

【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9月24日提出
【発行者名】	りそなアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 西岡 明彦
【本店の所在の場所】	東京都江東区木場一丁目5番65号
【事務連絡者氏名】	塚田 光子
【電話番号】	03-6704-3821
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	S m a r t - i 新興国株式インデックス
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】**(1)【ファンドの名称】**

Smart-i 新興国株式インデックス（以下「ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

(5)【申込手数料】

ありません。

(6)【申込単位】

販売会社にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

2021年9月25日から2022年3月25日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

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

(9)【払込期日】

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

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

(1 0) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(1 1) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(1 2) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

M S C I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル			
	年2回	日本			
	年4回	北米			日経225
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)	欧州	ファミリーファンド	あり	
	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
	日々	オセアニア			
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券(株式一般))	その他 ()	アフリカ			その他 (MSCI エマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース))
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)			
		エマージング			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券(株式 一般)))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(株式)とが異なります。

<商品分類の定義>

1. 単位型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

2. 投資対象地域による区分

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

3. 投資対象資産による区分

- (1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

4. 独立した区分

- (1) MMF(マネー・マネージメント・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

<補足として使用する商品分類>

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

<属性区分の定義>

1. 投資対象資産による属性区分

(1) 株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

(2) 債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

2. 決算頻度による属性区分

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

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

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

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

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

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

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. 投資形態による属性区分

ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。

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

5. 為替ヘッジによる属性区分

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

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

6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

7. 特殊型

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

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

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

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

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

ファンドの特色

1

新興国の株式を実質的な主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)*の動きに連動する投資成果を目指します。

* [MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)]は、MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。

2

RM新興国株式マザーファンドを通じて、金融商品取引所に上場、または店頭登録されている*新興国の株式**、新興国株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)への投資を行います。

- MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。

* 上場予定、店頭登録予定を含みます。

**DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。

3

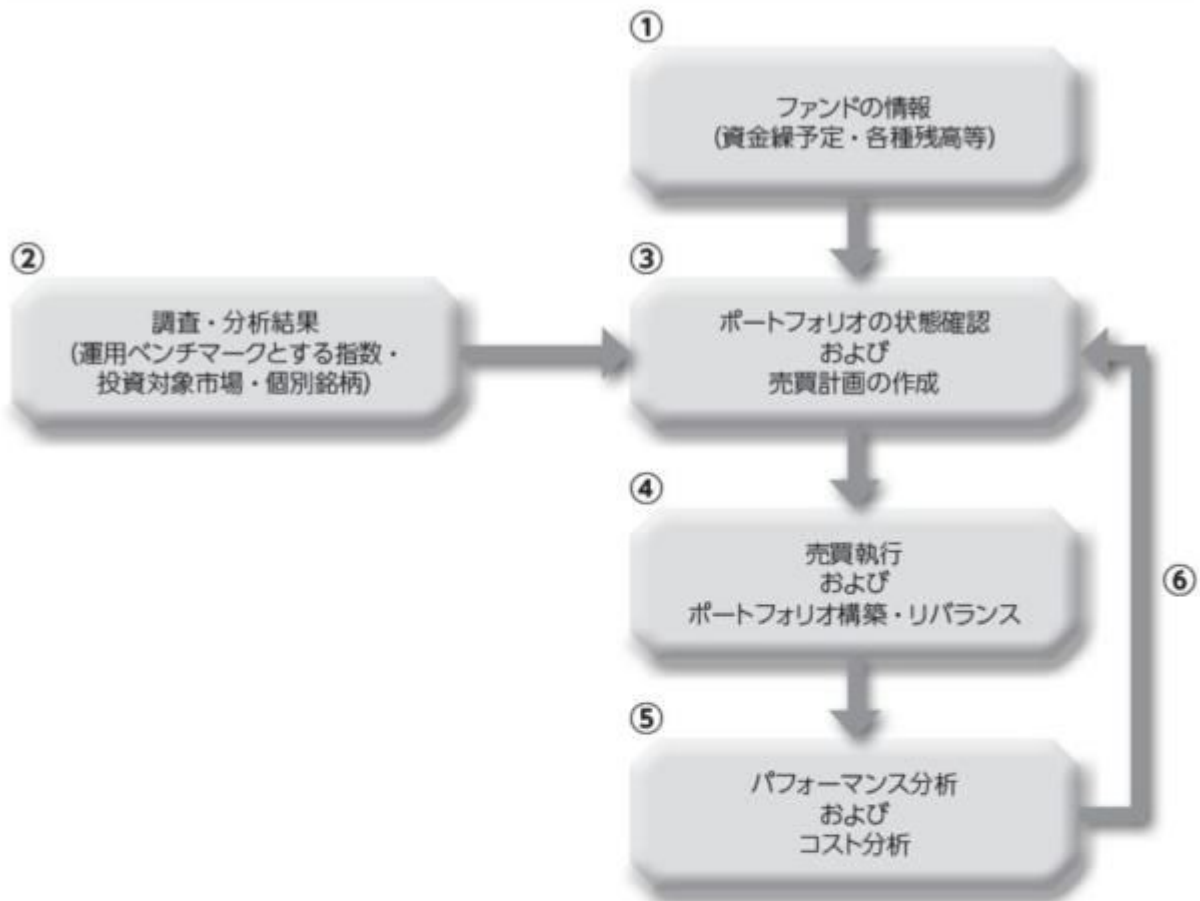
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

4

購入時手数料のないノーロード型のファンドです。

- 換金時手数料、信託財産留保額もかかりません。

■運用プロセスのイメージ



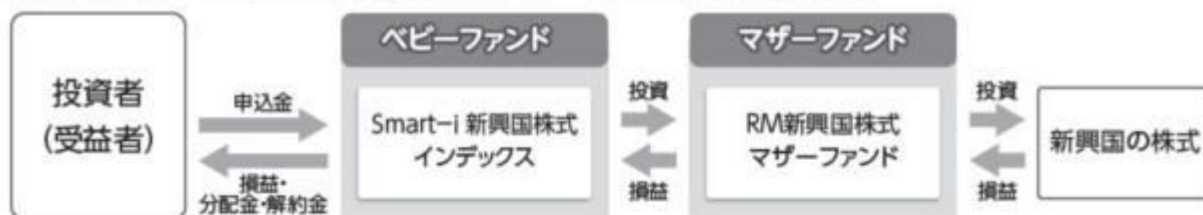
- ①設定・解約による資金繰予定のほか、個別銘柄・現金等の残高・取引履歴情報を確認します。
- ②運用ベンチマークとする指数および投資対象となる市場・個別銘柄に関する調査・分析を行います。
- ③各種情報を基にポートフォリオの状態を確認し、必要に応じて個別銘柄の売買計画を作成します。
- ④売買執行(市場での個別銘柄等の売買)により、ポートフォリオの構築・リバランスを行います。
- ⑤運用パフォーマンスや運用ベンチマークとの連動性、売買執行に要したコストの分析等を行います。
- ⑥上記⑤の分析結果を反映し、継続的な運用の改善につなげます。

※上記の運用プロセスおよびイメージ図は、今後変更になる場合があります。

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

■ ファンドの仕組み

当ファンドはマザーファンドを通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。



■ 主な投資制限

- 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

■ 分配方針

原則、毎年6月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

- ① 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ② 原則として、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
- ③ 留保益は、運用の基本方針に基づいて運用します。

★将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ マザーファンドが対象とする指数の著作権等について

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

信託金限度額

- ・ 1,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

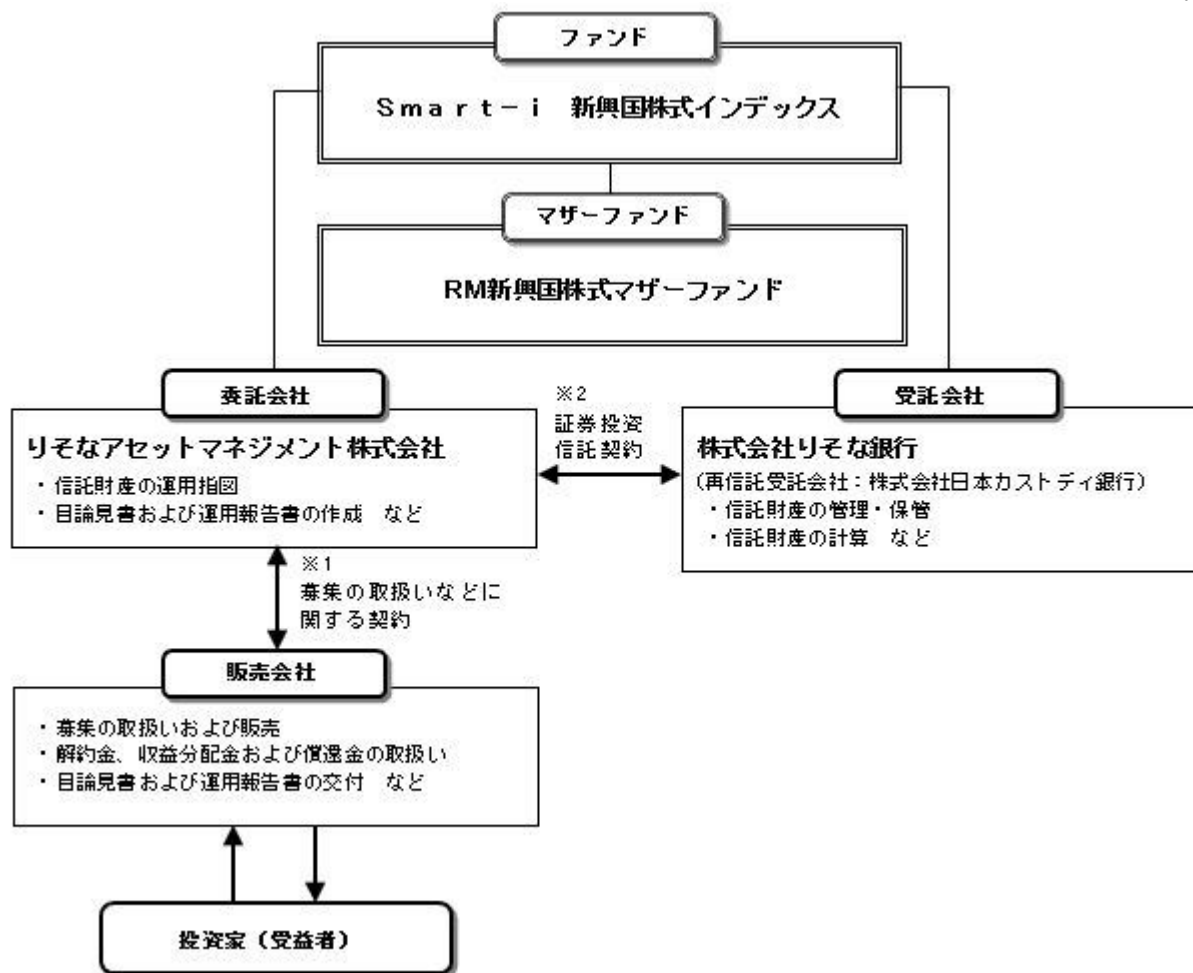
(2) 【ファンドの沿革】

2017年8月29日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

委託会社の概況（2021年6月末現在）

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

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、マザーファンド受益証券への投資を通じ、金融商品取引所に上場、または店頭登録されている^{*}新興国の株式、新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。なお、MSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあり

ます。

* 上場予定、店頭登録予定を含みます。

マザーファンド受益証券への投資比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

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

（２）【投資対象】

RM新興国株式マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、新興国の株式（DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。）および新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に直接投資することがあります。

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

有価証券の指図範囲

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

- 1) 株券または新株引受権証書
- 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とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10) コマーシャル・ペーパー
- 11) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1) から11) までの証券または証書の性質を有するもの
- 13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 14) 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

- 15) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 16) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りま。
- 17) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19) 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
- 20) 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
- 21) 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって19)の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

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

金融商品の指図範囲

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

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

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

その他の投資対象と指図範囲

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

《参考情報》

投資対象とするマザーファンドの概要

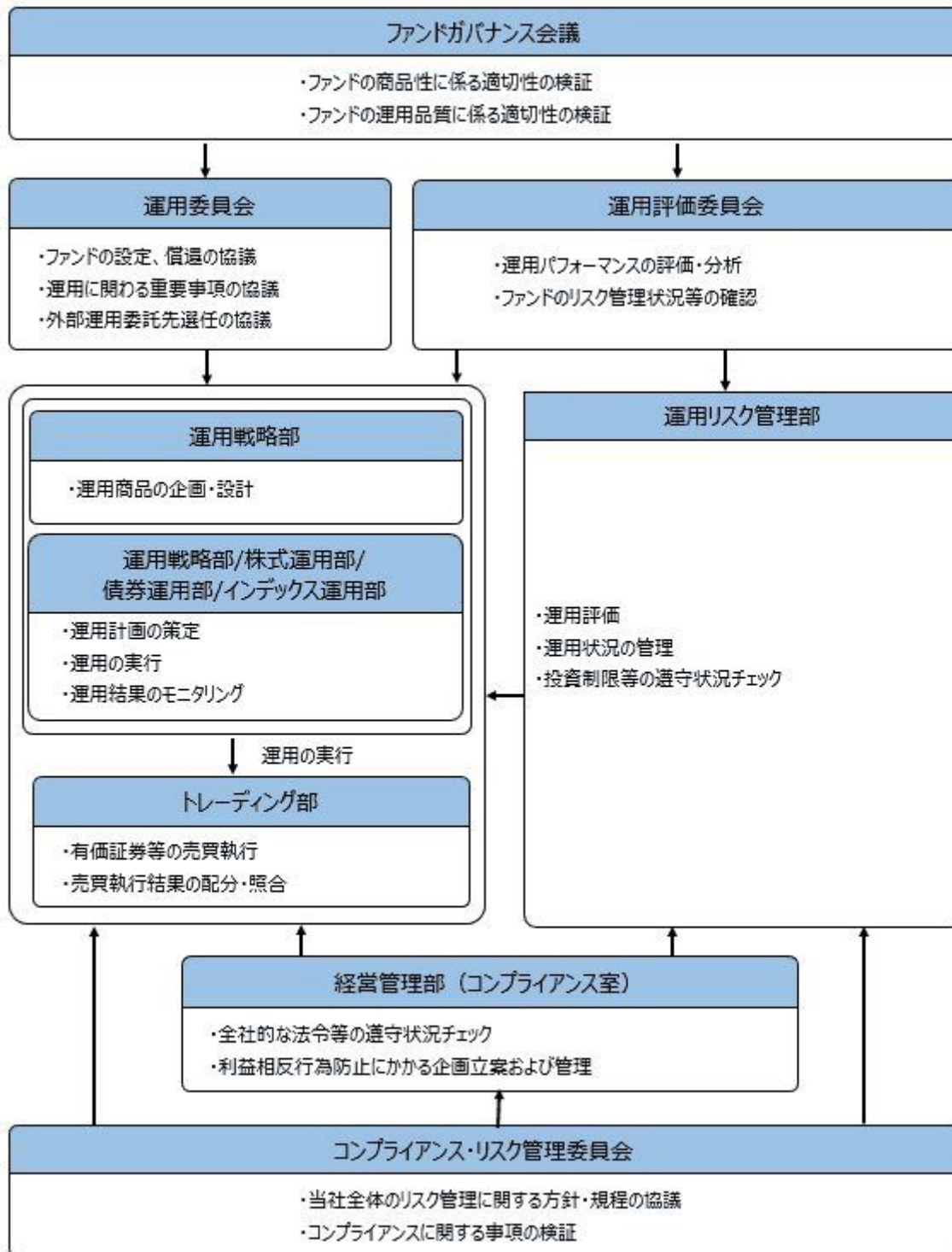
< R M新興国株式マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、MSCIEマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている(上場予定および店頭登録予定を含みます。)新興国株式(*) (*)DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ・新興国株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)

