SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	1,100	7.47	8,217.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	600	24.98	14,988.00
CHINA FILM CO LTD-A	200	14.34	2,868.00
CHINA SOUTH PUBLISHING -A	200	12.12	2,424.00
CHINESE UNIVERSE PUBLISHING & MEDIA-A	100	12.46	1,246.00
CITIC GUOAN INFORMATION-A	500	3.80	1,900.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	200	17.99	3,598.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	300	37.99	11,397.00
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	300	9.90	2,970.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	100	24.35	2,435.00
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	200	13.46	2,692.00
CHINA GRAND AUTOMOTIVE SER-A	500	4.17	2,085.00
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	200	13.98	2,796.00
SUNING.COM CO LTD-A	3,300	10.63	35,079.00
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	3,100	9.83	30,473.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	500	5.48	2,740.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	800	100.00	80,000.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	400	24.74	9,896.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	2,200	32.42	71,324.00
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	700	121.06	84,742.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	400	946.36	378,544.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	500	81.22	40,610.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	200	70.71	14,142.00
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	500	18.51	9,255.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	100	68.30	6,830.00
TONGWEI CO LTD-A	400	14.13	5,652.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	100	47.25	4,725.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	2,200	40.10	88,220.00
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	1,400	119.50	167,300.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	1,170	30.11	35,228.70
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	240	28.26	6,782.40
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	200	12.00	2,400.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	700	25.33	17,731.00
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	480	11.65	5,592.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	200	17.39	3,478.00

SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	200	159.00	31,800.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	200	28.64	5,728.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	100	29.45	2,945.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	500	47.00	23,500.00
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	100	32.71	3,271.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	200	37.94	7,588.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	300	51.39	15,417.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	1,700	66.60	113,220.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	200	26.14	5,228.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	200	26.78	5,356.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	300	59.95	17,985.00
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	100	21.83	2,183.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	200	30.81	6,162.00
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP-A	200	16.29	3,258.00
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	200	15.43	3,086.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	600	27.19	16,314.00
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	200	77.48	15,496.00
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	100	102.55	10,255.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	29,700	3.59	106,623.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	7,500	5.60	42,000.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	1,500	8.43	12,645.00
BANK OF CHINA LTD-A	12,400	3.69	45,756.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	16,200	5.79	93,798.00
BANK OF GUIYANG CO LTD-A	280	8.80	2,464.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	500	8.25	4,125.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	3,200	6.95	22,240.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	2,400	8.47	20,328.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	500	23.57	11,785.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	4,810	8.88	42,712.80
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	600	5.77	3,462.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	3,000	7.37	22,110.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	14,300	3.81	54,483.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	6,900	36.43	251,367.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	14,600	6.00	87,600.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	4,400	7.52	33,088.00

IND & COMM BK OF CHINA-A	20,900	5.69	118,921.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	7,700	18.73	144,221.00
PING AN BANK CO LTD-A	7,100	13.88	98,548.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	11,200	11.59	129,808.00
ANXIN TRUST CO LTD-A	500	4.74	2,370.00
AVIC CAPITAL CO LTD -A	900	5.20	4,680.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	1,500	11.16	16,740.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	800	7.89	6,312.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	1,900	16.95	32,205.00
CITIC SECURITIES CO-A	3,500	23.26	81,410.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	200	11.30	2,260.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	2,700	14.36	38,772.00
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	400	11.52	4,608.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	500	6.20	3,100.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	800	6.93	5,544.00
GF SECURITIES CO LTD-A	800	13.87	11,096.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	600	13.70	8,220.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	2,500	17.95	44,875.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	500	9.12	4,560.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	2,800	13.97	39,116.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	200	93.46	18,692.00
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	400	6.52	2,608.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	2,100	21.35	44,835.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	300	10.07	3,021.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	700	6.59	4,613.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	600	10.43	6,258.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	600	14.14	8,484.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	400	8.33	3,332.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,600	4.97	12,922.00
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	300	9.35	2,805.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	300	10.26	3,078.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	500	9.77	4,885.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	800	30.50	24,400.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	2,200	38.45	84,590.00
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	600	6.20	3,720.00

NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	700	55.05	38,535.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	3,600	88.85	319,860.00	
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	1,100	30.53	33,583.00	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	2,300	21.02	48,346.00	
CHINA VANKE CO LTD -A	3,300	29.97	98,901.00	
FINANCIAL STREET HOLDINGS-A	400	7.68	3,072.00	
FUTURE LAND HOLDINGS CO -A	800	26.97	21,576.00	
GEMDALE CORP-A	600	12.54	7,524.00	
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	1,200	7.22	8,664.00	
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	700	6.54	4,578.00	
OCEANWIDE HOLDINGS CO LTD -A	1,200	5.39	6,468.00	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	4,000	14.31	57,240.00	
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	600	9.17	5,502.00	
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	1,200	3.01	3,612.00	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	800	4.07	3,256.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	300	20.24	6,072.00	
AISINO CORP-A	200	22.40	4,480.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	100	35.15	3,515.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	400	6.70	2,680.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	130	70.01	9,101.30	
IFLYTEK CO LTD - A	300	33.65	10,095.00	
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLD-A	780	3.76	2,932.80	
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	900	10.68	9,612.00	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	260	28.20	7,332.00	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	11,500	4.07	46,805.00	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	700	20.16	14,112.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,700	4.83	8,211.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	1,200	13.06	15,672.00	
GOERTEK INC -A	500	10.90	5,450.00	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	300	9.32	2,796.00	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	3,800	28.89	109,782.00	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	200	16.04	3,208.00	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	1,300	7.17	9,321.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	2,080	21.22	44,137.60	
NINESTAR CORP-A	100	23.33	2,333.00	

OFILM GROUP CO LTD-A	400	8.14	3,256.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	700	15.79	11,053.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	300	14.63	4,389.00	
TUNGHSU OPTOELECTRONIC TEC-A	800	4.91	3,928.00	
UNISPLENDOR CORP LTD-A	140	30.25	4,235.00	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	400	35.87	14,348.00	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	400	15.39	6,156.00	
ZTE CORP-A	1,300	32.71	42,523.00	
CHINA UNITED NETWORK-A	10,900	5.95	64,855.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	4,300	5.54	23,822.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	4,900	18.18	89,082.00	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	2,800	2.54	7,112.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	1,300	3.77	4,901.00	
HUANENG POWER INTL INC-A	800	6.42	5,136.00	
HUBEI ENERGY GROUP CO LTD-A	600	4.19	2,514.00	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	1,100	8.42	9,262.00	
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	700	5.74	4,018.00	
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	500	5.93	2,965.00	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	700	9.09	6,363.00	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	1,200	25.00	30,000.00	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	300	10.73	3,219.00	
オフショア人民元 小計	476,908		6,079,417.46 (95,690,030)	
合 計	25,679,738		5,855,424,637 (5,855,424,637)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

## (2)株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	31,700	781,088.00	
	メキシコペソ 小計		31,700	781,088.00 (4,428,768)	
	南アフリカランド	FORTRESS REIT LTD-A	12,100	257,730.00	

	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	31,631	774,959.50	
	REDEFINE PROPERTIES LTD	51,557	465,044.14	
	南アフリカランド 小計	95,288	1,497,733.64	(11,682,322)
	合計		16,111,090	(16,111,090)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 58銘柄	100.0%		12.9%
メキシコペソ	株式 25銘柄	97.0%		2.4%
	投資証券 1銘柄		3.0%	0.1%
ブラジルリアル	株式 52銘柄	100.0%		8.1%
チリペソ	株式 17銘柄	100.0%		0.9%
コロンビアペソ	株式 9銘柄	100.0%		0.4%
ユーロ	株式 8銘柄	100.0%		0.3%
トルコリラ	株式 16銘柄	100.0%		0.5%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%		0.3%
ポーランドズロチ	株式 19銘柄	100.0%		1.1%
香港ドル	株式 204銘柄	100.0%		22.6%
マレーシアリングット	株式 43銘柄	100.0%		2.2%
タイバーツ	株式 36銘柄	100.0%		3.0%
フィリピンペソ	株式 23銘柄	100.0%		1.2%
インドネシアルピア	株式 27銘柄	100.0%		2.2%
韓国ウォン	株式 108銘柄	100.0%		12.1%
新台湾ドル	株式 87銘柄	100.0%		11.3%
インドルピー	株式 78銘柄	100.0%		8.8%
カタールリアル	株式 11銘柄	100.0%		1.0%
南アフリカランド	株式 43銘柄	96.7%		5.9%
	投資証券 3銘柄		3.3%	0.2%

アラブディルハム	株式	8銘柄	100.0%		0.7%
オフショア人民元	株式	260銘柄	100.0%		1.6%

（注）時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

## R A M国内債券マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

2019年 7月25日現在

資産の部	
流動資産	
金銭信託	309,207
コール・ローン	386,430,919
国債証券	60,990,905,220
地方債証券	3,735,847,600
特殊債券	4,438,893,085
社債券	2,940,926,000
未収利息	129,369,105
前払費用	9,149,354
流動資産合計	72,631,830,490
資産合計	72,631,830,490
負債の部	
流動負債	
未払金	198,708,900
未払解約金	350,000
未払利息	1,048
その他未払費用	853
流動負債合計	199,060,801
負債合計	199,060,801
純資産の部	
元本等	
元本	67,774,379,684
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	4,658,390,005
元本等合計	72,432,769,689
純資産合計	72,432,769,689

2019年 7月25日現在

負債純資産合計

72,631,830,490

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 7月26日
期首元本額	59,797,723,977円
期中追加設定元本額	30,558,291,380円
期中一部解約元本額	22,581,635,673円
期末元本額	67,774,379,684円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	16,234,370,951円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	331,748,438円
りそなラップ型ファンド(成長型)	169,717,288円
DCりそな グローバルバランス	198,536,301円
つみたてバランスファンド	612,411,263円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	337,470,628円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	56,499,398円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	12,975,226円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	560,045円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	113,281円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	34,410円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	2,078円
FWりそな国内債券インデックスファンド	38,570,785,174円
Smart-i 国内債券インデックス	267,619,305円
Smart-i 8資産バランス 安定型	76,410,617円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	63,086,797円
Smart-i 8資産バランス 成長型	30,210,631円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	1,323,651,841円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	4,137,791,202円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	4,821,229円
りそなFT 国内債券インデックス(適格機関投資家専用)	5,345,563,581円
2. 計算日における受益権の総数	67,774,379,684口

3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0687円
(10,000口当たり純資産額)	(10,687円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

2019年 7月25日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。 また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてお ります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額 が異なることもあります。

(関連当事者との取引に関する注記)

2019年 7月25日現在	
該当事項はありません。	

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1 有価証券に関する注記

## 売買目的有価証券

種類	2019年 7月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
国債証券		902,994,730
地方債証券		2,652,000
特殊債証券		2,366,828
社債証券		17,039,000
合計		925,052,558

(注) 損益に含まれた評価差額は、親投資信託受益証券の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

## 2 デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第391回利付国債（2年）	320,000,000	320,960,000	
	第392回利付国債（2年）	350,000,000	351,137,500	

第393回利付国債(2年)	150,000,000	150,523,500	
第394回利付国債(2年)	160,000,000	160,609,600	
第395回利付国債(2年)	150,000,000	150,609,000	
第396回利付国債(2年)	390,000,000	391,680,900	
第397回利付国債(2年)	200,000,000	200,914,000	
第398回利付国債(2年)	200,000,000	200,960,000	
第399回利付国債(2年)	230,000,000	231,163,800	
第400回利付国債(2年)	160,000,000	160,864,000	
第401回利付国債(2年)	200,000,000	201,150,000	
第125回利付国債(5年)	271,000,000	271,907,850	
第126回利付国債(5年)	780,000,000	783,229,200	
第127回利付国債(5年)	350,000,000	351,736,000	
第128回利付国債(5年)	470,000,000	472,735,400	
第129回利付国債(5年)	370,000,000	372,479,000	
第130回利付国債(5年)	360,000,000	362,692,800	
第131回利付国債(5年)	420,000,000	423,523,800	
第132回利付国債(5年)	690,000,000	696,444,600	
第133回利付国債(5年)	740,000,000	747,636,800	
第134回利付国債(5年)	810,000,000	819,161,100	
第135回利付国債(5年)	440,000,000	445,425,200	
第136回利付国債(5年)	490,000,000	496,561,100	
第137回利付国債(5年)	450,000,000	456,417,000	
第138回利付国債(5年)	670,000,000	679,983,000	
第139回利付国債(5年)	850,000,000	863,379,000	
第1回利付国債(40年)	40,000,000	62,573,200	
第2回利付国債(40年)	70,000,000	106,502,200	
第3回利付国債(40年)	80,000,000	122,836,000	
第4回利付国債(40年)	130,000,000	201,394,700	
第5回利付国債(40年)	130,000,000	195,426,400	
第6回利付国債(40年)	130,000,000	192,982,400	
第7回利付国債(40年)	170,000,000	243,173,100	
第8回利付国債(40年)	160,000,000	214,606,400	
第9回利付国債(40年)	230,000,000	231,478,900	
第10回利付国債(40年)	250,000,000	295,247,500	
第11回利付国債(40年)	210,000,000	240,939,300	
第12回利付国債(40年)	50,000,000	51,888,500	
第310回利付国債(10年)	130,000,000	131,787,500	
第311回利付国債(10年)	200,000,000	202,288,000	
第312回利付国債(10年)	470,000,000	479,221,400	
第313回利付国債(10年)	320,000,000	327,942,400	
第314回利付国債(10年)	130,000,000	132,796,300	
第315回利付国債(10年)	375,000,000	385,020,000	

第316回利付国債(10年)	300,000,000	307,443,000
第317回利付国債(10年)	180,000,000	185,079,600
第318回利付国債(10年)	366,000,000	375,537,960
第319回利付国債(10年)	490,000,000	505,439,900
第320回利付国債(10年)	352,000,000	362,239,680
第321回利付国債(10年)	291,000,000	300,378,930
第322回利付国債(10年)	220,000,000	226,505,400
第323回利付国債(10年)	340,000,000	351,067,000
第324回利付国債(10年)	183,000,000	188,422,290
第325回利付国債(10年)	470,000,000	485,218,600
第326回利付国債(10年)	280,000,000	288,878,800
第327回利付国債(10年)	387,000,000	400,599,180
第328回利付国債(10年)	461,000,000	475,078,940
第329回利付国債(10年)	477,000,000	496,437,750
第330回利付国債(10年)	257,000,000	268,156,370
第331回利付国債(10年)	90,000,000	93,151,800
第332回利付国債(10年)	312,000,000	323,587,680
第333回利付国債(10年)	445,000,000	462,466,250
第334回利付国債(10年)	581,000,000	605,204,460
第335回利付国債(10年)	235,000,000	244,136,800
第336回利付国債(10年)	180,000,000	187,342,200
第337回利付国債(10年)	150,000,000	154,474,500
第338回利付国債(10年)	651,000,000	675,047,940
第339回利付国債(10年)	325,000,000	337,551,500
第340回利付国債(10年)	634,000,000	659,543,860
第341回利付国債(10年)	410,000,000	424,534,500
第342回利付国債(10年)	170,000,000	173,964,400
第343回利付国債(10年)	580,000,000	594,250,600
第344回利付国債(10年)	370,000,000	379,431,300
第345回利付国債(10年)	400,000,000	410,404,000
第346回利付国債(10年)	630,000,000	646,688,700
第347回利付国債(10年)	390,000,000	400,518,300
第348回利付国債(10年)	370,000,000	380,145,400
第349回利付国債(10年)	330,000,000	339,183,900
第350回利付国債(10年)	680,000,000	698,564,000
第351回利付国債(10年)	340,000,000	349,241,200
第352回利付国債(10年)	450,000,000	461,938,500
第353回利付国債(10年)	540,000,000	554,196,600
第354回利付国債(10年)	540,000,000	554,029,200
第1回利付国債(30年)	60,000,000	77,967,600
第11回利付国債(30年)	10,000,000	12,363,200
第12回利付国債(30年)	40,000,000	51,815,200
第13回利付国債(30年)	90,000,000	115,674,300

第14回利付国債(30年)	20,000,000	26,933,000	
第15回利付国債(30年)	100,000,000	136,541,000	
第16回利付国債(30年)	20,000,000	27,410,400	
第17回利付国債(30年)	110,000,000	149,510,900	
第18回利付国債(30年)	120,000,000	161,798,400	
第19回利付国債(30年)	100,000,000	135,175,000	
第20回利付国債(30年)	60,000,000	83,221,800	
第21回利付国債(30年)	90,000,000	122,248,800	
第22回利付国債(30年)	50,000,000	69,766,000	
第23回利付国債(30年)	160,000,000	223,822,400	
第24回利付国債(30年)	100,000,000	140,355,000	
第25回利付国債(30年)	100,000,000	137,278,000	
第26回利付国債(30年)	225,000,000	313,661,250	
第27回利付国債(30年)	105,000,000	149,000,250	
第28回利付国債(30年)	150,000,000	213,949,500	
第29回利付国債(30年)	140,000,000	198,094,400	
第30回利付国債(30年)	190,000,000	266,695,400	
第31回利付国債(30年)	180,000,000	250,468,200	
第32回利付国債(30年)	215,000,000	305,138,750	
第33回利付国債(30年)	270,000,000	368,631,000	
第34回利付国債(30年)	215,000,000	303,913,250	
第35回利付国債(30年)	276,000,000	380,178,960	
第36回利付国債(30年)	245,000,000	339,084,900	
第37回利付国債(30年)	260,000,000	355,448,600	
第38回利付国債(30年)	180,000,000	243,111,600	
第39回利付国債(30年)	160,000,000	220,286,400	
第40回利付国債(30年)	135,000,000	183,078,900	
第41回利付国債(30年)	145,000,000	193,577,900	
第42回利付国債(30年)	190,000,000	253,965,400	
第43回利付国債(30年)	140,000,000	187,586,000	
第44回利付国債(30年)	150,000,000	201,232,500	
第45回利付国債(30年)	220,000,000	285,003,400	
第46回利付国債(30年)	180,000,000	233,388,000	
第47回利付国債(30年)	230,000,000	304,421,100	
第48回利付国債(30年)	183,000,000	233,515,320	
第49回利付国債(30年)	200,000,000	255,384,000	
第50回利付国債(30年)	190,000,000	213,706,300	
第51回利付国債(30年)	190,000,000	189,293,200	
第52回利付国債(30年)	210,000,000	219,991,800	
第53回利付国債(30年)	210,000,000	225,380,400	
第54回利付国債(30年)	190,000,000	213,979,900	
第55回利付国債(30年)	80,000,000	90,182,400	

