

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年3月26日提出
【発行者名】	りそなアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 西山 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
【電話番号】	03-6704-3821
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	S m a r t - i 新興国株式インデックス
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】**(1)【ファンドの名称】**

Smart-i 新興国株式インデックス（以下「ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

(5)【申込手数料】

ありません。

(6)【申込単位】

販売会社にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

2024年3月27日から2024年9月25日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

(9)【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(1 2) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で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ずファンドをいう。
- (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「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記からに掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

(3) 不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4) その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5) 資産複合

- 以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。
- 資産配分固定型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- 資産配分変更型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

2. 決算頻度による属性区分

- 年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- 年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- 年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- 年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- 年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- 日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

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

- アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- 中南米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- 中近東(中東)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
4. 投資形態による属性区分
- ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- ファンド・オブ・ファンズ：「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
5. 為替ヘッジによる属性区分
- 為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- 為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分
- 日経225
TOPIX
その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。
7. 特殊型
- ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- 条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- ロング・ショート型/絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

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

ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

* 上場予定、店頭登録予定を含みます。

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

3

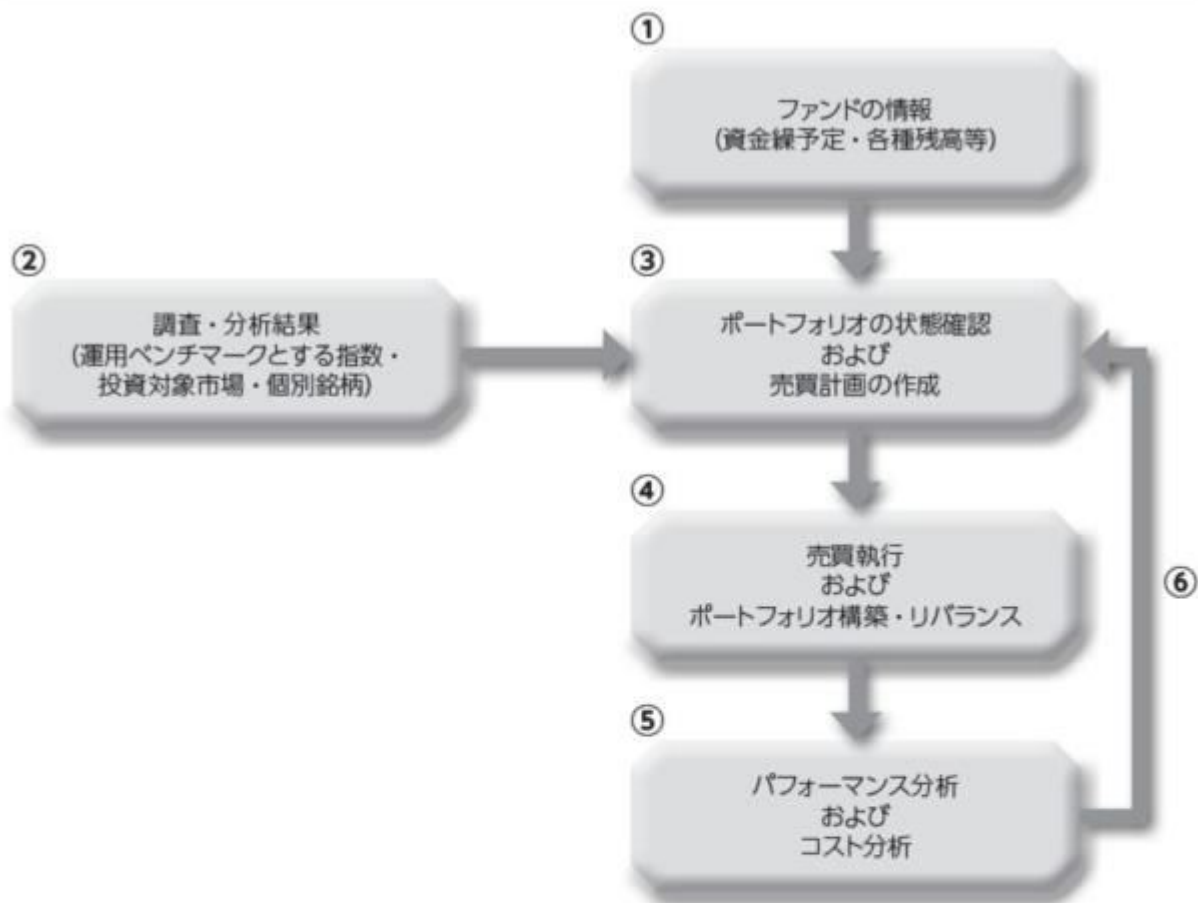
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

4

購入時手数料のないノーロード型のファンドです。

- 換金時手数料、信託財産留保額もかかりません。

■運用プロセスのイメージ



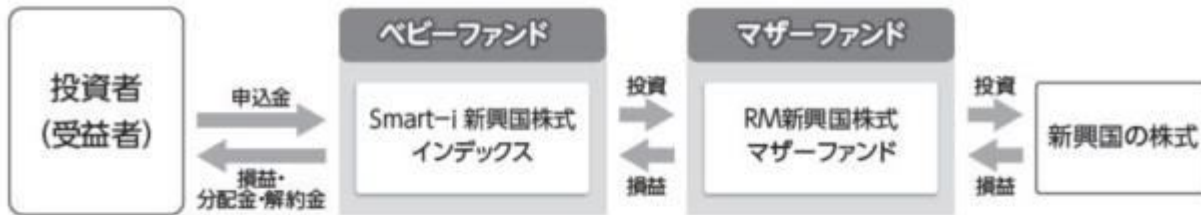
- ① 設定・解約による資金繰予定のほか、個別銘柄・現金等の残高・取引履歴情報を確認します。
- ② 運用ベンチマークとする指数および投資対象となる市場・個別銘柄に関する調査・分析を行います。
- ③ 各種情報を基にポートフォリオの状態を確認し、必要に応じて個別銘柄の売買計画を作成します。
- ④ 売買執行（市場での個別銘柄等の売買）により、ポートフォリオの構築・リバランスを行います。
- ⑤ 運用パフォーマンスや運用ベンチマークとの連動性、売買執行に要したコストの分析等を行います。
- ⑥ 上記⑤の分析結果を反映し、継続的な運用の改善につなげます。

※上記の運用プロセスおよびイメージ図は、今後変更になる場合があります。

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

■ ファンドの仕組み

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



■ 主な投資制限

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

■ 分配方針

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

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

★将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ マザーファンドが対象とする指数の著作権等について

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

信託金限度額

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

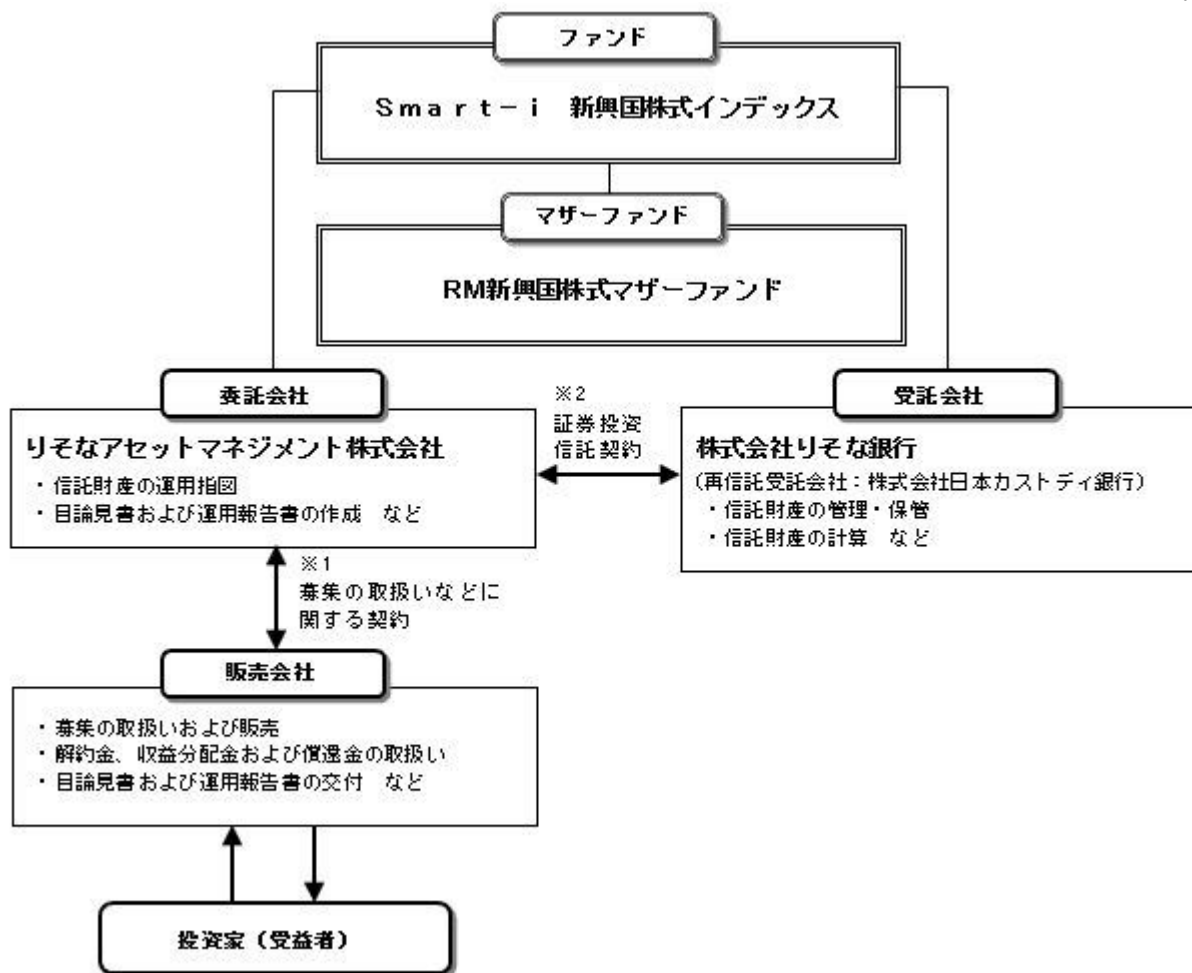
(2) 【ファンドの沿革】

2017年8月29日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものを。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を。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12月末現在）

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

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

*上場予定、店頭登録予定を含みます。

マザーファンド受益証券への投資比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

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

（２）【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

有価証券の指図範囲

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

- 1) 株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10) コマーシャル・ペーパー
- 11) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1) から11) までの証券または証書の性質を有するもの
- 13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 14) 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
- 17) 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19) 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
- 20) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- 21) 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって19)の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

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

金融商品の指図範囲

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

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

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

その他の投資対象と指図範囲

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

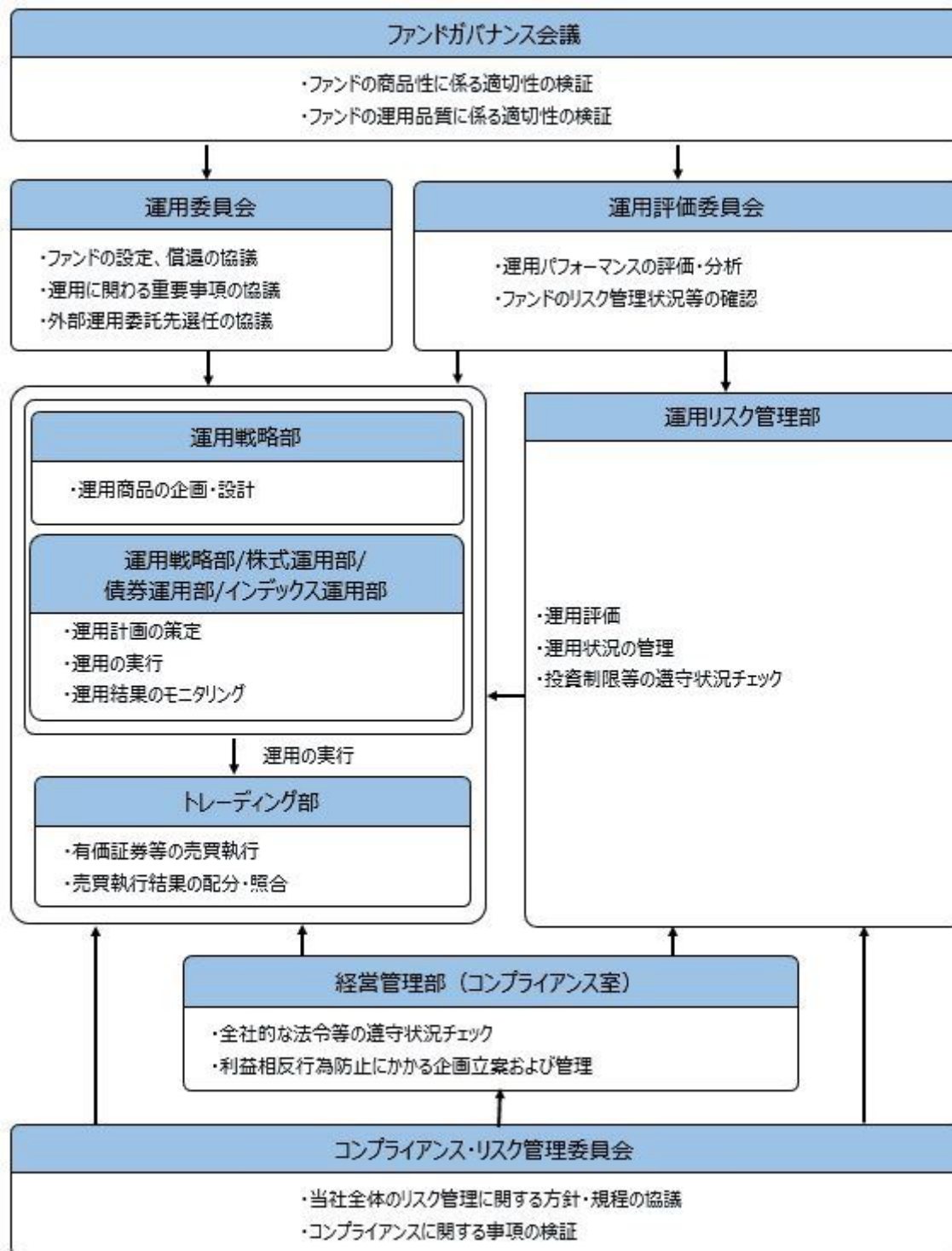
《参考情報》

投資対象とするマザーファンドの概要
< R M新興国株式マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、MSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 ・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12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) 留保金は、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、株券の引渡または買戻しにより行う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、株券の引渡または買戻しにより行う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、株券の引渡または買戻しにより行うことの指図をすることができます。
 2. 前記1.の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 - イ) 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 - ロ) 株式分割により取得する株券
 - ハ) 有償増資により取得する株券
 - ニ) 売出しにより取得する株券
 - ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券
 - ヘ) 信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権付社債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の新株予約権（ホ）に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券
- 10) 先物取引等の運用指図および範囲
 1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）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号ニに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等（株式、株価指数にかかる先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回