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

（3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下のとおりです。



ファンドガバナンス会議は3名程度、運用委員会は5名程度、運用評価委員会は5名程度、コンプライアンス・リスク管理委員会は3名程度で構成されています。

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

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

ファンドの関係法人に対する管理体制

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

上記の運用体制は、2021年6月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

原則として毎決算時に以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

- 1) 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。
- 2) 原則として、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
- 3) 留保益は、運用の基本方針に基づいて運用します。
委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）>

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

<分配金受取りコース（一般コース）>

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

（５）【投資制限】

約款に定める投資制限

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

- ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。))の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券
- ヘ) 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(ホ)に定めるものを除きます。))の行使により取得可能な株券

10) 先物取引等の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。))および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。))ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。))。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。))の時価総額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等(株式、株価指数にかかる先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。))ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
2. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。))との合計額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
3. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。))の時価総額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限

月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額(以下口)において「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建て資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建て資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建て組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建て組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建て資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建て組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

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

11) スワップ取引の運用指図および範囲

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

12) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図および範囲

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

産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「保有外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

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

13) 直物為替先渡取引の運用指図

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

14) 有価証券の貸付けの指図および範囲

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

15) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合

には、制約されることがあります。

16) 外国為替予約取引の指図および範囲

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

17) 資金の借入れ

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

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

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

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

市場リスク

・株価変動リスク

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

・為替変動リスク

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

信用リスク

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

流動性リスク

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

カントリーリスク

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

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

(その他の留意点)

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じてMSCIEマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)(以下、当項目において「指数」といいます。)に連動する投資成果を目指して運用しますが、主として以下の理由から、当ファンドの投資成果は指数の動きから乖離する場合があります。

- ・指数を構成する全ての銘柄を指数の算出方法どおりに組み入れない場合や、指数を構成する銘柄以外の銘柄や先物を組み入れる場合があること。
- ・有価証券等の売買価格や基準価額算出に使用される有価証券等の時価が、指数の算出に使用される有価証券等の時価と一致しない場合があること。
- ・外貨取引時の為替レートや基準価額算出に使用される為替レートが、指数の算出に使用される為替レートと一致しない場合があること。
- ・運用管理費用(信託報酬)、監査費用および有価証券等の売買にかかる売買委託手数料等の費用負担が発生すること。

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

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

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

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

(2) リスク管理体制

委託会社における投資リスクに対する管理体制

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

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

運用リスクを管理する部門は、運用業務等に係る情報のうち、経営に重要な影響を与えるまたは受益者の利益が著しく阻害される一切の事案についてはすみやかに、また法令・主な投資制限等の遵守状況については定期的に取締役会等に報告します。

上記体制は2021年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

【参考情報】

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

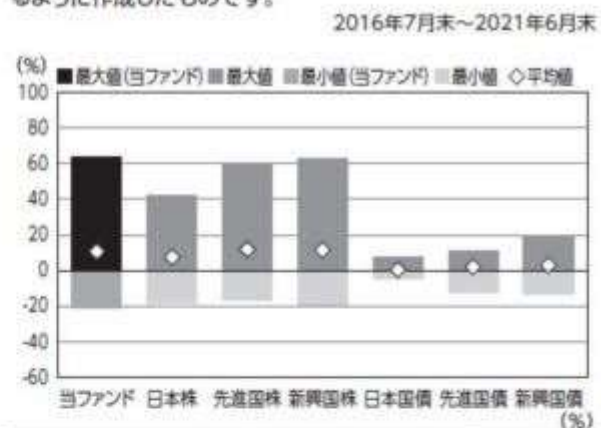


- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2016年7月から2021年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
なお、2018年7月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

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

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	63.3	42.1	59.8	62.7	8.0	11.4	19.3
最小値	△21.3	△18.6	△16.9	△19.4	△4.0	△12.3	△12.9
平均値	10.7	7.5	12.0	11.5	0.7	2.0	3.1

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2016年7月から2021年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

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

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

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

東証株価指数(TOPIX, 配当込み)

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み, 円ベース)

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み, 円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み, 円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み, 円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

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

FTSE世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関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。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

ありません。

(2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.374%（税抜0.340%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 日々の純資産総額 × 信託報酬率		
委託会社	販売会社	受託会社
0.160%	0.160%	0.020%

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払先	主な役務
委託会社	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

支払時期

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

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

確定拠出年金の場合

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税はかかりません。

なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されません。

確定拠出年金でない場合

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

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

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

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した

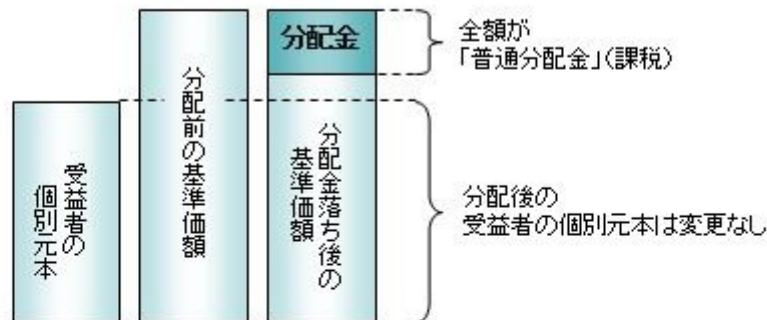
値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

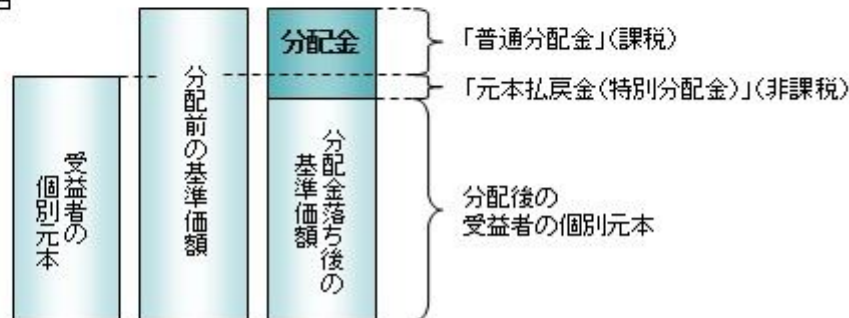
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 -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

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

上記は2021年6月末現在のもので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【Smart-i 新興国株式インデックス】

以下の運用状況は2021年6月30日現在です。

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

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	2,396,061,913	99.92
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		1,848,504	0.08

合計（純資産総額）	2,397,910,417	100.00
-----------	---------------	--------

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	R M新興国株式マザーファンド	1,358,928,036	1.7593	2,390,791,566	1.7632	2,396,061,913	99.92

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.92
合 計	99.92

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2018年 6月25日)	62	62	1.0108	1.0108
第2計算期間末 (2019年 6月25日)	452	452	0.9783	0.9783
第3計算期間末 (2020年 6月25日)	1,037	1,037	0.9354	0.9354
第4計算期間末 (2021年 6月25日)	2,384	2,384	1.3398	1.3398
2020年 6月末日	1,041		0.9317	
7月末日	1,166		0.9885	
8月末日	1,278		1.0350	
9月末日	1,270		0.9890	
10月末日	1,345		1.0238	
11月末日	1,512		1.1191	
12月末日	1,635		1.1494	

2021年 1月末日	1,850		1.2374
2月末日	1,981		1.2793
3月末日	2,073		1.2797
4月末日	2,179		1.3055
5月末日	2,254		1.3121
6月末日	2,397		1.3427

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	0.0000
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	0.0000
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	0.0000
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	0.0000

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	1.08
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	3.22
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	4.39
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	43.23

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	63,929,502	1,828,393
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	493,157,777	92,521,992
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	764,087,528	117,666,142
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	977,240,959	306,547,623

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

R M新興国株式マザーファンド

以下の運用状況は2021年 6月30日現在です。

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

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	50,457,178	0.30
	アルゼンチン	955,964	0.01
	メキシコ	225,353,979	1.35
	ブラジル	696,555,554	4.17
	チリ	56,528,634	0.34
	コロンビア	18,093,098	0.11
	ペルー	3,107,121	0.02
	オランダ	40,648,936	0.24
	ルクセンブルク	28,849,135	0.17
	ギリシャ	17,623,022	0.11
	トルコ	31,609,844	0.19
	チェコ	12,920,944	0.08
	キプロス	18,224,002	0.11
	ハンガリー	29,756,963	0.18
	ポーランド	84,593,182	0.51
	ロシア	358,298,646	2.15
	ケイマン	3,296,322,810	19.74
	バミューダ	84,423,805	0.51
	香港	148,144,731	0.89
	シンガポール	3,294,424	0.02
	マレーシア	162,557,175	0.97
	タイ	211,471,453	1.27
	フィリピン	81,972,584	0.49
	インドネシア	147,132,743	0.88
	韓国	1,721,628,558	10.31
	台湾	1,772,510,657	10.62
	中国	1,426,661,038	8.54
	インド	1,311,180,917	7.85
	カタール	82,751,476	0.50
	エジプト	7,347,446	0.04
	南アフリカ	447,598,692	2.68
	ジャージー	12,324,593	0.07
	英ヴァージン諸島	4,177,374	0.03
アラブ首長国連邦	90,820,408	0.54	
マン島	4,603,943	0.03	
クウェート	66,526,553	0.40	
サウジアラビア	377,203,901	2.26	
小計		13,134,231,483	78.66

投資証券	メキシコ	5,613,936	0.03
	南アフリカ	5,522,805	0.03
	小計	11,136,741	0.07
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		3,551,280,459	21.27
合計(純資産総額)		16,696,648,683	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	3,541,676,138	21.21

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		145,962,390	0.87
	売建		354	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	339,700	2,557.92	868,928,520	2,357.21	800,744,747	4.80
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	79,400	9,779.10	776,460,708	8,408.72	667,652,368	4.00
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	208,940	3,542.97	740,270,040	3,124.25	652,782,049	3.91
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	65,938	8,453.18	557,386,045	7,921.79	522,347,648	3.13
ケイマン	株式	MEITUAN	小売	49,800	5,333.73	265,620,051	4,610.91	229,623,418	1.38
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	6,040	27,215.65	164,382,556	23,379.66	141,213,171	0.85
ブラジル	株式	VALE SA	素材	55,100	2,124.03	117,034,104	2,509.37	138,266,730	0.83
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	39,549	3,069.86	121,409,969	3,131.69	123,855,603	0.74
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,332,000	86.44	115,144,667	87.00	115,892,525	0.69
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	47,314	2,016.85	95,425,298	2,344.57	110,931,222	0.66
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	12,020	10,373.39	124,688,162	8,818.75	106,001,435	0.63
ケイマン	株式	NIO INC - ADR	自動車・自動車部品	18,000	6,694.81	120,506,639	5,566.59	100,198,750	0.60
ケイマン	株式	WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	47,000	1,712.19	80,473,166	2,051.98	96,443,248	0.58

中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	87,500	1,369.89	119,865,920	1,090.78	95,443,600	0.57
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	7,600	12,550.36	95,382,763	12,225.00	92,910,000	0.56
ケイマン	株式	PINDUODUO INC-ADR	小売	6,100	18,060.26	110,167,588	14,767.95	90,084,550	0.54
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	23,828	3,882.24	92,506,022	3,751.79	89,397,890	0.54
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	3,750	27,607.73	103,528,998	22,964.14	86,115,557	0.52
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	11,429	7,564.06	86,449,745	7,237.20	82,713,959	0.50
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	199,600	423.76	84,583,379	390.88	78,021,245	0.47
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	21,000	3,636.38	76,363,990	3,704.18	77,787,979	0.47
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	172,800	478.61	82,703,882	441.72	76,330,866	0.46
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	5,510	12,911.32	71,141,377	12,687.94	69,910,600	0.42
ロシア	株式	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	銀行	37,432	1,596.86	59,773,897	1,854.42	69,414,896	0.42
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・娯楽	1,719	33,669.64	57,878,121	40,244.69	69,180,639	0.41
ロシア	株式	GAZPROM PAO -SPON ADR	エネルギー	82,493	640.50	52,837,517	833.77	68,780,453	0.41
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	71,302	810.86	57,816,148	960.14	68,460,615	0.41
韓国	株式	KAKAO CORP	メディア・娯楽	4,360	9,464.21	41,263,972	15,452.40	67,372,464	0.40
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	12,838	4,949.90	63,546,834	5,011.27	64,334,748	0.39
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	エネルギー	5,778	8,455.96	48,858,590	10,153.45	58,666,666	0.35

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	3.93
		素材	6.61
		資本財	2.11
		商業・専門サービス	0.27
		運輸	1.45
		自動車・自動車部品	2.98
		耐久消費財・アパレル	1.40
		消費者サービス	0.87
		メディア・娯楽	6.99
		小売	8.63
		食品・生活必需品小売り	0.89
		食品・飲料・タバコ	2.71
		家庭用品・パーソナル用品	0.83

	ヘルスケア機器・サービス	1.03
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.95
	銀行	10.18
	各種金融	1.83
	保険	2.03
	不動産	1.54
	ソフトウェア・サービス	2.00
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.97
	電気通信サービス	1.92
	公益事業	1.53
	半導体・半導体製造装置	7.01
投資証券		0.07
合 計		78.73

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	インターコンチネンタル取引所	MSCIEMG 2109	買建	466	米ドル	31,857,340	3,522,784,657	32,028,180	3,541,676,138	21.21

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	1,320,003.21	145,885,436	145,962,390	0.87
	ブラジルリアル	売建	15.89	356	354	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

参考情報

運用実績

2021年6月30日現在

基準価額・純資産の推移



分配の推移

(1万円当たり、税引前)

2018年6月25日	0円
2019年6月25日	0円
2020年6月25日	0円
2021年6月25日	0円
-	-
設定来累計	0円

主要な資産の状況

■ポートフォリオの状況

資産	組入比率
株式	78.7%
先物	21.2%
現金等	0.1%
合計	100.0%

■国・地域別配分

国・地域	組入比率
中国	28.9%
台湾	10.8%
韓国	10.3%
インド	7.9%
ブラジル	4.1%
その他	38.0%
合計	100.0%

■組入上位銘柄

	銘柄名	国・地域	業種	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	4.8%
2	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	4.0%
3	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	中国	小売	3.9%
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジー・電子機器	3.1%
5	MEITJIAN	中国	小売	1.4%
6	NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	小売	0.8%
7	VALE SA	ブラジル	素材	0.8%
8	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	エネルギー	0.7%
9	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	中国	銀行	0.7%
10	INFOSYS LTD	インド	ソフトウェア・サービス	0.7%

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

※国・地域は発行国もしくは投資国を表示しています。

※業種は世界産業分類基準(GICS)の分類を基準としています。

年間収益率の推移(暦年ベース)



・2012年から2016年までは、対象インデックス(MSCI Emerging Market Index (配当込み、円換算ベース))の年間騰落率です。

・対象インデックスはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

・2017年は8月29日から12月末までの騰落率です。2021年は6月末までの騰落率です。

・年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

- (1) 申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) コースの選択
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。
＜分配金受取りコース（一般コース）＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (5) 取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・ニューヨークの銀行の休業日
・ニューヨーク証券取引所の休業日
・ロンドンの銀行の休業日
・ロンドン証券取引所の休業日
・香港の銀行の休業日
・香港証券取引所の休業日
- (6) 申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。
- (7) 申込単位
最低単位を1円または1口単位として販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- (8) 申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消
委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

2【換金（解約）手続等】

- (1) 解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (3) 解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・ニューヨークの銀行の休業日
・ニューヨーク証券取引所の休業日
・ロンドンの銀行の休業日
・ロンドン証券取引所の休業日
・香港の銀行の休業日
・香港証券取引所の休業日