第56回利付国債(30年)	180,000,000	202,836,600
第57回利付国債(30年)	170,000,000	191,744,700
第58回利付国債(30年)	350,000,000	394,604,000
第59回利付国債(30年)	180,000,000	197,832,600
第60回利付国債(30年)	140,000,000	161,652,400
第61回利付国債(30年)	140,000,000	153,882,400
第62回利付国債(30年)	200,000,000	208,618,000
第47回利付国債(20年)	210,000,000	215,814,900
第48回利付国債(20年)	60,000,000	62,278,800
第49回利付国債(20年)	30,000,000	31,145,400
第50回利付国債(20年)	150,000,000	155,229,000
第51回利付国債(20年)	90,000,000	93,784,500
第52回利付国債(20年)	190,000,000	199,484,800
第53回利付国債(20年)	20,000,000	21,113,000
第54回利付国債(20年)	180,000,000	190,452,600
第55回利付国債(20年)	100,000,000	105,893,000
第56回利付国債(20年)	10,000,000	10,646,600
第57回利付国債(20年)	110,000,000	116,791,400
第58回利付国債(20年)	100,000,000	106,731,000
第59回利付国債(20年)	40,000,000	42,640,000
第60回利付国債(20年)	30,000,000	31,671,600
第61回利付国債(20年)	50,000,000	52,263,000
第62回利付国債(20年)	80,000,000	83,260,000
第63回利付国債(20年)	60,000,000	64,794,600
第64回利付国債(20年)	120,000,000	130,718,400
第65回利付国債(20年)	380,000,000	416,092,400
第67回利付国債(20年)	20,000,000	22,002,000
第68回利付国債(20年)	90,000,000	100,277,100
第69回利付国債(20年)	60,000,000	66,569,400
第70回利付国債(20年)	110,000,000	124,340,700
第71回利付国債(20年)	100,000,000	112,046,000
第72回利付国債(20年)	150,000,000	168,270,000
第73回利付国債(20年)	180,000,000	202,014,000
第75回利付国債(20年)	100,000,000	113,368,000
第76回利付国債(20年)	100,000,000	112,223,000
第77回利付国債(20年)	20,000,000	22,559,200
第78回利付国債(20年)	50,000,000	56,388,000
第79回利付国債(20年)	20,000,000	22,675,000
第80回利付国債(20年)	180,000,000	205,151,400
第81回利付国債(20年)	30,000,000	34,186,200
第82回利付国債(20年)	170,000,000	194,784,300
第83回利付国債(20年)	10,000,000	11,517,800
第84回利付国債(20年)	120,000,000	137,433,600

第85回利付国債(20年)	150,000,000	173,599,500	
第86回利付国債(20年)	100,000,000	117,084,000	
第87回利付国債(20年)	90,000,000	104,767,200	
第88回利付国債(20年)	185,000,000	217,898,550	
第89回利付国債(20年)	70,000,000	81,956,700	
第90回利付国債(20年)	90,000,000	105,944,400	
第91回利付国債(20年)	10,000,000	11,844,300	
第92回利付国債(20年)	105,000,000	123,424,350	
第93回利付国債(20年)	20,000,000	23,463,400	
第94回利付国債(20年)	90,000,000	106,286,400	
第95回利付国債(20年)	35,000,000	42,092,050	
第96回利付国債(20年)	70,000,000	83,058,500	
第97回利付国債(20年)	130,000,000	156,053,300	
第98回利付国債(20年)	70,000,000	83,447,700	
第99回利付国債(20年)	205,000,000	245,503,900	
第100回利付国債(20年)	151,000,000	182,815,700	
第101回利付国債(20年)	20,000,000	24,566,000	
第102回利付国債(20年)	145,000,000	178,922,750	
第103回利付国債(20年)	20,000,000	24,498,000	
第104回利付国債(20年)	10,000,000	12,068,000	
第105回利付国債(20年)	132,000,000	159,935,160	
第106回利付国債(20年)	40,000,000	48,837,200	
第107回利付国債(20年)	130,000,000	158,121,600	
第108回利付国債(20年)	130,000,000	155,638,600	
第109回利付国債(20年)	60,000,000	72,078,000	
第110回利付国債(20年)	115,000,000	140,402,350	
第111回利付国債(20年)	200,000,000	247,112,000	
第112回利付国債(20年)	55,000,000	67,403,600	
第113回利付国債(20年)	155,000,000	190,662,400	
第114回利付国債(20年)	240,000,000	296,282,400	
第115回利付国債(20年)	100,000,000	124,505,000	
第116回利付国債(20年)	140,000,000	174,941,200	
第117回利付国債(20年)	175,000,000	216,790,000	
第118回利付国債(20年)	261,000,000	321,763,410	
第119回利付国債(20年)	60,000,000	72,644,400	
第120回利付国債(20年)	40,000,000	47,546,800	
第121回利付国債(20年)	165,000,000	202,220,700	
第122回利付国債(20年)	210,000,000	255,003,000	
第123回利付国債(20年)	195,000,000	244,198,500	
第124回利付国債(20年)	150,000,000	186,117,000	
第125回利付国債(20年)	60,000,000	76,130,400	
第126回利付国債(20年)	100,000,000	124,531,000	

第127回利付国債(20年)	50,000,000	61,677,500
第128回利付国債(20年)	285,000,000	352,590,600
第129回利付国債(20年)	20,000,000	24,503,200
第130回利付国債(20年)	170,000,000	208,838,200
第131回利付国債(20年)	90,000,000	109,458,900
第132回利付国債(20年)	120,000,000	146,299,200
第133回利付国債(20年)	215,000,000	264,804,750
第134回利付国債(20年)	85,000,000	105,017,500
第135回利付国債(20年)	40,000,000	48,910,800
第136回利付国債(20年)	80,000,000	96,803,200
第137回利付国債(20年)	110,000,000	134,820,400
第138回利付国債(20年)	160,000,000	191,953,600
第139回利付国債(20年)	220,000,000	266,789,600
第140回利付国債(20年)	290,000,000	356,250,500
第141回利付国債(20年)	195,000,000	240,072,300
第142回利付国債(20年)	120,000,000	149,349,600
第143回利付国債(20年)	355,000,000	433,117,750
第144回利付国債(20年)	100,000,000	120,638,000
第145回利付国債(20年)	305,000,000	377,077,600
第146回利付国債(20年)	320,000,000	396,432,000
第147回利付国債(20年)	275,000,000	337,642,250
第148回利付国債(20年)	365,000,000	443,577,200
第149回利付国債(20年)	360,000,000	438,181,200
第150回利付国債(20年)	360,000,000	433,414,800
第151回利付国債(20年)	255,000,000	299,591,850
第152回利付国債(20年)	240,000,000	282,417,600
第153回利付国債(20年)	360,000,000	429,634,800
第154回利付国債(20年)	298,000,000	351,225,780
第155回利付国債(20年)	260,000,000	298,243,400
第156回利付国債(20年)	290,000,000	303,998,300
第157回利付国債(20年)	290,000,000	294,086,100
第158回利付国債(20年)	230,000,000	244,687,800
第159回利付国債(20年)	250,000,000	269,995,000
第160回利付国債(20年)	220,000,000	241,425,800
第161回利付国債(20年)	250,000,000	269,847,500
第162回利付国債(20年)	270,000,000	291,213,900
第163回利付国債(20年)	250,000,000	269,662,500
第164回利付国債(20年)	380,000,000	402,667,000
第165回利付国債(20年)	250,000,000	264,622,500
第166回利付国債(20年)	310,000,000	339,530,600
第167回利付国債(20年)	220,000,000	232,544,400
第168回利付国債(20年)	160,000,000	166,049,600

	国債証券合計	54,719,000,000	60,990,905,220
地方債証券	第705回東京都公募公債	100,000,000	102,805,000
	第723回東京都公募公債	100,000,000	103,158,000
	第729回東京都公募公債	100,000,000	103,206,000
	第746回東京都公募公債	100,000,000	102,951,000
	第761回東京都公募公債	100,000,000	100,356,000
	平成28年度第8回北海道公募公債	100,000,000	100,093,000
	平成29年度第6回北海道公募公債	100,000,000	99,954,000
	第211回神奈川県公募公債	100,000,000	102,367,000
	第220回神奈川県公募公債	100,000,000	100,365,000
	第376回大阪府公募公債	110,000,000	113,742,200
	第435回大阪府公募公債	100,000,000	101,266,000
	平成29年度第4回京都府公募公債	100,000,000	101,262,000
	平成29年度第1回兵庫県公募公債	100,000,000	101,185,000
	平成30年度第14回静岡県公募公債	100,000,000	101,087,000
	平成24年度第5回愛知県公募公債	100,000,000	102,592,000
	平成28年度第8回愛知県公募公債	100,000,000	100,282,000
	平成29年度第11回愛知県公募公債	100,000,000	101,623,000
	平成29年度第3回広島県公募公債	100,000,000	100,981,000
	平成30年度第1回広島県公募公債	100,000,000	101,542,000
	第8回埼玉県公募公債	100,000,000	121,815,000
	平成26年度第6回埼玉県公募公債	100,000,000	102,865,000
	平成27年度第1回福岡県公募公債	100,000,000	103,425,000
	平成29年度第6回千葉県公募公債	100,000,000	101,866,000
	第120回共同発行市場公募地方債	100,000,000	102,490,000
	第123回共同発行市場公募地方債	100,000,000	103,401,000
	第133回共同発行市場公募地方債	100,000,000	103,263,000
	第156回共同発行市場公募地方債	100,000,000	100,499,000
	第169回共同発行市場公募地方債	100,000,000	101,352,000
	平成27年度第1回静岡市公募公債	100,000,000	103,016,000
	第26回横浜市公募公債	100,000,000	121,774,000
	平成26年度第5回福岡市公募公債	100,000,000	102,835,000
	平成29年度第2回福岡市公募公債	100,000,000	100,029,000
	平成27年度第2回広島市公募公債	100,000,000	102,978,000
平成29年度第3回千葉市公募公債	120,000,000	121,916,400	
平成29年度第1回鹿児島県公募公債	100,000,000	100,065,000	
平成29年度第5回福井県公募公債	100,000,000	101,441,000	
	地方債証券合計	3,630,000,000	3,735,847,600
特殊債券	第28回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	102,823,000
	第49回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	101,959,000
	第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	115,711,000

第27回道路債券	100,000,000	111,158,000	
第133回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	101,000,000	103,415,920	
第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	114,000,000	117,935,280	
第227回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	127,000,000	130,919,220	
第234回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	102,806,000	
第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	103,181,000	
第266回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	133,000,000	136,215,940	
第300回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	101,206,000	
第339回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	101,938,000	
第345回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	101,316,000	
第13回公営企業債券	100,000,000	112,458,000	
第53回政府保証地方公共団体金融機構債券	127,000,000	131,048,760	
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券	100,000,000	102,731,000	
F82回地方公共団体金融機構債券	100,000,000	107,122,000	
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	145,000,000	147,008,250	
F228回地方公共団体金融機構債券	100,000,000	113,534,000	
第66回株式会社日本政策金融公庫社債	100,000,000	100,065,000	
第57回政府保証関西国際空港債券	100,000,000	101,737,000	
第208回政府保証預金保険機構債	100,000,000	100,185,000	
第2回一般担保住宅金融公庫債券	100,000,000	116,881,000	
第97回一般担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	121,955,000	
第117回一般担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	110,993,000	
第123回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	92,309,000	94,287,181	
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	92,739,000	94,533,499	
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	93,819,000	95,499,298	
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	93,593,000	95,438,653	
第135回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	96,616,000	98,326,103	
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	97,121,000	99,427,623	
第1回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	82,431,000	82,914,869	
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	85,736,000	86,298,428	
第3回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	90,169,000	90,682,061	
第52回日本学生支援債券	100,000,000	100,001,000	
第310回信金中金債	100,000,000	100,249,000	
第327回信金中金債	100,000,000	100,121,000	
第340回信金中金債	100,000,000	100,352,000	
第31回国際協力機構債券	100,000,000	102,944,000	
第36回東日本高速道路株式会社社債	100,000,000	100,104,000	

	第39回東日本高速道路株式会社社債	100,000,000	100,012,000
	第29回西日本高速道路株式会社社債	100,000,000	101,400,000
	特殊債券合計	4,271,533,000	4,438,893,085
社債券	第24回フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債	100,000,000	100,809,000
	第12回ウエストバック・バンキング・コーポレーション円貨社債	100,000,000	100,479,000
	第1回株式会社日清製粉グループ本社無担保社債	100,000,000	99,991,000
	第12回日本たばこ産業株式会社社債	100,000,000	100,021,000
	第3回株式会社電通無担保社債	100,000,000	101,887,000
	第12回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,014,000
	第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	100,000,000	101,227,000
	第15回旭硝子株式会社無担保社債	100,000,000	101,397,000
	第26回株式会社豊田自動織機無担保社債	100,000,000	100,633,000
	第12回株式会社小松製作所無担保社債	100,000,000	100,194,000
	第1回日本生命2017基金特定目的会社特定社債	100,000,000	100,146,000
	第17回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債	100,000,000	101,016,000
	第124回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	100,000,000	102,535,000
	第147回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	100,000,000	103,168,000
	第50回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債	100,000,000	99,806,000
	第16回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	100,000,000	100,525,000
	第58回三井不動産株式会社無担保社債	100,000,000	99,877,000
	第120回三菱地所株式会社無担保社債	100,000,000	100,695,000
	第98回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	103,118,000
	第112回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	101,972,000
	第125回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	114,788,000
	第81回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	100,001,000
	第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	100,000,000	102,482,000
	第22回KDDI株式会社無担保社債	100,000,000	100,827,000
	第521回関西電力株式会社社債	100,000,000	100,185,000
	第289回四国電力株式会社社債	100,000,000	100,552,000
	第14回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	100,161,000
	第28回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	100,952,000
	第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	100,000,000	101,468,000
	社債券合計	2,900,000,000	2,940,926,000
	合計		72,106,571,905

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## RAM先進国債券マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

2019年 7月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	80,205,424
コール・ローン	57,576,809
国債証券	35,589,035,601
派生商品評価勘定	47,971
未収利息	243,678,736
前払費用	17,974,425
流動資産合計	35,988,518,966
資産合計	35,988,518,966
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	11,569
未払金	84,726,699
未払利息	156
その他未払費用	316
流動負債合計	84,738,740
負債合計	84,738,740
純資産の部	
元本等	
元本	36,298,086,669
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	394,306,443
元本等合計	35,903,780,226
純資産合計	35,903,780,226
負債純資産合計	35,988,518,966

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>
--------------------	--

2.デリバティブの評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4.収益及び費用の計上基準	為替予約取引による為替差損益 原則として、約定日基準で計上しております。
5.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

## (貸借対照表に関する注記)

2019年 7月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 7月26日
期首元本額	21,358,648,465円
期中追加設定元本額	19,851,814,492円
期中一部解約元本額	4,912,376,288円
期末元本額	36,298,086,669円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	4,196,479,656円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	11,235,469,516円
りそなラップ型ファンド(成長型)	183,408,559円
DCりそな グローバルバランス	51,363,867円
つみたてバランスファンド	164,089,866円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	197,848,416円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	33,573,365円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	7,349,390円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	328,977円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	64,345円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	20,233円
FWりそな先進国債券アクティブファンド	50,686,410円
FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	16,233,769円
FWりそな先進国債券インデックスファンド(為替ヘッジなし)	19,893,835,569円
Smart-i 先進国債券インデックス(為替ヘッジなし)	94,712,605円
Smart-i 8資産バランス 安定型	46,289,091円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	35,143,440円
Smart-i 8資産バランス 成長型	18,581,513円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	485,981円
りそなFT 先進国債券インデックス(適格機関投資家専用)	72,122,101円
2. 計算日における受益権の総数	36,298,086,669口
3. 元本の欠損	
純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	394,306,443円

4. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	0.9891円
(10,000口当たり純資産額)	(9,891円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

2019年 7月25日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。 また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>国債証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>デリバティブ取引 (その他の注記)の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

2019年 7月25日現在

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1 有価証券に関する注記

## 売買目的有価証券

種類	2019年 7月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
国債証券		1,458,614,154
合計		1,458,614,154

(注) 損益に含まれた評価差額は、親投資信託受益証券の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

## 2 デリバティブ取引に関する注記

## （通貨関連）

（2019年 7月25日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	35,990,928	-	36,027,330	36,402
	米ドル	13,620,743	-	13,619,862	881
	ユーロ	10,396,926	-	10,386,238	10,688
	英ポンド	11,973,259	-	12,021,230	47,971
合計		35,990,928	-	36,027,330	36,402

## （注）時価の算定方法

## 為替予約取引

1) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY N/B	580,000.00	577,881.60	
		US TREASURY N/B	600,000.00	602,683.56	
		US TREASURY N/B	750,000.00	746,381.77	
		US TREASURY N/B	1,740,000.00	1,733,576.79	
		US TREASURY N/B	380,000.00	382,412.08	
		US TREASURY N/B	450,000.00	452,988.27	
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,592,000.00	
		US TREASURY N/B	1,660,000.00	1,649,203.36	
		US TREASURY N/B	410,000.00	407,325.36	
		US TREASURY N/B	1,090,000.00	1,082,633.88	
		US TREASURY N/B	360,000.00	363,304.65	
		US TREASURY N/B	400,000.00	398,453.12	
		US TREASURY N/B	340,000.00	339,176.55	
		US TREASURY N/B	1,330,000.00	1,320,622.43	
		US TREASURY N/B	510,000.00	515,936.70	
		US TREASURY N/B	970,000.00	978,620.09	

US TREASURY N/B	650,000.00	648,540.03
US TREASURY N/B	500,000.00	500,537.10
US TREASURY N/B	680,000.00	677,370.30
US TREASURY N/B	740,000.00	748,165.97
US TREASURY N/B	400,000.00	399,789.04
US TREASURY N/B	800,000.00	798,187.44
US TREASURY N/B	360,000.00	362,988.25
US TREASURY N/B	440,000.00	440,653.09
US TREASURY N/B	1,140,000.00	1,131,160.44
US TREASURY N/B	630,000.00	646,758.94
US TREASURY N/B	460,000.00	462,515.60
US TREASURY N/B	650,000.00	642,205.07
US TREASURY N/B	850,000.00	858,134.75
US TREASURY N/B	480,000.00	483,853.10
US TREASURY N/B	1,450,000.00	1,435,018.45
US TREASURY N/B	600,000.00	603,726.54
US TREASURY N/B	800,000.00	806,843.68
US TREASURY N/B	600,000.00	594,960.90
US TREASURY N/B	900,000.00	905,994.06
US TREASURY N/B	580,000.00	592,959.34
US TREASURY N/B	620,000.00	628,428.09
US TREASURY N/B	480,000.00	481,303.10
US TREASURY N/B	860,000.00	852,609.33
US TREASURY N/B	590,000.00	598,607.98
US TREASURY N/B	820,000.00	808,917.12
US TREASURY N/B	540,000.00	548,226.52
US TREASURY N/B	970,000.00	956,472.95
US TREASURY N/B	550,000.00	553,190.38
US TREASURY N/B	1,290,000.00	1,313,759.09
US TREASURY N/B	1,320,000.00	1,301,025.00
US TREASURY N/B	710,000.00	724,075.18
US TREASURY N/B	500,000.00	492,676.00
US TREASURY N/B	600,000.00	603,878.88
US TREASURY N/B	750,000.00	767,153.25
US TREASURY N/B	1,160,000.00	1,145,432.02