- らない範囲内とします。
2. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
 3. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額（以下ロ）において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 11) スワップ取引の運用指図および範囲
1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なる通貨、異なる受取金利または異なる元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
 2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 3. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下3.において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
 4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
 5. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
 6. 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 12) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図および範囲
1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
 2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 3. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下3.において「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下3.において「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
 4. 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下4.において「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産にかかる保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかる保有外貨建資

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

5. 前記3. および4. においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引および為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引および為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品および保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品および保有外貨建資産の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
 6. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
 7. 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 13) 直物為替先渡取引の運用指図
1. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
 2. 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 3. 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下3. において「直物為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、直物為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する直物為替先渡取引の一部の解約（反対の売買による解消を含む。）を指図するものとします。
 4. 前記3. においてマザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
 5. 直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
 6. 委託者は、直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 14) 有価証券の貸付けの指図および範囲
1. 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および投資信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
 - ハ) 投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。
 2. 前記1. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
 3. 委託者は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- 15) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 16) 外国為替予約取引の指図および範囲
委託者は、信託財産に属する外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 17) 資金の借入れ
1. 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
 2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
 3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
 4. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

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

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

市場リスク

・株価変動リスク

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

・為替変動リスク

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

信用リスク

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

流動性リスク

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

カントリーリスク

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

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

(その他の留意点)

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

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

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

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

当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要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の方が小さかった場合も同様です。

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

(2) リスク管理体制

委託会社における投資リスクに対する管理体制

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

運用評価委員会は、運用実績、流動性リスクを含む運用リスクの状況、主な投資制限等の遵守状況および運用事務状況等を確認することを通じ、信託財産の適切な運用に寄与することを目的に運用部門に対する管理・指導、改善提案等を行います。なお、流動性リスクについては、緊急時対応策の有効性検証

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

上記体制は2023年12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

2019年1月末～2023年12月末



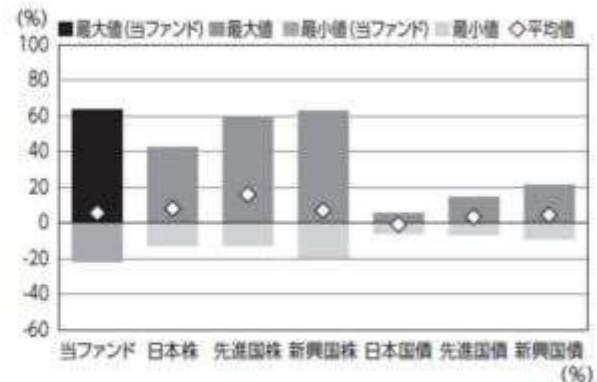
* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2019年1月末を10,000として指数化しております。
* 年間騰落率は、2019年1月から2023年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

* 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。

2019年1月末～2023年12月末



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	63.3	42.1	59.8	62.7	5.4	14.3	21.5
最小値	△21.3	△12.8	△12.4	△19.4	△5.5	△6.1	△8.8
平均値	5.8	8.4	16.2	7.2	△0.7	3.6	4.8

* 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。
* 2019年1月から2023年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
* 決算日に対応した数値とは異なります。
* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

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

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を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くに調羅するとともに、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0.374%（税抜0.340%）の率を乗じて得た額とします。
信託報酬の配分
信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

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

(4) 【その他の手数料等】

監査法人に支払うファンドの監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額は、計算期間を通じて日々計上され毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合は翌営業日）、および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。
有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用は証券会社等に信託財産中から都度支払われます。また、外貨建資産の保管等に要する費用は海外の保管機関に信託財産中から都度支払われます。（消費税等相当額を含みます。）
信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から都度支払われます。信託財産において資金借入れを行った場合、当該借入金の利息は信託財産中から都度支払われます。
信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支払われます。
その他諸費用（法律・税務顧問への報酬、法定書類の作成・印刷・交付費用、公告費用等）および当該諸費用にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます（現在、その他諸費用として受益者負担項目はありません。）。
これらのその他の手数料等は、信託財産の運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額またはその計算方法の概要等を記載することができません。

上場投資信託証券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、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。
- ・当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」および「つみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

確定拠出年金の場合

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

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

確定拠出年金でない場合

個人受益者の場合

- 1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

NISAは、少額上場株式等に関する非課税制度です。

NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、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無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。確定拠出年金制度を通じて公募株式投資信託などを購入する場合は、NISAをご利用になれません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

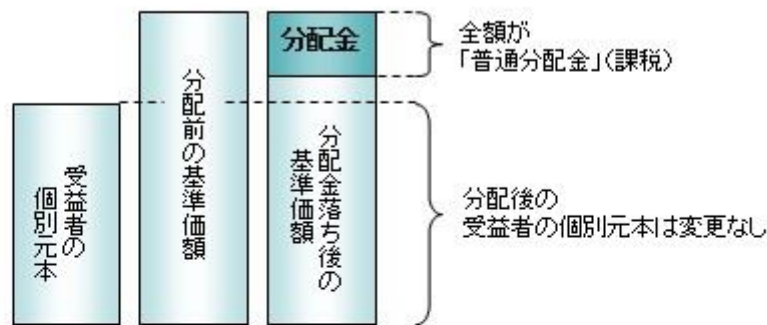
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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2024年1月末現在のものですので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

【参考情報】ファンドの総経費率

総経費率(①+②)	①	②
	運用管理費用の比率	その他費用の比率
0.69%	0.38%	0.31%

※対象期間は2022年6月28日～2023年6月26日です。

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口あたり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※その他費用とは監査費用や有価証券の保管費用等です。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【Smart-i 新興国株式インデックス】

以下の運用状況は2023年12月29日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	5,134,026,421	99.86
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		7,381,510	0.14
合計(純資産総額)		5,141,407,931	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	R M新興国株式マザーファンド	2,895,835,310	1.7211	4,984,122,387	1.7729	5,134,026,421	99.86

□. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.86
合 計	99.86

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2018年 6月25日)	62	62	1.0108	1.0108
第2計算期間末 (2019年 6月25日)	452	452	0.9783	0.9783
第3計算期間末 (2020年 6月25日)	1,037	1,037	0.9354	0.9354
第4計算期間末 (2021年 6月25日)	2,384	2,384	1.3398	1.3398
第5計算期間末 (2022年 6月27日)	2,990	2,990	1.2215	1.2215
第6計算期間末 (2023年 6月26日)	4,241	4,241	1.2987	1.2987
2022年12月末日	3,277		1.1513	
2023年 1月末日	3,580		1.2316	
2月末日	3,563		1.1943	
3月末日	3,715		1.1957	
4月末日	3,719		1.1844	
5月末日	3,931		1.2348	
6月末日	4,319		1.3083	
7月末日	4,602		1.3484	
8月末日	4,634		1.3290	
9月末日	4,625		1.3013	
10月末日	4,642		1.2691	
11月末日	4,981		1.3317	
12月末日	5,141		1.3372	

【分配の推移】

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

第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	0.0000
第5期	2021年 6月26日～2022年 6月27日	0.0000
第6期	2022年 6月28日～2023年 6月26日	0.0000
当中間期	2023年 6月27日～2023年12月26日	

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	1.08
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	3.22
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	4.39
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	43.23
第5期	2021年 6月26日～2022年 6月27日	8.83
第6期	2022年 6月28日～2023年 6月26日	6.32
当中間期	2023年 6月27日～2023年12月26日	0.43

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	63,929,502	1,828,393
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	493,157,777	92,521,992
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	764,087,528	117,666,142
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	977,240,959	306,547,623
第5期	2021年 6月26日～2022年 6月27日	1,034,627,688	366,340,175
第6期	2022年 6月28日～2023年 6月26日	1,232,551,793	414,966,342
当中間期	2023年 6月27日～2023年12月26日	834,695,257	285,012,865

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

R M新興国株式マザーファンド

以下の運用状況は2023年12月29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	99,112,215	0.33
	メキシコ	737,270,551	2.42
	ブラジル	1,654,710,604	5.43
	チリ	145,116,483	0.48
	コロンビア	30,161,002	0.10
	ペルー	11,998,554	0.04
	オランダ	18,548,916	0.06
	ルクセンブルク	32,086,458	0.11

ギリシャ	137,059,069	0.45	
イギリス	33,313,128	0.11	
トルコ	174,754,873	0.57	
チェコ	43,027,410	0.14	
キプロス	0	0.00	
ハンガリー	72,897,428	0.24	
ポーランド	258,047,180	0.85	
ロシア	0	0.00	
ケイマン	4,328,262,365	14.21	
バミューダ	123,030,789	0.40	
香港	267,497,769	0.88	
シンガポール	6,476,827	0.02	
マレーシア	379,445,526	1.25	
タイ	497,810,385	1.63	
フィリピン	179,016,350	0.59	
インドネシア	538,526,395	1.77	
韓国	3,703,070,797	12.15	
台湾	4,441,431,169	14.58	
中国	2,904,186,362	9.53	
インド	4,808,938,452	15.78	
カザフスタン	0	0.00	
カタール	251,705,674	0.83	
エジプト	26,192,347	0.09	
南アフリカ	792,247,410	2.60	
英ヴァージン諸島	0	0.00	
アラブ首長国連邦	357,146,579	1.17	
クウェート	214,430,131	0.70	
サウジアラビア	1,184,273,133	3.89	
小計	28,451,792,331	93.39	
投資証券	メキシコ	43,451,205	0.14
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		1,971,526,896	6.47
合計（純資産総額）		30,466,770,432	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	1,977,315,848	6.49

(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		290,503,737	0.95
	売建		2,868,231	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。

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	700,000	2,354.58	1,648,206,643	2,745.23	1,921,663,940	6.31
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	135,822	6,919.89	939,873,406	8,674.24	1,178,153,983	3.87
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	189,500	6,883.28	1,304,381,613	5,317.95	1,007,751,525	3.31
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	462,740	1,935.63	895,696,004	1,376.67	637,043,746	2.09
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	86,649	3,778.76	327,426,327	4,481.54	388,321,479	1.27
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	16,997	13,625.53	231,593,236	20,614.99	350,392,994	1.15
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	147,555	1,509.74	222,770,787	1,730.14	255,291,988	0.84
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	94,576	2,599.78	245,877,173	2,687.75	254,197,401	0.83
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	15,560	10,005.25	155,681,825	15,635.75	243,292,270	0.80
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	79,876	2,811.57	224,577,390	2,933.02	234,278,704	0.77
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	2,732,000	92.19	251,876,632	84.03	229,582,254	0.75
ブラジル	株式	VALE SA	素材	97,104	2,646.40	256,976,216	2,252.72	218,748,791	0.72
ケイマン	株式	MEITUAN	消費者サービス	144,210	2,865.47	413,229,662	1,494.65	215,543,837	0.71
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	42,800	3,199.22	136,926,731	4,745.13	203,091,778	0.67
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	55,929	2,972.30	166,238,253	3,295.55	184,317,375	0.60
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	355,800	459.12	163,355,906	481.45	171,302,614	0.56
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	26,086	5,852.09	152,657,758	6,535.82	170,493,609	0.56
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	23,505	6,143.47	144,402,476	6,884.15	161,811,946	0.53
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	135,900	786.46	106,881,027	1,086.67	147,679,553	0.48
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	54,900	2,575.78	141,410,701	2,560.96	140,596,978	0.46
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	138,200	750.68	103,744,725	991.25	136,991,882	0.45
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	1,578,700	77.20	121,880,543	86.48	136,525,976	0.45
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	一般消費財・サービス流通・小売り	66,760	3,805.42	254,050,293	2,043.68	136,436,744	0.45
ケイマン	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・娯楽	63,980	2,381.55	152,371,879	2,085.43	133,426,131	0.44
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	436,600	218.04	95,197,074	295.48	129,007,441	0.42

