

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年5月15日提出
【計算期間】	第1期(自 2022年4月27日至 2023年2月15日)
【ファンド名】	Smart - i Select 全世界株式インデックス(除く日本)
【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 西山 明宏
【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
【連絡場所】	東京都江東区木場一丁目5番65号
【電話番号】	03-6704-3821
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【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 オール・カントリー・ワールド・インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (除く日本)	ファミリーファンド	あり	日経225
	年2回	日本			
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年4回	北米	ファミリーファンド	あり	TOPIX
	年6回 (隔月)	欧州			
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア オセアニア	ファミリーファンド	あり	TOPIX
	日々	中南米			
その他資産 (投資信託証券(株式一般))	その他 ( )	アフリカ 中近東 (中東)	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他 (MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース))
	資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型	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

## 日本を除く先進国および新興国の株式を実質的な主要投資対象とし、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)\*の動きに連動する投資成果を目指します。

\* MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界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。MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、米ドルベース)は、日本を除く先進国および新興国の大型株、中型株から構成されています。

2

## 各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\*1日本を除く世界の株式\*2への投資を行います。

- 各マザーファンド受益証券の組入比率は、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)における日本を除く先進国および新興国の構成比率に合わせて決定します。
- MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)への連動性を高めるため、日本を除く先進国および新興国の株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)、海外の金融商品取引所に上場されている株価指数先物取引を活用することがあります。

\*1 上場予定、店頭登録予定を含みます。

\*2 DR(無託証券)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。

投資対象資産	マザーファンド	対象インデックス
先進国株式(除く日本)	RM先進国株式マザーファンド	MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円換算ベース)
新興国株式	RM新興国株式マザーファンド	MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)

3

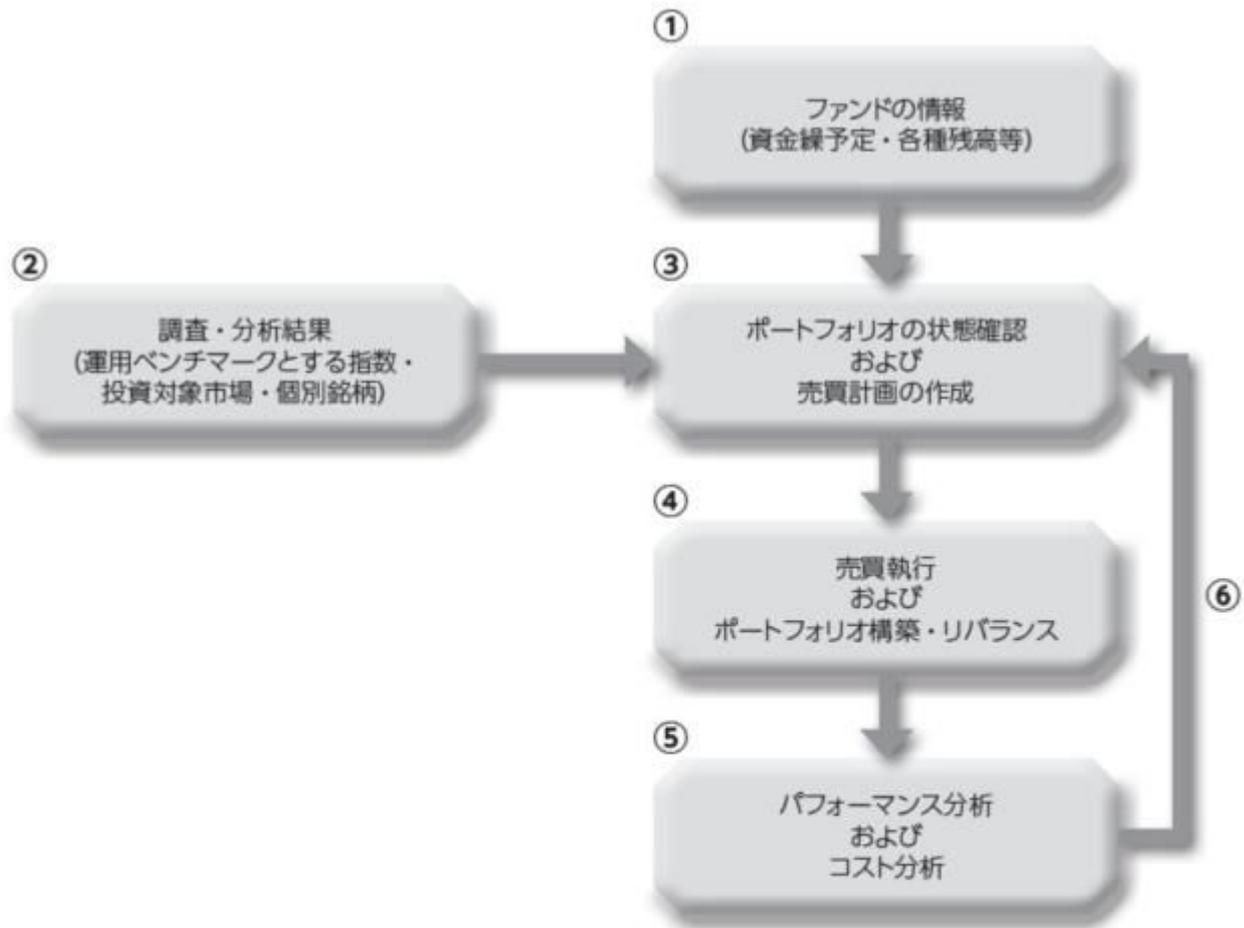
## 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

4

## 購入時手数料のないノーロード型のファンドです。

- 換金時手数料、信託財産留保額もかかりません。

## ■ 運用プロセスのイメージ



- ①設定・解約による資金繰予定のほか、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等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

当ファンドは各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をします。



## ■ 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2月15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。

## ■ 当ファンドが対象とするインデックスの著作権等について

MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界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

- ・ 5,000億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。

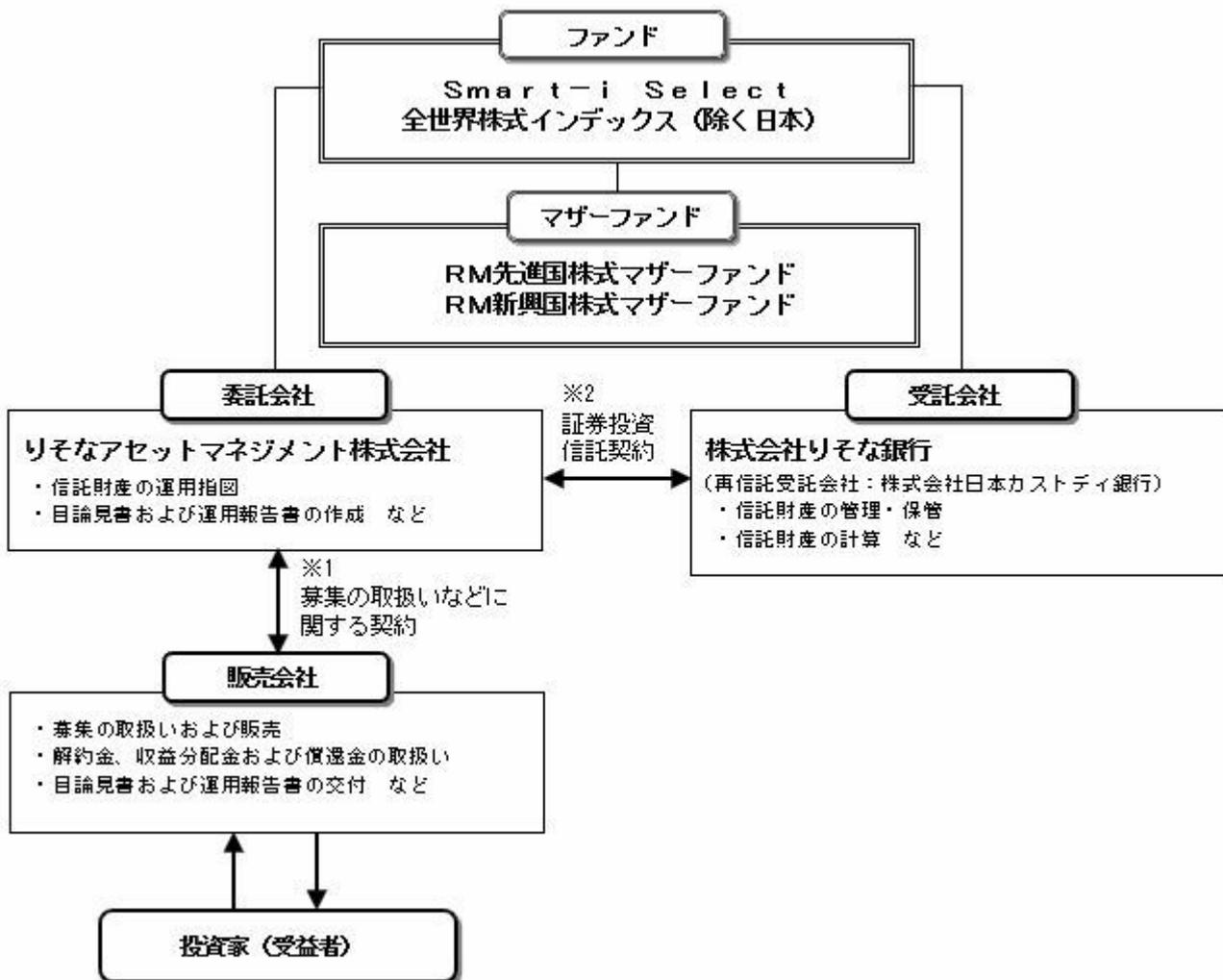
## (2) 【ファンドの沿革】

2022年4月27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（2023年2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】

R M先進国株式マザーファンドおよびR M新興国株式マザーファンド(以下、各々を「マザーファンド」といいます。)の各受益証券を主要投資対象とします。

主として、各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に日本を除く先進国および新興国の金融商品取引所に上場または店頭登録されている株式<sup>\*</sup>に投資し、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)への連動性を高めるため、日本を除く先進国および新興国の株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)、海外の金融商品取引所に上場されてい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。

各マザーファンド受益証券の組入比率は、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)における日本を除く先進国および新興国の構成比率に合わせて決定し、各マザーファンド受益証券の組入比率の合計は、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。

## (2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1) 次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。)

イ) 有価証券

ロ) デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第21条、第22条、第23条および第24条に定めるものに限ります。)

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

1) 株券または新株引受権証書

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

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

## 金融商品の指図範囲

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

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

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

## その他の投資対象と指図範囲

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

## 《参考情報》

投資対象とするマザーファンドの概要

< R M先進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、MSCI - K O K U S A I 指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

主な投資対象	<p>次の有価証券を主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）先進国株式（*）（日本の株式を除きます。以下同じ。）</li> <li>（*）DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。</li> <li>・先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）</li> </ul>
投資方針	<p>主として、先進国株式または先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、MSCI-KOKUSAI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>組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

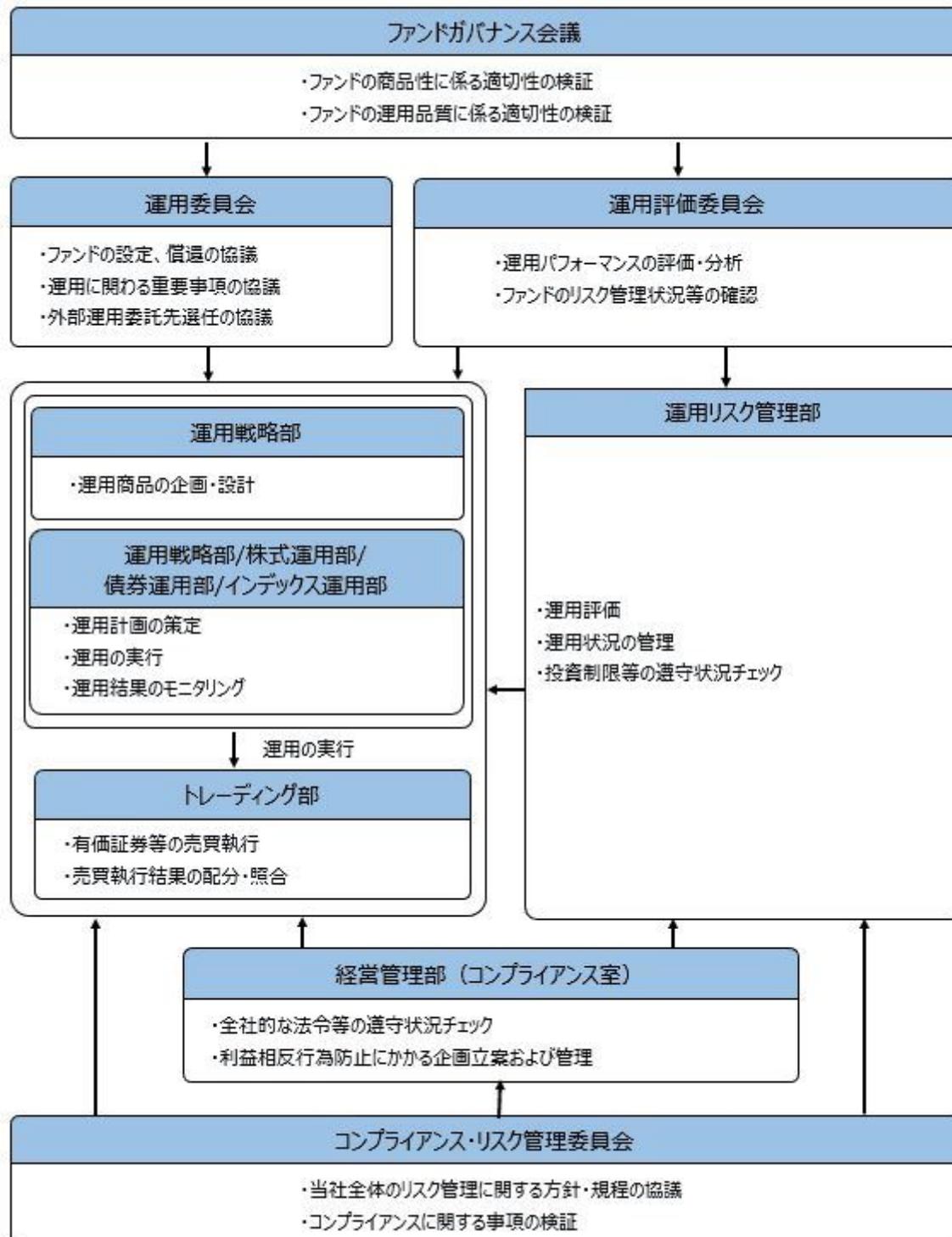
## &lt; R M新興国株式マザーファンド &gt;

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

委託会社	りそなアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

### （３）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下のとおりです。



ファンドガバナンス会議は3名程度、運用委員会は5名程度、運用評価委員会は6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、2023年2月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

#### （４）【分配方針】

##### 収益分配方針

原則として毎決算時に以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

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

##### 収益分配金の支払い

###### <分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）>

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

###### <分配金受取りコース（一般コース）>

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

#### （５）【投資制限】

##### 約款に定める投資制限

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

2. 前記1.の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
  - イ) 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
  - ロ) 株式分割により取得する株券
  - ハ) 有償増資により取得する株券
  - ニ) 売出しにより取得する株券
  - ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。))の新株予約権に限り、)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

1. 委託者は、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。)、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。))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。))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。))。
2. 委託者は、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行うことの指図をすることができます。
3. 委託者は、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行うことの指図をすることができます。

#### 11) スワップ取引の運用指図

1. 委託者は、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。
4. 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

1. 委託者は、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。
4. 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、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。
4. 委託者は、直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、

担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

14) 有価証券の貸付けの指図および範囲

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

15) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

16) 外国為替予約取引の指図および範囲

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

17) 資金の借入れ

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

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

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

### 3 【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

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

市場リスク

・ 株価変動リスク

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

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

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MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(除く日本、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性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り締役会等に報告します。

上記体制は2023年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 【参考情報】

## ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

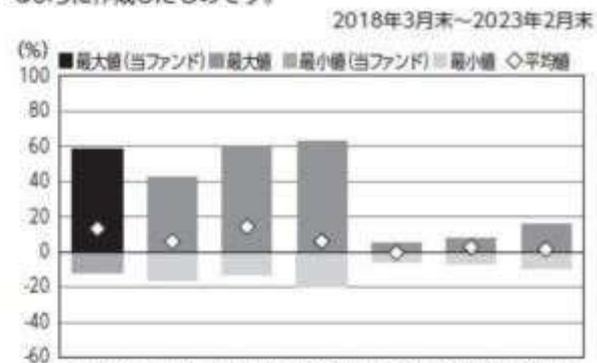


- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- \* 年間騰落率は、2018年3月から2023年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。なお、運用期間が1年未満であるため、対象インデックスの騰落率を表示しております。

※ 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 (%)

	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	58.0	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	15.7
最小値	△11.8	△16.0	△12.4	△19.4	△5.5	△6.1	△9.4
平均値	13.3	6.1	14.4	6.2	△0.3	2.8	1.6

- \* 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。
- \* 2018年3月から2023年2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、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため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。

## 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、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

## 東証株価指数(TOPIX、配当込み)

東証株価指数(TOPIX、配当込み)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、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株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

## 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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

## FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

## JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)は、J.P.Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が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0.1144%（税抜0.104%）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
0.042%	0.042%	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な費用（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。

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)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)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。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)

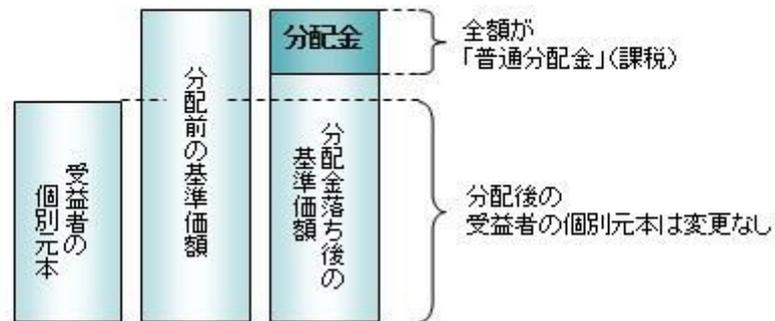
##### 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

##### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

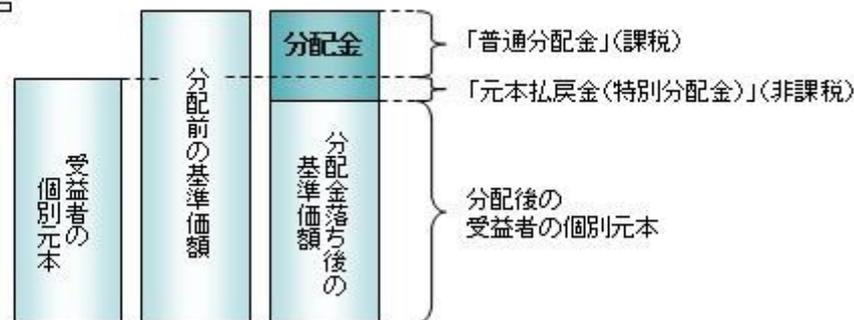
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<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2023年2月末現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

### 【Smart-i Select 全世界株式インデックス(除く日本)】

以下の運用状況は2023年2月28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	306,693,827	99.78
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		690,358	0.22
合計(純資産総額)		307,384,185	100.00

#### (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	RM先進国株式マザーファンド	125,919,155	2.1693	273,166,395	2.1560	271,481,698	88.32
日本	親投資信託受益証券	RM新興国株式マザーファンド	22,311,576	1.6095	35,910,482	1.5782	35,212,129	11.46

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.78
合 計	99.78

## 【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 (2023年 2月15日)	303	303	1.0517	1.0517
2022年 4月末日	1		1.0103	
5月末日	40		1.0095	
6月末日	88		0.9912	
7月末日	138		1.0229	
8月末日	159		1.0314	
9月末日	191		0.9773	
10月末日	229		1.0589	
11月末日	243		1.0372	
12月末日	256		0.9761	
2023年 1月末日	290		1.0159	
2月末日	307		1.0435	

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2022年 4月27日～2023年 2月15日	0.0000

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2022年 4月27日～2023年 2月15日	5.17

(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	2022年 4月27日～2023年 2月15日	328,783,941	39,819,965

(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先進国株式マザーファンド

以下の運用状況は2023年 2月28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	105,650,449,481	64.85
	カナダ	5,837,447,766	3.58
	パナマ	37,301,131	0.02
	ドイツ	4,049,183,186	2.49
	イタリア	878,334,301	0.54
	フランス	5,465,689,118	3.35
	オランダ	3,134,636,515	1.92
	スペイン	1,266,667,138	0.78
	ベルギー	400,638,540	0.25
	オーストリア	95,226,067	0.06
	ルクセンブルク	117,131,728	0.07
	フィンランド	603,314,074	0.37

	アイルランド	2,904,344,514	1.78
	ポルトガル	80,083,210	0.05
	イギリス	7,058,994,130	4.33
	スイス	5,271,571,258	3.24
	スウェーデン	1,536,295,802	0.94
	ノルウェー	341,361,209	0.21
	デンマーク	1,420,275,278	0.87
	ケイマン	306,535,853	0.19
	リベリア	50,373,003	0.03
	オーストラリア	3,447,780,697	2.12
	バミューダ	239,758,833	0.15
	ニュージーランド	111,610,334	0.07
	香港	1,014,589,749	0.62
	シンガポール	543,577,201	0.33
	イスラエル	326,172,532	0.20
	キュラソー	245,243,928	0.15
	ジャージー	612,925,760	0.38
	マン島	32,402,111	0.02
	小計	153,079,914,447	93.96
投資証券	アメリカ	3,063,828,392	1.88
	カナダ	15,606,404	0.01
	フランス	65,302,446	0.04
	ベルギー	17,112,234	0.01
	イギリス	69,010,797	0.04
	オーストラリア	201,447,082	0.12
	香港	46,132,950	0.03
	シンガポール	70,340,131	0.04
	小計	3,548,780,436	2.18
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		6,285,635,341	3.86
合計(純資産総額)		162,914,330,224	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	12,477,548,718	7.66
	買建	ドイツ	3,173,556,820	1.95

(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		9,530,356,481	5.85

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	376,838	19,455.65	7,331,629,855	20,165.93	7,599,290,086	4.66
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	166,136	33,042.30	5,489,515,901	34,104.31	5,665,954,111	3.48
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	214,930	13,174.93	2,831,687,963	12,782.30	2,747,299,911	1.69
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	58,357	26,344.40	1,537,380,687	32,038.91	1,869,694,863	1.15
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	62,479	19,871.46	1,241,549,000	28,306.19	1,768,542,939	1.09
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	140,519	13,331.71	1,873,358,656	12,251.97	1,721,635,570	1.06
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	129,983	13,536.20	1,759,476,625	12,283.33	1,596,624,473	0.98
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	97,688	15,527.98	1,516,897,994	15,071.28	1,472,283,347	0.90
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	21,925	66,977.56	1,468,483,128	65,891.01	1,444,660,517	0.89
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	68,734	18,888.52	1,298,283,637	19,380.67	1,332,111,164	0.82
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	61,647	22,944.33	1,414,449,666	21,217.03	1,307,966,735	0.80
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	30,503	42,423.16	1,294,033,936	41,534.29	1,266,920,686	0.78
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	53,433	19,575.62	1,045,984,355	23,113.38	1,235,017,672	0.76
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	38,323	30,578.81	1,171,872,081	30,040.31	1,151,235,011	0.71
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	55,912	19,324.77	1,080,486,960	18,968.95	1,060,592,279	0.65
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	64,462	16,372.97	1,055,434,728	15,826.67	1,020,219,137	0.63
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	20,222	51,761.77	1,046,726,602	48,462.58	980,010,463	0.60
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	23,980	43,302.49	1,038,393,899	40,355.04	967,713,938	0.59
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	43,576	24,641.64	1,073,784,431	22,197.25	967,267,392	0.59
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	59,392	14,769.99	877,219,376	14,909.04	885,478,226	0.54
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	41,452	20,123.67	834,166,423	21,032.99	871,859,601	0.54

オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	9,523	89,069.63	848,210,156	86,115.25	820,075,573	0.50
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	18,935	47,190.62	893,554,569	43,164.80	817,325,575	0.50
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	169,436	4,718.38	799,463,654	4,663.84	790,223,970	0.49
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	96,257	8,253.41	794,449,276	8,155.26	785,000,920	0.48
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	32,334	23,261.98	752,153,117	23,981.81	775,427,854	0.48
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	38,766	18,588.48	720,601,275	19,632.07	761,056,903	0.47
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	9,457	79,800.76	754,675,840	79,814.39	754,804,767	0.46
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	耐久消費財・アパレル	6,486	115,001.10	745,897,151	114,936.02	745,475,078	0.46
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	131,576	6,087.13	800,920,809	5,559.53	731,501,693	0.45

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	5.43
		素材	4.25
		資本財	6.53
		商業・専門サービス	1.17
		運輸	1.85
		自動車・自動車部品	1.97
		耐久消費財・アパレル	1.66
		消費者サービス	1.94
		メディア・娯楽	4.82
		小売	4.25
		食品・生活必需品小売り	1.47
		食品・飲料・タバコ	4.11
		家庭用品・パーソナル用品	1.71
		ヘルスケア機器・サービス	4.60
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.53
		銀行	6.12
		各種金融	4.70
		保険	3.27
		不動産	0.33
		ソフトウェア・サービス	10.12
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.08		

		電気通信サービス	1.42
		公益事業	2.95
		半導体・半導体製造装置	4.69
投資証券			2.18
合 計			96.14

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500MIN2303	買建	459	米ドル	92,090,512.5	12,554,699,579	91,524,600	12,477,548,718	7.66
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	STX E6002303	買建	949	ユーロ	21,813,885	3,154,505,909	21,945,625	3,173,556,820	1.95

(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 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	50,730,000.00	6,911,849,889	6,913,172,189	4.24
	カナダドル	買建	3,350,000.00	336,056,542	336,146,003	0.21
	ユーロ	買建	6,670,000.00	964,222,665	964,313,172	0.59
	英ポンド	買建	2,480,000.00	407,269,608	407,667,200	0.25
	スイスフラン	買建	2,110,000.00	307,210,286	307,358,269	0.19
	スウェーデンクローナ	買建	8,200,000.00	107,460,452	107,549,552	0.07
	ノルウェークローネ	買建	1,570,000.00	20,713,481	20,717,249	0.01
	デンマーククローネ	買建	4,760,000.00	92,399,594	92,466,854	0.06
	オーストラリアドル	買建	2,440,000.00	224,142,684	224,169,598	0.14
	ニュージーランドドル	買建	280,000.00	23,518,880	23,518,992	0.01
	香港ドル	買建	4,280,000.00	74,313,464	74,363,828	0.05
	シンガポールドル	買建	380,000.00	38,436,240	38,441,750	0.02
	イスラエルシェケル	買建	550,000.00	20,456,150	20,471,825	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## R M新興国株式マザーファンド

