

## 【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】                                    | 2022年3月25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<br>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<br>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】**

2022年3月26日から2022年9月27日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

**（８）【申込取扱場所】**

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

|   |
|---|
| 委託会社の照会先<br>りそなアセットマネジメント株式会社<br>電話番号：0120-223351<br>（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）<br>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てします。

- ・ 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<br>(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<br>不動産投信          |         |
| 追加型投信       | 内外     | その他資産<br>( )<br>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<br>一般<br>大型株<br>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<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年6回<br>(隔月)  | 欧州          | ファミリーファンド    | あり    |   |
|   | 年12回<br>(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<br>(投資信託証券(株式一般))                         | その他<br>( )   | アフリカ        |              |       | その他<br>(MSCI エマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)) |
|   |              | 中近東<br>(中東) |              |       |   |
| 資産複合<br>( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型               |              | エマージング      |              |       |   |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で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。

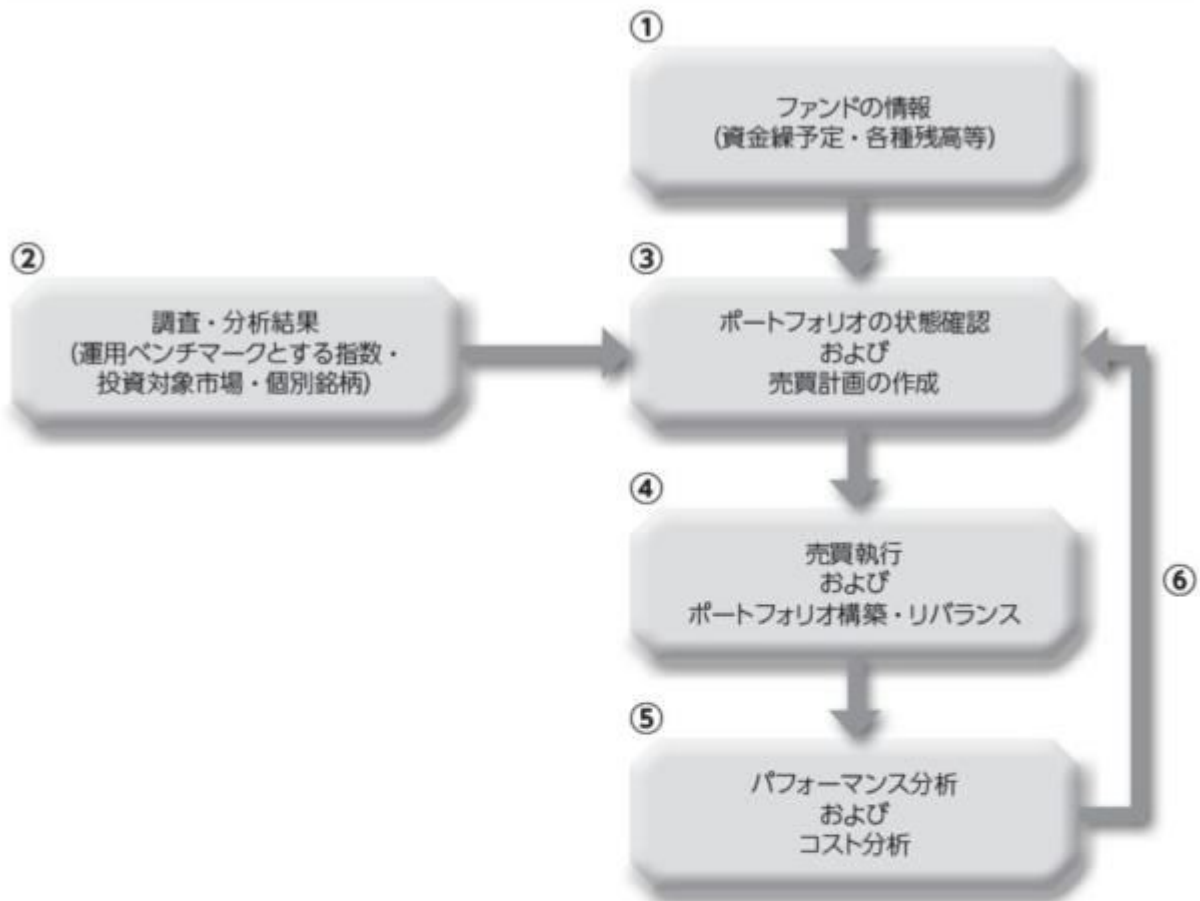
4

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



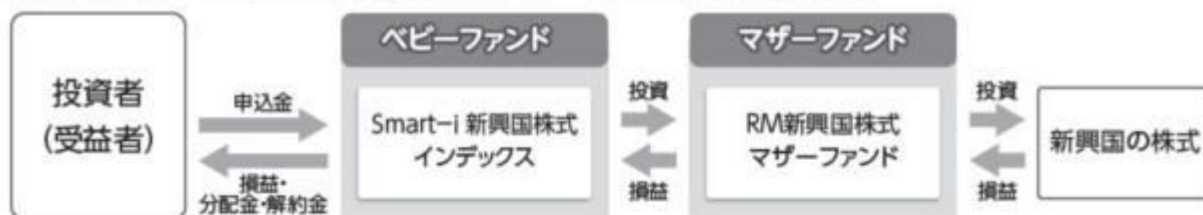
- ① 設定・解約による資金繰予定のほか、個別銘柄・現金等の残高・取引履歴情報を確認します。
- ② 運用ベンチマークとする指数および投資対象となる市場・個別銘柄に関する調査・分析を行います。
- ③ 各種情報を基にポートフォリオの状態を確認し、必要に応じて個別銘柄の売買計画を作成します。
- ④ 売買執行（市場での個別銘柄等の売買）により、ポートフォリオの構築・リバランスを行います。
- ⑤ 運用パフォーマンスや運用ベンチマークとの連動性、売買執行に要したコストの分析等を行います。
- ⑥ 上記⑤の分析結果を反映し、継続的な運用の改善につなげます。