中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	1,849,000	74.50	137,754,587	68.60	126,854,343	0.42
インド	株式	AXIS BANK LTD	銀行	65,042	1,567.06	101,925,054	1,905.50	123,937,661	0.41
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	84,055	1,361.56	114,446,134	1,465.95	123,220,932	0.40
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	5,336	25,966.53	138,557,406	23,083.57	123,173,934	0.40
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	190,500	1,059.51	201,838,547	639.78	121,879,519	0.40

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	4.82
		素材	7.41
		資本財	4.41
		商業・専門サービス	0.06
		運輸	1.88
		自動車・自動車部品	3.57
		耐久消費財・アパレル	1.15
		消費者サービス	2.03
		メディア・娯楽	5.59
		一般消費財・サービス流通・小売り	5.16
		生活必需品流通・小売り	1.43
		食品・飲料・タバコ	3.42
		家庭用品・パーソナル用品	0.76
		ヘルスケア機器・サービス	0.95
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.57
		銀行	15.79
		金融サービス	2.73
		保険	2.37
		ソフトウェア・サービス	2.50
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.79
電気通信サービス	2.62		
公益事業	2.52		
半導体・半導体製造装置	9.45		
不動産管理・開発	1.41		
投資証券			0.14
合計			93.53

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 2403	買建	270	米ドル	13,468,680	1,910,262,893	13,941,450	1,977,315,848	6.49
----------	------	----------------	--------------	----	-----	-----	------------	---------------	------------	---------------	------

(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	2,050,211.82	290,459,902	290,503,737	0.95
	ブラジルリアル	売建	98,293.14	2,890,102	2,868,231	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

参考情報

運用実績

2023年12月29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)

2019年6月25日	0円
2020年6月25日	0円
2021年6月25日	0円
2022年6月27日	0円
2023年6月26日	0円
設定来累計	0円

主要な資産の状況

■ポートフォリオの状況

資産	組入比率
株式	93.5%
先物	6.5%
現金等	-0.0%
合計	100.0%

■国・地域別配分

国・地域	組入比率
中国	24.7%
インド	15.8%
台湾	14.6%
韓国	12.2%
ブラジル	5.4%
その他	27.2%
合計	100.0%

■組入上位銘柄

	銘柄名	国・地域	業種	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	6.3%
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	IT/ソフトウェア/ハードウェア	3.9%
3	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	3.3%
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	中国	一般消費サービス/流通・小売	2.1%
5	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	エネルギー	1.3%
6	PDD HOLDINGS INC	中国	一般消費サービス/流通・小売	1.2%
7	ICICI BANK LTD	インド	銀行	0.8%
8	INFOSYS LTD	インド	ソフトウェア・サービス	0.8%
9	SK HYNIX INC	韓国	半導体・半導体製造装置	0.8%
10	HDFC BANK LIMITED	インド	銀行	0.8%

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

※国・地域は発行国もしくは投資国を表示しています。

※業種は世界産業分類基準(GICS)の分類を基準としています。

年間収益率の推移(暦年ベース)



・2014年から2016年までは、対象インデックス(MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース))の年間騰落率です。

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

・2017年は8月29日から12月末までの騰落率です。

・年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

- (2) コースの選択
 収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
 ＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞
 収益分配金を自動的に再投資するコースです。
 ＜分配金受取りコース（一般コース）＞
 収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付
 販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間
 原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (5) 取得申込不可日
 販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
 ・ニューヨークの銀行の休業日
 ・ニューヨーク証券取引所の休業日
 ・ロンドンの銀行の休業日
 ・ロンドン証券取引所の休業日
 ・香港の銀行の休業日
 ・香港証券取引所の休業日
- (6) 申込金額
 取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。
- (7) 申込単位
 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。
 確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税はかかりません。
 税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
- (7) 解約単位
 販売会社が定める単位とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- (8) 解約代金の支払い
原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
- (9) 受付の中止および取消
・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

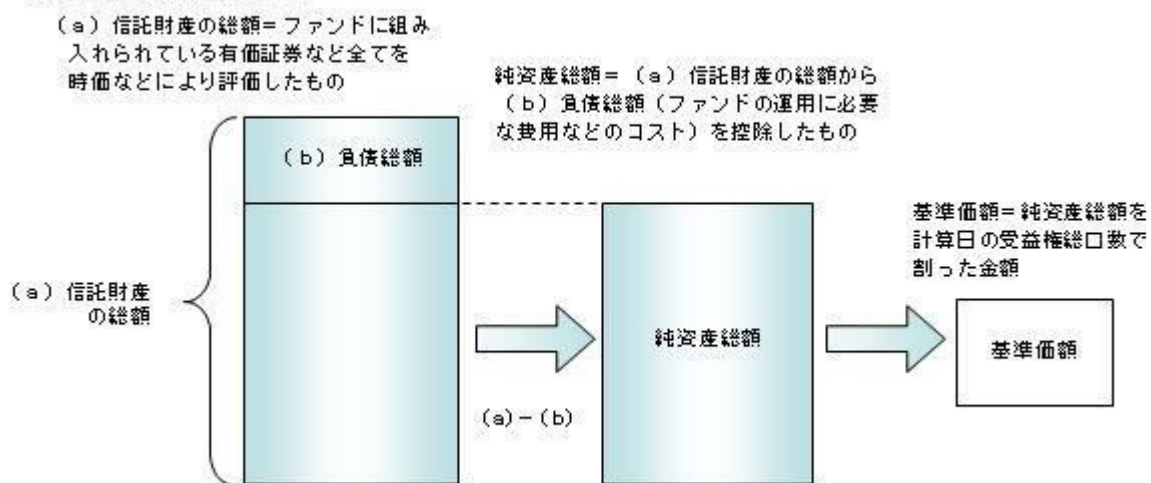
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
 - <主な資産の評価方法>
マザーファンド受益証券
基準価額計算日の基準価額で評価します。
外国株式
原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。
 - ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。
- 基準価額の照会方法
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

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

(4)【計算期間】

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

(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

償還金について

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

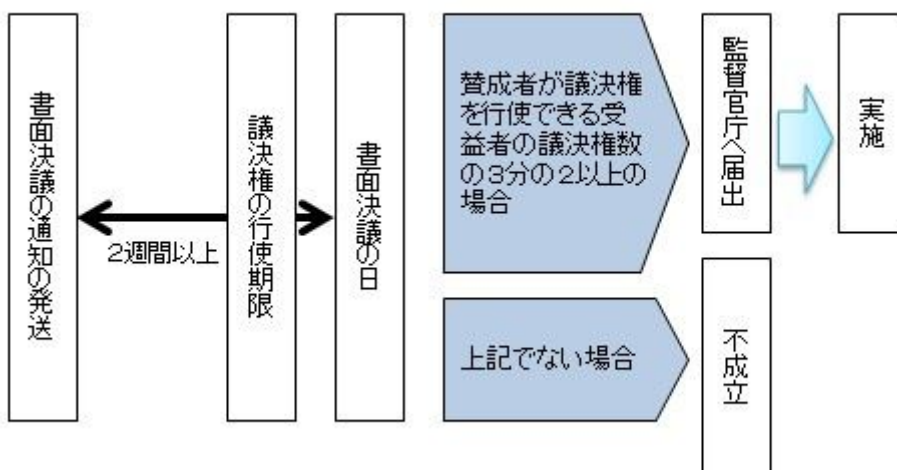
信託約款の変更など

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

書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 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6期計算期間(2022年 6月28日から2023年 6月26日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【Smart-i 新興国株式インデックス】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第5期 2022年 6月27日現在	第6期 2023年 6月26日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	9,345,668	32,459,347
親投資信託受益証券	2,988,120,652	4,235,629,316
未収入金	1,333,000	-
流動資産合計	2,998,799,320	4,268,088,663
資産合計	2,998,799,320	4,268,088,663
負債の部		
流動負債		
未払解約金	3,131,806	19,762,960
未払受託者報酬	303,806	404,141
未払委託者報酬	4,860,737	6,466,203
未払利息	25	88
その他未払費用	118,396	123,163
流動負債合計	8,414,770	26,756,555
負債合計	8,414,770	26,756,555
純資産の部		
元本等		
元本	2,448,139,129	3,265,724,580
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	542,245,421	975,607,528
（分配準備積立金）	457,142,283	489,660,643
元本等合計	2,990,384,550	4,241,332,108
純資産合計	2,990,384,550	4,241,332,108
負債純資産合計	2,998,799,320	4,268,088,663

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第5期		第6期	
	自	2021年 6月26日	自	2022年 6月28日
	至	2022年 6月27日	至	2023年 6月26日
営業収益				
有価証券売買等損益		214,771,525		282,968,664
営業収益合計		214,771,525		282,968,664
営業費用				
支払利息		7,856		11,848
受託者報酬		575,758		752,484
委託者報酬		9,211,923		12,039,619
その他費用		224,711		229,763
営業費用合計		10,020,248		13,033,714
営業利益又は営業損失（ ）		224,791,773		269,934,950
経常利益又は経常損失（ ）		224,791,773		269,934,950
当期純利益又は当期純損失（ ）		224,791,773		269,934,950
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（ ）		28,671,775		1,773,509
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		604,864,026		542,245,421
剰余金増加額又は欠損金減少額		251,701,671		251,430,954
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		251,701,671		251,430,954
剰余金減少額又は欠損金増加額		118,200,278		89,777,306
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		118,200,278		89,777,306
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		542,245,421		975,607,528

(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原則として、毎年6月26日から翌年6月25日までとなっております。ただし、前計算期間末日及び当計算期間末日が休業日のため、当計算期間は2022年6月28日から2023年6月26日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第5期 2022年6月27日現在		第6期 2023年6月26日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況		1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	1,779,851,616円	期首元本額	2,448,139,129円
期中追加設定元本額	1,034,627,688円	期中追加設定元本額	1,232,551,793円
期中一部解約元本額	366,340,175円	期中一部解約元本額	414,966,342円
2. 計算期間の末日における受益権の総数	2,448,139,129口	2. 計算期間の末日における受益権の総数	3,265,724,580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	1.2215円	3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1.2987円
1口当たり純資産額		1口当たり純資産額	
(10,000口当たり純資産額)	(12,215円)	(10,000口当たり純資産額)	(12,987円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第5期 自 2021年6月26日 至 2022年6月27日		第6期 自 2022年6月28日 至 2023年6月26日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 費用控除後の配当等収益額	46,381,952円	A 費用控除後の配当等収益額	93,209,977円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円
C 収益調整金額	322,701,238円	C 収益調整金額	646,104,130円
D 分配準備積立金額	410,760,331円	D 分配準備積立金額	396,450,666円
E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D)	779,843,521円	E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D)	1,135,764,773円
F 当ファンドの期末残存口数	2,448,139,129口	F 当ファンドの期末残存口数	3,265,724,580口
G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000)	3,185円	G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000)	3,477円
H 10,000口当たり分配金額	0円	H 10,000口当たり分配金額	0円
I 収益分配金金額(I=F×H/10,000)	0円	I 収益分配金金額(I=F×H/10,000)	0円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

第5期 自 2021年6月26日 至 2022年6月27日		第6期 自 2022年6月28日 至 2023年6月26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。	1. 金融商品に対する取組方針	同左
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。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	同左
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。	3. 金融商品に係るリスク管理体制	同左

金融商品の時価等に関する事項

第5期 2022年6月27日現在		第6期 2023年6月26日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	同左

<p>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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>2.時価の算定方法 親投資信託受益証券 同左</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
---	---

（関連当事者との取引に関する注記）

<p>第5期 自 2021年 6月26日 至 2022年 6月27日</p>	<p>第6期 自 2022年 6月28日 至 2023年 6月26日</p>
該当事項はありません。	同左

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	第5期 自 2021年 6月26日 至 2022年 6月27日	第6期 自 2022年 6月28日 至 2023年 6月26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	202,474,359	289,126,486
合計	202,474,359	289,126,486

2 デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	R M新興国株式マザーファンド	2,464,724,653	4,235,629,316	
合計		2,464,724,653	4,235,629,316	

(注) 券面総額欄の数値は口数を表しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

R M新興国株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2023年 6月26日現在

資産の部	
流動資産	
預金	923,088,733
コール・ローン	26,475,836
株式	25,439,955,364
投資証券	27,252,173
派生商品評価勘定	15,787
未収入金	6,457,740
未収配当金	92,146,200
前払金	203,733
差入委託証拠金	504,674,571
流動資産合計	27,020,270,137
資産合計	27,020,270,137
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	45,459,630
未払解約金	43,581,300
未払利息	71
流動負債合計	89,041,001
負債合計	89,041,001
純資産の部	
元本等	
元本	15,671,313,447
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	11,259,915,689
元本等合計	26,931,229,136
純資産合計	26,931,229,136
負債純資産合計	27,020,270,137