以下の運用状況は2023年 2月28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	92,487,751	0.44
	メキシコ	491,299,721	2.33
	ブラジル	981,156,281	4.65
	チリ	112,260,342	0.53
	コロンビア	20,819,105	0.10
	ペルー	5,637,472	0.03
	オランダ	4,631,491	0.02
	ルクセンブルク	23,641,439	0.11
	ギリシャ	72,853,157	0.35
	トルコ	123,351,205	0.58
	チェコ	34,205,790	0.16
	キプロス	0	0.00
	ハンガリー	39,860,450	0.19
	ポーランド	126,533,774	0.60
	ロシア	0	0.00
	ケイマン	3,570,636,720	16.93
	バミューダ	99,867,406	0.47
	香港	225,915,598	1.07
	シンガポール	4,879,783	0.02
	マレーシア	286,870,299	1.36
	タイ	403,371,532	1.91
	フィリピン	141,962,575	0.67
	インドネシア	376,419,554	1.79
	韓国	2,273,386,058	10.78
	台湾	2,853,297,708	13.53
	中国	2,379,312,895	11.28
	インド	2,576,418,460	12.22
	カタール	183,528,242	0.87
	エジプト	13,044,327	0.06
	南アフリカ	649,586,865	3.08
	ジャージー	0	0.00
	英ヴァージン諸島	0	0.00
	アラブ首長国連邦	248,993,303	1.18
クウェート	179,789,761	0.85	
サウジアラビア	737,651,008	3.50	
小計		19,333,670,072	91.69
投資証券	メキシコ	18,886,075	0.09
	南アフリカ	8,152,026	0.04
	小計		27,038,101
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		1,726,014,098	8.19

合計(純資産総額)	21,086,722,271	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	1,903,275,808	9.03

(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		306,827,923	1.46
	売建		83,874,255	0.40

(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	547,000	2,242.72	1,226,771,177	2,278.39	1,246,282,448	5.91
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	138,700	6,809.48	944,475,430	6,072.57	842,265,736	3.99
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	106,034	6,408.66	679,535,855	6,273.85	665,241,411	3.15
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	328,940	2,021.29	664,884,449	1,553.77	511,097,762	2.42
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	67,652	4,010.47	271,316,790	3,930.63	265,915,048	1.26
ケイマン	株式	MEITUAN	小売	111,610	2,921.57	326,077,320	2,367.15	264,198,281	1.25
ブラジル	株式	VALE SA	素材	85,004	2,496.83	212,240,658	2,228.02	189,390,824	0.90
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	74,858	2,576.15	192,845,736	2,505.43	187,552,078	0.89
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	2,133,000	89.15	190,177,000	84.29	179,796,969	0.85
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	各種金融	38,384	4,607.16	176,841,383	4,302.96	165,165,162	0.78
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	114,538	1,445.44	165,558,380	1,421.62	162,829,970	0.77
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	小売	47,860	4,150.34	198,635,463	3,093.63	148,061,610	0.70
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC	小売	11,229	13,129.94	147,436,122	11,724.37	131,653,063	0.62
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	140,500	1,080.16	151,763,464	929.83	130,641,115	0.62
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	277,800	437.39	121,509,295	450.32	125,101,313	0.59
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	4,843	25,461.79	123,311,485	23,934.30	115,913,815	0.55
ケイマン	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・娯楽	48,980	2,280.25	111,686,939	2,328.92	114,070,502	0.54

韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	12,154	9,084.11	110,408,394	9,333.00	113,433,282	0.54
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	20,374	5,704.25	116,218,553	5,530.87	112,685,966	0.53
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	43,624	2,892.20	126,169,769	2,542.96	110,934,174	0.53
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	33,800	3,089.87	104,437,913	3,223.64	108,959,035	0.52
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	18,344	5,796.82	106,337,049	5,558.31	101,961,822	0.48
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	1,238,700	74.02	91,694,767	78.97	97,826,332	0.46
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	43,800	2,450.58	107,335,404	2,160.33	94,622,629	0.45
中国	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	1,761,000	51.96	91,512,478	50.40	88,757,922	0.42
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	617,900	147.36	91,058,589	140.76	86,979,971	0.41
韓国	株式	SAMSUNG SDI CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,228	64,190.30	78,825,689	70,308.60	86,338,961	0.41
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	1,251,000	73.34	91,752,844	68.65	85,882,401	0.41
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	48,900	1,760.79	86,102,728	1,717.13	83,967,950	0.40
クウェート	株式	NATIONAL BANK OF KUWAIT	銀行	159,702	493.28	78,778,310	479.04	76,505,177	0.36

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	4.38
		素材	8.03
		資本財	3.53
		商業・専門サービス	0.07
		運輸	1.84
		自動車・自動車部品	3.03
		耐久消費財・アパレル	1.46
		消費者サービス	1.36
		メディア・娯楽	6.53
		小売	6.85
		食品・生活必需品小売り	1.30
		食品・飲料・タバコ	3.79
		家庭用品・パーソナル用品	0.79
		ヘルスケア機器・サービス	0.97
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.57
		銀行	14.28
		各種金融	3.00
保険	2.54		

	不動産	1.67
	ソフトウェア・サービス	2.39
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.52
	電気通信サービス	2.80
	公益事業	2.37
	半導体・半導体製造装置	8.59
投資証券		0.13
合計		91.81

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	インターコンチネンタル取引所	MSCIEMG 2303	買建	288	米ドル	14,956,280	2,038,989,641	13,960,800	1,903,275,808	9.03

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	1,120,400.68	152,659,562	152,686,082	0.72
	メキシコペソ	買建	1,500,000.00	11,118,000	11,115,900	0.05
	ユーロ	買建	48,000.00	6,939,696	6,940,147	0.03
	トルコリラ	買建	1,800,000.00	12,988,800	12,970,980	0.06
	ポーランドズロチ	買建	122,000.00	3,743,326	3,739,873	0.02
	香港ドル	買建	5,800,000.00	100,769,200	100,783,120	0.48
	南アフリカランド	買建	2,510,000.00	18,599,100	18,591,821	0.09
	米ドル	売建	615,000.00	83,818,350	83,819,641	0.40
	オフショア人民元	売建	2,790.00	54,496	54,614	0.00

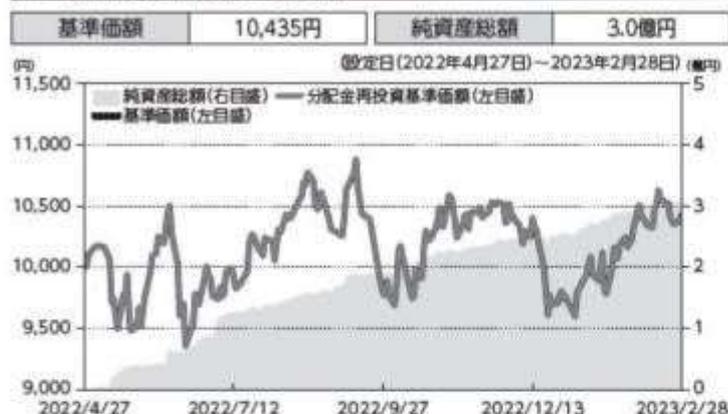
(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

### 参考情報

## 運用実績

2023年2月28日現在

## 基準価額・純資産の推移



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

## 分配の推移

(1万口当たり、税引前)

2023年2月15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
先進国株式	88.3%
新興国株式	11.5%
現金等	0.2%
合計	100.0%

※各資産を主な投資対象とするマザーファンドの組入比率です。

## ■ 国・地域別配分

国・地域	組入比率
アメリカ	60.6%
イギリス	3.9%
中国	3.3%
カナダ	3.2%
フランス	3.1%
その他	25.9%
合計	100.0%

※国・地域は発行国もしくは投資国を表示しています。  
※先物の組入比率は「その他」に含まれます。

## ■ 組入上位銘柄

	銘柄名	国・地域	業種	組入比率
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.1%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.1%
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	1.5%
4	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.0%
5	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動車部品	1.0%
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	0.9%
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	0.9%
8	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	0.8%
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	0.8%
10	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	0.7%

※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。

\*組入比率は、当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。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



・2014年から2021年までは、対象インデックス(MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、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。  
・2022年は4月27日から12月末までの騰落率です。2023年は2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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

## 2【換金（解約）手続等】

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

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

(3) 解約請求不可日

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

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日
- ・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。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

#### (7) 解約単位

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

#### (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して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せん。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

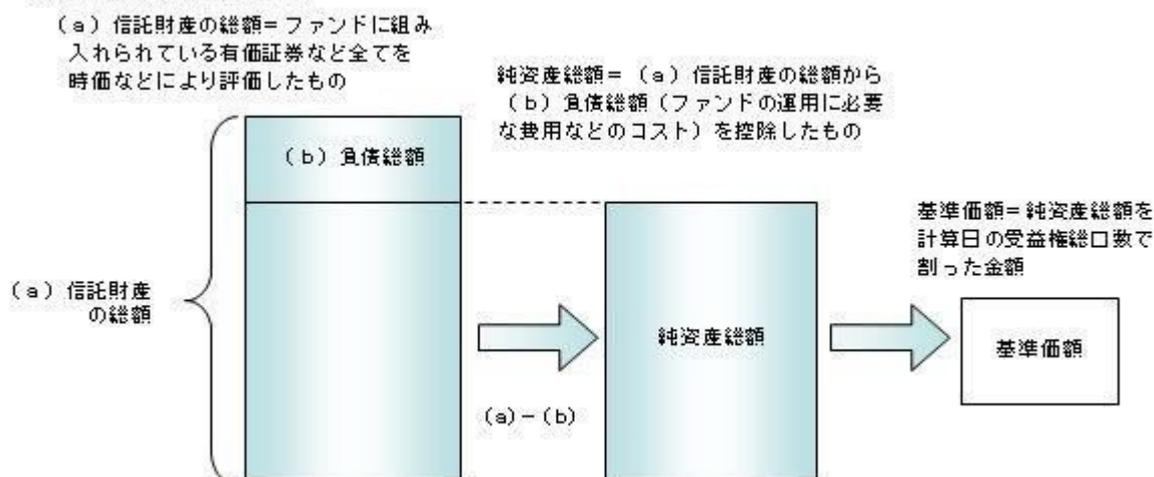
### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

基準価額の算出

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

### <基準価額算出の流れ>



#### 有価証券などの評価基準

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

#### <主な資産の評価方法>

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

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（2022年4月27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2月16日から翌年2月15日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

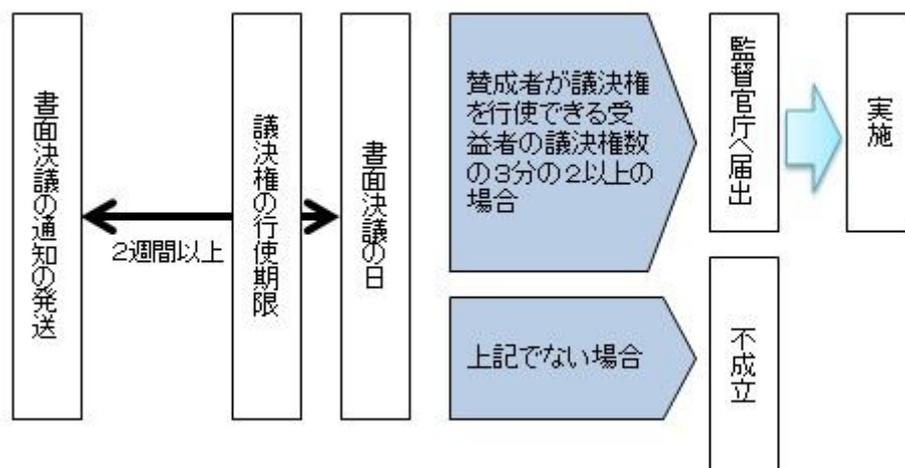
#### (5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

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

## ＜書面決議の主な流れ＞



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

## 運用報告書の作成

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

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

## 関係法人との契約について

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

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

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

## (2) 解約請求権

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

## (3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間(2022年4月27日から2023年2月15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 Select 全世界株式インデックス（除く日本）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

		第1期 2023年 2月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン		886,227
親投資信託受益証券		303,352,295
流動資産合計		304,238,522
資産合計		304,238,522
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金		248,856
未払受託者報酬		17,327
未払委託者報酬		72,737
未払利息		2
その他未払費用		5,235
流動負債合計		344,157
負債合計		344,157
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本		288,963,976
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		14,930,389
（分配準備積立金）		12,234,429
元本等合計		303,894,365
純資産合計		303,894,365
負債純資産合計		304,238,522

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 2022年 4月27日 至 2023年 2月15日
営業収益	
有価証券売買等損益	13,393,443
営業収益合計	13,393,443
営業費用	
支払利息	513
受託者報酬	30,635
委託者報酬	128,571
その他費用	9,224
営業費用合計	168,943
営業利益又は営業損失（ ）	13,224,500
経常利益又は経常損失（ ）	13,224,500
当期純利益又は当期純損失（ ）	13,224,500
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（ ）	990,071
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,789,888
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,789,888
剰余金減少額又は欠損金増加額	93,928
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	93,928
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,930,389

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、設定日（2022年 4月27日）から2023年 2月15日までとなっております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

第1期 2023年 2月15日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	327,783,941円
期中一部解約元本額	39,819,965円
2. 計算期間の末日における受益権の総数	288,963,976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口当たり純資産額	1.0517円
(10,000口当たり純資産額)	(10,517円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第1期 自 2022年 4月27日 至 2023年 2月15日	
分配金の計算過程	
A 費用控除後の配当等収益額	2,480,081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	9,754,348円
C 収益調整金額	2,695,960円
D 分配準備積立金額	0円
E 当ファンドの分配対象収益額(E=A+B+C+D)	14,930,389円
F 当ファンドの期末残存口数	288,963,976口
G 10,000口当たり収益分配対象額(G=E/F×10,000)	516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

## ( 金融商品に関する注記 )

金融商品の状況に関する事項

## 第1期

自 2022年 4月27日

至 2023年 2月15日

## 1. 金融商品に対する取組方針

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

## 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

これらは、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。

## 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

## 第1期

2023年 2月15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

## 親投資信託受益証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 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

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （関連当事者との取引に関する注記）

## 第1期

自 2022年 4月27日

至 2023年 2月15日

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	第1期 自 2022年 4月27日 至 2023年 2月15日
	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	11,989,302
合計	11,989,302

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先進国株式マザーファンド	123,598,549	268,147,052	
	R M新興国株式マザーファンド	21,872,045	35,205,243	
合計		145,470,594	303,352,295	

(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「RM先進国株式マザーファンド」および「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、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先進国株式マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）	
2023年 2月15日現在	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	5,638,184,903
コール・ローン	175,278,482
株式	158,988,620,261
投資証券	3,740,101,059
派生商品評価勘定	445,269,287
未収入金	227,136
未収配当金	156,916,964
差入委託証拠金	3,391,714,990
流動資産合計	172,536,313,082
資産合計	172,536,313,082
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	83,954
未払解約金	41,331,000
未払利息	475
流動負債合計	41,415,429
負債合計	41,415,429
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	79,508,210,722
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	92,986,686,931
元本等合計	172,494,897,653
純資産合計	172,494,897,653
負債純資産合計	172,536,313,082

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

2023年 2月15日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2022年 4月27日
期首元本額	53,415,969,787円
期中追加設定元本額	53,618,580,943円
期中一部解約元本額	27,526,340,008円
期末元本額	79,508,210,722円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	2,964,337,586円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	8,459,182,574円
りそなラップ型ファンド(成長型)	8,329,584,622円
DCりそな グローバルバランス	71,767,882円
つみたてバランスファンド	2,757,784,796円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	2,101,071,395円

りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	1,360,569,574円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	913,991,781円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	441,084,736円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	294,765,777円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	161,004,279円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	305,708,595円
りそな つみたてラップ型ファンド(安定型)	51,907円
りそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型)	165,325円
りそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	247,285円
りそな つみたてリスクコントロールファンド	53,131円
FWりそな先進国株式アクティブファンド	63,120,638円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	219,895,650円
FWりそな先進国株式インデックスファンド	30,382,286,966円
Smart-i 先進国株式インデックス	13,567,346,066円
Smart-i 8資産バランス 安定型	448,985,871円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	1,369,326,079円
Smart-i 8資産バランス 成長型	1,664,260,728円
Smart-i Select 全世界株式インデックス	159,034,976円
Smart-i Select 全世界株式インデックス(除く日本)	123,598,549円
りそなFT 先進国株式インデックス(適格機関投資家専用)	401,169,924円
りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	79,789,155円
りそなFT RCバランスファンド(適格機関投資家専用)	1,168,791,106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)	5,685,757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)	60,089,548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)	324,237,877円
りそなFT マルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	96,834,392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)	189,257,418円
りそなFT パッシブバランス(適格機関投資家専用)	802,011,375円
りそなマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	60,259,247円
りそなDAAファンド202205(適格機関投資家専用)	160,858,155円
2. 計算日における受益権の総数	79,508,210,722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	2.1695円
(10,000口当たり純資産額)	(21,695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

2023年 2月15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

2023年 2月15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

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

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

（関連当事者との取引に関する注記）

2023年 2月15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	2023年 2月15日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
株式		3,915,870,095
投資証券		24,618,645
合計		3,940,488,740

(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)

(2023年 2月15日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引					
	買建	9,352,450,138	-	9,796,399,110	443,948,972	
合計		9,352,450,138	-	9,796,399,110	443,948,972	

(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)

(2023年 2月15日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引					
	買建	196,968,210	-	198,204,571	1,236,361	
	米ドル	113,843,468	-	114,143,702	300,234	
	カナダドル	15,852,255	-	15,917,672	65,417	

	ユーロ	21,093,525	-	21,391,395	297,870
	英ポンド	19,955,594	-	20,213,849	258,255
	スイスフラン	9,308,336	-	9,362,825	54,489
	スウェーデンク ローナ	3,024,528	-	3,078,936	54,408
	デンマーククロー ネ	3,587,618	-	3,636,334	48,716
	オーストラリアド ル	7,282,000	-	7,414,456	132,456
	香港ドル	3,020,886	-	3,045,402	24,516
	合計	196,968,210	-	198,204,571	1,236,361

## (注) 時価の算定方法

## 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	APA CORP	7,486	42.47	317,930.42	
	BAKER HUGHES COMPANY	24,656	32.46	800,333.76	
	CHENIERE ENERGY INC	5,476	148.79	814,774.04	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	2,373	83.87	199,023.51	
	CHEVRON CORP	45,026	172.32	7,758,880.32	
	CONOCOPHILLIPS	30,849	113.55	3,502,903.95	

COTERRA ENERGY INC	18,362	25.55	469,149.10
DEVON ENERGY CORP	15,136	63.94	967,795.84
DIAMONDBACK ENERGY INC	3,895	149.87	583,743.65
EOG RESOURCES INC	14,221	133.13	1,893,241.73
EQT CORP	7,361	31.08	228,779.88
EXXON MOBIL CORP	100,892	116.42	11,745,846.64
HALLIBURTON CO	22,081	38.96	860,275.76
HESS CORP	6,777	147.99	1,002,928.23
HF SINCLAIR CORP	3,758	55.36	208,042.88
KINDER MORGAN INC	49,588	18.31	907,956.28
MARATHON OIL CORP	16,581	27.16	450,339.96
MARATHON PETROLEUM CORP	12,107	128.64	1,557,444.48
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	22,623	66.34	1,500,809.82
ONEOK INC	10,891	69.77	759,865.07
OVINTIV INC	5,876	48.74	286,396.24
PHILLIPS 66	11,690	107.95	1,261,935.50
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	5,509	233.72	1,287,563.48
SCHLUMBERGER LTD	34,320	56.82	1,950,062.40
TARGA RESOURCES CORP	4,794	77.22	370,192.68
TEXAS PACIFIC LAND CORP	151	1,928.56	291,212.56
VALERO ENERGY CORP	9,571	139.69	1,336,972.99
WILLIAMS COS INC	29,657	31.92	946,651.44
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5,396	281.49	1,518,920.04
ALBEMARLE CORP	2,867	270.70	776,096.90
ALCOA CORP	4,122	48.93	201,689.46
AMCOR PLC	36,707	11.40	418,459.80
AVERY DENNISON CORP	1,820	184.24	335,316.80
BALL CORP	7,123	56.93	405,512.39
CELANESE CORP	2,671	122.08	326,075.68
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,912	85.53	420,123.36
CLEVELAND-CLIFFS INC	11,727	20.41	239,348.07
CORTEVA INC	17,531	62.18	1,090,077.58
CROWN HOLDINGS INC	2,893	85.70	247,930.10
DOW INC	17,533	59.76	1,047,772.08
DUPONT DE NEMOURS INC	12,243	76.46	936,099.78

EASTMAN CHEMICAL CO	2,948	88.36	260,485.28
ECOLAB INC	6,265	158.40	992,376.00
FMC CORP	3,105	128.64	399,427.20
FREEMONT-MCMORAN INC	34,777	42.98	1,494,715.46
INTERNATIONAL PAPER CO	7,843	39.15	307,053.45
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	6,249	96.03	600,091.47
LINDE PLC	12,087	334.00	4,037,058.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6,040	100.13	604,785.20
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,443	356.20	513,996.60
MOSAIC CO/THE	8,511	49.97	425,294.67
NEWMONT CORP	19,368	47.01	910,489.68
NUCOR CORP	6,392	171.26	1,094,693.92
PACKAGING CORP OF AMERICA	2,087	142.63	297,668.81
PPG INDUSTRIES INC	5,756	129.78	747,013.68
RPM INTERNATIONAL INC	2,885	89.10	257,053.50
SEALED AIR CORP	3,468	50.83	176,278.44
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	5,994	231.95	1,390,308.30
STEEL DYNAMICS INC	4,203	126.50	531,679.50
VULCAN MATERIALS CO	3,073	185.58	570,287.34
WESTLAKE CORP	709	124.19	88,050.71
WESTROCK CO	5,696	33.00	187,968.00
3M CO	13,467	114.21	1,538,066.07
AERCAP HOLDINGS NV	3,113	63.01	196,150.13
ALLEGION PLC	2,011	119.86	241,038.46
AMETEK INC	5,611	144.37	810,060.07
BOEING CO/THE	13,688	218.45	2,990,143.60
CARLISLE COS INC	1,273	257.03	327,199.19
CARRIER GLOBAL CORP	20,548	45.13	927,331.24
CATERPILLAR INC	12,805	244.36	3,129,029.80
CUMMINS INC	3,444	248.41	855,524.04
DEERE & CO	7,045	409.31	2,883,588.95
DOVER CORP	3,331	155.70	518,636.70
EATON CORP PLC	9,688	172.97	1,675,733.36
EMERSON ELECTRIC CO	14,398	85.99	1,238,084.02
FASTENAL CO	14,068	52.74	741,946.32

FERGUSON PLC	4,842	147.43	713,856.06
FORTIVE CORP	7,831	69.02	540,495.62
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	3,093	65.03	201,137.79
GENERAC HOLDINGS INC	1,351	125.21	169,158.71
GENERAL DYNAMICS CORP	5,676	232.07	1,317,229.32
GENERAL ELECTRIC CO	26,633	83.54	2,224,920.82
HEICO CORP	1,073	174.95	187,721.35
HEICO CORP-CLASS A	1,635	136.89	223,815.15
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	16,340	201.00	3,284,340.00
HOWMET AEROSPACE INC	8,389	43.02	360,894.78
HUBBELL INC	1,246	245.42	305,793.32
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	887	216.19	191,760.53
IDEX CORP	1,857	225.35	418,474.95
ILLINOIS TOOL WORKS	7,527	238.05	1,791,802.35
INGERSOLL-RAND INC	9,347	57.43	536,798.21
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	3,600	51.45	185,220.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	16,785	65.19	1,094,214.15
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4,671	212.87	994,315.77
LENNOX INTERNATIONAL INC	740	264.37	195,633.80
LOCKHEED MARTIN CORP	5,792	481.58	2,789,311.36
MASCO CORP	5,082	55.43	281,695.26
NORDSON CORP	1,267	242.77	307,589.59
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,574	467.51	1,670,880.74
OTIS WORLDWIDE CORP	10,268	84.33	865,900.44
OWENS CORNING	2,475	103.41	255,939.75
PACCAR INC	12,729	73.20	931,762.80
PARKER HANNIFIN CORP	3,133	352.35	1,103,912.55
PENTAIR PLC	3,662	56.40	206,536.80
PLUG POWER INC	13,396	15.81	211,790.76
QUANTA SERVICES INC	3,318	154.20	511,635.60
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	35,807	101.37	3,629,755.59
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,822	293.17	827,325.74
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,993	52.37	209,113.41
SMITH (A.O.) CORP	3,305	67.48	223,021.40
SNAP-ON INC	1,311	252.20	330,634.20

STANLEY BLACK & DECKER INC	3,460	89.16	308,493.60
TEXTRON INC	4,797	74.59	357,808.23
TRANE TECHNOLOGIES PLC	5,653	185.68	1,049,649.04
TRANSDIGM GROUP INC	1,258	755.68	950,645.44
UNITED RENTALS INC	1,714	456.63	782,663.82
WABTEC CORP	4,251	103.45	439,765.95
WW GRAINGER INC	1,122	666.54	747,857.88
XYLEM INC	4,182	107.34	448,895.88
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	3,274	94.87	310,604.38
CINTAS CORP	2,228	443.07	987,159.96
CLARIVATE PLC	5,086	10.86	55,233.96
COPART INC	10,515	69.28	728,479.20
COSTAR GROUP INC	9,720	76.78	746,301.60
EQUIFAX INC	2,845	214.06	609,000.70
JACOBS SOLUTIONS INC	2,891	122.52	354,205.32
LEIDOS HOLDINGS INC	2,918	95.25	277,939.50
REPUBLIC SERVICES INC	5,438	124.86	678,988.68
ROBERT HALF INTL INC	2,833	83.67	237,037.11
ROLLINS INC	4,981	35.64	177,522.84
TRANSUNION	4,324	68.19	294,853.56
VERISK ANALYTICS INC	3,858	176.82	682,171.56
WASTE CONNECTIONS INC	6,305	134.68	849,157.40
WASTE MANAGEMENT INC	10,072	151.34	1,524,296.48
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,197	104.97	335,589.09
CSX CORP	52,124	31.44	1,638,778.56
DELTA AIR LINES INC	3,957	39.10	154,718.70
EXPEDITORS INTL WASH INC	4,039	113.11	456,851.29
FEDEX CORP	6,026	212.67	1,281,549.42
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	34,707	3.48	120,780.36
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,050	194.35	398,417.50
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	3,939	60.84	239,648.76
NORFOLK SOUTHERN CORP	5,723	235.28	1,346,507.44
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2,222	358.69	797,009.18
SOUTHWEST AIRLINES CO	3,155	35.51	112,034.05
U-HAUL HOLDING CO	2,277	57.55	131,041.35