※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。

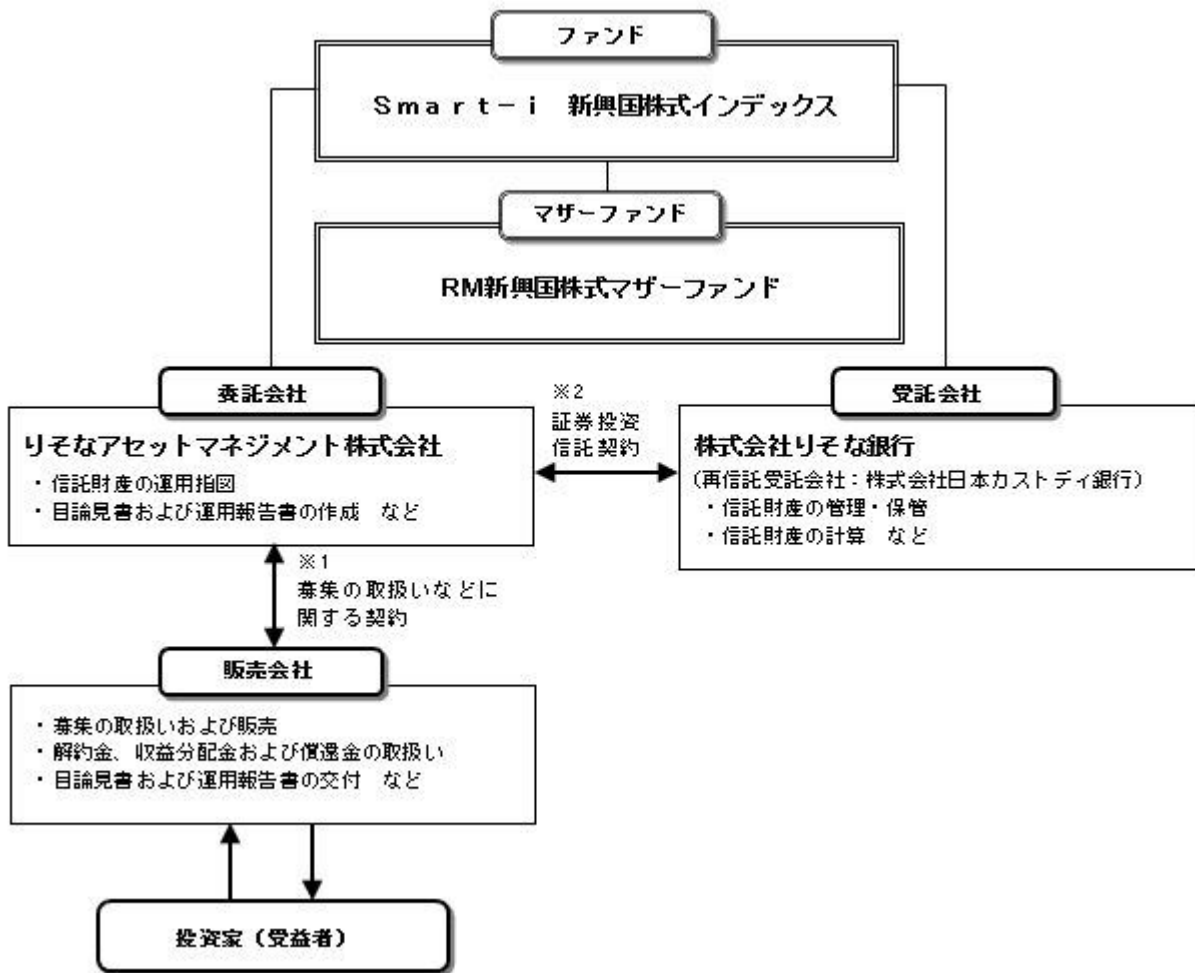
### (2) 【ファンドの沿革】

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12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<sup>\*</sup>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】

R M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「R M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、 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

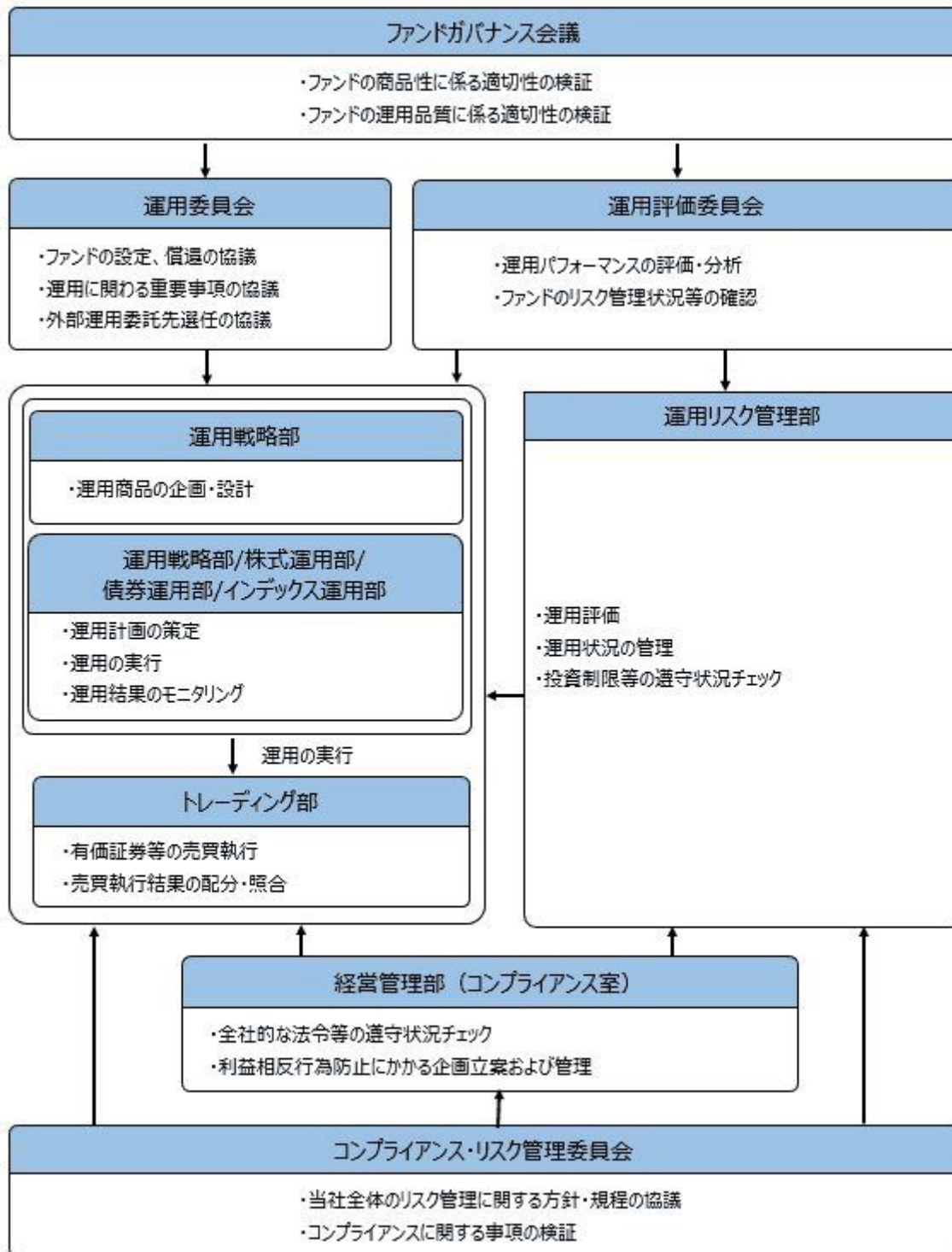
< R M新興国株式マザーファンド >

| 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"> <li>・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）新興国株式（*）</li> <li>（*）DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。</li> <li>・新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）</li> </ul> |

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

### （3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下のとおりです。



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ともに、流動性リスクを含む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、2022年1月1日現在のものであり、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 ヶ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る有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響をおよぼすことがあります。

当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

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、流動性リスクを含む運用リスクの状況、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、流動性リスクを含む運用リスクの状況、主な投資制限等の遵守状況および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。なお、流動性リスクについては、緊急時対応策の有効性検証結果や流動性リスク管理プロセスの見直し結果についても確認を行います。

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2022年1月1日現在のものであり、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

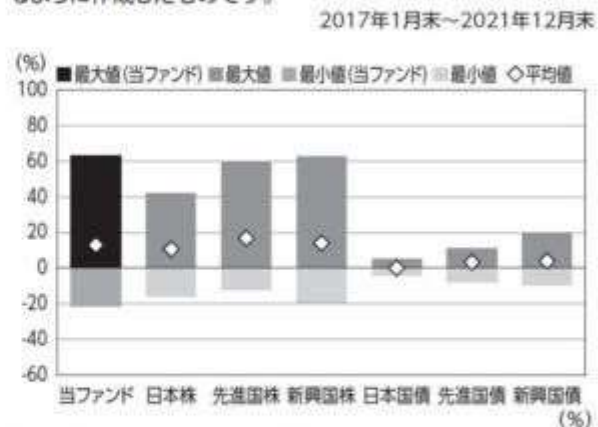


- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- \* 年間騰落率は、2017年1月から2021年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。なお、2018年7月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