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 6月26日現在

1. 投資信託財産に係る元本の状況

期首	2022年 6月28日
期首元本額	11,465,993,824円
期中追加設定元本額	7,670,790,056円
期中一部解約元本額	3,465,470,433円
期末元本額	15,671,313,447円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド（安定型）	614,986,194円
りそなラップ型ファンド（安定成長型）	2,363,433,569円
りそなラップ型ファンド（成長型）	2,122,579,613円
DCりそな グローバルバランス	16,317,551円
つみたてバランスファンド	1,030,406,494円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	455,696,714円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	318,269,224円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	218,659,576円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	109,624,945円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	74,777,422円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	41,694,642円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	84,195,178円
埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	159,926,512円
九州SDGs・グローバルバランス	89,767,847円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定型）	2,284,064円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定成長型）	44,233,291円
ラップ型ファンド・プラスESG（成長型）	92,339,268円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定型）	3,508,959円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定成長型）	6,988,667円
りそな つみたてラップ型ファンド（成長型）	9,131,196円
りそな つみたてリスクコントロールファンド	355,701円
ターゲットリターンバランスファンド（目標2%）	13,054円
ターゲットリターンバランスファンド（目標3%）	22,135円
ターゲットリターンバランスファンド（目標4%）	34,960円
ターゲットリターンバランスファンド（目標5%）	46,980円
ターゲットリターンバランスファンド（目標6%）	57,514円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	135,663,503円
FWりそな新興国株式インデックスファンド	4,055,824,497円
Smart-i 新興国株式インデックス	2,464,724,653円
Smart-i 8資産バランス 安定型	115,443,902円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	372,010,555円
Smart-i 8資産バランス 成長型	468,730,381円
Smart-i Select 全世界株式インデックス	41,542,875円
Smart-i Select 全世界株式インデックス（除く日本）	27,387,236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）	5,372,849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）	10,186,121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）	70,206,620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）	28,864,277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）	16,004,708円
2. 計算日における受益権の総数	15,671,313,447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	1.7185円
(10,000口当たり純資産額)	(17,185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 6月26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 6月26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
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 6月26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 6月26日現在	
	損益に含まれた評価差額(円)	
株式	513,980,606	
投資証券	3,783,431	
合計	517,764,037	

(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 6月26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	1,507,094,841	-	1,461,689,583	45,405,258
	合計	1,507,094,841	-	1,461,689,583	45,405,258

(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 6月26日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	1,249,645	-	1,265,352	15,707

米ドル	1,249,645	-	1,265,352	15,707
売建	17,274,605	-	17,328,897	54,292
米ドル	16,024,960	-	16,068,416	43,456
ブラジルリアル	152,626	-	152,569	57
オフショア人民元	1,097,019	-	1,107,912	10,893
合計	18,524,250	-	18,594,249	38,585

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	29,100	1.34	39,110.40	
	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	7.44	41,463.12	
	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	2,307	71.25	164,373.75	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	11,187	25.27	282,695.49	
	NIO INC - ADR	36,208	8.43	305,233.44	
	H WORLD GROUP LTD	5,136	38.39	197,171.04	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	11,675	5.59	65,263.25	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	11,085	56.28	623,863.80	
	AUTOHOME INC-ADR	2,118	28.82	61,040.76	
	IQIYI INC-ADR	11,203	5.00	56,015.00	
	JOYY INC	1,098	29.18	32,039.64	
KANZHUN LTD	4,502	14.75	66,404.50		
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	19,111	7.45	142,376.95		

	VK CO LTD	2,211	0.00	0.00
	WEIBO CORP-SPON ADR	1,731	13.35	23,108.85
	MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	2,291	15.59	35,716.69
	PDD HOLDINGS INC	13,382	69.80	934,063.60
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	9,598	16.38	157,215.24
	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	1,616	74.28	120,036.48
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	105,788	1.15	121,656.20
	CREDICORP LTD	1,808	144.30	260,894.40
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	2,188	0.00	0.00
	LUFAX HOLDING LTD-ADR	16,257	1.37	22,272.09
	QIFU TECHNOLOGY INC	3,164	16.30	51,573.20
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	14,388	2.62	37,696.56
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	1,554	37.77	58,694.58
	KE HOLDINGS INC	17,711	14.94	264,602.34
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	31,080	0.62	19,362.84
	米ドル 小計	418,211		4,183,944.21 (600,354,154)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	385,000	11.89	4,577,650.00
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	83,000	83.22	6,907,260.00
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	5,350	247.03	1,321,610.50
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	27,700	36.50	1,011,050.00
	ALFA S.A.B. -A	87,800	10.93	959,654.00
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	14,500	120.50	1,747,250.00
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	10,200	307.67	3,138,234.00
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	5,295	480.73	2,545,465.35
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,980	175.45	1,049,191.00
	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	59,200	17.22	1,019,424.00
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	139,200	67.71	9,425,232.00
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	13,400	177.93	2,384,262.00
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	14,350	149.07	2,139,154.50
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	51,800	186.07	9,638,426.00
	GRUMA S.A.B. -B	5,455	269.63	1,470,831.65
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	33,400	91.94	3,070,796.00
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	40,200	38.91	1,564,182.00
	BANCO DEL BAJIO SA	22,200	51.98	1,153,956.00
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	69,000	137.97	9,519,930.00
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	54,000	41.67	2,250,180.00
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	830,200	18.54	15,391,908.00
	メキシコペソ 小計	1,957,230		82,285,647.00 (689,331,550)
ブラジルリアル	COSAN SA	34,500	18.04	622,380.00

PETROBRAS - PETROLEO BRAS	99,000	33.90	3,356,100.00
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	126,500	30.16	3,815,240.00
PRIO SA	19,700	38.21	752,737.00
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	20,900	18.11	378,499.00
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	17,000	12.83	218,110.00
GERDAU SA-PREF	31,695	25.13	796,495.35
KLABIN SA - UNIT	18,200	22.70	413,140.00
SUZANO SA	21,307	45.94	978,843.58
VALE SA	89,704	65.90	5,911,493.60
WEG SA	45,000	36.60	1,647,000.00
CCR SA	26,700	14.15	377,805.00
LOCALIZA RENT A CAR	20,210	67.50	1,364,175.00
RUMO SA	36,000	21.82	785,520.00
LOJAS RENNER S.A.	23,620	22.31	526,962.20
MAGAZINE LUIZA SA	86,300	3.58	308,954.00
VIBRA ENERGIA SA	28,100	18.38	516,478.00
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	19,100	11.31	216,021.00
RAIA DROGASIL SA	33,876	29.07	984,775.32
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	34,700	14.30	496,210.00
AMBEV SA	126,400	15.49	1,957,936.00
JBS SA	21,300	17.18	365,934.00
NATURA &CO HOLDING SA	22,400	17.49	391,776.00
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	150,892	4.33	653,362.36
REDE D'OR SAO LUIZ SA	14,200	33.37	473,854.00
HYPERA SA	9,800	43.74	428,652.00
BANCO BRADESCO S.A.	42,615	14.66	624,735.90
BANCO BRADESCO SA-PREF	142,636	16.59	2,366,331.24
BANCO DO BRASIL S.A.	22,000	51.02	1,122,440.00
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	8,100	30.71	248,751.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	129,000	28.67	3,698,430.00
ITAUSA SA	129,170	9.66	1,247,782.20
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	153,300	14.43	2,212,119.00
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	32,400	30.33	982,692.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	18,600	30.59	568,974.00
TOTVS SA	12,700	29.77	378,079.00
TELEFONICA BRASIL S.A.	11,000	42.72	469,920.00
TIM SA	24,000	14.53	348,720.00
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	7,100	44.92	318,932.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	30,800	40.08	1,234,464.00
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	34,434	12.91	444,542.94
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	8,100	55.76	451,656.00
CPFL ENERGIA SA	7,200	33.70	242,640.00
ENERGISA SA-UNITS	6,100	48.34	294,874.00

	ENEVA SA	22,700	12.32	279,664.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	6,275	45.95	288,336.25	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	28,200	31.50	888,300.00	
	ブラジルリアル 小計	2,053,534		47,450,836.94 (1,422,571,346)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	9,594	5,950.00	57,084,300.00	
	EMPRESAS CMPC SA	33,869	1,491.00	50,498,679.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	3,822	56,115.00	214,471,530.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	466,759	54.05	25,228,323.95	
	FALABELLA SA	21,259	1,856.10	39,458,829.90	
	CENCOSUD SA	35,890	1,545.00	55,450,050.00	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	3,292	6,485.00	21,348,620.00	
	BANCO DE CHILE	1,244,596	81.40	101,310,114.40	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	1,541	23,855.00	36,760,555.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	1,641,012	36.92	60,586,163.04	
	ENEL AMERICAS SA	517,290	106.82	55,256,917.80	
	ENEL CHILE SA	827,632	52.90	43,781,732.80	
	チリペソ 小計	4,806,556		761,235,815.89 (135,480,944)	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	6,380	31,040.00	198,035,200.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	10,944	27,760.00	303,805,440.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	12,989	16,980.00	220,553,220.00	
	コロンビアペソ 小計	30,313		722,393,860.00 (24,781,721)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	1,474	25.10	36,997.40	
	MYTILINEOS S.A.	2,599	32.96	85,663.04	
	OPAP SA	4,870	15.85	77,189.50	
	JUMBO SA	2,974	24.00	71,376.00	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	65,690	1.52	100,177.25	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	74,565	1.49	111,101.85	
	NATIONAL BANK OF GREECE	14,028	5.64	79,174.03	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	4,849	15.01	72,783.49	
	PUBLIC POWER CORP	5,654	10.04	56,766.16	
	TERNA ENERGY SA	1,400	20.78	29,092.00	
	ユーロ 小計	178,103		720,320.72 (112,715,786)	
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	27,711	76.75	2,126,819.25	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	34,746	36.08	1,253,635.68	
	HEKTAS TICARET T.A.S	35,672	29.90	1,066,592.80	
	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	25,931	23.38	606,266.78	

	SASA POLYESTER SANAYI	27,188	55.40	1,506,215.20	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	15,288	52.90	808,735.20	
	KOC HOLDING AS	18,208	103.60	1,886,348.80	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	37,427	43.94	1,644,542.38	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	1,253	603.40	756,060.20	
	TURK HAVA YOLLARI AO	14,261	184.70	2,634,006.70	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1,780	753.50	1,341,230.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	3,208	231.60	742,972.80	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	11,198	168.00	1,881,264.00	
	AKBANK T.A.S.	83,796	19.79	1,658,322.84	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	30,648	46.50	1,425,132.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	90,125	13.65	1,230,206.25	
	YAPI VE KREDI BANKASI	92,810	12.84	1,191,680.40	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	31,132	35.50	1,105,186.00	
	トルコリラ 小計	582,382		24,865,217.28 (141,326,435)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	2,117	658.50	1,394,044.50	
	MONETA MONEY BANK AS	7,045	79.60	560,782.00	
	CEZ AS	4,323	1,042.00	4,504,566.00	
	チェココルナ 小計	13,485		6,459,392.50 (42,702,397)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	11,609	3,018.00	35,035,962.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	3,960	8,455.00	33,481,800.00	
	OTP BANK PLC	6,308	12,025.00	75,853,700.00	
	ハンガリーフォリント 小計	21,877		144,371,462.00 (61,002,428)	
ポーランドズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	14,813	65.67	972,769.71	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,988	112.45	448,450.60	
	LPP SA	26	13,480.00	350,480.00	
	CD PROJEKT SA	1,602	152.00	243,504.00	
	CYFROWY POLSAT SA	8,679	16.35	141,945.04	
	ALLEGRO.EU SA	11,388	32.00	364,416.00	
	PEPCO GROUP NV	5,086	36.58	186,045.88	
	DINO POLSKA SA	1,364	462.80	631,259.20	
	BANK PEKAO SA	5,176	108.30	560,560.80	
	MBANK SA	290	385.80	111,882.00	
	PKO BANK POLSKI SA	22,290	35.26	785,945.40	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	977	372.80	364,225.60	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	15,971	40.14	641,075.94	
	PGE SA	29,021	7.17	208,254.69	
	ポーランドズロチ 小計	120,671		6,010,814.86 (211,803,083)	
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
	SURGUTNEFTGAS-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
	YANDEX NV-A	5,354	0.00	0.00
	OZON HOLDINGS PLC - ADR	920	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
	ロシアグループ 小計	67,168,893		0.00 (0)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	58,000	5.54	321,320.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	50,000	7.68	384,000.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	650,000	4.43	2,879,500.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	89,500	23.05	2,062,975.00
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	38,000	7.56	287,280.00
	PETROCHINA CO LTD-H	560,000	5.44	3,046,400.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	38,000	20.60	782,800.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	110,000	3.34	367,400.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	30,500	20.45	623,725.00
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	64,500	6.12	394,740.00
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	100,000	4.73	473,000.00
	CHINA RESOURCES CEMENT	68,000	3.23	219,640.00
	CMOC GROUP LTD-H	87,000	4.21	366,270.00
	DONGYUE GROUP	44,000	5.19	228,360.00
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	9,640	52.10	502,244.00
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	31,000	12.26	380,060.00
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	4.63	194,460.00
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	20,500	14.48	296,840.00
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	31,500	10.34	325,710.00
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	152,000	11.80	1,793,600.00
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	61,000	3.62	220,820.00
	BOC AVIATION LTD	6,100	60.30	367,830.00
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	68,000	3.73	253,640.00
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	43,000	10.02	430,860.00
	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	26,000	4.93	128,180.00
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	113,000	4.93	557,090.00
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	58,000	8.28	480,240.00
	CITIC LTD	155,000	9.81	1,520,550.00

CRRCCORP LTD - H	118,000	4.28	505,040.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	72,500	5.20	377,000.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	17,000	17.50	297,500.00
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	27,000	9.81	264,870.00
WEICHAIPOWER CO LTD-H	49,000	10.88	533,120.00
ZHUZHOU CRRCCORP TIMES ELECTRI-H	13,800	28.65	395,370.00
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED	92,000	2.93	269,560.00
AIR CHINA LTD-H	42,000	5.66	237,720.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	46,000	4.96	228,160.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	40,000	10.48	419,200.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	46,000	4.48	206,080.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	83,700	6.87	575,019.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	46,000	4.70	216,200.00
JD LOGISTICS INC	52,200	12.20	636,840.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	30,000	7.78	233,400.00
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	3,500	98.70	345,450.00
SHENZHEN INTL HOLDINGS	32,500	6.36	206,700.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	32,000	5.99	191,680.00
BYD CO LTD-H	26,500	256.00	6,784,000.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	70,000	3.34	233,800.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	16,400	29.55	484,620.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	161,000	9.23	1,486,030.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	64,000	8.66	554,240.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	70,000	4.43	310,100.00
LI AUTO INC-CLASS A	29,688	132.20	3,924,753.60
MINTH GROUP LTD	22,000	20.85	458,700.00
XPENG INC-CLASS A SHARES	27,664	39.60	1,095,494.40
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	32,000	16.80	537,600.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	32,400	81.20	2,630,880.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	110,000	3.45	379,500.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	61,000	23.75	1,448,750.00
LI NING CO LTD	62,500	42.95	2,684,375.00
SHENZHEN INTERNATIONAL GROUP	21,900	74.05	1,621,695.00
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	41,500	7.84	325,360.00
EAST BUY HOLDING LTD	10,500	26.40	277,200.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	44,000	16.94	745,360.00
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	27,000	12.64	341,280.00
MEITUAN	133,810	124.70	16,686,107.00
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	41,510	29.25	1,214,167.50
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	34,800	16.74	582,552.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	25,000	13.34	333,500.00
TRIP.COM GROUP LTD	14,460	275.40	3,982,284.00
BAIDU INC-CLASS A	59,530	138.20	8,227,046.00

BILIBILI INC-CLASS Z	5,117	120.20	615,063.40
CHINA LITERATURE LTD	9,800	35.05	343,490.00
CHINA RUYI HOLDINGS LIMITED	136,000	1.84	250,240.00
KINGSOFT CORP LTD	24,200	32.55	787,710.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	61,100	54.15	3,308,565.00
NETEASE INC	52,100	147.10	7,663,910.00
TENCENT HOLDINGS LTD	164,400	337.00	55,402,800.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	437,740	84.05	36,792,047.00
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	20,000	8.12	162,400.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	1,900	119.50	227,050.00
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	49,600	14.70	729,120.00
JD.COM INC - CL A	62,210	140.10	8,715,621.00
POP MART INTERNATIONAL GROUP	15,000	17.00	255,000.00
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	50,000	6.66	333,000.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	19,500	28.95	564,525.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	118,000	4.47	527,460.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	29,550	47.55	1,405,102.50
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	15,000	18.74	281,100.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	2,600	133.00	345,800.00
CHINA FEIHE LTD	95,000	4.27	405,650.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	84,000	30.05	2,524,200.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	42,000	50.05	2,102,100.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	66,500	2.72	180,880.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	46,800	42.25	1,977,300.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	48,000	7.82	375,360.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	50,000	12.02	601,000.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	16,000	68.70	1,099,200.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	31,000	6.80	210,800.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	123,000	5.13	630,990.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	14,000	16.78	234,920.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	17,500	33.30	582,750.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	9,000	19.84	178,560.00
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	9,000	43.15	388,350.00
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	24,200	12.50	302,500.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	64,000	10.10	646,400.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	21,500	14.34	308,310.00
SINOPHARM GROUP CO-H	33,600	23.60	792,960.00
3SBIO INC	52,500	7.24	380,100.00
AKESO INC	13,000	33.25	432,250.00
BEIGENE LTD	18,296	109.00	1,994,264.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	33,000	12.48	411,840.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	43,500	6.54	284,490.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	90,000	3.58	322,200.00

CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	240,000	6.65	1,596,000.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	30,000	18.00	540,000.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	2,700	42.50	114,750.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	32,000	12.22	391,040.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	29,500	30.45	898,275.00
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	6,400	23.35	149,440.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	14,000	20.45	286,300.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	279,250	3.33	929,902.50
WUXI APPTTEC CO LTD-H	10,168	61.40	624,315.20
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	101,500	37.75	3,831,625.00
ZAI LAB LTD	23,030	19.96	459,678.80
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	772,000	3.01	2,323,720.00
BANK OF CHINA LTD-H	2,100,000	3.11	6,531,000.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	232,000	5.04	1,169,280.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	245,000	4.02	984,900.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,546,000	5.00	12,730,000.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	69,000	2.38	164,220.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	103,000	35.15	3,620,450.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	171,600	2.82	483,912.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,497,000	4.13	6,182,610.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	214,000	4.87	1,042,180.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	250,000	0.79	197,500.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	82,000	4.13	338,660.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	38,800	13.32	516,816.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	53,000	14.10	747,300.00
FAR EAST HORIZON LTD	38,000	6.10	231,800.00
GF SECURITIES CO LTD-H	26,800	10.58	283,544.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	65,200	5.01	326,652.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	35,800	9.33	334,014.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	199,000	12.96	2,579,040.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	71,200	19.20	1,367,040.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	33,400	8.00	267,200.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	20,700	20.20	418,140.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	224,000	2.98	667,520.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	184,000	9.29	1,709,360.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	168,000	49.30	8,282,400.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	19,800	21.15	418,770.00
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	80,000	5.01	400,800.00
GDS HOLDINGS LTD-CL A	25,524	11.20	285,868.80
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	72,000	10.32	743,040.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	17,500	17.28	302,400.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	19,500	22.70	442,650.00
KINGBOARD HOLDINGS LTD	19,000	20.60	391,400.00

KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	24,000	7.11	170,640.00	
LENOVO GROUP LTD	196,000	8.05	1,577,800.00	
SUNNY OPTICAL TECH	19,100	73.10	1,396,210.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	403,400	9.99	4,029,966.00	
ZTE CORP-H	18,800	29.20	548,960.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	1,178,000	0.86	1,013,080.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	14,500	28.85	418,325.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	122,000	1.78	217,160.00	
CGN POWER CO LTD-H	285,000	1.86	530,100.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	78,000	8.66	675,480.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	88,000	7.76	682,880.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL	126,000	2.68	337,680.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	24,200	26.00	629,200.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	52,000	16.32	848,640.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	21,000	95.85	2,012,850.00	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	78,000	6.85	534,300.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	96,000	4.55	436,800.00	
KUNLUN ENERGY CO LTD	102,000	5.80	591,600.00	
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	11,000	25.45	279,950.00	
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	517,000	1.71	884,070.00	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	16,000	24.85	397,600.00	
SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	7,000	18.08	126,560.00	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	130,000	8.53	1,108,900.00	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	16,000	17.70	283,200.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	94,000	1.13	106,220.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	102,000	16.46	1,678,920.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	40,000	7.69	307,600.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	86,000	31.75	2,730,500.00	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	18,800	37.95	713,460.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	56,400	10.10	569,640.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	276,000	1.59	438,840.00	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	57,000	9.34	532,380.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	21,500	7.21	155,015.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	36,000	3.63	130,680.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	50,500	18.58	938,290.00	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	20,000	4.42	88,400.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	50,800	8.59	436,372.00	
香港ドル 小計	22,199,187		314,318,996.70 (5,758,324,019)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	95,700	2.09	200,013.00
	PETRONAS DAGANGAN BHD	5,900	21.40	126,260.00
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	66,900	6.17	412,773.00
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	102,800	4.74	487,272.00

	GAMUDA BHD	49,000	4.46	218,540.00	
	SIME DARBY BERHAD	56,700	2.05	116,235.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	13,800	6.82	94,116.00	
	MISC BHD	36,800	7.19	264,592.00	
	GENTING BHD	57,900	4.08	236,232.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	91,400	2.48	226,672.00	
	MR DIY GROUP M BHD	92,550	1.57	145,303.50	
	IOI CORP BHD	69,200	3.74	258,808.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	12,000	21.78	261,360.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1,800	130.90	235,620.00	
	PPB GROUP BERHAD	16,120	15.96	257,275.20	
	QL RESOURCES BHD	30,350	5.35	162,372.50	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	63,000	4.30	270,900.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	59,200	5.86	346,912.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	153,200	0.86	131,752.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	36,600	3.62	132,492.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	172,800	5.21	900,288.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	16,200	18.80	304,560.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	5,300	17.44	92,432.00	
	MALAYAN BANKING BHD	142,900	8.74	1,248,946.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	389,100	3.88	1,509,708.00	
	RHB BANK BHD	39,200	5.40	211,680.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	72,600	2.65	192,390.00	
	CELCOMDIGI BHD	90,500	4.25	384,625.00	
	MAXIS BHD	64,700	4.13	267,211.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	36,600	4.99	182,634.00	
	PETRONAS GAS BHD	22,900	16.74	383,346.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	71,400	9.20	656,880.00	
	INARI AMERTRON BHD	74,800	2.73	204,204.00	
	マレーシアリングット 小計	2,309,920		11,124,404.20 (341,336,768)	
タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	201,000	9.15	1,839,150.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	37,900	149.00	5,647,100.00	
	PTT PCL-NVDR	270,400	31.75	8,585,200.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	31,600	44.50	1,406,200.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	53,800	34.25	1,842,650.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	54,100	37.25	2,015,225.00	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	32,200	38.00	1,223,600.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	19,700	325.00	6,402,500.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	115,700	71.50	8,272,550.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	234,600	8.30	1,947,180.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	207,000	7.40	1,531,800.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	190,600	4.88	930,128.00	

	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	75,900	33.50	2,542,650.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	45,225	37.75	1,707,243.75	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	145,900	13.90	2,028,010.00	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	85,300	20.90	1,782,770.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	36,100	35.25	1,272,525.00	
	CP ALL PCL-NVDR	157,200	61.75	9,707,100.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	59,000	35.00	2,065,000.00	
	CARABAO GROUP PCL-NVDR	4,900	63.75	312,375.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	94,100	19.90	1,872,590.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	31,400	30.00	942,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	280,500	28.25	7,924,125.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	16,900	228.00	3,853,200.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	13,200	130.00	1,716,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	84,100	19.40	1,631,540.00	
	SCB X PCL-NVDR	21,200	107.50	2,279,000.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	23,600	50.50	1,191,800.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	16,300	38.50	627,550.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	16,200	47.75	773,550.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	84,500	99.00	8,365,500.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	30,000	211.00	6,330,000.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	28,600	71.75	2,052,050.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	327,315	6.15	2,012,987.25	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	25,200	35.25	888,300.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	6,300	135.50	853,650.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	48,000	58.00	2,784,000.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	21,300	57.75	1,230,075.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	81,400	44.50	3,622,300.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	21,900	36.50	799,350.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	57,400	62.25	3,573,150.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	207,600	8.35	1,733,460.00	
	タイパーツ 小計	3,595,140		120,117,134.00 (488,876,735)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	51,250	53.95	2,764,937.50	
	AYALA CORPORATION	7,910	615.00	4,864,650.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	72,731	43.00	3,127,433.00	
	SM INVESTMENTS CORP	6,870	909.50	6,248,265.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	24,500	199.70	4,892,650.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	11,290	240.20	2,711,858.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	24,530	126.50	3,103,045.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	55,540	106.20	5,898,348.00	
	BDO UNIBANK INC	65,396	140.00	9,155,440.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	45,472	53.40	2,428,204.80	
	PLDT INC	1,865	1,342.00	2,502,830.00	

	ACEN CORP	14,250	5.18	73,815.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	7,490	326.00	2,441,740.00	
	AYALA LAND INC	181,100	24.40	4,418,840.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	252,700	33.00	8,339,100.00	
	フィリピンペソ 小計	822,894		62,971,156.30 (162,018,488)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	355,100	2,230.00	791,873,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	45,500	23,375.00	1,063,562,500.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	175,600	2,010.00	352,956,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	909,184	740.00	672,796,160.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	89,700	8,275.00	742,267,500.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	292,209	3,150.00	920,458,350.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	101,289	6,125.00	620,395,125.00	
	VALE INDONESIA TBK	49,100	6,300.00	309,330,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	507,600	6,775.00	3,438,990,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	22,100,000	113.00	2,497,300,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	409,300	2,610.00	1,068,273,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	181,300	5,200.00	942,760,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	75,400	11,175.00	842,595,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	117,600	7,300.00	858,480,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	202,200	4,270.00	863,394,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	526,300	2,050.00	1,078,915,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,473,900	9,050.00	13,338,795,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	999,900	5,075.00	5,074,492,500.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	207,300	9,025.00	1,870,882,500.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	1,816,545	5,400.00	9,809,343,000.00	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	412,300	1,055.00	434,976,500.00		
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1,327,300	3,950.00	5,242,835,000.00		
	インドネシアルピア 小計	32,374,627		52,835,670,135.00 (507,222,433)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	1,185	62,300.00	73,825,500.00	
	S-OIL CORP	1,083	70,000.00	75,810,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,402	182,600.00	256,005,200.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	2,898	43,250.00	125,338,500.00	
	HYUNDAI STEEL CO	2,249	32,850.00	73,879,650.00	
	KOREA ZINC CO LTD	231	486,500.00	112,381,500.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	458	133,500.00	61,143,000.00	
	LG CHEM LTD	1,320	709,000.00	935,880,000.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	197	370,000.00	72,890,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	484	170,400.00	82,473,600.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	803	375,000.00	301,125,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	1,912	392,000.00	749,504,000.00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	775	95,400.00	73,935,000.00	