UBER TECHNOLOGIES INC	36,252	35.23	1,277,157.96
UNION PACIFIC CORP	15,159	204.03	3,092,890.77
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	17,763	186.77	3,317,595.51
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	1,867	21.20	39,580.40
APTIV PLC	6,680	121.10	808,948.00
BORGWARNER INC	5,370	49.69	266,835.30
FORD MOTOR CO	96,593	12.97	1,252,811.21
GENERAL MOTORS CO	33,879	42.43	1,437,485.97
LEAR CORP	1,321	142.09	187,700.89
LUCID GROUP INC	7,369	10.33	76,121.77
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	6,658	19.49	129,764.42
TESLA INC	64,538	209.25	13,504,576.50
DR HORTON INC	7,736	99.17	767,179.12
GARMIN LTD	3,824	97.31	372,113.44
HASBRO INC	2,959	58.11	171,947.49
LENNAR CORP-A	6,014	104.07	625,876.98
LULULEMON ATHLETICA INC	2,850	319.88	911,658.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,164	117.15	136,362.60
NEWELL RUBBERMAID INC	9,042	14.90	134,725.80
NIKE INC -CL B	30,669	126.20	3,870,427.80
NVR INC	77	5,119.91	394,233.07
PULTEGROUP INC	5,997	56.48	338,710.56
VF CORP	7,064	27.62	195,107.68
WHIRLPOOL CORP	1,180	150.57	177,672.60
AIRBNB INC-CLASS A	9,229	120.87	1,115,509.23
ARAMARK	5,568	39.01	217,207.68
BOOKING HOLDINGS INC	963	2,471.05	2,379,621.15
CAESARS ENTERTAINMENT INC	5,148	53.29	274,336.92
CARNIVAL CORP	25,264	11.88	300,136.32
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	675	1,644.52	1,110,051.00
DARDEN RESTAURANTS INC	2,770	146.31	405,278.70
DOMINO'S PIZZA INC	878	347.58	305,175.24
EXPEDIA GROUP INC	3,721	114.95	427,728.95
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	6,676	151.37	1,010,546.12
LAS VEGAS SANDS CORP	8,417	57.56	484,482.52

MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	6,707	181.27	1,215,777.89
MCDONALD'S CORP	17,822	266.61	4,751,523.42
MGM RESORTS INTERNATIONAL	7,436	44.14	328,225.04
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	5,129	75.37	386,572.73
STARBUCKS CORP	27,815	107.98	3,003,463.70
VAIL RESORTS INC	907	255.77	231,983.39
WYNN RESORTS LTD	2,440	109.08	266,155.20
YUM! BRANDS INC	6,928	130.83	906,390.24
ACTIVISION BLIZZARD INC	19,132	76.78	1,468,954.96
ALPHABET INC-CL A	145,244	94.68	13,751,701.92
ALPHABET INC-CL C	134,370	94.95	12,758,431.50
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	2,759	400.13	1,103,958.67
COMCAST CORP-CLASS A	106,936	39.06	4,176,920.16
DISH NETWORK CORP-A	5,559	14.02	77,937.18
ELECTRONIC ARTS INC	6,847	112.25	768,575.75
FOX CORP - CLASS A	7,650	35.76	273,564.00
FOX CORP- CLASS B	2,680	33.13	88,788.40
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	9,761	37.58	366,818.38
LIBERTY BROADBAND-C	3,126	92.73	289,873.98
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	4,896	71.12	348,203.52
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	3,736	35.02	130,834.72
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,676	35.10	58,827.60
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	4,305	78.08	336,134.40
MATCH GROUP INC	7,064	45.04	318,162.56
META PLATFORMS INC-CLASS A	55,292	179.48	9,923,808.16
NETFLIX INC	10,802	359.96	3,888,287.92
NEWS CORP - CLASS A	9,625	18.82	181,142.50
OMNICOM GROUP	5,113	93.18	476,429.34
PARAMOUNT GLOBAL	13,751	22.45	308,709.95
PINTEREST INC- CLASS A	14,550	24.68	359,094.00
ROBLOX CORP -CLASS A	8,850	35.67	315,679.50
ROKU INC	2,563	56.64	145,168.32
SEA LTD-ADR	8,556	64.23	549,551.88
SIRIUS XM HOLDINGS INC	18,628	4.65	86,620.20
SNAP INC - A	27,851	10.85	302,183.35

TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3,987	112.09	446,902.83
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	10,565	49.92	527,404.80
WALT DISNEY CO/THE	44,252	107.66	4,764,170.32
WARNER BROS DISCOVERY INC	54,588	14.73	804,081.24
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	5,643	26.87	151,627.41
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,536	150.76	231,567.36
AMAZON.COM INC	221,903	99.70	22,123,729.10
AUTOZONE INC	473	2,546.27	1,204,385.71
BATH & BODY WORKS INC	5,832	44.93	262,031.76
BEST BUY CO INC	4,752	88.31	419,649.12
BURLINGTON STORES INC	1,583	229.99	364,074.17
CARMAX INC	4,066	75.91	308,650.06
CHEWY INC - CLASS A	1,778	47.89	85,148.42
DOLLAR GENERAL CORP	5,477	231.38	1,267,268.26
DOLLAR TREE INC	5,449	146.94	800,676.06
DOORDASH INC - A	5,455	61.61	336,082.55
EBAY INC	13,385	48.80	653,188.00
ETSY INC	2,859	133.75	382,391.25
GENUINE PARTS CO	3,295	176.61	581,929.95
HOME DEPOT INC	24,785	318.43	7,892,287.55
LKQ CORP	6,367	57.42	365,593.14
LOWE'S COS INC	15,041	213.76	3,215,164.16
MERCADOLIBRE INC	1,100	1,132.31	1,245,541.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,538	861.00	1,324,218.00
POOL CORP	967	375.33	362,944.11
ROSS STORES INC	8,505	116.80	993,384.00
TARGET CORP	11,164	171.17	1,910,941.88
TJX COMPANIES INC	28,148	80.72	2,272,106.56
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,589	237.99	616,156.11
ULTA BEAUTY INC	1,248	524.65	654,763.20
COSTCO WHOLESALE CORP	10,742	503.22	5,405,589.24
KROGER CO	16,704	43.63	728,795.52
SYSCO CORP	12,391	77.78	963,771.98
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	18,091	36.75	664,844.25
WALMART INC	36,561	145.49	5,319,259.89

ALTRIA GROUP INC	43,785	47.41	2,075,846.85
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	13,674	81.78	1,118,259.72
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7,197	65.31	470,036.07
BUNGE LTD	3,397	99.96	339,564.12
CAMPBELL SOUP CO	5,192	51.02	264,895.84
COCA-COLA CO/THE	99,566	59.59	5,933,137.94
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	4,720	55.95	264,084.00
CONAGRA BRANDS INC	11,189	36.06	403,475.34
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,897	225.75	879,747.75
DARLING INGREDIENTS INC	3,733	68.37	255,225.21
GENERAL MILLS INC	14,536	75.35	1,095,287.60
HERSHEY CO/THE	3,597	238.90	859,323.30
HORMEL FOODS CORP	7,411	44.99	333,420.89
JM SMUCKER CO/THE	2,428	147.04	357,013.12
KELLOGG CO	6,294	67.20	422,956.80
KEURIG DR PEPPER INC	19,117	35.39	676,550.63
KRAFT HEINZ CO/THE	18,028	39.88	718,956.64
LAMB WESTON HOLDINGS INC	3,348	99.27	332,355.96
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5,822	74.91	436,126.02
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	4,430	51.65	228,809.50
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	33,309	65.66	2,187,068.94
MONSTER BEVERAGE CORP	9,653	104.25	1,006,325.25
PEPSICO INC	33,449	175.77	5,879,330.73
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	37,601	101.71	3,824,397.71
TYSON FOODS INC-CL A	6,742	60.89	410,520.38
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,609	82.79	464,369.11
CLOROX COMPANY	2,844	152.67	434,193.48
COLGATE-PALMOLIVE CO	19,246	73.18	1,408,422.28
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5,618	255.52	1,435,511.36
KIMBERLY-CLARK CORP	8,211	128.58	1,055,770.38
PROCTER & GAMBLE CO/THE	57,760	139.28	8,044,812.80
ABBOTT LABORATORIES	42,452	107.26	4,553,401.52
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,828	331.52	606,018.56
AMERISOURCEBERGEN CORP	3,606	157.36	567,440.16
BAXTER INTERNATIONAL INC	11,671	39.91	465,789.61

BECTON DICKINSON AND CO	6,936	243.41	1,688,291.76
BOSTON SCIENTIFIC CORP	34,827	47.28	1,646,620.56
CARDINAL HEALTH INC	6,708	78.75	528,255.00
CENTENE CORP	13,944	73.38	1,023,210.72
CIGNA CORP	7,410	299.36	2,218,257.60
COOPER COS INC/THE	1,215	337.58	410,159.70
CVS HEALTH CORP	31,867	88.52	2,820,866.84
DAVITA INC	1,175	82.89	97,395.75
DENTSPLY SIRONA INC	4,858	36.99	179,697.42
DEXCOM INC	9,582	118.55	1,135,946.10
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	15,111	76.59	1,157,351.49
ELEVANCE HEALTH INC	5,825	491.48	2,862,871.00
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES I	8,991	72.61	652,836.51
HCA HEALTHCARE INC	5,590	258.90	1,447,251.00
HENRY SCHEIN INC	3,081	88.98	274,147.38
HOLOGIC INC	6,146	83.15	511,039.90
HUMANA INC	3,079	501.68	1,544,672.72
IDEXX LABORATORIES INC	2,032	503.65	1,023,416.80
INSULET CORP	1,616	293.20	473,811.20
INTUITIVE SURGICAL INC	8,676	241.09	2,091,696.84
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,221	243.87	541,635.27
MASIMO CORP	1,285	165.18	212,256.30
MCKESSON CORP	3,501	365.85	1,280,840.85
MEDTRONIC PLC	32,280	83.40	2,692,152.00
MOLINA HEALTHCARE INC	1,354	297.91	403,370.14
NOVOCURE LTD	2,101	86.41	181,547.41
QUEST DIAGNOSTICS INC	2,872	144.59	415,262.48
RESMED INC	3,580	213.92	765,833.60
STERIS PLC	2,331	194.84	454,172.04
STRYKER CORP	8,273	264.66	2,189,532.18
TELEFLEX INC	1,063	245.26	260,711.38
UNITEDHEALTH GROUP INC	22,651	492.83	11,163,092.33
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,578	148.34	234,080.52
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	3,249	171.93	558,600.57
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,870	126.71	617,077.70

ABBVIE INC	42,835	152.59	6,536,192.65
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,212	153.04	1,103,724.48
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,938	224.91	660,785.58
AMGEN INC	12,974	241.03	3,127,123.22
AVANTOR INC	15,657	24.28	380,151.96
BIO-RAD LABORATORIES-A	545	462.52	252,073.40
BIO-TECHNE CORP	3,857	77.00	296,989.00
BIOGEN INC	3,538	289.08	1,022,765.04
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4,308	108.74	468,451.92
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	51,772	72.25	3,740,527.00
CATALENT INC	4,393	70.35	309,047.55
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,128	251.74	283,962.72
DANAHER CORP	16,751	256.24	4,292,276.24
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	9,434	12.89	121,604.26
ELI LILLY & CO	19,565	347.56	6,800,011.40
EXACT SCIENCES CORP	4,549	65.52	298,050.48
GILEAD SCIENCES INC	30,420	85.68	2,606,385.60
HORIZON THERAPEUTICS PLC	5,364	109.55	587,626.20
ILLUMINA INC	3,843	212.83	817,905.69
INCYTE CORP	4,649	79.36	368,944.64
IQVIA HOLDINGS INC	4,547	227.07	1,032,487.29
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,394	150.69	210,061.86
JOHNSON & JOHNSON	63,664	162.04	10,316,114.56
MERCK & CO. INC.	61,369	108.74	6,673,265.06
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	550	1,545.49	850,019.50
MODERNA INC	8,086	175.62	1,420,063.32
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2,222	102.92	228,688.24
PERKINELMER INC	3,104	137.97	428,258.88
PFIZER INC	135,973	43.72	5,944,739.56
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,604	754.21	1,963,962.84
REPLIGEN CORP	1,261	188.36	237,521.96
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	8,124	38.00	308,712.00
SEAGEN INC	3,213	140.81	452,438.59
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	27,916	10.25	286,139.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9,494	571.48	5,425,631.12

VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6,230	300.25	1,870,557.50
VIATRIS INC	29,814	11.81	352,103.34
WATERS CORP	1,390	339.32	471,654.80
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1,720	276.04	474,788.80
ZOETIS INC	11,374	171.90	1,955,190.60
BANK OF AMERICA CORP	175,099	35.62	6,237,026.38
CITIGROUP INC	46,939	51.61	2,422,521.79
CITIZENS FINANCIAL GROUP	12,086	43.36	524,048.96
FIFTH THIRD BANCORP	15,801	37.19	587,639.19
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	306	768.40	235,130.40
FIRST HORIZON CORP	12,379	24.70	305,761.30
FIRST REPUBLIC BANK/CA	4,210	135.36	569,865.60
HUNTINGTON BANCSHARES INC	33,237	15.35	510,187.95
JPMORGAN CHASE & CO	70,988	143.20	10,165,481.60
KEYCORP	21,515	19.28	414,809.20
M & T BANK CORP	4,275	160.62	686,650.50
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	9,949	161.13	1,603,082.37
REGIONS FINANCIAL CORP	21,539	23.85	513,705.15
SIGNATURE BANK	1,606	130.15	209,020.90
SVB FINANCIAL GROUP	1,441	310.77	447,819.57
TRUIST FINANCIAL CORP	32,176	48.82	1,570,832.32
US BANCORP	34,235	49.13	1,681,965.55
WEBSTER FINANCIAL CORP	3,958	55.13	218,204.54
WELLS FARGO & CO	91,868	48.50	4,455,598.00
ALLY FINANCIAL INC	7,962	32.61	259,640.82
AMERICAN EXPRESS CO	15,482	181.02	2,802,551.64
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2,646	352.74	933,350.04
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	9,815	71.66	703,342.90
ARES MANAGEMENT CORP - A	3,613	83.93	303,239.09
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	18,770	51.71	970,596.70
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	31,514	310.79	9,794,236.06
BLACKROCK INC	3,661	729.15	2,669,418.15
BLACKSTONE INC	17,088	96.77	1,653,605.76
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	9,371	115.35	1,080,944.85
CARLYLE GROUP INC/THE	4,906	35.33	173,328.98

CBOE GLOBAL MARKETS INC	2,618	126.55	331,307.90
CME GROUP INC	8,753	186.39	1,631,471.67
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	2,729	59.03	161,092.87
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	6,694	115.35	772,152.90
EQUITABLE HOLDINGS INC	9,273	32.88	304,896.24
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	886	429.82	380,820.52
FRANKLIN RESOURCES INC	7,382	31.71	234,083.22
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	1,496	47.88	71,628.48
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8,288	371.78	3,081,312.64
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	13,604	108.40	1,474,673.60
INVESCO LTD	7,706	19.00	146,414.00
KKR & CO INC	13,705	58.60	803,113.00
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,862	245.02	456,227.24
MARKETAXESS HOLDINGS INC	905	356.08	322,252.40
MOODY'S CORP	4,027	309.07	1,244,624.89
MORGAN STANLEY	31,258	100.56	3,143,304.48
MSCI INC	1,967	561.82	1,105,099.94
NASDAQ INC	8,045	58.62	471,597.90
NORTHERN TRUST CORP	4,621	97.33	449,761.93
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	4,520	114.24	516,364.80
S&P GLOBAL INC	8,270	364.86	3,017,392.20
SCHWAB (CHARLES) CORP	35,311	80.77	2,852,069.47
SEI INVESTMENTS COMPANY	2,972	62.48	185,690.56
STATE STREET CORP	9,005	93.58	842,687.90
SYNCHRONY FINANCIAL	11,238	36.32	408,164.16
T ROWE PRICE GROUP INC	5,544	120.90	670,269.60
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	2,509	74.47	186,845.23
AFLAC INC	14,628	69.21	1,012,403.88
ALLSTATE CORP	6,598	135.04	890,993.92
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,681	131.49	221,034.69
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	18,517	61.52	1,139,165.84
AON PLC	5,127	312.44	1,601,879.88
ARCH CAPITAL GROUP LTD	9,047	66.28	599,635.16
ARTHUR J GALLAGHER & CO	5,127	188.25	965,157.75
ASSURANT INC	1,121	130.25	146,010.25

BROWN & BROWN INC	5,303	57.26	303,649.78
CHUBB LTD	10,138	213.32	2,162,638.16
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,716	125.78	467,398.48
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	563	238.16	134,084.08
EVEREST RE GROUP LTD	878	379.66	333,341.48
FNF GROUP	6,744	43.59	293,970.96
GLOBE LIFE INC	2,275	120.69	274,569.75
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	7,482	77.58	580,453.56
LINCOLN NATIONAL CORP	3,629	34.68	125,853.72
LOEWS CORP	4,757	61.78	293,887.46
MARKEL CORP	332	1,347.86	447,489.52
MARSH & MCLENNAN COS	12,118	167.00	2,023,706.00
METLIFE INC	16,509	72.05	1,189,473.45
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,113	91.98	562,273.74
PROGRESSIVE CORP	14,205	139.27	1,978,330.35
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,075	103.27	937,175.25
TRAVELERS COS INC/THE	5,781	184.13	1,064,455.53
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,690	241.48	649,581.20
WR BERKLEY CORP	4,929	67.06	330,538.74
CBRE GROUP INC - A	7,975	88.90	708,977.50
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	20,100	4.80	96,480.00
ZILLOW GROUP INC - C	3,663	45.54	166,813.02
ACCENTURE PLC-CL A	15,343	284.77	4,369,226.11
ADOBE INC	11,353	377.90	4,290,298.70
AFFIRM HOLDINGS INC	4,245	13.10	55,609.50
AKAMAII TECHNOLOGIES INC	3,929	87.79	344,926.91
ANSYS INC	2,029	274.28	556,514.12
ASPEN TECHNOLOGY INC	677	214.88	145,473.76
AUTODESK INC	5,308	228.04	1,210,436.32
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10,099	224.59	2,268,134.41
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	4,314	40.95	176,658.30
BILL.COM HOLDINGS INC	2,332	97.06	226,343.92
BLACK KNIGHT INC	3,497	63.60	222,409.20
BLOCK INC	12,941	78.80	1,019,750.80
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,738	144.55	395,777.90

CADENCE DESIGN SYS INC	6,683	199.09	1,330,518.47
CERIDIAN HCM HOLDING INC	3,080	77.55	238,854.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,461	125.97	310,012.17
CLOUDFLARE INC - CLASS A	6,296	68.38	430,520.48
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,689	67.41	855,365.49
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	4,702	116.31	546,889.62
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,022	149.51	152,799.22
DATADOG INC - CLASS A	5,770	85.48	493,219.60
DOCUSIGN INC	4,585	63.64	291,789.40
DROPBOX INC-CLASS A	6,720	24.00	161,280.00
DYNATRACE INC	4,836	44.37	214,573.32
EPAM SYSTEMS INC	1,338	361.50	483,687.00
FAIR ISAAC CORP	579	698.06	404,176.74
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	14,850	67.81	1,006,978.50
FISERV INC	14,801	116.01	1,717,064.01
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,761	210.00	369,810.00
FORTINET INC	16,417	61.19	1,004,556.23
GARTNER INC	1,945	342.21	665,598.45
GEN DIGITAL INC	13,976	21.20	296,291.20
GLOBAL PAYMENTS INC	6,799	116.18	789,907.82
GODADDY INC - CLASS A	3,564	81.04	288,826.56
HUBSPOT INC	1,128	363.92	410,501.76
INTL BUSINESS MACHINES CORP	21,927	136.01	2,982,291.27
INTUIT INC	6,510	421.97	2,747,024.70
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,802	166.56	300,141.12
MASTERCARD INC-CLASS A	20,904	369.96	7,733,643.84
MICROSOFT CORP	171,478	272.17	46,671,167.26
MONGODB INC	1,684	228.81	385,316.04
OKTA INC	3,626	77.28	280,217.28
ORACLE CORP	38,805	89.09	3,457,137.45
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	36,959	9.22	340,761.98
PALO ALTO NETWORKS INC	7,300	170.14	1,242,022.00
PAYCHEX INC	7,927	113.94	903,202.38
PAYCOM SOFTWARE INC	1,261	324.69	409,434.09
PAYLOCITY HOLDING CORP	968	217.06	210,114.08

PAYPAL HOLDINGS INC	26,714	77.26	2,063,923.64
PTC INC	2,758	134.36	370,564.88
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,588	426.76	1,104,454.88
SALESFORCE INC	24,263	169.96	4,123,739.48
SERVICENOW INC	4,911	461.35	2,265,689.85
SNOWFLAKE INC-CLASS A	5,459	171.02	933,598.18
SPLUNK INC	4,021	106.58	428,558.18
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	5,673	62.46	354,335.58
SYNOPSYS INC	3,729	375.94	1,401,880.26
TOAST INC-CLASS A	5,782	25.11	145,186.02
TWILIO INC - A	4,478	62.10	278,083.80
TYLER TECHNOLOGIES INC	926	326.19	302,051.94
UNITY SOFTWARE INC	5,673	39.72	225,331.56
VERISIGN INC	2,384	213.82	509,746.88
VISA INC-CLASS A SHARES	39,608	229.39	9,085,679.12
VMWARE INC-CLASS A	4,910	117.23	575,599.30
WESTERN UNION CO	9,966	14.10	140,520.60
WIX.COM LTD	1,409	86.93	122,484.37
WORKDAY INC-CLASS A	4,923	189.54	933,105.42
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	5,583	77.90	434,915.70
ZSCALER INC	1,891	136.19	257,535.29
AMPHENOL CORP-CL A	14,484	80.73	1,169,293.32
APPLE INC	388,913	153.20	59,581,471.60
ARISTA NETWORKS INC	5,949	141.46	841,545.54
ARROW ELECTRONICS INC	1,364	126.17	172,095.88
CDW CORP/DE	3,310	208.09	688,777.90
CISCO SYSTEMS INC	100,349	47.70	4,786,647.30
COGNEX CORP	3,981	55.33	220,268.73
CORNING INC	19,634	35.39	694,847.26
DELL TECHNOLOGIES -C	6,107	43.03	262,784.21
F5 INC	1,530	147.23	225,261.90
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	30,029	16.54	496,679.66
HP INC	25,274	30.40	768,329.60
JUNIPER NETWORKS INC	7,685	31.36	241,001.60
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	4,378	185.24	810,980.72

MOTOROLA SOLUTIONS INC	4,066	270.42	1,099,527.72
NETAPP INC	5,397	67.72	365,484.84
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	5,093	72.46	369,038.78
TE CONNECTIVITY LTD	7,797	132.70	1,034,661.90
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,151	441.45	508,108.95
TRIMBLE INC	5,583	55.61	310,470.63
WESTERN DIGITAL CORP	8,076	43.64	352,436.64
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1,172	318.76	373,586.72
AT&T INC	173,198	19.15	3,316,741.70
LIBERTY GLOBAL PLC-A	2,864	21.02	60,201.28
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	6,233	21.73	135,443.09
LUMEN TECHNOLOGIES INC	19,713	3.93	77,472.09
T-MOBILE US INC	15,278	147.49	2,253,352.22
VERIZON COMMUNICATIONS INC	102,010	40.33	4,114,063.30
AES CORP	15,531	26.29	408,309.99
ALLIANT ENERGY CORP	6,232	53.29	332,103.28
AMEREN CORPORATION	5,992	85.20	510,518.40
AMERICAN ELECTRIC POWER	12,568	90.48	1,137,152.64
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,480	149.31	668,908.80
ATMOS ENERGY CORP	3,253	115.77	376,599.81
CENTERPOINT ENERGY INC	14,634	29.28	428,483.52
CMS ENERGY CORP	6,748	61.16	412,707.68
CONSOLIDATED EDISON INC	8,714	91.10	793,845.40
CONSTELLATION ENERGY	8,061	86.06	693,729.66
DOMINION ENERGY INC	20,347	58.06	1,181,346.82
DTE ENERGY COMPANY	4,494	113.70	510,967.80
DUKE ENERGY CORP	18,756	99.47	1,865,659.32
EDISON INTERNATIONAL	9,417	67.54	636,024.18
ENERGY CORP	4,717	106.09	500,426.53
ESSENTIAL UTILITIES INC	6,186	45.88	283,813.68
EVERGY INC	5,701	60.65	345,765.65
EVERSOURCE ENERGY	8,542	78.89	673,878.38
EXELON CORP	24,304	42.03	1,021,497.12
FIRSTENERGY CORP	12,600	40.17	506,142.00
NEXTERA ENERGY INC	47,707	76.03	3,627,163.21