※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(当ファンド) | 63.3  | 42.1  | 59.8  | 62.7  | 5.4  | 11.4 | 19.3 |
| 最小値        | △21.3 | △16.0 | △12.4 | △19.4 | △4.0 | △7.9 | △9.4 |
| 平均値        | 13.0  | 10.6  | 16.8  | 13.9  | 0.1  | 3.3  | 4.0  |

- \* 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。
- \* 2017年1月から2021年12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、適時性をきわ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関連について、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、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

## FTSE世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の特選銘柄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、新興国が発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）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額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一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。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。



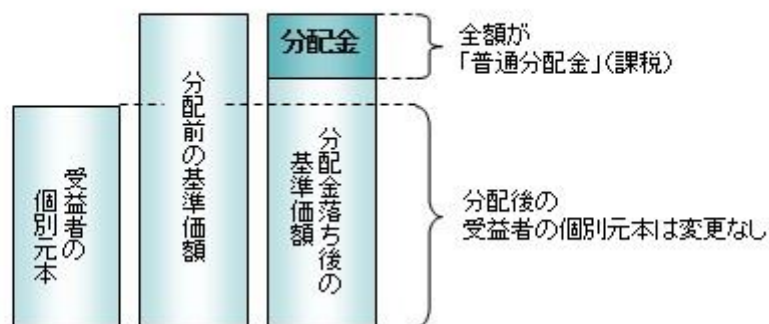
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

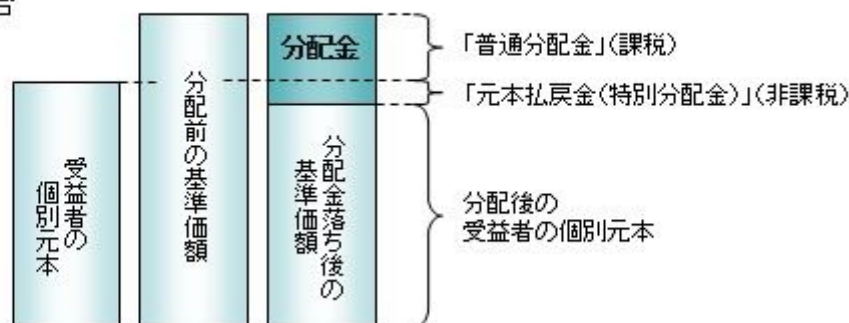
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
  - 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12月末現在のものですので、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12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   | 2,590,231,069 | 99.93   |

|                       |  |               |        |
|-----------------------|--|---------------|--------|
| コール・ローン等・その他資産(負債控除後) |  | 1,837,782     | 0.07   |
| 合計(純資産総額)             |  | 2,592,068,851 | 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<br>額面総額  | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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 | 1,582,883,812 | 1.7415          | 2,756,642,726   | 1.6364          | 2,590,231,069   | 99.93           |

## ロ. 種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.93   |
| 合計        | 99.93   |

## 【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 |
| 7月末日  | 2,314 |  | 1.2526 |
| 8月末日  | 2,350 |  | 1.2493 |
| 9月末日  | 2,388 |  | 1.2393 |
| 10月末日 | 2,567 |  | 1.2869 |
| 11月末日 | 2,497 |  | 1.2304 |
| 12月末日 | 2,592 |  | 1.2438 |

## 【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       |
| 当中間期 | 2021年 6月26日～2021年12月25日 |              |

## 【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  |
| 当中間期 | 2021年 6月26日～2021年12月25日 | 7.37   |

(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 |
| 当中間期 | 2021年 6月26日～2021年12月25日 | 499,014,822 | 196,182,009 |

(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12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        | 52,821,273    | 0.28    |
|          | メキシコ        | 327,499,392   | 1.74    |
|          | ブラジル        | 642,133,404   | 3.41    |
|          | チリ          | 60,382,483    | 0.32    |
|          | コロンビア       | 28,574,792    | 0.15    |
|          | ペルー         | 4,039,348     | 0.02    |
|          | オランダ        | 45,587,296    | 0.24    |
|          | ルクセンブルク     | 12,111,866    | 0.06    |
|          | ギリシャ        | 34,092,774    | 0.18    |
|          | トルコ         | 41,347,201    | 0.22    |
|          | チェコ         | 22,297,156    | 0.12    |
|          | キプロス        | 23,336,307    | 0.12    |
|          | ハンガリー       | 38,186,254    | 0.20    |
|          | ポーランド       | 117,743,011   | 0.63    |
|          | ロシア         | 507,897,589   | 2.70    |
|          | ケイマン        | 3,060,718,134 | 16.26   |
|          | バミューダ       | 87,168,216    | 0.46    |
|          | 香港          | 189,375,972   | 1.01    |
|          | シンガポール      | 2,968,437     | 0.02    |
|          | マレーシア       | 226,272,182   | 1.20    |
|          | タイ          | 276,938,046   | 1.47    |
|          | フィリピン       | 120,671,933   | 0.64    |
|          | インドネシア      | 241,742,880   | 1.28    |
|          | 韓国          | 2,146,799,952 | 11.40   |
|          | 台湾          | 2,587,360,758 | 13.74   |
|          | 中国          | 1,925,891,867 | 10.23   |
|          | インド         | 2,052,977,670 | 10.90   |
|          | カタール        | 128,405,205   | 0.68    |
|          | エジプト        | 12,562,631    | 0.07    |
|          | 南アフリカ       | 504,203,671   | 2.68    |
| ジャージー    | 12,554,274  | 0.07          |         |
| 英ヴァージン諸島 | 2,947,444   | 0.02          |         |
| アラブ首長国連邦 | 183,410,125 | 0.97          |         |
| マン島      | 6,048,927   | 0.03          |         |

|                       |         |                |        |
|-----------------------|---------|----------------|--------|
|                       | クウェート   | 100,841,008    | 0.54   |
|                       | サウジアラビア | 549,106,969    | 2.92   |
|                       | 小計      | 16,377,016,447 | 86.98  |
| 投資証券                  | メキシコ    | 7,049,768      | 0.04   |
|                       | 南アフリカ   | 6,914,655      | 0.04   |
|                       | 小計      | 13,964,423     | 0.07   |
| コール・ローン等・その他資産(負債控除後) |         | 2,436,464,768  | 12.94  |
| 合計（純資産総額）             |         | 18,827,445,638 | 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 | 2,061,246,959 | 10.95   |

(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 |      | 897,202     | 0.00    |
|        | 売建 |      | 364,917,962 | 1.94    |