(4) 解約制限

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

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

(6) 手取額

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

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税はかかりません。

税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

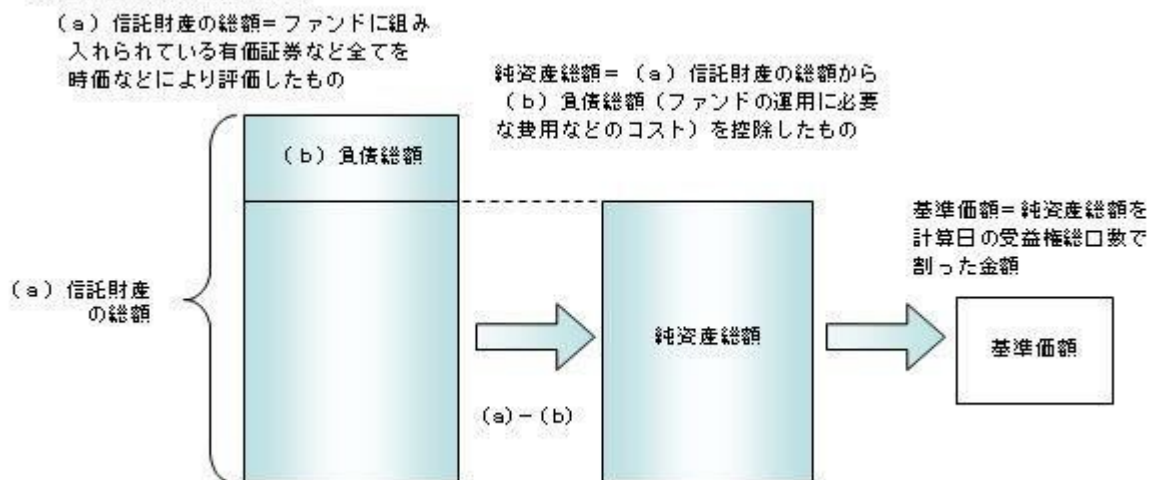
(9) 受付の中止および取消

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

3【資産管理等の概要】**(1)【資産の評価】****基準価額の算出**

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

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

<主な資産の評価方法>

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

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

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

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします（2017年8月29日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年6月26日から翌年6月25日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

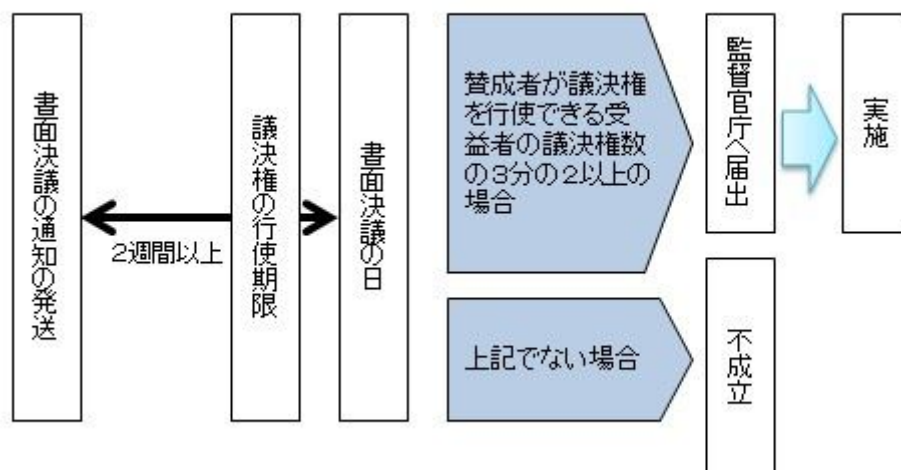
(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。

- イ) 信託財産の純資産総額が20億円を下回ることとなったとき
ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
- ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 償還金について
- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
 - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。
- 信託約款の変更など
- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。
- 書面決議
- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知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送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

＜書面決議の主な流れ＞



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

運用報告書の作成

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

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

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2020年6月26日から2021年6月25日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【Smart-i 新興国株式インデックス】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第3期 2020年 6月25日現在	第4期 2021年 6月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,513,736	9,942,668
親投資信託受益証券	1,036,984,120	2,382,911,177
流動資産合計	1,039,497,856	2,392,853,845
資産合計	1,039,497,856	2,392,853,845
負債の部		
流動負債		
未払解約金	475,424	4,251,525
未払受託者報酬	89,469	223,505
未払委託者報酬	1,431,448	3,576,067
未払利息	6	26
その他未払費用	37,952	87,080
流動負債合計	2,034,299	8,138,203
負債合計	2,034,299	8,138,203
純資産の部		
元本等		
元本	1,109,158,280	1,779,851,616
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	71,694,723	604,864,026
（分配準備積立金）	16,190,357	490,660,194
元本等合計	1,037,463,557	2,384,715,642
純資産合計	1,037,463,557	2,384,715,642
負債純資産合計	1,039,497,856	2,392,853,845

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第3期		第4期	
	自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日		自 2020年 6月26日 至 2021年 6月25日	
営業収益				
有価証券売買等損益		11,451,457		571,655,057
営業収益合計		11,451,457		571,655,057
営業費用				
支払利息		1,732		5,759
受託者報酬		152,180		368,519
委託者報酬		2,434,748		5,896,309
その他費用		64,786		143,544
営業費用合計		2,653,446		6,414,131
営業利益又は営業損失（ ）		14,104,903		565,240,926
経常利益又は経常損失（ ）		14,104,903		565,240,926
当期純利益又は当期純損失（ ）		14,104,903		565,240,926
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（ ）		1,952,150		60,650,206
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		10,058,330		71,694,723
剰余金増加額又は欠損金減少額		3,503,993		171,968,029
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,503,993		4,177,223
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		167,790,806
剰余金減少額又は欠損金増加額		52,987,633		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		52,987,633		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		71,694,723		604,864,026

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

第3期 2020年 6月25日現在	第4期 2021年 6月25日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	1. 投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 462,736,894円	期首元本額 1,109,158,280円
期中追加設定元本額 764,087,528円	期中追加設定元本額 977,240,959円
期中一部解約元本額 117,666,142円	期中一部解約元本額 306,547,623円
2. 計算期間の末日における受益権の総数 1,109,158,280口	2. 計算期間の末日における受益権の総数 1,779,851,616口
3. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額 71,694,723円	
4. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 0.9354円 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (9,354円)	3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1.3398円 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (13,398円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日	第4期 自 2020年 6月26日 至 2021年 6月25日
分配金の計算過程	分配金の計算過程
A 費用控除後の配当等収益額 11,775,591円	A 費用控除後の配当等収益額 26,211,859円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 0円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 451,350,889円
C 収益調整金額 17,180,405円	C 収益調整金額 114,203,832円
D 分配準備積立金額 4,414,766円	D 分配準備積立金額 13,097,446円
E 当ファンドの分配対象収益額 33,370,762円 (E=A+B+C+D)	E 当ファンドの分配対象収益額 604,864,026円 (E=A+B+C+D)
F 当ファンドの期末残存口数 1,109,158,280口	F 当ファンドの期末残存口数 1,779,851,616口
G 10,000口当たり収益分配対象額 300円 (G=E/F×10,000)	G 10,000口当たり収益分配対象額 3,398円 (G=E/F×10,000)
H 10,000口当たり分配金額 0円	H 10,000口当たり分配金額 0円
I 収益分配金金額(I=F×H/10,000) 0円	I 収益分配金金額(I=F×H/10,000) 0円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

<p style="text-align: center;">第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日</p>	<p style="text-align: center;">第4期 自 2020年 6月26日 至 2021年 6月25日</p>
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用評価委員会に報告します。</p> <p>また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

金融商品の時価等に関する事項

<p style="text-align: center;">第3期 2020年 6月25日現在</p>	<p style="text-align: center;">第4期 2021年 6月25日現在</p>
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券</p> <p>同左</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p>

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。	同左
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

（関連当事者との取引に関する注記）

第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日	第4期 自 2020年 6月26日 至 2021年 6月25日
該当事項はありません。	同左

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	第3期 自 2019年 6月26日 至 2020年 6月25日	第4期 自 2020年 6月26日 至 2021年 6月25日
	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	9,867,943	559,870,722
合計	9,867,943	559,870,722

2 デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	R M新興国株式マザーファンド	1,354,388,529	2,382,911,177	
合計		1,354,388,529	2,382,911,177	

(注) 券面総額欄の数値は口数を表しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「R M新興国株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。
なお、以下に記載した状況は監査意見の対象外となっております。

R M新興国株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2021年 6月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	2,090,129,851
コール・ローン	190,727,985
株式	13,119,716,984
投資証券	11,213,575
派生商品評価勘定	3,595,935
未収入金	167,295
未収配当金	32,878,652
差入委託証拠金	1,140,033,563
流動資産合計	16,588,463,840
資産合計	16,588,463,840
負債の部	
流動負債	

2021年 6月25日現在

派生商品評価勘定	12,820,458
未払金	1,604,926
未払解約金	76,940,000
未払利息	517
流動負債合計	91,365,901
負債合計	91,365,901
純資産の部	
元本等	
元本	9,376,763,966
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	7,120,333,973
元本等合計	16,497,097,939
純資産合計	16,497,097,939
負債純資産合計	16,588,463,840

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

（貸借対照表に関する注記）

2021年 6月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2020年 6月26日
期首元本額	6,681,401,377円
期中追加設定元本額	6,698,745,356円
期中一部解約元本額	4,003,382,767円
期末元本額	9,376,763,966円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド（安定型）	564,859,627円
りそなラップ型ファンド（安定成長型）	1,028,732,887円
りそなラップ型ファンド（成長型）	1,165,124,340円
DCりそな グローバルバランス	10,066,037円
つみたてバランスファンド	424,351,068円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	256,389,881円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	138,885,519円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	87,589,466円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	21,744,541円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	13,708,438円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	7,349,220円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	11,433,276円
リスクコントロール・オープン	8,685,231円
埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	122,679,678円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	311,196,711円
FWりそな新興国株式インデックスファンド	2,285,633,419円
Smart-i 新興国株式インデックス	1,354,388,529円
Smart-i 8資産バランス 安定型	46,610,054円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	116,183,107円
Smart-i 8資産バランス 成長型	134,713,849円
りそな・リスクコントロールファンド2019-06	252,806,066円
りそな・リスクコントロールファンド2019-09	379,450,934円
りそな・リスクコントロールファンド2019-10	223,674,417円
りそな・リスクコントロールファンド2019-12	141,674,683円
りそな・リスクコントロールファンド2020-03	228,656,115円
りそな・リスクコントロールファンド2020-06	38,919,766円
グローバル9資産バランスファンド（適格機関投資家限定）	1,139,694円
りそなVIグローバル・バランスファンド（安定型）（適格機関投資家専用）	11,963円
りそなVIグローバル・バランスファンド（安定成長型）（適格機関投資家専用）	41,271円
りそなVIグローバル・バランスファンド（成長型）（適格機関投資家専用）	64,179円
2. 計算日における受益権の総数	9,376,763,966口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.7594円

(10,000口当たり純資産額)

(17,594円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

2021年 6月25日現在

1. 金融商品に対する取組方針

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

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

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

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

3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

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

金融商品の時価等に関する事項

2021年 6月25日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

2. 時価の算定方法

株式、投資証券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

デリバティブ取引

(その他の注記)の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明

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

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

(関連当事者との取引に関する注記)

2021年 6月25日現在

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	2021年 6月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
株式		181,158,981
投資証券		1,052,849
合計		180,106,132

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

2 デリバティブ取引に関する注記

(株式関連)

(2021年 6月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	3,383,174,982	-	3,374,024,966	9,150,016
	合計	3,383,174,982	-	3,374,024,966	9,150,016

(注) 時価の算定方法

先物取引

外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

(通貨関連)

(2021年 6月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	129,525,309	-	129,451,152	74,157
	米ドル	129,525,309	-	129,451,152	74,157
	売建	153,840	-	154,190	350
	ブラジルレアル	25,648	-	25,900	252
	オフショア人民元	128,192	-	128,290	98
合計		129,679,149	-	129,605,342	74,507

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	GAZPROM PAO -SPON ADR	82,493	7.63	629,421.59	
	LUKOIL PJSC-SPON ADR	5,778	93.00	537,354.00	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	1,283	205.40	263,528.20	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	14,941	7.79	116,480.03	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	9,089	5.22	47,444.58	

TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	3,376	44.68	150,839.68
YPF S.A. -SPONSORED ADR	1,900	5.22	9,918.00
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	3,193	9.31	29,726.83
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	8,876	33.73	299,387.48
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	1,840	32.58	59,947.20
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	2,346	21.02	49,312.92
POLYUS PJSC-REG S-GDR	875	99.85	87,368.75
SEVERSTAL - GDR REG S	3,200	21.82	69,824.00
SOUTHERN COPPER CORP	1,085	63.66	69,071.10
51JOB INC-ADR	500	77.90	38,950.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	6,300	30.36	191,268.00
LI AUTO INC - ADR	6,800	30.68	208,624.00
NIO INC - ADR	18,000	45.46	818,280.00
XPENG INC - ADR	4,700	40.95	192,465.00
GAOTU TECHEDU INC	1,900	14.95	28,405.00
HUAZHU GROUP LTD-ADR	2,500	53.28	133,200.00
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	21,700	8.55	185,535.00
TAL EDUCATION GROUP- ADR	5,800	25.42	147,436.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	5,850	66.98	391,833.00
AUTOHOME INC-ADR	1,020	62.92	64,178.40
BAIDU INC - SPON ADR	3,750	194.77	730,387.50
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	2,300	121.59	279,657.00
DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR	1,600	7.11	11,376.00
HUYA INC-ADR	900	17.22	15,498.00
IQIYI INC-ADR	3,700	15.60	57,720.00
JOYY INC	720	69.73	50,205.60
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	1,691	22.06	37,303.46
MOMO INC-SPON ADR	1,950	15.02	29,289.00
NETEASE INC-ADR	5,510	107.60	592,876.00
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	9,600	15.65	150,240.00
WEIBO CORP-SPON ADR	930	51.22	47,634.60
YANDEX NV-A	4,300	69.64	299,452.00
BAOZUN INC-SPN ADR	900	36.26	32,634.00
DADA NEXUS LTD-ADR	1,000	31.45	31,450.00
JD.COM INC-ADR	12,020	74.90	900,298.00

OZON HOLDINGS PLC - ADR	600	59.60	35,760.00	
PINDUODUO INC-ADR	6,100	127.72	779,092.00	
TRIP.COM GROUP LTD	7,050	36.76	259,158.00	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	6,100	19.85	121,085.00	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	4,497	14.80	66,555.60	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	1,879	34.00	63,886.00	
ADECOAGRO SA	1,800	11.37	20,466.00	
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	1,600	9.27	14,832.00	
BEIGENE LTD-ADR	600	352.32	211,392.00	
BURNING ROCK BIOTECH LTD-ADR	800	28.98	23,184.00	
HUTCHMED CHINA-ADR	900	31.61	28,449.00	
I-MAB-SPONSORED ADR	500	81.28	40,640.00	
ZAI LAB LTD-ADR	1,000	174.07	174,070.00	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	20,476	3.25	66,649.38	
CREDICORP LTD	944	118.04	111,429.76	
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	37,432	17.19	643,643.24	
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	1,523	84.70	128,998.10	
VTB BANK JSC -GDR-REG S	22,102	1.33	29,484.06	
360 DIGITECH INC	1,400	42.92	60,088.00	
LUFAX HOLDING LTD	2,100	12.28	25,788.00	
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	500	49.58	24,790.00	
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	1,400	26.86	37,604.00	
KE HOLDINGS INC	5,100	52.01	265,251.00	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	10,080	0.94	9,495.36	
21VIANET GROUP INC-ADR	1,100	22.73	25,003.00	
AGORA INC-ADR	800	42.70	34,160.00	
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	1,500	15.81	23,715.00	
GDS HOLDINGS LTD - ADR	1,200	77.40	92,880.00	
GLOBANT SA	521	227.57	118,563.97	
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	700	34.04	23,828.00	
ONECONNECT FINANCIAL TECHNO	1,900	11.75	22,325.00	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	5,600	9.37	52,472.00	
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	700	56.48	39,536.00	
米ドル 小計	416,720		11,760,093.39	(1,305,252,765)

メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	219,600	17.18	3,772,728.00	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	44,600	91.87	4,097,402.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	1,850	280.03	518,055.50	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	14,200	52.35	743,370.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	7,400	61.89	457,986.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	5,100	218.36	1,113,636.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	3,030	376.45	1,140,643.50	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	2,750	160.84	442,310.00	
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	33,900	57.88	1,962,132.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	2,200	71.59	157,498.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	74,700	64.91	4,848,777.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	4,800	113.40	544,320.00	
	BECLE SAB DE CV	5,300	51.09	270,777.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	7,745	103.03	797,967.35	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	26,100	168.12	4,387,932.00	
	GRUMA S.A.B. -B	2,855	227.61	649,826.55	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	20,400	43.94	896,376.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	24,500	35.34	865,830.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	34,800	129.58	4,509,384.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	30,800	19.83	610,764.00	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	482,000	15.32	7,384,240.00		
TELESITES SAB DE CV	19,700	18.73	368,981.00		
	メキシコペソ 小計	1,068,330		40,540,935.90	(226,631,939)
ブラジルリアル	COSAN SA	14,000	25.19	352,660.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	53,000	29.89	1,584,170.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	67,200	29.65	1,992,480.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	10,400	19.34	201,136.00	
	BRADSPAR SA -PREF	3,300	70.07	231,231.00	
	BRASKEM SA-PREF A	2,900	56.90	165,010.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	9,900	44.60	441,540.00	
	GERDAU SA-PREF	15,200	30.77	467,704.00	
	KLABIN SA - UNIT	10,200	26.32	268,464.00	
	SUZANO SA	10,207	59.85	610,888.95	
	VALE SA	55,100	111.03	6,117,753.00	

WEG SA	24,200	34.33	830,786.00	
CCR SA	18,800	13.72	257,936.00	
LOCALIZA RENT A CAR	8,010	64.50	516,645.00	
RUMO SA	17,100	19.93	340,803.00	
ALPARGATAS SA - PEF	2,700	49.92	134,784.00	
B2W CIA DIGITAL	2,800	70.37	197,036.00	
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	11,200	22.38	250,656.00	
LOJAS RENNER S.A.	13,000	45.67	593,710.00	
MAGAZINE LUIZA SA	39,000	21.65	844,350.00	
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	9,600	27.63	265,248.00	
VIA VAREJO SA	15,900	15.77	250,743.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	8,000	21.63	173,040.00	
RAIA DROGASIL SA	14,000	25.60	358,400.00	
AMBEV SA	63,100	17.95	1,132,645.00	
BRF SA	9,900	28.65	283,635.00	
JBS SA	13,600	29.16	396,576.00	
NATURA &CO HOLDING SA	12,000	57.27	687,240.00	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	17,200	15.78	271,416.00	
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	6,700	87.38	585,446.00	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	3,700	68.19	252,303.00	
HYPERA SA	4,000	36.56	146,240.00	
BANCO BRADESCO S.A.	19,932	23.06	459,631.92	
BANCO BRADESCO SA-PREF	68,979	27.24	1,878,987.96	
BANCO DO BRASIL S.A.	10,700	33.92	362,944.00	
BANCO INTER SA-UNITS	3,600	69.20	249,120.00	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	6,200	43.19	267,778.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	68,200	31.81	2,169,442.00	
ITAUSA SA	59,400	11.76	698,544.00	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	87,800	16.99	1,491,722.00	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	4,200	120.40	505,680.00	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	9,800	24.40	239,120.00	
TOTVS SA	7,200	37.54	270,288.00	
TELEFONICA BRASIL S.A.	7,600	43.70	332,120.00	
TIM SA	9,000	11.95	107,550.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	3,400	46.23	157,182.00	

	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	4,900	45.89	224,861.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	15,742	12.75	200,710.50	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	11,000	6.17	67,870.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	5,000	37.89	189,450.00	
	CPFL ENERGIA SA	2,300	28.25	64,975.00	
	ENERGISA SA-UNITS	2,000	47.70	95,400.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	2,275	40.70	92,592.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	11,900	25.43	302,617.00	
	ブラジルリアル 小計	987,045		31,631,260.83 (714,202,238)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	5,695	7,500.00	42,712,500.00	
	EMPRESAS CMPC SA	14,823	1,825.00	27,051,975.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	1,812	34,380.00	62,296,560.00	
	FALABELLA SA	10,992	3,295.00	36,218,640.00	
	CENCOSUD SA	18,824	1,510.00	28,424,240.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	1,735	7,220.00	12,526,700.00	
	BANCO DE CHILE	601,649	75.40	45,364,334.60	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	594	32,390.00	19,239,660.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	961,724	38.44	36,968,670.56	
	CENCOSUD SHOPPING SA	5,205	1,295.00	6,740,475.00	
	COLBUN SA	161,671	109.50	17,702,974.50	
	ENEL AMERICAS SA	283,665	106.70	30,267,055.50	
	ENEL CHILE SA	369,172	42.55	15,708,268.60	
	チリペソ 小計	2,437,561		381,222,053.76 (57,584,734)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	71,024	2,750.00	195,316,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	2,542	27,400.00	69,650,800.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	5,980	27,800.00	166,244,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	2,588	19,760.00	51,138,880.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	6,643	22,540.00	149,733,220.00	
	コロンビアペソ 小計	88,777		632,082,900.00 (18,619,265)	
ユーロ	OPAP SA	2,135	12.92	27,584.20	
	JUMBO SA	1,515	14.30	21,664.50	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	42,000	0.86	36,120.00	

	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	3,292	15.51	51,058.92	
	ユーロ 小計	48,942		136,427.62	(18,065,745)
英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	5,150	16.13	83,095.25	
	英ポンド 小計	5,150		83,095.25	(12,836,554)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,755	100.10	175,675.50	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	22,741	18.22	414,341.02	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	7,910	15.21	120,311.10	
	KOC HOLDING AS	8,691	19.11	166,085.01	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	17,000	7.93	134,810.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1,092	172.10	187,933.20	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	5,969	63.15	376,942.35	
	AKBANK T.A.S.	43,035	5.39	231,958.65	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	31,721	8.34	264,553.14	
	TURKIYE IS BANKASI-C	25,039	5.30	132,706.70	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	19,091	17.05	325,501.55	
	トルコリラ 小計	184,044		2,530,818.22	(32,281,345)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	749	768.50	575,606.50	
	MONETA MONEY BANK AS	7,045	79.20	557,964.00	
	CEZ AS	2,147	632.00	1,356,904.00	
	チェココルナ 小計	9,941		2,490,474.50	(12,955,448)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	5,429	2,400.00	13,029,600.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	2,026	8,100.00	16,410,600.00	
	OTP BANK PLC	3,119	16,670.00	51,993,730.00	
	ハンガリーフォリント 小計	10,574		81,433,930.00	(30,670,298)
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	4,010	79.84	320,158.40	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	26,615	6.68	177,947.89	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	1,815	189.95	344,759.25	
	LPP SA	19	12,340.00	234,460.00	
	CD PROJEKT SA	857	180.04	154,294.28	
	CYFROWY POLSAT SA	3,192	29.64	94,610.88	

	ALLEGRO.EU SA	4,700	62.54	293,938.00	
	DINO POLSKA SA	707	274.00	193,718.00	
	BANK PEKAO SA	2,676	102.75	274,959.00	
	PKO BANK POLSKI SA	12,623	41.26	520,824.98	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	538	271.90	146,282.20	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	7,829	38.84	304,078.36	
	ORANGE POLSKA SA	11,699	6.64	77,739.85	
	PGE SA	9,929	10.15	100,828.99	
	ポーランドズロチ 小計	87,209		3,238,600.08 (94,857,300)	
ロシアルーブル	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	87,400	46.10	4,029,140.00	
	ALROSA PJSC	32,550	132.69	4,319,059.50	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	16,150	175.20	2,829,480.00	
	INTER RAO UES PJSC	423,000	4.80	2,030,400.00	
	ロシアルーブル 小計	559,100		13,208,079.50 (20,208,361)	
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES-H	28,000	6.80	190,400.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	330,000	4.15	1,369,500.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	49,500	17.52	867,240.00	
	PERENNIAL ENERGY HOLDINGS LT	15,000	1.84	27,600.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	304,000	3.79	1,152,160.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	26,000	10.68	277,680.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	66,000	4.41	291,060.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	17,500	41.50	726,250.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	34,500	10.42	359,490.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	48,000	4.47	214,560.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	48,000	9.22	442,560.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	36,000	7.60	273,600.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-H	3,600	112.00	403,200.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	15,000	15.80	237,000.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	22,000	6.11	134,420.00	
	MMG LTD	40,000	3.48	139,200.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	20,000	10.50	210,000.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	9,500	13.84	131,480.00		
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	13,000	7.55	98,150.00		

ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	74,000	10.26	759,240.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	44,000	5.53	243,320.00	
BOC AVIATION LTD	3,500	66.75	233,625.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	28,000	3.53	98,840.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	21,000	33.00	693,000.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	13,000	19.20	249,600.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	44,000	4.01	176,440.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	30,000	5.39	161,700.00	
CITIC LTD	77,000	8.35	642,950.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	34,500	11.26	388,470.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	8,000	26.05	208,400.00	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	19,000	8.35	158,650.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	8,000	16.38	131,040.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	26,000	16.32	424,320.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	12,800	12.98	166,144.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	6,700	45.75	306,525.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	19,600	8.04	157,584.00	
A-LIVING SMART CITY SERVICES	7,250	35.70	258,825.00	
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED	41,000	4.43	181,630.00	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	21,000	81.05	1,702,050.00	
EVER SUNSHINE LIFESTYLE SERV	8,000	20.95	167,600.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	20,000	11.80	236,000.00	
AIR CHINA LTD-H	30,000	6.04	181,200.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	20,000	5.36	107,200.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	18,000	11.30	203,400.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	26,000	5.09	132,340.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	39,000	18.48	720,720.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	32,000	6.24	199,680.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	20,000	8.71	174,200.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	15,500	10.70	165,850.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	18,000	6.79	122,220.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	34,000	7.30	248,200.00	
BYD CO LTD-H	10,500	227.60	2,389,800.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	32,000	7.15	228,800.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	7,600	55.20	419,520.00	

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	83,000	26.10	2,166,300.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	43,000	25.30	1,087,900.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	40,000	6.92	276,800.00	
MINTH GROUP LTD	10,000	35.70	357,000.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	16,000	16.14	258,240.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	15,000	179.60	2,694,000.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	54,000	4.96	267,840.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	25,800	27.45	708,210.00	
LI NING CO LTD	31,500	83.00	2,614,500.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	11,300	191.80	2,167,340.00	
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	6,000	14.24	85,440.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	11,000	17.90	196,900.00	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	24,000	7.34	176,160.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	15,000	36.90	553,500.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	8,000	29.75	238,000.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	140,000	1.08	151,200.00	
CHINA LITERATURE LTD	6,200	87.70	543,740.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	3,900	191.50	746,850.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	79,400	583.00	46,290,200.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	208,940	210.20	43,919,188.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	8,000	39.85	318,800.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED	139,000	1.06	147,340.00	
HENG TEN NETWORKS GROUP LTD	44,000	6.37	280,280.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	3,700	109.20	404,040.00	
MEITUAN	49,800	315.00	15,687,000.00	
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	14,400	20.05	288,720.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	24,000	12.62	302,880.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	8,000	60.50	484,000.00	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	31,500	5.83	183,645.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	1,100	108.28	119,108.00	
CHINA FEIHE LTD	52,000	17.42	905,840.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	45,000	47.05	2,117,250.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	20,000	70.70	1,414,000.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	30,500	4.63	141,215.00	
ONGFU SPRING CO LTD-H	6,400	40.10	256,640.00	

SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	17,000	45.55	774,350.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	26,000	14.98	389,480.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	8,000	82.20	657,600.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	15,000	8.40	126,000.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	72,000	5.45	392,400.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	7,000	50.85	355,950.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	9,000	51.85	466,650.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	4,000	23.10	92,400.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	54,000	17.46	942,840.00
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	20,000	20.95	419,000.00
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	9,000	71.20	640,800.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	7,200	93.95	676,440.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	32,000	19.18	613,760.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	11,300	16.72	188,936.00
SINOPHARM GROUP CO-H	17,600	23.00	404,800.00
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	3,500	67.20	235,200.00
3SBIO INC	13,000	12.16	158,080.00
AKESO INC	5,000	64.70	323,500.00
CANSINO BIOLOGICS INC-H	1,000	421.00	421,000.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	16,000	21.15	338,400.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	11,000	4.87	53,570.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	46,000	5.00	230,000.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	124,000	11.54	1,430,960.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	18,000	34.70	624,600.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	1,900	169.20	321,480.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	16,000	34.30	548,800.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	17,000	91.70	1,558,900.00
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	2,100	204.20	428,820.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	6,000	57.85	347,100.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	142,250	7.70	1,095,325.00
SSY GROUP LTD	10,000	4.89	48,900.00
WUXI APPTTEC CO LTD-H	5,068	176.40	893,995.20
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	47,000	138.80	6,523,600.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	384,000	2.70	1,036,800.00
BANK OF CHINA LTD-H	1,108,000	2.81	3,113,480.00

BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	111,000	5.18	574,980.00	
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	39,500	2.94	116,130.00	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	115,000	4.00	460,000.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,332,000	6.17	8,218,440.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	47,000	3.18	149,460.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	54,500	66.55	3,626,975.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	75,100	3.72	279,372.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	18,000	3.11	55,980.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	786,000	5.02	3,945,720.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	125,000	5.08	635,000.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	105,000	1.60	168,000.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	14,000	9.09	127,260.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	56,000	4.60	257,600.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	103,000	1.02	105,060.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	17,600	20.85	366,960.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	33,500	19.90	666,650.00	
FAR EAST HORIZON LTD	29,000	8.09	234,610.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	15,600	10.20	159,120.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	43,600	6.82	297,352.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	17,400	11.52	200,448.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	106,000	15.56	1,649,360.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	37,800	24.85	939,330.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	24,400	13.08	319,152.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	10,700	26.65	285,155.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	126,000	2.62	330,120.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	104,000	6.73	699,920.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	87,500	77.35	6,768,125.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	7,900	44.40	350,760.00	
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	18,000	10.32	185,760.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	14,000	6.82	95,480.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	24,000	10.90	261,600.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	74,000	2.69	199,060.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	53,500	18.34	981,190.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	15,000	7.44	111,600.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	44,000	33.10	1,456,400.00	

CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	5,800	52.90	306,820.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	22,100	25.00	552,500.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	42,000	6.26	262,920.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	106,000	9.03	957,180.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	15,000	10.30	154,500.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	8.92	235,488.00	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	8,000	35.35	282,800.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	37,000	3.04	112,480.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	14,000	10.88	152,320.00	
LOGAN GROUP CO LTD	19,000	11.90	226,100.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	25,000	44.25	1,106,250.00	
POLY PROPERTY SERVICES CO LT	1,200	56.50	67,800.00	
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	25,000	6.93	173,250.00	
SEAZEN GROUP LIMITED	36,000	7.47	268,920.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	52,000	2.41	125,320.00	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	16,000	20.00	320,000.00	
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	10,000	26.00	260,000.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	36,000	27.65	995,400.00	
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	11,000	27.20	299,200.00	
WHARF HOLDINGS LTD	20,000	29.70	594,000.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	20,800	8.30	172,640.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	12,000	4.49	53,880.00	
CHINA YOUZAN LTD	180,000	1.54	277,200.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	38,000	27.60	1,048,800.00	
KINGSOFT CORP LTD	14,000	45.60	638,400.00	
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	5,000	38.50	192,500.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	13,000	16.68	216,840.00	
WEIMOB INC	21,000	17.24	362,040.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	9,500	57.75	548,625.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	9,000	51.80	466,200.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	9,500	43.00	408,500.00	
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	16,500	17.98	296,670.00	
LENOVO GROUP LTD	106,000	9.06	960,360.00	
SUNNY OPTICAL TECH	9,700	239.80	2,326,060.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	199,600	27.45	5,479,020.00	