US TREASURY N/B	810,000.00	813,733.53	
US TREASURY N/B	570,000.00	583,593.12	
US TREASURY N/B	1,270,000.00	1,268,164.34	
US TREASURY N/B	600,000.00	600,867.18	
US TREASURY N/B	500,000.00	509,775.35	
US TREASURY N/B	560,000.00	562,625.00	
US TREASURY N/B	600,000.00	609,937.50	
US TREASURY N/B	950,000.00	943,041.91	
US TREASURY N/B	490,000.00	490,765.62	
US TREASURY N/B	970,000.00	974,982.59	
US TREASURY N/B	470,000.00	469,348.20	
US TREASURY N/B	650,000.00	651,079.06	
US TREASURY N/B	700,000.00	710,718.75	
US TREASURY N/B	1,090,000.00	1,088,658.75	
US TREASURY N/B	460,000.00	461,015.22	
US TREASURY N/B	500,000.00	505,859.35	
US TREASURY N/B	370,000.00	369,544.71	
US TREASURY N/B	700,000.00	701,298.78	
US TREASURY N/B	1,030,000.00	1,028,672.22	
US TREASURY N/B	510,000.00	511,185.34	
US TREASURY N/B	850,000.00	848,771.41	
US TREASURY N/B	390,000.00	393,740.02	
US TREASURY N/B	410,000.00	409,623.62	
US TREASURY N/B	360,000.00	362,158.56	
US TREASURY N/B	1,130,000.00	1,132,582.16	
US TREASURY N/B	280,000.00	278,550.77	
US TREASURY N/B	390,000.00	390,891.18	
US TREASURY N/B	480,000.00	477,440.59	
US TREASURY N/B	1,170,000.00	1,168,286.06	
US TREASURY N/B	350,000.00	350,950.18	
US TREASURY N/B	330,000.00	330,805.66	
US TREASURY N/B	410,000.00	412,570.49	
US TREASURY N/B	1,130,000.00	1,123,798.22	
US TREASURY N/B	670,000.00	674,305.21	
US TREASURY N/B	720,000.00	727,832.80	

US TREASURY N/B	400,000.00	399,273.40	
US TREASURY N/B	560,000.00	570,817.18	
US TREASURY N/B	650,000.00	654,443.33	
US TREASURY N/B	610,000.00	603,649.77	
US TREASURY N/B	590,000.00	606,720.48	
US TREASURY N/B	870,000.00	860,705.26	
US TREASURY N/B	990,000.00	1,014,575.95	
US TREASURY N/B	680,000.00	675,723.41	
US TREASURY N/B	450,000.00	465,407.19	
US TREASURY N/B	940,000.00	938,035.49	
US TREASURY N/B	770,000.00	765,067.14	
US TREASURY N/B	400,000.00	413,953.12	
US TREASURY N/B	470,000.00	462,426.74	
US TREASURY N/B	550,000.00	567,069.30	
US TREASURY N/B	490,000.00	479,510.91	
US TREASURY N/B	620,000.00	642,475.00	
US TREASURY N/B	1,260,000.00	1,294,157.71	
US TREASURY N/B	600,000.00	589,781.46	
US TREASURY N/B	730,000.00	757,018.53	
US TREASURY N/B	540,000.00	530,613.50	
US TREASURY N/B	480,000.00	500,428.08	
US TREASURY N/B	1,180,000.00	1,171,080.85	
US TREASURY N/B	500,000.00	521,640.60	
US TREASURY N/B	710,000.00	737,512.50	
US TREASURY N/B	740,000.00	749,582.40	
US TREASURY N/B	600,000.00	626,578.08	
US TREASURY N/B	490,000.00	498,967.34	
US TREASURY N/B	650,000.00	672,216.74	
US TREASURY N/B	1,180,000.00	1,202,032.72	
US TREASURY N/B	690,000.00	718,166.00	
US TREASURY N/B	490,000.00	496,574.77	
US TREASURY N/B	800,000.00	819,968.72	
US TREASURY N/B	950,000.00	962,951.16	
US TREASURY N/B	1,490,000.00	1,501,960.67	
US TREASURY N/B	1,030,000.00	1,062,026.51	

US TREASURY N/B	1,180,000.00	1,190,255.85
US TREASURY N/B	390,000.00	393,107.79
US TREASURY N/B	500,000.00	506,972.64
US TREASURY N/B	1,090,000.00	1,118,314.38
US TREASURY N/B	400,000.00	400,875.00
US TREASURY N/B	820,000.00	831,467.12
US TREASURY N/B	520,000.00	530,521.83
US TREASURY N/B	970,000.00	989,684.11
US TREASURY N/B	400,000.00	405,578.12
US TREASURY N/B	400,000.00	408,226.56
US TREASURY N/B	430,000.00	444,428.47
US TREASURY N/B	1,070,000.00	1,077,857.75
US TREASURY N/B	550,000.00	575,888.66
US TREASURY N/B	830,000.00	863,783.57
US TREASURY N/B	450,000.00	474,618.15
US TREASURY N/B	1,210,000.00	1,226,495.68
US TREASURY N/B	440,000.00	464,268.72
US TREASURY N/B	890,000.00	933,317.90
US TREASURY N/B	850,000.00	897,712.88
US TREASURY N/B	990,000.00	996,380.84
US TREASURY N/B	910,000.00	954,913.41
US TREASURY N/B	530,000.00	564,025.57
US TREASURY N/B	570,000.00	606,949.79
US TREASURY N/B	1,190,000.00	1,214,613.36
US TREASURY N/B	480,000.00	507,853.10
US TREASURY N/B	500,000.00	521,728.50
US TREASURY N/B	600,000.00	626,144.52
US TREASURY N/B	1,260,000.00	1,237,703.78
US TREASURY N/B	660,000.00	683,937.87
US TREASURY N/B	850,000.00	867,913.07
US TREASURY N/B	450,000.00	463,051.75
US TREASURY N/B	800,000.00	784,750.00
US TREASURY N/B	300,000.00	303,908.19
US TREASURY N/B	890,000.00	864,586.67
US TREASURY N/B	1,160,000.00	1,164,667.14

US TREASURY N/B	1,540,000.00	1,572,364.02	
US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,236,187.44	
US TREASURY N/B	1,120,000.00	1,142,750.00	
US TREASURY N/B	1,330,000.00	1,356,210.31	
US TREASURY N/B	1,180,000.00	1,249,325.00	
US TREASURY N/B	1,180,000.00	1,261,747.21	
US TREASURY N/B	120,000.00	154,591.40	
US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,284,070.20	
US TREASURY N/B	1,310,000.00	1,430,560.87	
US TREASURY N/B	310,000.00	396,654.67	
US TREASURY N/B	1,290,000.00	1,354,777.08	
US TREASURY N/B	920,000.00	946,467.93	
US TREASURY N/B	120,000.00	168,646.87	
US TREASURY N/B	470,000.00	628,881.99	
US TREASURY N/B	200,000.00	262,363.28	
US TREASURY N/B	130,000.00	170,772.26	
US TREASURY N/B	230,000.00	307,054.48	
US TREASURY N/B	320,000.00	377,412.48	
US TREASURY N/B	240,000.00	311,831.23	
US TREASURY N/B	190,000.00	254,919.12	
US TREASURY N/B	200,000.00	264,136.70	
US TREASURY N/B	260,000.00	354,488.65	
US TREASURY N/B	190,000.00	251,263.86	
US TREASURY N/B	550,000.00	682,128.86	
US TREASURY N/B	580,000.00	755,631.25	
US TREASURY N/B	430,000.00	597,473.21	
US TREASURY N/B	250,000.00	331,425.76	
US TREASURY N/B	230,000.00	280,285.54	
US TREASURY N/B	130,000.00	144,371.08	
US TREASURY N/B	180,000.00	199,778.90	
US TREASURY N/B	480,000.00	521,681.23	
US TREASURY N/B	300,000.00	312,281.25	
US TREASURY N/B	410,000.00	426,271.87	
US TREASURY N/B	590,000.00	652,837.30	
US TREASURY N/B	770,000.00	816,936.89	

	US TREASURY N/B	380,000.00	455,168.75	
	US TREASURY N/B	770,000.00	940,392.53	
	US TREASURY N/B	740,000.00	886,757.02	
	US TREASURY N/B	830,000.00	956,364.18	
	US TREASURY N/B	760,000.00	840,646.03	
	US TREASURY N/B	740,000.00	801,151.15	
	US TREASURY N/B	680,000.00	671,473.41	
	US TREASURY N/B	770,000.00	834,442.37	
	US TREASURY N/B	730,000.00	773,201.10	
	US TREASURY N/B	710,000.00	769,823.03	
	US TREASURY N/B	780,000.00	768,909.33	
	US TREASURY N/B	660,000.00	650,293.31	
	US TREASURY N/B	730,000.00	682,991.94	
	US TREASURY N/B	700,000.00	741,958.98	
	US TREASURY N/B	670,000.00	727,800.56	
	US TREASURY N/B	700,000.00	759,568.32	
	US TREASURY N/B	700,000.00	723,433.55	
	US TREASURY N/B	670,000.00	692,389.99	
	US TREASURY N/B	780,000.00	846,010.54	
	US TREASURY N/B	830,000.00	921,915.94	
	US TREASURY N/B	890,000.00	966,362.62	
	US TREASURY N/B	960,000.00	1,118,643.74	
	US TREASURY N/B	790,000.00	858,368.88	
	US TREASURY N/B	720,000.00	764,310.88	
	米ドル 小計	150,030,000.00	154,837,063.73 (16,756,467,036)	
カナダドル	GOV OF CANADA	220,000.00	220,404.80	
	GOV OF CANADA	450,000.00	445,711.50	
	GOV OF CANADA	350,000.00	351,844.50	
	GOV OF CANADA	500,000.00	494,025.00	
	GOV OF CANADA	230,000.00	231,269.60	
	GOV OF CANADA	170,000.00	175,521.60	
	GOV OF CANADA	120,000.00	120,171.60	
	GOV OF CANADA	340,000.00	335,206.00	
	GOV OF CANADA	360,000.00	351,568.80	

	GOV OF CANADA	220,000.00	228,179.60
	GOV OF CANADA	370,000.00	365,356.50
	GOV OF CANADA	240,000.00	242,995.20
	GOV OF CANADA	210,000.00	210,867.30
	GOV OF CANADA	230,000.00	235,563.70
	GOV OF CANADA	230,000.00	239,062.00
	GOV OF CANADA	180,000.00	189,498.60
	GOV OF CANADA	270,000.00	271,741.50
	GOV OF CANADA	250,000.00	262,222.50
	GOV OF CANADA	200,000.00	201,172.00
	GOV OF CANADA	260,000.00	251,771.00
	GOV OF CANADA	60,000.00	89,025.00
	GOV OF CANADA	290,000.00	303,392.20
	GOV OF CANADA	120,000.00	166,708.80
	GOV OF CANADA	300,000.00	321,825.00
	GOV OF CANADA	200,000.00	304,204.00
	GOV OF CANADA	230,000.00	348,392.50
	GOV OF CANADA	250,000.00	353,942.50
	GOV OF CANADA	290,000.00	399,402.50
	GOV OF CANADA	260,000.00	322,426.00
	GOV OF CANADA	120,000.00	128,912.40
	GOV OF CANADA	90,000.00	120,549.60
	カナダドル 小計	7,610,000.00	8,282,933.80 (682,182,427)
メキシコペソ	UNITED MEXICAN STATE	4,550,000.00	4,484,753.00
	UNITED MEXICAN STATE	2,830,000.00	2,825,480.77
	UNITED MEXICAN STATE	4,690,000.00	4,597,138.00
	UNITED MEXICAN STATE	4,720,000.00	4,848,431.20
	UNITED MEXICAN STATE	5,410,000.00	6,070,225.58
	UNITED MEXICAN STATE	3,300,000.00	3,025,275.00
	UNITED MEXICAN STATE	5,050,000.00	5,081,663.50
	UNITED MEXICAN STATE	3,360,000.00	3,604,104.00
	UNITED MEXICAN STATE	2,750,000.00	2,792,267.50
	UNITED MEXICAN STATE	1,460,000.00	1,472,220.20
	UNITED MEXICAN STATE	1,510,000.00	1,833,683.60
	UNITED MEXICAN STATE	2,300,000.00	2,462,518.00

	UNITED MEXICAN STATE	3,320,000.00	3,290,452.00
	UNITED MEXICAN STATE	1,770,000.00	1,800,514.26
	メキシコペソ 小計	47,020,000.00	48,188,726.61 (273,230,079)
ユーロ	GOV OF AUSTRIA	230,000.00	240,238.45
	GOV OF AUSTRIA	320,000.00	349,241.60
	GOV OF AUSTRIA	160,000.00	179,292.96
	GOV OF AUSTRIA	90,000.00	91,982.61
	GOV OF AUSTRIA	190,000.00	216,120.25
	GOV OF AUSTRIA	170,000.00	174,401.71
	GOV OF AUSTRIA	160,000.00	176,457.66
	GOV OF AUSTRIA	240,000.00	268,240.80
	GOV OF AUSTRIA	190,000.00	210,376.45
	GOV OF AUSTRIA	160,000.00	217,506.56
	GOV OF AUSTRIA	190,000.00	205,866.71
	GOV OF AUSTRIA	180,000.00	192,066.30
	GOV OF AUSTRIA	130,000.00	199,651.40
	GOV OF AUSTRIA	200,000.00	217,868.40
	GOV OF AUSTRIA	110,000.00	117,107.46
	GOV OF AUSTRIA	140,000.00	185,848.74
	GOV OF AUSTRIA	240,000.00	400,570.08
	GOV OF AUSTRIA	120,000.00	196,188.00
	GOV OF AUSTRIA	130,000.00	161,604.75
	GOV OF AUSTRIA	60,000.00	128,400.63
	GOV OF AUSTRIA	70,000.00	114,401.63
	GOV OF AUSTRIA	60,000.00	77,757.60
	GOV OF BELGIUM	370,000.00	389,254.06
	GOV OF BELGIUM	270,000.00	299,380.59
	GOV OF BELGIUM	260,000.00	293,145.32
	GOV OF BELGIUM	280,000.00	324,703.68
	GOV OF BELGIUM	250,000.00	278,931.00
	GOV OF BELGIUM	140,000.00	144,863.15
	GOV OF BELGIUM	290,000.00	335,679.93
	GOV OF BELGIUM	150,000.00	158,050.25
	GOV OF BELGIUM	300,000.00	322,430.70

GOV OF BELGIUM	160,000.00	213,003.68
GOV OF BELGIUM	300,000.00	328,481.40
GOV OF BELGIUM	240,000.00	260,133.36
GOV OF BELGIUM	290,000.00	434,588.49
GOV OF BELGIUM	370,000.00	401,552.18
GOV OF BELGIUM	200,000.00	219,004.00
GOV OF BELGIUM	260,000.00	287,384.76
GOV OF BELGIUM	120,000.00	178,526.88
GOV OF BELGIUM	120,000.00	136,487.52
GOV OF BELGIUM	140,000.00	195,212.41
GOV OF BELGIUM	340,000.00	581,360.49
GOV OF BELGIUM	90,000.00	104,634.45
GOV OF BELGIUM	110,000.00	136,955.77
GOV OF BELGIUM	310,000.00	537,072.52
GOV OF BELGIUM	160,000.00	273,192.00
GOV OF BELGIUM	200,000.00	237,823.00
GOV OF BELGIUM	100,000.00	120,605.70
GOV OF BELGIUM	100,000.00	136,052.80
GOV OF BELGIUM	90,000.00	121,691.70
GOV OF FINLAND	80,000.00	81,006.90
GOV OF FINLAND	100,000.00	107,381.10
GOV OF FINLAND	110,000.00	112,171.62
GOV OF FINLAND	100,000.00	107,427.00
GOV OF FINLAND	90,000.00	97,413.75
GOV OF FINLAND	90,000.00	92,487.42
GOV OF FINLAND	90,000.00	101,314.98
GOV OF FINLAND	80,000.00	102,026.00
GOV OF FINLAND	110,000.00	119,401.48
GOV OF FINLAND	80,000.00	85,141.60
GOV OF FINLAND	90,000.00	96,033.60
GOV OF FINLAND	90,000.00	114,639.21
GOV OF FINLAND	60,000.00	64,111.74
GOV OF FINLAND	80,000.00	85,309.28
GOV OF FINLAND	90,000.00	98,305.83
GOV OF FINLAND	60,000.00	68,824.92

GOV OF FINLAND	80,000.00	121,088.40	
GOV OF FINLAND	50,000.00	62,437.47	
GOV OF FRANCE	680,000.00	707,213.60	
GOV OF FRANCE	480,000.00	486,031.20	
GOV OF FRANCE	520,000.00	525,944.94	
GOV OF FRANCE	590,000.00	636,427.10	
GOV OF FRANCE	540,000.00	547,063.74	
GOV OF FRANCE	680,000.00	741,449.22	
GOV OF FRANCE	460,000.00	468,371.61	
GOV OF FRANCE	760,000.00	838,857.60	
GOV OF FRANCE	590,000.00	602,210.05	
GOV OF FRANCE	630,000.00	691,600.14	
GOV OF FRANCE	600,000.00	615,417.33	
GOV OF FRANCE	850,000.00	930,452.50	
GOV OF FRANCE	640,000.00	776,241.28	
GOV OF FRANCE	710,000.00	730,036.73	
GOV OF FRANCE	660,000.00	752,450.82	
GOV OF FRANCE	640,000.00	720,030.08	
GOV OF FRANCE	160,000.00	164,528.96	
GOV OF FRANCE	790,000.00	837,242.00	
GOV OF FRANCE	340,000.00	479,826.36	
GOV OF FRANCE	810,000.00	886,091.40	
GOV OF FRANCE	630,000.00	801,707.76	
GOV OF FRANCE	690,000.00	733,433.69	
GOV OF FRANCE	660,000.00	689,950.80	
GOV OF FRANCE	530,000.00	585,298.08	
GOV OF FRANCE	650,000.00	816,606.70	
GOV OF FRANCE	650,000.00	706,192.50	
GOV OF FRANCE	630,000.00	684,583.83	
GOV OF FRANCE	560,000.00	872,947.60	
GOV OF FRANCE	530,000.00	562,394.66	
GOV OF FRANCE	670,000.00	855,898.20	
GOV OF FRANCE	850,000.00	996,541.70	
GOV OF FRANCE	580,000.00	1,013,186.92	
GOV OF FRANCE	360,000.00	412,140.96	

GOV OF FRANCE	450,000.00	763,447.50	
GOV OF FRANCE	550,000.00	628,014.75	
GOV OF FRANCE	480,000.00	798,061.92	
GOV OF FRANCE	370,000.00	457,646.34	
GOV OF FRANCE	620,000.00	1,127,651.04	
GOV OF FRANCE	480,000.00	770,853.12	
GOV OF FRANCE	460,000.00	602,337.80	
GOV OF FRANCE	260,000.00	305,138.86	
GOV OF FRANCE	250,000.00	485,690.75	
GOV OF FRANCE	230,000.00	465,045.28	
GOV OF FRANCE	180,000.00	227,463.84	
GOV OF GERMANY	290,000.00	300,256.14	
GOV OF GERMANY	190,000.00	196,371.27	
GOV OF GERMANY	240,000.00	242,006.16	
GOV OF GERMANY	310,000.00	313,777.97	
GOV OF GERMANY	200,000.00	202,113.75	
GOV OF GERMANY	520,000.00	545,222.60	
GOV OF GERMANY	180,000.00	182,293.92	
GOV OF GERMANY	530,000.00	537,164.54	
GOV OF GERMANY	280,000.00	302,166.20	
GOV OF GERMANY	250,000.00	266,261.25	
GOV OF GERMANY	310,000.00	315,562.64	
GOV OF GERMANY	420,000.00	449,252.58	
GOV OF GERMANY	350,000.00	357,809.55	
GOV OF GERMANY	390,000.00	419,782.35	
GOV OF GERMANY	250,000.00	268,256.50	
GOV OF GERMANY	420,000.00	431,010.30	
GOV OF GERMANY	270,000.00	292,447.80	
GOV OF GERMANY	300,000.00	309,024.95	
GOV OF GERMANY	320,000.00	348,320.22	
GOV OF GERMANY	460,000.00	512,803.40	
GOV OF GERMANY	340,000.00	351,260.86	
GOV OF GERMANY	420,000.00	468,876.24	
GOV OF GERMANY	370,000.00	382,961.84	
GOV OF GERMANY	290,000.00	321,890.43	