(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        | 451,200   | 2,648.23 | 1,194,885,740 | 2,562.43 | 1,156,171,484 | 6.14    |
| ケイマン | 株式 | TENCENT HOLDINGS LTD         | メディア・娯楽            | 105,600   | 9,467.65 | 999,784,278   | 6,560.80 | 692,820,480   | 3.68    |
| 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 | 87,532    | 8,201.45 | 717,890,039   | 7,667.24 | 671,128,852   | 3.56    |
| ケイマン | 株式 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | 小売                 | 278,340   | 3,383.39 | 941,735,109   | 1,631.35 | 454,069,959   | 2.41    |
| ケイマン | 株式 | MEITUAN                      | 小売                 | 75,000    | 4,954.87 | 371,615,938   | 3,186.00 | 238,950,000   | 1.27    |
| インド  | 株式 | RELIANCE INDUSTRIES LTD      | エネルギー              | 52,322    | 3,242.22 | 169,639,939   | 3,723.87 | 194,840,588   | 1.03    |
| インド  | 株式 | INFOSYS LTD                  | ソフトウェア・サービス        | 62,530    | 2,195.83 | 137,305,552   | 2,922.60 | 182,750,334   | 0.97    |
| 中国   | 株式 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | 銀行                 | 1,766,000 | 87.51    | 154,546,178   | 79.79    | 140,922,385   | 0.75    |
| 台湾   | 株式 | MEDIATEK INC                 | 半導体・半導体製造装置        | 28,000    | 3,809.36 | 106,662,289   | 4,929.36 | 138,022,164   | 0.73    |
| インド  | 株式 | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE  | 銀行                 | 31,489    | 4,049.21 | 127,505,580   | 3,973.50 | 125,121,620   | 0.66    |

|         |    |                              |                        |         |           |             |           |             |      |
|---------|----|------------------------------|------------------------|---------|-----------|-------------|-----------|-------------|------|
| 韓国      | 株式 | SK HYNIX INC                 | 半導体・半導体製造装置            | 10,009  | 12,207.46 | 122,184,519 | 12,357.10 | 123,682,214 | 0.66 |
| ケイマン    | 株式 | JD.COM INC - CL A            | 小売                     | 31,894  | 5,174.42  | 165,032,953 | 3,764.20  | 120,055,395 | 0.64 |
| ブラジル    | 株式 | VALE SA                      | 素材                     | 75,304  | 1,934.07  | 145,643,507 | 1,558.83  | 117,386,547 | 0.62 |
| ロシア     | 株式 | GAZPROM PAO -SPON ADR        | エネルギー                  | 108,197 | 739.57    | 80,020,186  | 1,050.36  | 113,646,086 | 0.60 |
| インド     | 株式 | ICICI BANK LTD               | 銀行                     | 94,119  | 898.32    | 84,549,198  | 1,140.33  | 107,327,190 | 0.57 |
| 韓国      | 株式 | SAMSUNG ELECTRONICS-PREF     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 15,085  | 7,379.59  | 111,321,191 | 6,976.41  | 105,239,145 | 0.56 |
| 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     | 228,800 | 493.41    | 112,894,168 | 436.77    | 99,935,035  | 0.53 |
| 中国      | 株式 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 保険                     | 116,500 | 1,300.70  | 151,532,197 | 837.80    | 97,603,700  | 0.52 |
| インド     | 株式 | TATA CONSULTANCY SVCS LTD    | ソフトウェア・サービス            | 16,988  | 5,185.63  | 88,093,562  | 5,726.78  | 97,286,624  | 0.52 |
| サウジアラビア | 株式 | AL RAJHI BANK                | 銀行                     | 22,462  | 2,627.52  | 59,019,398  | 4,328.69  | 97,231,259  | 0.52 |
| ロシア     | 株式 | SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR | 銀行                     | 49,784  | 1,734.36  | 86,343,846  | 1,812.14  | 90,215,583  | 0.48 |
| ケイマン    | 株式 | MUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC. | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 66,500  | 1,767.16  | 117,516,529 | 1,289.88  | 85,777,519  | 0.46 |
| 韓国      | 株式 | NAVER CORP                   | メディア・娯楽                | 2,259   | 35,433.86 | 80,045,106  | 37,168.59 | 83,963,867  | 0.45 |
| ケイマン    | 株式 | NETEASE INC                  | メディア・娯楽                | 37,000  | 2,625.68  | 97,150,516  | 2,212.50  | 81,862,500  | 0.43 |
| ケイマン    | 株式 | NIO INC - ADR                | 自動車・自動車部品              | 25,014  | 6,301.02  | 157,613,793 | 3,249.31  | 81,278,365  | 0.43 |
| ケイマン    | 株式 | BAIDU INC - SPON ADR         | メディア・娯楽                | 5,113   | 26,074.46 | 133,318,719 | 15,677.22 | 80,157,657  | 0.43 |
| サウジアラビア | 株式 | THE SAUDI NATIONAL BANK      | 銀行                     | 40,237  | 1,466.87  | 59,022,515  | 1,964.80  | 79,057,658  | 0.42 |
| ロシア     | 株式 | LUKOIL PJSC-SPON ADR         | エネルギー                  | 7,585   | 9,117.63  | 69,157,264  | 10,078.05 | 76,442,027  | 0.41 |
| メキシコ    | 株式 | AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L | 電気通信サービス               | 627,800 | 84.78     | 53,228,130  | 121.03    | 75,983,990  | 0.40 |
| 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     | 262,800 | 420.04    | 110,388,320 | 273.76    | 71,944,128  | 0.38 |

## 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      | 4.89     |
|    |         | 素材         | 7.52     |
|    |         | 資本財        | 2.75     |
|    |         | 商業・専門サービス  | 0.10     |
|    |         | 運輸         | 1.60     |
|    |         | 自動車・自動車部品  | 3.24     |
|    |         | 耐久消費財・アパレル | 1.50     |
|    |         | 消費者サービス    | 0.78     |

|      |                        |       |
|------|------------------------|-------|
|      | メディア・娯楽                | 6.53  |
|      | 小売                     | 5.95  |
|      | 食品・生活必需品小売り            | 1.08  |
|      | 食品・飲料・タバコ              | 3.25  |
|      | 家庭用品・パーソナル用品           | 0.79  |
|      | ヘルスケア機器・サービス           | 0.87  |
|      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 2.76  |
|      | 銀行                     | 12.66 |
|      | 各種金融                   | 2.10  |
|      | 保険                     | 2.29  |
|      | 不動産                    | 1.62  |
|      | ソフトウェア・サービス            | 2.63  |
|      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 8.09  |
|      | 電気通信サービス               | 2.68  |
|      | 公益事業                   | 2.08  |
|      | 半導体・半導体製造装置            | 9.20  |
| 投資証券 |                        | 0.07  |
| 合計   |                        | 87.06 |

## 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<br>(各通貨) | 契約額等(円)       | 評価額<br>(各通貨) | 評価額(円)        | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|------|----------------|--------------|----|-----|-----|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|
| 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 2203 | 買建 | 294 | 米ドル | 17,814,655    | 2,049,041,626 | 17,920,770   | 2,061,246,959 | 10.95           |

(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<br>比率<br>(%) |
|--------|---------|----|--------------|-------------|-------------|-----------------|
| 為替予約取引 | 米ドル     | 買建 | 7,800.74     | 906,156     | 897,202     | 0.00            |
|        | 米ドル     | 売建 | 3,165,000.00 | 364,006,650 | 364,020,576 | 1.93            |
|        | ブラジルリアル | 売建 | 44,471.20    | 906,156     | 897,386     | 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12月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は1万円当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後の価額です。  
※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

## 分配の推移

(1万円当たり、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  | 87.1%  |
| 先物  | 10.9%  |
| 現金等 | 2.0%   |
| 合計  | 100.0% |