	ZTE CORP-H	8,800	22.65	199,320.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	614,000	1.07	656,980.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	6,000	27.30	163,800.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	58,000	2.90	168,200.00	
	CGN POWER CO LTD-H	171,000	1.70	290,700.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	44,000	24.80	1,091,200.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	41,000	13.82	566,620.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	59,000	1.63	96,170.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	12,000	48.00	576,000.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	26,000	9.49	246,740.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	10,900	147.90	1,612,110.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	38,000	11.40	433,200.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	52,000	2.91	151,320.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	52,000	7.29	379,080.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	7,000	29.55	206,850.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	8,000	42.25	338,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	70,000	16.04	1,122,800.00	
	香港ドル 小計	11,943,308		240,486,817.20	(3,438,961,485)
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	50,000	2.87	143,500.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	2,900	18.94	54,926.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	30,700	8.00	245,600.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	49,400	4.71	232,674.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	7,600	7.75	58,900.00	
	SIME DARBY BERHAD	33,100	2.17	71,827.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	12,900	6.22	80,238.00	
	MISC BHD	17,600	6.76	118,976.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	19,600	4.21	82,516.00	
	GENTING BHD	32,900	5.01	164,829.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	32,600	2.87	93,562.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	2,100	26.30	55,230.00	
	IOI CORP BHD	32,500	3.83	124,475.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	6,400	20.74	132,736.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1,000	133.50	133,500.00	
	PPB GROUP BERHAD	8,220	18.40	151,248.00	

	QL RESOURCES BHD	17,150	5.75	98,612.50	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	30,400	4.14	125,856.00	
	HARTELEGA HOLDINGS BHD	23,700	7.67	181,779.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	31,800	5.61	178,398.00	
	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	16,600	3.29	54,614.00	
	SUPERMAX CORP BHD	19,217	3.38	64,953.46	
	TOP GLOVE CORP BHD	79,500	4.35	345,825.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	23,400	2.96	69,264.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	95,200	4.70	447,440.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	10,100	18.80	189,880.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	1,800	17.92	32,256.00	
	MALAYAN BANKING BHD	53,700	8.20	440,340.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	195,500	4.18	817,190.00	
	RHB BANK BHD	28,700	5.43	155,841.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	30,400	3.87	117,648.00	
	DIGI.COM BHD	39,700	4.30	170,710.00	
	MAXIS BHD	30,200	4.50	135,900.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	18,400	6.03	110,952.00	
	PETRONAS GAS BHD	10,400	15.82	164,528.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	29,400	9.87	290,178.00	
	マレーシアリングット 小計	1,124,787		6,136,901.96	(163,841,167)
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	20,000	120.00	2,400,000.00	
	PTT PCL-NVDR	142,700	40.00	5,708,000.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	13,200	55.00	726,000.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	26,800	41.25	1,105,500.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	32,800	59.25	1,943,400.00	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	20,500	57.00	1,168,500.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	10,800	420.00	4,536,000.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	59,300	64.00	3,795,200.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	89,500	8.35	747,325.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	105,500	9.40	991,700.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	62,200	4.60	286,120.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	48,600	30.75	1,494,450.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	20,625	35.00	721,875.00	

	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	88,100	14.80	1,303,880.00	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	40,000	30.25	1,210,000.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	16,500	34.50	569,250.00	
	CP ALL PCL-NVDR	79,400	60.00	4,764,000.00	
	CARABAO GROUP PCL-NVDR	4,900	137.50	673,750.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	56,700	26.50	1,502,550.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	19,500	37.00	721,500.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	48,600	19.20	933,120.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	132,600	23.10	3,063,060.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	6,000	130.00	780,000.00	
	SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	13,400	40.50	542,700.00	
	BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	7,800	115.00	897,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	25,000	10.70	267,500.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	9,900	99.25	982,575.00	
	BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	18,300	18.80	344,040.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	14,700	66.50	977,550.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	7,600	57.25	435,100.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	9,000	68.75	618,750.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	29,400	53.75	1,580,250.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	96,400	8.30	800,120.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	4,400	550.00	2,420,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	16,600	171.50	2,846,900.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	28,600	65.00	1,859,000.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	85,100	3.24	275,724.00	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	9,500	42.00	399,000.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	4,000	173.00	692,000.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	23,900	59.50	1,422,050.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	7,300	72.50	529,250.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	46,700	34.00	1,587,800.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	11,200	45.25	506,800.00	
	タイパーツ 小計	1,613,625		61,129,289.00 (213,341,218)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	23,360	42.30	988,128.00	
	AYALA CORPORATION	3,790	802.50	3,041,475.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	1,560	628.00	979,680.00	

	JG SUMMIT HOLDINGS INC	40,131	60.55	2,429,932.05	
	SM INVESTMENTS CORP	3,185	986.00	3,140,410.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	11,700	159.00	1,860,300.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	6,950	212.00	1,473,400.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	13,570	139.20	1,888,944.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	26,410	88.60	2,339,926.00	
	BDO UNIBANK INC	28,100	113.90	3,200,590.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	27,612	48.35	1,335,040.20	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	145,000	3.92	568,400.00	
	AYALA LAND INC	105,400	37.10	3,910,340.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	148,800	37.35	5,557,680.00	
	GLOBE TELECOM INC	450	1,830.00	823,500.00	
	PLDT INC	980	1,273.00	1,247,540.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	3,140	275.60	865,384.00	
	フィリピンベソ 小計	590,138		35,650,669.25 (81,155,183)	
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY TBK PT	150,900	1,245.00	187,870,500.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	22,100	21,300.00	470,730,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	111,500	2,250.00	250,875,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	377,500	915.00	345,412,500.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	26,900	7,650.00	205,785,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	23,200	11,000.00	255,200,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	160,500	2,860.00	459,030,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	32,200	9,725.00	313,145,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	293,800	4,940.00	1,451,372,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	108,300	6,150.00	666,045,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	6,600	38,275.00	252,615,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	32,700	8,025.00	262,417,500.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	48,200	5,975.00	287,995,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	100,700	4,960.00	499,472,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	346,500	1,370.00	474,705,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	155,100	31,050.00	4,815,855,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	269,200	5,975.00	1,608,470,000.00	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	105,500	4,820.00	508,510,000.00		
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	782,900	3,990.00	3,123,771,000.00		

	SARANA MENARA NUSANTARA PT	347,300	1,245.00	432,388,500.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	665,000	3,250.00	2,161,250,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	140,900	3,180.00	448,062,000.00	
	インドネシアルピア 小計	4,307,500		19,480,976,000.00 (150,003,515)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	490	45,900.00	22,491,000.00	
	S-OIL CORP	662	101,000.00	66,862,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	750	293,500.00	220,125,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	1,444	45,700.00	65,990,800.00	
	HYUNDAI STEEL CO	1,255	55,100.00	69,150,500.00	
	KOREA ZINC CO LTD	121	435,000.00	52,635,000.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	218	213,000.00	46,434,000.00	
	LG CHEM LTD	642	831,000.00	533,502,000.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	88	376,500.00	33,132,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	239	263,000.00	62,857,000.00	
	POSCO	1,039	350,000.00	363,650,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	448	146,500.00	65,632,000.00	
	SK CHEMICALS CO LTD/NEW	110	263,000.00	28,930,000.00	
	SKC CO LTD	311	151,500.00	47,116,500.00	
	CJ CORP	193	106,500.00	20,554,500.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	514	35,450.00	18,221,300.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	580	46,850.00	27,173,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRUCTION	2,846	24,650.00	70,153,900.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	839	41,500.00	34,818,500.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	1,161	54,200.00	62,926,200.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	550	71,100.00	39,105,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,000	34,000.00	34,000,000.00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	557	132,500.00	73,802,500.00	
	LG CORP	1,235	105,500.00	130,292,500.00	
	SAMSUNG C&T CORP	1,193	135,000.00	161,055,000.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	2,405	27,350.00	65,776,750.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	6,907	6,630.00	45,793,410.00		
SK HOLDINGS CO LTD	454	287,500.00	130,525,000.00		
S-1 CORPORATION	228	81,200.00	18,513,600.00		
CJ LOGISTICS	135	177,500.00	23,962,500.00		

HMM CO LTD	3,700	41,600.00	153,920,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	219	207,500.00	45,442,500.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	2,155	31,650.00	68,205,750.00	
PAN OCEAN CO LTD	3,277	7,500.00	24,577,500.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	966	52,200.00	50,425,200.00	
HANON SYSTEMS	2,393	16,850.00	40,322,050.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	885	290,500.00	257,092,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO	1,979	242,500.00	479,907,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	464	117,000.00	54,288,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	336	117,000.00	39,312,000.00	
KIA CORP	3,736	90,600.00	338,481,600.00	
COWAY CO LTD	831	78,200.00	64,984,200.00	
FILA HOLDINGS CORP	654	54,300.00	35,512,200.00	
HLB INC	1,142	33,100.00	37,800,200.00	
LG ELECTRONICS INC	1,532	164,000.00	251,248,000.00	
KANGWON LAND INC	1,387	27,100.00	37,587,700.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	1,050	24,500.00	25,725,000.00	
HYBE CO LTD	145	322,000.00	46,690,000.00	
KAKAO CORP	4,360	157,000.00	684,520,000.00	
NAVER CORP	1,719	419,500.00	721,120,500.00	
NCSOFT CORP	220	830,000.00	182,600,000.00	
NETMARBLE CORPORATION	271	130,500.00	35,365,500.00	
PEARL ABYSS CORP	350	62,800.00	21,980,000.00	
CJ ENM CO LTD	113	186,800.00	21,108,400.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	407	95,800.00	38,990,600.00	
LOTTE SHOPPING CO	80	115,000.00	9,200,000.00	
SHINSEGAE INC	109	277,000.00	30,193,000.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	138	186,000.00	25,668,000.00	
E-MART INC	257	157,000.00	40,349,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	123	448,000.00	55,104,000.00	
KT&G CORP	1,569	84,500.00	132,580,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	251	120,500.00	30,245,500.00	
AMOREPACIFIC CORP	422	260,000.00	109,720,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	429	66,000.00	28,314,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	125	1,755,000.00	219,375,000.00	

LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	31	773,000.00	23,963,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	1,232	122,300.00	150,673,600.00	
ALTEOGEN INC	360	80,900.00	29,124,000.00	
CELLTRION INC	1,366	278,500.00	380,431,000.00	
CELLTRION PHARM INC	238	170,800.00	40,650,400.00	
GREEN CROSS CORP	90	318,500.00	28,665,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	87	324,500.00	28,231,500.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	227	855,000.00	194,085,000.00	
SEEGENE INC	480	85,200.00	40,896,000.00	
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	400	79,900.00	31,960,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	387	122,000.00	47,214,000.00	
YUHAN CORP	539	63,100.00	34,010,900.00	
HANA FINANCIAL GROUP	4,027	45,850.00	184,637,950.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	2,591	10,550.00	27,335,050.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	5,550	56,100.00	311,355,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	6,204	40,750.00	252,813,000.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	7,413	11,650.00	86,361,450.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	557	102,500.00	57,092,500.00	
MERITZ SECURITIES CO LTD	2,317	4,510.00	10,449,670.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	4,302	9,380.00	40,352,760.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	1,540	12,800.00	19,712,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	824	44,000.00	36,256,000.00	
DB INSURANCE CO LTD	726	50,400.00	36,590,400.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	381	216,000.00	82,296,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	966	79,300.00	76,603,800.00	
DOUZONE BIZON CO LTD	190	82,800.00	15,732,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	430	187,000.00	80,410,000.00	
KMW CO LTD	357	55,500.00	19,813,500.00	
LG DISPLAY CO LTD	3,338	23,950.00	79,945,100.00	
LG INNOTEK CO LTD	153	231,500.00	35,419,500.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	724	175,500.00	127,062,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	65,938	81,200.00	5,354,165,600.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	11,429	74,300.00	849,174,700.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	771	690,000.00	531,990,000.00	
LG UPLUS CORP	2,330	15,500.00	36,115,000.00	

	SK TELECOM	534	327,000.00	174,618,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	3,411	24,750.00	84,422,250.00	
	SK HYNIX INC	7,600	126,000.00	957,600,000.00	
	韓国ウォン 小計	206,448		17,671,364,990.00 (1,742,396,588)	
新台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	15,000	109.50	1,642,500.00	
	ASIA CEMENT CORP	31,000	50.30	1,559,300.00	
	CHINA STEEL CORP	165,000	35.80	5,907,000.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	49,000	84.40	4,135,600.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	52,000	103.00	5,356,000.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	70,000	83.00	5,810,000.00	
	TAIWAN CEMENT	69,477	51.10	3,550,274.70	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	1,600	1,110.00	1,776,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	39,000	31.50	1,228,500.00	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	3,174	411.50	1,306,101.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	37,550	152.00	5,707,600.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	22,000	29.95	658,900.00	
	WAN HAI LINES LTD	8,000	248.50	1,988,000.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	23,000	149.00	3,427,000.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	22,000	47.45	1,043,900.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	3,020	637.00	1,923,740.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	6,080	223.00	1,355,840.00	
	GIANT MANUFACTURING	4,000	319.00	1,276,000.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	2,000	400.50	801,000.00	
	POU CHEN	34,000	36.85	1,252,900.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	4,000	605.00	2,420,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	8,000	262.00	2,096,000.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	65,000	73.40	4,771,000.00	
	ONENESS BIOTECH CO LTD	3,000	210.50	631,500.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	71,616	16.10	1,153,017.60		
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	259,000	22.55	5,840,450.00		
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	158,906	25.95	4,123,610.70		
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	130,627	22.35	2,919,513.45		
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	107,416	18.30	1,965,712.80		
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	149,000	32.60	4,857,400.00		

SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	144,995	13.70	1,986,431.50
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	140,769	15.05	2,118,573.45
TAIWAN BUSINESS BANK	79,672	9.44	752,103.68
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	118,374	21.10	2,497,691.40
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	49,000	45.00	2,205,000.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	17,997	210.00	3,779,370.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	125,920	26.05	3,280,216.00
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	110,000	53.80	5,918,000.00
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	176,000	12.80	2,252,800.00
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	27,899	25.80	719,794.20
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	93,000	71.90	6,686,700.00
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	154,835	9.55	1,478,674.25
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	9,480	54.20	513,816.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	7,000	314.00	2,198,000.00
ACER INC	38,000	30.85	1,172,300.00
ADVANTECH CO LTD	5,299	343.00	1,817,557.00
ASUSTEK COMPUTER INC	10,000	373.50	3,735,000.00
AU OPTRONICS CORP	122,000	23.65	2,885,300.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	9,000	181.50	1,633,500.00
COMPAL ELECTRONICS	63,000	22.10	1,392,300.00
DELTA ELECTRONICS INC	27,000	290.00	7,830,000.00
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	14,000	65.40	915,600.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	172,800	113.00	19,526,400.00
INNOLUX CORP	126,000	21.45	2,702,700.00
INVENTEC CORP	41,000	25.70	1,053,700.00
LARGAN PRECISION CO LTD	1,350	2,960.00	3,996,000.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	27,000	64.70	1,746,900.00
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	10,000	162.50	1,625,000.00
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	3,000	402.50	1,207,500.00
PEGATRON CORP	26,000	74.50	1,937,000.00
QUANTA COMPUTER INC	37,000	86.80	3,211,600.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	17,000	51.60	877,200.00
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	17,000	131.00	2,227,000.00
WALSIN TECHNOLOGY CORP	5,000	211.00	1,055,000.00
WISTRON CORP	40,951	30.40	1,244,910.40