NISOURCE INC	10,083	26.93	271,535.19
NRG ENERGY INC	5,306	35.10	186,240.60
P G & E CORP	36,864	15.58	574,341.12
PPL CORP	17,089	28.54	487,720.06
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	12,279	61.16	750,983.64
SEMPRA ENERGY	7,685	156.85	1,205,392.25
SOUTHERN CO/THE	26,521	66.65	1,767,624.65
UGI CORP	4,854	39.45	191,490.30
VISTRA CORP	8,462	23.01	194,710.62
WEC ENERGY GROUP INC	7,769	91.70	712,417.30
XCEL ENERGY INC	13,420	67.98	912,291.60
ADVANCED MICRO DEVICES	39,069	85.95	3,357,980.55
ANALOG DEVICES INC	12,449	182.54	2,272,440.46
APPLIED MATERIALS INC	20,822	118.44	2,466,157.68
BROADCOM INC	9,772	602.31	5,885,773.32
ENPHASE ENERGY INC	3,280	208.35	683,388.00
ENTEGRIS INC	3,427	85.14	291,774.78
FIRST SOLAR INC	2,207	165.04	364,243.28
INTEL CORP	99,372	28.64	2,846,014.08
KLA CORP	3,433	402.33	1,381,198.89
LAM RESEARCH CORP	3,316	516.21	1,711,752.36
MARVELL TECHNOLOGY INC	20,644	47.21	974,603.24
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13,376	84.88	1,135,354.88
MICRON TECHNOLOGY INC	26,702	62.07	1,657,393.14
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,077	520.56	560,643.12
NVIDIA CORP	60,253	229.71	13,840,716.63
NXP SEMICONDUCTORS NV	6,357	189.79	1,206,495.03
ON SEMICONDUCTOR CORP	10,491	86.88	911,458.08
QORVO INC	2,616	106.43	278,420.88
QUALCOMM INC	27,178	132.34	3,596,736.52
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3,887	121.77	473,319.99
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	1,280	315.43	403,750.40
TERADYNE INC	3,798	108.01	410,221.98
TEXAS INSTRUMENTS INC	22,112	176.34	3,899,230.08
WOLFSPEED INC	2,944	80.92	238,228.48

米ドル 小計		8,216,364		865,227,813.45 (114,893,601,348)
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	18,004	16.14	290,584.56
	CAMECO CORP	11,596	38.89	450,968.44
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	27,281	80.35	2,192,028.35
	CENOVUS ENERGY INC	34,018	26.56	903,518.08
	ENBRIDGE INC	49,209	53.06	2,611,029.54
	IMPERIAL OIL LTD	5,025	70.66	355,066.50
	KEYERA CORP	5,549	31.25	173,406.25
	PARKLAND CORP	2,817	30.23	85,157.91
	PEMBINA PIPELINE CORP	12,921	47.08	608,320.68
	SUNCOR ENERGY INC	33,284	46.38	1,543,711.92
	TC ENERGY CORP	24,689	56.42	1,392,953.38
	TOURMALINE OIL CORP	7,440	62.79	467,157.60
	AGNICO EAGLE MINES LTD	11,258	68.14	767,120.12
	BARRICK GOLD CORP	43,474	23.78	1,033,811.72
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	3,584	62.42	223,713.28
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14,762	27.21	401,674.02
	FRANCO-NEVADA CORP	4,717	181.50	856,135.50
	IVANHOE MINES LTD-CL A	14,737	12.08	178,022.96
	KINROSS GOLD CORP	35,977	5.53	198,952.81
	LUNDIN MINING CORP	18,302	8.97	164,168.94
	NUTRIEN LTD	13,195	102.68	1,354,862.60
	PAN AMERICAN SILVER CORP	4,015	22.01	88,370.15
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	11,876	56.36	669,331.36
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,240	110.48	136,995.20
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	11,194	57.61	644,886.34
	CAE INC	8,764	31.74	278,169.36
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	1,967	107.40	211,255.80
WSP GLOBAL INC	2,813	171.90	483,554.70	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	4,269	41.96	179,127.24	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	3,087	85.37	263,537.19	
THOMSON REUTERS CORP	3,974	165.64	658,253.36	
AIR CANADA	3,291	22.72	74,771.52	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	14,326	159.52	2,285,283.52	

CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	22,670	106.35	2,410,954.50
TFI INTERNATIONAL INC	2,080	170.53	354,702.40
MAGNA INTERNATIONAL INC	6,389	74.49	475,916.61
BRP INC/CA- SUB VOTING	766	119.60	91,613.60
GILDAN ACTIVEWEAR INC	3,962	39.46	156,340.52
RESTAURANT BRANDS INTERN	6,826	88.79	606,080.54
QUEBECOR INC -CL B	3,143	31.91	100,293.13
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	11,777	39.38	463,778.26
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,507	163.90	246,997.30
DOLLARAMA INC	6,786	78.94	535,686.84
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	20,102	63.99	1,286,326.98
EMPIRE CO LTD 'A'	3,510	36.64	128,606.40
LOBLAW COMPANIES LTD	4,129	117.39	484,703.31
METRO INC	5,501	71.15	391,396.15
WESTON (GEORGE) LTD	1,755	168.26	295,296.30
SAPUTO INC	6,950	36.70	255,065.00
BANK OF MONTREAL	16,321	135.21	2,206,762.41
BANK OF NOVA SCOTIA	29,088	73.95	2,151,057.60
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	22,056	62.46	1,377,617.76
NATIONAL BANK OF CANADA	7,797	100.91	786,795.27
ROYAL BANK OF CANADA	33,748	138.85	4,685,909.80
TORONTO-DOMINION BANK	44,117	93.15	4,109,498.55
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	8,106	47.36	383,900.16
BROOKFIELD CORP	34,361	48.77	1,675,785.97
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	10,091	19.10	192,738.10
IGM FINANCIAL INC	1,623	42.29	68,636.67
ONEX CORPORATION	1,383	66.90	92,522.70
TMX GROUP LTD	1,422	136.68	194,358.96
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	536	872.25	467,526.00
GREAT-WEST LIFECO INC	7,067	35.91	253,775.97
IA FINANCIAL CORP INC	2,549	83.95	213,988.55
INTACT FINANCIAL CORP	4,086	199.17	813,808.62
MANULIFE FINANCIAL CORP	46,686	26.11	1,218,971.46
POWER CORP OF CANADA	12,454	35.66	444,109.64
SUN LIFE FINANCIAL INC	14,400	68.16	981,504.00

	FIRSTSERVICE CORP	953	194.62	185,472.86
	CGI INC	4,885	123.80	604,763.00
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	495	2,405.91	1,190,925.45
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	2,169	100.83	218,700.27
	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	829	43.80	36,310.20
	OPEN TEXT CORP	6,497	47.67	309,711.99
	SHOPIFY INC - CLASS A	28,996	66.82	1,937,512.72
	BCE INC	1,259	61.15	76,987.85
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	8,465	65.49	554,372.85
	TELUS CORP	9,885	27.38	270,651.30
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	14,143	9.86	139,449.98
	ALTAGAS LTD	7,887	24.92	196,544.04
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	3,622	39.81	144,191.82
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,375	36.61	86,948.75
	EMERA INC	6,490	54.19	351,693.10
	FORTIS INC	11,220	55.13	618,558.60
	HYDRO ONE LTD	7,776	36.18	281,335.68
	NORTHLAND POWER INC	5,997	33.23	199,280.31
	カナダドル 小計	992,342		60,232,337.70 (5,994,322,247)
ユーロ	ENI SPA	61,020	14.82	904,682.52
	GALP ENERGIA SGPS SA	13,641	11.50	156,871.50
	NESTE OYJ	9,889	46.30	457,860.70
	OMV AG	3,282	47.00	154,254.00
	REPSOL SA	33,572	15.42	517,848.10
	TENARIS SA	10,411	16.19	168,606.14
	TOTALENERGIES SE	60,349	59.98	3,619,733.02
	AIR LIQUIDE SA	12,742	144.44	1,840,454.48
	AKZO NOBEL	4,402	69.18	304,530.36
	ARCELORMITTAL	13,149	27.84	366,133.90
	ARKEMA	1,423	91.30	129,919.90
	BASF SE	22,479	51.06	1,147,777.74
	COVESTRO AG	4,419	41.64	184,007.16
	CRH PLC	18,268	43.71	798,494.28
	EVONIK INDUSTRIES AG	5,594	20.10	112,439.40

HEIDELBERGCEMENT AG	3,445	62.86	216,552.70
KONINKLIJKE DSM NV	4,150	118.50	491,775.00
OCI NV	1,927	29.20	56,268.40
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	5,917	36.77	217,568.09
SOLVAY SA	1,924	108.00	207,792.00
STORA ENSO OYJ-R SHS	13,282	13.87	184,287.75
SYMRISE AG	3,344	95.42	319,084.48
UMICORE	5,865	32.16	188,618.40
UPM-KYMMENE OYJ	12,540	34.87	437,269.80
VOESTALPINE AG	3,116	33.20	103,451.20
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	5,784	27.38	158,365.92
AIRBUS SE	14,392	115.98	1,669,184.16
ALSTOM	8,831	26.90	237,553.90
BOUYGUES SA	5,825	30.86	179,759.50
BRENTAG SE	4,112	70.68	290,636.16
CNH INDUSTRIAL NV	25,382	15.13	384,029.66
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	12,157	52.78	641,646.46
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	11,354	31.04	352,484.93
DASSAULT AVIATION SA	468	159.70	74,739.60
EIFFAGE	1,969	102.95	202,708.55
FERROVIAL SA	11,692	27.45	320,945.40
GEA GROUP AG	3,741	41.21	154,166.61
IMCD NV	1,315	151.20	198,828.00
KINGSPAN GROUP PLC	3,621	59.84	216,680.64
KNORR-BREMSE AG	1,728	62.86	108,622.08
KONE OYJ-B	8,387	49.05	411,382.35
LEGRAND SA	6,229	87.18	543,044.22
MTU AERO ENGINES AG	1,320	218.00	287,760.00
PRYSMIAN SPA	6,238	37.07	231,242.66
RATIONAL AG	80	616.50	49,320.00
RHEINMETALL AG	1,159	236.70	274,335.30
SAFRAN SA	8,353	129.76	1,083,885.28
SCHNEIDER ELECTRIC SE	13,201	151.48	1,999,687.48
SIEMENS AG-REG	18,599	145.02	2,697,226.98
SIEMENS ENERGY AG	10,387	19.00	197,353.00

THALES SA	2,408	127.45	306,899.60
VINCI SA	13,117	107.62	1,411,651.54
WARTSILA OYJ ABP	11,668	9.43	110,029.24
BUREAU VERITAS SA	7,102	25.93	184,154.86
RANDSTAD NV	3,070	59.16	181,621.20
TELEPERFORMANCE	1,407	257.60	362,443.20
WOLTERS KLUWER	6,558	102.35	671,211.30
ADP	539	143.75	77,481.25
AENA SME SA	1,862	140.75	262,076.50
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	15,976	9.63	153,976.68
DEUTSCHE POST AG-REG	24,343	41.02	998,549.86
GETLINK	10,511	16.62	174,692.82
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	8,200	97.74	801,468.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	1,050	89.90	94,395.00
CONTINENTAL AG	2,802	68.36	191,544.72
DR ING HC F PORSCHE AG	2,738	114.20	312,679.60
FERRARI NV	3,115	245.70	765,355.50
MERCEDES-BENZ GROUP AG	19,671	71.48	1,406,083.08
MICHELIN(CGDE)	16,951	29.44	499,122.19
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	3,290	55.26	181,805.40
RENAULT SA	5,408	42.10	227,676.80
STELLANTIS NV	54,294	15.57	845,683.34
VALEO SA	5,805	20.65	119,873.25
VOLKSWAGEN AG	591	167.95	99,258.45
VOLKSWAGEN AG-PREF	4,365	130.20	568,323.00
ADIDAS AG	4,127	138.82	572,910.14
HERMES INTERNATIONAL	775	1,712.50	1,327,187.50
KERING	1,838	561.40	1,031,853.20
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	6,715	810.50	5,442,507.50
MONCLER SPA	4,725	56.70	267,907.50
PUMA SE	2,836	61.00	172,996.00
SEB SA	417	97.20	40,532.40
ACCOR SA	4,678	30.13	140,948.14
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	4,161	145.00	603,345.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	2,283	38.48	87,849.84

SODEXO	2,000	86.14	172,280.00
BOLLORE SE	14,850	5.10	75,809.25
PUBLICIS GROUPE	5,586	74.94	418,614.84
SCOUT24 SE	1,621	52.34	84,843.14
UBISOFT ENTERTAINMENT	1,775	19.90	35,322.50
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	18,593	22.66	421,317.38
VIVENDI	16,007	9.75	156,196.30
D'IETEREN GROUP	470	182.10	85,587.00
DELIVERY HERO SE	3,729	42.00	156,618.00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	26,465	28.29	748,694.85
JUST EAT TAKEAWAY	3,517	21.03	73,962.51
PROSUS NV	20,260	74.31	1,505,520.60
ZALANDO SE	5,907	39.63	234,094.41
CARREFOUR SA	15,170	16.42	249,091.40
HELLOFRESH SE	3,031	21.71	65,803.01
JERONIMO MARTINS	6,820	19.37	132,103.40
KESKO OYJ-B SHS	5,801	20.34	117,992.34
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	26,072	27.48	716,458.56
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	21,285	54.71	1,164,502.35
DANONE	15,776	50.67	799,369.92
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	12,123	10.27	124,563.82
HEINEKEN HOLDING NV	1,820	76.60	139,412.00
HEINEKEN NV	6,163	91.22	562,188.86
JDE PEET'S BV	1,184	27.46	32,512.64
KERRY GROUP PLC-A	3,858	85.10	328,315.80
PERNOD RICARD SA	5,056	187.15	946,230.40
REMY COINTREAU	644	165.10	106,324.40
BEIERSDORF AG	2,515	112.95	284,069.25
HENKEL AG & CO KGAA	2,048	63.65	130,355.20
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	4,445	66.98	297,726.10
L'OREAL	5,866	387.75	2,274,541.50
AMPLIFON SPA	3,038	27.34	83,058.92
BIOMERIEUX	820	96.58	79,195.60
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	869	133.45	115,968.05
DIASORIN ITALIA SPA	614	118.10	72,513.40

ESSILORLUXOTTICA	7,103	171.40	1,217,454.20
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	5,474	37.35	204,453.90
FRESENIUS SE & CO KGAA	10,090	28.30	285,547.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	22,694	15.84	359,518.34
SIEMENS HEALTHINEERS AG	6,726	51.18	344,236.68
ARGENX SE	1,304	349.20	455,356.80
BAYER AG-REG	23,994	60.46	1,450,677.24
EUROFINS SCIENTIFIC	3,415	67.50	230,512.50
GRIFOLS SA	5,405	13.55	73,237.75
IPSEN	693	105.40	73,042.20
MERCK KGAA	3,028	188.00	569,264.00
ORION OYJ-CLASS B	2,913	46.68	135,978.84
QIAGEN N.V.	5,387	45.24	243,707.88
RECORDATI SPA	1,969	41.05	80,827.45
SANOFI	27,719	88.11	2,442,321.09
SARTORIUS AG-VORZUG	611	439.70	268,656.70
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	663	342.70	227,210.10
UCB SA	2,890	77.66	224,437.40
ABN AMRO BANK NV-CVA	10,185	16.15	164,538.67
AIB GROUP PLC	25,437	3.93	100,120.03
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	147,042	6.87	1,010,913.75
BANCO SANTANDER SA	406,843	3.50	1,424,153.92
BANK OF IRELAND GROUP PLC	25,460	9.88	251,646.64
BNP PARIBAS	26,995	64.38	1,737,938.10
CAIXABANK S.A	104,486	3.99	417,839.51
COMMERZBANK AG	25,045	10.07	252,328.37
CREDIT AGRICOLE SA	29,943	11.56	346,260.85
ERSTE GROUP BANK AG	8,330	35.78	298,047.40
FINECOBANK SPA	16,418	16.63	273,031.34
ING GROEP NV-CVA	92,241	13.05	1,204,298.49
INTESA SANPAOLO	406,896	2.50	1,018,257.24
KBC GROEP NV	6,197	70.76	438,499.72
MEDIOBANCA SPA	14,388	10.41	149,779.08
SOCIETE GENERALE SA	18,766	26.51	497,486.66
UNICREDIT SPA	44,731	18.92	846,578.90

AMUNDI SA	1,142	63.40	72,402.80
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	51,195	11.55	591,404.64
DEUTSCHE BOERSE AG	4,684	171.20	801,900.80
EURAZEO	846	64.55	54,609.30
EURONEXT NV	1,663	77.00	128,051.00
EXOR NV	2,777	75.86	210,663.22
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	2,398	79.22	189,969.56
SOFINA	272	232.80	63,321.60
WENDEL	663	100.30	66,498.90
AEGON NV	41,151	5.14	211,680.74
AGEAS	4,491	43.71	196,301.61
ALLIANZ SE-REG	9,938	220.15	2,187,850.70
ASSICURAZIONI GENERALI	27,397	18.25	499,995.25
AXA SA	45,584	28.22	1,286,380.48
HANNOVER RUECK SE	1,434	179.30	257,116.20
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,426	324.90	1,113,107.40
NN GROUP NV	6,780	39.95	270,861.00
POSTE ITALIANE SPA	12,729	10.19	129,708.51
SAMPO OYJ-A SHS	11,769	45.33	533,488.77
AROUNDTOWN SA	15,379	2.58	39,677.82
LEG IMMOBILIEN SE	2,018	71.68	144,650.24
VONOVIA SE	17,142	25.91	444,149.22
ADYEN NV	540	1,369.20	739,368.00
AMADEUS IT GROUP SA	10,618	59.00	626,462.00
BECHTLE AG	1,242	40.41	50,189.22
CAPGEMINI SA	4,037	184.95	746,643.15
DASSAULT SYSTEMES SE	15,591	37.86	590,275.26
EDENRED	5,637	51.24	288,839.88
NEMETSCHEK SE	886	51.36	45,504.96
NEXI SPA	14,056	7.80	109,636.80
SAP SE	25,406	109.90	2,792,119.40
WORLDLINE SA	6,107	40.45	247,028.15
NOKIA OYJ	126,022	4.36	549,896.99
CELLNEX TELECOM SA	13,487	38.50	519,249.50
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	79,395	20.51	1,628,391.45

	ELISA OYJ	4,000	53.08	212,320.00
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	5,911	10.52	62,183.72
	KONINKLIJKE KPN NV	85,923	3.15	270,915.21
	ORANGE	47,229	9.92	468,747.82
	TELECOM ITALIA SPA	282,105	0.29	83,615.92
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	22,275	2.77	61,768.57
	TELEFONICA SA	124,289	3.66	455,146.31
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,747	19.66	34,354.75
	ACCIONA SA	678	185.50	125,769.00
	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	1,625	37.26	60,547.50
	E.ON SE	52,782	10.03	529,667.37
	EDP RENOVAVEIS SA	7,288	19.30	140,658.40
	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	61,699	4.62	285,111.07
	ELIA GROUP SA/NV	575	130.10	74,807.50
	ENAGAS SA	6,843	16.86	115,407.19
	ENDESA SA	6,805	18.49	125,858.47
	ENEL SPA	199,370	5.38	1,072,610.60
	ENGIE	45,339	13.24	600,288.36
	FORTUM OYJ	10,734	14.45	155,106.30
	IBERDROLA SA	149,552	10.75	1,607,684.00
	NATURGY ENERGY GROUP SA	3,070	26.29	80,710.30
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	10,476	16.20	169,763.58
	RWE AG	15,939	39.44	628,634.16
	SNAM SPA	44,814	4.79	215,062.38
	TERNA SPA	32,839	7.37	242,286.14
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	16,648	28.06	467,142.88
	VERBUND AG	1,686	77.90	131,339.40
	ASM INTERNATIONAL NV	1,168	324.55	379,074.40
	ASML HOLDING NV	9,853	621.10	6,119,698.30
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	31,779	35.84	1,138,959.36
	STMICROELECTRONICS NV	16,637	45.60	758,730.38
	ユーロ 小計	4,452,729		114,558,643.76 (16,338,353,773)
英債券	BP PLC	456,537	5.60	2,557,063.73
	SHELL PLC-NEW	176,030	25.60	4,507,248.15

ANGLO AMERICAN PLC	30,993	32.13	995,805.09
ANTOFAGASTA PLC	9,832	17.02	167,389.80
CRODA INTERNATIONAL PLC	3,481	68.42	238,170.02
GLENCORE PLC	237,976	5.15	1,227,718.18
JOHNSON MATTHEY PLC	4,353	22.32	97,158.96
MONDI PLC	11,896	14.79	175,941.84
RIO TINTO PLC	27,348	60.18	1,645,802.64
ASHTED GROUP PLC	10,256	55.88	573,105.28
BAE SYSTEMS PLC	76,698	8.65	663,744.49
BUNZL PLC	7,683	30.29	232,718.07
DCC PLC	2,603	46.31	120,544.93
MELROSE INDUSTRIES PLC	89,877	1.41	127,175.95
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	205,443	1.08	222,618.03
SMITHS GROUP PLC	8,753	17.72	155,103.16
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	1,807	119.10	215,213.70
EXPERIAN PLC	22,636	29.69	672,062.84
INTERTEK GROUP PLC	3,717	44.23	164,402.91
RELX PLC	46,885	24.21	1,135,085.85
RENTOKIL INITIAL PLC	59,316	5.00	296,698.63
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	27,219	4.59	125,180.18
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	2,907	42.22	122,733.54
BURBERRY GROUP PLC	10,432	24.05	250,889.60
PERSIMMON PLC	8,500	14.09	119,807.50
TAYLOR WIMPEY PLC	77,119	1.19	92,002.96
COMPASS GROUP PLC	43,046	18.96	816,367.39
ENTAIN PLC	14,526	13.20	191,743.20
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4,819	55.64	268,129.16
PEARSON PLC	14,318	9.13	130,751.97
WHITBREAD PLC	4,984	30.58	152,410.72
AUTO TRADER GROUP PLC	22,112	6.05	133,777.60
INFORMA PLC	36,951	6.63	245,280.73
WPP PLC	26,173	9.84	257,751.70
JD SPORTS FASHION PLC	67,369	1.78	120,152.61
KINGFISHER PLC	48,904	2.77	135,512.98
NEXT PLC	3,213	67.12	215,656.56

OCADO GROUP PLC	11,932	6.20	74,002.26
SAINSBURY (J) PLC	39,265	2.64	103,816.66
TESCO PLC	176,051	2.45	432,733.35
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	8,443	19.10	161,261.30
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	52,017	31.11	1,618,248.87
COCA-COLA HBC AG-DI	5,331	20.38	108,645.78
DIAGEO PLC	55,347	35.20	1,948,214.40
IMPERIAL BRANDS PLC	21,117	20.22	426,985.74
HALEON PLC	124,793	3.28	409,445.83
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	17,420	57.40	999,908.00
UNILEVER PLC	61,736	42.66	2,633,966.44
NMC HEALTH PLC	438	0.00	0.00
SMITH & NEPHEW PLC	21,683	11.51	249,679.74
ASTRAZENECA PLC	37,565	115.18	4,326,736.70
GSK PLC	98,974	14.70	1,454,917.80
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,679	17.51	46,922.68
BARCLAYS PLC	391,584	1.87	733,515.14
HSBC HOLDINGS PLC	483,962	6.09	2,948,296.50
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,659,633	0.53	892,716.59
NATWEST GROUP PLC	124,130	3.05	378,596.50
STANDARD CHARTERED PLC	61,177	7.21	441,453.23
3I GROUP PLC	22,306	16.41	366,152.99
ABRDN PLC	51,021	2.14	109,184.94
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,595	9.47	53,029.41
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	8,092	76.58	619,685.36
M&G PLC	53,635	2.00	107,430.90
SCHRODERS PLC	19,357	4.97	96,204.29
ST JAMES'S PLACE PLC	12,910	12.48	161,181.35
ADMIRAL GROUP PLC	3,709	22.23	82,451.07
AVIVA PLC	69,482	4.43	307,805.26
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	140,152	2.54	356,967.14
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	16,924	6.32	106,959.68
PRUDENTIAL PLC	67,093	12.83	861,138.65
SAGE GROUP PLC/THE	23,420	7.61	178,226.20
HALMA PLC	8,955	22.20	198,801.00

	BT GROUP PLC	167,081	1.38	231,073.02
	VODAFONE GROUP PLC	654,521	0.97	636,325.31
	NATIONAL GRID PLC	89,702	10.54	945,907.59
	SEVERN TRENT PLC	5,734	27.94	160,207.96
	SSE PLC	24,979	17.29	432,011.80
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	15,622	10.53	164,577.77
	英ポンド 小計	6,822,279		46,134,305.85 (7,462,685,314)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	4,450	15.79	70,265.50
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	128	710.50	90,944.00
	GIVAUDAN-REG	228	2,877.00	655,956.00
	HOLCIM LTD	13,648	55.76	761,012.48
	SIG GROUP AG	7,130	22.04	157,145.20
	SIKA AG-REG	3,582	256.40	918,424.80
	ABB LTD-REG	38,401	31.11	1,194,655.11
	GEBERIT AG-REG	891	517.20	460,825.20
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	370	191.80	70,966.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	879	200.50	176,239.50
	VAT GROUP AG	716	287.60	205,921.60
	ADECCO SA-REG	3,318	34.57	114,703.26
	SGS SA-REG	160	2,178.00	348,480.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,260	244.40	307,944.00
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	12,738	142.50	1,815,165.00
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	667	325.00	216,775.00
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	959	59.50	57,060.50
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	90	1,926.00	173,340.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	31	10,200.00	316,200.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	103,100.00	206,200.00
	NESTLE SA-REG	66,656	111.30	7,418,812.80
	ALCON INC	12,269	69.24	849,505.56
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,216	229.30	278,828.80
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	2,527	128.70	325,224.90
	BACHEM HOLDING AG-REG B	580	89.45	51,881.00
	LONZA GROUP AG-REG	1,824	546.80	997,363.20
	NOVARTIS AG-REG	52,479	80.42	4,220,361.18

	ROCHE HOLDING AG-BR	608	302.20	183,737.60	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	17,038	278.40	4,743,379.20	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	737	84.05	61,944.85	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	90,612	2.78	252,173.19	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,378	61.02	328,165.56	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	534	931.00	497,154.00	
	UBS GROUP AG-REG	81,693	20.25	1,654,283.25	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,130	151.90	171,647.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	766	548.80	420,380.80	
	SWISS RE AG	7,414	95.24	706,109.36	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,665	438.20	1,606,003.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	2,082	81.30	169,266.60	
	TEMENOS GROUP AG-REG	1,169	69.94	81,759.86	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	4,113	53.54	220,210.02	
	SWISSCOM AG-REG	661	569.60	376,505.60	
	BKW AG	522	131.20	68,486.40	
	スイスフラン 小計	445,321		34,001,406.88 (4,898,242,675)	
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	6,926	439.50	3,043,977.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	1,774	434.30	770,448.20	
	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	14,303	152.05	2,174,771.15	
	ALFA LAVAL AB	7,597	345.40	2,624,003.80	
	ASSA ABLOY AB-B	25,519	254.70	6,499,689.30	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	67,324	126.10	8,489,556.40	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	40,380	111.06	4,484,602.80	
	EPIROC AB-A	17,281	204.60	3,535,692.60	
	EPIROC AB-B	7,209	177.00	1,275,993.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,099	90.58	733,607.42	
	INDUTRADE AB	5,147	235.90	1,214,177.30	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	2,737	235.10	643,468.70	
	LIFCO AB-B SHS	4,582	217.10	994,752.20	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	37,034	115.15	4,264,465.10	
	SANDVIK AB	25,633	215.50	5,523,911.50	
	SKANSKA AB-B SHS	8,250	191.75	1,581,937.50	
	SKF AB-B SHARES	9,296	199.40	1,853,622.40	