## ■ 国・地域別配分

| 国・地域 | 組入比率   |
|------|--------|
| 中国   | 27.1%  |
| 台湾   | 14.0%  |
| 韓国   | 11.4%  |
| インド  | 10.9%  |
| ブラジル | 3.4%   |
| その他  | 33.3%  |
| 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 | 6.1% |
| 2  | TENCENT HOLDINGS LTD.        | 中国   | メディア・娯楽     | 3.7% |
| 3  | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | 韓国   | IT/ITサービス   | 3.6% |
| 4  | ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | 中国   | 小売          | 2.4% |
| 5  | MEITUAN                      | 中国   | 小売          | 1.3% |
| 6  | RELIANCE INDUSTRIES LTD      | インド  | エネルギー       | 1.0% |
| 7  | INFOSYS LTD                  | インド  | ソフトウェア・サービス | 1.0% |
| 8  | CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | 中国   | 銀行          | 0.7% |
| 9  | MEDIATEK INC                 | 台湾   | 半導体・半導体製造装置 | 0.7% |
| 10 | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE  | インド  | 銀行          | 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 Markets 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。

・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。

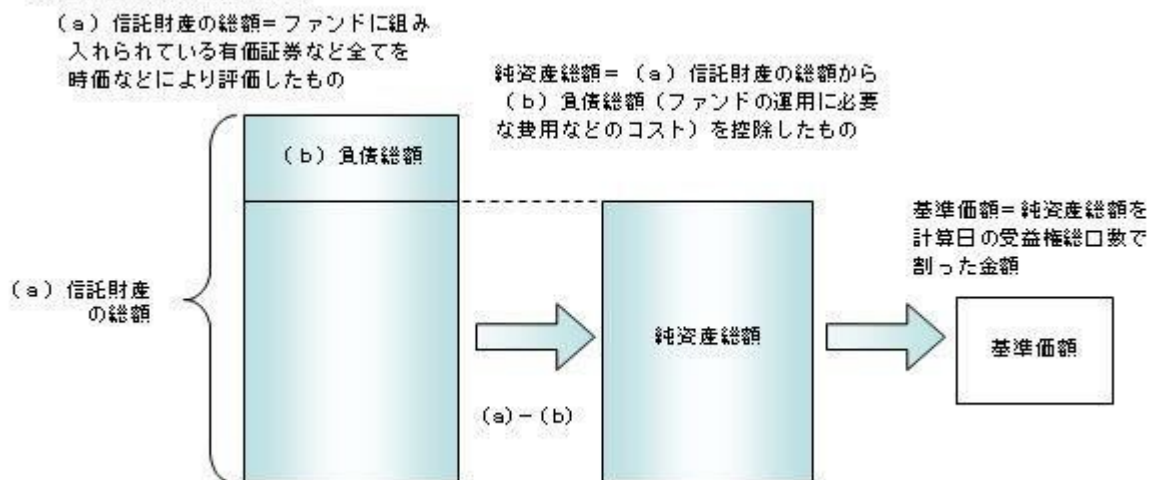
**(9) 受付の中止および取消**

- ・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。

## &lt;基準価額算出の流れ&gt;



## 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。

## &lt;主な資産の評価方法&gt;

## 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。

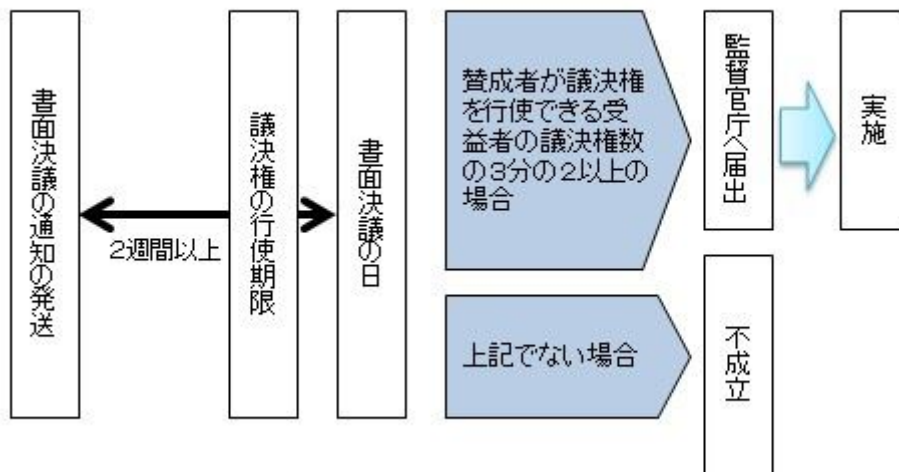
## (5) 【その他】

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。

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 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<br>2020年 6月25日現在 | 第4期<br>2021年 6月25日現在 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                      |                      |
| 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        |
| <b>負債の部</b>     |                      |                      |
| 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            |
| <b>純資産の部</b>    |                      |                      |
| 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<br>2019年<br>6月26日<br>至<br>2020年<br>6月25日 |            | 自<br>2020年<br>6月26日<br>至<br>2021年<br>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<br>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<br>2020年 6月25日現在  | 第4期<br>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<br>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<br>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<br>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<br>自 2019年 6月26日<br>至 2020年 6月25日      | 第4期<br>自 2020年 6月26日<br>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<br>(E=A+B+C+D) | E 当ファンドの分配対象収益額 604,864,026円<br>(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<br>(G=E/F×10,000) | G 10,000口当たり収益分配対象額 3,398円<br>(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<br/>自 2019年 6月26日<br/>至 2020年 6月25日</p>   | <p style="text-align: center;">第4期<br/>自 2020年 6月26日<br/>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<br/>2020年 6月25日現在</p>   | <p style="text-align: center;">第4期<br/>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<br/>（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<br/>同左</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>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<br>自 2019年 6月26日<br>至 2020年 6月25日 | 第4期<br>自 2020年 6月26日<br>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<br>自 2019年 6月26日<br>至 2020年 6月25日 | 第4期<br>自 2020年 6月26日<br>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     | 投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。   |
| 4. 収益及び費用の計上基準             | <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          |       | 時価            | 評価損益      |
|------|----------|---------------|-------|---------------|-----------|
|      |          |               | うち1年超 |               |           |
| 市場取引 | 株価指数先物取引 |               |       |               |           |
|      | 買建       | 3,383,174,982 | -     | 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 - PREF         | 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<br>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<br>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  |  |
| SHENZHOI 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    |  |
| HENGTEI 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<br>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<br>(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<br>(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<br>(81,155,183) |  |
| インドネシアル<br>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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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 SHIPBUILDINGIndustr-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  |
| SUZHOUGOLD MANTIS CONSTR -A  | 400    | 8.09   | 3,236.00   |
| SUZHOUMAXWELL 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  |
| WEICHAIPOWER 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 ZHENGHANG 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<br>(587,074,416) |  |
| サウジアラビア<br>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<br>(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<br>(5,522,003)   |    |
| 合計   |             |                             |        | 11,213,575<br>(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<br>時価比率 | 組入投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>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。

**【中間財務諸表】**

- ( 1 ) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- ( 2 ) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期中間計算期間(2021年 6月26日から2021年12月25日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