GOV OF GERMANY	310,000.00	337,650.14	
GOV OF GERMANY	430,000.00	459,317.40	
GOV OF GERMANY	440,000.00	485,721.05	
GOV OF GERMANY	460,000.00	495,513.84	
GOV OF GERMANY	550,000.00	574,583.35	
GOV OF GERMANY	510,000.00	542,937.33	
GOV OF GERMANY	140,000.00	220,386.60	
GOV OF GERMANY	500,000.00	543,229.00	
GOV OF GERMANY	170,000.00	260,828.96	
GOV OF GERMANY	510,000.00	555,221.70	
GOV OF GERMANY	130,000.00	192,759.19	
GOV OF GERMANY	430,000.00	458,624.24	
GOV OF GERMANY	390,000.00	415,742.73	
GOV OF GERMANY	210,000.00	360,158.61	
GOV OF GERMANY	250,000.00	422,080.00	
GOV OF GERMANY	360,000.00	630,343.80	
GOV OF GERMANY	390,000.00	671,052.72	
GOV OF GERMANY	260,000.00	481,565.76	
GOV OF GERMANY	290,000.00	578,697.90	
GOV OF GERMANY	270,000.00	465,928.20	
GOV OF GERMANY	480,000.00	759,003.84	
GOV OF GERMANY	490,000.00	791,852.25	
GOV OF GERMANY	270,000.00	349,542.00	
GOV OF IRELAND	120,000.00	128,358.00	
GOV OF IRELAND	120,000.00	124,381.08	
GOV OF IRELAND	80,000.00	81,380.76	
GOV OF IRELAND	110,000.00	127,910.75	
GOV OF IRELAND	150,000.00	176,906.29	
GOV OF IRELAND	190,000.00	251,677.61	
GOV OF IRELAND	240,000.00	259,907.16	
GOV OF IRELAND	140,000.00	151,340.00	
GOV OF IRELAND	70,000.00	76,794.55	
GOV OF IRELAND	190,000.00	234,717.37	
GOV OF IRELAND	70,000.00	78,494.78	
GOV OF IRELAND	80,000.00	88,685.80	

GOV OF IRELAND	90,000.00	105,125.67	
GOV OF IRELAND	150,000.00	187,972.35	
GOV OF IRELAND	70,000.00	77,774.65	
GOV OF ITALY	550,000.00	575,488.65	
GOV OF ITALY	270,000.00	271,344.87	
GOV OF ITALY	180,000.00	181,949.94	
GOV OF ITALY	390,000.00	414,216.66	
GOV OF ITALY	450,000.00	451,105.38	
GOV OF ITALY	400,000.00	426,820.00	
GOV OF ITALY	230,000.00	232,194.43	
GOV OF ITALY	310,000.00	333,211.12	
GOV OF ITALY	420,000.00	461,292.30	
GOV OF ITALY	280,000.00	293,861.68	
GOV OF ITALY	290,000.00	292,028.14	
GOV OF ITALY	350,000.00	366,890.65	
GOV OF ITALY	210,000.00	236,205.69	
GOV OF ITALY	420,000.00	430,867.92	
GOV OF ITALY	390,000.00	401,577.54	
GOV OF ITALY	170,000.00	173,413.26	
GOV OF ITALY	290,000.00	295,130.68	
GOV OF ITALY	230,000.00	266,459.14	
GOV OF ITALY	520,000.00	537,882.28	
GOV OF ITALY	190,000.00	221,297.18	
GOV OF ITALY	450,000.00	457,978.95	
GOV OF ITALY	380,000.00	386,876.48	
GOV OF ITALY	390,000.00	448,230.51	
GOV OF ITALY	340,000.00	396,755.71	
GOV OF ITALY	370,000.00	398,324.61	
GOV OF ITALY	500,000.00	503,014.00	
GOV OF ITALY	460,000.00	539,451.20	
GOV OF ITALY	310,000.00	326,921.97	
GOV OF ITALY	200,000.00	209,639.20	
GOV OF ITALY	370,000.00	424,770.36	
GOV OF ITALY	340,000.00	351,544.70	
GOV OF ITALY	380,000.00	413,339.30	

GOV OF ITALY	290,000.00	355,038.88	
GOV OF ITALY	320,000.00	330,416.00	
GOV OF ITALY	320,000.00	330,929.92	
GOV OF ITALY	220,000.00	240,166.30	
GOV OF ITALY	370,000.00	393,051.37	
GOV OF ITALY	390,000.00	476,131.89	
GOV OF ITALY	520,000.00	539,618.56	
GOV OF ITALY	210,000.00	224,023.17	
GOV OF ITALY	610,000.00	617,823.86	
GOV OF ITALY	310,000.00	333,378.34	
GOV OF ITALY	470,000.00	500,204.92	
GOV OF ITALY	290,000.00	409,000.25	
GOV OF ITALY	470,000.00	498,927.13	
GOV OF ITALY	390,000.00	505,626.22	
GOV OF ITALY	410,000.00	460,948.65	
GOV OF ITALY	170,000.00	193,822.95	
GOV OF ITALY	510,000.00	689,375.00	
GOV OF ITALY	490,000.00	580,525.54	
GOV OF ITALY	470,000.00	683,904.52	
GOV OF ITALY	520,000.00	516,897.68	
GOV OF ITALY	320,000.00	466,131.20	
GOV OF ITALY	360,000.00	385,838.28	
GOV OF ITALY	350,000.00	486,690.40	
GOV OF ITALY	350,000.00	411,269.95	
GOV OF ITALY	270,000.00	279,134.64	
GOV OF ITALY	480,000.00	609,786.72	
GOV OF ITALY	250,000.00	278,168.75	
GOV OF ITALY	410,000.00	584,768.32	
GOV OF ITALY	80,000.00	89,861.72	
GOV OF ITALY	370,000.00	527,174.15	
GOV OF ITALY	270,000.00	381,709.80	
GOV OF ITALY	260,000.00	300,163.24	
GOV OF ITALY	300,000.00	316,037.40	
GOV OF ITALY	290,000.00	345,588.07	
GOV OF ITALY	210,000.00	264,087.49	

GOV OF ITALY	90,000.00	91,192.05	
GOV OF NETHERLANDS	260,000.00	270,715.22	
GOV OF NETHERLANDS	290,000.00	313,218.85	
GOV OF NETHERLANDS	250,000.00	254,764.25	
GOV OF NETHERLANDS	260,000.00	283,780.90	
GOV OF NETHERLANDS	260,000.00	301,440.10	
GOV OF NETHERLANDS	320,000.00	352,115.13	
GOV OF NETHERLANDS	250,000.00	257,636.75	
GOV OF NETHERLANDS	290,000.00	328,963.53	
GOV OF NETHERLANDS	280,000.00	293,951.56	
GOV OF NETHERLANDS	240,000.00	257,190.48	
GOV OF NETHERLANDS	330,000.00	361,247.04	
GOV OF NETHERLANDS	220,000.00	332,497.00	
GOV OF NETHERLANDS	190,000.00	209,085.19	
GOV OF NETHERLANDS	190,000.00	199,962.08	
GOV OF NETHERLANDS	220,000.00	297,494.97	
GOV OF NETHERLANDS	290,000.00	490,950.35	
GOV OF NETHERLANDS	110,000.00	117,146.48	
GOV OF NETHERLANDS	280,000.00	504,426.40	
GOV OF NETHERLANDS	240,000.00	402,770.16	
GOV OF SPAIN	330,000.00	335,561.32	
GOV OF SPAIN	230,000.00	245,688.07	
GOV OF SPAIN	600,000.00	605,119.20	
GOV OF SPAIN	280,000.00	309,869.00	
GOV OF SPAIN	450,000.00	461,535.75	
GOV OF SPAIN	280,000.00	283,445.96	
GOV OF SPAIN	330,000.00	382,986.78	
GOV OF SPAIN	410,000.00	420,008.92	
GOV OF SPAIN	370,000.00	380,693.00	
GOV OF SPAIN	340,000.00	409,852.86	
GOV OF SPAIN	470,000.00	482,983.75	
GOV OF SPAIN	310,000.00	372,866.14	
GOV OF SPAIN	250,000.00	307,995.75	
GOV OF SPAIN	390,000.00	466,347.18	
GOV OF SPAIN	170,000.00	174,292.24	

	GOV OF SPAIN	450,000.00	520,972.04	
	GOV OF SPAIN	350,000.00	385,682.50	
	GOV OF SPAIN	350,000.00	451,202.50	
	GOV OF SPAIN	410,000.00	467,882.16	
	GOV OF SPAIN	390,000.00	442,302.70	
	GOV OF SPAIN	400,000.00	565,827.70	
	GOV OF SPAIN	430,000.00	469,808.78	
	GOV OF SPAIN	320,000.00	354,884.48	
	GOV OF SPAIN	400,000.00	443,184.00	
	GOV OF SPAIN	360,000.00	398,050.20	
	GOV OF SPAIN	370,000.00	408,801.90	
	GOV OF SPAIN	320,000.00	464,331.52	
	GOV OF SPAIN	490,000.00	756,124.88	
	GOV OF SPAIN	390,000.00	433,105.53	
	GOV OF SPAIN	190,000.00	194,992.44	
	GOV OF SPAIN	380,000.00	442,952.32	
	GOV OF SPAIN	360,000.00	597,731.40	
	GOV OF SPAIN	320,000.00	392,747.84	
	GOV OF SPAIN	210,000.00	243,071.22	
	GOV OF SPAIN	320,000.00	496,676.80	
	GOV OF SPAIN	320,000.00	556,749.12	
	GOV OF SPAIN	370,000.00	634,799.01	
	GOV OF SPAIN	250,000.00	466,501.00	
	GOV OF SPAIN	290,000.00	398,205.52	
	GOV OF SPAIN	200,000.00	266,296.20	
	GOV OF SPAIN	180,000.00	285,301.98	
	ユーロ 小計	95,780,000.00	113,932,982.92 (13,727,785,112)	
英bond	UK TREASURY	430,000.00	436,299.50	
	UK TREASURY	430,000.00	445,535.90	
	UK TREASURY	420,000.00	426,459.81	
	UK TREASURY	520,000.00	556,472.80	
	UK TREASURY	180,000.00	196,842.24	
	UK TREASURY	470,000.00	471,170.30	
	UK TREASURY	440,000.00	458,183.00	

UK TREASURY	480,000.00	485,929.34
UK TREASURY	290,000.00	311,547.00
UK TREASURY	460,000.00	471,627.88
UK TREASURY	220,000.00	245,497.02
UK TREASURY	250,000.00	312,750.00
UK TREASURY	240,000.00	262,329.60
UK TREASURY	310,000.00	330,952.90
UK TREASURY	420,000.00	441,816.48
UK TREASURY	200,000.00	260,198.00
UK TREASURY	500,000.00	542,496.78
UK TREASURY	170,000.00	252,803.80
UK TREASURY	80,000.00	80,874.47
UK TREASURY	240,000.00	343,779.84
UK TREASURY	270,000.00	379,494.72
UK TREASURY	320,000.00	475,360.00
UK TREASURY	380,000.00	561,685.60
UK TREASURY	370,000.00	403,516.08
UK TREASURY	250,000.00	404,705.00
UK TREASURY	290,000.00	446,921.90
UK TREASURY	310,000.00	484,460.25
UK TREASURY	320,000.00	528,432.64
UK TREASURY	420,000.00	590,759.40
UK TREASURY	420,000.00	619,098.48
UK TREASURY	330,000.00	552,862.86
UK TREASURY	390,000.00	406,887.00
UK TREASURY	70,000.00	77,455.00
UK TREASURY	240,000.00	417,385.77
UK TREASURY	300,000.00	499,346.70
UK TREASURY	110,000.00	120,852.60
UK TREASURY	280,000.00	523,735.18
UK TREASURY	320,000.00	368,401.92
UK TREASURY	260,000.00	487,720.89
UK TREASURY	330,000.00	476,863.20
UK TREASURY	320,000.00	585,169.60
UK TREASURY	190,000.00	219,995.68

	英ポンド 小計	13,240,000.00	16,964,677.13 (2,291,758,233)
スウェーデンクローナ	GOV OF SWEDEN	1,800,000.00	1,936,871.28
	GOV OF SWEDEN	1,710,000.00	1,912,710.24
	GOV OF SWEDEN	1,320,000.00	1,438,087.85
	GOV OF SWEDEN	1,030,000.00	1,206,688.26
	GOV OF SWEDEN	1,030,000.00	1,128,058.06
	GOV OF SWEDEN	730,000.00	789,344.62
	GOV OF SWEDEN	550,000.00	593,716.75
	GOV OF SWEDEN	840,000.00	1,318,707.60
	スウェーデンクローナ 小計	9,010,000.00	10,324,184.66 (118,521,639)
ノルウェークローネ	GOV OF NORWAY	1,410,000.00	1,473,111.60
	GOV OF NORWAY	1,110,000.00	1,140,274.14
	GOV OF NORWAY	1,040,000.00	1,120,340.00
	GOV OF NORWAY	700,000.00	717,727.50
	GOV OF NORWAY	610,000.00	617,973.92
	GOV OF NORWAY	630,000.00	649,120.50
	GOV OF NORWAY	530,000.00	557,422.20
	GOV OF NORWAY	440,000.00	454,500.20
	ノルウェークローネ 小計	6,470,000.00	6,730,470.06 (84,265,485)
デンマーククローネ	GOV OF DENMARK	1,040,000.00	1,054,528.80
	GOV OF DENMARK	1,180,000.00	1,284,779.75
	GOV OF DENMARK	1,180,000.00	1,295,604.60
	GOV OF DENMARK	1,120,000.00	1,292,040.96
	GOV OF DENMARK	1,580,000.00	1,714,532.26
	GOV OF DENMARK	600,000.00	652,365.00
	GOV OF DENMARK	2,340,000.00	4,506,840.00
	デンマーククローネ 小計	9,040,000.00	11,800,691.37 (190,463,158)
ポーランドズロチ	GOV OF POLAND	170,000.00	168,028.54
	GOV OF POLAND	270,000.00	283,311.00
	GOV OF POLAND	470,000.00	474,394.50
	GOV OF POLAND	360,000.00	350,736.19
	GOV OF POLAND	620,000.00	623,782.00

	GOV OF POLAND	180,000.00	196,909.20	
	GOV OF POLAND	570,000.00	580,350.00	
	GOV OF POLAND	310,000.00	348,791.85	
	GOV OF POLAND	620,000.00	636,926.00	
	GOV OF POLAND	510,000.00	557,537.10	
	GOV OF POLAND	510,000.00	527,797.26	
	GOV OF POLAND	100,000.00	102,200.68	
	GOV OF POLAND	480,000.00	518,314.56	
	GOV OF POLAND	620,000.00	643,925.80	
	GOV OF POLAND	530,000.00	551,571.00	
	GOV OF POLAND	570,000.00	604,661.70	
	GOV OF POLAND	170,000.00	227,271.30	
	GOV OF POLAND	180,000.00	193,070.98	
	ポーランドズロチ 小計	7,240,000.00	7,589,579.66 (215,088,687)	
オーストラリアドル	GOV OF AUSTRALIA	350,000.00	353,709.65	
	GOV OF AUSTRALIA	470,000.00	510,584.68	
	GOV OF AUSTRALIA	380,000.00	389,959.23	
	GOV OF AUSTRALIA	410,000.00	468,301.05	
	GOV OF AUSTRALIA	360,000.00	375,999.80	
	GOV OF AUSTRALIA	410,000.00	479,210.87	
	GOV OF AUSTRALIA	480,000.00	519,973.82	
	GOV OF AUSTRALIA	540,000.00	606,692.26	
	GOV OF AUSTRALIA	560,000.00	673,648.19	
	GOV OF AUSTRALIA	570,000.00	719,701.72	
	GOV OF AUSTRALIA	470,000.00	526,033.07	
	GOV OF AUSTRALIA	530,000.00	573,212.27	
	GOV OF AUSTRALIA	470,000.00	530,067.07	
	GOV OF AUSTRALIA	480,000.00	565,556.92	
	GOV OF AUSTRALIA	410,000.00	466,709.60	
	GOV OF AUSTRALIA	280,000.00	313,055.20	
	GOV OF AUSTRALIA	110,000.00	111,582.38	
	GOV OF AUSTRALIA	260,000.00	359,370.56	
	GOV OF AUSTRALIA	140,000.00	163,500.06	
	GOV OF AUSTRALIA	210,000.00	277,929.83	

	GOV OF AUSTRALIA	150,000.00	188,034.16
	GOV OF AUSTRALIA	70,000.00	81,594.07
	GOV OF AUSTRALIA	220,000.00	270,119.98
	オーストラリアドル 小計	8,330,000.00	9,524,546.44 (719,198,501)
シンガポールドル	GOV OF SINGAPORE	90,000.00	90,112.50
	GOV OF SINGAPORE	110,000.00	111,642.34
	GOV OF SINGAPORE	100,000.00	100,946.20
	GOV OF SINGAPORE	70,000.00	69,349.00
	GOV OF SINGAPORE	100,000.00	100,091.79
	GOV OF SINGAPORE	130,000.00	135,487.88
	GOV OF SINGAPORE	70,000.00	70,063.94
	GOV OF SINGAPORE	130,000.00	134,958.47
	GOV OF SINGAPORE	60,000.00	60,635.69
	GOV OF SINGAPORE	80,000.00	84,776.03
	GOV OF SINGAPORE	70,000.00	72,284.38
	GOV OF SINGAPORE	100,000.00	101,831.37
	GOV OF SINGAPORE	130,000.00	144,734.52
	GOV OF SINGAPORE	110,000.00	116,025.25
	GOV OF SINGAPORE	40,000.00	43,206.87
	GOV OF SINGAPORE	90,000.00	97,127.92
	GOV OF SINGAPORE	100,000.00	114,604.50
	GOV OF SINGAPORE	60,000.00	60,373.31
	GOV OF SINGAPORE	70,000.00	75,011.78
	GOV OF SINGAPORE	120,000.00	127,248.60
	シンガポールドル 小計	1,830,000.00	1,910,512.34 (151,503,628)
マレーシアリングgit	GOV OF MALAYSIA	130,000.00	130,936.33
	GOV OF MALAYSIA	190,000.00	191,052.33
	GOV OF MALAYSIA	240,000.00	244,179.08
	GOV OF MALAYSIA	220,000.00	223,597.72
	GOV OF MALAYSIA	300,000.00	302,311.20
	GOV OF MALAYSIA	140,000.00	142,030.23
	GOV OF MALAYSIA	140,000.00	140,353.96
	GOV OF MALAYSIA	280,000.00	283,814.58
	GOV OF MALAYSIA	160,000.00	160,588.48