	VOLVO AB-A SHS	3,298	214.60	707,750.80	
	VOLVO AB-B SHS	38,010	205.35	7,805,353.50	
	SECURITAS AB-B SHS	12,044	92.64	1,115,756.16	
	VOLVO CAR AB-B	10,746	49.40	530,852.40	
	ELECTROLUX AB-B	6,152	127.34	783,395.68	
	EVOLUTION AB	4,664	1,328.00	6,193,792.00	
	EMBRACER GROUP AB	12,140	50.34	611,127.60	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	16,091	127.74	2,055,464.34	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	14,757	278.10	4,103,921.70	
	GETINGE AB-B SHS	4,823	238.60	1,150,767.80	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	3,105	243.00	754,515.00	
	NORDEA BANK ABP	83,580	125.56	10,494,304.80	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	38,702	124.95	4,835,814.90	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	37,765	105.75	3,993,648.75	
	SWEDBANK AB - A SHARES	23,294	203.60	4,742,658.40	
	EQT AB	6,572	245.80	1,615,397.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	2,067	287.00	593,229.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	3,625	285.90	1,036,387.50	
	INVESTOR AB-A SHS	10,067	208.50	2,098,969.50	
	INVESTOR AB-B SHS	45,691	203.85	9,314,110.35	
	KINNEVIK AB - B	5,852	163.15	954,753.80	
	LUNDBERGS AB-B SHS	1,611	494.60	796,800.60	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	17,865	57.75	1,031,703.75	
	SAGAX AB-B	3,246	270.40	877,718.40	
	ERICSSON LM-B SHS	70,119	59.96	4,204,335.24	
	HEXAGON AB-B SHS	49,729	119.00	5,917,751.00	
	TELE2 AB-B SHS	13,442	93.50	1,256,827.00	
	TELIA CO AB	75,050	26.37	1,979,068.50	
	スウェーデンクローナ 小計	903,198		131,264,852.44 (1,684,128,056)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	8,475	294.60	2,496,735.00	
	EQUINOR ASA	23,927	328.15	7,851,645.05	
	NORSK HYDRO ASA	36,152	76.80	2,776,473.60	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,696	461.50	1,705,704.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	1,670	414.60	692,382.00	

	ADEVINTA ASA	3,943	88.45	348,758.35	
	MOWI ASA	10,271	177.30	1,821,048.30	
	ORKLA ASA	18,647	69.44	1,294,847.68	
	SALMAR ASA	1,148	449.00	515,452.00	
	DNB BANK ASA	22,114	193.50	4,279,059.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,317	184.30	795,623.10	
	TELENOR ASA	17,808	115.15	2,050,591.20	
	ノルウェークローネ 小計	152,168		26,628,319.28	(349,097,265)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	2,533	494.50	1,252,568.50	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,472	346.20	1,548,206.40	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	129	1,712.50	220,912.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	24,915	208.20	5,187,303.00	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-A	78	15,220.00	1,187,160.00	
	AP MOELLER-MAERSK A/S-B	122	15,425.00	1,881,850.00	
	DSV A/S	4,405	1,279.50	5,636,197.50	
	PANDORA A/S	2,289	633.60	1,450,310.40	
	CARLSBERG AS-B	2,455	988.80	2,427,504.00	
	COLOPLAST-B	2,990	806.80	2,412,332.00	
	DEMANT A/S	1,941	214.80	416,926.80	
	GENMAB A/S	1,627	2,736.00	4,451,472.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	40,154	994.00	39,913,076.00	
	DANSKE BANK A/S	15,836	147.90	2,342,144.40	
TRYG A/S	8,276	157.85	1,306,366.60		
ORSTED A/S	4,787	625.90	2,996,183.30		
	デンマーククローネ 小計	117,009		74,630,513.40	(1,428,428,026)
オーストラリアドル	AMPOL LTD	6,343	31.20	197,901.60	
	SANTOS LTD	77,450	7.11	550,669.50	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	3,985	28.56	113,811.60	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	46,005	36.23	1,666,761.15	
	BHP GROUP LTD	122,727	47.72	5,856,532.44	
	BLUESCOPE STEEL LTD	10,228	19.13	195,661.64	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	41,303	22.18	916,100.54	
	IGO LTD	16,726	14.41	241,021.66	

JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	10,937	30.40	332,484.80
MINERAL RESOURCES LTD	4,535	87.03	394,681.05
NEWCREST MINING LTD	20,981	24.75	519,279.75
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	27,345	12.02	328,686.90
ORICA LTD	9,000	15.83	142,470.00
PILBARA MINERALS LTD	62,262	4.85	301,970.70
RIO TINTO LTD	9,040	121.50	1,098,360.00
SOUTH32 LTD	113,540	4.64	526,825.60
REECE LTD	5,105	16.48	84,130.40
BRAMBLES LTD	32,920	11.90	391,748.00
AURIZON HOLDINGS LTD	45,292	3.34	151,275.28
QANTAS AIRWAYS LTD	17,415	6.45	112,326.75
TRANSURBAN GROUP	71,475	13.95	997,076.25
ARISTOCRAT LEISURE LTD	14,554	36.04	524,526.16
IDP EDUCATION LTD	4,049	31.37	127,017.13
LOTTERY CORP LTD/THE	59,224	4.99	295,527.76
REA GROUP LTD	1,458	122.17	178,123.86
SEEK LTD	7,251	24.37	176,706.87
WESFARMERS LTD	27,463	48.70	1,337,448.10
COLES GROUP LTD	31,219	18.03	562,878.57
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	31,223	7.09	221,371.07
WOOLWORTHS GROUP LTD	29,684	36.28	1,076,935.52
TREASURY WINE ESTATES LTD	19,494	14.33	279,349.02
COCHLEAR LTD	1,631	209.08	341,009.48
RAMSAY HEALTH CARE LTD	4,302	63.84	274,639.68
SONIC HEALTHCARE LTD	10,672	28.68	306,072.96
CSL LTD	11,675	307.75	3,592,981.25
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	73,640	25.75	1,896,230.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	41,174	109.25	4,498,259.50
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	76,640	31.61	2,422,590.40
WESTPAC BANKING CORP	84,727	23.86	2,021,586.22
ASX LTD	4,690	69.25	324,782.50
MACQUARIE GROUP LTD	8,929	191.66	1,711,332.14
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	57,437	4.82	276,846.34
MEDIBANK PRIVATE LTD	64,169	3.06	196,357.14

	QBE INSURANCE GROUP LTD	32,943	13.29	437,812.47	
	SUNCORP GROUP LTD	30,987	12.65	391,985.55	
	LENDLEASE GROUP	19,139	7.85	150,241.15	
	COMPUTERSHARE LTD	12,831	24.59	315,514.29	
	WISETECH GLOBAL LTD	3,650	56.48	206,152.00	
	XERO LTD	3,659	78.54	287,377.86	
	TELSTRA GROUP LTD	101,989	4.14	422,234.46	
	APA GROUP	29,125	10.70	311,637.50	
	ORIGIN ENERGY LTD	41,376	7.06	292,114.56	
	オーストラリアドル 小計	1,695,618		40,577,417.12	(3,761,120,792)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	30,815	8.53	262,851.95	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	15,859	25.60	405,990.40	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	46,094	5.30	244,298.20	
	MERCURY NZ LTD	15,009	6.33	95,006.97	
	MERIDIAN ENERGY LTD	22,959	5.36	123,060.24	
	ニュージーランドドル 小計	130,736		1,131,207.76	(95,089,324)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	68,500	49.25	3,373,625.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	33,000	107.20	3,537,600.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	52,000	15.94	828,880.00	
	MTR CORP	35,000	41.50	1,452,500.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	24,000	17.18	412,320.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	54,000	53.60	2,894,400.00	
	SANDS CHINA LTD	54,600	29.10	1,588,860.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	45,800	23.70	1,085,460.00	
	WH GROUP LTD	210,000	4.71	989,100.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	94,500	26.50	2,504,250.00	
	HANG SENG BANK LTD	18,600	125.50	2,334,300.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	29,600	337.20	9,981,120.00	
	AIA GROUP LTD	290,800	86.30	25,096,040.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	53,500	51.35	2,747,225.00	
	ESR GROUP LTD	39,200	15.16	594,272.00	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	45,000	15.80	711,000.00		
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	32,916	28.25	929,877.00		

	NEW WORLD DEVELOPMENT	38,000	22.35	849,300.00	
	SINO LAND CO	58,000	10.46	606,680.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	35,200	111.70	3,931,840.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	13,700	66.55	911,735.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	21,400	21.45	459,030.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	40,000	43.60	1,744,000.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	69,000	10.70	738,300.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)	11,900	44.00	523,600.00	
	CLP HOLDINGS LTD	43,500	57.70	2,509,950.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	65,000	5.20	338,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	266,717	7.72	2,059,055.24	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	37,500	43.65	1,636,875.00	
	香港ドル 小計	1,880,933		77,369,194.24 (1,309,086,766)	
シンガポールドル	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,400	28.51	68,424.00	
	KEPPEL CORP LTD	34,600	7.07	244,622.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,900	3.64	123,396.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	27,000	5.87	158,490.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	134,800	1.02	137,496.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	45,400	3.98	180,692.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	43,800	35.06	1,535,628.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	82,000	12.97	1,063,540.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	27,000	30.26	817,020.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	24,700	9.18	226,746.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	62,600	3.85	241,010.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	7,800	8.13	63,414.00	
	UOL GROUP LTD	9,400	6.91	64,954.00	
	VENTURE CORP LTD	6,500	18.52	120,380.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	193,000	2.50	482,500.00	
	シンガポールドル 小計	734,900		5,528,312.00 (552,775,916)	
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	17,069	26.73	456,254.37	
	ELBIT SYSTEMS LTD	724	579.90	419,847.60	
	BANK HAPUALIM BM	30,510	30.28	923,842.80	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	37,127	29.64	1,100,444.28	

ISRAEL DISCOUNT BANK-A	33,697	17.90	603,176.30	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	3,321	114.30	379,590.30	
AZRIELI GROUP	723	214.20	154,866.60	
NICE SYSTEMS LTD	1,508	772.00	1,164,176.00	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	53,789	5.48	294,763.72	
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	2,636	143.60	378,529.60	
イスラエルシュケル 小計	181,104		5,875,491.57 (221,688,759)	
合 計	26,724,701		158,988,620,261 (158,988,620,261)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

## (2)株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,631	599,405.48	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	8,191	280,377.93	
		AMERICAN TOWER CORP	11,343	2,440,446.45	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	12,077	262,191.67	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,274	589,581.92	
		BOSTON PROPERTIES INC	3,897	281,908.98	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,283	279,096.75	
		CROWN CASTLE INC	10,595	1,473,128.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	7,112	802,446.96	
		EQUINIX INC	2,227	1,622,191.34	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,429	317,559.30	
		EQUITY RESIDENTIAL	8,377	555,395.10	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,474	352,035.42	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	3,146	503,234.16	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	6,429	341,958.51	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	9,221	189,491.55	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	13,518	350,656.92	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	16,124	298,777.72	
INVITATION HOMES INC	14,364	474,873.84			

	IRON MOUNTAIN INC	6,841	363,872.79
	KIMCO REALTY CORP	15,495	331,902.90
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	13,440	162,624.00
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,717	464,253.79
	PROLOGIS INC	22,468	2,869,837.64
	PUBLIC STORAGE	3,881	1,167,715.28
	REALTY INCOME CORP	15,195	998,463.45
	REGENCY CENTERS CORP	4,031	265,038.25
	SBA COMMUNICATIONS CORP	2,668	766,302.96
	SIMON PROPERTY GROUP INC	8,056	1,010,302.96
	SUN COMMUNITIES INC	2,902	461,185.84
	UDR INC	7,646	341,393.90
	VENTAS INC	9,406	478,201.04
	VICI PROPERTIES INC	23,806	813,689.08
	WELLTOWER INC	11,442	866,731.50
	WEYERHAEUSER CO	17,340	568,231.80
	WP CAREY INC	4,540	380,406.60
	米ドル 小計	313,586	24,324,912.58 (3,230,105,141)
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,821	90,175.92
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,998	66,585.58
	カナダドル 小計	4,819	156,761.50 (15,600,904)
ユーロ	COVIVIO	968	61,855.20
	GECINA SA	1,087	119,896.10
	KLEPIERRE	5,091	122,438.55
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,561	155,580.75
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	4,126	122,294.64
	ユーロ 小計	13,833	582,065.24 (83,014,144)
英ポンド	BRITISH LAND CO PLC	19,992	89,504.18
	LAND SECURITIES GROUP PLC	14,625	102,784.50
	SEGRO PLC	27,922	231,808.44
	英ポンド 小計	62,539	424,097.12 (68,601,950)
オーストラリアドル	DEXUS/AU	25,345	215,432.50

	GOODMAN GROUP	39,454	784,740.06	
	GPT GROUP	46,863	215,569.80	
	MIRVAC GROUP	109,547	243,194.34	
	SCENTRE GROUP	141,780	421,086.60	
	STOCKLAND	56,253	219,386.70	
	VICINITY CENTRES	97,692	196,360.92	
	オーストラリアドル 小計	516,934	2,295,770.92 (212,795,006)	
香港ドル	LINK REIT	52,200	2,818,800.00	
	香港ドル 小計	52,200	2,818,800.00 (47,694,096)	
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	81,100	225,458.00	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	150,363	294,711.48	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	105,400	174,964.00	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	73,900	127,847.00	
	シンガポールドル 小計	410,763	822,980.48 (82,289,818)	
	合計		3,740,101,059 (3,740,101,059)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 601銘柄	97.3%		70.7%
	投資証券 36銘柄		2.7%	2.0%
カナダドル	株式 86銘柄	99.7%		3.7%
	投資証券 2銘柄		0.3%	0.0%
ユーロ	株式 221銘柄	99.5%		10.0%
	投資証券 5銘柄		0.5%	0.1%
英ポンド	株式 78銘柄	99.1%		4.6%
	投資証券 3銘柄		0.9%	0.0%
スイスフラン	株式 43銘柄	100.0%		3.0%

スウェーデンクローナ	株式	45銘柄	100.0%		1.0%
ノルウェークローネ	株式	12銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式	16銘柄	100.0%		0.9%
オーストラリアドル	株式	52銘柄	94.6%		2.3%
	投資証券	7銘柄		5.4%	0.1%
ニュージーランドドル	株式	5銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式	29銘柄	96.5%		0.8%
	投資証券	1銘柄		3.5%	0.0%
シンガポールドル	株式	15銘柄	87.0%		0.3%
	投資証券	4銘柄		13.0%	0.1%
イスラエルシェケル	株式	10銘柄	100.0%		0.1%

（注）時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

## R M新興国株式マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

2023年 2月15日現在

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	1,023,204,172
コール・ローン	25,969,234
株式	19,718,845,691
投資証券	26,531,406
派生商品評価勘定	205,364
未収配当金	9,787,082
差入委託証拠金	410,003,183
流動資産合計	21,214,546,132
<b>資産合計</b>	
21,214,546,132	
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	34,904,516
未払利息	70

2023年 2月15日現在

流動負債合計	34,904,586
負債合計	34,904,586
純資産の部	
元本等	
元本	13,158,730,221
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	8,020,911,325
元本等合計	21,179,641,546
純資産合計	21,179,641,546
負債純資産合計	21,214,546,132

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

2023年 2月15日現在

1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2022年 4月27日
期首元本額	11,071,007,967円
期中追加設定元本額	5,023,219,399円
期中一部解約元本額	2,935,497,145円
期末元本額	13,158,730,221円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	641,737,070円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,717,031,906円
りそなラップ型ファンド(成長型)	2,025,473,237円
DCりそな グローバルバランス	15,599,751円
つみたてバランスファンド	880,565,714円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	445,532,496円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	292,889,228円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	197,900,021円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	94,421,128円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	62,562,591円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	35,426,861円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	67,902,401円
埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	145,236,475円
九州SDGs・グローバルバランス	96,574,056円
ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	1,537,563円
ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	22,344,176円
ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	51,569,885円
りそな つみたてラップ型ファンド(安定型)	12,386円
りそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型)	33,713円
りそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	62,957円
りそな つみたてリスクコントロールファンド	3,520円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	129,510,491円
FWりそな新興国株式インデックスファンド	3,047,224,051円
Smart-i 新興国株式インデックス	2,229,885,660円
Smart-i 8資産バランス 安定型	94,656,766円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	293,031,629円
Smart-i 8資産バランス 成長型	359,083,585円
Smart-i Select 全世界株式インデックス	28,197,719円
Smart-i Select 全世界株式インデックス(除く日本)	21,872,045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)	1,285,903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)	11,738,574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)	80,411,274円
りそなFT マルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	30,690,281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)	36,725,108円
2. 計算日における受益権の総数	13,158,730,221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	1.6096円
(10,000口当たり純資産額)	(16,096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

2023年 2月15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

2023年 2月15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	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

2023年 2月15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	2023年 2月15日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
株式		328,368,060
投資証券		141,255
合計		328,509,315

(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）

（2023年 2月15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	1,537,092,718	-	1,502,269,204	34,823,514
合計		1,537,092,718	-	1,502,269,204	34,823,514

## （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)

(2023年 2月15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	94,356,298	-	94,480,660	124,362
	米ドル	94,356,298	-	94,480,660	124,362
	合計	94,356,298	-	94,480,660	124,362

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	20,800	1.38	28,808.00	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	1,600	0.00	0.00	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	13,769	0.00	0.00	
	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	4,090	0.00	0.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	5,573	7.42	41,351.66	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	11,117	0.00	0.00	
	NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	2,773	0.00	0.00	

PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	2,330	0.00	0.00
PHOSAGRO PJSC(BLOCKED)-GDR	15	0.00	0.00
POLYUS PJSC-REG S-GDR	1,288	0.00	0.00
SEVERSTAL - GDR REG S	3,862	0.00	0.00
SOUTHERN COPPER CORP	1,777	74.74	132,812.98
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	9,405	26.75	251,583.75
NIO INC - ADR	30,594	10.31	315,424.14
H WORLD GROUP LTD	4,282	51.89	222,192.98
TAL EDUCATION GROUP- ADR	10,276	7.19	73,884.44
TRIP.COM GROUP LTD	12,100	37.78	457,138.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	9,307	60.48	562,887.36
AUTOHOME INC-ADR	1,781	35.22	62,726.82
IQIYI INC-ADR	9,845	7.28	71,671.60
JOYY INC	1,098	35.90	39,418.20
KANZHUN LTD	4,082	23.09	94,253.38
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	15,895	8.37	133,041.15
VK CO LTD	2,211	0.00	0.00
WEIBO CORP-SPON ADR	1,731	23.16	40,089.96
YANDEX NV-A	5,354	0.00	0.00
OZON HOLDINGS PLC - ADR	920	0.00	0.00
PDD HOLDINGS INC	11,229	95.89	1,076,748.81
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	9,335	14.52	135,544.20
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	1	0.00	0.00
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	2,296	0.00	0.00
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	1,137	48.31	54,928.47
ZAI LAB LTD-ADR	2,033	37.99	77,233.67
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	63,788	1.64	104,612.32
CREDICORP LTD	1,607	129.73	208,476.11
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	2,188	0.00	0.00
360 DIGITECH INC	2,555	21.68	55,392.40
LUFAX HOLDING LTD-ADR	16,257	2.57	41,780.49
KE HOLDINGS INC	14,782	19.91	294,309.62
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	10,080	0.80	8,064.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	9,490	3.18	30,206.67
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	1,392	42.84	59,633.28

	米ドル 小計	336,045		4,674,214.46 (620,688,938)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	346,600	9.65	3,344,690.00
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	69,700	80.60	5,617,820.00
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	2,650	237.50	629,375.00
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	19,800	37.77	747,846.00
	ALFA S.A.B.-A	56,600	13.06	739,196.00
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	7,400	89.62	663,188.00
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	8,300	357.79	2,969,657.00
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	4,520	508.62	2,298,962.40
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	4,405	176.95	779,464.75
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	59,200	21.38	1,265,696.00
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	116,700	70.93	8,277,531.00
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	10,100	153.26	1,547,926.00
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	12,030	131.96	1,587,478.80
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	43,500	157.38	6,846,030.00
	GRUMA S.A.B.-B	4,125	246.79	1,018,008.75
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	30,100	89.07	2,681,007.00
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	30,200	37.20	1,123,440.00
	BANCO DEL BAJIO SA	16,500	67.79	1,118,535.00
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	57,800	156.31	9,034,718.00
GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	46,100	38.52	1,775,772.00	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	617,900	18.55	11,462,045.00	
	メキシコペソ 小計	1,564,230		65,528,386.70 (470,231,702)
ブラジルリアル	COSAN SA	28,600	15.40	440,440.00
	PETRO RIO SA	16,400	40.86	670,104.00
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	83,100	30.05	2,497,155.00
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	106,200	26.70	2,835,540.00
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	14,100	12.67	178,647.00
	BRASKEM SA-PREF A	2,900	20.63	59,827.00
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	12,400	17.04	211,296.00
	GERDAU SA-PREF	25,900	28.66	742,294.00
	KLABIN SA - UNIT	18,200	19.50	354,900.00
	SUZANO SA	16,907	46.95	793,783.65

VALE SA	85,004	87.10	7,403,848.40
WEG SA	37,600	38.36	1,442,336.00
CCR SA	23,400	11.06	258,804.00
LOCALIZA RENT A CAR	16,910	55.46	937,828.60
RUMO SA	30,400	17.36	527,744.00
LOJAS RENNER S.A.	23,620	18.72	442,166.40
MAGAZINE LUIZA SA	55,000	4.06	223,300.00
VIBRA ENERGIA SA	28,100	15.29	429,649.00
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	11,300	14.45	163,285.00
RAIA DROGASIL SA	24,800	23.00	570,400.00
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	22,100	18.45	407,745.00
AMBEV SA	105,800	13.00	1,375,400.00
BRF SA	12,600	6.46	81,396.00
JBS SA	15,700	19.18	301,126.00
NATURA &CO HOLDING SA	16,400	14.32	234,848.00
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	108,692	4.58	497,809.36
REDE D'OR SAO LUIZ SA	11,100	27.16	301,476.00
HYPERA SA	9,800	45.08	441,784.00
BANCO BRADESCO S.A.	36,315	11.90	432,148.50
BANCO BRADESCO SA-PREF	119,036	13.24	1,576,036.64
BANCO DO BRASIL S.A.	19,400	41.55	806,070.00
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	8,100	28.79	233,199.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	107,900	26.38	2,846,402.00
ITAUSA SA	114,370	8.68	992,731.60
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	136,500	11.44	1,561,560.00
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	26,900	20.69	556,561.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	13,700	36.57	501,009.00
TOTVS SA	12,700	29.84	378,968.00
TELEFONICA BRASIL S.A.	9,700	39.53	383,441.00
TIM SA	17,100	11.71	200,241.00
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	4,800	37.16	178,368.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	27,300	35.29	963,417.00
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	26,934	10.91	293,849.94
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	8,100	54.50	441,450.00
CPFL ENERGIA SA	4,500	30.73	138,285.00

	ENERGISA SA-UNITS	3,900	39.59	154,401.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	4,075	38.10	155,257.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	23,500	26.35	619,225.00	
	ブラジルリアル 小計	1,687,863		38,237,553.59	(978,177,800)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	7,351	5,850.00	43,003,350.00	
	EMPRESAS CMPC SA	23,076	1,379.90	31,842,572.40	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	3,234	73,992.00	239,290,128.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	284,456	77.01	21,905,956.56	
	FALABELLA SA	14,299	1,900.00	27,168,100.00	
	CENCOSUD SA	35,890	1,465.00	52,578,850.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	3,292	6,125.00	20,163,500.00	
	BANCO DE CHILE	1,054,767	85.50	90,182,578.50	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	1,072	25,131.00	26,940,432.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	1,641,012	34.34	56,352,352.08	
	ENEL AMERICAS SA	517,290	99.80	51,625,542.00	
	ENEL CHILE SA	486,150	35.34	17,180,541.00	
	チリペソ 小計	4,071,889		678,233,902.54	(114,582,191)
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	6,380	38,230.00	243,907,400.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	10,944	34,080.00	372,971,520.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	8,188	18,100.00	148,202,800.00	
	コロンビアペソ 小計	25,512		765,081,720.00	(21,171,341)
ユーロ	MYTILINEOS S.A.	1,925	24.30	46,777.50	
	OPAP SA	4,870	14.88	72,465.60	
	JUMBO SA	2,215	18.80	41,642.00	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	50,929	1.33	68,092.07	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	51,021	1.35	69,286.51	
	NATIONAL BANK OF GREECE	10,331	4.75	49,092.91	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	4,849	15.44	74,868.56	
	PUBLIC POWER CORP	5,654	8.00	45,232.00	
	TERNA ENERGY SA	1,400	18.62	26,068.00	
	ユーロ 小計	133,194		493,525.15	(70,386,556)