## 【Smart-i 新興国株式インデックス】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第4期<br>2021年 6月25日現在 | 第5期中間計算期間末<br>2021年12月25日現在 |
|-----------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                      |                             |
| 流動資産            |                      |                             |
| コール・ローン         | 9,942,668            | 7,671,471                   |
| 親投資信託受益証券       | 2,382,911,177        | 2,582,759,398               |
| 未収入金            | -                    | 673,000                     |
| 流動資産合計          | 2,392,853,845        | 2,591,103,869               |
| <b>負債の部</b>     |                      |                             |
| 流動負債            |                      |                             |
| 未払解約金           | 4,251,525            | 1,731,744                   |
| 未払受託者報酬         | 223,505              | 267,278                     |
| 未払委託者報酬         | 3,576,067            | 4,276,407                   |
| 未払利息            | 26                   | 20                          |
| その他未払費用         | 87,080               | 104,146                     |
| 流動負債合計          | 8,138,203            | 6,379,595                   |
| 負債合計            | 8,138,203            | 6,379,595                   |
| <b>純資産の部</b>    |                      |                             |
| 元本等             |                      |                             |
| 元本              | 1,779,851,616        | 2,082,684,429               |
| 剰余金             |                      |                             |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ） | 604,864,026          | 502,039,845                 |
| （分配準備積立金）       | 490,660,194          | 442,956,344                 |
| 元本等合計           | 2,384,715,642        | 2,584,724,274               |
| 純資産合計           | 2,384,715,642        | 2,584,724,274               |
| 負債純資産合計         | 2,392,853,845        | 2,591,103,869               |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|   | 第4期中間計算期間<br>自 2020年 6月26日<br>至 2020年12月25日 | 第5期中間計算期間<br>自 2021年 6月26日<br>至 2021年12月25日 |
|---|---|---|
| 営業収益                                      |   |   |
| 有価証券売買等損益                                 | 255,757,490                                 | 178,123,779                                 |
| 営業収益合計                                    | 255,757,490                                 | 178,123,779                                 |
| 営業費用                                      |   |   |
| 支払利息                                      | 2,055                                       | 4,050                                       |
| 受託者報酬                                     | 145,014                                     | 267,278                                     |
| 委託者報酬                                     | 2,320,242                                   | 4,276,407                                   |
| その他費用                                     | 56,464                                      | 104,197                                     |
| 営業費用合計                                    | 2,523,775                                   | 4,651,932                                   |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 253,233,715                                 | 182,775,711                                 |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 253,233,715                                 | 182,775,711                                 |
| 中間純利益又は中間純損失（ ）                           | 253,233,715                                 | 182,775,711                                 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ） | 13,404,976                                  | 13,314,242                                  |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 71,694,723                                  | 604,864,026                                 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 25,607,181                                  | 131,698,142                                 |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 6,584,477                                   | -   |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 19,022,704                                  | 131,698,142                                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | -   | 65,060,854                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -   | 65,060,854                                  |
| 分配金                                       | -   | -   |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）                           | 193,741,197                                 | 502,039,845                                 |

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(中間貸借対照表に関する注記)

| 第4期<br>2021年 6月25日現在                 | 第5期中間計算期間末<br>2021年12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 1,109,158,280円                 | 期首元本額 1,779,851,616円                  |
| 期中追加設定元本額 977,240,959円               | 期中追加設定元本額 499,014,822円                |
| 期中一部解約元本額 306,547,623円               | 期中一部解約元本額 196,182,009円                |
| 2. 計算期間の末日における受益権の総数 1,779,851,616口  | 2. 中間計算期間の末日における受益権の総数 2,082,684,429口 |
| 3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1.3398円   | 3. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1.2411円  |
| 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (13,398円) | 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (12,411円)  |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 第4期<br>2021年 6月25日現在   | 第5期中間計算期間末<br>2021年12月25日現在  |
|--|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額<br>中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法<br>親投資信託受益証券<br>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                    | 2. 時価の算定方法<br>親投資信託受益証券<br>同左  |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  | コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  |



|  |  |
|--|--|
| <p>これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>  | 同左                                     |
| <p>3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> | <p>3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>同左</p> |

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「RM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、中間貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。  
なお、以下に記載した状況は監査意見の対象外となっております。

RM新興国株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

| 2021年12月25日現在 |                |
|---------------|----------------|
| <b>資産の部</b>   |                |
| 流動資産          |                |
| 預金            | 1,339,325,539  |
| コール・ローン       | 154,379,180    |
| 株式            | 16,336,726,394 |
| 投資証券          | 13,716,769     |
| 派生商品評価勘定      | 22,888,199     |
| 未収入金          | 2,994,831      |
| 未収配当金         | 11,562,722     |
| 差入委託証拠金       | 892,322,545    |
| 流動資産合計        | 18,773,916,179 |
| 資産合計          | 18,773,916,179 |
| <b>負債の部</b>   |                |
| 流動負債          |                |
| 派生商品評価勘定      | 31             |
| 未払解約金         | 1,566,000      |

2021年12月25日現在

|             |                |
|-------------|----------------|
| 未払利息        | 418            |
| 流動負債合計      | 1,566,449      |
| 負債合計        | 1,566,449      |
| 純資産の部       |                |
| 元本等         |                |
| 元本          | 11,497,566,163 |
| 剰余金         |                |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 7,274,783,567  |
| 元本等合計       | 18,772,349,730 |
| 純資産合計       | 18,772,349,730 |
| 負債純資産合計     | 18,773,916,179 |

## 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 | 投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。   |
| 4. 収益及び費用の計上基準         | <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12月25日現在

|                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況                     |                 |
| 期首                                    | 2021年 6月26日     |
| 期首元本額                                 | 9,376,763,966円  |
| 期中追加設定元本額                             | 3,762,205,811円  |
| 期中一部解約元本額                             | 1,641,403,614円  |
| 期末元本額                                 | 11,497,566,163円 |
| 期末元本の内訳                               |                 |
| りそなラップ型ファンド（安定型）                      | 683,516,472円    |
| りそなラップ型ファンド（安定成長型）                    | 1,404,643,785円  |
| りそなラップ型ファンド（成長型）                      | 1,680,727,906円  |
| DCりそな グローバルバランス                       | 12,116,143円     |
| つみたてバランスファンド                          | 589,463,451円    |
| りそなターゲット・イヤー・ファンド2030                 | 347,894,198円    |
| りそなターゲット・イヤー・ファンド2040                 | 198,821,282円    |
| りそなターゲット・イヤー・ファンド2050                 | 132,580,514円    |
| りそなターゲット・イヤー・ファンド2035                 | 44,662,069円     |
| りそなターゲット・イヤー・ファンド2045                 | 27,612,271円     |
| りそなターゲット・イヤー・ファンド2055                 | 14,693,066円     |
| りそなターゲット・イヤー・ファンド2060                 | 27,023,227円     |
| リスクコントロール・オープン                        | 8,632,526円      |
| 埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG                | 163,668,010円    |
| 九州SDGs・グローバルバランス                      | 77,692,708円     |
| FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド               | 431,790,430円    |
| FWりそな新興国株式インデックスファンド                  | 2,488,240,613円  |
| Smart-i 新興国株式インデックス                   | 1,581,894,652円  |
| Smart-i 8資産バランス 安定型                   | 67,146,891円     |
| Smart-i 8資産バランス 安定成長型                 | 180,292,516円    |
| Smart-i 8資産バランス 成長型                   | 210,864,685円    |
| りそな・リスクコントロールファンド2019-06              | 190,511,617円    |
| りそな・リスクコントロールファンド2019-09              | 354,135,226円    |
| りそな・リスクコントロールファンド2019-10              | 215,310,379円    |
| りそな・リスクコントロールファンド2019-12              | 152,902,145円    |
| りそな・リスクコントロールファンド2020-03              | 175,220,289円    |
| りそな・リスクコントロールファンド2020-06              | 29,522,133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）           | 1,410,023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）   | 57,314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） | 2,194,921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）   | 1,086,368円      |
| りそなDAAマルチアセットファンド（適格機関投資家専用）          | 1,238,333円      |
| 2. 計算日における受益権の総数                      | 11,497,566,163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                             | 1.6327円         |
| (10,000口当たり純資産額)                      | (16,327円)       |