	GOV OF MALAYSIA	210,000.00	212,763.68	
	GOV OF MALAYSIA	120,000.00	121,799.83	
	GOV OF MALAYSIA	100,000.00	100,211.68	
	GOV OF MALAYSIA	260,000.00	268,415.73	
	GOV OF MALAYSIA	100,000.00	102,706.72	
	GOV OF MALAYSIA	170,000.00	173,136.39	
	GOV OF MALAYSIA	250,000.00	255,393.57	
	GOV OF MALAYSIA	190,000.00	199,021.97	
	GOV OF MALAYSIA	80,000.00	81,719.99	
	GOV OF MALAYSIA	280,000.00	284,938.75	
	GOV OF MALAYSIA	100,000.00	99,138.64	
	GOV OF MALAYSIA	270,000.00	274,769.09	
	GOV OF MALAYSIA	260,000.00	261,814.51	
	GOV OF MALAYSIA	200,000.00	204,431.40	
	GOV OF MALAYSIA	250,000.00	266,515.42	
	GOV OF MALAYSIA	210,000.00	218,628.37	
	GOV OF MALAYSIA	340,000.00	340,562.42	
	GOV OF MALAYSIA	190,000.00	206,699.63	
	GOV OF MALAYSIA	70,000.00	72,863.09	
	GOV OF MALAYSIA	180,000.00	197,494.81	
	GOV OF MALAYSIA	170,000.00	189,851.20	
	GOV OF MALAYSIA	140,000.00	155,922.85	
	GOV OF MALAYSIA	150,000.00	160,805.79	
	GOV OF MALAYSIA	120,000.00	133,227.84	
	マレーシアリングット 小計	6,210,000.00	6,401,697.28 (168,172,587)	
南アフリカランド	GOV OF SOUTH AFRICA	940,000.00	947,003.00	
	GOV OF SOUTH AFRICA	1,760,000.00	1,788,336.00	
	GOV OF SOUTH AFRICA	4,000,000.00	4,529,200.00	
	GOV OF SOUTH AFRICA	2,340,000.00	2,221,374.63	
	GOV OF SOUTH AFRICA	1,940,000.00	1,669,522.67	
	GOV OF SOUTH AFRICA	2,040,000.00	1,913,405.96	
	GOV OF SOUTH AFRICA	1,990,000.00	1,913,417.23	
	GOV OF SOUTH AFRICA	1,930,000.00	1,428,268.70	
	GOV OF SOUTH AFRICA	1,990,000.00	1,827,355.11	

	GOV OF SOUTH AFRICA	1,580,000.00	1,495,946.37	
	GOV OF SOUTH AFRICA	1,960,000.00	1,405,614.00	
	GOV OF SOUTH AFRICA	2,300,000.00	2,099,598.93	
	GOV OF SOUTH AFRICA	4,120,000.00	3,735,192.00	
	南アフリカランド 小計	28,890,000.00	26,974,234.60	(210,399,029)
	合計		35,589,035,601	(35,589,035,601)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

#### 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 215銘柄	100.0%	47.2%
カナダドル	国債証券 31銘柄	100.0%	1.9%
メキシコペソ	国債証券 14銘柄	100.0%	0.8%
ユーロ	国債証券 302銘柄	100.0%	38.6%
英ポンド	国債証券 42銘柄	100.0%	6.4%
スウェーデンクローナ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.3%
ノルウェークローネ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券 7銘柄	100.0%	0.5%
ポーランドズロチ	国債証券 18銘柄	100.0%	0.6%
オーストラリアドル	国債証券 23銘柄	100.0%	2.0%
シンガポールドル	国債証券 20銘柄	100.0%	0.4%
マレーシアリングット	国債証券 33銘柄	100.0%	0.5%
南アフリカランド	国債証券 13銘柄	100.0%	0.6%

(注)時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

## RAM新興国債券マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

2019年 7月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	5,215,312
コール・ローン	3,163,084
投資信託受益証券	3,268,220,693
流動資産合計	3,276,599,089
資産合計	3,276,599,089
負債の部	
流動負債	
未払金	4,664,516
未払解約金	150,000
未払利息	8
その他未払費用	50
流動負債合計	4,814,574
負債合計	4,814,574
純資産の部	
元本等	
元本	2,904,392,071
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	367,392,444
元本等合計	3,271,784,515
純資産合計	3,271,784,515
負債純資産合計	3,276,599,089

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。
--------------------	---

2.デリバティブの評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4.収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 為替予約取引による為替差損益 原則として、約定日基準で計上しております。
5.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

## (貸借対照表に関する注記)

2019年 7月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 7月26日
期首元本額	2,010,270,496円
期中追加設定元本額	1,532,833,609円
期中一部解約元本額	638,712,034円
期末元本額	2,904,392,071円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	491,524,979円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	319,611,058円
りそなラップ型ファンド(成長型)	161,652,527円
DCりそな グローバルバランス	5,886,948円
つみたてバランスファンド	144,016,168円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	49,368,799円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	20,000,363円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	12,301,475円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	136,219円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	63,328円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	74,206円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	93,520円
FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	18,741,566円
FWりそな新興国債券インデックスファンド	1,316,986,650円
Smart-i 8資産バランス 安定型	5,005,497円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	15,369,737円
Smart-i 8資産バランス 成長型	20,609,944円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	78,572,571円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	243,942,071円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	434,445円

2. 計算日における受益権の総数	2,904,392,071口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.1265円
(10,000口当たり純資産額)	(11,265円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

2019年 7月25日現在

1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

これらは、投資信託受益証券の価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。

また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月25日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法

投資信託受益証券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

デリバティブ取引

(その他の注記)の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

2019年 7月25日現在
該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1 有価証券に関する注記

## 売買目的有価証券

種類	2019年 7月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
投資信託受益証券		116,158,595
合計		116,158,595

(注) 損益に含まれた評価差額は、親投資信託受益証券の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

## 2 デリバティブ取引に関する注記

## (通貨関連)

(2019年 7月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,060,458	-	1,060,458	0
	米ドル	1,060,458	-	1,060,458	0
	合計	1,060,458	-	1,060,458	0

## (注) 時価の算定方法

## 為替予約取引

1) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	VANECK VECTORS J.P. MORGAN E	861,866	30,199,784.64	
		米ドル 小計	861,866	30,199,784.64 (3,268,220,693)	
合計				3,268,220,693 (3,268,220,693)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託 受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	100.0%

(注)時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

## R A M国内リートマザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

2019年 7月25日現在

<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	147,599,968
投資証券	14,935,507,640
派生商品評価勘定	9,040,952
未収入金	252,015,280
未収配当金	98,988,737
差入委託証拠金	3,233,000
流動資産合計	15,446,385,577
資産合計	
15,446,385,577	
<b>負債の部</b>	
流動負債	
前受金	9,423,400
未払解約金	273,500,000
未払利息	400
その他未払費用	1,904
流動負債合計	282,925,704
負債合計	
282,925,704	
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	11,378,192,415
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	3,785,267,458
元本等合計	15,163,459,873
純資産合計	15,163,459,873
負債純資産合計	15,446,385,577

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段で評価しております。
3.収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 派生商品取引等損益 原則として、約定日基準で計上しております。

## （貸借対照表に関する注記）

2019年 7月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 7月26日
期首元本額	9,306,461,940円
期中追加設定元本額	10,585,800,916円
期中一部解約元本額	8,514,070,441円
期末元本額	11,378,192,415円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド（安定型）	439,563,504円
りそなラップ型ファンド（安定成長型）	445,216,187円
りそなラップ型ファンド（成長型）	358,653,384円
DCりそな グローバルバランス	5,214,735円
つみたてバランスファンド	243,310,384円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	51,034,774円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	20,527,519円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	12,258,085円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	130,149円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	63,693円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	73,485円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	91,322円
FWりそな国内リートインデックスオープン	3,521,386,629円
FWりそな国内リートインデックスファンド	1,697,735,226円
Smart-i Jリートインデックス	1,080,155,711円
Smart-i 8資産バランス 安定型	4,218,883円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	16,132,413円
Smart-i 8資産バランス 成長型	20,547,352円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	66,155,082円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	203,950,839円
J-REITインデックスファンド（適格機関投資家専用）	3,190,683,326円
グローバル9資産バランスファンド（適格機関投資家限定）	1,089,733円
2. 計算日における受益権の総数	11,378,192,415口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3327円
(10,000口当たり純資産額)	(13,327円)

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

2019年 7月25日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

## 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

これらは、リートの価格変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。

## 3.金融商品に係るリスク管理体制

運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。

また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

## 金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月25日現在

### 1.貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ

ん。

### 2.時価の算定方法

#### 投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

#### デリバティブ取引

（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

#### コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

### 3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

2019年 7月25日現在

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

## 1 有価証券に関する注記

## 売買目的有価証券

種類	2019年 7月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
投資証券		1,113,061,172
合計		1,113,061,172

(注) 損益に含まれた評価差額は、親投資信託受益証券の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

## 2 デリバティブ取引に関する注記

(投資証券関連)

(2019年 7月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	不動産投信指数先物取引				
	買建	201,581,048	-	210,622,000	9,040,952
合計		201,581,048	-	210,622,000	9,040,952

(注) 時価の算定方法

先物取引

国内先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	153	16,998,300	

サンケイリアルエステート投資法人	147	17,390,100
日本アコモデーションファンド投資法人	494	313,196,000
MCUBS MidCity投資法人	1,675	180,732,500
森ヒルズリート投資法人	1,704	276,729,600
産業ファンド投資法人	1,824	263,203,200
アドバンス・レジデンス投資法人	1,448	495,940,000
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	919	177,734,600
アクティビア・プロパティーズ投資法人	781	385,033,000
GLP投資法人	3,683	447,484,500
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	616	202,048,000
日本プロロジスリート投資法人	2,135	551,470,500
星野リゾート・リート投資法人	226	125,656,000
Oneリート投資法人	217	64,969,800
イオンリート投資法人	1,526	217,302,400
ヒューリックリート投資法人	1,201	231,192,500
日本リート投資法人	480	207,120,000
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	9,058	173,279,540
日本ヘルスケア投資法人	68	12,185,600
積水ハウス・リート投資法人	4,345	359,766,000
トーセイ・リート投資法人	286	34,691,800
ケネディクス商業リート投資法人	545	140,065,000
ヘルスケア&メディカル投資法人	311	40,958,700
サムティ・レジデンシャル投資法人	297	34,956,900
野村不動産マスターファンド投資法人	4,624	782,843,200
いちごホテルリート投資法人	260	33,202,000
ラサールロジポート投資法人	1,228	161,850,400
スターアジア不動産投資法人	461	54,859,000
マリモ地方創生リート投資法人	128	15,219,200
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	361	141,512,000
大江戸温泉リート投資法人	240	20,880,000
さくら総合リート投資法人	322	31,201,800
投資法人みらい	1,601	89,335,800
森トラスト・ホテルリート投資法人	349	49,907,000
三菱地所物流リート投資法人	157	48,042,000
CREロジスティクスファンド投資法人	167	20,741,400
ザイマックス・リート投資法人	137	18,042,900
タカラレーベン不動産投資法人	222	26,839,800
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	230	23,920,000
日本ビルファンド投資法人	1,439	1,089,323,000
ジャパンリアルエステイト投資法人	1,486	1,008,994,000
日本リテールファンド投資法人	2,809	612,642,900
オリックス不動産投資法人	2,961	618,256,800

日本プライムリアルティ投資法人	941	446,975,000	
プレミア投資法人	1,413	206,580,600	
東急リアル・エステート投資法人	996	200,694,000	
グローバル・ワン不動産投資法人	1,028	140,630,400	
ユナイテッド・アーバン投資法人	3,337	612,005,800	
森トラスト総合リート投資法人	1,062	189,673,200	
インヴィンシブル投資法人	5,498	339,226,600	
フロンティア不動産投資法人	506	234,784,000	
平和不動産リート投資法人	926	121,120,800	
日本ロジスティクスファンド投資法人	971	259,548,300	
福岡リート投資法人	769	137,343,400	
ケネディクス・オフィス投資法人	460	352,820,000	
いちごオフィスリート投資法人	1,233	127,368,900	
大和証券オフィス投資法人	343	269,598,000	
阪急阪神リート投資法人	669	101,420,400	
スタートプロシード投資法人	231	41,580,000	
大和ハウスリート投資法人	1,994	536,386,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	4,784	436,300,800	
日本賃貸住宅投資法人	1,672	149,309,600	
ジャパンエクセレント投資法人	1,331	214,424,100	
合計	83,485	14,935,507,640	

(注) 券面総額欄の数値は口数を表しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

## R A M先進国リートマザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

2019年 7月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	9,955,283
コール・ローン	22,243,493
投資証券	14,088,450,905
派生商品評価勘定	12,178
未収入金	123,040

2019年 7月25日現在

未収配当金	27,195,629
流動資産合計	14,147,980,528
資産合計	14,147,980,528
負債の部	
流動負債	
未払解約金	5,700,000
未払利息	60
その他未払費用	11
流動負債合計	5,700,071
負債合計	5,700,071
純資産の部	
元本等	
元本	12,589,398,578
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,552,881,879
元本等合計	14,142,280,457
純資産合計	14,142,280,457
負債純資産合計	14,147,980,528

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 為替予約取引による為替差損益 原則として、約定日基準で計上しております。
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 7月26日
期首元本額	9,259,709,141円

期中追加設定元本額	7,782,078,371円
期中一部解約元本額	4,452,388,934円
期末元本額	12,589,398,578円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	493,250,695円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	902,265,676円
りそなラップ型ファンド(成長型)	1,508,437,216円
DCりそな グローバルバランス	5,874,224円
つみたてバランスファンド	144,022,961円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	65,829,583円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	27,180,415円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	16,743,308円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	167,076円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	86,973円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	97,116円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	119,841円
FWりそな先進国リートインデックスオープン	5,672,180,587円
FWりそな先進国リートインデックスファンド	2,510,097,453円
Smart-i 先進国リートインデックス	562,066,504円
Smart-i 8資産バランス 安定型	5,057,627円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	19,213,194円
Smart-i 8資産バランス 成長型	28,481,011円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	152,585,816円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	473,950,871円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	1,690,431円
2. 計算日における受益権の総数	12,589,398,578口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.1233円
(10,000口当たり純資産額)	(11,233円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

#### (金融商品に関する注記)

##### 金融商品の状況に関する事項

2019年 7月25日現在

#### 1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

#### 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

これらは、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

デリバティブ取引等を行った場合は、信託約款に記載した目的で取引を行っております。

#### 3. 金融商品に係るリスク管理体制

運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。

また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

### 金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ
	ん。
2. 時価の算定方法	
投資証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
デリバティブ取引	(その他の注記)の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	
	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてお
	ります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額
	が異なることもあります。
	また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額
	自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

2019年 7月25日現在	
該当事項はありません。	

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	2019年 7月25日現在
	損益に含まれた評価差額(円)

投資証券	940,637,090
合計	940,637,090

(注) 損益に含まれた評価差額は、親投資信託受益証券の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

## 2 デリバティブ取引に関する注記

(通貨関連)

(2019年 7月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	14,053,022	-	14,065,200	12,178
	米ドル	14,053,022	-	14,065,200	12,178
	合計	14,053,022	-	14,065,200	12,178

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

1) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

### 附属明細表

#### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	ACADIA REALTY TRUST	8,840	246,459.20	
		AGREE REALTY CORP	3,958	264,236.08	
		ALEXANDER'S INC	409	154,315.70	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,948	1,706,891.28	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,118	241,313.70	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	14,489	680,403.44	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	5,269	61,858.06	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	27,470	688,123.50	
		AMERICOLD REALTY TRUST	20,479	677,854.90	
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	15,870	787,310.70	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	22,324	349,817.08	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	8,194	21,468.28	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	14,625	3,025,181.25	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,220	25,774.20	
		BOSTON PROPERTIES INC	16,247	2,117,146.57	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2,809	26,320.33	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	18,107	267,440.39	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	30,893	569,975.85	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	9,724	185,339.44	
		BRT APARTMENTS CORP	877	11,918.43	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	10,182	1,089,881.28	
		CARETRUST REIT INC	10,149	238,197.03	
		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	17,115	17,457.30	
		CEDAR REALTY TRUST INC	7,920	19,800.00	
		CHATHAM LODGING TRUST	4,736	88,657.92	
		CHESAPEAKE LODGING TRUST	6,568	182,918.80	
		CITY OFFICE REIT INC	4,306	52,877.68	
		CLIPPER REALTY INC	1,350	14,256.00	
		COLONY CAPITAL INC	51,490	268,262.90	
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	12,017	254,159.55	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	1,743	71,846.46	
		CORECIVIC INC	12,219	200,513.79	
CORESITE REALTY CORP	3,885	450,621.15			

CORPORATE OFFICE PROPERTIES	11,925	322,094.25	
COUSINS PROPERTIES INC	15,253	563,445.82	
CUBESMART	19,764	659,327.04	
CYRUSONE INC	11,931	716,337.24	
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	20,757	207,570.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	21,851	2,567,929.52	
DOUGLAS EMMETT INC	17,300	702,034.00	
DUKE REALTY CORP	37,895	1,261,903.50	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	6,895	128,315.95	
EASTGROUP PROPERTIES INC	3,867	460,366.35	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	14,413	212,303.49	
EPR PROPERTIES	7,926	595,797.42	
EQUITY COMMONWEALTH	12,870	428,056.20	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,450	1,167,642.00	
EQUITY RESIDENTIAL	39,160	3,032,158.80	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,070	102,768.90	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,943	2,039,506.25	
EXTRA SPACE STORAGE INC	13,423	1,474,113.86	
FARMLAND PARTNERS INC	3,259	20,336.16	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,838	1,023,956.32	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	13,028	494,282.32	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	7,028	191,231.88	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	11,148	85,951.08	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	5,075	61,610.50	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	21,127	788,459.64	
GEO GROUP INC/THE	12,438	214,555.50	
GETTY REALTY CORP	3,420	104,002.20	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,186	67,829.94	
GLADSTONE LAND CORP	1,663	19,307.43	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,793	28,823.76	
GLOBAL NET LEASE INC	8,671	166,136.36	
HCP INC	50,180	1,603,251.00	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	13,957	447,600.99	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	21,509	586,335.34	

HERSHA HOSPITALITY TRUST	3,693	61,525.38	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	11,179	495,900.44	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	17,377	437,726.63	
HOST HOTELS & RESORTS INC	78,067	1,393,495.95	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	16,239	558,946.38	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	9,306	111,485.88	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	6,610	138,810.00	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1,212	127,163.04	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,145	70,096.90	
INVITATION HOMES INC	43,883	1,192,739.94	
IRON MOUNTAIN INC	30,505	923,386.35	
JBG SMITH PROPERTIES	12,711	502,720.05	
KILROY REALTY CORP	10,636	824,609.08	
KIMCO REALTY CORP	44,236	831,636.80	
KITE REALTY GROUP TRUST	8,513	133,398.71	
LEXINGTON REALTY TRUST	21,575	209,493.25	
LIBERTY PROPERTY TRUST	15,814	836,876.88	
LIFE STORAGE INC	4,907	481,769.26	
LTC PROPERTIES INC	4,240	196,354.40	
MACERICH CO/THE	11,351	378,442.34	
MACK-CALI REALTY CORP	9,297	220,524.84	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	133,400	118,059.00	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	41,291	729,611.97	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,972	1,420,956.68	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	9,729	134,260.20	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16,968	892,516.80	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	5,846	170,527.82	
NATL HEALTH INVESTORS INC	4,439	353,300.01	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	8,795	61,828.85	
NEXPOINT RESIDENTIAL	2,184	90,898.08	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	5,745	97,665.00	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	4,874	133,986.26	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22,576	831,699.84	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,420	40,384.80	
PARAMOUNT GROUP INC	20,719	287,786.91	