英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	5,948	0.00	0.00	
英ポンド 小計		5,948		0.00	(0)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	2,516	522.70	1,315,113.20	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	34,746	37.58	1,305,754.68	
	HEKTAS TICARET T.A.S	23,334	27.82	649,151.88	
	SASA POLYESTER SANAYI	8,934	92.30	824,608.20	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	15,288	52.95	809,499.60	
	KOC HOLDING AS	18,208	68.95	1,255,441.60	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	28,207	38.82	1,094,995.74	
	TURK HAVA YOLLARI AO	11,099	127.20	1,411,792.80	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1,780	490.60	873,268.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	11,198	120.00	1,343,760.00	
	AKBANK T.A.S.	62,081	14.70	912,590.70	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	20,913	37.14	776,708.82	
	TURKIYE IS BANKASI-C	90,125	9.52	857,990.00	
	YAPI VE KREDI BANKASI	60,107	8.13	488,669.91	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	31,132	33.40	1,039,808.80		
トルコリラ 小計		419,668		14,959,153.93	(105,339,370)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	1,528	748.50	1,143,708.00	
	MONETA MONEY BANK AS	7,045	84.60	596,007.00	
	CEZ AS	3,754	1,047.00	3,930,438.00	
チェココルナ 小計		12,327		5,670,153.00	(34,099,166)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	9,364	2,804.00	26,256,656.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	3,237	7,900.00	25,572,300.00	
	OTP BANK PLC	5,009	11,360.00	56,902,240.00	
ハンガリーフォリント 小計		17,610		108,731,196.00	(41,023,301)
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	14,225	63.62	904,994.50	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,195	133.75	427,331.25	
	LPP SA	26	9,795.00	254,670.00	
	CD PROJEKT SA	1,602	134.24	215,052.48	
	CYFROWY POLSAT SA	4,876	17.56	85,622.56	

	ALLEGRO.EU SA	8,738	29.56	258,338.97
	PEPCO GROUP NV	3,432	42.66	146,409.12
	DINO POLSKA SA	1,116	359.30	400,978.80
	BANK PEKAO SA	4,179	93.66	391,405.14
	MBANK SA	290	320.00	92,800.00
	PKO BANK POLSKI SA	19,416	32.74	635,679.84
	SANTANDER BANK POLSKA SA	668	288.00	192,384.00
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	13,743	35.72	490,899.96
	PGE SA	17,929	6.76	121,307.61
	ポーランドズロチ 小計	93,435		4,617,874.23 (137,914,199)
ロシアルーブル	GAZPROM PJSC	209,472	0.00	0.00
	LUKOIL PJSC	7,345	0.00	0.00
	ROSNEFT OIL CO PJSC	20,180	0.00	0.00
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	131,600	0.00	0.00
	ALROSA PJSC	46,260	0.00	0.00
	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	55,000	0.00	0.00
	MAGNIT PJSC	1,334	0.00	0.00
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	190,680	0.00	0.00
	VTB BANK PJSC	65,736,000	0.00	0.00
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	22,980	0.00	0.00
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	16,768	0.00	0.00
	INTER RAO UES PJSC	725,000	0.00	0.00
	ロシアルーブル 小計	67,162,619		0.00 (0)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	46,000	6.07	279,220.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	40,000	9.46	378,400.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	566,000	4.21	2,382,860.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	75,000	23.45	1,758,750.00
	PETROCHINA CO LTD-H	468,000	4.13	1,932,840.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	34,000	22.85	776,900.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	88,000	4.19	368,720.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	27,500	28.90	794,750.00
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	52,000	8.49	441,480.00
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	88,000	7.07	622,160.00

CHINA RESOURCES CEMENT	50,000	4.39	219,500.00
CMOC GROUP LTD-H	66,000	4.67	308,220.00
DONGYUE GROUP	35,000	9.21	322,350.00
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	8,040	67.80	545,112.00
JIANGXI COPPER CO LTD-H	24,000	13.22	317,280.00
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	33,000	7.02	231,660.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	14,500	14.36	208,220.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	24,000	8.41	201,840.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	128,000	12.44	1,592,320.00
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	61,000	3.96	241,560.00
BOC AVIATION LTD	4,900	60.65	297,185.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	42,000	2.86	120,120.00
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	37,500	16.14	605,250.00
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	26,000	8.77	228,020.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	80,000	4.24	339,200.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	40,000	9.11	364,400.00
CITIC LTD	129,000	9.04	1,166,160.00
CRRG CORP LTD - H	81,000	3.65	295,650.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	58,000	7.47	433,260.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	13,000	22.00	286,000.00
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	27,000	8.11	218,970.00
WEICHAO POWER CO LTD-H	43,000	12.10	520,300.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	12,800	7.64	97,792.00
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRI-H	12,100	40.00	484,000.00
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED	74,000	3.39	250,860.00
AIR CHINA LTD-H	42,000	6.95	291,900.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	46,000	5.94	273,240.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	32,000	11.32	362,240.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	46,000	5.38	247,480.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	71,700	8.43	604,431.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	46,000	5.72	263,120.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	30,000	7.58	227,400.00
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	3,000	129.20	387,600.00
SHENZHEN INTL HOLDINGS	32,500	7.29	236,925.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	32,000	6.64	212,480.00

BYD CO LTD-H	18,500	238.60	4,414,100.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	56,000	4.39	245,840.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	14,000	37.00	518,000.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	135,000	11.70	1,579,500.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	67,000	11.20	750,400.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	56,000	5.48	306,880.00	
LI AUTO INC-CLASS A	25,088	97.50	2,446,080.00	
MINTH GROUP LTD	18,000	20.80	374,400.00	
XPENG INC-CLASS A SHARES	19,264	36.85	709,878.40	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	28,000	18.16	508,480.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	27,400	110.70	3,033,180.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	78,000	4.42	344,760.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	51,800	29.30	1,517,740.00	
LI NING CO LTD	52,500	72.65	3,814,125.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	18,600	92.95	1,728,870.00	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	26,000	9.42	244,920.00	
HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS	65,000	1.84	119,600.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	25,000	19.96	499,000.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	17,000	19.68	334,560.00	
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	8,500	50.80	431,800.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	34,410	31.15	1,071,871.50	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	28,000	17.36	486,080.00	
BAIDU INC-CLASS A	48,980	143.70	7,038,426.00	
BILIBILI INC-CLASS Z	4,117	174.30	717,593.10	
CHINA LITERATURE LTD	9,800	37.95	371,910.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LIMITED	136,000	1.90	258,400.00	
KINGSOFT CORP LTD	22,200	29.25	649,350.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	39,200	62.20	2,438,240.00	
NETEASE INC	43,800	137.20	6,009,360.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	138,700	378.60	52,511,820.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	328,940	102.50	33,716,350.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	106,000	5.95	630,700.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	14,000	20.20	282,800.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	1,400	218.00	305,200.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	44,800	16.54	740,992.00	

JD HEALTH INTERNATIONAL INC	24,750	56.50	1,398,375.00	
JD.COM INC - CL A	47,860	203.60	9,744,296.00	
MEITUAN	111,610	147.70	16,484,797.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	10,300	19.92	205,176.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	10,800	23.35	252,180.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	38,000	7.27	276,260.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	13,500	42.95	579,825.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	2,200	140.30	308,660.00	
CHINA FEIHE LTD	81,000	7.35	595,350.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	70,000	38.05	2,663,500.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	36,000	60.15	2,165,400.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	45,000	3.42	153,900.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	39,000	43.70	1,704,300.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	40,000	10.56	422,400.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	44,000	13.02	572,880.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	14,000	77.70	1,087,800.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	31,000	7.44	230,640.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	109,000	4.82	525,380.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	11,000	24.95	274,450.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	15,000	37.75	566,250.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	9,000	21.90	197,100.00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	7,800	59.60	464,880.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	14,700	23.20	341,040.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	56,400	13.54	763,656.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	16,400	13.64	223,696.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	29,600	21.60	639,360.00	
3SBIO INC	31,000	8.37	259,470.00	
BEIGENE LTD	13,696	145.40	1,991,398.40	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	28,000	13.70	383,600.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	34,000	6.22	211,480.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	56,000	4.16	232,960.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	200,000	8.88	1,776,000.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	26,000	23.80	618,800.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	2,700	101.50	274,050.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	24,000	15.10	362,400.00	

INNOVENT BIOLOGICS INC	23,500	43.15	1,014,025.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	3,900	49.50	193,050.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	10,000	24.10	241,000.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	230,250	4.46	1,026,915.00	
WUXI APPTec CO LTD-H	7,868	94.05	739,985.40	
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	80,500	62.00	4,991,000.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	646,000	2.77	1,789,420.00	
BANK OF CHINA LTD-H	1,761,000	2.94	5,177,340.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	193,000	4.81	928,330.00	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	197,000	3.76	740,720.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,133,000	4.97	10,601,010.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	69,000	2.38	164,220.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	86,500	45.75	3,957,375.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	136,600	2.87	392,042.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,251,000	4.03	5,041,530.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	175,000	4.99	873,250.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	181,000	1.08	195,480.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	82,000	4.03	330,460.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	34,000	17.26	586,840.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	46,500	17.24	801,660.00	
FAR EAST HORIZON LTD	29,000	7.01	203,290.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	21,600	11.80	254,880.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	65,200	5.30	345,560.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	35,800	9.25	331,150.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	165,000	14.00	2,310,000.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	58,400	22.05	1,287,720.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	33,400	10.04	335,336.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	17,300	20.50	354,650.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	163,000	2.60	423,800.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	152,000	7.23	1,098,960.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	140,500	58.30	8,191,150.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	16,400	22.65	371,460.00	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	13,000	26.85	349,050.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	94,000	1.68	157,920.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	86,000	20.05	1,724,300.00	

CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	30,000	10.08	302,400.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	72,000	36.80	2,649,600.00	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	15,600	44.05	687,180.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	38,100	14.94	569,214.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	276,000	2.68	739,680.00	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	49,000	17.22	843,780.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	21,500	10.84	233,060.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	36,000	5.38	193,680.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	42,000	25.60	1,075,200.00	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	20,000	4.42	88,400.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	32,800	12.12	397,536.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	64,000	6.16	394,240.00	
GDS HOLDINGS LTD-CL A	20,224	22.20	448,972.80	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	58,000	16.48	955,840.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	20,000	16.36	327,200.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	17,500	19.18	335,650.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	16,000	26.30	420,800.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	15,500	31.25	484,375.00	
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	24,000	10.18	244,320.00	
LENOVO GROUP LTD	162,000	6.60	1,069,200.00	
SUNNY OPTICAL TECH	15,900	99.05	1,574,895.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	339,400	13.02	4,418,988.00	
ZTE CORP-H	15,400	19.30	297,220.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	984,000	0.88	865,920.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	26.75	321,000.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	76,000	1.99	151,240.00	
CGN POWER CO LTD-H	236,000	1.83	431,880.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	68,000	12.32	837,760.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	74,000	11.40	843,600.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL	126,000	3.56	448,560.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	20,600	34.20	704,520.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	42,000	17.78	746,760.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	17,600	117.80	2,073,280.00	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	68,000	8.60	584,800.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	76,000	4.17	316,920.00	

	KUNLUN ENERGY CO LTD	90,000	6.77	609,300.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	7,000	22.90	160,300.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	459,000	2.21	1,014,390.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	14,000	30.50	427,000.00	
	SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	7,000	30.10	210,700.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	108,000	9.53	1,029,240.00	
	香港ドル 小計	18,464,197		290,894,519.60 (4,921,935,271)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	95,700	2.58	246,906.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	5,900	22.40	132,160.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	56,100	8.15	457,215.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	86,900	5.25	456,225.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	12,300	7.00	86,100.00	
	SIME DARBY BERHAD	56,700	2.32	131,544.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	13,800	6.90	95,220.00	
	MISC BHD	26,800	7.35	196,980.00	
	GENTING BHD	41,300	5.06	208,978.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	55,700	2.87	159,859.00	
	MR DIY GROUP M BHD	47,550	1.75	83,212.50	
	IOI CORP BHD	49,600	3.85	190,960.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	8,300	22.10	183,430.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1,800	137.00	246,600.00	
	PPB GROUP BERHAD	16,120	17.70	285,324.00	
	QL RESOURCES BHD	30,350	5.89	178,761.50	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	41,900	4.37	183,103.00	
	HARTELEGA HOLDINGS BHD	33,500	1.48	49,580.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	31,800	5.90	187,620.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	153,200	0.76	116,432.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	36,600	3.93	143,838.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	154,600	5.41	836,386.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	12,300	20.40	250,920.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	5,300	18.18	96,354.00	
	MALAYAN BANKING BHD	108,500	8.80	954,800.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	327,700	4.19	1,373,063.00	
	RHB BANK BHD	26,900	5.52	148,488.00	

	AXIATA GROUP BERHAD	72,600	3.05	221,430.00	
	DIGI.COM BHD	74,500	4.24	315,880.00	
	MAXIS BHD	45,700	4.04	184,628.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	19,100	5.19	99,129.00	
	PETRONAS GAS BHD	17,400	17.52	304,848.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	59,900	9.93	594,807.00	
	INARI AMERTRON BHD	74,800	2.61	195,228.00	
	マレーシアリングット 小計	1,901,220		9,596,009.00 (292,199,433)	
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	31,600	161.00	5,087,600.00	
	PTT PCL-NVDR	225,500	32.75	7,385,125.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	22,300	57.25	1,276,675.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	33,200	40.25	1,336,300.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	54,100	50.50	2,732,050.00	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	32,200	51.75	1,666,350.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	17,700	341.00	6,035,700.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	97,100	71.75	6,966,925.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	154,900	9.60	1,487,040.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	157,400	8.20	1,290,680.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	190,600	5.75	1,095,950.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	75,900	33.75	2,561,625.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	33,225	45.00	1,495,125.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	145,900	14.80	2,159,320.00	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	54,500	21.60	1,177,200.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	19,100	37.75	721,025.00	
	CP ALL PCL-NVDR	131,000	66.75	8,744,250.00	
	CARABAO GROUP PCL-NVDR	4,900	100.00	490,000.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	94,100	23.00	2,164,300.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	31,400	28.50	894,900.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	48,600	15.80	767,880.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	232,800	29.00	6,751,200.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	14,100	210.00	2,961,000.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	13,200	142.50	1,881,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	84,100	17.10	1,438,110.00	
	SCB X PCL-NVDR	15,400	100.50	1,547,700.00	

	JMT NETWORK SERVICES-NVDR	13,400	50.00	670,000.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	23,600	58.25	1,374,700.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	16,300	37.00	603,100.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	16,200	56.00	907,200.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	46,500	74.00	3,441,000.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	207,600	9.75	2,024,100.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	7,100	880.00	6,248,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	27,000	208.00	5,616,000.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	21,200	75.50	1,600,600.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	195,800	5.00	979,000.00	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	25,200	40.75	1,026,900.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	4,300	170.50	733,150.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	38,600	86.50	3,338,900.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	13,300	71.25	947,625.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	67,400	54.00	3,639,600.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	21,900	42.75	936,225.00	
	タイパーツ 小計	2,760,225		106,201,130.00 (415,246,418)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	29,260	54.55	1,596,133.00	
	AYALA CORPORATION	5,950	680.00	4,046,000.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	72,731	52.75	3,836,560.25	
	SM INVESTMENTS CORP	5,570	885.00	4,929,450.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	24,500	214.80	5,262,600.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	11,290	241.00	2,720,890.00	
	MONDE NISSIN CORP	123,700	12.30	1,521,510.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	17,410	141.00	2,454,810.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	42,950	104.30	4,479,685.00	
	BDO UNIBANK INC	54,146	125.50	6,795,323.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	36,812	61.95	2,280,503.40	
	AYALA LAND INC	152,200	28.70	4,368,140.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	262,000	37.00	9,694,000.00	
	GLOBE TELECOM INC	450	1,990.00	895,500.00	
	PLDT INC	1,640	1,326.00	2,174,640.00	
	ACEN CORP	168,850	6.95	1,173,507.50	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	4,650	312.00	1,450,800.00	

	フィリピンペソ 小計	1,014,109		59,680,052.15 (144,413,790)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	355,100	2,830.00	1,004,933,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	33,800	24,750.00	836,550,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	175,600	2,210.00	388,076,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	561,484	855.00	480,068,820.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	53,900	8,250.00	444,675,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	292,209	4,600.00	1,344,161,400.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	63,189	7,650.00	483,395,850.00	
	VALE INDONESIA TBK	49,100	7,125.00	349,837,500.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	463,100	5,725.00	2,651,247,500.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	333,700	3,010.00	1,004,437,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	181,300	5,825.00	1,056,072,500.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	47,000	10,300.00	484,100,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	81,200	6,750.00	548,100,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	140,700	4,560.00	641,592,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	526,300	2,330.00	1,226,279,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,238,700	8,950.00	11,086,365,000.00	
	BANK JAGO TBK PT	70,000	2,820.00	197,400,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	421,100	10,375.00	4,368,912,500.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	172,900	9,450.00	1,633,905,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	1,527,345	4,870.00	7,438,170,150.00	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	412,300	1,080.00	445,284,000.00		
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1,118,000	3,800.00	4,248,400,000.00		
	インドネシアルピア 小計	8,318,027		42,361,962,220.00 (372,785,267)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	1,185	61,500.00	72,877,500.00	
	S-OIL CORP	1,083	85,700.00	92,813,100.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,292	167,500.00	216,410,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	2,345	45,600.00	106,932,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	1,620	34,250.00	55,485,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	189	538,000.00	101,682,000.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	458	142,900.00	65,448,200.00	
	LG CHEM LTD	1,109	676,000.00	749,684,000.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	197	305,000.00	60,085,000.00	

LOTTE CHEMICAL CORP	484	175,800.00	85,087,200.00	
POSCO CHEMICAL CO LTD	576	228,500.00	131,616,000.00	
POSCO HOLDINGS INC	1,754	307,000.00	538,478,000.00	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	491	66,600.00	32,700,600.00	
SKC CO LTD	401	92,600.00	37,132,600.00	
CJ CORP	425	81,400.00	34,595,000.00	
DOOSAN BOBCAT INC	883	37,450.00	33,068,350.00	
DOOSAN ENERBILITY	9,589	15,960.00	153,040,440.00	
ECOPRO BM CO LTD	1,151	140,500.00	161,715,500.00	
GS HOLDINGS	848	43,550.00	36,930,400.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	1,469	37,150.00	54,573,350.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	355	110,000.00	39,050,000.00	
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	517	74,600.00	38,568,200.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,409	50,200.00	70,731,800.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	1,038	84,000.00	87,192,000.00	
LG CORP	2,138	80,900.00	172,964,200.00	
LG ENERGY SOLUTION	786	525,000.00	412,650,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	1,897	113,100.00	214,550,700.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	3,781	27,200.00	102,843,200.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	12,107	5,790.00	70,099,530.00	
SK	841	198,000.00	166,518,000.00	
S-1 CORPORATION	428	57,200.00	24,481,600.00	
HMM CO LTD	6,342	22,150.00	140,475,300.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	365	161,800.00	59,057,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	3,876	23,300.00	90,310,800.00	
PAN OCEAN CO LTD	5,356	6,030.00	32,296,680.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	1,393	37,250.00	51,889,250.00	
HANON SYSTEMS	3,541	8,970.00	31,762,770.00	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1,383	213,000.00	294,579,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	3,106	173,700.00	539,512,200.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	870	93,000.00	80,910,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	533	92,300.00	49,195,900.00	
KIA CORP	5,939	73,500.00	436,516,500.00	
COWAY CO LTD	1,045	57,100.00	59,669,500.00	
F&F CO LTD / NEW	325	151,900.00	49,367,500.00	

LG ELECTRONICS INC	2,411	113,300.00	273,166,300.00	
KANGWON LAND INC	1,879	21,400.00	40,210,600.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	1,926	20,600.00	39,675,600.00	
HYBE CO LTD	434	202,000.00	87,668,000.00	
KAKAO CORP	6,995	65,000.00	454,675,000.00	
KAKAO GAMES CORP	600	47,300.00	28,380,000.00	
KRAFTON INC	600	174,300.00	104,580,000.00	
NAVER CORP	2,938	224,000.00	658,112,000.00	
NCSOFT CORP	383	421,500.00	161,434,500.00	
NETMARBLE CORPORATION	392	60,700.00	23,794,400.00	
PEARL ABYSS CORP	460	46,550.00	21,413,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	602	81,300.00	48,942,600.00	
LOTTE SHOPPING CO	222	89,700.00	19,913,400.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	138	185,200.00	25,557,600.00	
E-MART INC	374	110,000.00	41,140,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	160	334,500.00	53,520,000.00	
KT&G CORP	2,480	88,600.00	219,728,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	591	124,000.00	73,284,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	611	151,900.00	92,810,900.00	
LG H&H	215	700,000.00	150,500,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	2,118	58,800.00	124,538,400.00	
HLB INC	2,266	30,100.00	68,206,600.00	
SD BIOSENSOR INC	691	27,950.00	19,313,450.00	
CELLTRION INC	2,302	161,400.00	371,542,800.00	
CELLTRION PHARM INC	355	61,800.00	21,939,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	139	273,500.00	38,016,500.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	401	805,000.00	322,805,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	783	67,900.00	53,165,700.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	417	72,300.00	30,149,100.00	
YUHAN CORP	1,069	52,100.00	55,694,900.00	
HANA FINANCIAL GROUP	6,630	46,850.00	310,615,500.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	6,372	10,400.00	66,268,800.00	
KAKAObANK CORP	3,051	26,100.00	79,631,100.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	8,674	53,000.00	459,722,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	10,320	39,450.00	407,124,000.00	

	WOORI FINANCIAL GROUP INC	12,598	12,590.00	158,608,820.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	832	61,600.00	51,251,200.00	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	1,536	43,600.00	66,969,600.00	
	MERITZ SECURITIES CO LTD	6,080	6,700.00	40,736,000.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	5,653	7,120.00	40,249,360.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	2,964	9,610.00	28,484,040.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,222	34,200.00	41,792,400.00	
	DB INSURANCE CO LTD	911	65,800.00	59,943,800.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	716	204,500.00	146,422,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	1,826	67,100.00	122,524,600.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	829	128,400.00	106,443,600.00	
	ILJIN MATERIALS CO LTD	440	64,100.00	28,204,000.00	
	L&F CO LTD	560	246,000.00	137,760,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	5,817	14,700.00	85,509,900.00	
	LG INNOTEK CO LTD	276	281,000.00	77,556,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,277	144,900.00	185,037,300.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	106,034	63,200.00	6,701,348,800.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	18,344	56,500.00	1,036,436,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	1,228	739,000.00	907,492,000.00	
	LG UPLUS CORP	4,303	11,140.00	47,935,420.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	5,903	19,170.00	113,160,510.00	
	SK HYNIX INC	12,154	93,400.00	1,135,183,600.00	
	SK SQUARE CO LTD	2,400	37,000.00	88,800,000.00	
	韓国ウォン 小計	350,822		22,590,633,570.00 (2,353,944,017)	
新台幣ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	24,000	83.40	2,001,600.00	
	ASIA CEMENT CORP	54,000	42.25	2,281,500.00	
	CHINA STEEL CORP	264,000	31.45	8,302,800.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	79,000	71.40	5,640,600.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	93,000	90.60	8,425,800.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	106,000	75.50	8,003,000.00	
	TAIWAN CEMENT	138,917	37.25	5,174,658.25	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	3,600	1,075.00	3,870,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	75,000	32.10	2,407,500.00	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	1,500	1,600.00	2,400,000.00	

WALSIN LIHWA CORP	60,000	52.90	3,174,000.00	
CHINA AIRLINES LTD	55,000	19.55	1,075,250.00	
EVA AIRWAYS CORP	50,000	28.85	1,442,500.00	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	23,420	149.00	3,489,580.00	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	38,000	29.00	1,102,000.00	
WAN HAI LINES LTD	12,650	74.80	946,220.00	
YANG MING MARINE TRANSPORT	41,000	60.70	2,488,700.00	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	44,000	34.20	1,504,800.00	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	4,020	506.00	2,034,120.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	10,080	196.50	1,980,720.00	
GIANT MANUFACTURING	6,000	212.00	1,272,000.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	3,000	330.00	990,000.00	
POU CHEN	45,000	34.45	1,550,250.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	629.00	4,403,000.00	
MOMO.COM INC	1,200	760.00	912,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	13,000	271.50	3,529,500.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	108,000	67.00	7,236,000.00	
PHARMAESSENTIA CORP	4,000	501.00	2,004,000.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	94,265	17.30	1,630,784.50	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	391,000	22.90	8,953,900.00	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	287,123	25.25	7,249,855.75	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	236,168	26.70	6,305,685.60	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	198,430	23.00	4,563,890.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	249,125	33.55	8,358,143.75	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	233,814	17.35	4,056,672.90	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	246,445	16.35	4,029,375.75	
TAIWAN BUSINESS BANK	128,000	13.80	1,766,400.00	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	218,741	26.75	5,851,321.75	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	78,000	47.30	3,689,400.00	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	32,245	234.00	7,545,330.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	225,437	22.80	5,139,963.60	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	191,000	43.60	8,327,600.00	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	353,000	13.05	4,606,650.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	165,825	60.10	9,966,082.50	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	304,835	8.71	2,655,112.85	

RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	34,608	44.25	1,531,404.00	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	10,000	277.00	2,770,000.00	
ACER INC	56,000	25.35	1,419,600.00	
ADVANTECH CO LTD	9,299	369.00	3,431,331.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	16,000	276.50	4,424,000.00	
AUO CORP	156,200	17.15	2,678,830.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	13,000	188.50	2,450,500.00	
COMPAL ELECTRONICS	100,000	23.50	2,350,000.00	
DELTA ELECTRONICS INC	44,000	294.00	12,936,000.00	
E INK HOLDINGS INC	20,000	194.00	3,880,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	277,800	102.00	28,335,600.00	
INNOLUX CORP	216,475	12.90	2,792,527.50	
INVENTEC CORP	52,000	26.05	1,354,600.00	
LARGAN PRECISION CO LTD	2,200	2,225.00	4,895,000.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	47,000	69.60	3,271,200.00	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	13,000	133.00	1,729,000.00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	4,000	238.50	954,000.00	
PEGATRON CORP	47,000	66.70	3,134,900.00	
QUANTA COMPUTER INC	61,000	78.80	4,806,800.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	26,000	62.90	1,635,400.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	29,000	131.50	3,813,500.00	
WIWYNN CORP	2,000	827.00	1,654,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	35,960	49.05	1,763,838.00	
YAGEO CORPORATION	7,524	540.00	4,062,960.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	13,000	113.50	1,475,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	85,000	114.00	9,690,000.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	37,000	69.00	2,553,000.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	39,000	96.50	3,763,500.00	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	73,000	104.50	7,628,500.00	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	1,400	1,615.00	2,261,000.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	5,000	524.00	2,620,000.00	
MEDIATEK INC	33,800	732.00	24,741,600.00	
NANYA TECHNOLOGY CORP	30,000	58.40	1,752,000.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	13,000	398.50	5,180,500.00	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	1,400	889.00	1,244,600.00	