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

| 2021年12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<br>ん。  |
| 2. 時価の算定方法             | 株式、投資証券<br>（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。<br>デリバティブ取引<br>（その他の注記）のデリバティブ取引に関する注記に記載しております。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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<br>が異なることもあります。<br>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<br>自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。          |

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

デリバティブ取引に関する注記

（株式関連）

（2021年12月25日現在）

（単位：円）

| 区分   | 種類       | 契約額等          |       | 時価            | 評価損益       |
|------|----------|---------------|-------|---------------|------------|
|      |          |               | うち1年超 |               |            |
| 市場取引 | 株価指数先物取引 |               |       |               |            |
|      | 買建       | 2,407,498,755 | -     | 2,429,978,540 | 22,479,785 |
| 合計   |          | 2,407,498,755 | -     | 2,429,978,540 | 22,479,785 |

（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12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      | 150,777,856 | -     | 151,186,214 | 408,358 |
|           | 米ドル     | 150,775,327 | -     | 151,183,644 | 408,317 |
|           | インドルピー  | 2,529       | -     | 2,570       | 41      |
|           | 売建      | 50,368      | -     | 50,343      | 25      |
|           | ブラジルリアル | 50,368      | -     | 50,343      | 25      |
|           | 合計      | 150,828,224 | -     | 151,236,557 | 408,383 |

## (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。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2021年12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           | 2,592,150,481円 |
| 負債総額           | 81,630円        |
| 純資産総額（ - ）     | 2,592,068,851円 |
| 発行済口数          | 2,084,014,604口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.2438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           | 18,829,503,629円 |
| 負債総額           | 2,057,991円      |
| 純資産総額（ - ）     | 18,827,445,638円 |
| 発行済口数          | 11,505,490,459口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.6364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12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12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12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 | 109 | 1,230,918  |
| 単位型株式投資信託 | 8   | 92,046     |
| 合計        | 117 | 1,322,965  |

## 3【委託会社等の経理状況】

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

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

- (2) 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- (3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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、第7期事業年度に係る中間会計期間（自2021年4月1日至2021年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

### (1)【貸借対照表】

|          | （単位：千円）               |                       |
|----------|-----------------------|-----------------------|
|          | 前事業年度<br>（2020年3月31日） | 当事業年度<br>（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<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>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   |
| 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  |       |
|--|-------|-------|
|  | 資本剰余金 | 利益剰余金 |
|  |       |       |

|                         | 資本金       | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他<br>利益剰余金 | 利益剰余金<br>合計 | 株主資本<br>合計 |
|-------------------------|-----------|---------|-------------|--------------|-------------|------------|
|                         |           |         |             | 繰越利益<br>剰余金  |             |            |
| 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<br>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<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>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<br>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<br>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<br>合計 | その他<br>利益剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>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<br>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<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>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<br>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<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>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<br>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<br>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<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(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<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超     | 合計      |
|---------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|---------|
| 税務上の<br>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<br>(百万円) | 事業の内容        | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容            | 取引金額<br>(千円) | 科目     | 期末残高<br>(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<br>(百万円) | 事業の内容      | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                 | 取引の内容                                 | 取引金額<br>(千円)                      | 科目                            | 期末残高<br>(千円)<br>(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<br>投資助言<br>投資一任 | 運用受託報酬(注2)<br>投資助言報酬(注1)<br>支払手数料(注3) | 1,159,040<br>1,059,624<br>706,067 | 未収運用受託報酬<br>未収投資助言報酬<br>未払手数料 | 1,224,680<br>350,629<br>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<br>出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容    | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容            | 取引金額<br>(千円) | 科目     | 期末残高<br>(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)<br>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<br>出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容  | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係             | 取引の内容      | 取引金額<br>(千円) | 科目       | 期末残高<br>(千円)<br>(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<br>投資助言<br>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 |                      |
|         |           |        |                       |            |                            |                           | 支払手数料(注3)  | 746,352      | 未払手数料    |                      |

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<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>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<br>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いません。

(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<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>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<br>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。

(1) 中間貸借対照表

(単位: 千円)

| 第7期中間会計期間<br>(2021年9月30日現在) |           |
|-----------------------------|-----------|
| 資産の部                        |           |
| 流動資産                        |           |
| 預金                          | 4,945,303 |
| 前払費用                        | 174,912   |
| 未収入金                        | 247       |
| 未収委託者報酬                     | 930,833   |
| 未収運用受託報酬                    | 2,912,072 |
| 未収投資助言報酬                    | 486,805   |
| 流動資産計                       | 9,450,176 |
| 固定資産                        |           |
| 有形固定資産                      |           |
| 建物                          | 1 8,043   |
| 器具備品                        | 1 15,483  |
| 有形固定資産計                     | 23,526    |
| 無形固定資産                      |           |
| ソフトウェア                      | 5,470     |
| 無形固定資産計                     | 5,470     |
| 投資その他の資産                    |           |
| 投資有価証券                      | 34,513    |
| 繰延税金資産                      | 104,468   |
| 投資その他の資産計                   | 138,982   |
| 固定資産計                       | 167,979   |
| 資産合計                        | 9,618,155 |

(単位: 千円)

| 第7期中間会計期間<br>(2021年9月30日現在) |  |
|-----------------------------|--|
| 負債の部                        |  |

|              |   |           |
|--------------|---|-----------|
| 流動負債         |   |           |
| 未払金          |   |           |
| 未払手数料        |   | 291,230   |
| その他未払金       |   | 887,740   |
| 未払費用         |   | 110,090   |
| 未払法人税等       |   | 201,586   |
| 未払消費税等       | 2 | 175,117   |
| 賞与引当金        |   | 191,651   |
| 預り金          |   | 1,431     |
| 流動負債計        |   | 1,858,848 |
| 負債合計         |   | 1,858,848 |
| 純資産の部        |   |           |
| 株主資本         |   |           |
| 資本金          |   | 1,000,000 |
| 資本剰余金        |   |           |
| 資本準備金        |   | 490,000   |
| 資本剰余金計       |   | 490,000   |
| 利益剰余金        |   |           |
| その他利益剰余金     |   |           |
| 繰越利益剰余金      |   | 6,267,354 |
| 利益剰余金計       |   | 6,267,354 |
| 株主資本計        |   | 7,757,354 |
| 評価・換算差額等     |   |           |
| その他有価証券評価差額金 |   | 1,952     |
| 評価・換算差額等計    |   | 1,952     |
| 純資産合計        |   | 7,759,307 |
| 負債・純資産合計     |   | 9,618,155 |