PARK HOTELS & RESORTS INC	21,683	573,949.01	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	14,176	390,548.80	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	5,885	37,075.50	
PHYSICIANS REALTY TRUST	19,044	324,890.64	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	12,913	262,392.16	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	4,528	65,339.04	
PROLOGIS INC	66,555	5,474,814.30	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,058	363,134.10	
PUBLIC STORAGE	15,851	3,839,270.71	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	5,883	267,147.03	
REALTY INCOME CORP	33,079	2,292,374.70	
REGENCY CENTERS CORP	17,725	1,172,508.75	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	11,782	210,426.52	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	21,973	260,819.51	
RETAIL VALUE INC	1,628	59,194.08	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	11,093	465,351.35	
RLJ LODGING TRUST	17,849	313,963.91	
RPT REALTY	8,029	95,143.65	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,439	414,125.46	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	19,494	405,475.20	
SAFEHOLD INC	700	23,387.00	
SAUL CENTERS INC	1,192	65,571.92	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	25,786	218,923.14	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	2,794	112,067.34	
SIMON PROPERTY GROUP INC	32,601	5,189,101.17	
SITE CENTERS CORP	14,703	202,754.37	
SL GREEN REALTY CORP	8,901	730,060.02	
SPIRIT MTA REIT	4,253	35,852.79	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	9,338	409,191.16	
STAG INDUSTRIAL INC	13,604	412,337.24	
STORE CAPITAL CORP	21,171	728,494.11	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	11,535	132,883.20	
SUN COMMUNITIES INC	9,475	1,244,446.50	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	23,501	313,503.34	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	10,181	169,717.27	

	TAUBMAN CENTERS INC	6,293	259,334.53	
	TERRENO REALTY CORP	6,484	321,217.36	
	UDR INC	29,938	1,366,669.70	
	UMH PROPERTIES INC	4,142	53,638.90	
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,313	119,115.36	
	URBAN EDGE PROPERTIES	13,099	223,730.92	
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	2,951	63,269.44	
	VENTAS INC	39,068	2,651,935.84	
	VEREIT INC	102,553	933,232.30	
	VICI PROPERTIES INC	43,401	930,951.45	
	VORNADO REALTY TRUST	18,256	1,166,375.84	
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	19,073	65,992.58	
	WASHINGTON REIT	8,255	228,580.95	
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	13,042	360,220.04	
	WELLTOWER INC	42,779	3,554,507.11	
	WHITESTONE REIT	4,194	53,683.20	
	WP CAREY INC	18,073	1,534,036.24	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	11,596	245,835.20	
	米ドル 小計	2,389,929	94,503,085.92 (10,227,123,958)	
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	5,836	286,781.04	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	7,699	91,079.17	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2,764	115,728.68	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,440	413,222.40	
	CHOICE PROPERTIES REIT	15,727	218,290.76	
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	9,139	116,156.69	
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	4,605	71,745.90	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,685	68,307.30	
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	9,914	141,076.22	
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	6,081	74,492.25	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,868	69,921.84	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,514	156,270.24	
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	14,464	331,659.52	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	6,595	95,495.60	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,549	89,979.22	

	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,185	23,593.35
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	1,647	32,923.53
	NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	3,083	84,597.52
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	5,725	67,669.50
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,555	408,318.75
	SLATE OFFICE REIT	4,169	24,805.55
	SLATE RETAIL REIT - U	2,120	27,560.00
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	7,219	238,154.81
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	5,641	73,502.23
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	2,000	13,380.00
	カナダドル 小計	154,224	3,334,712.07 (274,646,886)
ユーロ	AEDIFICA	2,623	251,808.00
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	16,173	235,478.88
	ALTAREA	359	65,697.00
	BEFIMMO	2,374	121,074.00
	COFINIMMO	2,561	305,271.20
	COVIVIO	6,862	646,743.50
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	4,650	111,972.00
	GECINA SA	5,799	798,522.30
	GREEN REIT PLC	67,496	122,707.72
	HAMBORNER REIT AG	8,095	73,802.11
	HIBERNIA REIT PLC	71,689	111,261.32
	ICADE	4,820	381,985.00
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,820	28,389.80
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	30,156	303,369.36
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	2,271	58,591.80
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	37,357	65,748.32
	KLEPIERRE	21,466	631,315.06
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	6,724	48,749.00
	MERCIALYS	5,381	56,715.74
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	38,826	486,101.52
	MONTEA	1,044	81,432.00
	NSI NV	1,845	72,324.00
	RETAIL ESTATES	948	77,167.20

	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,541	1,869,245.55
	VASTNED RETAIL NV	1,677	46,620.60
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,806	288,598.80
	WERELDHAVE NV	4,162	92,562.88
	ユーロ 小計	366,525	7,433,254.66 (895,632,853)
英債券	ASSURA PLC	248,315	164,384.53
	BIG YELLOW GROUP PLC	16,114	162,267.98
	BRITISH LAND CO PLC	101,902	552,512.64
	CAPITAL & REGIONAL PLC	46,200	7,456.68
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	61,927	52,576.02
	DERWENT LONDON PLC	11,820	360,273.60
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	58,846	53,961.78
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	27,898	191,101.30
	HAMMERSON PLC	84,854	235,894.12
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	42,038	39,347.56
	INTU PROPERTIES PLC	87,549	68,725.96
	LAND SECURITIES GROUP PLC	78,915	666,200.43
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	85,789	178,955.85
	LXI REIT PLC	58,342	75,611.23
	NEWRIVER REIT PLC	30,666	52,377.52
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	60,000	56,220.00
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	117,313	157,668.67
	RDI REIT PLC	25,782	28,875.84
	REGIONAL REIT LTD	30,560	32,332.48
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	21,558	138,078.99
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	57,640	32,451.32
	SEGREO PLC	114,325	888,076.60
	SHAFTESBURY PLC	23,766	194,643.54
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	33,121	26,828.01
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	185,505	294,952.95
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	66,619	57,025.86
	UNITE GROUP PLC	30,877	326,987.43
	WORKSPACE GROUP PLC	14,411	125,159.53
	英債券 小計	1,822,652	5,220,948.42 (705,297,922)

オーストラリアドル	ABACUS PROPERTY GROUP	32,226	137,605.02
	APN INDUSTRIA REIT	11,379	32,202.57
	ARENA REIT	28,342	77,940.50
	BWP TRUST	50,025	191,595.75
	CHARTER HALL EDUCATION TRUST	27,680	101,585.60
	CHARTER HALL GROUP	50,188	590,210.88
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	27,005	139,885.90
	CHARTER HALL RETAIL REIT	35,611	160,605.61
	CROMWELL PROPERTY GROUP	193,913	230,756.47
	DEXUS	114,402	1,545,571.02
	GDI PROPERTY GROUP	52,244	73,664.04
	GOODMAN GROUP	167,613	2,557,774.38
	GPT GROUP	206,007	1,277,243.40
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	32,404	142,901.64
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	14,520	51,400.80
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	19,077	62,763.33
	MIRVAC GROUP	416,251	1,356,978.26
	NATIONAL STORAGE REIT	77,471	134,024.83
	RURAL FUNDS GROUP	36,734	86,324.90
	SCENTRE GROUP	559,752	2,188,630.32
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	88,677	218,145.42	
STOCKLAND	256,625	1,193,306.25	
VICINITY CENTRES	340,194	874,298.58	
VIVA ENERGY REIT	47,923	127,475.18	
オーストラリアドル 小計		2,886,263	13,552,890.65 (1,023,378,772)
ニュージーランドドル	ARGOSY PROPERTY LTD	83,750	116,831.25
	GOODMAN PROPERTY TRUST	114,089	230,459.78
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	148,014	240,522.75
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	112,114	198,441.78
	STRIDE STAPLED GROUP	39,111	87,999.75
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	37,700	99,339.50
ニュージーランドドル 小計		534,778	973,594.81 (70,624,567)
香港ドル	CHAMPION REIT	206,000	1,303,980.00

	FORTUNE REIT	156,000	1,662,960.00
	LINK REIT	222,400	21,228,080.00
	PROSPERITY REIT	124,000	427,800.00
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	103,000	625,210.00
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	157,000	857,220.00
	香港ドル 小計	968,400	26,105,250.00 (361,557,712)
シンガポールドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	63,800	93,786.00
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	77,300	80,392.00
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	270,400	816,608.00
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	121,800	158,340.00
	CACHE LOGISTICS TRUST	114,000	90,630.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	295,500	635,325.00
	CAPITALAND MALL TRUST	297,800	780,236.00
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	62,800	100,480.00
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	74,900	122,836.00
	ESR REIT	195,300	102,532.50
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	99,300	68,517.00
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	61,100	67,210.00
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	74,800	196,724.00
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	69,100	114,015.00
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	82,800	58,374.00
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	164,900	199,529.00
	KEPPEL DC REIT	109,800	186,660.00
	KEPPEL REIT	186,500	229,395.00
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	218,800	51,418.00
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	193,400	402,272.00
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	136,300	306,675.00
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	249,500	399,200.00
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	219,700	309,777.00
	OUE HOSPITALITY TRUST	121,700	91,275.00
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	39,300	118,686.00
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	77,400	35,604.00
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	65,900	39,540.00
	SPH REIT	68,600	74,088.00
	STARHILL GLOBAL REIT	138,500	110,107.50

	SUNTEC REIT	245,900	479,505.00	
	シンガポールドル 小計	4,196,900	6,519,737.00 (517,015,144)	
韓国ウォン	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	4,100	29,479,000.00	
	韓国ウォン 小計	4,100	29,479,000.00 (2,709,120)	
イスラエルシェケル	REIT 1 LTD	18,165	340,957.05	
	イスラエルシェケル 小計	18,165	340,957.05 (10,463,971)	
	合計		14,088,450,905 (14,088,450,905)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 155銘柄	100.0%	72.6%
カナダドル	投資証券 25銘柄	100.0%	1.9%
ユーロ	投資証券 27銘柄	100.0%	6.4%
英ポンド	投資証券 28銘柄	100.0%	5.0%
オーストラリアドル	投資証券 24銘柄	100.0%	7.3%
ニュージーランドドル	投資証券 6銘柄	100.0%	0.5%
香港ドル	投資証券 6銘柄	100.0%	2.6%
シンガポールドル	投資証券 30銘柄	100.0%	3.7%
韓国ウォン	投資証券 1銘柄	100.0%	0.0%
イスラエルシェケル	投資証券 1銘柄	100.0%	0.1%

(注)時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

**【中間財務諸表】**

- ( 1 ) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- ( 2 ) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期中間計算期間(2019年 7月26日から2020年 1月25日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

## 【つみたてバランスファンド】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第2期 2019年 7月25日現在	第3期中間計算期間末 2020年 1月25日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	16,238,120	31,462,224
親投資信託受益証券	3,279,255,746	5,622,158,323
流動資産合計	3,295,493,866	5,653,620,547
資産合計	3,295,493,866	5,653,620,547
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	1,410,134	3,904,831
未払受託者報酬	259,677	472,856
未払委託者報酬	2,272,129	4,137,418
未払利息	44	85
その他未払費用	129,783	200,868
流動負債合計	4,071,767	8,716,058
負債合計	4,071,767	8,716,058
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	3,188,872,917	5,088,344,039
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	102,549,182	556,560,450
(分配準備積立金)	85,590,407	82,790,994
元本等合計	3,291,422,099	5,644,904,489
純資産合計	3,291,422,099	5,644,904,489
負債純資産合計	3,295,493,866	5,653,620,547

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2018年 7月26日 至 2019年 1月25日	第3期中間計算期間 自 2019年 7月26日 至 2020年 1月25日
営業収益		
有価証券売買等損益	40,915,902	347,002,577
営業収益合計	40,915,902	347,002,577
営業費用		
支払利息	2,285	10,540
受託者報酬	113,540	472,856
委託者報酬	993,393	4,137,418
その他費用	56,897	200,973
営業費用合計	1,166,115	4,821,787
営業利益又は営業損失（ ）	42,082,017	342,180,790
経常利益又は経常損失（ ）	42,082,017	342,180,790
中間純利益又は中間純損失（ ）	42,082,017	342,180,790
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	400,062	4,270,702
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	11,501,654	102,549,182
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	120,739,872
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	120,739,872
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,817,068	4,638,692
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	300,286	4,638,692
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,516,782	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	38,997,369	556,560,450

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
-----------------	---------------------------------------

(中間貸借対照表に関する注記)

第2期 2019年 7月25日現在	第3期中間計算期間末 2020年 1月25日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	1. 投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 545,298,860円	期首元本額 3,188,872,917円
期中追加設定元本額 2,744,605,538円	期中追加設定元本額 2,036,645,639円
期中一部解約元本額 101,031,481円	期中一部解約元本額 137,174,517円
2. 計算期間の末日における受益権の総数 3,188,872,917口	2. 中間計算期間の末日における受益権の総数 5,088,344,039口
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1.0322円	3. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1.1094円
1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (10,322円)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (11,094円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

第2期 2019年 7月25日現在	第3期中間計算期間末 2020年 1月25日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 同左
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

<p>これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	同左
<p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>同左</p>

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「RAM国内株式マザーファンド」、「RAM先進国株式マザーファンド」、「RAM新興国株式マザーファンド」、「RAM国内債券マザーファンド」、「RAM先進国債券マザーファンド」、「RAM新興国債券マザーファンド」、「RAM国内リートマザーファンド」および「RAM先進国リートマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査意見の対象外となっております。

RAM国内株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2020年 1月25日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	4,354,042,505
株式	40,913,424,941
派生商品評価勘定	5,805,250
未収配当金	67,707,728
差入委託証拠金	21,600,000
流動資産合計	45,362,580,424
資産合計	45,362,580,424
負債の部	

2020年 1月25日現在

流動負債	
前受金	4,255,000
未払金	181,813,308
未払解約金	3,642,781,000
未払利息	11,809
流動負債合計	3,828,861,117
負債合計	3,828,861,117
純資産の部	
元本等	
元本	34,304,159,976
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	7,229,559,331
元本等合計	41,533,719,307
純資産合計	41,533,719,307
負債純資産合計	45,362,580,424

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 派生商品取引等損益 原則として、約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 1月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 7月26日
期首元本額	26,668,234,398円
期中追加設定元本額	17,326,195,650円
期中一部解約元本額	9,690,270,072円
期末元本額	34,304,159,976円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	1,742,935,848円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	2,983,412,431円
りそなラップ型ファンド(成長型)	1,420,203,859円
DCりそな グローバルバランス	42,392,356円

つみたてバランスファンド	1,396,541,529円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	468,365,313円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	223,685,683円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	126,458,353円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	9,209,745円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	6,187,321円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	1,782,930円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	1,726,721円
FWりそな国内株式アクティブファンド	409,404,641円
FWりそな国内株式インデックスファンド	19,402,471,405円
Smart-i TOPIXインデックス	552,656,472円
Smart-i 8資産バランス 安定型	52,712,966円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	160,284,210円
Smart-i 8資産バランス 成長型	182,055,214円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	190,959,707円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	584,154,172円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	1,063,031,524円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	606,228,778円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	441,192,356円
グローバル9資産バランスファンド（適格機関投資家限定）	4,058,158円
TOPIXインデックスファンド（適格機関投資家専用）	532,375,773円
りそなFT TOPIXインデックス（適格機関投資家専用）	156,447,954円
りそなDAAファンド（適格機関投資家専用）	1,543,042,033円
りそなFT RCバランスファンド（適格機関投資家専用）	182,524円
2. 計算日における受益権の総数	34,304,159,976口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.2107円
(10,000口当たり純資産額)	(12,107円)

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

2020年 1月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
デリバティブ取引	
（その他の注記）のデリバティブ取引に関する注記に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

デリバティブ取引に関する注記

(株式関連)

(2020年 1月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	772,694,750	-	778,500,000	5,805,250
	合計	772,694,750	-	778,500,000	5,805,250

(注) 時価の算定方法

先物取引

国内先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

R A M先進国株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2020年 1月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	10,231,731,487
コール・ローン	187,667,420
株式	42,868,825,832
投資証券	1,197,019,249
派生商品評価勘定	438,958,187
未収入金	151,000,000
未収配当金	32,824,345
差入委託証拠金	2,162,333,962

2020年 1月25日現在

流動資産合計	57,270,360,482
資産合計	57,270,360,482
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	11,435
未払解約金	321,051,000
未払利息	509
流動負債合計	321,062,944
負債合計	321,062,944
純資産の部	
元本等	
元本	39,802,780,418
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	17,146,517,120
元本等合計	56,949,297,538
純資産合計	56,949,297,538
負債純資産合計	57,270,360,482

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 派生商品取引等損益 原則として、約定日基準で計上しております。 為替予約取引による為替差損益 原則として、約定日基準で計上しております。
5. その他財務諸表作成のための基本と	外貨建取引等の処理基準

なる重要な事項	外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。
---------	--

## (貸借対照表に関する注記)

2020年 1月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 7月26日
期首元本額	20,696,961,350円
期中追加設定元本額	29,297,760,877円
期中一部解約元本額	10,191,941,809円
期末元本額	39,802,780,418円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	1,458,591,769円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	2,676,244,973円
りそなラップ型ファンド(成長型)	3,454,544,460円
DCりそな グローバルバランス	14,291,150円
つみたてバランスファンド	781,929,363円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	446,451,498円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	213,753,513円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	121,841,499円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	8,847,477円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	5,894,604円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	1,688,655円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	1,659,972円
FWりそな先進国株式アクティブファンド	61,782,316円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	64,935,591円
FWりそな先進国株式インデックスファンド	12,235,327,644円
Smart-i 先進国株式インデックス	1,734,100,910円
Smart-i 8資産バランス 安定型	55,438,468円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	148,975,257円
Smart-i 8資産バランス 成長型	164,849,855円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	973,164,882円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	2,951,397,625円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	5,381,167,325円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	3,079,815,312円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	2,251,894,972円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	3,819,977円
りそなFT 先進国株式インデックス(適格機関投資家専用)	139,187,288円
りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	1,370,998,463円
りそなFT RCバランスファンド(適格機関投資家専用)	185,600円
2. 計算日における受益権の総数	39,802,780,418口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.4308円

(10,000口当たり純資産額)

(14,308円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2020年 1月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	株式、投資証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 デリバティブ取引 (その他の注記)のデリバティブ取引に関する注記に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてお ります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額 が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額 自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

デリバティブ取引に関する注記

(株式関連)

(2020年 1月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	13,377,801,045	-	13,816,710,354	438,909,309
	合計	13,377,801,045	-	13,816,710,354	438,909,309