	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	70,000	33.60	2,352,000.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,000	355.00	3,905,000.00	
	SILERGY CORP	6,640	600.00	3,984,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	547,000	545.00	298,115,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	264,000	50.40	13,305,600.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	21,000	97.20	2,041,200.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	6,000	170.50	1,023,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	51,000	22.50	1,147,500.00	
	新台湾ドル 小計	7,586,146		675,196,757.70 (2,966,611,994)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	20,037	331.15	6,635,252.55	
	COAL INDIA LTD	35,461	211.75	7,508,866.75	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	14,851	233.75	3,471,421.25	
	INDIAN OIL CORP LTD	52,920	79.15	4,188,618.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	53,062	148.45	7,877,053.90	
	PETRONET LNG LTD	18,996	221.55	4,208,563.80	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	67,652	2,378.10	160,883,221.20	
	ACC LTD	1,469	1,830.30	2,688,710.70	
	AMBUJA CEMENTS LTD	13,736	336.50	4,622,164.00	
	ASIAN PAINTS LTD	8,602	2,777.00	23,887,754.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	4,076	554.20	2,258,919.20	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	6,005	1,604.70	9,636,223.50	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	30,465	434.80	13,246,182.00	
	JINDAL STEEL & POWER LTD	8,017	589.65	4,727,224.05	
	JSW STEEL LTD	16,439	723.85	11,899,370.15	
	PI INDUSTRIES LTD	1,583	3,034.70	4,803,930.10	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	3,491	2,296.10	8,015,685.10	
	SHREE CEMENT LTD	251	24,634.80	6,183,334.80	
	SRF LTD	3,498	2,226.85	7,789,521.30	
	TATA STEEL LTD	164,795	109.25	18,003,853.75	
	ULTRATECH CEMENT LTD	2,279	7,139.20	16,270,236.80	
	UPL LTD	11,468	761.60	8,734,028.80	
	VEDANTA LTD	13,970	314.20	4,389,374.00	
	ABB INDIA LTD	1,147	3,077.30	3,529,663.10	
	ADANI ENTERPRISES LTD	6,387	1,749.70	11,175,333.90	

BHARAT ELECTRONICS LTD	83,460	94.60	7,895,316.00
HAVELLS INDIA LTD	5,762	1,201.90	6,925,347.80
LARSEN & TOUBRO LTD	15,386	2,191.65	33,720,726.90
SIEMENS LTD	1,348	3,124.95	4,212,432.60
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	4,422	642.05	2,839,145.10
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	12,130	565.10	6,854,663.00
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	5,358	615.35	3,297,045.30
INTERGLOBE AVIATION LTD	1,928	2,036.80	3,926,950.40
BAJAJ AUTO LTD	1,477	3,876.10	5,724,999.70
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	1,609	1,995.60	3,210,920.40
BHARAT FORGE LTD	6,216	873.50	5,429,676.00
EICHER MOTORS LTD	3,133	3,175.70	9,949,468.10
HERO MOTOCORP LTD	2,256	2,542.50	5,735,880.00
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	19,513	1,363.15	26,599,145.95
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2,713	8,774.45	23,805,082.85
MRF LTD	38	88,050.00	3,345,900.00
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	35,488	80.00	2,839,040.00
TATA MOTORS LTD	37,508	440.55	16,524,149.40
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	2,245	2,481.35	5,570,630.75
TVS MOTOR CO LTD	4,621	1,078.35	4,983,055.35
PAGE INDUSTRIES LTD	149	38,396.20	5,721,033.80
TITAN CO LTD	8,026	2,506.90	20,120,379.40
INDIAN HOTELS CO LTD	17,870	314.25	5,615,647.50
JUBILANT FOODWORKS LTD	7,490	451.00	3,377,990.00
INFO EDGE INDIA LTD	1,429	3,517.95	5,027,150.55
TRENT LTD	4,453	1,320.60	5,880,631.80
ZOMATO LTD	64,296	50.35	3,237,303.60
AVENUE SUPERMARTS LTD	3,647	3,482.70	12,701,406.90
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	2,464	4,599.85	11,334,030.40
ITC LTD	66,772	386.45	25,804,039.40
MARICO LTD	12,369	494.10	6,111,522.90
NESTLE INDIA LTD	762	19,082.90	14,541,169.80
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	11,092	721.00	7,997,332.00
UNITED SPIRITS LTD	5,758	772.85	4,450,070.30
VARUN BEVERAGES LTD	4,760	1,261.30	6,003,788.00

COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	2,394	1,442.65	3,453,704.10
DABUR INDIA LTD	14,363	530.00	7,612,390.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	9,434	930.55	8,778,808.70
HINDUSTAN UNILEVER LTD	18,370	2,579.60	47,387,252.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,332	4,268.85	9,954,958.20
AUROBINDO PHARMA LTD	4,528	472.80	2,140,838.40
BIOCON LTD	8,322	234.95	1,955,253.90
CIPLA LTD	11,036	1,028.35	11,348,870.60
DIVI'S LABORATORIES LTD	3,039	2,791.65	8,483,824.35
DR. REDDY'S LABORATORIES	2,658	4,538.40	12,063,067.20
LUPIN LTD	4,421	663.00	2,931,123.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	21,596	1,006.75	21,741,773.00
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	2,579	1,512.95	3,901,898.05
AU SMALL FINANCE BANK LTD	3,156	633.00	1,997,748.00
AXIS BANK LTD	50,651	870.75	44,104,358.25
BANDHAN BANK LTD	12,468	236.05	2,943,071.40
ICICI BANK LTD	114,538	865.30	99,109,731.40
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	12,452	1,770.35	22,044,398.20
STATE BANK OF INDIA	39,948	540.85	21,605,875.80
YES BANK LTD	275,079	16.40	4,511,295.60
BAJAJ FINANCE LTD	6,094	6,458.70	39,359,317.80
BAJAJ FINSERV LTD	8,688	1,398.60	12,151,036.80
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	576	6,029.50	3,472,992.00
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	9,802	776.15	7,607,822.30
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	38,384	2,718.75	104,356,500.00
MUTHOOT FINANCE LTD	2,371	1,000.40	2,371,948.40
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	4,344	747.75	3,248,226.00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	5,012	1,270.20	6,366,242.40
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	21,852	512.05	11,189,316.60
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	5,683	1,141.65	6,487,996.95
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	8,896	436.30	3,881,324.80
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	10,172	1,161.70	11,816,812.40
DLF LTD	11,721	353.95	4,148,647.95
GODREJ PROPERTIES LTD	2,400	1,158.70	2,780,880.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	24,329	1,125.45	27,381,073.05

	INFOSYS LTD	74,858	1,593.25	119,267,508.50	
	LTIMINDTREE LTD	1,868	4,636.65	8,661,262.20	
	MPHASIS LTD	1,924	2,152.15	4,140,736.60	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	20,374	3,500.10	71,311,037.40	
	TATA ELXSI LTD	666	6,596.80	4,393,468.80	
	TECH MAHINDRA LTD	13,217	1,012.05	13,376,264.85	
	WIPRO LTD	31,098	405.10	12,597,799.80	
	BHARTI AIRTEL LTD	49,701	775.20	38,528,215.20	
	INDUS TOWERS LTD	13,541	167.50	2,268,117.50	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	7,170	653.65	4,686,670.50	
	ADANI POWER LTD	15,041	148.20	2,229,076.20	
	ADANI TOTAL GAS LTD	6,173	1,133.05	6,994,317.65	
	ADANI TRANSMISSION LTD	6,288	1,071.00	6,734,448.00	
	GAIL INDIA LTD	44,731	95.40	4,267,337.40	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	6,370	430.15	2,740,055.50	
	NTPC LTD	87,664	166.05	14,556,607.20	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	70,905	215.00	15,244,575.00	
	TATA POWER CO LTD	30,523	203.10	6,199,221.30	
	インドルピー 小計	2,274,405		1,600,834,675.85 (2,577,343,828)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	12,160	17.05	207,328.00	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	48,704	3.66	178,256.64	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	107,154	2.05	219,665.70	
	INDUSTRIES QATAR	34,380	14.01	481,663.80	
	COMMERCIAL BANK PQSC	75,179	5.93	446,488.08	
	MASRAF AL RAYAN	129,554	2.61	338,135.94	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	20,296	10.15	206,004.40	
	QATAR ISLAMIC BANK	37,196	18.05	671,387.80	
	QATAR NATIONAL BANK	103,010	16.20	1,668,762.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	40,684	2.75	111,921.68	
	OORED00 QPSC	18,307	9.17	167,875.19	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	8,098	17.01	137,746.98	
	カタールリアル 小計	634,722		4,835,236.21 (176,050,950)	
南アフリカラン	EXXARO RESOURCES LTD	5,798	206.04	1,194,619.92	

AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	2,290	278.74	638,314.60
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,197	1,228.99	1,471,101.03
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	9,357	350.19	3,276,727.83
GOLD FIELDS LTD	19,910	186.97	3,722,572.70
HARMONY GOLD MINING CO LTD	10,759	60.11	646,723.49
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	18,997	193.00	3,666,421.00
KUMBA IRON ORE LTD	1,067	527.30	562,629.10
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	7,347	163.81	1,203,512.07
SASOL LTD	12,667	299.58	3,794,779.86
SIBANYE STILLWATER LTD	64,120	43.55	2,792,426.00
BIDVEST GROUP LTD	6,743	242.61	1,635,919.23
MULTICHOICE GROUP LTD	7,242	129.65	938,925.30
MR PRICE GROUP LTD	6,240	165.73	1,034,155.20
NASPERS LTD-N SHS	4,843	3,431.73	16,619,868.39
PEPKOR HOLDINGS LTD	33,135	19.08	632,215.80
THE FOSCHINI GROUP LTD	6,447	107.45	692,730.15
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	22,905	77.83	1,782,696.15
BID CORP LTD	7,598	385.67	2,930,320.66
CLICKS GROUP LTD	5,651	271.75	1,535,659.25
SHOPRITE HOLDINGS LTD	11,381	230.92	2,628,100.52
SPAR GROUP LIMITED/THE	3,680	147.00	540,960.00
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	7,294	149.19	1,088,191.86
ABSA GROUP LTD	18,890	193.90	3,662,771.00
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	1,940	1,783.50	3,459,990.00
NEDBANK GROUP LTD	10,474	229.88	2,407,763.12
STANDARD BANK GROUP LTD	29,880	177.97	5,317,743.60
FIRSTRAND LTD	112,537	65.54	7,375,674.98
REINET INVESTMENTS SCA	2,729	334.39	912,550.31
REMGRO LTD	12,291	137.64	1,691,733.24
DISCOVERY LTD	11,544	143.28	1,654,024.32
OLD MUTUAL LTD	90,974	11.65	1,059,847.10
SANLAM LTD	40,702	57.89	2,356,238.78
NEPI ROCKCASTLE N.V.	10,844	108.86	1,180,477.84
MTN GROUP LTD	37,812	144.44	5,461,565.28
VODACOM GROUP LTD	13,461	122.82	1,653,280.02

	南アフリカランド 小計	670,746		93,223,229.70 (689,851,899)
アラブディルハム	MULTIPLY GROUP	68,027	3.91	265,985.57
	Q HOLDING PJSC	43,518	3.15	137,081.70
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	72,302	4.46	322,466.92
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	62,615	8.94	559,778.10
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	27,087	9.70	262,743.90
	DUBAI ISLAMIC BANK	65,665	5.73	376,260.45
	EMIRATES NBD PJSC	42,656	13.60	580,121.60
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	98,538	14.38	1,416,976.44
	ALDAR PROPERTIES PJSC	87,747	4.77	418,553.19
	EMAAR PROPERTIES PJSC	90,600	5.77	522,762.00
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	77,571	27.18	2,108,379.78
	アラブディルハム 小計	736,326		6,971,109.65 (252,423,880)
クウェートディナール	AGILITY	35,573	0.60	21,521.66
	BOUBYAN BANK K.S.C	27,890	0.75	21,001.17
	GULF BANK	31,180	0.31	9,759.34
	KUWAIT FINANCE HOUSE	164,482	0.87	144,086.23
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	159,702	1.10	175,672.20
	MABANEE CO KPSC	12,240	0.81	10,012.32
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	50,682	0.55	27,875.10
	クウェートディナール 小計	481,749		409,928.02 (178,240,802)
オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	9,800	7.27	71,246.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	47,900	4.51	216,029.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	8,900	27.52	244,928.00
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	3,400	15.51	52,734.00
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	9,700	10.03	97,291.00
	INNER MONGOLIA DIAN TOU EN-A	2,700	13.12	35,424.00
	JIZHONG ENERGY RESOURCES-A	4,900	6.60	32,340.00
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	500	7.04	3,520.00
	PETROCHINA CO LTD-A	33,500	5.17	173,195.00
	PINGDINGSHAN TIANAN COAL -A	3,200	11.07	35,424.00
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	11,700	18.77	219,609.00

SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	3,400	15.05	51,170.00	
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	4,420	11.56	51,095.20	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	2,900	19.76	57,304.00	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	2,891	32.39	93,639.49	
YANTAI JEREH OILFIELD-A	900	32.03	28,827.00	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	12,700	5.44	69,088.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	6,200	29.96	185,752.00	
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRU-A	650	34.85	22,652.50	
ASIA-POTASH INTERNATIONAL-A	1,500	29.34	44,010.00	
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	33,700	6.23	209,951.00	
BBMG CORPORATION-A	900	2.59	2,331.00	
CHENGTUN MINING GROUP CO -A	4,400	6.41	28,204.00	
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	1,400	40.26	56,364.00	
CHINA JUSHI CO LTD -A	7,414	15.65	116,029.10	
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	5,700	29.22	166,554.00	
CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	1,900	42.08	79,952.00	
CMOC GROUP LTD-A	28,400	5.93	168,412.00	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	600	73.68	44,208.00	
CNNC HUA YUAN TITANIUM -A	4,785	7.83	37,466.55	
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS -A	1,500	37.98	56,970.00	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	1,940	77.76	150,854.40	
GEM CO LTD-A	3,500	8.00	28,000.00	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	2,380	46.36	110,336.80	
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROU-A	2,000	37.35	74,700.00	
HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	3,500	17.51	61,285.00	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	9,320	18.10	168,692.00	
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	1,950	8.20	15,990.00	
HESTEEL CO LTD-A	1,500	2.46	3,690.00	
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	700	97.58	68,306.00	
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	4,600	8.17	37,582.00	
HUAI BEI MINING HOLDINGS CO-A	3,700	13.25	49,025.00	
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	1,100	16.62	18,282.00	
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLAS-A	1,000	50.05	50,050.00	
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	1,900	31.40	59,660.00	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	3,500	5.28	18,480.00	

INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	73,300	2.06	150,998.00	
INNER MONGOLIA EERDUOSI RE-A	2,100	16.78	35,238.00	
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	15,700	4.47	70,179.00	
INNER MONGOLIA YUAN XING-A	5,900	9.31	54,929.00	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	7,600	15.98	121,448.00	
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	300	109.06	32,718.00	
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY-A	500	53.03	26,515.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	2,000	19.51	39,020.00	
LB GROUP CO LTD-A	4,500	21.88	98,460.00	
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	1,900	14.36	27,284.00	
LUXIANG COMPANY,LTD.	400	107.97	43,188.00	
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	2,300	18.66	42,918.00	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	6,100	15.09	92,049.00	
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	7,200	5.80	41,760.00	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	8,400	26.10	219,240.00	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	15,750	13.54	213,255.00	
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	3,290	17.99	59,187.10	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	3,468	19.26	66,793.68	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	3,520	37.28	131,225.60	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	10,000	3.64	36,400.00	
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	2,200	12.35	27,170.00	
SHANDONG WEIFANG RAINBOW C-A	400	75.68	30,272.00	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	1,440	52.72	75,916.80	
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	3,700	9.95	36,815.00	
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	4,800	4.65	22,320.00	
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	1,700	16.37	27,829.00	
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	1,080	47.10	50,868.00	
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	200	240.00	48,000.00	
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	1,798	22.45	40,365.10	
SHENZHEN YUTO PACKAGING TE-A	1,700	31.04	52,768.00	
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	14,200	3.30	46,860.00	
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	1,900	25.27	48,013.00	
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	2,200	24.46	53,812.00	
SINOMINE RESOURCE GROUP CO-A	700	82.00	57,400.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	600	3.26	1,956.00	

SKSHU PAINT CO LTD-A	560	124.84	69,910.40
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	800	60.32	48,256.00
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	3,700	8.91	32,967.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	2,300	89.18	205,114.00
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	7,500	8.64	64,800.00
TIBET SUMMIT RESOURCES CO-A	1,500	25.57	38,355.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	1,500	16.58	24,870.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	10,400	3.41	35,464.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	4,400	100.00	440,000.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	400	67.50	27,000.00
WESTERN MINING CO -A	3,300	11.46	37,818.00
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	400	93.56	37,424.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	1,200	23.78	28,536.00
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	4,100	8.73	35,793.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	2,380	12.30	29,274.00
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	700	103.35	72,345.00
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	3,100	13.43	41,633.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	1,400	138.05	193,270.00
YUNNAN TIN CO LTD-A	3,500	15.18	53,130.00
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	1,500	22.75	34,125.00
ZANGGE MINING CO LTD-A	3,300	28.45	93,885.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	1,708	63.33	108,167.64
ZHEJIANG JUHUA CO-A	2,300	17.68	40,664.00
ZHEJIANG YONGTAI TECH-A	1,500	24.13	36,195.00
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMIC-A	4,500	7.30	32,850.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	29,500	11.57	341,315.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	1,000	25.65	25,650.00
AECC AVIATION POWER CO-A	3,100	44.96	139,376.00
AVICOPTER PLC-A	500	46.04	23,020.00
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	700	64.26	44,982.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	1,400	29.53	41,342.00
BEIJING UNITED INFORMATION-A	580	85.05	49,329.00
CHINA BAOAN GROUP-A	4,500	12.92	58,140.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	6,900	24.23	167,187.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	52,300	2.36	123,428.00

CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	9,700	8.94	86,718.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	31,200	5.92	184,704.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	59,700	5.49	327,753.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	3,300	451.05	1,488,465.00
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO	18,400	2.55	46,920.00
CRRC CORP LTD-A	36,500	5.55	202,575.00
DAJIN HEAVY INDUSTRY CO LT-A	1,200	42.24	50,688.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	4,400	20.93	92,092.00
EVE ENERGY CO LTD-A	3,020	84.11	254,012.20
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	417	6.65	2,773.05
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	600	168.70	101,220.00
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD-A	200	376.75	75,350.00
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	1,800	31.71	57,078.00
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	400	98.94	39,576.00
GUANGZHOU GREAT POWER ENER-A	1,000	73.90	73,900.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	1,680	36.40	61,152.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	1,436	70.14	100,721.04
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	5,300	15.75	83,475.00
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC -A	2,500	18.73	46,825.00
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	2,800	15.67	43,876.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	2,200	18.22	40,084.00
LUOYANG XINQIANGLIAN SLEWI-A	340	59.35	20,179.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	21,800	3.40	74,120.00
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	1,800	27.02	48,636.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	9,735	26.58	258,756.30
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	300	312.70	93,810.00
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	1,000	57.37	57,370.00
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	450	76.66	34,497.00
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	2,400	22.64	54,336.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	16,500	7.03	115,995.00
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	200	284.00	56,800.00
RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LT-A	2,000	23.76	47,520.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	12,600	18.34	231,084.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	5,600	2.70	15,120.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	10,400	4.20	43,680.00

SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	3,900	74.90	292,110.00	
SHENZHEN KSTAR SCIENCE AND-A	1,200	53.73	64,476.00	
SICHUAN NEW ENERGY POWER CO	2,400	18.26	43,824.00	
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	4,500	12.77	57,465.00	
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	1,500	45.74	68,610.00	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	2,200	119.48	262,856.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	1,300	23.15	30,095.00	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	256	387.07	99,089.92	
TBEA CO LTD-A	5,500	21.38	117,590.00	
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	2,800	15.95	44,660.00	
WEICHAH POWER CO LTD-A	9,500	12.41	117,895.00	
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	700	116.30	81,410.00	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	20,700	6.31	130,617.00	
XIAMEN C & D INC-A	4,400	13.19	58,036.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	3,400	11.67	39,678.00	
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD-A	5,300	4.20	22,260.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	2,000	31.88	63,760.00	
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	420	60.59	25,447.80	
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	800	58.24	46,592.00	
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	1,300	24.45	31,785.00	
ZHUZHOU CRRR TIMES ELECTRI-A	800	54.20	43,360.00	
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	4,000	11.63	46,520.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	6,400	6.50	41,600.00	
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	2,600	5.02	13,052.00	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	1,800	57.45	103,410.00	
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	2,340	20.17	47,197.80	
AIR CHINA LTD-A	11,400	10.89	124,146.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	10,800	5.47	59,076.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	17,600	7.64	134,464.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	15,070	10.79	162,605.30	
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	24,100	6.71	161,711.00	
LIAONING PORT CO LTD-A	21,900	1.63	35,697.00	
S F HOLDING CO LTD-A	7,100	57.30	406,830.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	2,100	62.54	131,334.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	8,900	5.31	47,259.00	

YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	4,000	19.99	79,960.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	4,870	14.05	68,423.50
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY S-A	900	75.00	67,500.00
BYD CO LTD -A	2,500	281.97	704,925.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	200	135.87	27,174.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	10,226	13.84	141,527.84
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	3,200	8.52	27,264.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	1,900	37.89	71,991.00
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	3,300	32.78	108,174.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	6,900	11.68	80,592.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	3,000	18.55	55,650.00
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	500	125.15	62,575.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	1,200	16.12	19,344.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	1,100	71.13	78,243.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	8,610	14.92	128,461.20
SAILUN GROUP CO LTD-A	3,100	10.35	32,085.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	1,300	22.94	29,822.00
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	400	135.45	54,180.00
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	600	95.08	57,048.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	3,100	34.87	108,097.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	9,400	26.77	251,638.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	1,000	30.80	30,800.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	1,040	44.60	46,384.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	540	135.19	73,002.60
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	28,900	4.20	121,380.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	300	53.00	15,900.00
BTG HOTELS GROUP CO LTD-A	1,600	25.25	40,400.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	1,700	64.10	108,970.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	8,300	5.50	45,650.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	5,080	15.83	80,416.40
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	3,900	21.55	84,045.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	1,300	7.96	10,348.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	15,900	6.83	108,597.00
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XI	100	368.78	36,878.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	3,110	34.32	106,735.20

PERFECT WORLD CO LTD-A	1,350	14.51	19,588.50	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	7,100	4.66	33,086.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	2,700	205.45	554,715.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	5,000	7.89	39,450.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	6,000	4.86	29,160.00	
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	864	36.65	31,665.60	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	546	57.11	31,182.06	
ANGEL YEAST CO LTD-A	700	42.66	29,862.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	600	285.29	171,174.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	500	63.56	31,780.00	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	600	70.67	42,402.00	
ANJOY FOODS GROUP CO LTD	400	168.89	67,556.00	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	6,600	8.36	55,176.00	
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	3,900	13.33	51,987.00	
CHONGQING BREWERY CO-A	800	136.76	109,408.00	
CHONGQING FULING ZHACAI-A	700	27.43	19,201.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	5,409	78.87	426,607.83	
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	900	23.93	21,537.00	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	1,800	60.18	108,324.00	
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	2,500	14.19	35,475.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	4,800	26.18	125,664.00	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	9,200	31.63	290,996.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	2,000	63.94	127,880.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	2,200	177.75	391,050.00	
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	400	157.25	62,900.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	300	37.90	11,370.00	
JUEWEI FOOD CO LTD-A	300	52.98	15,894.00	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	1,700	1,843.79	3,134,443.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	2,100	252.03	529,263.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	7,616	49.62	377,905.92	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	7,600	13.31	101,156.00	
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	1,372	42.50	58,310.00	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	1,720	299.50	515,140.00	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	400	85.26	34,104.00	
TOLY BREAD CO LTD-A	980	17.09	16,748.20	

TONGWEI CO LTD-A	6,600	40.35	266,310.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	900	105.44	94,896.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	10,060	20.01	201,300.60
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	5,300	209.24	1,108,972.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	2,200	45.34	99,748.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	1,100	17.25	18,975.00
BY-HEALTH CO LTD-A	1,300	23.01	29,913.00
PROYA COSMETICS CO LTD-A	140	181.00	25,340.00
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	400	146.37	58,548.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	10,129	33.26	336,890.54
CHINA MEHECO CO LTD -A	2,240	15.23	34,115.20
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	1,400	30.30	42,420.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	700	91.03	63,721.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	1,740	49.92	86,860.80
IRAY TECHNOLOGY CO LTD-A	200	435.60	87,120.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	1,180	34.76	41,016.80
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	500	30.11	15,055.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	200	13.27	2,654.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	1,900	24.08	45,752.00
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	480	6.90	3,312.00
OVCTEK CHINA INC-A	920	37.40	34,408.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	4,400	18.85	82,940.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	1,700	326.78	555,526.00
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	1,000	61.80	61,800.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	300	157.55	47,265.00
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	900	23.88	21,492.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	680	153.00	104,040.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	2,300	46.40	106,720.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	725	130.20	94,395.00
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	300	63.10	18,930.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	300	57.72	17,316.00
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	400	126.80	50,720.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	700	204.91	143,437.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	1,500	48.65	72,975.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	2,000	94.68	189,360.00

DAAN GENE CO LTD-A	960	16.22	15,571.20
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	100	45.43	4,543.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	300	121.28	36,384.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	1,780	22.15	39,427.00
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	1,300	29.07	37,791.00
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	1,400	25.70	35,980.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	300	627.99	188,397.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	7,916	45.22	357,961.52
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	1,600	12.26	19,616.00
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	784	61.76	48,419.84
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	500	35.14	17,570.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	1,098	19.51	21,421.98
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	1,050	67.45	70,822.50
PORTON PHARMA SOLUTIONS L-A	800	48.47	38,776.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	260	20.11	5,228.60
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	3,600	34.14	122,904.00
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	835	54.45	45,465.75
SHANGHAI MEDICILON INC-A	280	200.41	56,114.80
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	10,500	6.28	65,940.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	960	36.96	35,481.60
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	1,700	37.59	63,903.00
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	2,600	29.64	77,064.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	2,400	30.10	72,240.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	1,500	39.06	58,590.00
WUXI APPTec CO LTD-A	3,728	89.08	332,090.24
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	2,960	56.48	167,180.80
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	900	312.50	281,250.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	1,210	21.60	26,136.00
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	1,300	41.00	53,300.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	5,463	19.78	108,058.14
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	400	54.59	21,836.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	101,400	2.91	295,074.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	32,600	4.27	139,202.00
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	7,500	7.52	56,400.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	5,400	14.00	75,600.00