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

|        | 第7期中間会計期間<br>(自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日) |
|--------|--|
| 営業収益   |  |
| 委託者報酬  | 2,259,321                                  |
| 運用受託報酬 | 2,677,522                                  |
| 投資助言報酬 | 483,723                                    |
| 営業収益計  | 5,420,567                                  |
| 営業費用   |  |
| 支払手数料  | 705,906                                    |
| 広告宣伝費  | 30,034                                     |
| 調査費    |  |
| 調査費    | 737,068                                    |
| 委託調査費  | 72,531                                     |
| 委託計算費  | 126,468                                    |
| 事務委託費  | 11,871                                     |
| 営業雑経費  |  |
| 印刷費    | 42,328                                     |
| 協会費    | 10,425                                     |
| 販売促進費  | 1,998                                      |
| その他    | 32,395                                     |

|              |   |           |
|--------------|---|-----------|
| 営業費用計        |   | 1,771,030 |
| 一般管理費        |   |           |
| 給料           |   |           |
| 役員報酬         |   | 60,377    |
| 給料・手当        |   | 623,676   |
| 賞与           |   | 9,550     |
| 賞与引当金繰入額     |   | 191,651   |
| 旅費交通費        |   | 2,122     |
| 租税公課         |   | 44,957    |
| 不動産賃借料       |   | 50,181    |
| 固定資産減価償却費    | 1 | 7,896     |
| 諸経費          |   | 123,089   |
| 一般管理費計       |   | 1,113,502 |
| 営業利益         |   | 2,536,034 |
| 営業外収益        |   |           |
| 受取配当金        |   | 352       |
| 投資有価証券売却益    |   | 827       |
| 雑収入          |   | 1,478     |
| 営業外収益計       |   | 2,658     |
| 営業外費用        |   |           |
| 為替差損         |   | 170       |
| 営業外費用計       |   | 170       |
| 経常利益         |   | 2,538,522 |
| 税引前中間純利益     |   | 2,538,522 |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 795,396   |
| 法人税等調整額      |   | 24,121    |
| 法人税等計        |   | 819,517   |
| 中間純利益        |   | 1,719,004 |

## (3)中間株主資本等変動計算書

第7期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

（単位：千円）

|                           | 株主資本      |         |             |                             |             |            |
|---------------------------|-----------|---------|-------------|-----------------------------|-------------|------------|
|                           | 資本金       | 資本剰余金   |             | 利益剰余金                       |             | 株主資本<br>合計 |
|                           |           | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他<br>利益剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |
| 当期首残高                     | 1,000,000 | 490,000 | 490,000     | 4,548,350                   | 4,548,350   | 6,038,350  |
| 当中間期変動額                   |           |         |             |                             |             |            |
| 当中間純利益                    |           |         |             | 1,719,004                   | 1,719,004   | 1,719,004  |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) |           |         |             |                             |             |            |
| 当中間期変動額合計                 | -         | -       | -           | 1,719,004                   | 1,719,004   | 1,719,004  |
| 当中間期末残高                   | 1,000,000 | 490,000 | 490,000     | 6,267,354                   | 6,267,354   | 7,757,354  |

|       | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計     |
|-------|----------------------|----------------|-----------|
|       | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
| 当期首残高 | 1,804                | 1,804          | 6,040,155 |

|                           |       |       |           |
|---------------------------|-------|-------|-----------|
| 当中間期変動額                   |       |       |           |
| 当中間純利益                    |       |       | 1,719,004 |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) | 147   | 147   | 147       |
| 当中間期変動額合計                 | 147   | 147   | 1,719,152 |
| 当中間期末残高                   | 1,952 | 1,952 | 7,759,307 |

(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

市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

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

その他の有形固定資産につきましては、定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 8～15年

器具備品 3～20年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 引当金の計上基準

賞与引当金

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

4. 収益および費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

投資運用業（投資信託委託業）

投資信託約款に基づき、信託財産の運用指図等を行っております。

当該業務より発生する委託者報酬は、信託期間にわたり収益として認識しております。

投資運用業（投資一任業）

投資一任契約に基づき、顧客資産を一任して運用指図等を行っております。

当該業務より発生する運用受託報酬は、契約期間にわたり収益として認識しております。

投資助言・代理業

投資助言契約に基づき、運用に関する投資判断の助言等を行っております。

当該業務より発生する投資助言報酬は、契約期間にわたり収益として認識しております。

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 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。

(2) 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。

(会計方針の変更)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「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。以下「収益認識会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。この結果、当中間財務諸表に与える影響はありません。

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「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。以下「時価算定会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。これによる当中間財務諸表に与える影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

|      | 第7期中間会計期間<br>(2021年9月30日) |
|------|---------------------------|
| 建物   | 1,670千円                   |
| 器具備品 | 26,901千円                  |

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額は、次のとおりであります。

|        | 第7期中間会計期間<br>(2021年9月30日) |
|--------|---------------------------|
| 有形固定資産 | 4,778千円                   |
| 無形固定資産 | 3,118千円                   |

(中間株主資本等変動計算書関係)

第7期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首   | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末  |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 3,960,000 | -  | -  | 3,960,000 |

2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(金融商品関係)



## 1. 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、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、未払手数料、その他未払金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

第7期中間会計期間（2021年9月30日現在）

（単位：千円）

|        | 中間貸借対照表<br>計上額 | 時価     | 差額 |
|--------|----------------|--------|----|
| 投資有価証券 | 34,513         | 34,513 | -  |
| 資産計    | 34,513         | 34,513 | -  |

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

当社が保有する投資信託については注記を省略しております。当該投資信託の中間貸借対照表計上額は34,513千円であります。

（有価証券関係）

## 1. その他有価証券

第7期中間会計期間（2021年9月30日現在）

（単位：千円）

|                        | 種類     | 中間貸借対照表<br>計上額 | 取得原価   | 差額    |
|------------------------|--------|----------------|--------|-------|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1)株式  | -              | -      | -     |
|                        | (2)債券  | -              | -      | -     |
|                        | (3)その他 | 21,221         | 18,100 | 3,121 |
|                        | 小計     | 21,221         | 18,100 | 3,121 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式  | -              | -      | -     |
|                        | (2)債券  | -              | -      | -     |
|                        | (3)その他 | 13,292         | 13,600 | 307   |
|                        | 小計     | 13,292         | 13,600 | 307   |
| 合計                     |        | 34,513         | 31,700 | 2,813 |

（収益認識関係）

収益認識に関する注記における開示目的に照らし、定量面・定性面の両面において収益の分解情報を記載する重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（セグメント情報等）

第7期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

## 1. セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。なお、営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地（ファンドの場合は組成地）を基礎として分類しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 営業収益額     |
|-----------|-----------|
| 株式会社りそな銀行 | 2,952,705 |

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

|              | 第7期中間会計期間<br>(自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日) |
|--------------|--|
| 1株当たり純資産額    | 1,959円42銭                                  |
| 1株当たり中間純利益金額 | 434円09銭                                    |

(注) 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

|                  | 第7期中間会計期間<br>(自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日) |
|------------------|--|
| 中間純利益(千円)        | 1,719,004                                  |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | -  |
| 普通株式に係る中間純利益(千円) | 1,719,004                                  |
| 普通株式の期中平均株式数(株)  | 3,960,000                                  |

## (重要な後発事象)

第7期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30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) 通常の見積り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つて、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<br>(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<br>(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             |   |
| 岡三証券株式会社         | 5,000百万円              |   |
| 松井証券株式会社         | 11,945百万円             |   |
| マネックス証券株式会社(注)   | 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。 |

(注) マネックス証券株式会社は、株式会社新生銀行との金融商品仲介業務における包括的業務提携に伴

い、株式会社新生銀行に募集の取扱いを委託します。

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

### (2) 販売会社

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

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。
- (2) 目論見書の表紙等に委託会社または受託会社のロゴ・マーク、ファンドの総称、図案等を記載することがあります。
- (3) 目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (4) 目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。

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

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

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- (5) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (6) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

## 独立監査人の監査報告書

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<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山田 | 信之 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>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。



# 独立監査人の中間監査報告書

2021年12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<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山田 | 信之 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 畑中 | 建二 | 印 |

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているりそなアセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第7期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、りそなアセットマネジメント株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。

# 独立監査人の中間監査報告書

2022年2月15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

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている Smart-i 新興国株式インデックスの2021年6月26日から2021年12月25日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、Smart-i 新興国株式インデックスの2021年12月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年6月26日から2021年12月25日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事

項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。