(注) 時価の算定方法

## 先物取引

## 外国先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

## (通貨関連)

(2020年 1月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	961,694,097	-	961,731,540	37,443
	米ドル	699,944,978	-	699,978,840	33,862
	カナダドル	35,882,124	-	35,883,500	1,376
	ユーロ	89,620,216	-	89,628,800	8,584
	英ポンド	45,281,470	-	45,284,400	2,930
	スイスフラン	32,769,507	-	32,770,000	493
	スウェーデンクローナ	6,897,600	-	6,894,000	3,600
	ノルウェークローネ	1,827,075	-	1,825,500	1,575
	デンマーククローネ	7,293,735	-	7,294,500	765
	オーストラリアドル	26,262,600	-	26,260,500	2,100
	ニュージーランドドル	724,940	-	725,000	60
	香港ドル	9,867,060	-	9,863,000	4,060
	シンガポールドル	4,055,600	-	4,055,500	100
	イスラエルシェケル	1,267,192	-	1,268,000	808
	合計		961,694,097	-	961,731,540

## (注) 時価の算定方法

## 為替予約取引

1) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

## R A M新興国株式マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

2020年 1月25日現在

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	2,267,528,178
コール・ローン	43,823,101
株式	7,640,488,063
投資証券	17,355,895
派生商品評価勘定	63,614,696
未収入金	131,318,161
未収配当金	4,436,005
差入委託証拠金	521,679,414
流動資産合計	10,690,243,513
資産合計	
10,690,243,513	
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	571,563
未払解約金	134,733,000
未払利息	118
流動負債合計	135,304,681
負債合計	
135,304,681	
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	7,543,530,277
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	3,011,408,555
元本等合計	10,554,938,832
純資産合計	
10,554,938,832	
負債純資産合計	
10,690,243,513	

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券
--------------------	---

	<p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p>
<p>2.デリバティブの評価基準及び評価方法</p>	<p>先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
<p>3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準</p>	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
<p>4.収益及び費用の計上基準</p>	<p>受取配当金</p> <p>原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>原則として、約定日基準で計上しております。</p> <p>為替予約取引による為替差損益</p> <p>原則として、約定日基準で計上しております。</p>
<p>5.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2020年 1月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 7月26日
期首元本額	5,621,258,113円
期中追加設定元本額	5,005,478,186円
期中一部解約元本額	3,083,206,022円
期末元本額	7,543,530,277円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	415,870,035円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	617,085,627円
りそなラップ型ファンド(成長型)	855,977,079円
DCりそな グローバルバランス	7,988,561円
つみたてバランスファンド	194,455,309円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	157,705,015円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	76,149,551円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	43,707,129円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	3,157,509円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	2,077,912円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	605,252円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	592,189円

F Wりそな先進国 + 新興国株式アクティブファンド	9,820,193円
F Wりそな新興国株式インデックスファンド	1,995,446,233円
S m a r t - i 新興国株式インデックス	589,366,003円
S m a r t - i 8資産バランス 安定型	16,566,042円
S m a r t - i 8資産バランス 安定成長型	49,700,667円
S m a r t - i 8資産バランス 成長型	58,991,402円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	162,409,525円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	493,726,919円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	900,122,661円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	514,517,660円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	376,747,081円
グローバル9資産バランスファンド（適格機関投資家限定）	744,723円
2. 計算日における受益権の総数	7,543,530,277口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3992円
(10,000口当たり純資産額)	(13,992円)

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

2020年 1月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ
	ん。
2. 時価の算定方法	
株式、投資証券	
	（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
デリバティブ取引	
	（その他の注記）のデリバティブ取引に関する注記に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
	これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	
	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてお
	ります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額
	が異なることもあります。
	また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額
	自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

(その他の注記)

## デリバティブ取引に関する注記

(株式関連)

(2020年 1月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	3,024,554,135	-	3,087,670,852	63,116,717
合計		3,024,554,135	-	3,087,670,852	63,116,717

(注) 時価の算定方法

先物取引

外国先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

(通貨関連)

(2020年 1月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	223,416,394	-	223,342,810	73,584
	米ドル	169,979,516	-	169,927,560	51,956
	メキシコペソ	6,423,140	-	6,413,000	10,140
	ユーロ	605,542	-	605,600	58
	トルコリラ	1,108,566	-	1,107,000	1,566
	ハンガリーフォリント	1,621,640	-	1,616,850	4,790
	ポーランドズロチ	1,712,400	-	1,710,600	1,800
	香港ドル	32,984,172	-	32,970,600	13,572
	南アフリカランド	8,981,418	-	8,991,600	10,182
合計		223,416,394	-	223,342,810	73,584

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

1)計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2)計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

## R A M国内債券マザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

2020年 1月25日現在

資産の部	
流動資産	
金銭信託	796,906
コール・ローン	324,156,162
国債証券	67,991,516,940
地方債証券	4,246,287,500
特殊債券	4,507,732,398
社債券	3,131,703,000
未収入金	1,070,145,000
未収利息	137,796,581
前払費用	10,255,246
流動資産合計	81,420,389,733
資産合計	81,420,389,733
負債の部	
流動負債	
未払金	966,633,900
未払解約金	51,391,000
未払利息	879
流動負債合計	1,018,025,779
負債合計	1,018,025,779
純資産の部	
元本等	
元本	75,723,610,231
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	4,678,753,723
元本等合計	80,402,363,954
純資産合計	80,402,363,954
負債純資産合計	81,420,389,733

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額、又は価格情報 会社の提供する価額で評価しております。
-----------------	--

（貸借対照表に関する注記）

2020年 1月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 7月26日
期首元本額	67,774,379,684円
期中追加設定元本額	29,871,301,957円
期中一部解約元本額	21,922,071,410円
期末元本額	75,723,610,231円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド（安定型）	5,763,205,997円
りそなラップ型ファンド（安定成長型）	2,783,463,760円
りそなラップ型ファンド（成長型）	60,167,896円
DCりそな グローバルバランス	315,601,976円
つみたてバランスファンド	1,065,663,362円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	715,977,238円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	141,846,285円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	30,388,907円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	8,832,253円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	2,491,674円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	190,120円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	8,647円
FWりそな円建債券アクティブファンド	956,561,505円
FWりそな国内債券インデックスファンド	40,318,828,336円
Smart-i 国内債券インデックス	567,838,838円
Smart-i 8資産バランス 安定型	215,813,232円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	149,776,174円
Smart-i 8資産バランス 成長型	55,970,164円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	1,129,512,211円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	3,449,147,600円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	6,285,102,008円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	3,567,215,540円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	2,608,474,076円
グローバル9資産バランスファンド（適格機関投資家限定）	5,637,595円
りそなFT 国内債券インデックス（適格機関投資家専用）	5,525,589,370円
りそなFT RCバランスファンド（適格機関投資家専用）	305,467円
2. 計算日における受益権の総数	75,723,610,231口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0618円
(10,000口当たり純資産額)	(10,618円)

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

2020年 1月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてお ります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額 が異なることもあります。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

R A M先進国債券マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2020年 1月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	32,827,214
コール・ローン	90,425,868
国債証券	29,918,677,184
未収入金	433,289,723

2020年 1月25日現在

未収利息	212,071,660
前払費用	19,966,210
流動資産合計	30,707,257,859
資産合計	30,707,257,859
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	302,738
未払金	64,737,070
未払解約金	26,924,000
未払利息	245
流動負債合計	91,964,053
負債合計	91,964,053
純資産の部	
元本等	
元本	29,976,080,462
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	639,213,344
元本等合計	30,615,293,806
純資産合計	30,615,293,806
負債純資産合計	30,707,257,859

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>為替予約取引による為替差損益</p> <p>原則として、約定日基準で計上しております。</p>
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2020年 1月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 7月26日
期首元本額	36,298,086,669円
期中追加設定元本額	6,274,004,718円

期中一部解約元本額	12,596,010,925円
期末元本額	29,976,080,462円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	3,285,160,939円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	422,099,426円
りそなラップ型ファンド(成長型)	217,977,583円
DCりそな グローバルバランス	78,340,018円
つみたてバランスファンド	273,889,167円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	404,383,354円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	80,860,733円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	16,533,679円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	5,000,480円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	1,354,516円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	108,087円
FWりそな先進国債券アクティブファンド	366,687,583円
FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	313,094,989円
FWりそな先進国債券インデックスファンド(為替ヘッジなし)	23,988,898,789円
Smart-i 先進国債券インデックス(為替ヘッジなし)	189,468,862円
Smart-i 8資産バランス 安定型	125,607,605円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	80,056,155円
Smart-i 8資産バランス 成長型	33,067,898円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	548,318円
りそなFT 先進国債券インデックス(適格機関投資家専用)	92,942,281円
2. 計算日における受益権の総数	29,976,080,462口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0213円
(10,000口当たり純資産額)	(10,213円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

### (金融商品に関する注記)

#### 金融商品の時価等に関する事項

2020年 1月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	
国債証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
デリバティブ取引	(その他の注記)のデリバティブ取引に関する注記に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

デリバティブ取引に関する注記

（通貨関連）

（2020年 1月25日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	64,547,725	-	64,263,870	283,855
	米ドル	35,066,075	-	34,952,830	113,245
	ユーロ	29,481,650	-	29,311,040	170,610
	売建	398,002,085	-	398,020,968	18,883
	米ドル	207,408,036	-	207,408,036	-
	カナダドル	7,293,617	-	7,294,404	787
	ユーロ	159,207,262	-	159,224,352	17,090
	英ポンド	24,093,170	-	24,094,176	1,006
	合計	462,549,810	-	462,284,838	302,738

（注）時価の算定方法

為替予約取引

1) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2)計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## R A M新興国債券マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

2020年 1月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	6,733,457
コール・ローン	25,135,759
投資信託受益証券	6,003,328,439
未収入金	11,000,000
未収配当金	84,784,515
流動資産合計	6,130,982,170
資産合計	6,130,982,170
負債の部	
流動負債	
未払解約金	26,577,000
未払利息	68
流動負債合計	26,577,068
負債合計	26,577,068
純資産の部	
元本等	
元本	5,377,094,831
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	727,310,271
元本等合計	6,104,405,102
純資産合計	6,104,405,102
負債純資産合計	6,130,982,170

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4.収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 為替予約取引による為替差損益 原則として、約定日基準で計上しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。
----------------------------	---

## (貸借対照表に関する注記)

2020年 1月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 7月26日
期首元本額	2,904,392,071円
期中追加設定元本額	3,308,893,924円
期中一部解約元本額	836,191,164円
期末元本額	5,377,094,831円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	525,138,072円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	377,233,743円
りそなラップ型ファンド(成長型)	194,658,577円
DCりそな グローバルバランス	9,152,026円
つみたてバランスファンド	245,175,001円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	102,193,909円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	48,901,118円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	28,234,710円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	2,079,410円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	1,350,382円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	396,853円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	392,022円
FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	128,137,446円
FWりそな新興国債券インデックスファンド	2,085,350,342円
Smart-i 8資産バランス 安定型	13,851,723円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	35,680,023円
Smart-i 8資産バランス 成長型	37,061,599円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	102,055,701円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	311,429,951円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	567,883,314円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	323,487,856円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	236,760,086円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	490,967円
2. 計算日における受益権の総数	5,377,094,831口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.1353円
(10,000口当たり純資産額)	(11,353円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

2020年 1月25日現在

## 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ  
ん。

## 2. 時価の算定方法

## 投資信託受益証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてお  
ります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額  
が異なることもあります。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

## RAM国内リートマザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

2020年 1月25日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	581,978,858
投資証券	24,123,406,720
派生商品評価勘定	12,107,810
未収入金	164,100,000
未収配当金	158,795,636
差入委託証拠金	11,415,500
流動資産合計	25,051,804,524
資産合計	25,051,804,524

2020年 1月25日現在

負債の部	
流動負債	
前受金	9,538,600
未払金	442,489,063
未払解約金	71,789,000
未払利息	1,578
流動負債合計	523,818,241
負債合計	523,818,241
純資産の部	
元本等	
元本	16,523,633,174
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	8,004,353,109
元本等合計	24,527,986,283
純資産合計	24,527,986,283
負債純資産合計	25,051,804,524

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 派生商品取引等損益 原則として、約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 1月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 7月26日
期首元本額	11,378,192,415円
期中追加設定元本額	11,733,123,638円
期中一部解約元本額	6,587,682,879円
期末元本額	16,523,633,174円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	409,235,380円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	294,146,363円
りそなラップ型ファンド(成長型)	389,622,834円

DCりそな グローバルバランス	7,482,970円
つみたてバランスファンド	384,539,664円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	97,777,349円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	46,798,891円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	26,021,037円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	1,839,793円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	1,266,857円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	361,111円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	349,148円
FWりそな国内リートインデックスオープン	4,514,876,750円
FWりそな国内リートインデックスファンド	2,462,106,031円
Smart-i Jリートインデックス	2,003,836,161円
Smart-i 8資産バランス 安定型	10,793,425円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	34,818,000円
Smart-i 8資産バランス 成長型	34,700,963円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	79,099,607円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	241,960,370円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	439,944,285円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	252,956,993円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	184,472,559円
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	3,380,465,517円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	1,122,959円
りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	1,223,038,157円
2. 計算日における受益権の総数	16,523,633,174口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.4844円
(10,000口当たり純資産額)	(14,844円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2020年 1月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	
投資証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
デリバティブ取引	(その他の注記)のデリバティブ取引に関する注記に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

デリバティブ取引に関する注記

（投資証券関連）

（2020年 1月25日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	不動産投信指数先物取引 買建	616,756,190	-	628,864,000	12,107,810
	合計	616,756,190	-	628,864,000	12,107,810

（注）時価の算定方法

先物取引

国内先物取引について

先物取引の評価においては、原則として計算日の取引所の発表する清算値段で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

R A M先進国リートマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2020年 1月25日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	36,406,191
コール・ローン	32,350,441
投資証券	24,911,970,358
派生商品評価勘定	41,727
未収入金	146,450,738
未収配当金	35,029,543
流動資産合計	25,162,248,998

2020年 1月25日現在

資産合計	25,162,248,998
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	224,584
未払金	62,651,167
未払解約金	118,462,000
未払利息	87
流動負債合計	181,337,838
負債合計	181,337,838
純資産の部	
元本等	
元本	20,418,155,168
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	4,562,755,992
元本等合計	24,980,911,160
純資産合計	24,980,911,160
負債純資産合計	25,162,248,998

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 為替予約取引による為替差損益 原則として、約定日基準で計上しております。
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 1月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 7月26日
期首元本額	12,589,398,578円

期中追加設定元本額	9,859,222,831円
期中一部解約元本額	2,030,466,241円
期末元本額	20,418,155,168円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	490,532,590円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,925,038,738円
りそなラップ型ファンド(成長型)	1,694,870,173円
DCりそな グローバルバランス	8,545,670円
つみたてバランスファンド	228,930,835円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	129,597,879円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	62,387,528円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	35,518,615円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	2,505,192円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	1,801,239円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	494,721円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	476,362円
FWりそな先進国リートインデックスオープン	7,073,596,824円
FWりそな先進国リートインデックスファンド	3,603,891,597円
Smart-i 先進国リートインデックス	773,946,276円
Smart-i 8資産バランス 安定型	12,927,856円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	41,713,306円
Smart-i 8資産バランス 成長型	48,542,072円
りそな・リスクコントロールファンド2019-03	190,426,434円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	580,928,442円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	1,057,847,119円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	608,028,867円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	444,118,050円
グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	1,788,384円
りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	1,399,700,399円
2. 計算日における受益権の総数	20,418,155,168口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.2235円
(10,000口当たり純資産額)	(12,235円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

#### (金融商品に関する注記)

#### 金融商品の時価等に関する事項

2020年 1月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
投資証券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	

## デリバティブ取引

（その他の注記）のデリバティブ取引に関する注記に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

デリバティブ取引に関する注記

## （通貨関連）

（2020年 1月25日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	234,036,537	-	233,819,720	216,817
	米ドル	198,307,945	-	198,090,660	217,285
	ユーロ	7,266,504	-	7,267,200	696
	英ポンド	7,906,288	-	7,906,800	512
	オーストラリアドル	10,129,860	-	10,129,050	810
	ニュージーランドドル	3,044,748	-	3,045,000	252
	シンガポールドル	7,381,192	-	7,381,010	182
	売建	31,042,270	-	31,008,310	33,960
米ドル	31,042,270	-	31,008,310	33,960	
合計		265,078,807	-	264,828,030	182,857

## （注）時価の算定方法

## 為替予約取引

1) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 1月31日現在です。

## 【つみたてバランスファンド】

## 【純資産額計算書】

資産総額	5,566,059,810円
負債総額	3,321,971円
純資産総額（ - ）	5,562,737,839円
発行済口数	5,081,398,680口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0947円

（参考）

## R A M国内株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	41,087,854,136円
負債総額	240,424,531円
純資産総額（ - ）	40,847,429,605円
発行済口数	34,658,198,305口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1786円

## R A M先進国株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	57,189,131,158円
負債総額	23,613,013円
純資産総額（ - ）	57,165,518,145円
発行済口数	40,677,023,213口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4054円

## R A M新興国株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	10,393,172,055円
負債総額	80,353,474円
純資産総額（ - ）	10,312,818,581円
発行済口数	7,754,451,359口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3299円

## R A M国内債券マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	80,779,733,876円
負債総額	84,935,440円
純資産総額（ - ）	80,694,798,436円
発行済口数	75,744,521,653口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0654円

## R A M先進国債券マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	30,608,762,348円
負債総額	150,747,769円
純資産総額（ - ）	30,458,014,579円
発行済口数	29,709,159,838口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0252円

## R A M新興国債券マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	6,073,129,997円
負債総額	27円
純資産総額（ - ）	6,073,129,970円
発行済口数	5,433,877,313口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1176円

## R A M国内リートマザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	25,842,563,867円
負債総額	465,467,947円
純資産総額（ - ）	25,377,095,920円
発行済口数	16,882,148,156口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5032円

## R A M先進国リートマザーファンド

### 純資産額計算書

資産総額	24,921,727,061円
負債総額	59,987,236円
純資産総額（ - ）	24,861,739,825円
発行済口数	20,609,096,030口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2063円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。

### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

#### 受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

#### 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

### （4）受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

### （5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一

定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1) 資本金の額

2020年1月末現在	資本金の額	1,000,000,000円
	発行可能株式総数	3,960,000株
	発行済株式総数	3,960,000株

###### 過去5年間における主な資本金の増減

年月日	変更後（変更前）
2017年7月7日	1,000,000,000円（490,000,000円）

###### (2) 委託会社の機構（2020年1月末現在）

###### 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は取締役会の決議をもって決定します。

取締役会は、その決議によって代表取締役を選定します。取締役会は、業務執行を分担して行う責任者を執行役員として選任することができます。また、取締役会は、取締役および執行役員の職務執行を監督します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役社長がこれを招集し、議長となります。取締役社長に事故または欠員があるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順序に従い、他の取締役が取締役会を招集し、議長となります。

取締役会の決議は、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席した取締役の過半数をもって行います。

取締役は株主総会において選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。監査等委員である取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。