BANK OF CHINA LTD-A	52,600	3.20	168,320.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	49,100	4.87	239,117.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	5,800	12.28	71,224.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	14,900	7.31	108,919.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	15,500	10.08	156,240.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	7,900	31.10	245,690.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	13,610	5.98	81,387.80
BANK OF SUZHOU CO LTD-A	5,100	7.53	38,403.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	9,200	5.60	51,520.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	56,300	2.99	168,337.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	27,900	38.00	1,060,200.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	46,000	3.45	158,700.00
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	16,900	2.95	49,855.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	8,500	3.59	30,515.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	12,300	5.15	63,345.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	77,400	4.30	332,820.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	28,700	17.05	489,335.00
PING AN BANK CO LTD-A	27,400	13.96	382,504.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	29,400	4.62	135,828.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	36,600	7.24	264,984.00
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	13,500	5.87	79,245.00
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	13,900	4.53	62,967.00
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	3,000	11.17	33,510.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	8,800	7.78	68,464.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	6,800	5.69	38,692.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	2,800	9.64	26,992.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	3,000	8.94	26,820.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	1,200	40.21	48,252.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	8,200	14.05	115,210.00
CITIC SECURITIES CO-A	17,600	20.92	368,192.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	5,000	26.68	133,400.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	6,200	8.66	53,692.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	18,844	22.04	415,321.76
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	6,600	15.67	103,422.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	500	6.03	3,015.00

GF SECURITIES CO LTD-A	9,500	16.70	158,650.00
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL H-A	4,374	6.60	28,868.40
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	2,200	11.63	25,586.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	11,300	9.47	107,011.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	8,300	14.29	118,607.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	9,500	6.98	66,310.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	18,700	9.24	172,788.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	1,000	126.97	126,970.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	8,100	12.67	102,627.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	300	8.30	2,490.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	16,300	6.52	106,276.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	10,800	10.31	111,348.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	2,500	3.51	8,775.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	400	5.84	2,336.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	27,200	4.20	114,240.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	9,700	7.07	68,579.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	3,800	4.10	15,580.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	10,000	6.78	67,800.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	6,000	10.48	62,880.00
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	10,500	7.02	73,710.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	4,500	35.23	158,535.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	8,900	27.76	247,064.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	1,900	31.29	59,451.00
PICC HOLDING CO-A	15,500	5.15	79,825.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	14,800	49.90	738,520.00
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	12,100	14.89	180,169.00
CHINA VANKE CO LTD -A	12,800	17.71	226,688.00
GEMDALE CORP-A	7,200	9.98	71,856.00
HANGZHOU BINJIANG REAL EST-A	5,600	10.61	59,416.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	17,400	15.60	271,440.00
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	1,680	12.26	20,596.80
YOUNGOR GROUP CO-A	3,100	6.44	19,964.00
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	13,000	5.04	65,520.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	8,400	10.18	85,512.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	600	296.69	178,014.00

BEIJING SHIJI INFORMATION -A	196	17.56	3,441.76
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	900	74.63	67,167.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	400	6.53	2,612.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	3,073	46.36	142,464.28
IFLYTEK CO LTD - A	2,500	47.38	118,450.00
NAVINFO CO LTD-A	900	13.00	11,700.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	400	141.39	56,556.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	2,496	48.76	121,704.96
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	900	100.90	90,810.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	3,708	24.49	90,808.92
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	2,300	29.90	68,770.00
BEIJING YUANLIU HONGYUAN E-A	200	97.30	19,460.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	57,300	4.06	232,638.00
CETC CYBERSPACE SECURITY T-A	1,300	34.36	44,668.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	1,800	32.99	59,382.00
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	2,600	13.30	34,580.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	11,000	4.99	54,890.00
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	500	107.63	53,815.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	13,500	9.70	130,950.00
GOERTEK INC -A	3,300	22.68	74,844.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	2,200	10.71	23,562.00
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	6,900	5.79	39,951.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	300	9.18	2,754.00
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	500	66.87	33,435.00
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	3,700	14.78	54,686.00
HUAGONG TECH CO LTD-A	1,000	19.82	19,820.00
INSUR ELECTRONIC INFORMAT-A	600	33.92	20,352.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	9,600	13.81	132,576.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	10,433	32.98	344,080.34
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	576	130.15	74,966.40
NINESTAR CORP-A	1,800	54.99	98,982.00
OFILM GROUP CO LTD-A	400	5.25	2,100.00
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD-A	700	46.83	32,781.00
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRO-A	280	228.02	63,845.60
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	2,300	17.68	40,664.00

SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	780	84.39	65,824.20
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONI-A	800	28.20	22,560.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	1,000	88.16	88,160.00
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	3,300	30.78	101,574.00
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	700	33.62	23,534.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	2,400	9.65	23,160.00
UNISPLENDOR CORP LTD-A	4,876	24.41	119,023.16
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	1,200	59.44	71,328.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	2,665	12.05	32,113.25
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	1,760	15.55	27,368.00
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	400	158.61	63,444.00
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	900	64.20	57,780.00
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	2,400	13.45	32,280.00
ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY-A	600	90.96	54,576.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	500	35.15	17,575.00
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS-A	700	47.82	33,474.00
ZTE CORP-A	6,400	28.28	180,992.00
CHINA UNITED NETWORK-A	46,500	4.96	230,640.00
CECEP SOLAR ENERGY CO LT-A	6,500	7.48	48,620.00
CECEP WIND POWER CORP-A	7,900	3.99	31,521.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	23,000	6.03	138,690.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	42,200	5.67	239,274.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	31,400	21.16	664,424.00
DATANG INTL POWER GEN CO-A	20,000	3.06	61,200.00
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	4,800	18.75	90,000.00
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	31,000	3.97	123,070.00
HUADIAN POWER INTL CORP-A	12,500	6.02	75,250.00
HUANENG POWER INTL INC-A	11,300	8.08	91,304.00
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	7,100	10.62	75,402.00
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	600	6.33	3,798.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	5,200	12.75	66,300.00
3PEAK INC-A	200	270.82	54,164.00
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	943	109.31	103,079.33
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	600	84.26	50,556.00
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	1,200	57.68	69,216.00

	FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	2,300	36.12	83,076.00	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	4,300	3.26	14,018.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	756	115.86	87,590.16	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	1,680	68.35	114,828.00	
	HANGZHOU LION ELECTRONICS -A	1,000	47.47	47,470.00	
	HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	2,000	36.42	72,840.00	
	INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	400	79.76	31,904.00	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	3,080	60.93	187,664.40	
	JCET GROUP CO LTD-A	1,900	28.86	54,834.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	10,536	45.44	478,755.84	
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	1,514	62.80	95,079.20	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	600	248.26	148,956.00	
	SG MICRO CORP-A	375	172.37	64,638.75	
	SHANGHAI FUDAN MICROELE-DO-A	800	69.31	55,448.00	
	SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	300	123.48	37,044.00	
	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	200	323.81	64,762.00	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	4,300	42.25	181,675.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	1,900	9.72	18,468.00	
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	800	22.11	17,688.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	3,200	64.87	207,584.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	1,119	121.55	136,014.45	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	1,485	93.87	139,396.95	
	YANGZHOU YANGJIE ELECTRONI-A	700	58.43	40,901.00	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	1,800	67.55	121,590.00	
	オフショア人民元 小計	3,116,038		52,932,351.24 (1,028,168,576)	
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	7,849	11.18	87,751.82	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	54,125	32.95	1,783,418.75	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	2,256	47.50	107,160.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	8,294	12.38	102,679.72	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	4,851	128.60	623,838.60	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	8,590	34.95	300,220.50	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	19,292	69.70	1,344,652.40	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	20,112	94.50	1,900,584.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	6,906	23.10	159,528.60	

SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	13,830	12.90	178,407.00	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	6,143	43.15	265,070.45	
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	714	186.00	132,804.00	
JARIR MARKETING CO	1,472	146.00	214,912.00	
NAHDI MEDICAL CO	871	188.00	163,748.00	
ALMARAI CO	5,792	56.00	324,352.00	
SAVOLA	6,673	28.65	191,181.45	
DALLAH HEALTHCARE CO	835	145.40	121,409.00	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	1,997	232.00	463,304.00	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	955	192.00	183,360.00	
AL RAJHI BANK	43,624	76.30	3,328,511.20	
ALINMA BANK	22,082	29.90	660,251.80	
ARAB NATIONAL BANK	13,673	26.10	356,865.30	
BANK AL-JAZIRA	7,789	18.32	142,694.48	
BANK ALBILAD	11,116	40.40	449,086.40	
BANQUE SAUDI FRANSI	13,377	35.90	480,234.30	
RIYAD BANK	30,297	27.85	843,771.45	
SAUDI BRITISH BANK	20,802	33.35	693,746.70	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	9,393	17.12	160,808.16	
THE SAUDI NATIONAL BANK	48,900	48.20	2,356,980.00	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	911	164.00	149,404.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	1,460	155.80	227,468.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	10,941	13.66	149,454.06	
EMAAR ECONOMIC CITY	8,295	8.09	67,106.55	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	542	258.60	140,161.20	
ELM CO	483	394.80	190,688.40	
ETIHAD ETISALAT CO	8,980	33.55	301,279.00	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	9,085	10.36	94,120.60	
SAUDI TELECOM CO	33,623	36.40	1,223,877.20	
ACWA POWER CO	1,553	148.00	229,844.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	19,076	22.62	431,499.12	
サウジアラビアリアル 小計	487,559		21,326,234.21 (756,015,002)	
合 計	124,326,631		19,718,845,691 (19,718,845,691)	

(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	71,600	1,876,636.00	
		OPERADORA DE SITES MEX- A-1	33,000	660,990.00	
	メキシコペソ 小計		104,600	2,537,626.00 (18,210,004)	
	南アフリカランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	81,251	1,124,513.84	
	南アフリカランド 小計		81,251	1,124,513.84 (8,321,402)	
合計				26,531,406 (26,531,406)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は口数を表しております。

## 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 42銘柄	100.0%		3.1%
メキシコペソ	株式 21銘柄	96.3%		2.4%
	投資証券 2銘柄		3.7%	0.1%
ブラジルリアル	株式 48銘柄	100.0%		5.0%
チリペソ	株式 12銘柄	100.0%		0.6%
コロンビアペソ	株式 3銘柄	100.0%		0.1%
ユーロ	株式 9銘柄	100.0%		0.4%
英ポンド	株式 1銘柄			
トルコリラ	株式 15銘柄	100.0%		0.5%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
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 12銘柄			

香港ドル	株式	191銘柄	100.0%		24.9%
マレーシアリングット	株式	34銘柄	100.0%		1.5%
タイバーツ	株式	42銘柄	100.0%		2.1%
フィリピンペソ	株式	17銘柄	100.0%		0.7%
インドネシアルピア	株式	22銘柄	100.0%		1.9%
韓国ウォン	株式	102銘柄	100.0%		11.9%
新台湾ドル	株式	88銘柄	100.0%		15.0%
インドルピー	株式	113銘柄	100.0%		13.1%
カタールリアル	株式	12銘柄	100.0%		0.9%
南アフリカランド	株式	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	11銘柄	100.0%		1.3%
クウェートディナール	株式	7銘柄	100.0%		0.9%
オフショア人民元	株式	490銘柄	100.0%		5.2%
サウジアラビアリアル	株式	40銘柄	100.0%		3.8%

（注）時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2023年 2月28日現在です。

### 【Smart - i Select 全世界株式インデックス（除く日本）】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	310,340,923円
負債総額	2,956,738円
純資産総額（ - ）	307,384,185円
発行済口数	294,579,536口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0435円

（参考）

### R M先進国株式マザーファンド

#### 純資産額計算書

資産総額	162,985,062,777円
負債総額	70,732,553円
純資産総額（ - ）	162,914,330,224円
発行済口数	75,563,264,566口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1560円

### 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	21,203,112,340円
負債総額	116,390,069円
純資産総額（ - ）	21,086,722,271円
発行済口数	13,360,880,616口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5782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。

## 第二部【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

2023年2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  
該当事項はありません。

##### (2) 委託会社の機構（2023年2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。

2023年2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	141	1,495,375
単体型株式投資信託	3	15,948
単体型公社債投資信託	6	11,338
合計	150	1,522,662

## 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7期事業年度（自2021年4月1日至2022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8期事業年度に係る中間会計期間（自2022年4月1日至2022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 （2021年3月31日）	当事業年度 （2022年3月31日）
資産の部		
流動資産		
預金	4,261,664	7,480,501
前払費用	245,658	270,287
未収入金	8,551	247
未収委託者報酬	768,778	972,599
未収運用受託報酬	2,597,734	3,009,122
未収投資助言報酬	437,046	507,363
流動資産計	8,319,433	12,240,121
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 5,302	8,415
器具備品	1 18,218	15,450
有形固定資産計	23,520	23,866
無形固定資産		
ソフトウェア	8,588	3,919
ソフトウェア仮勘定	-	3,100

無形固定資産計	8,588	7,019
投資その他の資産		
投資有価証券	19,301	37,596
繰延税金資産	128,654	118,572
投資その他の資産計	147,956	156,168
固定資産計	180,065	187,054
資産合計	8,499,498	12,427,176

(単位：千円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	256,287	274,374
その他未払金	1,255,082	1,568,028
未払費用	99,584	105,943
未払法人税等	269,609	250,779
未払消費税等	352,528	276,917
預り金	1,387	2,465
賞与引当金	224,862	253,537
流動負債計	2,459,343	2,732,047
負債合計	2,459,343	2,732,047
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	4,548,350	8,203,810
利益剰余金計	4,548,350	8,203,810
株主資本計	6,038,350	9,693,810
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,804	1,318
評価・換算差額等計	1,804	1,318
純資産合計	6,040,155	9,695,129
負債・純資産合計	8,499,498	12,427,176

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,539,887	4,788,765
運用受託報酬	4,624,333	5,438,177
投資助言報酬	839,669	982,472
その他営業収益	261	-

営業収益計		9,004,153	11,209,415
営業費用			
支払手数料		1,166,440	1,460,131
広告宣伝費		37,315	49,322
調査費			
調査費		1,297,321	1,502,951
委託調査費		98,375	137,291
委託計算費		207,635	269,116
事務委託費		23,815	23,751
営業雑経費			
印刷費		75,269	95,519
協会費		9,101	12,887
販売促進費		3,264	2,277
その他		55,514	64,110
営業費用計		2,974,056	3,617,359
一般管理費			
給料			
役員報酬		110,648	127,995
給料・手当		1,104,231	1,260,284
賞与		143,217	169,303
賞与引当金繰入額		224,862	253,537
旅費交通費		4,372	6,944
租税公課		73,538	92,204
不動産賃借料		97,751	99,813
固定資産減価償却費		21,729	15,365
諸経費		256,552	270,995
一般管理費計		2,036,904	2,296,443
営業利益		3,993,191	5,295,612
営業外収益			
受取配当金		189	506
投資有価証券売却益		-	866
雑収入		1,694	3,244
営業外収益計		1,883	4,617
営業外費用			
投資有価証券売却損		277	-
為替差損		-	170
雑損失		273	1,455
営業外費用計		550	1,625
経常利益		3,994,525	5,298,604
税引前当期純利益		3,994,525	5,298,604
法人税、住民税及び事業税	1	1,281,563	1,632,846
法人税等調整額		57,337	10,297
法人税等計		1,224,226	1,643,143
当期純利益		2,770,298	3,655,460

（ 3 ）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本	
	資本剰余金	利益剰余金

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

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

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	4,548,350	4,548,350	6,038,350
当期変動額						
当期純利益	-	-	-	3,655,460	3,655,460	3,655,460
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,655,460	3,655,460	3,655,460
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	8,203,810	8,203,810	9,693,810

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,804	1,804	6,040,155
当期変動額			
当期純利益	-	-	3,655,460
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	486	486	486
当期変動額合計	486	486	3,654,974
当期末残高	1,318	1,318	9,695,129

(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. 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、翌事業年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行することとなります。ただし、「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。

なお、翌事業年度の期首より、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）を適用する予定であります。

## (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。）等を当事業年度の期首から適用し、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。）等を当事業年度の期首から適用し、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。

## （未適用の会計基準等）

「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 2021年6月17日）

## （1）概要

「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）の2021年6月17日の改正は、2019年7月4日の公表時において、「投資信託の時価の算定」に関する検討には、関係者との協議等に一定の期間が必要と考えられるため、また、「貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資」の時価の注記についても、一定の検討を要するため、時価算定会計基準公表後、概ね1年をかけて検討を行うこととされていたものが、改正され、公表されたものです。

## （2）適用日

2023年3月期の期首から適用します。

## （3）当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
建物	1,346千円	2,073千円
器具備品	22,447千円	32,416千円

## 2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
流動負債		
その他未払金	1,030,722千円	1,311,908千円

（注）当該金額は、連結納税親会社と受払いする金額であります。

## （損益計算書関係）

## 1 関係会社に対する主な取引

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
法人税、住民税及び事業税	1,029,080千円	1,311,417千円

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（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。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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。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。

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
投資有価証券	19,301	19,301	-
資産計	19,301	19,301	-

（注）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内 （円）	1年超 5年以内 （円）	5年超 10年以内 （円）	10年超 （円）
預金	4,261,664	-	-	-
未収入金	8,551	-	-	-
未収委託者報酬	768,778	-	-	-
未収運用受託報酬	2,597,734	-	-	-
未収投資助言報酬	437,046	-	-	-

投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの その他	-	12,169	-	-
合計	8,073,775	12,169	-	-

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
投資有価証券	37,596	37,596	-
資産計	37,596	37,596	-

（注）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内 （千円）	1年超 5年以内 （千円）	5年超 10年以内 （千円）	10年超 （千円）
預金	7,480,501	-	-	-
未収入金	247	-	-	-
未収委託者報酬	972,599	-	-	-
未収運用受託報酬	3,009,122	-	-	-
未収投資助言報酬	507,363	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの その他	-	19,725	2,959	-
合計	11,969,834	19,725	2,959	-

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「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）第26項の経過措置を適用した投資信託については注記を省略しております。当該投資信託の貸借対照表計上額は37,596千円であります。

（有価証券関係）

#### 1. その他有価証券

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他	15,870	13,100	2,770
	小計	15,870	13,100	2,770
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	3,430	3,600	169
	小計	3,430	3,600	169
合計		19,301	16,700	2,601

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
--	----	----------	------	----

貸借対照表計上額が取得 原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	(3)その他	17,169	14,100	3,069
	小計	17,169	14,100	3,069
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	20,427	21,596	1,169
	小計	20,427	21,596	1,169
合計		37,596	35,696	1,900

## 2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	1,723	-	277
合計	1,723	-	277

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	7,866	866	-
合計	7,866	866	-

（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 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	68,830千円	77,607千円
未払事業所税	1,246千円	1,363千円
未払事業税	54,775千円	36,333千円
未確定債務	757千円	757千円
減価償却超過額	3,840千円	3,090千円
その他有価証券評価差額金	51千円	357千円
繰延税金資産小計	129,502千円	119,511千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	129,502千円	119,511千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	848千円	939千円
繰延税金負債合計	848千円	939千円
繰延税金資産の純額	128,654千円	118,572千円

### 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 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%

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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	0.02%
住民税均等割	0.07%
その他	0.31%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.01%

（収益認識関係）

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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。

2．収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の「4．収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3．当事業年度及び翌事業年度以降の収益の金額を理解するための情報

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）

前事業年度（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。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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	5,964,710

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 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等に限る）等

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

(2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円) (注4)
----	--------	-----	-------------------	-------	--------------------	-----------	-------	--------------	----	----------------------

親会社 の子会社	株式会社 りそな銀行	大阪市 中央区	279,928	銀行業務 及び 信託業務	投資信託の 販売委託 投資助言 投資一任	運用受託 報酬 (注1)	4,459,201	未収運用 受託報酬	2,531,968
						投資助言 報酬 (注2)	624,314	未収投資 助言報酬	358,053
						支払手数料 (注3)	746,352	未払 手数料	164,487

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資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2) 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 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び主要株主(会社等に限る)等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親 会 社	株式会 社 りそなホー ル ディン グス	東京都 江東区	50,552	持株会 社 とし ての 経営 管理	(直接) 100%	連結納 税	連結納 税 に係 る 個別 帰属 額 (注1)	1,311,417	その他 未払金	1,311,908

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円) (注4)
親会社 の子会社	株式会 社 りそな銀行	大阪市 中央区	279,928	銀行業務 及び 信託業務	-	投資信託の 販売委託 投資助言 投資一任	運用受託 報酬(注1)	5,202,291	未収運用 受託報酬	2,880,437
							投資助言 報酬(注2)	762,418	未収投資 助言報酬	432,666
							支払手数料 (注3)	922,420	未払 手数料	175,773

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 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2) 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3) 投資信託の販売委託については、一般取引条件を基に、協議のうえ決定しております。

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

## 2. 親会社に関する注記

## 親会社情報

株式会社りそなホールディングス(東京証券取引所に上場)

## （ 1株当たり情報）

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1株当たり純資産額	1,525円29銭	2,448円26銭
1株当たり当期純利益金額又は 1株当たり当期純損失( )	699円57銭	923円09銭

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

（注）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期純利益又は当期純損失( )(千円)	2,770,298	3,655,460
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失( )(千円)	2,770,298	3,655,460
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 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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8期中間会計期間 (2022年9月30日現在)		
資産の部		
流動資産		
預金		8,356,287
前払費用		217,654
未収入金		245
未収委託者報酬		948,060
未収運用受託報酬		2,829,020
未収投資助言報酬		494,028
流動資産計		12,845,296
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	9,499
器具備品	1	21,413
有形固定資産計		30,912
無形固定資産		
ソフトウェア		13,217
無形固定資産計		13,217
投資その他の資産		
投資有価証券		35,910
繰延税金資産		105,862
投資その他の資産計		141,772

固定資産計	185,902
資産合計	13,031,199

(単位：千円)

第8期中間会計期間  
(2022年9月30日現在)

負債の部	
流動負債	
未払金	
未払手数料	240,761
その他未払金	285,686
未払費用	112,078
未払法人税等	730,903
未払事業所税	2,619
未払消費税等	2 117,638
賞与引当金	207,789
預り金	2,341
流動負債計	1,699,819
負債合計	1,699,819
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	9,842,603
利益剰余金計	9,842,603
株主資本計	11,332,603
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,223
評価・換算差額等計	1,223
純資産合計	11,331,379
負債・純資産合計	13,031,199

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

第8期中間会計期間  
(自 2022年4月1日  
至 2022年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	2,300,642
運用受託報酬	2,596,274
投資助言報酬	483,191
営業収益計	5,380,108
営業費用	
支払手数料	586,822
広告宣伝費	24,388
調査費	

調査費		869,172
委託調査費		84,550
委託計算費		146,218
事務委託費		12,840
営業雑経費		
印刷費		49,348
協会費		10,814
販売促進費		521
その他		33,942
営業費用計		1,818,619
一般管理費		
給料		
役員報酬		64,179
給料・手当		675,953
賞与		22,708
賞与引当金繰入額		207,789
旅費交通費		9,760
租税公課		42,925
不動産賃借料		51,972
固定資産減価償却費	1	6,075
諸経費		133,319
一般管理費計		1,214,682
営業利益		2,346,806
営業外収益		
受取利息		99
受取配当金		44
投資有価証券売却益		564
雑収入		1,173
営業外収益計		1,882
営業外費用		
投資有価証券売却損		290
為替差損		4,655
雑損失		22
営業外費用計		4,967
経常利益		2,343,721
税引前中間純利益		2,343,721
法人税、住民税及び事業税		691,097
法人税等調整額		13,831
法人税等計		704,928
中間純利益		1,638,792

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第8期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022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 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	8,203,810	8,203,810	9,693,810

当中間期変動額						
当中間純利益				1,638,792	1,638,792	1,638,792
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)						
当中間期変動額合計		-	-	1,638,792	1,638,792	1,638,792
当中間期末残高	1,000,000	490,000	490,000	9,842,603	9,842,603	11,332,603

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,318	1,318	9,695,129
当中間期変動額			
当中間純利益			1,638,792
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)	2,542	2,542	2,542
当中間期変動額合計	2,542	2,542	1,636,250
当中間期末残高	1,223	1,223	11,331,379

## (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 6～15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。

#### （追加情報）

##### （グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い）

当社は、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。）に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

##### （会計方針の変更）

##### （時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用）

「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 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針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8期中間会計期間 (2022年9月30日)	
建物	2,490千円
器具備品	36,692千円

##### 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8期中間会計期間 (2022年9月30日)	
有形固定資産	4,693千円
無形固定資産	1,382千円

##### （中間株主資本等変動計算書関係）

第8期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022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8期中間会計期間（2022年9月30日現在）

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
投資有価証券	35,910	35,910	-
資産計	35,910	35,910	-

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産または負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

（単位：千円）

区分	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
投資有価証券 投資信託	-	35,910	-	35,910
資産計	-	35,910	-	35,910

（有価証券関係）

1. その他有価証券

第8期中間会計期間（2022年9月30日現在）

（単位：千円）

	種類	中間貸借対照表 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	9,425	8,100	1,325
	小計	9,425	8,100	1,325
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	26,484	29,574	3,089
	小計	26,484	29,574	3,089
資産計		35,910	37,674	1,763

（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8期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022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	2,811,251

## 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8期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
1株当たり純資産額	2,861円45銭
1株当たり中間純利益金額	413円83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8期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
中間純利益(千円)	1,638,792
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)	1,638,792
普通株式の期中平均株式数(株)	3,960,000

### (重要な後発事象)

第8期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022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) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2022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(2022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 (2022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。
株式会社SBI証券	48,323百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
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

株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	んでいます。
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

### (2) 販売会社

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

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2023年 1月26日	有価証券届出書の訂正届出書
2023年 1月26日	半期報告書

## 独立監査人の監査報告書

2022年5月20日

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

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田	信之	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	畑中	建二	印

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているりそなアセットマネジメント株式会社の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2022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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

### 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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

2023年4月25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 松崎 雅則  
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 Select 全世界株式インデックス（除く日本）の2022年4月27日から2023年2月15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 Select 全世界株式インデックス（除く日本）の2023年2月15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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 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

2022年12月2日

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

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	松崎	雅則
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	石坂	武嗣

## 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2022年4月1日から2023年3月31日までの第8期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022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2022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（2022年4月1日から2022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。