	WIWYNN CORP	1,000	995.00	995,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	17,960	50.40	905,184.00	
	YAGEO CORPORATION	5,198	530.00	2,754,940.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	10,000	106.00	1,060,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	51,000	114.00	5,814,000.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	24,000	65.40	1,569,600.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	21,000	102.00	2,142,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	46,000	115.50	5,313,000.00	
	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	500	1,435.00	717,500.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	3,000	935.00	2,805,000.00	
	MEDIATEK INC	21,000	929.00	19,509,000.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	17,000	77.60	1,319,200.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	8,000	497.00	3,976,000.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	2,000	474.50	949,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	10,000	108.50	1,085,000.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	6,000	510.00	3,060,000.00	
	SILERGY CORP	1,000	3,585.00	3,585,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	339,700	590.00	200,423,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	165,000	53.00	8,745,000.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	12,000	118.00	1,416,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	4,000	366.00	1,464,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	42,000	34.45	1,446,900.00	
	新台湾ドル 小計	4,488,165		453,718,322.13 (1,798,857,031)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	11,598	466.10	5,405,827.80	
	COAL INDIA LTD	16,101	146.40	2,357,186.40	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	8,112	295.40	2,396,284.80	
	INDIAN OIL CORP LTD	24,474	111.45	2,727,627.30	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	37,490	122.00	4,573,780.00	
	PETRONET LNG LTD	7,875	227.80	1,793,925.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	39,549	2,153.50	85,168,771.50	
	ACC LTD	1,105	2,027.45	2,240,332.25	
	AMBUJA CEMENTS LTD	7,740	346.50	2,681,910.00	
	ASIAN PAINTS LTD	5,129	3,043.25	15,608,829.25	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	2,639	813.20	2,146,034.80	

GRASIM INDUSTRIES LTD	3,232	1,498.90	4,844,444.80
HINDALCO INDUSTRIES LTD	21,528	369.05	7,944,908.40
JSW STEEL LTD	12,106	679.00	8,219,974.00
PI INDUSTRIES LTD	1,184	2,829.55	3,350,187.20
PIDILITE INDUSTRIES LTD	2,129	2,156.15	4,590,443.35
SHREE CEMENT LTD	150	28,672.30	4,300,845.00
TATA STEEL LTD	9,239	1,113.15	10,284,392.85
ULTRATECH CEMENT LTD	1,426	6,961.95	9,927,740.70
UPL LTD	7,039	813.45	5,725,874.55
VEDANTA LTD	14,486	250.95	3,635,261.70
ADANI ENTERPRISES LTD	4,200	1,508.50	6,335,700.00
BHARAT ELECTRONICS LTD	19,000	171.15	3,251,850.00
HAVELLS INDIA LTD	2,780	991.55	2,756,509.00
LARSEN & TOUBRO LTD	9,657	1,504.05	14,524,610.85
SIEMENS LTD	766	2,025.45	1,551,494.70
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	6,672	709.90	4,736,452.80
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	4,108	698.75	2,870,465.00
INTERGLOBE AVIATION LTD	1,299	1,690.15	2,195,504.85
BAJAJ AUTO LTD	881	4,226.90	3,723,898.90
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	1,215	2,242.45	2,724,576.75
BHARAT FORGE LTD	3,030	735.55	2,228,716.50
EICHER MOTORS LTD	1,839	2,706.75	4,977,713.25
HERO MOTOCORP LTD	1,613	2,906.95	4,688,910.35
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	12,241	791.80	9,692,423.80
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	1,802	7,527.45	13,564,464.90
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	18,232	236.10	4,304,575.20
MRF LTD	27	80,975.00	2,186,325.00
TATA MOTORS LTD	22,991	334.65	7,693,938.15
PAGE INDUSTRIES LTD	54	29,509.95	1,593,537.30
TITAN CO LTD	4,773	1,780.85	8,499,997.05
JUBILANT FOODWORKS LTD	1,121	3,162.75	3,545,442.75
INFO EDGE INDIA LTD	964	4,788.80	4,616,403.20
TRENT LTD	2,541	857.00	2,177,637.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	2,328	3,323.80	7,737,806.40
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	1,600	3,689.10	5,902,560.00

ITC LTD	39,545	203.25	8,037,521.25
NESTLE INDIA LTD	452	17,619.75	7,964,127.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	8,154	757.45	6,176,247.30
UNITED SPIRITS LTD	3,058	675.15	2,064,608.70
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	1,685	1,693.60	2,853,716.00
DABUR INDIA LTD	9,014	575.20	5,184,852.80
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	5,380	870.40	4,682,752.00
HINDUSTAN UNILEVER LTD	11,523	2,490.15	28,693,998.45
MARICO LTD	7,098	516.75	3,667,891.50
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	1,300	3,203.25	4,164,225.00
AUROBINDO PHARMA LTD	3,700	938.20	3,471,340.00
BIOCON LTD	5,970	395.20	2,359,344.00
CIPLA LTD	6,268	950.90	5,960,241.20
DIVI'S LABORATORIES LTD	1,884	4,250.35	8,007,659.40
DR. REDDY'S LABORATORIES	1,671	5,277.65	8,818,953.15
IPCA LABORATORIES LTD	1,001	2,010.70	2,012,710.70
LUPIN LTD	3,463	1,139.70	3,946,781.10
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	10,895	664.80	7,242,996.00
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	480	2,885.30	1,384,944.00
AXIS BANK LTD	31,668	739.15	23,407,402.20
BANDHAN BANK LTD	9,895	333.40	3,298,993.00
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	23,828	2,487.40	59,269,767.20
ICICI BANK LTD	71,302	634.05	45,209,033.10
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	7,353	1,737.90	12,778,778.70
STATE BANK OF INDIA	25,038	417.20	10,445,853.60
YES BANK LTD	141,484	13.60	1,924,182.40
BAJAJ FINANCE LTD	3,795	6,043.60	22,935,462.00
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	6,200	530.05	3,286,310.00
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	710	2,934.55	2,083,530.50
MUTHOOT FINANCE LTD	1,814	1,466.15	2,659,596.10
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	1,198	2,398.85	2,873,822.30
REC LTD	14,000	141.35	1,978,900.00
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	3,000	971.80	2,915,400.00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	2,737	1,363.90	3,732,994.30
BAJAJ FINSERV LTD	521	12,333.25	6,425,623.25

	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	10,185	719.60	7,329,126.00	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	2,586	1,525.25	3,944,296.50	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	3,727	601.05	2,240,113.35	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	6,379	1,002.15	6,392,714.85	
	DLF LTD	9,206	290.25	2,672,041.50	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	14,482	989.70	14,332,835.40	
	INFOSYS LTD	47,314	1,559.20	73,771,988.80	
	LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	748	4,184.95	3,130,342.60	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	12,838	3,373.60	43,310,276.80	
	TECH MAHINDRA LTD	8,467	1,080.00	9,144,360.00	
	WIPRO LTD	19,589	549.05	10,755,340.45	
	BHARTI AIRTEL LTD	34,228	528.75	18,098,055.00	
	INDUS TOWERS LTD	8,128	243.45	1,978,761.60	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	5,571	1,139.70	6,349,268.70	
	ADANI TOTAL GAS LTD	4,100	1,251.95	5,132,995.00	
	ADANI TRANSMISSION LTD	4,100	1,255.65	5,148,165.00	
	GAIL INDIA LTD	24,471	152.25	3,725,709.75	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	4,716	513.80	2,423,080.80	
	NTPC LTD	69,698	118.00	8,224,364.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	33,482	231.15	7,739,364.30	
	インドルピー 小計	1,151,164		875,769,853.95 (1,322,412,479)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	6,400	17.86	114,304.00	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	37,051	3.00	111,227.10	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	48,600	1.90	92,437.20	
	INDUSTRIES QATAR	23,913	13.21	315,890.73	
	COMMERCIAL BANK PQSC	21,760	5.23	113,913.60	
	MASRAF AL RAYAN	44,940	4.45	199,983.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	9,378	9.50	89,166.02	
	QATAR ISLAMIC BANK	15,926	17.13	272,812.38	
	QATAR NATIONAL BANK	63,607	18.08	1,150,014.56	
	BARWA REAL ESTATE CO	24,730	3.09	76,539.35	
	OOREDOO QPSC	12,412	7.54	93,660.95	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	8,098	16.60	134,426.80	
		316,815		2,764,375.69	

カタールリアル 小計				(83,594,720)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	2,800	167.68	469,504.00
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	1,637	250.00	409,250.00
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	677	1,607.17	1,088,054.09
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	5,636	270.27	1,523,241.72
	GOLD FIELDS LTD	11,992	131.56	1,577,667.52
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	6,895	55.05	379,569.75
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	11,224	245.19	2,752,012.56
	KUMBA IRON ORE LTD	703	620.30	436,070.90
	NORTHAM PLATINUM LTD	4,980	222.53	1,108,199.40
	SASOL LTD	8,117	222.83	1,808,711.11
	SIBANYE STILLWATER LTD	39,884	60.47	2,411,785.48
	BIDVEST GROUP LTD	4,193	189.87	796,124.91
	MULTICHOICE GROUP LTD	6,108	116.91	714,086.28
	MR PRICE GROUP LTD	3,738	212.23	793,315.74
	NASPERS LTD-N SHS	6,040	2,940.14	17,758,445.60
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	12,960	54.36	704,505.60
	BID CORP LTD	4,319	313.55	1,354,222.45
	CLICKS GROUP LTD	3,433	242.61	832,880.13
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	6,519	153.62	1,001,448.78
	SPAR GROUP LIMITED/THE	2,541	180.50	458,650.50
	TIGER BRANDS LTD	2,099	210.25	441,314.75
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	5,174	161.27	834,410.98
	ABSA GROUP LTD	9,806	134.00	1,314,004.00
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	1,171	1,653.82	1,936,623.22
	NEDBANK GROUP LTD	5,252	170.20	893,890.40
	STANDARD BANK GROUP LTD	17,330	126.99	2,200,736.70
	FIRSTRAND LTD	71,442	52.70	3,764,993.40
	REINET INVESTMENTS SCA	2,213	278.45	616,209.85
	REMGRO LTD	7,030	114.82	807,184.60
	DISCOVERY LTD	5,539	125.67	696,086.13
	OLD MUTUAL LTD	59,174	13.70	810,683.80
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	10,014	30.65	306,929.10
SANLAM LTD	26,936	61.71	1,662,220.56	
NEPI ROCKCASTLE PLC	5,969	98.67	588,961.23	

	MTN GROUP LTD	24,181	104.45	2,525,705.45	
	VODACOM GROUP LTD	9,434	128.97	1,216,702.98	
	南アフリカランド 小計	407,160		58,994,403.67	(460,746,292)
アラブディールハム	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	36,436	4.23	154,124.28	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	33,706	6.71	226,167.26	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	20,373	5.47	111,440.31	
	DUBAI ISLAMIC BANK	20,440	4.87	99,542.80	
	EMIRATES NBD PJSC	34,921	13.80	481,909.80	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	60,917	16.26	990,510.42	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	51,017	3.81	194,374.77	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	49,173	4.23	208,001.79	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	24,601	22.20	546,142.20	
	アラブディールハム 小計	331,584		3,012,213.63	(91,179,706)
クウェートディナール	AGILITY	18,700	0.95	17,783.70	
	BOUBYAN BANK K.S.C	14,451	0.73	10,549.23	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	60,809	0.77	47,126.97	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	95,455	0.85	81,995.84	
	MABANEE CO KPSC	7,811	0.73	5,709.84	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	28,329	0.58	16,600.79	
	クウェートディナール 小計	225,555		179,766.37	(66,353,564)
オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	2,400	4.63	11,112.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	32,500	4.42	143,650.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	5,500	19.97	109,835.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	1,100	3.39	3,729.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	500	4.58	2,290.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	21,700	5.39	116,963.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	9,500	12.09	114,855.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	520	8.78	4,565.60	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	300	12.95	3,885.00	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	3,700	6.97	25,789.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	900	45.80	41,220.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-A	991	15.64	15,499.24	

ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	2,100	5.18	10,878.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	2,800	41.49	116,172.00
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRU-A	500	59.32	29,660.00
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	18,900	7.64	144,396.00
BBMG CORPORATION-A	900	2.69	2,421.00
CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	2,400	15.44	37,056.00
CHINA JUSHI CO LTD -A	3,314	15.23	50,472.22
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	6,800	5.16	35,088.00
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	500	20.36	10,180.00
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	1,900	16.70	31,730.00
GEM CO LTD-A	3,500	9.29	32,515.00
GUANGDONG HONGDA BLASTING -A	500	28.13	14,065.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	1,190	102.80	122,332.00
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	3,620	23.53	85,178.60
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	1,950	11.94	23,283.00
HESTEEL CO LTD-A	1,500	2.45	3,675.00
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	4,600	12.61	58,006.00
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	1,100	18.15	19,965.00
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	3,500	6.28	21,980.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	17,900	1.55	27,745.00
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	3,500	5.31	18,585.00
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	3,200	19.25	61,600.00
JIANGSU SHAGANG CO LTD -A	1,900	12.19	23,161.00
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	300	105.32	31,596.00
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY-A	500	77.00	38,500.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	300	22.63	6,789.00
JIANGXI GANFENG LITHIUM CO-A	1,100	119.22	131,142.00
KINGFA SCI.& TECH CO LTD-A	3,200	21.15	67,680.00
LOMON BILLIONS GROUP CO -A	1,700	34.18	58,106.00
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	1,900	17.88	33,972.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	6,100	14.24	86,864.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	7,200	2.29	16,488.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	10,050	16.39	164,719.50
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	1,568	19.36	30,356.48
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	1,820	32.10	58,422.00

SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	10,000	3.59	35,900.00
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	800	48.75	39,000.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	2,200	13.73	30,206.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	420	128.02	53,768.40
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	4,800	7.38	35,424.00
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	1,700	17.36	29,512.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	600	90.40	54,240.00
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	2,200	24.51	53,922.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	600	3.75	2,250.00
SKSHU PAINT CO LTD-A	560	180.62	101,147.20
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	1,100	12.39	13,629.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	1,500	21.21	31,815.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	1,500	2.73	4,095.00
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	1,300	9.30	12,090.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	2,300	104.99	241,477.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	400	74.09	29,636.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	1,200	19.61	23,532.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	2,380	9.93	23,633.40
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	3,100	11.83	36,673.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	600	207.98	124,788.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	1,160	98.80	114,608.00
ZHEJIANG JUHUA CO-A	2,300	8.82	20,286.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	400	13.47	5,388.00
ZHEJIANG SATELLITE PETROCH-A	1,680	35.45	59,556.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	400	8.80	3,520.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	17,700	9.73	172,221.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	1,000	21.32	21,320.00
AECC AVIATION POWER CO-A	2,500	52.40	131,000.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	3,000	10.34	31,020.00
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	1,540	59.14	91,075.60
AVIC XI'AN AIRCRAFT INDUST-A	2,500	26.10	65,250.00
AVICOPTER PLC-A	500	54.82	27,410.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	1,400	41.90	58,660.00
BEIJING UNITED INFORMATION-A	400	95.50	38,200.00
CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A	2,300	7.73	17,779.00

CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A	100	16.49	1,649.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	500	8.12	4,060.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	21,400	5.29	113,206.00
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	25,300	4.09	103,477.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	29,800	4.87	145,126.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	1,900	467.30	887,870.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	600	10.96	6,576.00
EVE ENERGY CO LTD-A	1,520	102.87	156,362.40
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	417	7.72	3,219.24
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	1,000	37.71	37,710.00
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	400	185.51	74,204.00
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROU-A	2,000	32.17	64,340.00
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	600	54.13	32,478.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	300	59.02	17,706.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	1,036	74.10	76,767.60
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	2,600	10.07	26,182.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	21,800	3.02	65,836.00
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	4,000	16.45	65,800.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	4,246	23.70	100,630.20
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	23,000	3.82	87,860.00
RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LT-A	2,000	28.93	57,860.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	6,200	28.21	174,902.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	5,600	2.93	16,408.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	800	4.29	3,432.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	2,700	64.30	173,610.00
SICHUAN ROAD&BRIDGE CO LT-A	9,000	6.39	57,510.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	1,500	106.91	160,365.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	1,300	30.93	40,209.00
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	400	8.09	3,236.00
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	160	390.51	62,481.60
TBEA CO LTD-A	400	12.17	4,868.00
TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP -A	900	19.10	17,190.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	5,900	17.01	100,359.00
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	500	169.34	84,670.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	1,100	6.34	6,974.00

XIAMEN C & D INC-A	300	8.20	2,460.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	400	12.38	4,952.00
YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A	980	41.01	40,189.80
YUTONG BUS CO LTD-A	200	12.68	2,536.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	2,000	32.56	65,120.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	420	58.19	24,439.80
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	800	84.10	67,280.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	2,990	22.89	68,441.10
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	1,300	21.54	28,002.00
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	4,000	18.50	74,000.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	6,400	9.06	57,984.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	2,600	7.45	19,370.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	800	83.04	66,432.00
AIR CHINA LTD-A	800	8.20	6,560.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	40,800	5.37	219,096.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,300	5.20	6,760.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	9,100	6.20	56,420.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	9,900	26.69	264,231.00
S F HOLDING CO LTD-A	3,500	70.02	245,070.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	1,000	48.85	48,850.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	1,000	4.74	4,740.00
SINOTRANS LIMITED-A	2,000	5.20	10,400.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	100	56.91	5,691.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	4,000	9.90	39,600.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	1,170	12.96	15,163.20
BYD CO LTD -A	1,600	244.89	391,824.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	200	224.52	44,904.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	4,300	26.22	112,746.00
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	3,200	10.95	35,040.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	1,900	58.28	110,732.00
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	1,600	44.85	71,760.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	1,400	26.26	36,764.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	2,200	21.60	47,520.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	1,200	23.51	28,212.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	800	40.17	32,136.00

SAIC MOTOR CORP LTD-A	6,910	21.99	151,950.90
SAILUN GROUP CO LTD-A	3,100	10.41	32,271.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	100	48.06	4,806.00
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	100	21.02	2,102.00
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	600	215.30	129,180.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	5,700	26.19	149,283.00
HANG ZHOU GREAT STAR INDUS-A	1,100	34.92	38,412.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	100	44.30	4,430.00
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	500	107.80	53,900.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	800	81.20	64,960.00
JOYOUNG CO LTD -A	600	35.17	21,102.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	3,200	73.20	234,240.00
NAVINFO CO LTD-A	900	14.05	12,645.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	140	151.32	21,184.80
SHENZHEN MTC CO LTD -A	4,500	5.96	26,820.00
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	400	23.96	9,584.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	6,200	7.82	48,484.00
XIAMEN INTRETECH INC-A	510	38.64	19,706.40
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	400	11.33	4,532.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	300	66.25	19,875.00
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	1,000	21.65	21,650.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	600	55.16	33,096.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	1,100	7.56	8,316.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	1,080	16.92	18,273.60
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	1,300	10.95	14,235.00
CHINA SOUTH PUBLISHING -A	200	9.55	1,910.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	12,100	8.95	108,295.00
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XI	100	534.00	53,400.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	200	14.66	2,932.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	800	17.05	13,640.00
LEO GROUP CO LTD-A	4,100	2.36	9,676.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	1,310	66.15	86,656.50
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	1,100	8.67	9,537.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	1,350	23.82	32,157.00
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	900	25.30	22,770.00

ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	3,000	6.51	19,530.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	1,500	294.18	441,270.00	
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	200	20.35	4,070.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	5,000	11.68	58,400.00	
SUNING.COM CO LTD-A	3,300	5.59	18,447.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	6,000	11.65	69,900.00	
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	720	51.14	36,820.80	
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	280	56.74	15,887.20	
SHANGHAI BAILIAN GROUP CO-A	1,700	20.00	34,000.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	546	54.20	29,593.20	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	3,100	4.79	14,849.00	
ANGEL YEAST CO LTD-A	700	53.65	37,555.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	300	216.12	64,836.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	500	70.11	35,055.00	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	500	6.66	3,330.00	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	600	41.63	24,978.00	
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	2,400	7.28	17,472.00	
CHACHA FOOD CO LTD-A	400	44.74	17,896.00	
CHONGQING BREWERY CO-A	400	180.50	72,200.00	
CHONGQING FULING ZHACAI-A	700	36.14	25,298.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	2,990	130.01	388,729.90	
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD-A	400	244.00	97,600.00	
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	900	24.27	21,843.00	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	1,300	76.00	98,800.00	
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	2,500	15.26	38,150.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	2,400	31.89	76,536.00	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	4,200	37.14	155,988.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	1,000	53.39	53,390.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	1,400	203.07	284,298.00	
JIANGXI ZHENGANG TECH -A	2,000	11.08	22,160.00	
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	400	249.12	99,648.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	300	42.98	12,894.00	
JUEWEI FOOD CO LTD-A	300	73.72	22,116.00	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	1,000	2,068.05	2,068,050.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	1,400	231.00	323,400.00	

MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	4,116	56.18	231,236.88
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	2,600	14.04	36,504.00
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	980	87.21	85,465.80
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	800	443.60	354,880.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	400	121.81	48,724.00
TOLY BREAD CO LTD-A	700	32.35	22,645.00
TONGWEI CO LTD-A	3,300	39.45	130,185.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	900	105.30	94,770.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	5,660	13.95	78,957.00
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	3,200	292.70	936,640.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	900	86.49	77,841.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	1,100	15.95	17,545.00
BY-HEALTH CO LTD-A	1,300	33.60	43,680.00
C&S PAPER CO LTD-A	1,000	27.11	27,110.00
PROYA COSMETICS CO LTD-A	100	183.00	18,300.00
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	600	53.60	32,160.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	4,565	64.87	296,131.55
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	130	78.02	10,142.60
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	400	32.70	13,080.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	200	141.17	28,234.00
GUANGZHOU WONDFO BIOTECH C-A	390	62.51	24,378.90
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	1,740	44.92	78,160.80
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	300	102.11	30,633.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	380	83.08	31,570.40
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	500	36.90	18,450.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	200	15.08	3,016.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	700	31.19	21,833.00
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	480	8.85	4,248.00
OVCTEK CHINA INC-A	420	102.53	43,062.60
SHANDONG PHARMACEUTICAL - A	600	34.56	20,736.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	200	20.87	4,174.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	1,100	461.92	508,112.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	300	392.94	117,882.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	1,040	15.30	15,912.00
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	900	25.44	22,896.00

ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	200	373.01	74,602.00	
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	1,080	33.02	35,661.60	
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	300	102.19	30,657.00	
BGI GENOMICS CO LTD-A	300	116.47	34,941.00	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	400	389.25	155,700.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	100	25.92	2,592.00	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	1,300	178.12	231,556.00	
DAAN GENE CO LTD-A	960	21.21	20,361.60	
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	100	33.73	3,373.00	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	200	29.96	5,992.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	300	188.22	56,466.00	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	780	36.24	28,267.20	
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	1,400	27.61	38,654.00	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	5,016	68.00	341,088.00	
JILIN AODONG PHARMACEUTICA-A	1,000	15.23	15,230.00	
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	1,600	14.28	22,848.00	
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	400	178.15	71,260.00	
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	500	48.51	24,255.00	
MACCURA BIOTECH CO LTD-A	1,000	41.84	41,840.00	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	650	41.60	27,040.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	700	208.86	146,202.00	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	260	22.13	5,753.80	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	1,200	68.21	81,852.00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	2,900	7.28	21,112.00	
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	900	16.04	14,436.00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	600	143.44	86,064.00	
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	100	31.60	3,160.00	
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A	1,000	28.17	28,170.00	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	200	20.88	4,176.00	
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	200	11.76	2,352.00	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	600	59.73	35,838.00	
WUXI APPTTEC CO LTD-A	2,328	151.60	352,924.80	
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A	1,000	17.40	17,400.00	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	1,100	108.10	118,910.00	
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	600	428.50	257,100.00	

ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	1,210	22.23	26,898.30
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	1,300	48.15	62,595.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	2,136	29.54	63,097.44
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	400	64.61	25,844.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	50,300	3.06	153,918.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	18,700	4.89	91,443.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	1,500	13.47	20,205.00
BANK OF CHINA LTD-A	16,300	3.07	50,041.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	27,200	4.88	132,736.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	5,800	15.40	89,320.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	14,900	7.21	107,429.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	8,900	10.21	90,869.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	5,000	39.60	198,000.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	8,810	8.23	72,506.30
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	3,000	6.67	20,010.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	34,900	3.79	132,271.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	17,300	55.00	951,500.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	29,800	4.44	132,312.00
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	16,900	3.99	67,431.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	4,400	6.24	27,456.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	58,300	5.20	303,160.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	18,000	20.44	367,920.00
PING AN BANK CO LTD-A	17,400	23.08	401,592.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	21,100	5.01	105,711.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	27,500	10.02	275,550.00
AVIC CAPITAL CO LTD -A	900	3.89	3,501.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	1,500	10.41	15,615.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	6,800	7.27	49,436.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	2,800	10.53	29,484.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	3,000	10.03	30,090.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	1,200	59.41	71,292.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	6,700	18.90	126,630.00
CITIC SECURITIES CO-A	8,600	25.00	215,000.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	2,500	32.17	80,425.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	200	10.79	2,158.00

EAST MONEY INFORMATION CO-A	10,104	30.50	308,172.00	
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	3,200	16.98	54,336.00	
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	500	7.20	3,600.00	
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	7,200	9.32	67,104.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	5,900	15.19	89,621.00	
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL-A	2,400	12.66	30,384.00	
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	2,200	14.62	32,164.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	4,600	10.59	48,714.00	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	6,900	16.97	117,093.00	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	500	7.85	3,925.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	8,900	11.64	103,596.00	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	500	111.93	55,965.00	
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	400	5.60	2,240.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	5,500	15.81	86,955.00	
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	300	9.48	2,844.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	6,700	9.75	65,325.00	
NANJING SECURITIES CO LTD-A	1,600	10.56	16,896.00	
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	3,000	8.51	25,530.00	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	5,200	9.77	50,804.00	
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	3,200	3.42	10,944.00	
SDIC CAPITAL CO LTD-A	5,472	8.46	46,293.12	
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	2,500	4.24	10,600.00	
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	400	6.78	2,712.00	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	15,200	4.67	70,984.00	
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	4,300	12.34	53,062.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	300	8.39	2,517.00	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	3,800	4.84	18,392.00	
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	4,300	4.82	20,726.00	
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	500	8.34	4,170.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	1,300	12.60	16,380.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	2,500	34.00	85,000.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	6,700	30.72	205,824.00	
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	600	3.63	2,178.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	1,900	46.33	88,027.00	
PICC HOLDING CO-A	3,500	5.94	20,790.00	

PING AN INSURANCE GROUP CO-A	8,900	65.96	587,044.00	
CHINA MERCHANTS PROPERTY O-A	700	17.52	12,264.00	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	3,600	10.94	39,384.00	
CHINA VANKE CO LTD -A	8,900	24.33	216,537.00	
FINANCIAL STREET HOLDINGS-A	400	7.07	2,828.00	
FUTURE LAND HOLDINGS CO -A	2,400	43.16	103,584.00	
GEMDALE CORP-A	3,300	10.40	34,320.00	
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	1,200	5.46	6,552.00	
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	3,100	5.98	18,538.00	
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	700	5.68	3,976.00	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	8,300	12.40	102,920.00	
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	600	5.75	3,450.00	
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	1,680	17.96	30,172.80	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	900	18.74	16,866.00	
YANGO GROUP CO LTD-A	3,400	5.21	17,714.00	
YOUNGOR GROUP CO-A	3,100	6.75	20,925.00	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	13,000	5.49	71,370.00	
ZHONGTIAN FINANCIAL GROUP -A	5,100	2.77	14,127.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	4,000	12.05	48,200.00	
BEIJING E-HUALU INFO TECH-A	480	25.98	12,470.40	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	140	24.37	3,411.80	
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	700	15.00	10,500.00	
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	200	60.09	12,018.00	
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	700	16.86	11,802.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	400	7.91	3,164.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	689	86.12	59,336.68	
IFLYTEK CO LTD - A	2,500	63.30	158,250.00	
LAKALA PAYMENT CO LTD-A	800	28.91	23,128.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	400	256.00	102,400.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	520	48.88	25,417.60	
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	300	136.81	41,043.00	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	2,308	32.74	75,563.92	
ADDSINO CO LTD -A	1,700	18.90	32,130.00	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	2,300	35.79	82,317.00	
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	900	78.20	70,380.00	

BEIJING BDSTAR NAVIGATION -A	500	43.74	21,870.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	34,300	6.39	219,177.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	700	40.46	28,322.00
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	2,600	15.75	40,950.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	11,000	5.65	62,150.00
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	1,100	18.60	20,460.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	3,800	12.67	48,146.00
GOERTEK INC -A	2,000	43.21	86,420.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	2,200	12.10	26,620.00
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	2,500	9.46	23,650.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	300	9.70	2,910.00
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	500	124.50	62,250.00
HUAGONG TECH CO LTD-A	1,000	23.82	23,820.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	600	28.21	16,926.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	4,600	30.26	139,196.00
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	2,300	8.03	18,469.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	5,533	45.84	253,632.72
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	360	490.00	176,400.00
NINESTAR CORP-A	100	31.00	3,100.00
OFILM GROUP CO LTD-A	400	9.13	3,652.00
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD-A	700	95.50	66,850.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	1,000	23.21	23,210.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	280	106.90	29,932.00
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	1,000	18.01	18,010.00
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	900	31.69	28,521.00
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	700	21.30	14,910.00
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	700	36.14	25,298.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	300	14.38	4,314.00
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	1,876	21.01	39,414.76
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	1,300	16.83	21,879.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	700	92.70	64,890.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	1,904	28.51	54,283.04
WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD-A	2,500	8.46	21,150.00
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	1,600	15.86	25,376.00
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	640	56.00	35,840.00

YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	300	85.90	25,770.00		
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	2,400	22.18	53,232.00		
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	500	37.66	18,830.00		
ZTE CORP-A	2,700	32.26	87,102.00		
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	4,300	5.14	22,102.00		
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	17,400	20.40	354,960.00		
HUADIAN POWER INTL CORP-A	1,300	3.44	4,472.00		
HUANENG POWER INTL INC-A	800	4.13	3,304.00		
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	6,600	9.66	63,756.00		
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	700	6.34	4,438.00		
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	600	9.92	5,952.00		
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	700	11.91	8,337.00		
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	4,300	3.43	14,749.00		
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	756	172.94	130,742.64		
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	1,200	100.72	120,864.00		
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	2,000	56.65	113,300.00		
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	1,200	44.23	53,076.00		
JCET GROUP CO LTD-A	1,900	36.06	68,514.00		
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	3,640	84.15	306,306.00		
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	200	257.93	51,586.00		
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	4,400	31.76	139,744.00		
SG MICRO CORP-A	150	192.70	28,905.00		
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	250	129.05	32,262.50		
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	2,300	35.99	82,777.00		
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	1,900	13.86	26,334.00		
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	800	21.90	17,520.00		
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	500	147.70	73,850.00		
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	800	288.97	231,176.00		
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	900	47.25	42,525.00		
オフショア人民元 小計	1,593,551		34,210,799.03 (587,074,416)		
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	1,627	22.14	36,021.78	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	29,604	35.15	1,040,580.60	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	1,174	72.70	85,349.80	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	3,782	19.46	73,597.72	