経営会議は、経営に関する全般的な重要事項および重要な業務執行案件を協議します。

監査等委員会は、代表取締役その他の業務執行取締役の職務の執行を監査する独立の機関であるとともに、監査等委員である取締役以外の業務執行取締役の選任・解任・辞任および報酬等について監査等委員会としての意見を決定します。

###### 投資運用の意思決定機構

委託会社では、以下P.D.C.Aサイクルにて投資運用の意思決定を行っています。

###### PLAN：計画

- ・運用戦略部は、運用基本方針や主な投資制限などを策定し、運用委員会にて協議します。

###### DO：実行

- ・運用部門のファンドマネージャーは、決定された運用基本方針等に基づいて運用計画を策定し、ファンドマネージャーが所属する部の部長が承認します。
- ・ファンドマネージャーは、決定された運用計画に沿って運用指図を行いポートフォリオを構築し、ファンドの運用状況を管理します。
- ・運用部門の各部長は、ファンドの運用が運用計画に沿って行われていることを確認します。
- ・売買発注の執行は、運用計画の策定等から組織的に分離されたトレーディング部が、発注先証券会社等の選定ルール等に基づく最良執行を行うよう努めます。

###### CHECK：検証 ACTION：改善

- ・法令等や主な投資制限の遵守状況等については、運用部門から独立した運用リスク管理部がモニタリングを行います。その結果は、運用評価委員会に報告するとともにすみやかに運用部門

にフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。

- ・運用実績等については運用評価委員会が統括し、運用部門に対する管理・指導を行います。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

当社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業および第二種金融商品取引業を行っています。

2020年1月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	73	775,827
単位型株式投資信託	5	125,450
合計	78	901,278

## 3【委託会社等の経理状況】

- (1) 委託会社であるりそなアセットマネジメント株式会社（以下、「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

- (2) 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- (3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期事業年度（自2018年4月1日至2019年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受け、第5期事業年度に係る中間会計期間（自2019年4月1日至2019年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

### (1)【貸借対照表】

	（単位：千円）	
	前事業年度 （2018年3月31日）	当事業年度 （2019年3月31日）
資産の部		
流動資産		
預金	1,159,736	1,344,092
前払費用	45,871	21,505
未収入金	2	238
未収委託者報酬	213,404	369,524
未収投資助言報酬	-	38,188
流動資産計	1,438,271	1,773,550
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	3,519
器具備品	1	5,451
有形固定資産計	8,970	11,958
無形固定資産		
ソフトウェア	30,292	29,501
無形固定資産計	30,292	29,501

投資その他の資産		
投資有価証券	1,716	599
差入敷金保証金	15,266	-
長期前払費用	2,416	1,416
繰延税金資産	41,682	34,080
投資その他の資産計	61,082	36,097
固定資産計	100,345	77,557
資産合計	1,538,616	1,851,107

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	52,802	87,317
その他未払金	94,427	163,133
未払費用	21,235	23,612
未払法人税等	8,252	17,310
未払消費税等	12,000	39,930
預り金	106	444
賞与引当金	31,097	36,596
流動負債計	219,921	368,344
負債合計	219,921	368,344
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	490,000	490,000
資本剰余金計	490,000	490,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	171,316	7,236
利益剰余金計	171,316	7,236
株主資本計	1,318,683	1,482,763
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	11	0
評価・換算差額等計	11	0
純資産合計	1,318,695	1,482,762
負債・純資産合計	1,538,616	1,851,107

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	854,946	1,786,724
投資助言報酬	-	35,360
営業収益計	854,946	1,822,084

営業費用		
支払手数料	213,554	437,713
広告宣伝費	24,143	48,845
調査費		
調査費	155,859	192,459
委託調査費	111,085	199,514
委託計算費	92,905	149,138
営業雑経費		
印刷費	26,910	49,857
協会費	2,097	3,294
販売促進費	1,592	5,915
その他	41,568	42,522
営業費用計	669,717	1,129,261
一般管理費		
給料		
役員報酬	61,599	65,787
給料・手当	195,821	216,403
賞与	20,138	18,883
賞与引当金繰入額	31,097	36,596
旅費交通費	4,892	8,181
租税公課	7,802	14,129
不動産賃借料	16,648	23,852
固定資産減価償却費	11,306	15,147
諸経費	48,459	72,402
一般管理費計	397,765	471,383
営業利益	212,537	221,439
営業外収益		
投資有価証券売却益	1,616	176
雑収入	14	2
営業外収益計	1,630	179
営業外費用		
株式交付費	3,630	-
営業外費用計	3,630	-
経常利益	214,536	221,618
税引前当期純利益	214,536	221,618
法人税、住民税及び事業税	17,669	49,931
法人税等調整額	32,394	7,606
法人税等計	50,063	57,538
当期純利益	164,472	164,079

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	490,000	490,000	490,000	496,843	496,843	483,156
当期変動額						

欠損填補		490,000	490,000	490,000	490,000	
新株の発行	510,000	490,000	490,000			1,000,000
当期純損失( )				164,472	164,472	164,472
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)						
当期変動額合計	510,000	-	-	325,527	325,527	835,527
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	171,316	171,316	1,318,683

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	413	413	483,569
当期変動額			
欠損填補			
新株の発行			1,000,000
当期純損失( )			164,472
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	401	401	401
当期変動額合計	401	401	835,125
当期末残高	11	11	1,318,695

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	171,316	171,316	1,318,683
当期変動額						
当期純利益				164,079	164,079	164,079
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)						
当期変動額合計	-	-	-	164,079	164,079	164,079
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	7,236	7,236	1,482,763

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	11	11	1,318,695
当期変動額			
当期純利益			164,079
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	11	11	11
当期変動額合計	11	11	164,067
当期末残高	0	0	1,482,762

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## その他有価証券

## 時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

2016年4月1日以降に取得した建物附属設備につきましては、定額法を採用しております。

その他の有形固定資産につきましては、定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 8～15年

器具備品 4～20年

## (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

## 賞与引当金

従業員への業績インセンティブ給与の支払いに備えるため、従業員に対する業績インセンティブ給与の支給見込額のうち、当事業年度に帰属する額を計上しております。

## 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## (2) 連結納税制度の適用

当社は、株式会社りそなホールディングスを連結納税親会社とする連結納税主体の連結納税子会社として、連結納税制度を適用しております。

## (未適用の会計基準等)

・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)

・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

## (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し、認識されません。

ステップ1: 顧客との契約を識別する。

ステップ2: 契約における履行義務を識別する。

ステップ3: 取引価格を算定する。

ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## (表示方法の変更)

## 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」22,764千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」41,682千円に含めて表示しております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第5項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(評価性引当金の合計額を除く。)及び同注解(注9)に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前事業年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取り扱いに従って記載しておりません。

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
建物	1,273千円	540千円
器具備品	3,324千円	6,957千円

## 2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
流動資産		
未収入金	18,947千円	-
流動負債		
その他未払金	-	44,766千円

(注) 当該金額は、連結納税親会社と受払いする金額であります。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当期首	増加	減少	当期末
普通株式(株)	1,960,000	2,000,000	-	3,960,000

## 2 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当期首	増加	減少	当期末
普通株式(株)	3,960,000	-	-	3,960,000

## 2 配当に関する事項

該当事項はありません。

## (金融商品関係)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当社は、国の預金保護の対象となる決済性預金に預け入れ管理しております。

当社の未収入金は、主に連結納税親会社から收受する金額であります。

当社の営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に支払われる信託報酬の未払金額であります。当該信託財産は、受託者である信託銀行により適切に分別管理され、信託法により受託者の倒産の影響を受けません。そのため、当該金銭債権に関する信用リスクはありません。

未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されており、投資助言先毎に期日管理および残高管理を行うとともに、四半期毎に回収可能性を把握する体制としております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	1,159,736	1,159,736	-
未収委託者報酬	213,404	213,404	-
資産計	1,392,399	1,392,399	-
その他未払金	94,427	94,427	-
負債計	94,427	94,427	-

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	1,344,092	1,344,092	-
未収委託者報酬	369,524	369,524	-
未収投資助言報酬	38,188	38,188	-
資産計	1,751,805	1,751,805	-
未払手数料	87,317	87,317	-
その他未払金	163,133	163,133	-
負債計	250,451	250,451	-

## 金融商品の時価の算定方法に関する事項

### 資産

預金、未収委託者報酬、未収投資助言報酬

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

### 負債

未払手数料、その他未払金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（税効果会計関係）

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	9,518千円	11,202千円
未払事業所税	281千円	341千円
未払事業税	1,954千円	3,323千円
未確定債務	1,190千円	913千円
減価償却超過額	2,966千円	5,341千円
税務上の繰越欠損金(*1)	75,767千円	54,381千円
その他有価証券評価差額金	-	0千円

その他	-	1,399千円
繰延税金資産小計	91,677千円	76,903千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(*1)	-	37,635千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	-	5,186千円
評価性引当額小計	49,990千円	42,822千円
繰延税金資産合計	41,687千円	34,080千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	5千円	-
繰延税金負債合計	5千円	-
繰延税金資産の純額	41,682千円	34,080千円

(\*1) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

当事業年度(2019年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金	-	-	-	-	-	54,381千円	54,381千円
評価性引当額	-	-	-	-	-	37,635千円	37,635千円
繰延税金資産	-	-	-	-	-	16,746千円	16,746千円

税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

税引前当期純損失のため注記を省略しております。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

法定実効税率	30.61%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.04%
住民税均等割	0.43%
評価性引当額の増減	3.23%
その他	1.89%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.96%

(セグメント情報等)

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品及びサービスごとの情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

#### (2) 地域ごとの情報

##### 営業収益

内国籍投資信託からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

##### 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客がないため、記載を省略しております。

- 3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報  
該当事項はありません。
- 4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報  
該当事項はありません。
- 5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報  
該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

内国籍投資信託からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客がないため、記載を省略しております。

- 3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報  
該当事項はありません。

- 4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報  
該当事項はありません。

- 5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報  
該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1．関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	株式会社 りそなホールディングス	東京都 江東区	50,472	持株会社 としての 経営管理	(直接) 100%	連結納税 資金の調達	連結法人税 還付請求	18,947	未収入金	18,947
							増資の割当	1,000,000	-	-

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の 子会社	株式会社 りそな銀行	大阪市 中央区	279,928	銀行業務 及び 信託業務	-	投資信託の 販売委託 投資助言	支払手数料	177,380	未払 手数料	45,605
							委託調査費	63,426	その他 未払金	21,550

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資助言の費用については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注2) 投資信託の販売委託については、一般取引条件を基に、協議のうえ決定しております。

(注3) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には消費税等が含まれております。

## 2. 親会社に関する注記

## 親会社情報

株式会社りそなホールディングス（東京証券取引所に上場）

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親 会 社	株式会社 りそなホール ディングス	東京都 江東区	50,472	持株会社 としての 経営管理	(直接) 100%	連結納税	連結納税に 係る 個別帰属額	44,766	その他 未払金	44,766

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の 子会社	株式会社 りそな銀行	大阪市 中央区	279,928	銀行業務 及び 信託業務	-	投資信託の 販売委託 投資助言 投資一任	支払手数料	340,304	未払 手数料	72,673
							委託調査費	130,062	その他 未払金	51,486

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資助言の費用については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注2) 投資一任の費用については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注3) 投資信託の販売委託については、一般取引条件を基に、協議のうえ決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には消費税等が含まれております。

## 2. 親会社に関する注記

## 親会社情報

株式会社りそなホールディングス（東京証券取引所に上場）

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	333円	374円43銭
1株当たり当期純利益金額又は 1株当たり当期純損失( )	47円97銭	41円43銭

なお、前事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益又は当期純損失( )(千円)	164,472	164,079
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失( )(千円)	164,472	164,079
普通株式の期中平均株式数(株)	3,428,493	3,960,000

(重要な後発事象)

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

(1)中間貸借対照表

(単位：千円)

第5期中間会計期間 (2019年9月30日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	1,359,310
前払費用	35,349
未収入金	201
未収委託者報酬	616,139
未収運用受託報酬	32,090
未収投資助言報酬	665,909
流動資産計	2,709,000
固定資産	
有形固定資産	
建物	1 2,625
器具備品	1 7,478
有形固定資産計	10,104
無形固定資産	
ソフトウェア	23,830
無形固定資産計	23,830
投資その他の資産	
投資有価証券	6,638
長期前払費用	916
繰延税金資産	29,333

投資その他の資産計	36,888
固定資産計	70,822
資産合計	2,779,823

(単位：千円)

第5期中間会計期間  
(2019年9月30日現在)

負債の部	
流動負債	
未払金	
未払手数料	199,113
その他未払金	310,271
未払費用	30,597
未払法人税等	45,658
未払消費税等	2 77,499
賞与引当金	42,326
預り金	522
流動負債計	705,990
負債合計	705,990
純資産の部	
株主資本	
資本金	1,000,000
資本剰余金	
資本準備金	490,000
資本剰余金計	490,000
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	583,808
利益剰余金計	583,808
株主資本計	2,073,808
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	25
評価・換算差額等計	25
純資産合計	2,073,833
負債・純資産合計	2,779,823

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

第5期中間会計期間  
(自 2019年4月1日  
至 2019年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	1,282,589
運用受託報酬	29,713
投資助言報酬	625,404
営業収益計	1,937,706
営業費用	
支払手数料	374,182
広告宣伝費	39,681
調査費	

調査費		152,979
委託調査費		61,438
委託計算費		86,907
事務委託費		960
営業雑経費		
印刷費		29,901
協会費		3,262
販売促進費		1,536
その他		25,819
営業費用計		776,668
一般管理費		
給料		
役員報酬		38,281
給料・手当		163,373
賞与		3,982
賞与引当金繰入額		42,326
旅費交通費		6,472
租税公課		17,018
不動産賃借料		16,148
固定資産減価償却費	1	7,800
諸経費		49,515
一般管理費計		344,919
営業利益		816,118
営業外収益		
雑収入		1
営業外収益計		1
経常利益		816,119
税引前中間純利益		816,119
法人税、住民税及び事業税		220,340
法人税等調整額		4,734
法人税等計		225,074
中間純利益		591,045

## (3)中間株主資本等変動計算書

第5期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	7,236	7,236	1,482,763
当中間期変動額						
当中間純利益				591,045	591,045	591,045
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)						
当中間期変動額合計	-	-	-	591,045	591,045	591,045
当中間期末残高	1,000,000	490,000	490,000	583,808	583,808	2,073,808

評価・換算差額等

	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
当期首残高	0	0	1,482,762
当中間期変動額			
当中間純利益			591,045
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)	25	25	25
当中間期変動額合計	25	25	591,070
当中間期末残高	25	25	2,073,833

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## その他有価証券

## 時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

2016年4月1日以降に取得した建物附属設備につきましては、定額法を採用しております。

その他の有形固定資産につきましては、定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 8～15年

器具備品 3～20年

## (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

## 賞与引当金

従業員への業績インセンティブ給与の支払いに備えるため、従業員に対する業績インセンティブ給与の支給見込額のうち、当中間会計期間に帰属する額を計上しております。

## 4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## (2) 連結納税制度の適用

当社は、株式会社りそなホールディングスを連結納税親会社とする連結納税主体の連結納税子会社として、連結納税制度を適用しております。

## 注記事項

## (中間貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

第5期中間会計期間

(2019年9月30日)

建物	705千円
器具備品	8,919千円

## 2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

（中間損益計算書関係）

1 減価償却実施額は、次のとおりであります。

第5期中間会計期間 (2019年9月30日)	
有形固定資産	2,128千円
無形固定資産	5,671千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第5期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	3,960,000	-	-	3,960,000

2 配当に関する事項

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第5期中間会計期間（2019年9月30日現在）

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	1,359,310	1,359,310	-
(2) 未収委託者報酬	616,139	616,139	-
(3) 未収運用受託報酬	32,090	32,090	-
(4) 未収投資助言報酬	665,909	665,909	-
資産計	2,673,449	2,673,449	-
(1) 未払手数料	199,113	199,113	-
(2) その他未払金	310,271	310,271	-
負債計	509,385	509,385	-

金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産

(1) 預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収投資助言報酬

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（セグメント情報等）

第5期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

1 セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

**営業収益**

本邦の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。なお、営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地（ファンドの場合は組成地）を基礎として分類しております。

**有形固定資産**

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

**（3）主要な顧客ごとの情報**

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	営業収益額
株式会社りそな銀行	622,349

**3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報**

該当事項はありません。

**4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報**

該当事項はありません。

**5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報**

該当事項はありません。

**（1株当たり情報）**

	第5期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1株当たり純資産額	523円69銭
1株当たり中間純利益金額	149円25銭

（注）1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	第5期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
中間純利益（千円）	591,045
普通株主に帰属しない金額（千円）	-
普通株式に係る中間純利益（千円）	591,045
普通株式の期中平均株式数（株）	3,960,000

**（重要な後発事象）**

第5期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

**重要な契約の締結について**

当社は、グループ資産運用機能の集約を目的として、株式会社りそな銀行（社長 東 和浩）との間で同社の資産運用事業に関する権利義務の一部を分割し、当社へ承継する吸収分割契約を2019年10月1日付で締結いたしました。なお、効力発生日は2020年1月1日となります。

なお、本吸収分割契約が当社の2020年3月期の業績に与える影響については現在精査中であります。

**4【利害関係人との取引制限】**

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- （1）自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項  
2020年1月1日付で株式会社りそな銀行が資産運用事業に関して有する権利義務の一部を承継する吸収分割を行いました。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### < 再信託受託会社の概要 >

- 名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社  
関係官庁等の許認可等を前提に、2020年7月27日付でJTCホールディングス株式会社および資産管理サービス信託銀行株式会社と合併し、株式会社日本カस्टディ銀行に商号を変更する予定です。
- 資本金の額 : 51,000百万円(2019年9月末現在)
- 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- 再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	金融商品取引法に定める第
株式会社SBI証券	48,323百万円	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円	

松井証券株式会社	11,945百万円	一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

### (2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。
- (2) 目論見書の表紙等に委託会社または受託会社のロゴ・マーク、ファンドの総称、図案等を記載することがあります。
- (3) 目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (4) 目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。
 

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。

交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。

ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- (5) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (6) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

# 独立監査人の監査報告書

2019年5月24日

りそなアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

## 有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山田 信之 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 太田 健司 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているりそなアセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第4期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、りそなアセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1.上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2019年9月17日

りそなアセットマネジメント株式会社

取締役会御中有限責任監査法人 トーマツ指定有限責任社員 公認会計士 山田 信之 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているつみたてバランスファンドの2018年7月26日から2019年7月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

**財務諸表に対する経営者の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

**監査人の責任**

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**監査意見**

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、つみたてバランスファンドの2019年7月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**利害関係**

りそなアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2019年12月5日

りそなアセットマネジメント株式会社

取締役会御中有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 山田信之 印
--------------------	--------------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 畑中健二 印
--------------------	--------------

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているりそなアセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第5期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、りそなアセットマネジメント株式会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1. 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年3月23日

りそなアセットマネジメント株式会社

取締役会御中有限責任監査法人 トーマツ指定有限責任社員 公認会計士 山田 信之 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているつみたてバランスファンドの2019年7月26日から2020年1月25日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

**中間財務諸表に対する経営者の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

**監査人の責任**

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**中間監査意見**

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、つみたてバランスファンドの2020年1月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年7月26日から2020年1月25日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**利害関係**

りそなアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれていません。