

## 【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】	2021年2月10日提出
【発行者名】	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 菱田 賀夫
【本店の所在の場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【事務連絡者氏名】	投資業務推進部長 民野 誠
【電話番号】	03-6453-3610
【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】	D C 新興国株式インデックス・オープン
【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】	10兆円を上限とします。
【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】

DC新興国株式インデックス・オープン

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。  
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」又は「委託者」ということがあります。）の依頼により、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又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。  
当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、下記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第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又は記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載又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、やむを得ない事情等がある場合を除き、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】

10兆円を上限とします。

### （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」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）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。基準価額につきましては、販売会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「（８）申込取扱場所」に記載の照会先まで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】

1円以上1円単位とします。

### （７）【申込期間】

2021年 2月11日から2021年 8月10日までとします。

継続申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を関東財務局長に提出することにより更新されます。

**（ 8 ） 【 申込取扱場所 】**

下記の照会先にお問い合わせください。

（ 照会先 ）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（ 受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。 ）

**（ 9 ） 【 払込期日 】**

取得申込者は、販売会社が定める期日までに、お申込みに係る金額を販売会社に支払うものとし、継続申込みに係る発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、販売会社により、委託会社の指定する口座を経由して、三井住友信託銀行株式会社（以下「受託会社」又は「受託者」ということがあります。）の指定する当ファンド口座に払い込まれます。

**（ 10 ） 【 払込取扱場所 】**

取得申込みを受け付けた販売会社とします。販売会社の詳細につきましては、上記「(8) 申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

**（ 11 ） 【 振替機関に関する事項 】**

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

**（ 12 ） 【 その他 】**

< 振替受益権について >

当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則に従って取り扱われるものとし、

当ファンドの収益分配金、償還金、一部解約金は、社振法及び上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

< 受益権の取得申込みの方法 >

販売会社所定の方法でお申込みください。

取得申込みの取扱いは、営業日の午後3時までとさせていただきます。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

< 申込みコース >

当ファンドは「分配金再投資コース」（自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）専用ファンドです。

< 受益権の取得申込みの受付の中止等 >

収益分配金の再投資をする場合を除き、取引所（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及び金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場並びに金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）

における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は受益権の取得申込みの受付けを中止すること、及びすでに受付けた取得申込みを取消することができます。

< 受付不可日 >

分配金再投資コースの収益分配金の再投資の場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けないものとします。

ニューヨークの取引所の休業日

ロンドンの取引所の休業日

香港の取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

香港の銀行休業日

## 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>

当ファンドは、取引所に上場されている新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目指します。

###### <信託金限度額>

上限 2,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

###### <基本的性格>

一般社団法人投資信託協会が定める分類方法における、当ファンドの商品分類及び属性区分は下記の通りです。

###### 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
追加型	海外	債券	MRF	特殊型
	内外	不動産投信	ETF	
		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。

###### 属性区分表

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	特殊型

株式 一般 大型株 中小型株	年1回  年2回  年4回	グロ ー バ ル  日本  北米	ファミリー ファンド  ファンド・ オブ・ファ ンズ	あり ( )  なし	日経225  TOPIX  その他 (MSCI エ マージン グ・マー ケット・イ ンデックス (円換算 ベース))	ブル・ベア型  条件付運用型  ロング・ ショート型/絶 対収益追求型  その他 ( )
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属 性 ( )	年6回 (隔月)  年12回 (毎月)  日々	欧州  アジア  オセアニア				
不動産投信	その他 ( )	中南米				
その他資産 (投資信託証券 (株式一 般))		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。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。  
属性区分表に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) でもご覧いただけます。

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」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。

< 商品分類表定義 >

[ 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。

#### [ 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。

#### [ 投資対象資産(収益の源泉)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。

#### [ 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。

#### < 属性区分表定義 >

#### [ 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。

## [ 決算頻度による属性区分 ]

(1)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。

(2)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。

(3)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。

(4)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。

(5)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。

(6)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。

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

## [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

(1)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。

(2)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。

(3)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。

(4)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。

(5)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。

- (6) 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。
- (7) 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。
- (8) 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。
- (9) 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。
- (10) 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。

#### [ 投資形態による属性区分 ]

- (1) 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。
- (2) 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。

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

- (1) 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。
- (2) 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。

#### [ 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 ]

- (1) 日経225
- (2) TOPIX
- (3) 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。

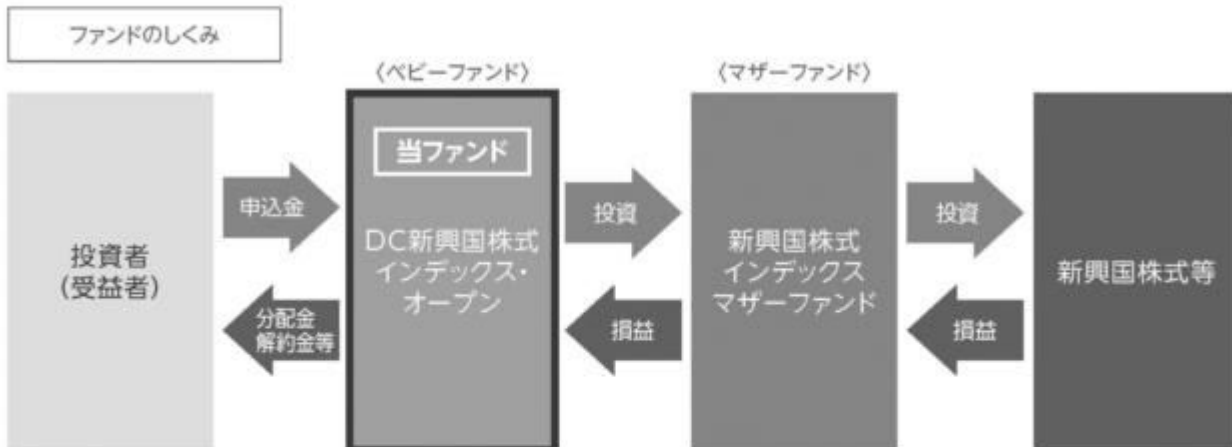
#### [ 特殊型 ]

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)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。

< ファンドの特色 >

# 1. 取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、ファミリーファンド方式で運用を行います。

●原則として、為替ヘッジは行いません。



## ? ファミリーファンド方式とは

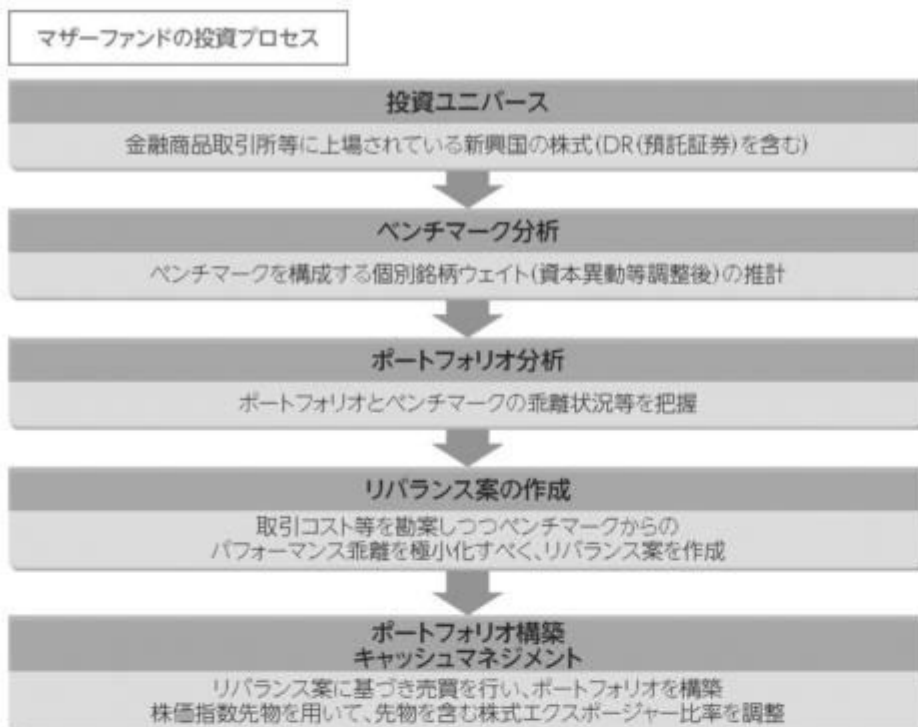
投資者の皆様からお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用はマザーファンドで行う仕組みです。

## ? DR(預託証券)とは

DR(預託証券)とは、ある国の企業の株式を海外でも流通させるために、その会社の株式を銀行等に預託し、その代替として海外で発行する証券のことで、株式と同様に取引所等で取引されます。

## 〈マザーファンドの概要〉

マザーファンド	主な投資対象・投資地域	運用の基本方針
新興国株式インデックスマザーファンド	取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)	この投資信託は、主として取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

## 2. MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。

### ? MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)とは

MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

### 分配方針

- 原則として、毎年5月10日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。
  - 分配対象額は、経費控除後の配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
  - 分配金額については、委託会社が基準価額水準等を考慮して決定します。
- ※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

### 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。
- 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

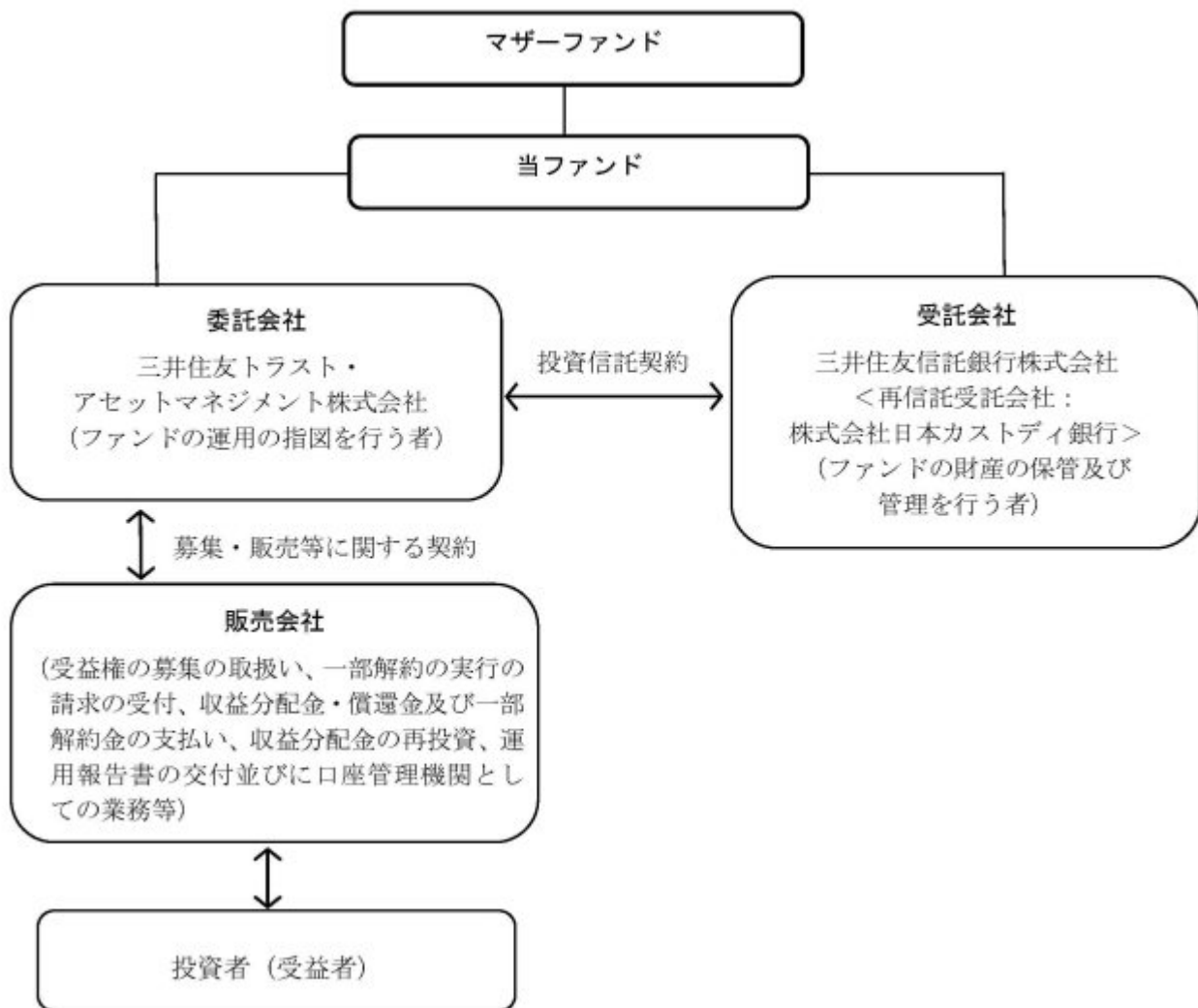
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

- |            |  |
|------------|--|
| 2009年9月17日 | 当ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始   |
| 2012年4月1日  | 当ファンドの名称を「すみしん DC新興国株式インデックス・オープン」から「DC新興国株式インデックス・オープン」に変更<br>当ファンドの主要投資対象である「住信 新興国株式インデックス マザーファンド」の名称を「新興国株式インデックス マザーファンド」に変更 |

## (3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況（2020年11月30日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

- 1986年11月1日： 住信キャピタルマネジメント株式会社設立
- 1987年2月20日： 投資顧問業の登録
- 1987年9月9日： 投資一任契約に係る業務の認可
- 1990年10月1日： 住信投資顧問株式会社に商号変更
- 1999年2月15日： 住信アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 1999年3月25日： 証券投資信託委託業の認可
- 2007年9月30日： 金融商品取引法施行に伴う金融商品取引業者の登録（登録番号：関東財務局長（金商）第347号）
- 2012年4月1日： 中央三井アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 2018年10月1日： 三井住友信託銀行株式会社の運用事業に係る権利義務を承継

ハ．大株主の状況

株主名	住所	持株数	持株比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	3,000株	100%

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

#### 基本方針

当ファンドは、確定拠出年金法（平成13年法律第88号）に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドとして、主として「新興国株式インデックス マザーファンド」（以下「マザーファンド」という場合があります。）の受益証券（以下「マザーファンド受益証券」という場合があります。）への投資を通じて、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

#### 投資対象

マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、取引所（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及び金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場並びに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）に上場されている新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）等に直接投資することがあります。

#### 投資態度

- 1)主として、マザーファンド受益証券に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 2)株式（DR（預託証券）を含みます。）の実質組入比率は、原則として、高位を維持します。
- 3)実質組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。
- 4)投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引、金利に係るオプション取引、通貨に係る先物取引及び通貨に係るオプション取引並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。また、異なった通貨、異なった受取金利又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、並びに金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。
- 5)ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

### （2）【投資対象】

#### 投資の対象とする資産の種類

当ファンド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（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ．有価証券
  - ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、投資信託約款第21条、第22条及び第23条に定めるものに限ります。）
  - ハ．金銭債権
  - ニ．約束手形
- 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

委託会社は、信託金を主として、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された「新興国株式インデックス マザーファンド」の受益証券並びに次に掲げる有価証券（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します。

1. 株券又は新株引受権証書
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. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（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係る優先出資証券（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. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券又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。）及び新株予約権証券
12. 外国又は外国の者の発行する証券又は証書で、第1号から第11号の証券又は証書の性質を有するもの
13. 投資信託又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. 投資証券もしくは投資法人債券又は外国投資証券（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又は証書（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、有価証券に係るものに限りません。）
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. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
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. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
22. 外国の者に対する権利で第21号の有価証券の性質を有するもの

なお、第1号の証券又は証書、第12号並びに第17号の証券又は証書のうち第1号の証券又は証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券及び第12号並びに第17号の証券又は証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するもの、及び第14号に記載する証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、第13号及び第14号の証券（「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

イ．委託会社は、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第5号の権利の性質を有するもの

ロ．上記 の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を上記イ． に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

### (参考)マザーファンドの概要

「新興国株式インデックス マザーファンド」の概要

#### 1．基本方針

この投資信託は、主として取引所に上場されている新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

#### 2．運用方法

##### (1)投資対象

取引所に上場されている新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。なお、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの騰落率に償還価格が概ね連動する債券を活用することがあります。

##### (2)投資態度

主として、取引所に上場されている新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの騰落率に償還価格が概ね連動する債券を活用することがあります。

株式（DR（預託証券）を含みます。）の組入比率は、原則として、高位を維持します。

組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。

投資信託財産に属する資産の価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引、金利に係るオプション取引、通貨に係る先物取引及び通貨に係るオプション取引並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。また、異なった通貨、異なった受取金利又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、並びに金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

#### 3．運用制限

株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

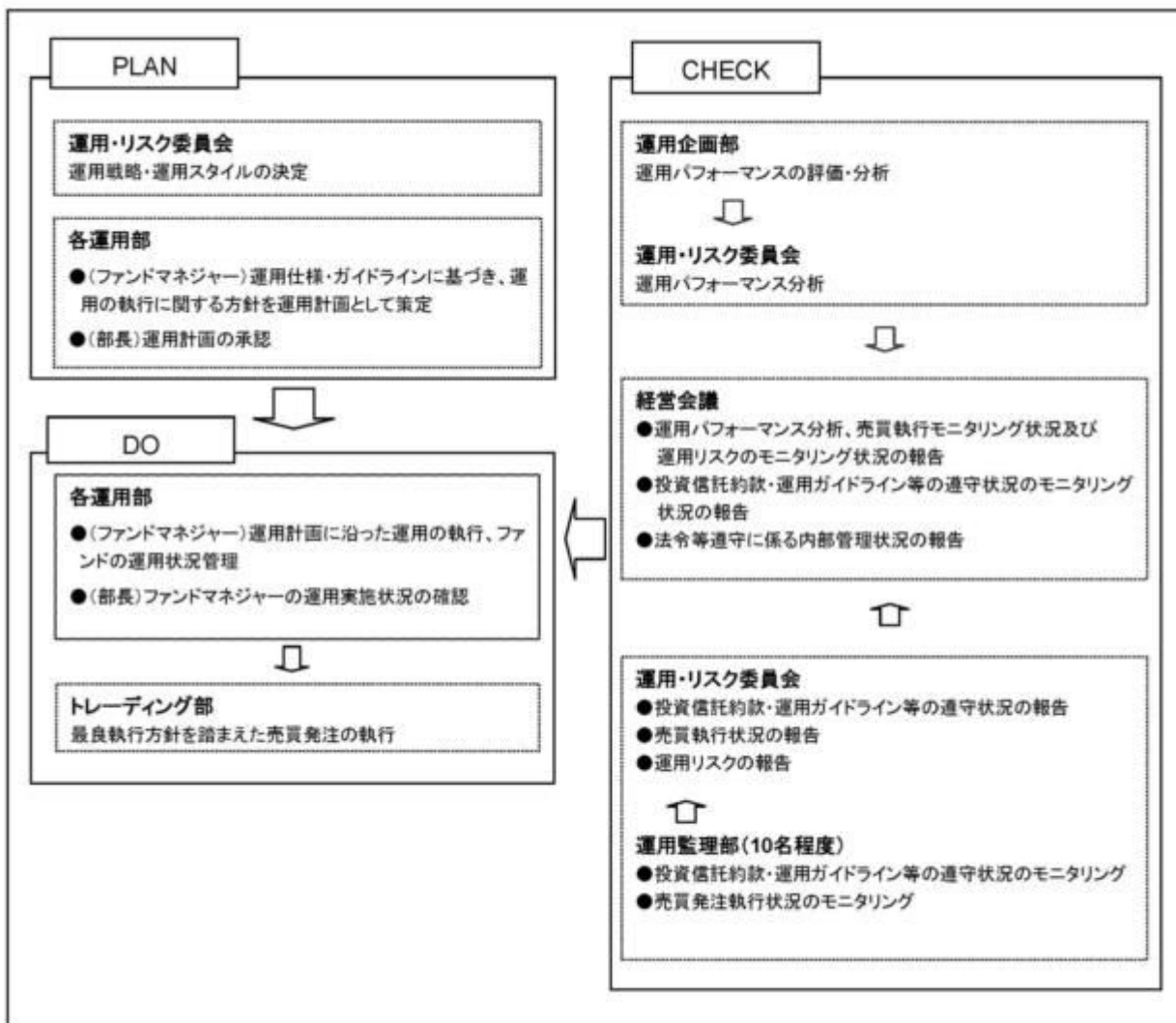
投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定め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及びデリバティブ等エクスポージャーの投資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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

### （3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。記載された体制、委員会等の名称、人員等は、今後変更されることがあります。



委託会社では社内規定を定めて運用に係る組織及びその権限と責任を明示するとともに、運用を行うに当たって遵守すべき基本的な事項を含め、運用とリスク管理を適正に行うことを目的とした運用等



に係る業務規則を定めています。

委託会社は、受託会社又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及び運用状況の報告書を再信託受託会社より受け取っております。

#### （４）【配分方針】

年1回の毎決算時（決算日は毎年5月10日。ただし当日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき、配分を行います。

- ・ 分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

- ・ 分配対象額についての配分方針

委託会社が、基準価額水準等を考慮して分配金額を決定します。

- ・ 留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

#### （５）【投資制限】

##### <約款に定める投資制限>

イ．株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には制限を設けません。

ロ．外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ハ．投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

##### ニ．投資する株式等の範囲

（イ）委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、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、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、株主割当又は社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。

（ロ）上記（イ）の規定にかかわらず、上場予定又は登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証券で目論見書等において上場又は登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

##### ホ．信用取引の指図範囲

（イ）委託会社は、投資信託財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、当該売付の決済については、株券の引渡し又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。

（ロ）上記（イ）の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社が発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 投資信託財産に属する株券及び新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券

4. 売出しにより取得する株券
5. 投資信託財産に属する転換社債の転換請求及び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号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みません。）の新株予約権の行使により取得可能な株券
6. 投資信託財産に属する新株引受権証券及び新株引受権付社債券の新株引受権の行使、並びに投資信託財産に属する新株予約権証券及び新株予約権付社債券の新株予約権（第5号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

#### へ．先物取引等の運用指図

- (イ) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクを回避するため、わが国の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。）、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。）及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。）並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことを指図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て取扱うものとします。（以下同じ。）
- (ロ) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことを指図することができます。
- (ハ) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことを指図することができます。

#### ト．スワップ取引の運用指図

- (イ) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスク及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、又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。）を行うことを指図することができます。
- (ロ) 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、原則として当ファンドの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。
- (ハ) スワップ取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### チ．金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

- (イ) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことを指図することができます。
- (ロ) 金利先渡取引及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当ファンドの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可能なものについてはこの限りではありません。
- (ハ) 金利先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総

額と、マザーファンドの投資信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産に係るヘッジ対象とする金利商品（以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額と、マザーファンドの投資信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額を超えないものとします。また、為替先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産に係るヘッジ対象とする外貨建資産（以下「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。）の時価総額と、マザーファンドの投資信託財産に係るヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額を超えないものとします。

#### リ．有価証券の貸付の指図及び範囲

委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式及び公社債を次のa.及びb.の範囲内で貸付の指図をすることができます。

- a.株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資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。
- b.公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資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。

#### ヌ．外国為替予約取引の指図

- (イ)委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- (ロ)上記(イ)の指図は、投資信託財産に係る為替の買予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の買予約のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額と、投資信託財産に係る為替の売予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の売予約のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### ル．資金の借入れ

- (イ)委託会社は、投資信託財産の効率的な運用並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（一部解約に伴う支払資金の手当のために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、又は再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。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。
- (ロ)一部解約に伴う支払資金の手当に係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資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又は受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の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、解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (ハ)収益分配金の再投資に係る借入期間は、投資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。
- (ニ)借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

ヲ．一般社団法人投資信託協会の規則に定め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及びデリバティブ等エクスポージャーの投資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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることと

なった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

- ワ．デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

< 関連法令に基づく投資制限 >

- イ．同一の法人の発行する株式への投資制限

（投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資者の皆様は投資元本は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。

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様には帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

##### 株価変動リスク

株価は、発行者の業績、経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

##### 為替変動リスク

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。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。

##### 信用リスク

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

##### カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

##### 流動性リスク

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

### <その他の留意点>

ファンドは、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いますが、ファンドへの入出金、個別銘柄の実質組入比率の違い、売買コストや信託報酬等の影響等から、ファンドの基準価額騰落率と上記インデックスの騰落率は必ずしも一致しません。

同じマザーファンドに投資する他のベビーファンドの資金変動等に伴いマザーファンドにおいて有価証券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。

分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、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率を示すものではありません。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払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が小さかった場合も同様です。

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。

確定拠出年金制度の加入者等はファンドの受益者ではありませんが、当該加入者等がファンドのリスクを実質的に負うこととなります。

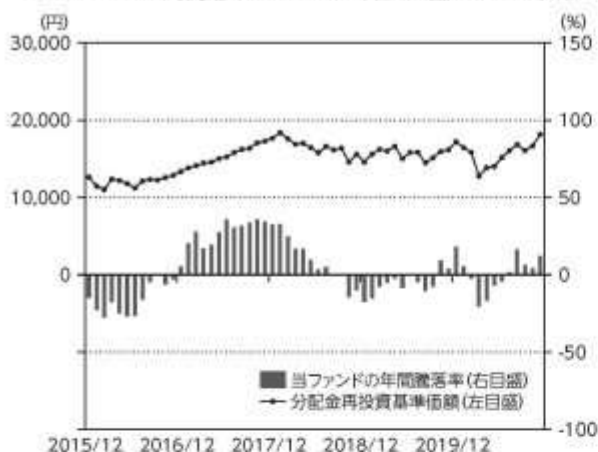
## (2) リスクの管理体制

### 委託会社におけるリスク管理体制

- ・運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

## 【参考情報】

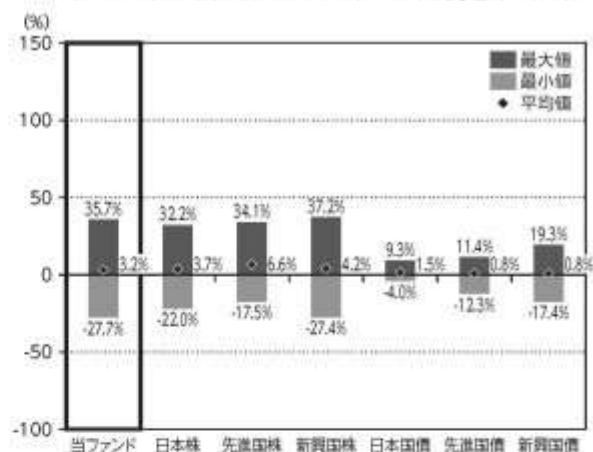
### 当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



\*当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

\*当ファンドの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基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



\*2015年12月～2020年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の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。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

\*当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## 各資産クラスの指数について

<b>日本株</b> TOPIX(東証株価指数、配当込み)	TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数は、東証のADIC対象であり、指数の算出、寄附額の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
<b>先進国株</b> MSCIコクサイインデックス (配当込み、円ベース)	MSCIコクサイインデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
<b>新興国株</b> 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とは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
<b>日本国債</b> NOMURA-BPI国債	NOMURA-BPI国債とは、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公債・固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動(サービス)に関し一切責任を負いません。
<b>先進国債</b> 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は、FTSE Fixed Income LLCにより開発されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推薦、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、構築提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
<b>新興国債</b> JPMorganグローバル・エマージング・マーケット ロー・レバレッジ・デバインデックス(円ベース)	本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベース指数を使用しております。

## 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】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

当ファンドは、ご解約時に信託財産留保額（ ）の控除はありません。ただし、当ファンドが保有するマザーファンドの受益証券の解約に伴う信託財産留保額を、当ファンドが負担します。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資者との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、投資信託財産に繰り入れられません。

## （３）【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.374%（税抜 0.34%）（ ）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.165% (税抜 0.15%)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.165% (税抜 0.15%)	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	年率 0.044% (税抜 0.04%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

「税抜」における「税」とは、消費税及び地方消費税（以下「消費税等」といいます。）をいいます。

信託報酬は、毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日及び毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

信託報酬に係る消費税等相当額を、信託報酬支弁のときに投資信託財産中から支弁します。

## （４）【その他の手数料等】

投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社の立て替えた立替金の利息（「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、そのつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合があります。）。

借入金の利息は、受益者の負担とし、原則として借入金返済時に投資信託財産中から支弁します。

当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料（ ）、先物取引・オプション取引に要する費用（ ）、組入資産の保管に要する費用（ ）等は、受益者の負担とし、取引のつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合があります。）。

投資信託財産の財務諸表の監査に要する費用（ ）は、受益者の負担とし、日々計上のうえ毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

これらの手数料等は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料  
 先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料  
 組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料  
 財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用  
 上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

手数料等の合計額については、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。

確定拠出年金の課税上の取扱いは、下記の通りとなります。

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関及び国民年金基金連合会である場合は、当ファンドの毎決算時の収益分配金、一部解約金及び償還金について、所得税及び地方税が課されることはありません。なお、確定拠出年金制度の加入者等については、確定拠出年金の積立金の運用に係る税制が適用されます。

上記は、2020年11月30日現在のもので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 5【運用状況】

以下は、2020年11月30日現在の状況について記載してあります。

#### 【DC新興国株式インデックス・オープン】

##### （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	14,842,006,664	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		7,437,294	0.05
合計(純資産総額)		14,849,443,958	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率とは、本ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

##### （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	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
------	----	-----	----	-----------	-----------	----------	----------	---------



日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックス マザーファンド	4,601,031,268	2.4517	11,280,348,360	3.2258	14,842,006,664	99.95
----	-----------	---------------------	---------------	--------	----------------	--------	----------------	-------

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

#### □. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.95
合計	99.95

(注)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

#### 【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】

		純資産総額(円)		1万口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第2期計算期間末	(2011年 5月10日)	315,239,650	315,239,650	11,363	11,363
第3期計算期間末	(2012年 5月10日)	1,524,286,670	1,524,286,670	9,527	9,527
第4期計算期間末	(2013年 5月10日)	3,104,451,295	3,104,451,295	13,326	13,326
第5期計算期間末	(2014年 5月12日)	4,207,295,233	4,207,295,233	13,083	13,083
第6期計算期間末	(2015年 5月11日)	6,359,381,287	6,359,381,287	16,004	16,004
第7期計算期間末	(2016年 5月10日)	5,121,887,948	5,121,887,948	11,419	11,419
第8期計算期間末	(2017年 5月10日)	7,745,242,734	7,745,242,734	15,085	15,085
第9期計算期間末	(2018年 5月10日)	10,588,760,793	10,588,760,793	17,097	17,097
第10期計算期間末	(2019年 5月10日)	10,870,151,740	10,870,151,740	15,628	15,628
第11期計算期間末	(2020年 5月11日)	10,716,513,313	10,716,513,313	13,731	13,731
	2019年11月末日	12,175,363,258		16,181	
	12月末日	12,941,468,804		17,229	
	2020年 1月末日	12,517,551,405		16,443	
	2月末日	12,177,259,835		15,844	
	3月末日	9,861,016,945		12,754	
	4月末日	10,765,732,449		13,871	
	5月末日	11,171,270,134		14,024	

6月末日	12,121,973,969		15,165
7月末日	12,961,915,672		16,110
8月末日	13,623,416,243		16,831
9月末日	13,136,157,693		16,092
10月末日	13,689,051,346		16,674
11月末日	14,849,443,958		18,161

## 【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第2期計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	0
第3期計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	0
第4期計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	0
第5期計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	0
第6期計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	0
第7期計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	0
第8期計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	0
第9期計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	0
第10期計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	0
第11期計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	0

## 【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第2期計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	10.9
第3期計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	16.2
第4期計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	39.9
第5期計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	1.8
第6期計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	22.3
第7期計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	28.6
第8期計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	32.1
第9期計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	13.3
第10期計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	8.6
第11期計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	12.1
第12期中間計算期間	2020年 5月12日～2020年11月11日	28.4

(注1)収益率とは、各計算期間末の基準価額(分配付)から前計算期間末の基準価額(分配落)を控除した額を前計算期間末の基準価額(分配落)で除して得た数に100を乗じて得た数字です。

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第2期計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	299,469,510	23,104,351	277,435,230
第3期計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	1,432,573,419	109,965,347	1,600,043,302
第4期計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	1,075,255,785	345,700,742	2,329,598,345
第5期計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	1,356,454,689	470,233,900	3,215,819,134
第6期計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	1,288,456,876	530,590,766	3,973,685,244
第7期計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	1,125,800,493	614,101,234	4,485,384,503
第8期計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	1,300,429,659	651,368,861	5,134,445,301
第9期計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	2,225,692,537	1,166,723,598	6,193,414,240
第10期計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	1,788,423,491	1,026,115,756	6,955,721,975
第11期計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	2,170,659,926	1,322,036,908	7,804,344,993
第12期中間計算期間	2020年 5月12日～2020年11月11日	1,068,054,420	675,237,182	8,197,162,231

(注)当該計算期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

(参考)

## 新興国株式インデックス マザーファンド

### 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	ケイマン	20,985,447,371	25.17
	韓国	10,454,927,122	12.54
	台湾	10,059,322,891	12.06
	中国	9,617,719,158	11.53
	インド	7,247,781,631	8.69
	ブラジル	3,865,650,648	4.64
	南アフリカ	2,831,559,048	3.40
	サウジアラビア	2,102,371,774	2.52
	ロシア	2,094,875,937	2.51
	香港	1,671,805,101	2.00
	タイ	1,588,362,939	1.90
	メキシコ	1,376,793,770	1.65
	マレーシア	1,328,750,246	1.59
	インドネシア	1,146,747,574	1.38
	バミューダ	649,761,754	0.78
	フィリピン	619,770,690	0.74
	カタール	583,939,852	0.70
	ポーランド	519,752,980	0.62
	アラブ首長国連邦	451,302,798	0.54
	チリ	416,471,406	0.50

	アメリカ	302,836,228	0.36
	トルコ	267,868,353	0.32
	オランダ	224,670,160	0.27
	ハンガリー	170,289,368	0.20
	ルクセンブルク	165,296,806	0.20
	コロンビア	130,323,772	0.16
	ギリシャ	101,072,077	0.12
	チェコ	83,382,562	0.10
	エジプト	69,698,883	0.08
	ジャージー	58,707,652	0.07
	シンガポール	29,766,425	0.04
	アルゼンチン	21,284,160	0.03
	ペルー	19,118,783	0.02
	マン島	18,400,424	0.02
	パキスタン	16,646,426	0.02
	小計	81,292,476,769	97.49
投資信託受益証券	ブラジル	155,312,319	0.19
	メキシコ	26,745,191	0.03
	小計	182,057,510	0.22
投資証券	メキシコ	31,883,872	0.04
	南アフリカ	24,971,656	0.03
	小計	56,855,528	0.07
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,853,431,425	2.22
合計(純資産総額)		83,384,821,232	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	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	2,065,696,815	2.48

(注1)評価にあたっては、知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		218,148,000	0.26

(注1)評価にあたっては、計算日または計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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によって評価しております。発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの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。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

## 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	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	202,071	30,183.16	6,099,141,667	28,723.50	5,804,187,823	6.96
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	616,200	8,341.50	5,140,032,300	7,812.20	4,813,877,640	5.77
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	2,652,389	1,668.93	4,426,678,097	1,779.95	4,721,146,324	5.66
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	513,828	5,670.83	2,913,836,375	6,424.43	3,301,057,156	3.96
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	382,700	4,491.68	1,718,965,936	4,180.80	1,599,992,160	1.92
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	46,871	22,963.48	1,076,321,534	21,579.23	1,011,440,099	1.21
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	91,224	8,816.10	804,240,399	9,288.80	847,361,938	1.02
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	10,247,620	79.19	811,550,019	81.74	837,640,459	1.00
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	306,633	2,891.48	886,625,333	2,721.01	834,353,912	1.00
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	632,500	1,124.26	711,094,450	1,228.78	777,203,350	0.93
ブラジル	株式	VALE SA	素材	395,778	1,229.67	486,679,262	1,526.44	604,132,320	0.72
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	365,523	1,602.53	585,763,584	1,551.00	566,926,173	0.68
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	177,443	3,034.46	538,443,863	3,181.31	564,501,634	0.68
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	59,004	8,101.20	478,003,205	9,306.96	549,147,868	0.66
ケイマン	株式	NIO INC - ADR	自動車・自動車部品	96,334	4,573.23	440,558,290	5,610.05	540,439,520	0.65
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	88,980	5,181.00	461,005,380	5,821.56	518,002,409	0.62
ケイマン	株式	PINDUODUO INC-ADR	小売	28,981	11,026.88	319,570,143	14,965.35	433,710,939	0.52
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	43,945	9,125.69	401,028,781	9,697.09	426,138,734	0.51
香港	株式	CHINA MOBILE (HONG KONG) LIMITED-R	電気通信サービス	667,500	678.04	452,591,700	637.17	425,310,975	0.51
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	29,357	14,979.89	439,764,898	14,484.34	425,216,881	0.51
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	160,804	2,555.27	410,899,245	2,639.00	424,361,756	0.51
中国	株式	IND&COMM BK OF CHINA-H	銀行	6,464,515	62.98	407,135,155	65.25	421,861,320	0.51
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	296,934	1,278.88	379,744,706	1,409.78	418,613,782	0.50

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	1,333,248	295.56	394,065,445	300.66	400,859,677	0.48
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,109,600	342.37	379,893,752	349.07	387,328,072	0.46
韓国	株式	LG CHEM LTD	素材	4,819	69,142.79	333,199,153	76,302.00	367,699,338	0.44
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	96,664	3,844.50	371,625,327	3,778.30	365,226,219	0.44
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	541,702	652.40	353,410,177	667.42	361,544,645	0.43
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・娯楽	13,049	28,071.59	366,306,308	26,799.89	349,711,895	0.42
ケイマン	株式	MUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	324,000	1,073.78	347,906,880	1,019.74	330,395,760	0.40

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	5.16
		素材	7.03
		資本財	2.65
		商業・専門サービス	0.26
		運輸	1.35
		自動車・自動車部品	3.05
		耐久消費財・アパレル	1.27
		消費者サービス	1.55
		メディア・娯楽	8.97
		小売	13.21
		食品・生活必需品小売り	1.25
		食品・飲料・タバコ	3.38
		家庭用品・パーソナル用品	1.02
		ヘルスケア機器・サービス	1.17
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.92
		銀行	12.66
		各種金融	2.04
		保険	2.99
		不動産	2.09
		ソフトウェア・サービス	2.06
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.32		
電気通信サービス	2.99		
公益事業	2.03		

		半導体・半導体製造装置	8.06
		小計	97.49
投資信託受益証券			0.22
投資証券			0.07
合計			97.78

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該有価証券または当該業種の時価の比率です。

#### 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	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (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	MSCI EMERG M	買建	322	アメリカドル	19,173,490	1,991,933,876	19,883,500	2,065,696,815	2.48

(注1)評価にあたっては、知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。


種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	買建	2,100,000.00	218,148,000	218,148,000	0.26

(注1)評価にあたっては、計算日または計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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によって評価しております。発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの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。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

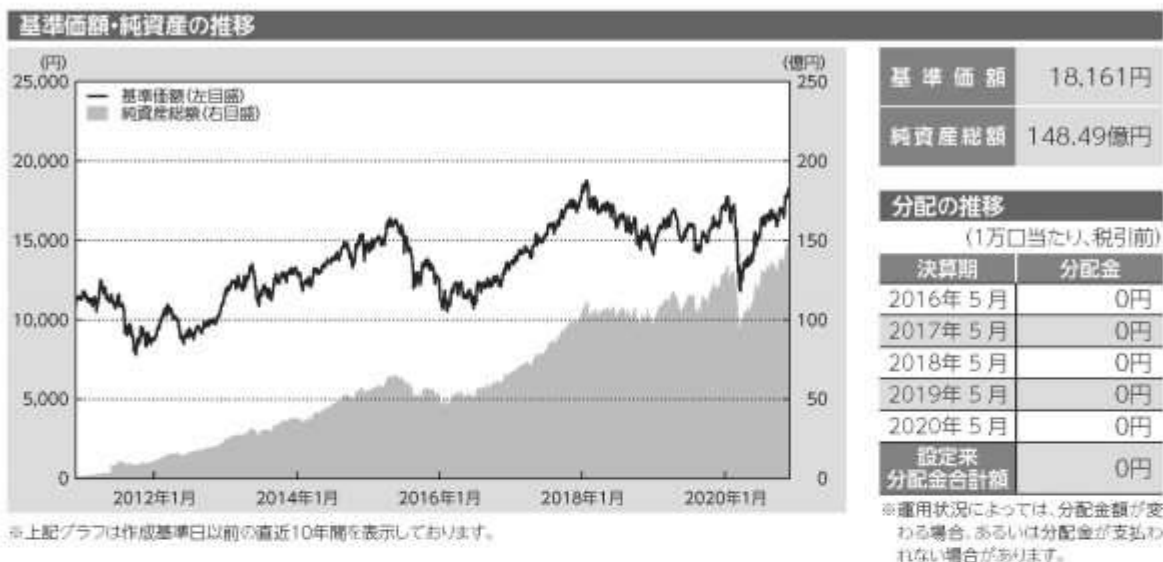
#### 参考情報

交付目論見書に記載するファンドの運用実績


**運用実績**

当初設定日：2009年9月17日

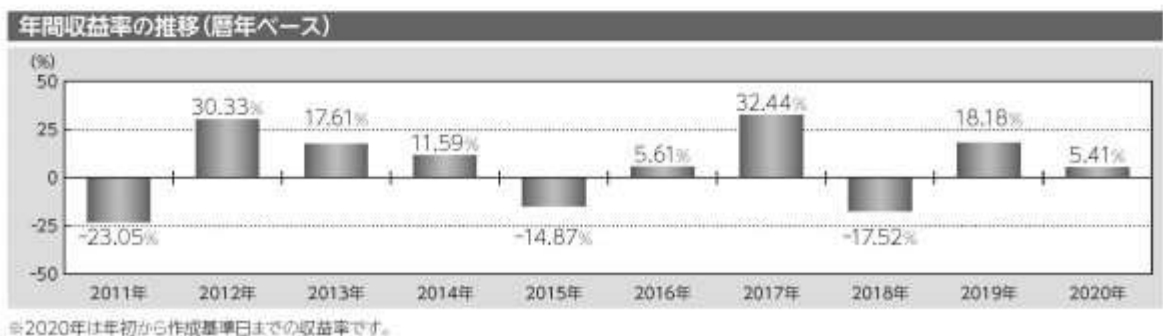
作成基準日：2020年11月30日



### 主要な資産の状況

銘柄名	国/地域	種類	業種	実質投資比率
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	ケイマン島	株式	小売	7.0%
TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン島	株式	メディア・娯楽	5.8%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	株式	半導体・半導体製造装置	5.7%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.0%
MEITUAN-CLASS B	ケイマン島	株式	小売	1.9%
NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	株式	小売	1.2%
JD.COM INC-ADR	ケイマン島	株式	小売	1.0%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	中国	株式	銀行	1.0%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	株式	エネルギー	1.0%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	中国	株式	保険	0.9%

※実質投資比率は純資産総額に対する比率です。



記載された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。

最新の運用の内容等は、表紙に記載されている委託会社のホームページでご確認いただけます。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】



#### < 申込手続 >

当ファンドは確定拠出年金制度のための専用ファンドです。従って、確定拠出年金法第8条第1項に規定する事業主による資産管理契約の相手方及び同法第55条に規定する個人型年金に係る規約を作成した国民年金基金連合会（同法第61条に基づいて事務を委託された者を含みます。）による取得の申込みのみの取扱いとなります。

受益権取得申込者は、販売会社との間で、受益権の取引に関する契約を締結していただきます。

#### < 申込コース >

当ファンドは、「分配金再投資コース」（ ）専用ファンドです。

「分配金再投資コース」での受益権の取得申込者は、販売会社との間で、分配金再投資に関する契約を締結していただきます。

#### < 申込みの受付 >

お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

#### < 申込単位 >

1円以上1円単位とします。

#### < 申込価額 >

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

（注）分配金再投資に関する契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の申込価額は、各計算期間終了日の基準価額とします。

#### < 申込手数料 >

ありません。

#### < 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

#### < 受付不可日 >

収益分配金を再投資する場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けないものとします。

ニューヨークの取引所の休業日

ロンドンの取引所の休業日

香港の取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

香港の銀行休業日

#### < 申込受付の中止等 >

収益分配金を再投資する場合を除き、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがで

きます。

#### <その他>

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

#### <問い合わせ先>

上記手続きの詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

## 2【換金（解約）手続等】

#### <一部解約手続>

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。委託会社は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。

#### <一部解約の受付>

一部解約の実行の請求の受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日の受付とします。なお、当該時間を過ぎての受付は翌営業日の取扱いとさせていただきます。

#### <一部解約単位>

1口以上1口単位とします。

#### <解約価額>

一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額（以下「解約価額」といいます。）とします。解約価額は委託会社の営業日において日々算出されます。日々の解約価額は、販売会社へお問い合わせください。また、解約価額は原則として、委託会社ホームページ（<https://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

#### <一部解約代金の支払い>

受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、6営業日目から販売会社において当該受

益者に支払われます。

なお、確定拠出年金制度の加入者等が一部解約金の支払を受ける日は確定拠出年金制度の定めに基づき、拠出することとなります。

#### < 受付不可日 >

一部解約受付日当日が下記のうちのいずれかの場合は、一部解約の実行の請求を受け付けません。

ニューヨークの取引所の休業日

ロンドンの取引所の休業日

香港の取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

香港の銀行休業日

#### < 一部解約受付の中止等 >

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、及びすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

一部解約の実行の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った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記「解約価額」の規定に基づき計算された価額とします。

#### < 一部解約の制限 >

当ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の一部解約には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。

#### < その他 >

一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載又は記録が行われます。

#### < 問い合わせ先 >

上記手続きの詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<https://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### <基準価額の算出方法>

基準価額とは、投資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。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）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。ただし、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

##### <基準価額の算出頻度>

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。

##### <主要な投資対象資産の評価方法>

###### イ．マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

###### ロ．マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

外国上場株式、外国上場投資信託受益証券、外国上場投資証券（上場には店頭登録を含みます。）

原則として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（店頭登録銘柄は海外店頭市場の最終相場又は最終買気配相場）で評価します。

外貨建資産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電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

##### <基準価額の照会方法>

基準価額は、販売会社又は委託会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記に記載の照会先までお問い合わせください。また、基準価額は原則として、委託会社ホームページ（<https://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：https://www.smtam.jp/

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

#### (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。（2009年9月17日設定）

ただし、下記「(5)その他 <投資信託契約の終了（償還）と手続き>」の事項に該当する場合は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

#### （４）【計算期間】

原則として、毎年5月11日から翌年5月10日までとします。

ただし、第1計算期間は2009年9月17日から2010年5月10日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

#### （５）【その他】

##### < 投資信託契約の終了（償還）と手続き >

###### (1) 投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託契約に定める手続きに従い、受託会社と合意のうち、この投資信託契約を解約し信託を終了（繰上償還）させることができます。

- ・ 受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合
- ・ 投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
- ・ やむを得ない事情が発生した場合

委託会社は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、ファンドを繰上償還させます。

委託会社は、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき又は業務を廃止したときは、原則として、ファンドを繰上償還させます。

委託会社は、上記の場合においてファンドを繰上償還させる場合は、あらかじめ、その旨を監督官庁に届け出ます。

###### (2) 投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

委託会社は上記（１）によりファンドの繰上償還を行おうとする場合、以下の手続きで行います。

委託会社は、ファンドの繰上償還について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びにファンドの繰上償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託契約に係る知れ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します。

受益者（委託会社及びこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）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、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

上記の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以上に当たる多数をもって行います。

上記 から までの規定は、委託会社がファンドの繰上償還について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託契約に係る全ての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、投資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あって、上記 から までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

##### < 投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き >

###### (1) 投資信託約款の変更等

委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託約款に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託約款を変更すること又は受託会社を同一とする他のファンドとの併合を行うことができます。

- ・受益者の利益のため必要と認めるとき
- ・やむを得ない事情が発生したとき

委託会社は、投資信託約款の変更又はファンドの併合を行う場合は、あらかじめ、その旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて、投資信託約款を変更しようとするときは、本手続きに従います。

## (2) 重大な投資信託約款の変更等に係る書面決議の手続き

委託会社はファンドの約款変更のうち重大な内容の変更（以下「重大な約款変更」といいます。）又はファンドの併合について、以下の手続きで行います。

委託会社は、ファンドの重大な約款変更又はファンドの併合（併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びに重大な約款変更又はファンドの併合の内容及びその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託約款に係る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發します。

受益者（委託会社及びこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）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、当該受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

上記の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以上に当たる多数をもって行います。

書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

上記からまでの規定は、委託会社が重大な約款変更又はファンドの併合について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託約款に係る全ての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

## < 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社又は受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、又は裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、上記< 投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き > に従い、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。

委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

## < 運用報告書 >

委託会社は、毎決算時及び償還時に交付運用報告書及び運用報告書（全体版）を作成し、交付運用報告書を販売会社を通じて知っている受益者に対して交付します。

#### < 関係法人との契約の更改手続き >

- ・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

当該契約の有効期間は、契約満了日の3ヶ月前までに委託会社及び販売会社から別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長され、その後も同様とします。

#### < 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### < 混蔵寄託 >

金融機関又は第一種金融商品取引業者等（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者及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。以下同じ。）から、売買代金及び償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書又はコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託することができるものとします。

#### < 投資信託財産の登記等及び記載等の留保等 >

信託の登記又は登録をすることができる投資信託財産については、信託の登記又は登録をすることとします。ただし、受託会社が認める場合は、信託の登記又は登録を留保することがあります。

上記 ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託会社又は受託会社が必要と認めるときは、速やかに登記又は登録をするものとします。

投資信託財産に属する旨の記載又は記録をすることができる投資信託財産については、投資信託財産に属する旨の記載又は記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託会社が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

## 4【受益者の権利等】

### (1) 収益分配金に対する請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日（決算日）の翌営業日に、販売会社に交付されます。

販売会社は、毎決算日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

### (2) 償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として償還日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者が償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(3)換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることにより換金する権利を有します。

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写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)」並びに同規則第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11期計算期間(2019年5月11日から2020年5月11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】

## 【DC新興国株式インデックス・オープン】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第10期 (2019年 5月10日現在)	第11期 (2020年 5月11日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	56,138,062	57,681,285
親投資信託受益証券	10,864,595,920	10,711,259,799
未収入金	14,885,447	9,321,980
流動資産合計	10,935,619,429	10,778,263,064
資産合計	10,935,619,429	10,778,263,064
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	31,519,762	23,603,268
未払受託者報酬	3,452,852	3,881,305
未払委託者報酬	29,924,642	33,637,931
未払利息	78	50
その他未払費用	570,355	627,197
流動負債合計	65,467,689	61,749,751
負債合計	65,467,689	61,749,751
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,955,721,975	7,804,344,993
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,914,429,765	2,912,168,320
(分配準備積立金)	1,653,451,170	1,385,531,449
元本等合計	10,870,151,740	10,716,513,313
純資産合計	10,870,151,740	10,716,513,313
負債純資産合計	10,935,619,429	10,778,263,064

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期		第11期	
	自 2018年 5月11日	至 2019年 5月10日	自 2019年 5月11日	至 2020年 5月11日
営業収益				
受取利息		5		168
有価証券売買等損益		851,998,496		1,367,516,467
営業収益合計		851,998,491		1,367,516,299
営業費用				
支払利息		30,890		23,759
受託者報酬		6,841,974		7,527,731
委託者報酬		59,296,991		65,240,250
その他費用		571,614		627,216
営業費用合計		66,741,469		73,418,956
営業利益又は営業損失（ ）		918,739,960		1,440,935,255
経常利益又は経常損失（ ）		918,739,960		1,440,935,255
当期純利益又は当期純損失（ ）		918,739,960		1,440,935,255
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（ ）		94,071,053		41,821,041
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		4,395,346,553		3,914,429,765
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,057,837,233		1,138,554,634
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,057,837,233		1,138,554,634
剰余金減少額又は欠損金増加額		714,085,114		741,701,865
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		714,085,114		741,701,865
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		3,914,429,765		2,912,168,320

## (3)【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	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。
2. その他	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年5月11日から翌年5月10日までとなっておりますが、当計算期間末日が休業日のため、第11期計算期間は2019年 5月11日から2020年 5月11日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第10期 (2019年 5月10日現在)	第11期 (2020年 5月11日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	6,955,721,975口	7,804,344,993口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.5628円 (15,628円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.3731円 (13,731円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日			第11期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	- 円	費用控除後の配当等収益額	A	- 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	3,562,365,066円	収益調整金額	C	4,466,630,539円
分配準備積立金額	D	1,653,451,170円	分配準備積立金額	D	1,385,531,449円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,215,816,236円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,852,161,988円
当ファンドの期末残存口数	F	6,955,721,975口	当ファンドの期末残存口数	F	7,804,344,993口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	7,498円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	7,498円
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	- 円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	- 円

## （金融商品に関する注記）

## 1．金融商品の状況に関する事項

	第11期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日
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、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

## 2．金融商品の時価等に関する事項

	第11期 (2020年 5月11日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則とし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	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(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)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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）

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）

## 元本の移動

区分	第10期	第11期
	自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日	自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	6,193,414,240円	6,955,721,975円
期中追加設定元本額	1,788,423,491円	2,170,659,926円
期中一部解約元本額	1,026,115,756円	1,322,036,908円

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	第10期	第11期
	(2019年 5月10日現在)	(2020年 5月11日現在)
	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	807,143,024	1,344,583,381
合計	807,143,024	1,344,583,381

## （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

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	新興国株式インデックス マザーファンド	4,408,470,099	10,711,259,799	
合計		4,408,470,099	10,711,259,799	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 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)

当ファンドは親投資信託受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券の状況は次のとおりであります。

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

## 新興国株式インデックス マザーファンド

## 貸借対照表

	2020年 5月11日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	1,102,359,961
コール・ローン	71,637,047
株式	58,587,422,422
投資信託受益証券	130,045,520
投資証券	67,822,196
派生商品評価勘定	72,368,111
未収入金	405,755
未収配当金	72,057,753
差入委託証拠金	517,783,201
流動資産合計	60,621,901,966
資産合計	60,621,901,966
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,267,913
前受金	68,838,902
未払解約金	12,664,642
未払利息	62
流動負債合計	84,771,519
負債合計	84,771,519
純資産の部	
元本等	

	2020年 5月11日現在
項目	金額（円）
元本	24,915,019,168
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	35,622,111,279
元本等合計	60,537,130,447
純資産合計	60,537,130,447
負債純資産合計	60,621,901,966

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年 5月11日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1) 先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>



	2020年 5月11日現在
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又は計算日に知りうる直近の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。 なお、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(平成12年総理府令第133号)」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。
4. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 株式及び投資証券は、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。 投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。  (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。  (3)為替予約取引による為替差損益 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 5月11日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	24,915,019,168口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 2.4297円 (1万口当たり純資産額) (24,297円)

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

	2020年 5月11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。

	2020年 5月11日現在
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>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。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。</p>
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

## 2.金融商品の時価等に関する事項

	2020年 5月11日現在
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則とし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>(1)有価証券            売買目的有価証券            「(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>(2)デリバティブ取引            「(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>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務            短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<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った場合、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、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約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）

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）

## 元本の移動

区分	2020年 5月11日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 5月11日
期首元本額	19,276,223,190円
期中追加設定元本額	6,928,945,027円
期中一部解約元本額	1,290,149,049円
期末元本額	24,915,019,168円
期末元本額の内訳	
SMT 新興国株式インデックス・オープン	7,600,596,130円
世界経済インデックスファンド	3,696,923,682円
DC 新興国株式インデックス・オープン	4,408,470,099円
DC 世界経済インデックスファンド	4,798,337,184円
新興国株式インデックス・オープン（SMA専用）	158,866,194円
分散投資コア戦略ファンドA	350,413,663円
分散投資コア戦略ファンドS	1,250,606,036円
DC 世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	514,048,169円
DC 世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	610,996,146円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	337,509,612円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	20,329,551円
SMT インデックスバランス・オープン	113,878,896円
SMT 世界経済インデックス・オープン	86,987,994円
SMT 世界経済インデックス・オープン（株式シフト型）	270,796,942円
SMT 世界経済インデックス・オープン（債券シフト型）	55,897,663円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,045,162円
グローバル経済コア	449,326,797円
i-SMT 新興国株式インデックス（ノーロード）	19,052,607円
DCターゲット・イヤーファンド（6資産・運用継続型）2030	175,941円

区分	2020年 5月11日現在
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	228,905円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	125,862円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	73,942円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	96,310,605円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	73,021,386円

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	2020年 5月11日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	6,102,256,394
投資信託受益証券	38,703,787
投資証券	59,540,553
合計	6,200,500,734

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「新興国株式インデックス マザーファンド」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。

## (デリバティブ取引に関する注記)

## 株式関連

(2020年 5月11日現在)

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	1,615,615,042	-	1,684,453,944	68,838,902
	合計	1,615,615,042	-	1,684,453,944	68,838,902

## (注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 計算日又は計算日に知りうる直近の日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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。

## 通貨関連

(2020年 5月11日現在)

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
	為替予約取引				

市場取引以外の取引	買建	50,118,452	-	50,434,348	315,896
	アメリカドル	50,118,452	-	50,434,348	315,896
	売建	2,260,952	-	2,315,552	54,600
	ブラジルリアル	2,260,952	-	2,315,552	54,600
合計		52,379,404	-	52,749,900	261,296

## (注)時価の算定方法

わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって、以下のように評価しております。

計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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によって評価しております。

計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの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。

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 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	GAZPROM OAO-SPON ADR	592,047	4.98	2,951,946.34	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	104,000	0.61	63,648.00	
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	46,044	65.74	3,026,932.56	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,190	139.10	1,417,429.00	
	ROSNEFT OJSC-GDR	146,513	4.61	676,450.52	
	SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	123,206	4.90	603,709.40	
	TATNEFT-SPONSORED ADR	30,595	44.24	1,353,522.80	
	YPF S.A.-SPONSORED ADR	15,511	4.05	62,819.55	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	16,930	8.43	142,719.90	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	73,003	27.37	1,998,092.11	
	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	19,598	16.93	331,794.14	
	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	26,818	12.30	329,861.40	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,124	80.40	572,769.60	
	SEVERSTAL - GDR REG S	38,773	11.75	455,582.75	
	SOUTHERN COPPER CORP	11,367	34.45	391,593.15	
	51JOB INC-ADR	2,701	64.84	175,132.84	
	BEST INC - ADR	14,126	5.26	74,302.76	
	DP WORLD PLC	21,152	15.99	338,220.48	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	33,291	31.15	1,037,014.65	
	NIO INC - ADR	77,076	3.77	290,576.52	
HUAZHU GROUP LTD-ADR	13,921	33.21	462,316.41		
LUCKIN COFFEE INC - ADR	8,174	4.39	35,883.86		
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	15,167	127.65	1,936,067.55		

TAL EDUCATION GROUP- ADR	40,978	54.80	2,245,594.40	
YUM CHINA HOLDINGS INC	38,070	48.55	1,848,298.50	
58.COM INC-ADR	9,450	52.31	494,329.50	
AUTOHOME INC-ADR	6,571	80.67	530,082.57	
BAIDU INC - SPON ADR	29,357	99.77	2,928,947.89	
HUYA INC-ADR	8,211	15.85	130,144.35	
IQIYI INC-ADR	11,977	17.53	209,956.81	
JOYY INC	6,185	55.00	340,175.00	
MOMO INC-SPON ADR	15,529	22.49	349,247.21	
NETEASE INC-ADR	7,551	359.77	2,716,623.27	
SINA CORP	5,725	33.76	193,276.00	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	9,073	11.03	100,075.19	
WEIBO CORP-SPON ADR	5,249	36.49	191,536.01	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	185,886	201.19	37,398,404.34	
BAOZUN INC-SPN ADR	3,508	29.73	104,292.84	
JD.COM INC-ADR	78,907	46.78	3,691,269.46	
PINDUODUO INC-ADR	20,442	54.60	1,116,133.20	
TRIP.COM GROUP LTD	52,406	25.12	1,316,438.72	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	47,488	17.18	815,843.84	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	47,223	11.28	532,675.44	
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	7,243	21.80	157,897.40	
ZAI LAB LTD-ADR	3,373	65.98	222,550.54	
BANCO MACRO SA-ADR	4,035	18.51	74,687.85	
COMMERCIAL INTL BANK-SP GDR	173,806	3.82	664,807.95	
CREDICORP LTD	7,332	145.66	1,067,979.12	
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	14,502	8.10	117,466.20	
SBERBANK-SPONSORED ADR	289,100	10.56	3,054,341.50	
VTB BANK PJSC -GDR-REG S	378,037	0.94	355,921.83	
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	2,021	26.92	54,405.32	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	54,432	0.84	45,995.04	
GDS HOLDINGS LTD - ADR	6,140	62.92	386,328.80	
GLOBALANT SA	3,122	124.25	387,908.50	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	39,854	8.76	349,121.04	
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	14,716	7.11	104,630.76	
アメリカドル 小計	3,074,826		83,025,772.68 (8,879,606,388)	
メキシコペソ				
CEMEX SAB-SPONS	1,944,661	5.12	9,956,664.32	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	350,392	52.91	18,539,240.72	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	14,500	182.80	2,650,600.00	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	96,852	31.85	3,084,736.20	
ALFA S.A.B. -A	359,900	9.75	3,509,025.00	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	37,500	48.02	1,800,750.00	

	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	23,305	250.85	5,846,059.25	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B	31,080	155.16	4,822,372.80	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	16,980	170.23	2,890,505.40	
	ALSEA SAB DE CV	34,300	20.08	688,744.00	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	223,390	24.60	5,495,394.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	31,400	67.58	2,122,012.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	10,900	60.83	663,047.00	
	WALMART DE MEXICO-SER V	579,880	58.59	33,975,169.20	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV-NOM	50,475	100.56	5,075,766.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	216,340	159.92	34,597,092.80	
	GRUMA S.A.B. -B	25,960	246.99	6,411,860.40	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	181,800	34.50	6,272,100.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	181,800	34.51	6,273,918.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	262,800	75.64	19,878,192.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	252,500	14.54	3,671,350.00	
	AMERICA MOVIL-SAB DE C-SER L	3,625,440	15.10	54,744,144.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	57,500	75.42	4,336,650.00	
	メキシコペソ 小計	8,609,655		237,305,393.09 (1,074,993,430)	
ブラジルリアル	COSAN SA	18,400	62.29	1,146,136.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	423,000	19.55	8,269,650.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	422,640	18.48	7,810,387.20	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	75,600	13.88	1,049,328.00	
	BRASKEM SA-PREF A	14,800	20.38	301,624.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	63,000	8.51	536,130.00	
	GERDAU SA-PREF	105,000	13.00	1,365,000.00	
	SUZANO SA	62,679	47.35	2,967,850.65	
	VALE SA	340,278	48.85	16,622,580.30	
	EMBRAER SA	69,700	7.54	525,538.00	
	WEG SA	84,872	38.24	3,245,505.28	
	CCR SA	125,600	11.42	1,434,352.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	61,952	29.65	1,836,876.80	
	RUMO SA	114,200	20.30	2,318,260.00	
	COGNA EDUCACAO	181,284	4.73	857,473.32	
	B2W CIA DIGITAL	20,960	87.50	1,834,000.00	
	LOJAS AMERICANAS SA-PREF	77,416	26.90	2,082,490.40	
	LOJAS RENNER S.A.	82,907	33.90	2,810,547.30	
	MAGAZINE LUIZA SA	83,400	55.54	4,632,036.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	76,000	19.05	1,447,800.00	
	ATACADA0 DISTRIBUICAO COMERC	41,500	19.75	819,625.00	
	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC	19,700	65.80	1,296,260.00	
	RAIA DROGASIL SA	24,500	104.68	2,564,660.00	

	AMBEV SA	517,700	12.04	6,233,108.00	
	BRF SA	52,500	18.74	983,850.00	
	JBS SA	106,400	23.45	2,495,080.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	62,900	35.70	2,245,530.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	20,100	50.60	1,017,060.00	
	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	46,200	55.69	2,572,878.00	
	HYPERA SA	35,300	28.10	991,930.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	146,698	16.63	2,439,587.74	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	483,948	17.92	8,672,348.16	
	BANCO DO BRASIL S.A.	88,300	27.10	2,392,930.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	529,381	22.32	11,815,783.92	
	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	505,867	8.49	4,294,810.83	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	222,703	37.76	8,409,265.28	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	69,000	23.27	1,605,630.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	69,100	9.04	624,664.00	
	PORTO SEGURO SA	7,300	40.65	296,745.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	85,963	8.18	703,177.34	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	45,400	18.84	855,336.00	
	CIELO SA	99,269	3.76	373,251.44	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	52,300	48.19	2,520,337.00	
	TIM PARTICIPACOES SA	96,100	13.16	1,264,676.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	17,700	25.40	449,580.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	33,600	22.22	746,592.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	98,092	8.63	846,533.96	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	34,700	41.00	1,422,700.00	
	ENGIE BRASIL SA	29,250	38.23	1,118,227.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	110,400	17.60	1,943,040.00	
	ブラジルリアル 小計	6,255,559		137,108,762.42 (2,558,449,506)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	44,730	5,100.00	228,123,000.00	
	EMPRESAS CMPC SA	135,965	1,715.00	233,179,975.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	13,896	18,520.00	257,353,920.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	30,286	2,520.30	76,329,805.80	
	FALABELLA SA	70,837	2,405.00	170,362,985.00	
	CENCOSUD SA	137,988	947.10	130,688,434.80	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	22,564	5,551.10	125,255,020.40	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	15,212	1,940.00	29,511,280.00	
	BANCO DE CHILE	4,862,640	71.00	345,247,440.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	5,194	28,700.00	149,067,800.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	6,279,821	33.63	211,190,380.23	
	ITAU CORPBANCA	16,749,156	2.26	37,853,092.56	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	18,552	4,912.00	91,127,424.00	



	AGUAS ANDINAS SA-A	286,233	265.22	75,914,716.26	
	COLBUN SA	1,215,680	115.10	139,924,768.00	
	ENEL AMERICAS SA	3,990,008	131.80	525,883,054.40	
	ENEL CHILE SA	2,561,278	59.51	152,421,653.78	
	チリペソ 小計	36,440,040		2,979,434,750.23 (385,240,913)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	488,979	2,040.00	997,517,160.00	
	GRUPO ARGOS SA	33,752	8,880.00	299,717,760.00	
	BANCOLOMBIA SA	29,376	24,000.00	705,024,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	38,278	24,500.00	937,811,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PF	303,708	805.00	244,484,940.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	20,820	20,420.00	425,144,400.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	50,511	17,800.00	899,095,800.00	
	コロンビアペソ 小計	965,424		4,508,795,060.00 (123,991,864)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	5,794	12.64	73,236.16	
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	4,358	11.62	50,639.96	
	OPAP SA	17,668	7.95	140,460.60	
	JUMBO SA	14,899	14.29	212,906.71	
	ALPHA BANK AE	129,138	0.60	78,205.97	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	291,098	0.33	96,528.09	
	NATIONAL BANK OF GREECE	53,130	1.12	59,930.64	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	26,207	11.42	299,283.94	
	ユーロ 小計	542,292		1,011,192.07 (117,298,280)	
イギリスポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	26,700	16.44	438,948.00	
	イギリスポンド 小計	26,700		438,948.00 (58,314,241)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	11,603	84.95	985,674.85	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	116,755	8.05	939,877.75	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	49,783	26.50	1,319,249.50	
	KOC HOLDING AS	89,884	14.97	1,345,563.48	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	28,973	17.30	501,232.90	
	TURK HAVA YOLLARI AO	62,191	10.60	659,224.60	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	6,501	54.85	356,579.85	
	ARCELIK AS	15,358	15.40	236,513.20	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	42,824	51.00	2,184,024.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK VE	21,501	17.04	366,377.04	
	AKBANK T.A.S.	276,321	5.56	1,536,344.76	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	239,992	7.86	1,886,337.12	
	TURKIYE IS BANKASI-C	173,012	4.87	842,568.44	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	114,378	8.01	916,167.78	

	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	143,091	13.40	1,917,419.40	
	トルコリラ 小計	1,392,167		15,993,154.67 (241,336,703)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	7,463	525.00	3,918,075.00	
	MONETA MONEY BANK AS	68,748	50.30	3,458,024.40	
	CEZ AS	18,145	468.00	8,491,860.00	
	チェココルナ 小計	94,356		15,867,959.40 (67,597,507)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	42,355	2,042.00	86,488,910.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	15,178	6,905.00	104,804,090.00	
	OTP BANK NYRT	24,834	9,250.00	229,714,500.00	
	ハンガリーフォリント 小計	82,367		421,007,500.00 (139,732,389)	
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	11,057	60.66	670,717.62	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY SA	30,713	62.82	1,929,390.66	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	259,894	3.72	967,065.57	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	13,132	77.00	1,011,164.00	
	CCC SA	3,138	41.65	130,697.70	
	LPP SA	124	6,355.00	788,020.00	
	AMREST HOLDINGS SE	7,816	24.90	194,618.40	
	CD PROJEKT SA	6,704	354.90	2,379,249.60	
	CYFROWY POLSAT SA	23,502	24.72	580,969.44	
	DINO POLSKA SA	4,430	169.00	748,670.00	
	BANK MILLENNIUM SA	99,381	2.30	228,576.30	
	BANK PEKAO SA	22,583	49.91	1,127,117.53	
	M BANK SA	1,663	188.30	313,142.90	
	PKO BANK POLSKI SA	104,297	21.06	2,196,494.82	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,615	151.00	545,865.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	62,044	30.09	1,866,903.96	
	ORANGE POLSKA SA	55,658	6.69	372,352.02	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	63,496	3.86	245,412.04		
	ポーランドズロチ 小計	773,247		16,296,427.56 (415,558,902)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	98,000	2.00	196,000.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	6.20	1,190,400.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,901,400	3.70	10,735,180.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO -H	392,500	13.50	5,298,750.00	
	CNOOC LTD-R	1,883,000	8.73	16,438,590.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	86,000	4.40	378,400.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,382,000	2.70	6,431,400.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	142,000	5.93	842,060.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	340,000	1.61	547,400.00	

ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	124,000	59.55	7,384,200.00
BBMG CORPORATION - H	131,000	1.92	251,520.00
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	101,500	3.62	367,430.00
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	642,000	2.49	1,598,580.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	412,000	9.86	4,062,320.00
CHINA RESOURCES CEMENT	288,000	10.50	3,024,000.00
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	79,600	1.68	133,728.00
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	83,000	7.34	609,220.00
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	166,000	4.41	732,060.00
MAANSHAN IRON & STEEL-H	292,000	2.38	694,960.00
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	129,000	7.23	932,670.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	557,000	2.05	1,141,850.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	90,500	9.28	839,840.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	729,000	3.32	2,420,280.00
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	124,000	3.05	378,200.00
BOC AVIATION LTD	32,500	48.95	1,590,875.00
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	519,000	5.05	2,620,950.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	196,000	5.55	1,087,800.00
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	159,500	34.80	5,550,600.00
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	79,000	11.06	873,740.00
CHINA RAILWAY CONSTRUCTIO-H	191,500	8.09	1,549,235.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	474,000	4.59	2,175,660.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT-R	170,000	6.20	1,054,000.00
CITIC LTD	677,000	7.82	5,294,140.00
CRRG CORP LTD-H	511,050	4.04	2,064,642.00
FOSUN INTERNATIONAL	288,000	9.84	2,833,920.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	78,000	15.24	1,188,720.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	660,000	1.29	851,400.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CORP-H	168,000	2.32	389,760.00
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD-R	38,000	12.94	491,720.00
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	71,500	3.61	258,115.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	97,500	17.82	1,737,450.00
WEICHAJ POWER CO LTD-H	211,800	14.94	3,164,292.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	31,416	7.66	240,646.56
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	62,300	24.50	1,526,350.00
ZOOMLION HAEVY INDUSTRY SCIENCE AND TECH	116,200	6.50	755,300.00
A-LIVING SERVICES CO LTD-H	41,500	42.65	1,769,975.00
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD-R	385,074	4.56	1,755,937.44
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	136,000	36.45	4,957,200.00
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	180,000	10.56	1,900,800.00
AIR CHINA LIMITED-H	214,000	5.11	1,093,540.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	108,000	5.16	557,280.00

CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	308,000	2.90	893,200.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	165,547	10.20	1,688,579.40
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	176,000	3.45	607,200.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	474,000	2.13	1,009,620.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	232,344	4.07	945,640.08
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	156,000	9.48	1,478,880.00
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	64,000	8.56	547,840.00
SHENZHEN INTL HOLDINGS-R	127,922	15.14	1,936,739.08
SINOTRANS LIMITED-H	110,000	1.75	192,500.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	88,000	6.16	542,080.00
BAIC MOTOR CORP LTD-H	117,000	3.50	409,500.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE-R	368,000	7.51	2,763,680.00
BYD CO LTD-H	82,500	46.80	3,861,000.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	266,000	5.37	1,428,420.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	27,200	17.84	485,248.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	518,000	12.96	6,713,280.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	352,750	5.46	1,926,015.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	252,344	7.35	1,854,728.40
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	92,000	4.41	405,720.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	111,000	67.90	7,536,900.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	194,000	2.27	440,380.00
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	116,000	21.50	2,494,000.00
LI NING CO LTD	194,000	26.20	5,082,800.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	76,900	91.35	7,024,815.00
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	45,000	12.56	565,200.00
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	27,000	13.18	355,860.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	37,000	34.10	1,261,700.00
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,450,000	1.00	1,450,000.00
CHINA LITERATURE LTD	32,200	37.40	1,204,280.00
TENCENT HOLDINGS LTD	612,600	418.20	256,189,320.00
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	593,958	0.91	540,501.78
MEITUAN DIANPING-CLASS B	110,200	111.60	12,298,320.00
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	114,000	9.25	1,054,500.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	68,000	33.40	2,271,200.00
SUN ART RETAIL GROUP LTD	259,000	12.30	3,185,700.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	281,000	27.60	7,755,600.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	142,000	40.20	5,708,400.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	246,000	4.72	1,161,120.00
HUIZHAN DAIRY UNTRADE	435,000	-	-
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	228,000	13.84	3,155,520.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	46,000	50.80	2,336,800.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	80,000	8.15	652,000.00

WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	560,000	5.55	3,108,000.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	48,000	65.85	3,160,800.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	78,500	64.95	5,098,575.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	358,000	18.24	6,529,920.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	33,500	108.40	3,631,400.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	244,000	12.28	2,996,320.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	128,400	13.50	1,733,400.00
SINOPHARM GROUP CO-H	125,200	20.85	2,610,420.00
3SBIO INC	119,000	8.52	1,013,880.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	100,000	9.72	972,000.00
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	498,000	15.76	7,848,480.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	157,500	4.78	752,850.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	166,000	3.40	564,400.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	82,000	14.88	1,220,160.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	64,000	30.55	1,955,200.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	94,000	38.15	3,586,100.00
LUYE PHARMA GROUP LTD	81,500	3.73	303,995.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	55,500	27.50	1,526,250.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	742,000	11.88	8,814,960.00
SSY GROUP LTD	114,000	5.57	634,980.00
WUXI APPTTEC CO LTD-H	19,100	110.10	2,102,910.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	82,500	124.80	10,296,000.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	3,152,000	3.20	10,086,400.00
BANK OF CHINA LTD-H	8,635,200	2.91	25,128,432.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,098,475	4.86	5,338,588.50
CHINA CITIC BANK-H	951,200	3.78	3,595,536.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	10,216,620	6.16	62,934,379.20
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	685,000	3.14	2,150,900.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	436,923	36.65	16,013,227.95
CHINA MINSHENG BANKING-H	674,400	5.64	3,803,616.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	151,000	3.33	502,830.00
IND&COMM BK OF CHINA-H	6,988,515	5.11	35,711,311.65
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	882,000	4.54	4,004,280.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	832,000	1.50	1,248,000.00
CHINA EVERBRIGHT LTD-R	134,000	11.86	1,589,240.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	328,500	3.89	1,277,865.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	927,000	0.86	797,220.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	132,000	12.18	1,607,760.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	248,500	14.48	3,598,280.00
FAR EAST HORIZON LTD	240,000	6.33	1,519,200.00
GF SECURITIES CO LTD-H	88,600	8.24	730,064.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	109,400	10.52	1,150,888.00

HAITONG SECURITIES CO LTD-H	357,200	6.69	2,389,668.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	209,200	12.64	2,644,288.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	831,000	15.60	12,963,600.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	296,600	24.50	7,266,700.00
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	239,000	0.88	210,320.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY	184,024	12.76	2,348,146.24
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	96,400	27.05	2,607,620.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	939,000	2.54	2,385,060.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	689,288	7.24	4,990,445.12
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	605,500	78.60	47,592,300.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	45,700	28.50	1,302,450.00
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	142,000	8.86	1,258,120.00
CHINA AOYUAN GROUP LTD	126,000	9.27	1,168,020.00
CHINA EVERGRANDE GROUP	186,000	14.74	2,741,640.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	578,000	5.56	3,213,680.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R	409,040	25.80	10,553,232.00
CHINA RESOURCES LAND LTD-R	347,111	31.00	10,760,441.00
CHINA VANKE CO LTD-H	178,400	25.20	4,495,680.00
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	276,000	5.82	1,606,320.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	865,154	10.00	8,651,540.00
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	204,000	7.32	1,493,280.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	135,200	9.60	1,297,920.00
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	156,000	2.99	466,440.00
KWG GROUP HOLDINGS LTD	152,500	11.60	1,769,000.00
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	150,000	11.98	1,797,000.00
LONGFOR PROPERTIES	197,000	36.50	7,190,500.00
SHENZHEN INVESTMENT LTD	336,000	2.46	826,560.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	132,500	31.05	4,114,125.00
SHUI ON LAND LTD	651,000	1.35	878,850.00
SINO-OCEAN GROUP HOLDINGS	528,591	1.98	1,046,610.18
SOHO CHINA LTD	291,500	3.11	906,565.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	251,000	33.75	8,471,250.00
WHARF HOLDINGS	100,000	14.48	1,448,000.00
YUEXIU PROPERTY COMPANY LTD	578,000	1.45	838,100.00
YUZHOU PROPERTIES CO	332,086	3.41	1,132,413.26
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	131,000	4.82	631,420.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	242,000	11.68	2,826,560.00
KINGSOFT CORP LTD	92,000	28.20	2,594,400.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	79,000	13.72	1,083,880.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	71,500	39.05	2,792,075.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	85,000	17.24	1,465,400.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	236,000	3.73	880,280.00

	KINGBOARD HOLDINGS LTD	67,000	19.14	1,282,380.00	
	KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	69,000	7.61	525,090.00	
	LEGEND HOLDINGS CORP-H	21,100	8.60	181,460.00	
	LENOVO GROUP LTD	732,000	4.34	3,176,880.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	75,500	115.70	8,735,350.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	1,109,600	11.20	12,427,520.00	
	ZTE CORP-H	82,908	23.70	1,964,919.60	
	CHINA MOBILE (HONG KONG) LIMITED-R	654,500	59.10	38,680,950.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,356,000	2.59	3,512,040.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	4,566,000	1.70	7,762,200.00	
	CHINA UNICOM (HONG KONG)LTD-R	618,000	4.98	3,077,640.00	
	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED-R	59,500	27.05	1,609,475.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	610,000	2.92	1,781,200.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,342,000	1.82	2,442,440.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	199,600	27.95	5,578,820.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	431,000	3.80	1,637,800.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	666,000	1.58	1,052,280.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LIMITED	86,000	42.20	3,629,200.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS-R	175,400	9.00	1,578,600.00	
	DATANG INTL POWER GENERATION CO.LTD.-H	138,000	1.06	146,280.00	
	ENN ENERGY HOLDINGDS LIMITED	84,700	88.85	7,525,595.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD-R	320,000	15.78	5,049,600.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-H	184,000	2.50	460,000.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	370,000	2.71	1,002,700.00	
	KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED	360,000	5.03	1,810,800.00	
	TOWNGAS CHINA CO LTD	46,000	3.58	164,680.00	
	CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY-SPV	650,000	-	-	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	45,000	16.70	751,500.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	310,500	17.04	5,290,920.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	376,453	5.50	2,070,491.50	
	香港ドル 小計	97,139,093		1,024,635,600.94 (14,139,971,292)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	413,668	3.28	1,356,831.04	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	25,100	20.50	514,550.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	269,900	5.48	1,479,052.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	144,300	3.86	556,998.00	
	GAMUDA BHD	141,520	3.35	474,092.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	38,200	7.18	274,276.00	
	IJM CORP BHD	198,100	1.68	332,808.00	
	SIME DARBY BERHAD	336,346	1.97	662,601.62	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	106,594	4.90	522,310.60	
	MISC BHD	125,040	7.90	987,816.00	

	WESTPORTS HOLDINGS BHD	70,000	3.66	256,200.00	
	GENTING BHD	307,200	4.15	1,274,880.00	
	GENTING MALAYSIA BERHAD	369,700	2.38	879,886.00	
	CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	13,200	27.66	365,112.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	21,300	31.54	671,802.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	14,000	9.30	130,200.00	
	IOI CORPORATION BHD	179,640	3.88	697,003.20	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	55,646	20.60	1,146,307.60	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,900	138.20	953,580.00	
	PPB GROUP BERHAD	52,680	16.24	855,523.20	
	QL RESOURCES BHD	83,200	8.10	673,920.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	247,046	4.77	1,178,409.42	
	HARTELEGA HOLDINGS BHD	158,600	7.37	1,168,882.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	229,300	5.16	1,183,188.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	168,300	7.31	1,230,273.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	265,600	2.91	772,896.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	517,519	3.44	1,780,265.36	
	HONG LEONG BANK BERHAD	61,292	13.40	821,312.80	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	46,033	12.82	590,143.06	
	MALAYAN BANKING BHD	404,004	7.41	2,993,669.64	
	PUBLIC BANK BERHAD	324,420	15.74	5,106,370.80	
	RHB BANK BHD	206,419	4.66	961,912.54	
	AXIATA GROUP BERHAD	285,289	3.89	1,109,774.21	
	DIGI.COM BERHAD	311,700	4.48	1,396,416.00	
	MAXIS BHD	267,900	5.27	1,411,833.00	
	TELECOM MALAYSIA BHD	70,552	4.25	299,846.00	
	PETRONAS GAS BHD	75,500	14.86	1,121,930.00	
	TENAGA NATIONAL BHD	323,475	12.34	3,991,681.50	
	YTL CORPORATION BERHAD	252,365	0.74	186,750.10	
	マレーシアリングット 小計	7,187,548		42,371,302.69 (1,045,723,750)	
タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	364,800	5.50	2,006,400.00	
	IRPC PCL - NVDR	829,500	2.64	2,189,880.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	164,500	83.00	13,653,500.00	
	PTT PCL-NVDR	1,253,200	35.25	44,175,300.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	120,100	43.25	5,194,325.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	206,400	27.25	5,624,400.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	224,934	38.50	8,659,959.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	81,000	336.00	27,216,000.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	428,100	59.75	25,578,975.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	817,000	9.35	7,638,950.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	809,500	11.70	9,471,150.00	



	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	323,310	19.00	6,142,890.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	55,100	36.25	1,997,375.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	743,535	13.30	9,889,015.50	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	177,600	36.75	6,526,800.00	
	CP ALL PCL-NVDR	657,100	72.00	47,311,200.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	458,200	27.25	12,485,950.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	66,000	40.75	2,689,500.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	449,700	12.60	5,666,220.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,083,700	19.30	20,915,410.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	32,800	112.00	3,673,600.00	
	BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	51,900	95.75	4,969,425.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	126,400	83.50	10,554,400.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	78,300	83.50	6,538,050.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	438,650	10.30	4,518,095.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	127,400	66.50	8,472,100.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	3,147,300	0.90	2,832,570.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	89,800	45.00	4,041,000.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	76,300	50.75	3,872,225.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	226,300	45.75	10,353,225.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	872,000	6.55	5,711,600.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	119,700	193.50	23,161,950.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	243,700	53.00	12,916,100.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	66,000	40.00	2,640,000.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	961,409	3.22	3,095,736.98	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	53,400	43.00	2,296,200.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	36,000	269.00	9,684,000.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	185,500	37.75	7,002,625.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	68,200	68.00	4,637,600.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	262,000	38.00	9,956,000.00	
	RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	54,300	66.25	3,597,375.00	
	タイパーツ 小計	16,630,638		409,557,076.48 (1,363,825,064)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	237,940	38.30	9,113,102.00	
	AYALA CORPORATION	28,280	704.00	19,909,120.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	6,858	412.20	2,826,867.60	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	289,060	49.25	14,236,205.00	
	SM INVESTMENTS CORP	22,805	804.00	18,335,220.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	144,500	83.00	11,993,500.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	61,010	136.00	8,297,360.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	95,560	123.00	11,753,880.00	
	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	59,845	57.00	3,411,165.00	
	BDO UNIBANK INC	219,911	97.00	21,331,367.00	

	METROPOLITAN BANK & TRUST	161,287	36.75	5,927,297.25	
	SECURITY BANK CORP	30,810	100.60	3,099,486.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	2,355,700	2.86	6,737,302.00	
	AYALA LAND INC	742,900	32.65	24,255,685.00	
	MEGAWORLD CORP	638,000	2.59	1,652,420.00	
	ROBINSONS LAND CO	93,000	14.90	1,385,700.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,156,150	31.00	35,840,650.00	
	GLOBE TELECOM INC	4,690	2,150.00	10,083,500.00	
	PLDT INC	10,460	1,207.00	12,625,220.00	
	ABOITIZ POWER CORP	89,500	26.50	2,371,750.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	29,110	252.00	7,335,720.00	
	フィリピンベソ 小計	6,477,376		232,522,516.85 (492,947,735)	
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY PT	1,439,300	1,025.00	1,475,282,500.00	
	BUKIT ASAM TBK PT	447,300	2,060.00	921,438,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	200,900	15,825.00	3,179,242,500.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,882,500	1,210.00	3,487,825,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	244,200	5,100.00	1,245,420,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	190,000	10,600.00	2,014,000,000.00	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	86,700	4,820.00	417,894,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	345,600	7,450.00	2,574,720,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	123,500	3,640.00	449,540,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,152,700	3,740.00	8,051,098,000.00	
	ACE HARDWARE INDONESIA	905,700	1,360.00	1,231,752,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	792,300	4,370.00	3,462,351,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	59,600	44,050.00	2,625,380,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	917,900	1,640.00	1,505,356,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	161,000	9,625.00	1,549,625,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	429,100	6,625.00	2,842,787,500.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	746,400	8,050.00	6,008,520,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,755,900	1,400.00	3,858,260,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA PT	1,051,000	26,225.00	27,562,475,000.00	
	BANK MANDIRI	2,133,796	4,200.00	8,961,943,200.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PT	810,200	3,800.00	3,078,760,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	669,100	845.00	565,389,500.00	
	PT BANK RAKYAT INDONESIA	6,046,500	2,590.00	15,660,435,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	683,400	665.00	454,461,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	1,610,400	356.00	573,302,400.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA	5,349,700	3,190.00	17,065,543,000.00	
XL AXIATA TBK PT	387,000	2,380.00	921,060,000.00		
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	791,500	860.00	680,690,000.00		
		34,413,196		122,424,550,600.00	

	インドネシアルピア 小計			(869,214,309)
韓国ウォン	GS HOLDINGS CORP	6,593	38,400.00	253,171,200.00
	S-OIL CORPORATION	4,447	69,000.00	306,843,000.00
	SK INNOVATION CO LTD	5,586	98,600.00	550,779,600.00
	HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	10,706	14,300.00	153,095,800.00
	HYUNDAI STEEL CO	7,242	21,250.00	153,892,500.00
	KCC CORP	732	157,500.00	115,290,000.00
	KOREA ZINC CO LTD	783	374,500.00	293,233,500.00
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	2,512	72,100.00	181,115,200.00
	LG CHEM LTD	4,819	352,500.00	1,698,697,500.00
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	1,129	160,000.00	180,640,000.00
	LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1,930	195,500.00	377,315,000.00
	OCI COMPANY LTD	1,127	41,000.00	46,207,000.00
	POSCO	8,609	180,000.00	1,549,620,000.00
	POSCO CHEMICAL CO LTD	3,399	52,000.00	176,748,000.00
	CJ CORP	1,230	80,000.00	98,400,000.00
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	3,217	81,300.00	261,542,100.00
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	33,865	3,570.00	120,898,050.00
	DOOSAN BOBCAT INC	4,308	23,250.00	100,161,000.00
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	6,760	25,050.00	169,338,000.00
	HANWHA CORPORATION	2,825	19,200.00	54,240,000.00
	HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	3,301	18,800.00	62,058,800.00
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	9,239	35,000.00	323,365,000.00
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	1,348	250,000.00	337,000,000.00
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	10,619	24,050.00	255,386,950.00
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	4,354	81,700.00	355,721,800.00
	LG CORP	9,902	61,600.00	609,963,200.00
	LOTTE CORP	2,370	38,750.00	91,837,500.00
	POSCO INTERNATIONAL CORP	5,988	14,100.00	84,430,800.00
	SAMSUNG C&T CORP	8,727	105,500.00	920,698,500.00
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	18,516	11,650.00	215,711,400.00
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	37,151	4,260.00	158,263,260.00
	SK HOLDINGS CO LTD	3,449	182,500.00	629,442,500.00
	S-1 CORPORATION	2,394	85,200.00	203,968,800.00
	CJ LOGISTICS	862	144,000.00	124,128,000.00
	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2,307	102,000.00	235,314,000.00
	KOREAN AIR LINES CO LTD	5,504	19,200.00	105,676,800.00
	STX PAN OCEAN CO LTD	29,736	3,330.00	99,020,880.00
	HANKOOK TIRE & TECHONOLOGY CO	7,066	22,400.00	158,278,400.00
	HANON SYSTEMS	19,000	8,870.00	168,530,000.00
	HYUNDAI MOBIS	6,916	176,000.00	1,217,216,000.00
HYUNDAI MOTOR CO	15,682	94,500.00	1,481,949,000.00	

HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	4,286	58,200.00	249,445,200.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	3,003	55,900.00	167,867,700.00
KIA MOTORS CORPORATION	29,688	30,500.00	905,484,000.00
COWAY CO LTD	5,058	61,800.00	312,584,400.00
FILA HOLDINGS CORPORATION	4,080	33,750.00	137,700,000.00
HLB INC	3,060	100,400.00	307,224,000.00
LG ELECTRONICS INC	11,019	55,200.00	608,248,800.00
KANGWON LAND INC	13,208	24,900.00	328,879,200.00
CHEIL COMMUNICATIONS INC	5,070	17,700.00	89,739,000.00
KAKAO CORP	5,728	206,000.00	1,179,968,000.00
NAVER CORP	14,853	214,000.00	3,178,542,000.00
NCSOFT CORPORATION	1,650	679,000.00	1,120,350,000.00
NETMARBLE CORP	2,465	97,800.00	241,077,000.00
PEARL ABYSS CORP	921	210,000.00	193,410,000.00
CJ ENM CO LTD	830	120,500.00	100,015,000.00
HOTEL SHILLA CO LTD	3,051	82,300.00	251,097,300.00
HYUNDAI DEPT STORE CO	1,222	70,800.00	86,517,600.00
LOTTE SHOPPING CO	1,034	93,600.00	96,782,400.00
SHINSEGAE CO LTD	881	253,500.00	223,333,500.00
BGF RETAIL CO LTD/NEW	549	150,500.00	82,624,500.00
EMART	2,723	114,500.00	311,783,500.00
GS RETAIL CO LTD	4,060	37,650.00	152,859,000.00
CJ CHEILJEDANG CORP	775	277,000.00	214,675,000.00
KT&G CORP	11,869	78,700.00	934,090,300.00
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,968	124,000.00	368,032,000.00
OTTOGI CORPORATION	68	537,000.00	36,516,000.00
AMOREPACIFIC CORP	2,873	181,500.00	521,449,500.00
AMOREPACIFIC CORP-PREF	2,100	62,800.00	131,880,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,024	1,420,000.00	1,454,080,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	278	703,000.00	195,434,000.00
PACIFIC CORP	3,393	57,700.00	195,776,100.00
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	6,381	88,000.00	561,528,000.00
CELLTRION INC	10,296	210,500.00	2,167,308,000.00
HANMI PHARM CO LTD	490	276,000.00	135,240,000.00
HELIXMITH CO LTD	2,051	67,500.00	138,442,500.00
MEDY-TOX INC	335	153,100.00	51,288,500.00
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,803	588,000.00	1,060,164,000.00
YUHAN CORPORATION	3,802	49,150.00	186,868,300.00
BNK FINANCIAL GROUP INC	48,153	4,865.00	234,264,345.00
HANA FINANCIAL GROUP	32,598	26,850.00	875,256,300.00
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	28,330	7,740.00	219,274,200.00
KB FINANCIAL GROUP INC	44,011	32,800.00	1,443,560,800.00

	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	48,174	30,050.00	1,447,628,700.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	59,406	8,070.00	479,406,420.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	4,602	48,500.00	223,197,000.00	
	MERITZ SECURITIES CO LTD	47,904	3,240.00	155,208,960.00	
	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	48,121	5,650.00	271,883,650.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	22,174	9,550.00	211,761,700.00	
	SAMSUNG CARD CO	1,899	30,150.00	57,254,850.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	5,776	28,950.00	167,215,200.00	
	DB INSURANCE CO LTD	4,209	45,150.00	190,036,350.00	
	HANWHA LIFE INSURANCE	44,037	1,700.00	74,862,900.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	9,101	26,200.00	238,446,200.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,108	186,500.00	579,642,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	7,417	47,650.00	353,420,050.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	3,725	176,000.00	655,600,000.00	
	KMW CO LTD	1,901	62,700.00	119,192,700.00	
	LG DISPLAY CO LTD	24,071	10,900.00	262,373,900.00	
	LG INNOTEK CO LTD	1,415	137,500.00	194,562,500.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,603	119,000.00	666,757,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	510,272	48,800.00	24,901,273,600.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	87,965	41,650.00	3,663,742,250.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	6,042	285,500.00	1,724,991,000.00	
	LG UPLUS CORP	22,125	13,100.00	289,837,500.00	
	SK TELECOM	2,172	207,000.00	449,604,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	30,309	22,350.00	677,406,150.00	
	KOREA GAS CORPORATION	4,538	27,400.00	124,341,200.00	
	SK HYNIX INC	58,170	85,000.00	4,944,450,000.00	
	韓国ウォン 小計	1,702,523		79,253,944,765.00 (6,958,496,350)	
新台幣ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	137,240	88.30	12,118,292.00	
	ASIA CEMENT CORP	234,176	44.00	10,303,744.00	
	CHINA STEEL	1,266,261	19.65	24,882,028.65	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	396,061	73.70	29,189,695.70	
	FORMOSA PLASTICS CORP	489,824	86.40	42,320,793.60	
	NAN YA PLASTICS CORP	548,752	64.00	35,120,128.00	
	TAIWAN CEMENT	540,479	43.00	23,240,597.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12,000	561.00	6,732,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	348,028	27.25	9,483,763.00	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	21,237	290.00	6,158,730.00	
	CHINA AIRLINES LTD	437,203	7.81	3,414,555.43	
	EVA AIRWAYS CORP	164,159	10.95	1,797,541.05	
	EVERGREEN MARINE	359,039	10.55	3,787,861.45	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	177,000	33.50	5,929,500.00	

CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	177,061	33.85	5,993,514.85
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	19,937	273.50	5,452,769.50
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	36,207	163.50	5,919,844.50
FORMOSA TAFFETA CO.	121,000	33.60	4,065,600.00
GIANT MANUFACTURING	25,464	188.00	4,787,232.00
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	16,000	231.00	3,696,000.00
POU CHEN	273,780	27.75	7,597,395.00
RUENTEX INDUSTRIES LTD	62,108	67.80	4,210,922.40
TATUNG CO LTD	210,000	21.80	4,578,000.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	30,000	518.00	15,540,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	59,544	305.00	18,160,920.00
STANDARD FOODS CORP	35,756	65.60	2,345,593.60
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	526,395	70.90	37,321,405.50
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	559,468	18.90	10,573,945.20
CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD	2,026,237	19.80	40,119,492.60
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,071,573	26.85	28,771,735.05
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,004,094	21.75	21,839,044.50
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	912,945	19.05	17,391,602.25
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,173,339	30.00	35,200,170.00
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,156,889	11.55	13,362,067.95
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,201,768	12.35	14,841,834.80
TAIWAN BUSINESS BANK	476,620	10.60	5,052,172.00
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,055,621	19.85	20,954,076.85
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	330,861	43.60	14,425,539.60
CHAILEASE HOLDING CO LTD	132,022	113.00	14,918,486.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,125,153	16.40	18,452,509.20
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	823,123	39.25	32,307,577.75
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,256,780	8.98	11,285,884.40
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	307,791	20.10	6,186,599.10
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	710,082	40.65	28,864,833.30
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	1,195,537	8.29	9,911,001.73
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	103,120	43.80	4,516,656.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	98,440	43.95	4,326,438.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	48,000	209.50	10,056,000.00
ACER INC	255,803	16.35	4,182,379.05
ADVANTECH CO LTD	39,402	291.00	11,465,982.00
ASUSTEK COMPUTER INC	76,092	200.50	15,256,446.00
AU OPTRONICS CORP	945,090	7.39	6,984,215.10
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	69,700	241.50	16,832,550.00
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	61,792	79.70	4,924,822.40
CHIMEI INNOLUX CORPORATION	775,000	6.26	4,851,500.00
COMPAL ELECTRONICS	431,760	18.80	8,117,088.00

	DELTA ELECTRONICS INC	209,903	140.00	29,386,420.00	
	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	92,850	56.20	5,218,170.00	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,333,248	76.20	101,593,497.60	
	INVENTEC CO LTD	280,511	23.45	6,577,982.95	
	LARGAN PRECISION CO LTD	11,040	4,225.00	46,644,000.00	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	225,452	46.95	10,584,971.40	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	60,000	90.80	5,448,000.00	
	PEGATRON CORP	200,474	66.30	13,291,426.20	
	QUANTA COMPUTER INC	286,270	64.90	18,578,923.00	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	128,100	39.35	5,040,735.00	
	WALSIN TECHNOLOGY CORP	27,000	203.50	5,494,500.00	
	WISTRON CORP	355,695	27.45	9,763,827.75	
	WIWYNN CORP	8,000	794.00	6,352,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	143,692	38.50	5,532,142.00	
	YAGEO CORPORATION	22,764	403.50	9,185,274.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	59,922	117.00	7,010,874.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	400,315	110.00	44,034,650.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	157,000	67.00	10,519,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	178,200	107.50	19,156,500.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	349,315	67.60	23,613,694.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	24,000	381.00	9,144,000.00	
	MEDIATEK INC	160,804	411.50	66,170,846.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	154,000	63.80	9,825,200.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	69,045	203.50	14,050,657.50	
	PHISON ELECTRONICS CORP	11,599	289.00	3,352,111.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	99,770	106.00	10,575,620.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	50,944	250.50	12,761,472.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,632,389	297.50	783,135,727.50	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,210,000	15.65	18,936,500.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	89,000	70.40	6,265,600.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	32,000	281.50	9,008,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	349,000	13.50	4,711,500.00	
	新台湾ドル 小計	35,561,115		2,101,084,897.96 (7,521,883,934)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	66,120	324.75	21,472,470.00	
	COAL INDIA LTD	147,331	129.00	19,005,699.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	59,425	196.95	11,703,753.75	
	INDIAN OIL CORP LTD	193,765	74.35	14,406,427.75	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	252,709	76.00	19,205,884.00	
	PETRONET LNG LTD	83,779	224.65	18,820,952.35	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	306,633	1,561.80	478,899,419.40	
	AMBUJA CEMENTS LTD	73,533	169.35	12,452,813.55	

ASIAN PAINTS LTD	28,520	1,578.40	45,015,968.00
BERGER PAINTS INDIA LTD	16,698	455.40	7,604,269.20
GRASIM INDUSTRIES LTD	41,773	486.30	20,314,209.90
HINDALCO INDUSTRIES LTD	121,357	117.10	14,210,904.70
JSW STEEL LTD	80,284	168.65	13,539,896.60
PIDILITE INDUSTRIES LTD	12,268	1,368.35	16,786,917.80
SHREE CEMENT LTD	901	18,732.75	16,878,207.75
TATA STEEL LTD	39,709	272.90	10,836,586.10
ULTRATECH CEMENT LTD	10,743	3,305.80	35,514,209.40
UNITED PHOSPHORUS LTD	54,204	364.60	19,762,778.40
VEDANTA LTD	198,772	77.40	15,384,952.80
ASHOK LEYLAND LIMITED	143,603	47.05	6,756,521.15
HAVELLS INDIA LTD	23,476	487.45	11,443,376.20
LARSEN & TOUBRO LTD	49,730	815.95	40,577,193.50
SIEMENS INDIA LTD	5,926	1,043.35	6,182,892.10
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	62,526	285.05	17,823,036.30
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	26,455	358.75	9,490,731.25
INTERGLOBE AVIATION LTD	8,360	928.05	7,758,498.00
BAJAJ AUTO LTD	8,362	2,419.05	20,228,096.10
BHARAT FORGE LTD	30,322	279.80	8,484,095.60
BOSCH LTD	965	9,792.15	9,449,424.75
EICHER MOTORS LTD	1,254	13,858.85	17,378,997.90
HERO MOTOCORP LTD	10,359	1,962.60	20,330,573.40
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	75,669	386.70	29,261,202.30
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12,151	4,654.15	56,552,576.65
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	76,837	77.00	5,916,449.00
TATA MOTORS LTD	190,082	81.05	15,406,146.10
PAGE INDUSTRIES LTD	601	16,982.90	10,206,722.90
TITAN INDUSTRIES LTD	32,890	832.85	27,392,436.50
INFO EDGE INDIA LTD	6,428	2,697.95	17,342,422.60
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	79,473	150.65	11,972,607.45
AVENUE SUPERMARTS LTD	14,325	2,255.00	32,302,875.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	5,108	2,994.65	15,296,672.20
ITC LTD	388,437	158.25	61,470,155.25
NESTLE INDIA LIMITED	2,395	17,802.95	42,638,065.25
UNITED SPIRITS LTD	32,483	501.35	16,285,352.05
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	5,255	1,359.50	7,144,172.50
DABUR INDIA LTD	58,111	446.80	25,963,994.80
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	38,464	499.55	19,214,691.20
HINDUSTAN UNILEVER LTD	87,189	2,089.45	182,177,056.05
MARICO LTD	42,465	300.25	12,750,116.25
AUROBINDO PHARMA LTD	37,851	652.65	24,703,455.15



	CIPLA LTD	47,915	591.90	28,360,888.50	
	DIVI'S LABORATORIES LTD	9,058	2,300.80	20,840,646.40	
	DR. REDDY'S LABORATORIES	12,644	3,984.00	50,373,696.00	
	LUPIN LTD	26,552	835.00	22,170,920.00	
	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	11,722	885.80	10,383,347.60	
	SUN PHARMACEUTICAL INDUS	82,950	469.00	38,903,550.00	
	AXIS BANK LTD	228,324	382.05	87,231,184.20	
	BANDHAN BANK LTD	36,073	240.00	8,657,520.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	177,443	1,689.70	299,825,437.10	
	ICICI BANK LTD	515,616	337.70	174,123,523.20	
	LIC HOUSING FINANCE LTD	27,971	263.65	7,374,554.15	
	STATE BANK OF INDIA	187,504	166.65	31,247,541.60	
	BAJAJ FINANCE LTD	18,080	2,024.15	36,596,632.00	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	4,095	2,619.25	10,725,828.75	
	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	27,929	165.35	4,618,060.15	
	REC LTD	48,168	87.55	4,217,108.40	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	19,022	744.40	14,159,976.80	
	BAJAJ FINSERV LTD	3,888	4,601.00	17,888,688.00	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	49,372	520.05	25,675,908.60	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	17,954	1,235.15	22,175,883.10	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	31,732	400.10	12,695,973.20	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	32,481	760.05	24,687,184.05	
	DLF LTD	56,420	130.15	7,343,063.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	122,073	518.40	63,282,643.20	
	INFOSYS LTD	365,523	674.20	246,435,606.60	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	96,664	1,893.40	183,023,617.60	
	TECH MAHINDRA LTD	48,055	536.20	25,767,091.00	
	WIPRO LTD	118,712	184.00	21,843,008.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	263,301	530.05	139,562,695.05	
	BHARTI INFRATEL LTD	35,804	174.25	6,238,847.00	
	GAIL INDIA LTD	174,768	91.35	15,965,056.80	
	NTPC LTD	260,019	87.00	22,621,653.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	201,365	159.00	32,017,035.00	
	TATA POWER CO LTD	93,250	28.50	2,657,625.00	
	インドルピー 小計	6,798,523		3,321,408,918.95 (4,716,400,664)	
パキスタンル ピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	73,000	103.05	7,522,650.00	
	HABIB BANK LTD	66,500	95.58	6,356,070.00	
	MCB BANK LTD	53,300	155.66	8,296,678.00	
	パキスタンルピー 小計	192,800		22,175,398.00 (15,079,270)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	57,358	16.09	922,890.22	

	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	443,925	2.04	907,382.70
	INDUSTRIES QATAR	196,788	7.65	1,505,428.20
	COMMERCIAL BANK QSC	203,990	3.97	809,840.30
	MASRAF AL RAYAN	406,540	3.78	1,539,973.52
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	98,559	8.11	799,412.04
	QATAR ISLAMIC BANK	114,230	15.14	1,729,442.20
	QATAR NATIONAL BANK	487,496	17.17	8,370,306.32
	QATAR INSURANCE CO	189,640	1.97	373,590.80
	BARWA REAL ESTATE CO	207,490	2.84	589,271.60
	OOREDOO QSC	72,800	6.11	444,953.60
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	62,421	15.13	944,429.73
	カタールリアル 小計	2,541,237		18,936,921.23 (553,904,945)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	34,900	112.65	3,931,485.00
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LIMITED	7,385	976.70	7,212,929.50
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	44,716	487.64	21,805,310.24
	GOLD FIELDS LTD	89,344	152.23	13,600,837.12
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	77,953	108.33	8,444,648.49
	KUMBA IRON ORE LTD	5,372	363.33	1,951,808.76
	NORTHAM PLATINUM LTD	33,950	88.30	2,997,785.00
	SASOL LTD	57,207	82.89	4,741,888.23
	SIBANYE STILLWATER LTD	218,901	35.70	7,814,765.70
	BIDVEST GROUP LTD	27,702	144.85	4,012,634.70
	MULTICHOICE GROUP LTD	40,529	85.38	3,460,366.02
	MR PRICE GROUP LTD	28,510	133.53	3,806,940.30
	NASPERS LTD-N SHS	47,573	2,980.00	141,767,540.00
	PEPKOR HOLDINGS LTD	83,044	11.04	916,805.76
	THE FOSCHINI GROUP LIMITED	24,032	71.52	1,718,768.64
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	110,495	29.31	3,238,608.45
	BID CORP LTD	33,071	240.12	7,941,008.52
	CLICKS GROUP LTD	26,921	228.17	6,142,564.57
	PICK N PAY STORES LTD	45,989	59.22	2,723,468.58
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	58,453	109.49	6,400,018.97
	SPAR GROUP LIMITED/THE	23,274	185.35	4,313,835.90
	TIGER BRANDS LTD	13,023	192.08	2,501,457.84
	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	156,543	17.84	2,792,727.12
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	37,244	129.70	4,830,546.80
	ABSA GROUP LTD	92,885	84.00	7,802,340.00
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	4,385	878.53	3,852,354.05
	NEDBANK GROUP LTD	38,037	97.28	3,700,239.36
	STANDARD BANK GROUP LTD	142,629	98.29	14,019,004.41
	FIRSTRAND LTD	377,344	40.60	15,320,166.40

	INVESTEC LTD	28,883	36.23	1,046,431.09	
	PSG GROUP LTD	18,494	159.04	2,941,285.76	
	REINET INVESTMENTS SCA	17,187	303.86	5,222,441.82	
	REMGRO LTD	55,441	143.27	7,943,032.07	
	RMB HOLDINGS LTD	74,398	53.75	3,998,892.50	
	DISCOVERY LIMITED	34,996	97.72	3,419,809.12	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	18,158	65.42	1,187,896.36	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS LIMITED	68,078	17.37	1,182,514.86	
	OLD MUTUAL LTD	489,612	13.39	6,555,904.68	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HD	101,268	25.01	2,532,712.68	
	SANLAM LTD	221,098	59.45	13,144,276.10	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	32,121	83.78	2,691,097.38	
	MTN GROUP LTD	173,000	49.50	8,563,500.00	
	TELKOM SA LTD	11,353	18.11	205,602.83	
	VODACOM GROUP	73,306	123.46	9,050,358.76	
	南アフリカランド 小計	3,398,804		383,448,610.44 (2,235,505,398)	
アラブ首長国連邦 ディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	269,490	4.10	1,104,909.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	128,588	3.42	439,770.96	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	283,262	11.60	3,285,839.20	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	509,421	1.72	876,204.12	
	EMAAR MALLS PJSC	179,643	1.14	204,793.02	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	385,040	2.44	939,497.60	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	200,413	14.78	2,962,104.14	
	アラブ首長国連邦ディルハム 小計	1,955,857		9,813,118.04 (285,267,341)	
香港・オフショア 人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	90,900	6.44	585,396.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	38,300	7.34	281,122.00	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	87,800	5.69	499,582.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-A	61,200	8.38	512,856.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	164,300	2.84	466,612.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	29,440	60.85	1,791,424.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	38,700	4.88	188,856.00	
	BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	22,500	38.87	874,575.00	
	BEIJING SANJU ENVIRONMENTA-A	98,100	4.24	415,944.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	53,400	9.33	498,222.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	37,100	14.14	524,594.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	461,000	1.12	516,320.00	
	JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	40,900	6.02	246,218.00	
	LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	61,700	8.01	494,217.00	
	PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	220,100	2.07	455,607.00	
	SANSTEEL MINGUANG CO LTD -A	69,000	7.25	500,250.00	

SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	5,180	36.63	189,743.40
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	23,600	24.25	572,300.00
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	38,900	21.22	825,458.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	31,500	18.76	590,940.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	43,200	11.80	509,760.00
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	92,200	6.07	559,654.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	34,900	46.83	1,634,367.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	23,600	12.39	292,404.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	34,000	8.44	286,960.00
AECC AVIATION POWER CO-A	11,400	24.87	283,518.00
AVIC AIRCRAFT CO LTD-A	17,000	17.92	304,640.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	25,000	24.19	604,750.00
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	96,600	6.58	635,628.00
CHINA INTL MARINE CONTAIN-A	75,820	7.49	567,891.80
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	63,200	9.76	616,832.00
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	494,300	4.20	2,076,060.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	210,900	5.19	1,094,571.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	13,400	144.08	1,930,672.00
CRRC CORP LTD-A	79,000	6.20	489,800.00
EVE ENERGY CO LTD-A	12,900	67.68	873,072.00
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	13,600	43.92	597,312.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	12,200	73.84	900,848.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	48,600	20.00	972,000.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	163,200	3.66	597,312.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	41,900	20.39	854,341.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	20,400	34.68	707,472.00
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	22,600	8.14	183,964.00
WEICHAJ POWER CO LTD-A	43,200	14.38	621,216.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	20,111	10.34	207,947.74
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	31,600	25.47	804,852.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	36,300	22.02	799,326.00
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A	44,300	13.22	585,646.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	80,600	9.98	804,388.00
CENTRE TESTING INTL GROUP-A	37,300	17.52	653,496.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	11,000	52.70	579,700.00
AIR CHINA LTD-A	25,900	6.96	180,264.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	40,000	4.24	169,600.00
COSCO SHIPPING DEVELOPME-A	374,600	1.94	726,724.00
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	122,300	6.95	849,985.00
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-A	63,300	2.35	148,755.00
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	31,000	14.18	439,580.00
S F HOLDING CO LTD-A	13,700	45.91	628,967.00

SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	5,319	69.00	367,011.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	44,400	4.18	185,592.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	8,300	35.13	291,579.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	16,800	29.93	502,824.00
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY -A	104,734	5.60	586,510.40
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	37,300	20.66	770,618.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	52,300	10.47	547,581.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	34,300	22.28	764,204.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	29,300	20.75	607,975.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	42,600	20.29	864,354.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,500	56.99	1,054,315.00
NAVINFO CO LTD-A	33,200	15.18	503,976.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	5,500	110.29	606,595.00
QINGDAO HAIER CO LTD-A	26,000	15.35	399,100.00
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	30,100	19.66	591,766.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	79,300	6.47	513,071.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	18,600	30.27	563,022.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	53,600	10.96	587,456.00
CHINA FILM CO LTD-A	17,000	13.50	229,500.00
CITIC GUOAN INFORMATION-A	174,400	3.30	575,520.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	139,400	5.00	697,000.00
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	1,800	415.50	747,900.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	16,300	47.50	774,250.00
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	52,800	15.12	798,336.00
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	82,360	9.19	756,888.40
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,200	45.57	692,664.00
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	24,500	37.96	930,020.00
YOUZU INTERACTIVE CO LTD-A	22,800	19.71	449,388.00
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	14,800	92.68	1,371,664.00
HLA CORP LTD-A	21,400	6.17	132,038.00
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	17,000	17.61	299,370.00
SUNING.COM CO LTD-A	45,800	8.70	398,460.00
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	40,500	9.99	404,595.00
ANGEL YEAST CO LTD-A	18,700	38.88	727,056.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	4,800	140.24	673,152.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	15,900	42.48	675,432.00
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	10,300	54.84	564,852.00
CHONGQING FULING ZHACAI-A	21,100	34.45	726,895.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	14,160	108.72	1,539,475.20
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	27,400	21.59	591,566.00
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	17,000	44.47	755,990.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	32,400	42.83	1,387,692.00

INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	34,302	29.44	1,009,850.88
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	17,300	34.20	591,660.00
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	9,100	99.82	908,362.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	11,500	51.01	586,615.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	7,600	1,314.61	9,991,036.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,800	81.64	800,072.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	14,100	123.30	1,738,530.00
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	26,800	32.43	869,124.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	6,700	108.35	725,945.00
TECH-BANK FOOD CO LTD-A	50,891	12.32	626,977.12
TONGWEI CO LTD-A	31,600	14.66	463,256.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	63,900	30.20	1,929,780.00
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	21,200	142.90	3,029,480.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	37,500	18.30	686,250.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	13,780	46.80	644,904.00
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	5,000	136.51	682,550.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	10,938	71.00	776,598.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	9,720	21.76	211,507.20
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	6,500	117.35	762,775.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	57,300	18.60	1,065,780.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	14,800	39.60	586,080.00
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	24,840	12.00	298,080.00
OVCTEK CHINA INC-A	9,300	67.99	632,307.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	5,300	266.21	1,410,913.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	4,700	127.84	600,848.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	29,100	25.87	752,817.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	3,800	187.96	714,248.00
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	19,500	35.12	684,840.00
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	7,400	101.36	750,064.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	1,100	611.60	672,760.00
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	15,300	40.03	612,459.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	10,200	29.08	296,616.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	9,900	81.39	805,761.00
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	22,193	30.71	681,547.03
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	16,000	31.35	501,600.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	8,000	77.80	622,400.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	18,850	38.06	717,431.00
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	26,926	21.53	579,716.78
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	26,460	97.05	2,567,943.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	12,600	60.33	760,158.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	6,800	133.69	909,092.00
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	7,000	19.29	135,030.00

SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	11,232	20.30	228,009.60
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	19,500	13.58	264,810.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	17,000	42.59	724,030.00
WUXI APPTec CO LTD-A	6,300	103.60	652,680.00
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	7,100	91.49	649,579.00
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	3,900	145.03	565,617.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	36,900	27.95	1,031,355.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,200	27.08	655,336.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	353,600	3.42	1,209,312.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	58,000	4.98	288,840.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	98,900	5.14	508,346.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	57,800	6.06	350,268.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	50,500	7.76	391,880.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	24,000	26.23	629,520.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	45,500	8.13	369,915.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	124,900	6.35	793,115.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	128,900	3.69	475,641.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	104,900	34.97	3,668,353.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	273,600	5.84	1,597,824.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	119,400	6.52	778,488.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	261,200	5.10	1,332,120.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	95,200	16.37	1,558,424.00
PING AN BANK CO LTD-A	119,400	13.95	1,665,630.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	138,300	10.44	1,443,852.00
ANXIN TRUST CO LTD-A	31,900	2.50	79,750.00
AVIC CAPITAL CO LTD -A	122,500	3.99	488,775.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	184,500	6.44	1,188,180.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	56,200	18.37	1,032,394.00
CITIC SECURITIES CO-A	43,200	23.82	1,029,024.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	24,100	35.22	848,802.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	85,500	18.40	1,573,200.00
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	101,800	11.34	1,154,412.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	82,800	7.24	599,472.00
GF SECURITIES CO LTD-A	60,600	13.82	837,492.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5,400	120.52	650,808.00
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	43,400	7.49	325,066.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	87,900	6.10	536,190.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	31,700	9.52	301,784.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	207,200	4.48	928,256.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	18,200	29.69	540,358.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	59,100	72.97	4,312,527.00
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	14,000	23.50	329,000.00

CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	54,700	16.66	911,302.00
CHINA VANKE CO LTD -A	53,700	26.26	1,410,162.00
GEMDALE CORP-A	45,500	13.26	603,330.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	117,600	5.64	663,264.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	81,800	15.89	1,299,802.00
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	12,800	32.29	413,312.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	52,200	13.28	693,216.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	26,900	18.60	500,340.00
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	13,500	31.35	423,225.00
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	28,800	27.85	802,080.00
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	6,700	89.00	596,300.00
GLODON CO LTD-A	15,400	52.20	803,880.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	7,000	103.39	723,730.00
IFLYTEK CO LTD - A	10,800	34.27	370,116.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,000	191.18	573,540.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	15,500	53.73	832,815.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	29,900	47.36	1,416,064.00
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	13,400	36.70	491,780.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	114,600	3.86	442,356.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	28,000	21.25	595,000.00
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	34,800	13.35	464,580.00
DAWNING INFORMATION INDUST-A	24,640	40.83	1,006,051.20
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	20,800	34.89	725,712.00
GOERTEK INC -A	26,900	20.76	558,444.00
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	50,000	9.33	466,500.00
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	58,500	31.84	1,862,640.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	19,712	42.77	843,082.24
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	38,500	18.41	708,785.00
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	45,732	47.25	2,160,837.00
OFILM GROUP CO LTD-A	31,300	15.79	494,227.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	24,300	32.35	786,105.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	3,400	256.30	871,420.00
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	13,400	43.35	580,890.00
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	28,500	26.33	750,405.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	47,000	14.06	660,820.00
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	37,800	18.51	699,678.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	4,200	114.30	480,060.00
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,500	93.95	704,625.00
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	30,300	17.36	526,008.00
ZTE CORP-A	12,600	42.49	535,374.00
CHINA UNITED NETWORK-A	600,000	5.24	3,144,000.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	173,800	4.34	754,292.00



	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	134,000	17.09	2,290,060.00
	HUBEI ENERGY GROUP CO LTD-A	298,300	3.61	1,076,863.00
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	67,600	7.61	514,436.00
	SHENERGY COMPANY LIMITED-A	150,000	5.26	789,000.00
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	82,500	2.61	215,325.00
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	4,480	221.01	990,124.80
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	16,300	31.20	508,560.00
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	40,600	24.05	976,430.00
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	2,600	241.13	626,938.00
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	11,700	62.88	735,696.00
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	2,900	208.97	606,013.00
	香港・オフショア人民元 小計	12,849,020		190,673,557.79 (2,873,450,515)
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	23,559	13.16	310,036.44
	SAUDI ARABIAN OIL CO	129,846	31.15	4,044,702.90
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	9,804	43.75	428,925.00
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	31,928	9.33	297,888.24
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	32,283	13.70	442,277.10
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	19,671	69.90	1,375,002.90
	SAUDI ARABIAN MINING CO	44,984	33.90	1,524,957.60
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	83,163	71.70	5,962,787.10
	SAUDI CEMENT	7,489	44.10	330,264.90
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	21,059	18.12	381,589.08
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	66,114	8.05	532,217.70
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	26,556	45.80	1,216,264.80
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	4,432	73.00	323,536.00
	JARIR MARKETING CO	7,199	136.40	981,943.60
	ALMARAI CO	30,130	46.30	1,395,019.00
	SAVOLA	25,336	38.80	983,036.80
	AL RAJHI BANK	135,049	53.90	7,279,141.10
	ALINMA BANK	109,956	14.70	1,616,353.20
	ARAB NATIONAL BANK	57,638	18.38	1,059,386.44
	BANK AL-JAZIRA	35,813	11.12	398,240.56
	BANK ALBILAD	32,374	21.06	681,796.44
	BANQUE SAUDI FRANSI	57,797	29.45	1,702,121.65
	NATIONAL COMMERCIAL BANK	133,085	33.90	4,511,581.50
	RIYAD BANK	120,952	15.90	1,923,136.80
	SAMBA FINANCIAL GROUP	101,683	21.16	2,151,612.28
	SAUDI BRITISH BANK	71,793	22.88	1,642,623.84
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	1,609	100.80	162,187.20
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	6,613	65.90	435,796.70
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	47,092	7.14	336,236.88

	EMAAR ECONOMIC CITY	46,187	6.72	310,376.64	
	ETIHAD ETISALAT CO	34,414	25.90	891,322.60	
	SAUDI TELECOM CO	43,949	88.90	3,907,066.10	
	SAUDI ELECTRICITY CO	92,221	15.50	1,429,425.50	
	サウジアラビアリアル 小計	1,691,778		50,968,854.59 (1,453,631,732)	
	合 計	286,796,141		58,587,422,422 (58,587,422,422)	

## (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	メキシコペソ	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	58,400	5,581,288.00		
	メキシコペソ 小計		58,400	5,581,288.00 (25,283,234)		
	ブラジルリアル	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT		25,400	950,468.00	
		BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT		58,600	1,431,598.00	
		ENERGISA SA-UNITS		16,500	673,530.00	
		KLABIN SA-UNIT		64,600	1,388,254.00	
		SUL AMERICA SA-UNITS		26,962	1,170,420.42	
ブラジルリアル 小計		192,062	5,614,270.42 (104,762,286)			
投資信託受益証券合計			250,462	130,045,520 (130,045,520)		
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	308,400	5,915,112.00		
	メキシコペソ 小計		308,400	5,915,112.00 (26,795,457)		
	南アフリカランド	FORTRESS REIT LTD-A		189,245	1,949,223.50	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		295,047	4,030,342.02	
		REDEFINE PROPERTIES LTD		547,985	1,057,611.05	
南アフリカランド 小計		1,032,277	7,037,176.57 (41,026,739)			
投資証券合計			1,340,677	67,822,196 (67,822,196)		
合 計				197,867,716 (197,867,716)		

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 有価証券明細表注記

1. 通貨ごとの小計の欄における( )内は、邦貨換算額であります。
2. 合計金額欄の記載は、邦貨額であります。( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

3. 通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

4. 外貨建有価証券の通貨別内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 57銘柄	100.0%			15.1%
メキシコペソ	株式 23銘柄	95.4%			1.8%
	投資信託受 益証券 1銘柄		2.2%		0.0%
	投資証券 1銘柄			2.4%	0.0%
ブラジルレアル	株式 50銘柄	96.1%			4.4%
	投資信託受 益証券 5銘柄		3.9%		0.2%
チリペソ	株式 17銘柄	100.0%			0.7%
コロンビアペソ	株式 7銘柄	100.0%			0.2%
ユーロ	株式 8銘柄	100.0%			0.2%
イギリスポンド	株式 1銘柄	100.0%			0.1%
トルコリラ	株式 15銘柄	100.0%			0.4%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%			0.1%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%			0.2%
ポーランドズロチ	株式 18銘柄	100.0%			0.7%
香港ドル	株式 207銘柄	100.0%			24.1%
マレーシアリングギット	株式 39銘柄	100.0%			1.8%
タイバーツ	株式 41銘柄	100.0%			2.3%
フィリピンペソ	株式 21銘柄	100.0%			0.8%
インドネシアルピア	株式 28銘柄	100.0%			1.5%
韓国ウォン	株式 109銘柄	100.0%			11.8%
新台湾ドル	株式 88銘柄	100.0%			12.8%
インドルピー	株式 84銘柄	100.0%			8.0%
パキスタンルピー	株式 3銘柄	100.0%			0.0%
カタールリアル	株式 12銘柄	100.0%			0.9%
南アフリカランド	株式 44銘柄	98.2%			3.8%
	投資証券 3銘柄			1.8%	0.1%
アラブ首長国連邦 ディルハム	株式 7銘柄	100.0%			0.5%
香港・オフショア人 民元	株式 237銘柄	100.0%			4.9%
サウジアラビアリアル	株式 33銘柄	100.0%			2.5%

(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(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

**【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)」並びに同規則第38条の3及び第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12期中間計算期間(2020年5月12日から2020年11月11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。

## 【DC新興国株式インデックス・オープン】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第11期 (2020年5月11日現在)	第12期中間計算期間 (2020年11月11日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	57,681,285	59,517,892
親投資信託受益証券	10,711,259,799	14,445,792,222
未収入金	9,321,980	21,506,450
流動資産合計	10,778,263,064	14,526,816,564
資産合計	10,778,263,064	14,526,816,564
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	23,603,268	32,080,876
未払受託者報酬	3,881,305	4,270,577
未払委託者報酬	33,637,931	37,011,585
未払利息	50	92
その他未払費用	627,197	355,820
流動負債合計	61,749,751	73,718,950
負債合計	61,749,751	73,718,950
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	7,804,344,993	8,197,162,231
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	2,912,168,320	6,255,935,383
(分配準備積立金)	1,385,531,449	1,273,660,790
元本等合計	10,716,513,313	14,453,097,614
純資産合計	10,716,513,313	14,453,097,614
負債純資産合計	10,778,263,064	14,526,816,564

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第11期中間計算期間 自 2019年 5月11日 至 2019年11月10日	第12期中間計算期間 自 2020年 5月12日 至 2020年11月11日
<b>営業収益</b>		
受取利息	12	86
有価証券売買等損益	714,003,250	3,175,252,807
営業収益合計	714,003,262	3,175,252,893
<b>営業費用</b>		
支払利息	11,366	11,467
受託者報酬	3,646,426	4,270,577
委託者報酬	31,602,319	37,011,585
その他費用	303,830	355,874
営業費用合計	35,563,941	41,649,503
営業利益又は営業損失（ ）	678,439,321	3,133,603,390
経常利益又は経常損失（ ）	678,439,321	3,133,603,390
中間純利益又は中間純損失（ ）	678,439,321	3,133,603,390
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（ ）	10,495,368	138,889,919
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	3,914,429,765	2,912,168,320
剰余金増加額又は欠損金減少額	529,157,782	607,266,456
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	529,157,782	607,266,456
剰余金減少額又は欠損金増加額	274,439,414	258,212,864
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	274,439,414	258,212,864
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	4,858,082,822	6,255,935,383

## ( 3 ) 【中間注記表】

( 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	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。
2. その他	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年5月11日から翌年5月10日までとなっておりますが、前計算期間末日が休業日のため、第12期中間計算期間は2020年 5月12日から2020年11月11日までとなっております。

( 中間貸借対照表に関する注記 )

	第11期 (2020年 5月11日現在)	第12期中間計算期間 (2020年11月11日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	7,804,344,993口	8,197,162,231口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.3731円 (13,731円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.7632円 (17,632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12期中間計算期間 (2020年11月11日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間貸借対照表上の金融商品は原則とし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	(1) 有価証券 売買目的有価証券 「(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) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務



	第12期中間計算期間 (2020年11月11日現在)
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</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>

（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）

元本の移動

区分	第11期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日	第12期中間計算期間 自 2020年 5月12日 至 2020年11月11日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	6,955,721,975円	7,804,344,993円
期中追加設定元本額	2,170,659,926円	1,068,054,420円
期中一部解約元本額	1,322,036,908円	675,237,182円

（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）

当ファンドは親投資信託受益証券を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ている親投資信託受益証券の状況は次のとおりであります。

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

新興国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	2020年11月11日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	2,552,878,125
コール・ローン	12,932,492
株式	78,157,132,014
投資信託受益証券	172,534,675
投資証券	52,875,044
派生商品評価勘定	216,095,955
未収配当金	60,708,680
差入委託証拠金	1,354,820,280
流動資産合計	82,579,977,265
資産合計	82,579,977,265
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	13,066,299
前受金	216,035,406
未払金	142,713
未払解約金	832,431,182
未払利息	20
流動負債合計	1,061,675,620
負債合計	1,061,675,620
純資産の部	
元本等	
元本	26,038,818,032
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	55,479,483,613
元本等合計	81,518,301,645
純資産合計	81,518,301,645
負債純資産合計	82,579,977,265

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	2020年11月11日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券</p>

2020年11月11日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(1)先物取引</p> <p>株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</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又は計算日に知りうる直近の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>なお、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(平成12年総理府令第133号)」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>
4.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、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>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2020年11月11日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	26,038,818,032口

		2020年11月11日現在	
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3,1306円 (31,306円)	

## （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11月11日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則とし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>(1)有価証券            売買目的有価証券            「(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>(2)デリバティブ取引            「(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>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務            短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>		
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<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った場合、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、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約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>		

## （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）

## 元本の移動

区分	2020年11月11日現在
投資信託財産に係る元本の状況 期首	2020年 5月12日

区分	2020年11月11日現在
期首元本額	24,915,019,168円
期中追加設定元本額	2,077,378,833円
期中一部解約元本額	953,579,969円
期末元本額	26,038,818,032円
期末元本額の内訳	
SMT 新興国株式インデックス・オープン	7,508,508,582円
世界経済インデックスファンド	4,030,524,704円
DC新興国株式インデックス・オープン	4,614,384,534円
DC世界経済インデックスファンド	5,086,655,956円
新興国株式インデックス・オープン(SMA専用)	192,326,420円
分散投資コア戦略ファンドA	323,155,672円
分散投資コア戦略ファンドS	1,286,691,180円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	570,917,432円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	630,248,632円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	343,411,541円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	18,946,070円
SMT インデックスバランス・オープン	105,807,692円
SMT 世界経済インデックス・オープン	103,736,650円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	326,279,747円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	60,833,307円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,569,025円
グローバル経済コア	420,434,709円
i-SMT 新興国株式インデックス(ノーロード)	22,565,894円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	492,755円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	609,917円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	309,225円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	490,859円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	306,692,520円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	82,225,009円

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(2020年11月11日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,867,459,953	-	3,083,495,359	216,035,406
合計		2,867,459,953	-	3,083,495,359	216,035,406

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。
3. 計算日又は計算日に知りうる直近の日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。
4. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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。

## 通貨関連

（2020年11月11日現在）

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	861,759,050	-	874,764,800	13,005,750
	アメリカドル	861,759,050	-	874,764,800	13,005,750
合計		861,759,050	-	874,764,800	13,005,750

### (注)時価の算定方法

わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって、以下のように評価しております。

計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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によって評価しております。

計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの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。

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】

## 【DC新興国株式インデックス・オープン】

## 【純資産額計算書】

(2020年11月30日現在)

資産総額	14,888,482,526円
負債総額	39,038,568円
純資産総額( - )	14,849,443,958円
発行済口数	8,176,386,010口
1口当たり純資産額( / )	1.8161円
(1万口当たり純資産額)	(18,161円)

(参考)

新興国株式インデックス マザーファンド

## 純資産額計算書

(2020年11月30日現在)

資産総額	84,476,492,114円
負債総額	1,091,670,882円
純資産総額( - )	83,384,821,232円
発行済口数	25,849,669,601口
1口当たり純資産額( / )	3.2258円
(1万口当たり純資産額)	(32,258円)

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1)名義書換等

該当事項はありません。

## (2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

## (3)譲渡制限

該当事項はありません。

## (4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

## 受益証券の不発行

委託会社は、当ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合又は当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行し

ません。

#### 受益権の譲渡

- イ．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又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。
- ロ．上記イ．の申請のある場合には、上記イ．の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少及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又は記録するものとします。ただし、上記イ．の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。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載又は記録が行われるよう通知するものとします。
- ハ．上記イ．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又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等において、委託会社が必要と認めるとき又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又は記録によらなければ、委託会社及び受託会社に対抗することができません。

#### 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

#### 質権口記載又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又は記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及び償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従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11月30日現在）

資本金の額 : 20億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

最近5年間における資本金の額の増減：2018年10月1日に資本金を20億円に増資しています。

###### (2)委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

会社が取締役（監査等委員である取締役を除く。）を10名以内、監査等委員である取締役を5名以内おきます。取締役は、株主総会において選任され、又は解任されます。ただし、監査等委員である取締役は、それ以外の取締役と区別するものとします。

取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとします。

また、監査等委員以外取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、監査等委員である取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行います。

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終結の時までとします。

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終結の時までとします。また、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、その決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から代表取締役若干名を選定します。また、代表取締役の中から社長1名を選定し、必要あるときは、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、会長、副会長、副社長、専務取締役、常務取締役各若干名を選定することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会においてあらかじめ定めた取締役が招集し、その議長となります。当該取締役に事故あるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順位にしたがい、ほかの取締役がその職務を代行します。

取締役会を招集するには、各取締役に対して会日の3日前までに招集通知を發します。ただし、緊急の必要あるときは、この期間を短縮することができ、取締役の全員の同意があるときは、招集の手続を経ずに取締役会を開催することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、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。

###### 投資運用の意思決定機構

###### [ PLAN（計画） ]

運用企画部担当役員を委員長とする運用・リスク委員会において、ファンドの運用戦略や運用スタイルなどを決定します。運用・リスク委員会で決定された運用の基本方針等に基づき、各運用部に

において、ファンドマネジャーが運用仕様・ガイドラインに基づき、運用の執行に関する方針を運用計画として策定します。

#### [ DO（実行） ]

各運用部のファンドマネジャーは、運用計画に沿った運用の執行、ファンドの運用状況管理を行います。

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

売買発注の執行は、各運用部からの運用の実行指図に基づき、各運用部から独立したトレーディング部のトレーダーが行います。

#### [ CHECK（検証・評価） ]

運用企画部は、運用部門において各運用部から独立した立場で、毎月開催される運用・リスク委員会（委員長は運用企画部担当役員）に運用パフォーマンスに係るモニタリング状況を報告します。このモニタリング状況や討議内容は、各運用部の部長（委員会の構成員）からファンドマネジャーに速やかにフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。

また、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立した運用監理部が担当します。このモニタリング結果は、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告されます。

こうした牽制態勢のもと、PLAN - DO - CHECKのPDCサイクルによる一貫した運用プロセスにより、適切な運用体制を維持するよう努めています。

委託会社の機構は2021年 2月10日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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である委託会社は、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業務等の関連する業務を行っています。

2020年11月30日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	525	13,162,532
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	82	300,502
単位型公社債投資信託	40	274,217
合計	647	13,737,251

## 3【委託会社等の経理状況】

- (1) 委託者である三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託者」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、以下「財務諸表等規則」という。）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、委託者の中間財務諸表は、「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）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

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。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額については、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(2) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、第35期事業年度の中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2019年3月31日現在)	当事業年度 (2020年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	23,830	24,869
金銭の信託	-	5,823
有価証券	2,268	-
前払費用	197	348
未収委託者報酬	6,351	7,284
未収運用受託報酬	5,525	5,842
未収収益	212	190
その他	2,261	4,624
流動資産合計	40,648	48,983
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 282	1 256
器具備品	1 564	1 576
その他	1 14	1 0
有形固定資産合計	861	832
無形固定資産		
ソフトウェア	1,487	3,030
その他	7	40
無形固定資産合計	1,494	3,070
投資その他の資産		
投資有価証券	11,334	8,469
関係会社株式	4,663	5,636
繰延税金資産	141	700
その他	32	35
投資その他の資産合計	16,171	14,842
固定資産合計	18,527	18,745
資産合計	59,176	67,729

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2019年3月31日現在)	当事業年度 (2020年3月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	38	38
未払金	5,327	7,988
未払収益分配金	0	0
未払手数料	2,718	3,355
その他未払金	2,608	4,632
未払費用	178	204
未払法人税等	1,992	897
賞与引当金	132	324
その他	395	1,070
流動負債合計	8,063	10,524
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	537	600
資産除去債務	131	132
その他	0	7
固定負債合計	669	740
負債合計	8,733	11,264
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金		
その他資本剰余金	17,239	17,239
資本剰余金合計	17,239	17,239
利益剰余金		
利益準備金	75	305
その他利益剰余金		
別途積立金	2,100	2,100
繰越利益剰余金	28,501	35,122
利益剰余金合計	30,676	37,528
株主資本合計	49,916	56,767
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	393	587
繰延ヘッジ損益	133	284
評価・換算差額等合計	526	302
純資産合計	50,442	56,464
負債・純資産合計	59,176	67,729

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	30,551	34,967
運用受託報酬	5,464	11,091
その他営業収益	283	500
営業収益合計	36,299	46,559
営業費用		
支払手数料	13,423	15,998
広告宣伝費	276	331
公告費	1	0
調査費	5,508	5,018
調査費	567	788
委託調査費	4,935	4,217
図書費	5	11
営業雑経費	2,315	3,434
通信費	45	52
印刷費	449	470
協会費	38	53
諸会費	5	16
情報機器関連費	1,657	2,726
その他営業雑経費	118	114
営業費用合計	21,525	24,783
一般管理費		
給料	3,931	5,756
役員報酬	161	244
給料・手当	3,425	4,962
賞与	343	549
退職給付費用	98	118
福利費	297	535
交際費	9	14
旅費交通費	141	190
租税公課	270	344
不動産賃借料	219	269
寄付金	8	7
減価償却費	152	334
業務委託費	657	864
諸経費	433	750
一般管理費合計	6,219	9,185
営業利益	8,554	12,589

（単位：百万円）

	前事業年度 （自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）	当事業年度 （自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）
営業外収益		
受取利息	11	15
収益分配金	8	119
投資有価証券売却益	46	483
投資有価証券償還益	0	316
為替差益	-	273
デリバティブ利益	250	666
貸倒引当金戻入	17	-
その他	5	30
営業外収益合計	340	1,906
営業外費用		
金銭の信託運用損	-	1,076
投資有価証券売却損	34	4
投資有価証券償還損	1	19
固定資産除却損	7	19
為替差損	198	-
その他	3	0
営業外費用合計	245	1,118
経常利益	8,649	13,377
特別損失		
統合関連費用	286	-
システム統合費用	49	149
特別損失合計	355	149
税引前当期純利益	8,313	13,227
法人税、住民税及び事業税	2,674	4,263
法人税等調整額	125	193
法人税等合計	2,549	4,070
当期純利益	5,764	9,157

## （3）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	300	350	350
当期変動額			
その他資本剰余金から 資本金への振替	1,700	1,700	1,700
会社分割による増加		18,589	18,589
剰余金の配当			