NATIONAL PETROCHEMICAL CO	2,000	44.70	89,400.00	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	3,095	118.40	366,448.00	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	5,474	29.25	160,114.50	
SAUDI ARABIAN MINING CO	5,424	56.80	308,083.20	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	12,672	120.80	1,530,777.60	
SAUDI CEMENT	1,265	63.70	80,580.50	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	2,983	35.25	105,150.75	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	10,947	17.92	196,170.24	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	3,639	72.00	262,008.00	
JARIR MARKETING CO	911	220.00	200,420.00	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	406	125.00	50,750.00	
ALMARAI CO	3,167	63.40	200,787.80	
SAVOLA	3,337	43.25	144,325.25	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	786	162.60	127,803.60	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	749	181.00	135,569.00	
AL RAJHI BANK	17,212	110.60	1,903,647.20	
ALINMA BANK	12,351	20.24	249,984.24	
ARAB NATIONAL BANK	8,707	22.28	193,991.96	
BANK AL-JAZIRA	5,356	18.40	98,550.40	
BANK ALBILAD	5,393	36.55	197,114.15	
BANQUE SAUDI FRANSI	7,513	38.25	287,372.25	
RIYAD BANK	19,646	26.75	525,530.50	
SAUDI BRITISH BANK	11,978	31.50	377,307.00	
THE SAUDI NATIONAL BANK	30,022	57.20	1,717,258.40	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	800	131.00	104,800.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	661	83.50	55,193.50	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	8,367	10.60	88,690.20	
EMAAR ECONOMIC CITY	4,295	12.88	55,319.60	
ETIHAD ETISALAT CO	5,584	33.20	185,388.80	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	5,200	14.80	76,960.00	
SAUDI TELECOM CO	8,115	131.00	1,063,065.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	12,359	24.20	299,087.80	
サウジアラビアリアル 小計	256,601		12,673,199.34	(375,633,628)
	34,459,794		13,119,716,984	

合 計			(13,119,716,984)
-----	--	--	------------------

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(2)株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	45,800	1,018,134.00	
	メキシコペソ 小計		45,800	1,018,134.00 (5,691,572)	
	南アフリカランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	48,594	707,042.70	
	南アフリカランド 小計		48,594	707,042.70 (5,522,003)	
合計				11,213,575 (11,213,575)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 73銘柄	100.0%		9.9%
メキシコペソ	株式 22銘柄	97.6%		1.7%
	投資証券 1銘柄		2.4%	0.0%
ブラジルリアル	株式 54銘柄	100.0%		5.4%
チリペソ	株式 13銘柄	100.0%		0.4%
コロンビアペソ	株式 5銘柄	100.0%		0.1%
ユーロ	株式 4銘柄	100.0%		0.1%
英ポンド	株式 1銘柄	100.0%		0.1%
トルコリラ	株式 11銘柄	100.0%		0.2%
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 14銘柄	100.0%		0.7%
ロシアルーブル	株式 4銘柄	100.0%		0.2%

香港ドル	株式	211銘柄	100.0%		26.3%
マレーシアリングット	株式	36銘柄	100.0%		1.2%
タイバーツ	株式	43銘柄	100.0%		1.6%
フィリピンペソ	株式	17銘柄	100.0%		0.6%
インドネシアルピア	株式	22銘柄	100.0%		1.1%
韓国ウォン	株式	103銘柄	100.0%		13.4%
新台湾ドル	株式	87銘柄	100.0%		13.8%
インドルピー	株式	101銘柄	100.0%		10.2%
カタールリアル	株式	12銘柄	100.0%		0.6%
南アフリカランド	株式	36銘柄	98.8%		3.5%
	投資証券	1銘柄		1.2%	0.0%
アラブディルハム	株式	9銘柄	100.0%		0.7%
クウェートディナール	株式	6銘柄	100.0%		0.5%
オフショア人民元	株式	461銘柄	100.0%		4.5%
サウジアラビアリアル	株式	36銘柄	100.0%		2.9%

（注）時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2021年 6月30日現在です。

【Smart-i 新興国株式インデックス】

【純資産額計算書】

資産総額	2,401,462,194円
負債総額	3,551,777円
純資産総額（ - ）	2,397,910,417円
発行済口数	1,785,938,905口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3427円

（参考）

R M新興国株式マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	16,704,241,924円
負債総額	7,593,241円
純資産総額（ - ）	16,696,648,683円
発行済口数	9,469,760,366口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7632円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

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

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている

振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2021年6月末現在	資本金の額	1,000,000,000円
	発行可能株式総数	3,960,000株
	発行済株式総数	3,960,000株

過去5年間における主な資本金の増減

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

(2) 委託会社の機構（2021年6月末現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

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

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

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

投資運用の意思決定機構

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

PLAN：計画

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

DO：実行

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

CHECK：検証 ACTION：改善

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

にフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2021年6月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	95	1,020,719
単位型株式投資信託	7	100,759
合計	102	1,121,478

3【委託会社等の経理状況】

- （1）委託会社であるりそなアセットマネジメント株式会社（以下、「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。
- （2）財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- （3）当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期事業年度（自2020年4月1日至2021年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

	（単位：千円）	
	前事業年度 （2020年3月31日）	当事業年度 （2021年3月31日）
資産の部		
流動資産		
預金	2,211,091	4,261,664
前払費用	186,739	245,658
未収入金	247	8,551
未収委託者報酬	810,183	768,778
未収運用受託報酬	1,261,327	2,597,734
未収投資助言報酬	418,494	437,046
流動資産計	4,888,083	8,319,433
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 4,325	5,302
器具備品	1 11,668	18,218
有形固定資産計	15,993	23,520
無形固定資産		
ソフトウェア	18,733	8,588
無形固定資産計	18,733	8,588
投資その他の資産		
投資有価証券	7,975	19,301
長期前払費用	416	-
繰延税金資産	72,304	128,654

投資その他の資産計	80,969	147,956
固定資産計	115,424	180,065
資産合計	5,003,507	8,499,498

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	311,378	256,287
その他未払金	2 760,759	1,255,082
未払費用	85,094	99,584
未払法人税等	192,367	269,609
未払消費税等	287,966	352,528
預り金	1,648	1,387
賞与引当金	96,675	224,862
流動負債計	1,735,890	2,459,343
負債合計	1,735,890	2,459,343
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	490,000	490,000
資本剰余金計	490,000	490,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,778,051	4,548,350
利益剰余金計	1,778,051	4,548,350
株主資本計	3,268,051	6,038,350
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	433	1,804
評価・換算差額等計	433	1,804
純資産合計	3,267,617	6,040,155
負債・純資産合計	5,003,507	8,499,498

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,170,025	3,539,887
運用受託報酬	1,201,400	4,624,333
投資助言報酬	1,166,500	839,669
その他営業収益	-	261
営業収益計	5,537,925	9,004,153
営業費用		
支払手数料	1,050,201	1,166,440
広告宣伝費	63,238	37,315

調査費			
調査費		500,578	1,297,321
委託調査費		128,044	98,375
委託計算費		188,413	207,635
事務委託費		-	23,815
営業雑経費			
印刷費		68,686	75,269
協会費		5,690	9,101
販売促進費		5,255	3,264
その他		55,169	55,514
営業費用計		2,065,279	2,974,056
一般管理費			
給料			
役員報酬		82,651	110,648
給料・手当		490,014	1,104,231
賞与		3,982	143,217
賞与引当金繰入額		132,198	224,862
旅費交通費		13,634	4,372
租税公課		48,964	73,538
不動産賃借料		48,771	97,751
固定資産減価償却費		16,096	21,729
諸経費		119,502	256,552
一般管理費計		955,815	2,036,904
営業利益		2,516,831	3,993,191
営業外収益			
受取配当金		23	189
投資有価証券売却益		73	-
雑収入		46	1,694
営業外収益計		142	1,883
営業外費用			
投資有価証券売却損		-	277
雑損失		13	273
営業外費用計		13	550
経常利益		2,516,960	3,994,525
税引前当期純利益		2,516,960	3,994,525
法人税、住民税及び事業税	1	769,705	1,281,563
法人税等調整額		38,032	57,337
法人税等計		731,672	1,224,226
当期純利益		1,785,287	2,770,298

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	7,236	7,236	1,482,763
当期変動額						

当期純利益	-	-	-	1,785,287	1,785,287	1,785,287
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,785,287	1,785,287	1,785,287
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	1,778,051	1,778,051	3,268,051

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	1,482,762
当期変動額			
当期純利益	-	-	1,785,287
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	433	433	433
当期変動額合計	433	433	1,784,854
当期末残高	433	433	3,267,617

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	1,778,051	1,778,051	3,268,051
当期変動額						
当期純利益	-	-	-	2,770,298	2,770,298	2,770,298
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	2,770,298	2,770,298	2,770,298
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	4,548,350	4,548,350	6,038,350

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	433	433	3,267,617
当期変動額			
当期純利益	-	-	2,770,298
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	2,238	2,238	2,238
当期変動額合計	2,238	2,238	2,772,537
当期末残高	1,804	1,804	6,040,155

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

2016年4月1日以降に取得した建物附属設備につきましては、定額法を採用しております。

その他の有形固定資産につきましては、定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 8～15年

器具備品 3～20年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）を採用しております。

3. 引当金の計上基準

賞与引当金

従業員への業績インセンティブ給与の支払いに備えるため、従業員に対する業績インセンティブ給与の支給見込額のうち、当事業年度に帰属する額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

当社は、株式会社りそなホールディングスを連結納税親会社とする連結納税主体の連結納税子会社として、連結納税制度を適用しております。

(3) 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

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(2020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。

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し、認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当財務諸表に与える影響はありません。

2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

（1）概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
 - ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産
- また、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

（2）適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

当財務諸表に与える影響はありません。

注記事項

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
建物	885千円	1,346千円
器具備品	11,323千円	22,447千円

2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
流動負債		
その他未払金	616,704千円	1,030,722千円

（注）当該金額は、連結納税親会社と受払いする金額であります。

（損益計算書関係）

1 関係会社に対する主な取引

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
法人税、住民税及び事業税	616,720千円	1,029,080千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（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	当期首	増加	減少	当期末
普通株式（株）	3,960,000	-	-	3,960,000

2 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当期首	増加	減少	当期末
普通株式（株）	3,960,000	-	-	3,960,000

2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当社は、国の預金保護の対象となる決済性預金に預け入れ管理しております。

当社の営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に支払われる信託報酬の未払金額であります。当該信託財産は、受託者である信託銀行により適切に分別管理され、信託法により受託者の倒産の影響を受けません。そのため、当該金銭債権に関する信用リスクはありません。

未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されており、運用受託先毎に期日管理および残高管理を行うとともに、四半期毎に回収可能性を把握する体制としております。

未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されており、投資助言先毎に期日管理および残高管理を行うとともに、四半期毎に回収可能性を把握する体制としております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2020年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	2,211,091	2,211,091	-
未収委託者報酬	810,183	810,183	-
未収運用受託報酬	1,261,327	1,261,327	-
未収投資助言報酬	418,494	418,494	-
資産計	4,701,096	4,701,096	-
未払手数料	311,378	311,378	-
その他未払金	760,759	760,759	-
負債計	1,072,138	1,072,138	-

当事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	4,261,664	4,261,664	-
未収委託者報酬	768,778	768,778	-
未収運用受託報酬	2,597,734	2,597,734	-
未収投資助言報酬	437,046	437,046	-
資産計	8,065,223	8,065,223	-
未払手数料	256,287	256,287	-
その他未払金	1,255,082	1,255,082	-
負債計	1,511,370	1,511,370	-

金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産

預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負債

未払手数料、その他未払金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	29,592千円	68,830千円
未払事業所税	655千円	1,246千円
未払事業税	33,577千円	54,775千円
未確定債務	757千円	757千円
減価償却超過額	3,944千円	3,840千円
税務上の繰越欠損金(*1)	3,586千円	-
その他有価証券評価差額金	191千円	51千円
繰延税金資産小計	72,304千円	129,502千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	72,304千円	129,502千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	848千円
繰延税金負債合計	-	848千円
繰延税金資産の純額	72,304千円	128,654千円

(*1) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度(2020年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の 繰越欠損金	-	-	-	-	-	3,586千円	3,586千円
評価性引当額	-	-	-	-	-	-	-
繰延税金資産	-	-	-	-	-	3,586千円	3,586千円

税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額

当事業年度(2021年3月31日)

該当事項はありません。

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

法定実効税率	30.61%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.01%
住民税均等割	0.09%
その他	1.64%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.07%

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

法定実効税率 30.61%

（調整）

交際費等永久に損金に算入されない項目	0.01%
住民税均等割	0.06%
その他	0.03%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.65%

（セグメント情報等）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（1）製品及びサービスごとの情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客へ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。

なお、営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地（ファンドの場合は組成地）を基礎として分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

（3）主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	営業収益額
株式会社りそな銀行	2,218,664

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（1）製品及びサービスごとの情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客へ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。

なお、営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地（ファンドの場合は組成地）を基礎として分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	営業収益額
株式会社りそな銀行	5,083,778

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	株式会社りそなホールディングス	東京都江東区	50,472	持株会社としての経営管理	(直接)100%	連結納税	連結納税に係る個別帰属額(注1)	616,720	その他未払金	616,704

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円) (注4)
親会社の 子会社	株式会社りそな銀行	大阪市中央区	279,928	銀行業務及び信託業務	-	投資信託の 販売委託 投資助言 投資一任	運用受託報酬(注2) 投資助言報酬(注1) 支払手数料(注3)	1,159,040 1,059,624 706,067	未収運用受託報酬 未収投資助言報酬 未払手数料	1,224,680 350,629 203,372

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資助言の収益については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注2) 投資一任の収益については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注3) 投資信託の販売委託については、一般取引条件を基に、協議のうえ決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社りそなホールディングス（東京証券取引所に上場）

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	株式会社 りそなホールディングス	東京都 江東区	50,472	持株会社 としての 経営管理	(直接) 100%	連結納税	連結納税 に係る 個別帰属額 (注1)	1,029,080	その他 未払金	1,030,722

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円) (注4)
親会社 の 子会社	株式会社 りそな銀行	大阪市 中央区	279,928	銀行業務 及び 信託業務	-	投資信託の 販売委託 投資助言 投資一任	運用受託 報酬 (注2)	4,459,201	未収運用 受託報酬	2,531,968
							投資助言 報酬 (注1)	624,314	未収投資 助言報酬	358,053
							支払手数料 (注3)	746,352	未払 手数料	164,487

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資助言の収益については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注2) 投資一任の収益については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注3) 投資信託の販売委託については、一般取引条件を基に、協議のうえ決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社りそなホールディングス（東京証券取引所に上場）

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	825円15銭	1,525円29銭
1株当たり当期純利益金額又は 1株当たり当期純損失()	450円83銭	699円57銭

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

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

当期純利益又は当期純損失() (千円)	1,785,287	2,770,298
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失() (千円)	1,785,287	2,770,298
普通株式の期中平均株式数(株)	3,960,000	3,960,000

(重要な後発事象)

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

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) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項
該当事項はありません。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2021年3月末現在)	事業の内容

株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
-----------	------------	-------------------------------------------------------

< 再信託受託会社の概要 >

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

資本金の額 : 51,000百万円（2021年3月末現在）

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2021年3月末現在)	事業の内容
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行いません。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

(1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。

(2) 目論見書の表紙等に委託会社または受託会社のロゴ・マーク、ファンドの総称、図案等を記載するこ

とがあります。

(3) 目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。

(4) 目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。

交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。

ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

(5) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。

(6) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2021年5月21日

りそなアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田	信之	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	畑中	建二	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」に掲げられているりそな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6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、りそなアセットマネジメント株式会社の2021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。

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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2021年8月3日

りそなアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 山田 信之 印
業務執行社員

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Smart-i 新興国株式インデックスの2020年6月26日から2021年6月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、Smart-i 新興国株式インデックスの2021年6月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、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、りそな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。

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

りそなアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。