当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			
当期変動額合計	1,700	16,889	16,889
当期末残高	2,000	17,239	17,239

	株主資本				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	74	2,100	22,767	24,942	25,592
当期変動額					
その他資本剰余金から 資本金への振替					-
会社分割による増加					18,589
剰余金の配当	0		30	30	30
当期純利益			5,764	5,764	5,764
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	0	-	5,734	5,734	24,323
当期末残高	75	2,100	28,501	30,676	49,916

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	0	-	0	25,592
当期変動額				
その他資本剰余金から 資本金への振替				-
会社分割による増加				18,589
剰余金の配当				30
当期純利益				5,764
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	393	133	526	526
当期変動額合計	393	133	526	24,850
当期末残高	393	133	526	50,442

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000	17,239	17,239
当期変動額			
その他資本剰余金から 資本金への振替			
会社分割による増加			
剰余金の配当			
当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			

当期変動額合計	-	-	-
当期末残高	2,000	17,239	17,239

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	75	2,100	28,501	30,676	49,916
当期変動額					
その他資本剰余金から 資本金への振替					-
会社分割による増加					-
剰余金の配当	230		2,536	2,305	2,305
当期純利益			9,157	9,157	9,157
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	230	-	6,620	6,851	6,851
当期末残高	305	2,100	35,122	37,528	56,767

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	393	133	526	50,442
当期変動額				
その他資本剰余金から 資本金への振替				-
会社分割による増加				-
剰余金の配当				2,305
当期純利益				9,157
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	980	151	829	829
当期変動額合計	980	151	829	6,022
当期末残高	587	284	302	56,464

## 重要な会計方針

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

#### (2) その他有価証券

##### 時価のあるもの

決算末日の市場価格等に基づく時価法によっております。（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しております。）

##### 時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

### 2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法によっております。

### 3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

### 4. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産



定額法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、原則として社内における利用可能期間（5年）に基づいて償却しております。

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として計上しております。

6. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当事業年度末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

7. ヘッジ会計の会計処理

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

自己勘定運用管理規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計額を比較して有効性を判定しております。

8. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

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。

9. 連結納税制度の適用

当事業年度より、連結納税制度を適用しております。

10. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

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		当事業年度	
	(2019年3月31日)		(2020年3月31日)	
建 物	53	百万円	77	百万円
器具備品	351	"	285	"
そ の 他	3	"	4	"
計	408	"	367	"

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（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	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月29日 定時株主総会	普通株式	30	10,000	2018年3月31日	2018年6月29日

## 4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,305	利益 剰余金	768,604	2019年3月31日	2019年6月28日

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020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	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,305	768,604	2019年3月31日	2019年6月28日

## 4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2020年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の種類	配当金の 総額(百万円)	配当金の 原資	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月26日 定時株主総会	普通株式	3,662	利益 剰余金	1,220,985	2020年3月31日	2020年6月29日

## （リ・ス取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （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

当社は、投資信託の運用を業として行っており、資金運用については、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を金銭の信託及び投資有価証券として保有しているほか、短期的な預金を中心とする安全性の高い金融資産で運用しております。また、デリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため金銭の信託及び投資有価証券の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

これらの必要な資金については、内部留保を充てております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクは極めて低いものと考えております。また、未収運用受託報酬については、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクは極めて低いものと考えており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクに晒されておりますが、顧客ごとに決済期日及び残高を管理することにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

金銭の信託及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引によりリスクの軽減を図っております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針7.ヘッジ会計の会計処理」をご参照ください。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社では、リスク管理に係る基本方針を「リスク管理規程」として定め、以下のとおり、リスク・カテゴリー毎に管理しております。

#### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権の管理については、顧客ごとに決済期日及び残高を管理し、また自己査定要領に基づき定期的に債権内容の検討を行うことにより回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

デリバティブ取引は、取引相手先として高格付けを有する金融機関に限定しております。

#### 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、自己勘定運用方針にて投資限度額や投資期間等を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。投資信託の為替変動リスクに対しては、それらの一部について為替予約を利用してヘッジしております。また、価格変動リスクを軽減するために、株価指数先物等のデリバティブ取引を利用しております。

#### 資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、年度事業計画を策定し、これに基づいて必要となる資金を検討し、充足する十分な手元流動性を維持することで、流動性リスクを管理しております。

## 2. 金融商品の時価に関する事項

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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（注2）を参照ください）。

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額（*1）	時価（*1）	差額
(1) 現金及び預金	23,830	23,830	-
(2) 金銭の信託	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	6,351	6,351	-
(4) 未収運用受託報酬	5,525	5,525	-

(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	13,602	13,602	-
(6) 未払金	(5,327)	(5,327)	-
(7) デリバティブ取引(*2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(0)	(0)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	82	82	-
デリバティブ取引計	81	81	-

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

当事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金及び預金	24,869	24,869	-
(2) 金銭の信託	5,823	5,823	-
(3) 未収委託者報酬	7,284	7,284	-
(4) 未収運用受託報酬	5,842	5,842	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券	8,469	8,469	-
(6) 未払金	(7,988)	(7,988)	-
(7) デリバティブ取引(*2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	6	6	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(114)	(114)	-
デリバティブ取引計	(107)	(107)	-

(\*1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(\*2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金

これらは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。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託で構成されております。この投資信託の時価は基準価額によっております。

(3) 未収委託者報酬、及び(4)未収運用受託報酬

これらは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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

(6) 未払金

これらは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。

(7) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位:百万円)

区分	前事業年度 2019年3月31日	当事業年度 2020年3月31日
非上場株式	0	0

これについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	23,830	-	-	-
未収委託者報酬	6,351	-	-	-
未収運用受託報酬	5,525	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	2,268	491	7,800	0

当事業年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	24,869	-	-	-
未収委託者報酬	7,284	-	-	-
未収運用受託報酬	5,842	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	9	5,605	-

(有価証券関係)

#### 1. 子会社株式

前事業年度（2019年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

なお、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	4,663

当事業年度（2020年3月31日）

時価のある子会社株式はありません。

なお、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

#### 2. その他有価証券

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	4,405	3,432	973

小計	4,405	3,432	973
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	9,196	9,602	406
小計	9,196	9,602	406
合計	13,602	13,035	566

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	891	806	84
小計	891	806	84
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	7,578	8,509	931
小計	7,578	8,509	931
合計	8,469	9,316	846

(注)非上場株式(貸借対照表計上額0百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
1,538	46	34

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
2,358	483	4

(デリバティブ取引関係)

前事業年度(2019年3月31日)

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)

市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	887	-	3	3
	英ポンド	66	-	1	1
	カナダドル	3	-	0	0
	スイスフラン	7	-	0	0
	香港ドル	183	-	0	0
	ユーロ	183	-	2	2
	買建				
	米ドル	10	-	0	0
	スイスフラン	1	-	0	0
	香港ドル	0	-	0	0
	ユーロ	2	-	0	0
合計	1,346	-	7	7	

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	6,739	-	8	8
合計		6,739	-	8	8

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	
原則的 処理方法	為替予約取引 売建					
	米ドル	有価証券 投資有価証券 子会社株式	3,432	-	13	
	英ポンド		2,575	-	50	
	カナダドル		40	-	0	
	スイスフラン		34	-	0	
	香港ドル		566	-	2	
	人民元		1,725	-	9	
	ユーロ		262	-	6	
	買建					
	ユーロ		6	-	0	
	合計		8,643	-	82	

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

当事業年度（2020年3月31日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	1,443	-	23	23
	英ポンド	79	-	1	1
	カナダドル	15	-	0	0
	スイスフラン	26	-	0	0
	香港ドル	247	-	4	4
	人民元	18	-	0	0
	ユーロ	223	-	2	2
合計		2,055	-	32	32

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	8,412	-	358	358
合計		8,412	-	358	358

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建				
	米ドル	投資有価証券 子会社株式	2,819	-	44
	英ポンド		2,660	-	67
	カナダドル		6	-	0
	スイスフラン		35	-	0
	香港ドル		71	-	1
	ユーロ		72	-	0
合計			5,666	-	114

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。



## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	496	537
退職給付費用	79	74
退職給付の支払額	38	11
退職給付債務の期末残高	537	600

## (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	537	600
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	537	600
退職給付引当金	537	600
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	537	600

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度79百万円 当事業年度74百万円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度19百万円、当事業年度44百万円であります。

## 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

当社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等については、記載しておりません。

## (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 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
繰延税金資産				
未払事業税	125	百万円	168	百万円
賞与引当金損金算入限度超過額	40	"	99	"
退職給付引当金損金算入限度超過額	164	"	183	"
有価証券評価差額	-		259	"
その他	82	"	151	"
繰延税金資産 合計	413	"	862	"
繰延税金負債				
有価証券評価差額	173	"	-	
繰延ヘッジ損益	58	"	125	"
その他	38	"	35	"
繰延税金負債 合計	271	"	161	"
繰延税金資産の純額	141	"	700	"

## 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な項目別の内訳

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間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

## (資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## (セグメント情報等)

## [ セグメント情報 ]

当社は資産運用に関する事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。

## [ 関連情報 ]

## 1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分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

## (1) 営業収益

内国籍投資信託又は本邦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) 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

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	4,679百万円

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	9,534百万円

## [ 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。

## [ 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。

## [ 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。

## ( 持分法損益等 )

該当事項はありません。

## ( 関連当事者情報 )

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## (ウ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	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（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社の子会社	三井住友信託銀行㈱	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	運用受託報酬	4,540	未収運用受託報酬	4,903
							投信販売代行手数料等	9,564	未払手数料	1,774
							投資助言費用	3,357	その他未払金	182
							吸収分割による承継 (承継資産合計) うち、投資有価証券 うち、関係会社株式 (承継負債合計) (差引純資産) (分割対価)	18,603 13,907 4,663 13 18,589 無対価	-	-

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

## 運用受託報酬

各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

## 投信販売代行手数料等

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

## 投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

## 吸収分割

共通支配下の取引に該当するため、承継資産及び承継負債は、分割会社の適正な帳簿価額によって引き継いでおります。また、当該会社分割は、無対価取引であるため、差引純資産と同額のその他資本剰余金を増額しております。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	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（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社の子会社	三井住友信託銀行㈱	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	運用受託報酬	9,252	未収運用受託報酬	5,176
							投信販売代行手数料等	9,656	未払手数料	1,737

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

## 運用受託報酬

各運用受託案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

## 投信販売代行手数料等

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

## (エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

前事業年度（2019年3月31日）

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

当事業年度（2020年3月31日）

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	16,814,137円07銭	18,821,541円72銭
1株当たり当期純利益金額	1,921,511円21銭	3,052,463円23銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益	5,764百万円	9,157百万円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	5,764百万円	9,157百万円
普通株式の期中平均株式数	3,000株	3,000株

## 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第35期中間会計期間末

(2020年9月30日)

## 資産の部

## 流動資産

現金及び預金		22,768
金銭の信託		8,094
未収委託者報酬		7,732
未収運用受託報酬		5,430
その他		3,718
流動資産合計		47,745

## 固定資産

有形固定資産	1	801
無形固定資産		3,344
投資その他の資産		
投資有価証券		9,175
関係会社株式		5,636
繰延税金資産		261
その他		33
投資その他の資産合計		15,106

固定資産合計		19,252
--------	--	--------

資産合計		66,997
------	--	--------

## 負債の部

## 流動負債

未払金		7,364
未払法人税等		473

賞与引当金		289
その他	2	612
流動負債合計		8,740
固定負債		
退職給付引当金		614
資産除去債務		132
その他		6
固定負債合計		752
負債合計		9,493

(単位：百万円)

第35期中間会計期間末

(2020年9月30日)

純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000
資本剰余金		
その他資本剰余金		17,239
資本剰余金合計		17,239
利益剰余金		
利益準備金		500
その他利益剰余金		
別途積立金		2,100
繰越利益剰余金		35,114
利益剰余金合計		37,714
株主資本合計		56,953
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		251
繰延ヘッジ損益		299
評価・換算差額等合計		551
純資産合計		57,504
負債・純資産合計		66,997

## 中間損益計算書

(単位：百万円)

第35期中間会計期間

(自 2020年4月1日

至 2020年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		17,868
運用受託報酬		5,169
その他営業収益		206
営業収益合計		23,244
営業費用		13,137
一般管理費	1	4,842
営業利益		5,264
営業外収益	2	1,933

営業外費用	3	1,484
経常利益		5,714
特別損失		110
税引前中間純利益		5,603
法人税、住民税及び事業税		1,692
法人税等調整額		62
法人税等合計		1,754
中間純利益		3,848

## 中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000	17,239	17,239
当中間期変動額			
剰余金の配当			
中間純利益			
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	-	-	-
当中間期末残高	2,000	17,239	17,239

	株主資本				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
別途積立金		繰越利益剰余金			
当期首残高	305	2,100	35,122	37,528	56,767
当中間期変動額					
剰余金の配当	194		3,857	3,662	3,662
中間純利益			3,848	3,848	3,848
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	194	-	8	185	185
当中間期末残高	500	2,100	35,114	37,714	56,953

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	587	284	302	56,464
当中間期変動額				
剰余金の配当				3,662
中間純利益				3,848

株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純 額）	838	15	854	854
当中間期変動額合計	838	15	854	1,040
当中間期末残高	251	299	551	57,504

## 重要な会計方針

第35期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1. 資産の評価基準及び評価方法	
有価証券	
子会社株式	移動平均法による原価法によっております。
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によっております。 (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しております。)
時価のないもの	移動平均法による原価法によっております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
4. 固定資産の減価償却の方法	
(1) 有形固定資産	定額法によっております。
(2) 無形固定資産	定額法によっております。 ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として計上しております。
6. 引当金の計上基準	
(1) 賞与引当金	従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき当中間会計期間の負担額を計上しております。
(2) 退職給付引当金	従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当事業年度末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。
7. ヘッジ会計の会計処理	
(1) ヘッジ会計の方法	繰延ヘッジ処理によっております。
(2) ヘッジ手段とヘッジ対象	

ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は関係会社株式及び投資有価証券であります。

(3) ヘッジ方針

自己勘定運用管理規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計額を比較して有効性を判定しております。

8. 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

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。

9. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

10. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

第35期中間会計期間末 (2020年9月30日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額 431百万円
2	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

(中間損益計算書関係)

第35期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1	減価償却実施額
	有形固定資産 64百万円
	無形固定資産 255百万円
2	営業外収益の主要項目
	金銭の信託運用益 1,775百万円
3	営業外費用の主要項目
	デリバティブ費用 1,335百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第35期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額（百万円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月26日 定時株主総会	普通株式	3,662	1,220,985	2020年3月31日	2020年6月29日

（金融商品関係）

第35期中間会計期間末（2020年9月30日）

2020年9月30日における貸借対照表計上額、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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（注2）を参照ください。）。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1)現金及び預金	22,768	22,768	-
(2)金銭の信託	8,094	8,094	-
(3)未収委託者報酬	7,732	7,732	-
(4)未収運用受託報酬	5,430	5,430	-
(5)投資有価証券 その他有価証券	9,175	9,175	-
(6)未払金	(7,364)	(7,364)	-
(7)デリバティブ取引(*2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(80)	(80)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(9)	(9)	-
デリバティブ取引計	(89)	(89)	-

(\*1)負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

(\*2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

## （注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

## (1)現金及び預金

これらは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。

## (2)金銭の信託

信託財産は、主として投資信託で構成されております。この投資信託の時価は基準価額によっております。

## (3)未収委託者報酬、及び(4)未収運用受託報酬

これらは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。

## (5)投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

## (6)未払金

これらは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。

## (7)デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記をご参照ください。

(注2) 非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券0百万円、関係会社株式5,636百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)投資有価証券」には含めておりません。

## (有価証券関係)

第35期中間会計期間末（2020年9月30日）

## 1. 子会社株式

時価のある子会社株式はありません。

なお、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	5,636

## 2. その他有価証券

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	8,605	8,201	403
小計	8,605	8,201	403
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	570	610	40
小計	570	610	40
合計	9,175	8,812	362

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額0百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## (デリバティブ取引関係)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1)通貨関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引				
為替予約取引 売建				
米ドル	1,861	-	2	2
英ポンド	105	-	0	0
カナダドル	19	-	0	0
スイスフラン	50	-	0	0
香港ドル	178	-	0	0
ユーロ	306	-	3	3
合計	2,521	-	1	1

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

## 2. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (2)株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	10,865	-	82	82
合計		10,865	-	82	82

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しています。

2. 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1)通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券 子会社株式			
	米ドル		3,535	-	4
	英ポンド		2,791	-	5
	カナダドル		8	-	0
	スイスフラン		55	-	0
	香港ドル		98	-	0
	ユーロ		84	-	0
合計			6,574	-	9

(注) 1. 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(セグメント情報等)

(セグメント情報)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

当社は資産運用に関する事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。

(関連情報)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分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

## (1)営業収益

内国籍投資信託又は本邦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)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

顧客の名称	営業収益
三井住友信託銀行株式会社	4,593百万円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド(*1)	2,993百万円

(\*1)当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載して  
おります。

(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)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

(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)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

(報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報)

第35期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

第35期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1株当たり純資産額	19,168,213円23銭
1株当たり中間純利益	1,282,957円88銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載していません。	

(注)1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

第35期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
中間純利益	3,848百万円
普通株式に係る中間純利益	3,848百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式の期中平均株式数	3,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 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)自己又はその役員との取引

自己又はその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

##### (2)運用財産相互間の取引

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

## (3)通常取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

通常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。以下同じ。）又は子法人等（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又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

## (4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行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うことを内容とした運用を行うこと。

## (5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

上記(3)及び(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、又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

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

## (2)訴訟事件その他の重要事項

2021年2月10日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

## 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：三井住友信託銀行株式会社

資本金の額：342,037百万円（2020年3月末日現在）

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。

## (2)販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2020年3月末日現在）	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	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。
岡三証券株式会社	5,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

株式会社南都銀行	37,924	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
----------	--------	--------------------

## 2【関係業務の概要】

### (1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

### (2)販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・償還金及び一部解約金の支払い、収益分配金の再投資、運用報告書の交付並びに口座管理機関としての業務等を行います。

## 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。

#### (参考)再信託受託会社

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

設立年月日 : 2000年6月20日

資本金の額 : 51,000百万円（2020年7月27日現在）

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 : 原信託契約に係る信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

## 第3【その他】

(1)金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめ又は同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。

(2)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案及びその注釈、キャッチコピー並びにファンドの基本的性格等を記載することがあります。

(3)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。

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。

- (4)目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (5)目論見書の表紙等にファンドの管理番号等を記載することがあります。
- (6)交付目論見書の表紙等に委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含まれます。）を掲載することがあります。また、これらのアドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。
- (7)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。
- (8)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。
- (9)目論見書に投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。また、投資対象の投資信託証券等に関して、投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。
- (10)有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。

**独立監査人の監査報告書**

2020年6月2日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 藤 澤 孝 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明 印**監査意見**

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」に掲げられている三井住友トラスト・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34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。

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、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2020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、全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。

**監査意見の根拠**

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

**財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任**

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

**財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。



- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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。

# 独立監査人の監査報告書

2020年7月10日

三井住友トラスト・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  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 松崎雅則 印

## 監査意見

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DC新興国株式インデックス・オープンの2019年5月11日から2020年5月11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。

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、DC新興国株式インデックス・オープンの2020年5月11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、全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。

## 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

## 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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

三井住友トラスト・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. X B R 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**

2020年12月1日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 藤 澤 孝 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明 印

**中間監査意見**

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」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020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。

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、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2020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（2020年4月1日から2020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。

**中間監査意見の根拠**

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

**中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任**

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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

**中間財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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、監査人は、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。
- ・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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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

2021年1月8日

三井住友トラスト・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  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 松崎雅則 印

## 中間監査意見

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DC新興国株式インデックス・オープンの2020年5月12日から2020年11月11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。

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、DC新興国株式インデックス・オープンの2020年11月11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（2020年5月12日から2020年11月11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。

## 中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生

する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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、監査人は、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。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

三井住友トラスト・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. 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。