SKC CO LTD	602	107,600.00	64,775,200.00
CJ CORP	425	71,800.00	30,515,000.00
DOOSAN BOBCAT INC	1,487	57,600.00	85,651,200.00
DOOSAN ENERBILITY	11,421	18,110.00	206,834,310.00
ECOPRO BM CO LTD	1,314	263,000.00	345,582,000.00
GS HOLDINGS	1,411	36,950.00	52,136,450.00
HANWHA AEROSPACE CO LTD	957	134,400.00	128,620,800.00
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	607	128,100.00	77,756,700.00
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	1,038	115,900.00	120,304,200.00
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	2,000	38,400.00	76,800,000.00
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	517	82,100.00	42,445,700.00
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,854	54,500.00	101,043,000.00
LG CORP	2,401	87,700.00	210,567,700.00
LG ENERGY SOLUTION	938	563,000.00	528,094,000.00
POSCO INTERNATIONAL CORP	1,476	37,450.00	55,276,200.00
SAMSUNG C&T CORP	2,130	104,000.00	221,520,000.00
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	3,781	28,000.00	105,868,000.00
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	15,535	6,620.00	102,841,700.00
SK	1,030	158,200.00	162,946,000.00
SK SQUARE CO LTD	2,400	45,250.00	108,600,000.00
HMM CO LTD	6,429	18,570.00	119,386,530.00
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	524	186,000.00	97,464,000.00
KOREAN AIR LINES CO LTD	4,956	23,650.00	117,209,400.00
PAN OCEAN CO LTD	5,356	5,110.00	27,369,160.00
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	1,948	33,500.00	65,258,000.00
HANON SYSTEMS	3,541	9,110.00	32,258,510.00
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1,635	217,000.00	354,795,000.00
HYUNDAI MOTOR CO	3,690	199,900.00	737,631,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	870	109,800.00	95,526,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	533	109,100.00	58,150,300.00
KIA CORP	7,008	83,400.00	584,467,200.00
COWAY CO LTD	1,442	43,450.00	62,654,900.00
F&F CO LTD / NEW	518	125,400.00	64,957,200.00
LG ELECTRONICS INC	2,914	123,300.00	359,296,200.00
KANGWON LAND INC	3,072	17,050.00	52,377,600.00
HYBE CO LTD	525	301,000.00	158,025,000.00
KAKAO CORP	8,310	49,700.00	413,007,000.00
KAKAO GAMES CORP	1,051	34,750.00	36,522,250.00
KRAFTON INC	724	201,500.00	145,886,000.00
NAVER CORP	3,490	188,900.00	659,261,000.00
NCSOFT CORP	383	301,500.00	115,474,500.00
NETMARBLE CORPORATION	392	51,900.00	20,344,800.00
PEARL ABYSS CORP	960	51,200.00	49,152,000.00

HOTEL SHILLA CO LTD	885	72,300.00	63,985,500.00
BGF RETAIL CO LTD/NEW	138	179,800.00	24,812,400.00
E-MART INC	557	78,400.00	43,668,800.00
CJ CHEILJEDANG CORP	221	273,500.00	60,443,500.00
KT&G CORP	2,766	82,800.00	229,024,800.00
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	591	125,300.00	74,052,300.00
AMOREPACIFIC CORP	788	101,100.00	79,666,800.00
LG H&H	260	493,500.00	128,310,000.00
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	2,829	69,500.00	196,615,500.00
HLB INC	2,982	31,100.00	92,740,200.00
CELLTRION INC	2,900	163,900.00	475,310,000.00
CELLTRION PHARM INC	355	81,000.00	28,755,000.00
HANMI PHARM CO LTD	214	314,000.00	67,196,000.00
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	477	747,000.00	356,319,000.00
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	783	84,500.00	66,163,500.00
SK BIOSCIENCE CO LTD	710	77,800.00	55,238,000.00
YUHAN CORP	1,526	57,900.00	88,355,400.00
HANA FINANCIAL GROUP	7,972	39,950.00	318,481,400.00
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	6,372	10,180.00	64,866,960.00
KAKAOBANK CORP	4,052	23,650.00	95,829,800.00
KB FINANCIAL GROUP INC	10,410	46,950.00	488,749,500.00
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	11,243	34,400.00	386,759,200.00
WOORI FINANCIAL GROUP INC	15,149	11,930.00	180,727,570.00
KAKAOPAY CORP	730	47,100.00	34,383,000.00
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	1,162	50,400.00	58,564,800.00
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	2,513	42,050.00	105,671,650.00
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	5,653	7,120.00	40,249,360.00
NH INVESTMENT & SECURITIES C	2,964	9,490.00	28,128,360.00
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,943	35,600.00	69,170,800.00
DB INSURANCE CO LTD	1,260	74,900.00	94,374,000.00
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	856	223,000.00	190,888,000.00
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	2,205	63,900.00	140,899,500.00
SAMSUNG SDS CO LTD	1,032	121,500.00	125,388,000.00
COSMOAM&T CO LTD	620	209,000.00	129,580,000.00
L&F CO LTD	644	253,500.00	163,254,000.00
LG DISPLAY CO LTD	5,817	16,470.00	95,805,990.00
LG INNOTEK CO LTD	384	306,500.00	117,696,000.00
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	440	56,500.00	24,860,000.00
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,437	142,400.00	204,628,800.00
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	126,333	71,600.00	9,045,442,800.00
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	21,845	59,400.00	1,297,593,000.00
SAMSUNG SDI CO LTD	1,461	683,000.00	997,863,000.00
KT CORP	1,598	30,500.00	48,739,000.00

	LG UPLUS CORP	6,485	10,880.00	70,556,800.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	7,197	18,310.00	131,777,070.00	
	SK HYNIX INC	14,474	113,600.00	1,644,246,400.00	
	韓国ウォン 小計	411,825		28,774,674,120.00 (3,159,459,218)	
新台幣ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	31,000	87.50	2,712,500.00	
	ASIA CEMENT CORP	54,000	44.20	2,386,800.00	
	CHINA STEEL CORP	315,000	29.65	9,339,750.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	88,000	68.10	5,992,800.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	102,000	92.80	9,465,600.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	127,000	78.60	9,982,200.00	
	TAIWAN CEMENT	152,917	38.70	5,917,887.90	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	3,600	1,035.00	3,726,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	92,000	33.05	3,040,600.00	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	1,500	1,930.00	2,895,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	74,000	46.25	3,422,500.00	
	CHINA AIRLINES LTD	75,000	27.90	2,092,500.00	
	EVA AIRWAYS CORP	66,000	40.45	2,669,700.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	27,420	158.00	4,332,360.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	55,000	32.60	1,793,000.00	
	WAN HAI LINES LTD	18,650	60.20	1,122,730.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	41,000	61.50	2,521,500.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	53,000	41.00	2,173,000.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	5,420	500.00	2,710,000.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	10,080	199.00	2,005,920.00	
	GIANT MANUFACTURING	9,000	222.00	1,998,000.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	5,000	341.50	1,707,500.00	
	POU CHEN	61,000	31.80	1,939,800.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	8,000	824.00	6,592,000.00	
	MOMO.COM INC	2,000	682.00	1,364,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	16,000	284.50	4,552,000.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	130,000	77.40	10,062,000.00	
	PHARMAESSENTIA CORP	7,000	325.00	2,275,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	151,265	18.75	2,836,218.75	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	470,000	25.10	11,797,000.00	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	359,578	26.40	9,492,859.20	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	285,168	27.90	7,956,187.20	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	222,430	22.35	4,971,310.50	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	297,125	37.75	11,216,468.75	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	276,814	17.25	4,775,041.50	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	276,445	19.15	5,293,921.75	
	TAIWAN BUSINESS BANK	172,000	14.20	2,442,400.00	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	244,741	28.20	6,901,696.20	

THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	106,000	45.70	4,844,200.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	38,245	201.50	7,706,367.50
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	251,437	24.35	6,122,490.95
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	252,000	44.40	11,188,800.00
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	414,000	12.70	5,257,800.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	198,825	61.40	12,207,855.00
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	366,835	9.01	3,305,183.35
ACCTON TECHNOLOGY CORP	14,000	358.00	5,012,000.00
ACER INC	78,000	33.70	2,628,600.00
ADVANTECH CO LTD	11,299	418.00	4,722,982.00
ASUSTEK COMPUTER INC	18,000	314.50	5,661,000.00
AUO CORP	176,200	20.10	3,541,620.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	16,000	190.00	3,040,000.00
COMPAL ELECTRONICS	100,000	29.35	2,935,000.00
DELTA ELECTRONICS INC	52,000	364.00	18,928,000.00
E INK HOLDINGS INC	24,000	222.00	5,328,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	330,800	113.00	37,380,400.00
INNOLUX CORP	254,475	16.50	4,198,837.50
INVENTEC CORP	73,000	44.75	3,266,750.00
LARGAN PRECISION CO LTD	2,500	2,130.00	5,325,000.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	56,000	105.00	5,880,000.00
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	17,000	176.00	2,992,000.00
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	6,000	278.00	1,668,000.00
PEGATRON CORP	56,000	77.00	4,312,000.00
QUANTA COMPUTER INC	72,000	151.50	10,908,000.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	34,000	59.40	2,019,600.00
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	35,000	187.00	6,545,000.00
WISTRON CORP	73,000	84.10	6,139,300.00
WIWYNN CORP	2,000	1,215.00	2,430,000.00
WPG HOLDINGS LTD	35,960	54.80	1,970,608.00
YAGEO CORPORATION	8,524	491.00	4,185,284.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	18,000	106.50	1,917,000.00
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	101,000	126.00	12,726,000.00
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	44,000	77.00	3,388,000.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	47,000	101.50	4,770,500.00
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	82,000	126.50	10,373,000.00
EMEMORY TECHNOLOGY INC	1,800	2,240.00	4,032,000.00
GLOBAL UNICHIP CORP	2,300	1,625.00	3,737,500.00
GLOBALWAFERS CO LTD	6,000	493.50	2,961,000.00
MEDIATEK INC	39,800	693.00	27,581,400.00
NANYA TECHNOLOGY CORP	30,000	74.60	2,238,000.00
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	16,000	450.00	7,200,000.00
PARADE TECHNOLOGIES LTD	2,000	1,155.00	2,310,000.00

	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	70,000	31.95	2,236,500.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	13,000	391.00	5,083,000.00	
	SILERGY CORP	8,640	377.00	3,257,280.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	652,000	581.00	378,812,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	298,000	53.90	16,062,200.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	21,000	88.20	1,852,200.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	9,000	170.00	1,530,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	77,000	28.95	2,229,150.00	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	49,608	35.85	1,778,446.80	
	新台湾ドル 小計	9,147,401		876,201,606.85 (4,060,668,726)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	19,660	359.60	7,069,736.00	
	COAL INDIA LTD	42,402	225.90	9,578,611.80	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	14,851	269.45	4,001,601.95	
	INDIAN OIL CORP LTD	70,217	89.30	6,270,378.10	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	81,360	156.90	12,765,384.00	
	PETRONET LNG LTD	18,996	218.80	4,156,324.80	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	80,649	2,514.75	202,812,072.75	
	ACC LTD	1,469	1,766.90	2,595,576.10	
	AMBUJA CEMENTS LTD	13,736	425.80	5,848,788.80	
	ASIAN PAINTS LTD	10,272	3,297.70	33,873,974.40	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	6,576	675.65	4,443,074.40	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	7,281	1,716.10	12,494,924.10	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	31,670	408.50	12,937,195.00	
	JINDAL STEEL & POWER LTD	10,594	568.85	6,026,396.90	
	JSW STEEL LTD	15,763	746.50	11,767,079.50	
	PI INDUSTRIES LTD	2,083	3,807.40	7,930,814.20	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	4,189	2,658.30	11,135,618.70	
	SHREE CEMENT LTD	251	25,145.25	6,311,457.75	
	SRF LTD	4,133	2,321.40	9,594,346.20	
	TATA STEEL LTD	197,316	109.60	21,625,833.60	
	ULTRATECH CEMENT LTD	3,033	8,080.20	24,507,246.60	
	UPL LTD	13,811	666.85	9,209,865.35	
	VEDANTA LTD	18,821	276.20	5,198,360.20	
	ABB INDIA LTD	1,585	4,239.70	6,719,924.50	
	ADANI ENTERPRISES LTD	4,197	2,233.55	9,374,209.35	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	102,464	120.05	12,300,803.20	
	CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	15,444	368.80	5,695,747.20	
	HAVELLS INDIA LTD	7,120	1,284.95	9,148,844.00	
	HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	2,237	3,640.55	8,143,910.35	
	LARSEN & TOUBRO LTD	18,402	2,389.55	43,972,499.10	
	SIEMENS LTD	2,310	3,675.70	8,490,867.00	
	INDIAN RAILWAY CATERING & TO	6,472	627.80	4,063,121.60	

ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	14,130	714.30	10,093,059.00
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	7,859	642.40	5,048,621.60
INTERGLOBE AVIATION LTD	3,501	2,475.05	8,665,150.05
BAJAJ AUTO LTD	1,903	4,622.60	8,796,807.80
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	2,334	2,397.05	5,594,714.70
BHARAT FORGE LTD	6,216	807.00	5,016,312.00
EICHER MOTORS LTD	3,761	3,539.20	13,310,931.20
HERO MOTOCORP LTD	2,952	2,776.40	8,195,932.80
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	24,535	1,373.25	33,692,688.75
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	3,577	9,327.30	33,363,752.10
MRF LTD	54	99,492.05	5,372,570.70
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	53,088	83.10	4,411,612.80
SONA BLW PRECISION FORGINGS	10,800	506.90	5,474,520.00
TATA MOTORS LTD	44,047	559.65	24,650,903.55
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	2,841	3,164.05	8,989,066.05
TVS MOTOR CO LTD	6,191	1,301.25	8,056,038.75
PAGE INDUSTRIES LTD	149	37,676.50	5,613,798.50
TITAN CO LTD	9,515	2,939.15	27,966,012.25
INDIAN HOTELS CO LTD	22,920	380.40	8,718,768.00
JUBILANT FOODWORKS LTD	10,195	478.85	4,881,875.75
ZOMATO LTD	116,147	74.15	8,612,300.05
INFO EDGE INDIA LTD	1,911	4,306.90	8,230,485.90
TRENT LTD	4,453	1,724.95	7,681,202.35
AVENUE SUPERMARTS LTD	4,103	3,744.05	15,361,837.15
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	3,003	4,970.80	14,927,312.40
ITC LTD	79,816	444.75	35,498,166.00
MARICO LTD	12,369	528.50	6,537,016.50
NESTLE INDIA LTD	851	22,536.85	19,178,859.35
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	15,548	840.85	13,073,535.80
UNITED SPIRITS LTD	7,422	906.60	6,728,785.20
VARUN BEVERAGES LTD	11,762	766.10	9,010,868.20
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	3,413	1,631.40	5,567,968.20
DABUR INDIA LTD	17,113	563.35	9,640,608.55
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	11,134	1,035.95	11,534,267.30
HINDUSTAN UNILEVER LTD	21,860	2,641.60	57,745,376.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,793	5,045.45	14,091,941.85
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	20,500	580.55	11,901,275.00
AUROBINDO PHARMA LTD	7,383	699.15	5,161,824.45
CIPLA LTD	13,421	989.40	13,278,737.40
DIVI'S LABORATORIES LTD	3,145	3,462.95	10,890,977.75
DR. REDDY'S LABORATORIES	2,966	4,993.90	14,811,907.40
LUPIN LTD	4,421	858.25	3,794,323.25
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	25,785	991.45	25,564,538.25

TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	2,579	1,863.05	4,804,805.95	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	5,313	736.70	3,914,087.10	
AXIS BANK LTD	60,500	958.40	57,983,200.00	
BANDHAN BANK LTD	19,777	235.75	4,662,427.75	
BANK OF BARODA	27,026	192.20	5,194,397.20	
ICICI BANK LTD	136,870	923.50	126,399,445.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	28,784	1,828.55	52,632,983.20	
STATE BANK OF INDIA	47,984	554.60	26,611,926.40	
YES BANK LTD	275,079	16.00	4,401,264.00	
BAJAJ FINANCE LTD	7,278	6,989.65	50,870,672.70	
BAJAJ FINSERV LTD	9,746	1,501.95	14,638,004.70	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	806	6,832.30	5,506,833.80	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	11,638	1,090.15	12,687,165.70	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	45,887	2,723.15	124,957,184.05	
MUTHOOT FINANCE LTD	2,371	1,221.85	2,897,006.35	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	7,713	857.10	6,610,812.30	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	6,408	1,676.65	10,743,973.20	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	24,553	626.90	15,392,275.70	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	5,683	1,274.40	7,242,415.20	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	8,896	556.15	4,947,510.40	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	11,421	1,262.70	14,421,296.70	
HCL TECHNOLOGIES LTD	25,519	1,165.15	29,733,462.85	
INFOSYS LTD	87,548	1,265.00	110,748,220.00	
LTIMINDTREE LTD	2,255	4,956.65	11,177,245.75	
MPHASIS LTD	1,924	1,831.05	3,522,940.20	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	24,319	3,216.35	78,218,415.65	
TATA ELXSI LTD	853	7,481.95	6,382,103.35	
TECH MAHINDRA LTD	14,666	1,115.50	16,359,923.00	
WIPRO LTD	37,402	379.95	14,210,889.90	
BHARTI AIRTEL LTD	59,315	854.80	50,702,462.00	
ADANI GREEN ENERGY LTD	7,170	959.85	6,882,124.50	
ADANI POWER LTD	20,741	242.40	5,027,618.40	
GAIL INDIA LTD	58,140	105.05	6,107,607.00	
INDRAPRASTHA GAS LTD	7,746	476.50	3,690,969.00	
NTPC LTD	113,658	186.70	21,219,948.60	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	90,939	250.10	22,743,843.90	
TATA POWER CO LTD	39,023	218.30	8,518,720.90	
DLF LTD	15,745	477.70	7,521,386.50	
GODREJ PROPERTIES LTD	3,754	1,499.45	5,628,935.30	
インドルピー 小計	2,808,280		2,070,718,342.35 (3,644,464,282)	
カタールリアル				
QATAR FUEL QSC	16,008	16.42	262,851.36	
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	68,061	4.15	282,521.21	

	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	107,154	1.88	201,449.52
	INDUSTRIES QATAR	41,380	10.80	446,904.00
	COMMERCIAL BANK PQSC	89,506	5.80	519,134.80
	DUKHAN BANK	47,311	3.84	181,768.86
	MASRAF AL RAYAN	156,266	2.48	387,539.68
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	26,217	9.50	249,061.50
	QATAR ISLAMIC BANK	41,163	17.17	706,768.71
	QATAR NATIONAL BANK	122,744	15.10	1,853,434.40
	OOREDOO QPSC	18,307	10.79	197,532.53
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	11,535	17.00	196,095.00
	BARWA REAL ESTATE CO	60,279	2.51	151,300.29
	カタールリアル 小計	805,931		5,636,361.86 (222,241,748)
南 ア フリ カ ラ ン ド	EXXARO RESOURCES LTD	5,798	162.40	941,595.20
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	2,290	199.45	456,740.50
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,807	885.73	1,600,514.11
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	11,272	425.66	4,798,039.52
	GOLD FIELDS LTD	23,923	268.94	6,433,851.62
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	15,256	80.64	1,230,243.84
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	23,265	129.75	3,018,633.75
	KUMBA IRON ORE LTD	1,694	464.63	787,083.22
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	9,656	131.86	1,273,240.16
	SASOL LTD	14,307	231.34	3,309,781.38
	SIBANYE STILLWATER LTD	72,813	29.68	2,161,089.84
	BIDVEST GROUP LTD	8,221	261.63	2,150,860.23
	MULTICHOICE GROUP LTD	9,584	92.75	888,916.00
	MR PRICE GROUP LTD	6,240	138.30	862,992.00
	NASPERS LTD-N SHS	5,199	2,994.19	15,566,793.81
	PEPKOR HOLDINGS LTD	52,043	15.59	811,350.37
	THE FOSCHINI GROUP LTD	10,240	88.64	907,673.60
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	22,905	70.37	1,611,824.85
	BID CORP LTD	8,546	415.51	3,550,948.46
	CLICKS GROUP LTD	6,931	263.27	1,824,724.37
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	12,899	225.60	2,910,014.40
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	9,547	183.51	1,751,969.97
	ABSA GROUP LTD	22,911	161.37	3,697,148.07
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	2,173	1,505.96	3,272,451.08
	NEDBANK GROUP LTD	12,732	224.19	2,854,387.08
	STANDARD BANK GROUP LTD	35,808	173.28	6,204,810.24
FIRSTRAND LTD	134,868	66.53	8,972,768.04	
REINET INVESTMENTS SCA	3,701	409.96	1,517,261.96	
REMGRO LTD	14,915	142.71	2,128,519.65	
DISCOVERY LTD	13,990	147.10	2,057,929.00	

	OLD MUTUAL LTD	121,527	11.85	1,440,094.95	
	OUTSURANCE GROUP LTD	22,382	33.43	748,230.26	
	SANLAM LTD	49,120	57.88	2,843,065.60	
	MTN GROUP LTD	45,604	135.98	6,201,231.92	
	VODACOM GROUP LTD	15,613	115.87	1,809,078.31	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	10,844	109.60	1,188,502.40	
	南アフリカランド 小計	840,624		103,784,359.76 (793,950,352)	
アラブディルハム	MULTIPLY GROUP	88,559	3.19	282,503.21	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	70,134	4.22	295,965.48	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	88,102	3.95	348,002.90	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	73,466	8.14	598,013.24	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	35,275	10.70	377,442.50	
	DUBAI ISLAMIC BANK	80,564	5.47	440,685.08	
	EMIRATES NBD PJSC	47,764	14.90	711,683.60	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	117,934	13.70	1,615,695.80	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	92,661	22.34	2,070,046.74	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	106,834	5.13	548,058.42	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	179,649	6.59	1,183,886.91	
	アラブディルハム 小計	980,942		8,471,983.88 (331,593,449)	
クウェートディナール	AGILITY	35,573	0.62	22,055.26	
	BOUBYAN BANK K.S.C	38,661	0.63	24,549.73	
	GULF BANK	32,739	0.26	8,544.87	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	216,159	0.74	160,173.81	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	200,495	0.93	187,462.82	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	52,466	0.51	27,019.99	
	MABANEE CO KPSC	20,333	0.83	16,998.38	
	クウェートディナール 小計	596,426		446,804.86 (208,970,633)	
オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	18,900	5.76	108,864.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	47,900	6.21	297,459.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	11,500	29.81	342,815.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	8,100	12.63	102,303.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	9,700	7.28	70,616.00	
	INNER MONGOLIA DIAN TOU EN-A	2,700	13.03	35,181.00	
	JIZHONG ENERGY RESOURCES-A	4,900	7.16	35,084.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	10,500	5.69	59,745.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	33,500	7.52	251,920.00	
	PINGDINGSHAN TIANAN COAL -A	3,200	7.33	23,456.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	15,700	17.67	277,419.00	
	SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	5,100	7.59	38,709.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	12,420	8.95	111,159.00	

SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	6,500	16.09	104,585.00
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	4,491	28.27	126,960.57
YANTAI JEREH OILFIELD-A	900	24.67	22,203.00
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	23,100	5.45	125,895.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	6,200	24.01	148,862.00
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRU-A	650	28.60	18,590.00
ASIA-POTASH INTERNATIONAL-A	1,500	22.80	34,200.00
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	33,700	5.53	186,361.00
BBMG CORPORATION-A	900	2.17	1,953.00
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD-A	1,040	34.63	36,015.20
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	1,400	31.70	44,380.00
CHINA JUSHI CO LTD -A	7,414	14.46	107,206.44
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	5,700	23.56	134,292.00
CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	1,900	29.61	56,259.00
CMOC GROUP LTD-A	28,400	5.34	151,656.00
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	600	58.60	35,160.00
CNNC HUA YUAN TITANIUM -A	4,785	6.05	28,949.25
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS -A	2,100	19.25	40,425.00
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	2,740	62.16	170,318.40
GEM CO LTD-A	10,800	6.85	73,980.00
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	6,300	6.98	43,974.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	4,180	40.60	169,708.00
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROU-A	2,000	33.85	67,700.00
HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	3,500	13.01	45,535.00
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	9,320	14.26	132,903.20
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	1,950	6.65	12,967.50
HESTEEL CO LTD-A	1,500	2.23	3,345.00
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	1,400	69.60	97,440.00
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	4,600	6.69	30,774.00
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO-A	3,700	11.19	41,403.00
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	1,100	12.12	13,332.00
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLAS-A	1,000	45.24	45,240.00
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	1,900	21.50	40,850.00
HUNAN CHANGYUAN LICO CO LT-A	3,324	11.06	36,763.44
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	14,600	4.96	72,416.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	73,300	1.79	131,207.00
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	15,700	4.17	65,469.00
INNER MONGOLIA YUAN XING-A	5,900	6.65	39,235.00
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	7,600	11.30	85,880.00
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	300	83.90	25,170.00
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY-A	500	68.60	34,300.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	2,000	18.64	37,280.00
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	6,700	11.00	73,700.00

LB GROUP CO LTD-A	4,500	16.36	73,620.00
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	1,900	10.32	19,608.00
LUXIANG COMPANY,LTD.	400	67.83	27,132.00
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	2,300	14.56	33,488.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	11,900	12.75	151,725.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	18,100	3.83	69,323.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	8,400	18.88	158,592.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	15,750	11.41	179,707.50
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	8,090	14.56	117,790.40
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	6,368	23.35	148,692.80
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	3,520	29.96	105,459.20
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	10,000	2.99	29,900.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	2,200	10.37	22,814.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	4,408	33.90	149,431.20
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	3,700	6.70	24,790.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	4,800	3.89	18,672.00
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	1,700	12.58	21,386.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	1,080	50.83	54,896.40
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	320	97.23	31,113.60
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	1,798	16.59	29,828.82
SHENZHEN YUTO PACKAGING TE-A	1,700	24.70	41,990.00
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	14,200	2.34	33,228.00
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	1,900	18.05	34,295.00
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	2,200	20.11	44,242.00
SINOMINE RESOURCE GROUP CO-A	980	53.09	52,028.20
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	600	3.03	1,818.00
SKSHU PAINT CO LTD-A	784	66.95	52,488.80
SUNRESIN NEW MATERIALS CO -A	800	93.10	74,480.00
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	3,700	7.42	27,454.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	2,300	72.19	166,037.00
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	7,500	6.17	46,275.00
TIBET SUMMIT RESOURCES CO-A	1,500	16.92	25,380.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	1,500	12.81	19,215.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	10,400	2.84	29,536.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	5,500	89.74	493,570.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	640	28.63	18,323.20
WESTERN MINING CO -A	3,300	10.56	34,848.00
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	400	74.09	29,636.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	1,200	18.82	22,584.00
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	4,100	6.34	25,994.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	2,380	11.60	27,608.00
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	910	63.45	57,739.50
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	7,300	12.68	92,564.00

YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	1,400	90.33	126,462.00
YUNNAN TIN CO LTD-A	3,500	14.87	52,045.00
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	1,500	16.68	25,020.00
ZANGGE MINING CO LTD-A	3,300	22.81	75,273.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	2,708	46.18	125,055.44
ZHEJIANG JUHUA CO-A	5,700	13.29	75,753.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	6,700	9.19	61,573.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	10,000	10.05	100,500.00
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMIC-A	4,500	6.22	27,990.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	36,000	11.57	416,520.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	1,000	23.65	23,650.00
AECC AVIATION POWER CO-A	4,600	40.52	186,392.00
AVICOPTER PLC-A	500	39.03	19,515.00
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	700	49.04	34,328.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	3,700	23.97	88,689.00
BEIJING UNITED INFORMATION-A	841	38.00	31,958.00
CHINA BAOAN GROUP-A	4,500	12.10	54,450.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	6,900	32.28	222,732.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	52,300	2.32	121,336.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	9,700	8.04	77,988.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	31,200	7.39	230,568.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	73,200	5.87	429,684.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	6,960	224.91	1,565,373.60
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO	18,400	2.45	45,080.00
CRRC CORP LTD-A	36,500	6.34	231,410.00
DAJIN HEAVY INDUSTRY CO LT-A	1,200	31.86	38,232.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	4,400	18.04	79,376.00
EVE ENERGY CO LTD-A	3,020	58.99	178,149.80
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	417	6.14	2,560.38
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	3,200	8.30	26,560.00
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	600	101.90	61,140.00
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD-A	280	169.00	47,320.00
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	3,900	27.32	106,548.00
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	400	63.55	25,420.00
GUANGZHOU GREAT POWER ENER-A	1,000	46.84	46,840.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	1,680	31.55	53,004.00
HOYMILES POWER ELECTRONICS-A	298	359.57	107,151.86
HOYUAN GREEN ENERGY CO LTD	700	72.13	50,491.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	2,436	65.80	160,288.80
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	5,300	15.80	83,740.00
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC -A	2,500	11.48	28,700.00
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	2,800	10.86	30,408.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	2,200	14.96	32,912.00

METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	39,700	3.88	154,036.00
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	4,300	16.87	72,541.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	11,682	22.79	266,232.78
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	540	145.40	78,516.00
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	1,000	47.86	47,860.00
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	450	50.65	22,792.50
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	2,400	17.59	42,216.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	26,400	5.71	150,744.00
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	200	199.88	39,976.00
RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LT-A	2,000	19.62	39,240.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	12,600	16.58	208,908.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	5,600	2.61	14,616.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	24,000	4.54	108,960.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	2,400	63.27	151,848.00
SHENZHEN KSTAR SCIENCE AND-A	1,200	39.15	46,980.00
SICHUAN NEW ENERGY POWER CO	2,400	13.88	33,312.00
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	13,860	9.55	132,363.00
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	1,500	45.15	67,725.00
SINOMA INTERNATIONAL ENGIN-A	5,500	12.39	68,145.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	2,200	113.15	248,930.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	1,300	15.80	20,540.00
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	409	145.08	59,337.72
TBEA CO LTD-A	8,400	22.20	186,480.00
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	2,800	15.90	44,520.00
WEICHAJ POWER CO LTD-A	9,500	12.17	115,615.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	20,700	6.49	134,343.00
XIAMEN C & D INC-A	4,400	10.81	47,564.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	3,400	10.70	36,380.00
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD-A	5,300	3.99	21,147.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	4,100	27.00	110,700.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	420	53.02	22,268.40
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	3,800	30.94	117,572.00
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	1,300	20.45	26,585.00
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-A	800	41.40	33,120.00
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	4,000	8.52	34,080.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	15,500	6.62	102,610.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	1,800	45.77	82,386.00
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	2,340	17.23	40,318.20
AIR CHINA LTD-A	11,400	8.43	96,102.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	56,400	5.26	296,664.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	24,800	4.74	117,552.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	17,600	6.14	108,064.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	20,770	10.66	221,408.20

DAQIN RAILWAY CO LTD -A	24,100	7.36	177,376.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	81,700	1.62	132,354.00
JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A	3,500	16.16	56,560.00
LIAONING PORT CO LTD-A	21,900	1.57	34,383.00
S F HOLDING CO LTD-A	8,600	47.77	410,822.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	2,100	47.29	99,309.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	8,900	5.17	46,013.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	1,900	59.53	113,107.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	7,400	14.43	106,782.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	4,870	9.58	46,654.60
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY S-A	900	82.30	74,070.00
BYD CO LTD -A	2,800	267.78	749,784.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	200	116.31	23,262.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	10,226	12.42	127,006.92
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	3,400	34.38	116,892.00
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	3,300	25.08	82,764.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	6,900	10.37	71,553.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	7,100	18.31	130,001.00
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	1,000	158.88	158,880.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	1,200	17.52	21,024.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	1,900	78.69	149,511.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	12,410	14.09	174,856.90
SAILUN GROUP CO LTD-A	3,100	10.95	33,945.00
SERES GROUP CO L-A	3,100	38.35	118,885.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	1,300	22.07	28,691.00
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	400	125.61	50,244.00
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	200	289.71	57,942.00
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	600	75.00	45,000.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	4,600	36.16	166,336.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	9,400	23.42	220,148.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	1,000	24.96	24,960.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	1,040	37.47	38,968.80
OPPEIN HOME GROUP INC-A	1,040	89.32	92,892.80
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	31,790	3.81	121,119.90
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	300	49.30	14,790.00
BTG HOTELS GROUP CO LTD-A	1,600	20.24	32,384.00
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	10,200	4.70	47,940.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	1,700	47.14	80,138.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	8,300	4.42	36,686.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	5,080	12.55	63,754.00
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	3,900	33.25	129,675.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	1,300	8.73	11,349.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	23,800	7.10	168,980.00

G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XI	100	522.69	52,269.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	4,100	20.51	84,091.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	2,500	50.34	125,850.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	3,110	37.49	116,593.90
PERFECT WORLD CO LTD-A	4,450	18.66	83,037.00
WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	4,500	11.77	52,965.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	17,100	7.75	132,525.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	3,400	122.15	415,310.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	5,000	6.83	34,150.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	6,000	4.84	29,040.00
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	1,036	27.98	28,987.28
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	2,164	37.71	81,604.44
ANGEL YEAST CO LTD-A	700	36.78	25,746.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	600	257.58	154,548.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	500	53.00	26,500.00
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	600	61.88	37,128.00
ANJOY FOODS GROUP CO LTD	400	157.72	63,088.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	6,600	6.56	43,296.00
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	3,900	12.65	49,335.00
CHONGQING BREWERY CO-A	800	96.25	77,000.00
CHONGQING FULING ZHACAI-A	910	18.27	16,625.70
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	8,170	49.65	405,640.50
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	900	18.76	16,884.00
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	2,800	48.42	135,576.00
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERA	2,600	24.77	64,402.00
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	2,500	13.26	33,150.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	7,400	24.48	181,152.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	11,500	28.80	331,200.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	2,000	57.15	114,300.00
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	2,700	137.51	371,277.00
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	400	93.83	37,532.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	300	38.17	11,451.00
JUEWEI FOOD CO LTD-A	300	39.42	11,826.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	2,000	1,735.83	3,471,660.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	2,500	219.90	549,750.00
MEIHUA HOLDINGS GROUP CO -A	5,400	8.82	47,628.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	9,416	42.15	396,884.40
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	7,600	11.71	88,996.00
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	1,372	36.99	50,750.28
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	2,120	203.60	431,632.00
SHEDE SPIRITS CO LTD-A	700	134.02	93,814.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	400	62.24	24,896.00
TOLY BREAD CO LTD-A	1,176	10.27	12,077.52

TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	1,500	102.69	154,035.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	10,060	17.33	174,339.80
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	6,400	171.40	1,096,960.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	2,200	40.23	88,506.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	1,100	15.19	16,709.00
BY-HEALTH CO LTD-A	1,300	24.01	31,213.00
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	400	91.59	36,636.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	13,168	19.57	257,697.76
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	1,000	53.30	53,300.00
CHINA MEHECO CO LTD -A	2,240	13.21	29,590.40
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	3,300	31.44	103,752.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	700	73.70	51,590.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	2,940	42.19	124,038.60
IRAY TECHNOLOGY CO LTD-A	280	264.60	74,088.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	1,180	24.12	28,461.60
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	500	34.72	17,360.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	4,000	14.90	59,600.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	1,900	23.01	43,719.00
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	8,380	6.74	56,481.20
OVCTEK CHINA INC-A	920	29.60	27,232.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	4,400	20.69	91,036.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	1,900	299.10	568,290.00
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	1,000	61.93	61,930.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	300	97.82	29,346.00
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	900	17.65	15,885.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	680	125.40	85,272.00
BEIJING Tiantan Biological-A	3,300	26.63	87,879.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	2,300	54.27	124,821.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	1,015	66.60	67,599.00
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	300	47.80	14,340.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	300	59.73	17,919.00
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	800	89.17	71,336.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	700	138.15	96,705.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	1,500	61.51	92,265.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	4,050	44.48	180,144.00
DAAN GENE CO LTD-A	960	9.95	9,552.00
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	1,200	47.20	56,640.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	300	66.19	19,857.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	4,680	21.91	102,538.80
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	1,300	28.27	36,751.00
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	3,800	25.13	95,494.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	300	441.40	132,420.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	11,016	46.40	511,142.40

JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	1,600	12.69	20,304.00
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	784	41.79	32,763.36
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	500	38.77	19,385.00
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	1,098	12.28	13,483.44
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	2,450	39.65	97,142.50
PORTON PHARMA SOLUTIONS L-A	800	28.78	23,024.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	260	20.18	5,246.80
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	3,600	30.66	110,376.00
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	835	38.16	31,863.60
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	10,500	7.57	79,485.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	960	24.95	23,952.00
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	1,700	30.94	52,598.00
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	2,600	25.64	66,664.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	2,400	28.98	69,552.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	3,000	25.97	77,910.00
WUXI APPTEC CO LTD-A	3,728	63.30	235,982.40
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	2,960	52.35	154,956.00
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	900	288.78	259,902.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	1,210	18.00	21,780.00
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	1,300	27.92	36,296.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	5,463	15.15	82,764.45
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	400	33.00	13,200.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	125,400	3.53	442,662.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	32,600	4.60	149,960.00
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	7,500	7.73	57,975.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	5,400	12.25	66,150.00
BANK OF CHINA LTD-A	52,600	3.88	204,088.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	62,200	5.74	357,028.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	13,000	11.83	153,790.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	23,800	7.28	173,264.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	15,500	7.98	123,690.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	9,900	25.44	251,856.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	24,610	6.09	149,874.90
BANK OF SUZHOU CO LTD-A	5,100	6.60	33,660.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	9,200	6.22	57,224.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	78,400	3.04	238,336.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	34,000	33.17	1,127,780.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	46,000	3.92	180,320.00
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	16,900	2.74	46,306.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	8,500	3.84	32,640.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	24,300	5.38	130,734.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	94,400	4.85	457,840.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	35,300	15.77	556,681.00

PING AN BANK CO LTD-A	34,400	11.35	390,440.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	42,400	4.99	211,576.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	44,600	7.27	324,242.00
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	13,500	5.79	78,165.00
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	13,900	3.88	53,932.00
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	3,000	10.39	31,170.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	8,800	7.23	63,624.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	6,800	5.85	39,780.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	8,000	11.68	93,440.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	3,000	8.23	24,690.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	3,500	36.89	129,115.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	11,900	13.60	161,840.00
CITIC SECURITIES CO-A	21,500	19.85	426,775.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	7,500	23.65	177,375.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	6,200	8.00	49,600.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	27,812	14.30	397,711.60
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	6,600	16.08	106,128.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	500	5.68	2,840.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	17,000	6.58	111,860.00
GF SECURITIES CO LTD-A	9,500	14.71	139,745.00
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL H-A	4,374	6.43	28,124.82
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	2,200	9.00	19,800.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	11,300	8.71	98,423.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	12,000	14.61	175,320.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	9,500	6.53	62,035.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	18,700	9.22	172,414.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	1,000	198.00	198,000.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	13,100	13.77	180,387.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	300	8.16	2,448.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	16,300	6.10	99,430.00
NANJING SECURITIES CO LTD	7,600	8.11	61,636.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	10,800	9.78	105,624.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	11,000	7.05	77,550.00
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	400	5.63	2,252.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	45,600	4.54	207,024.00
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	7,700	8.64	66,528.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	9,700	7.05	68,385.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	3,800	3.64	13,832.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	10,000	6.36	63,600.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	6,000	9.86	59,160.00
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	10,500	6.82	71,610.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	4,500	35.45	159,525.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	11,100	26.62	295,482.00

NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	3,800	36.22	137,636.00
PICC HOLDING CO-A	15,500	5.77	89,435.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	16,500	46.64	769,560.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	11,700	14.65	171,405.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	800	497.50	398,000.00
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	4,674	16.00	74,784.00
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	1,170	49.40	57,798.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	400	7.74	3,096.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	3,073	49.40	151,806.20
IFLYTEK CO LTD - A	3,600	77.60	279,360.00
NAVINFO CO LTD-A	4,800	11.84	56,832.00
QI AN XIN TECHNOLOGY GROUP-A	1,252	61.79	77,361.08
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	900	121.19	109,071.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	2,995	53.30	159,633.50
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	900	106.70	96,030.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	5,908	22.52	133,048.16
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	2,300	24.29	55,867.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	57,300	3.98	228,054.00
CETC CYBERSPACE SECURITY T-A	1,300	29.89	38,857.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	4,500	30.23	136,035.00
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	6,700	14.10	94,470.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	11,000	5.68	62,480.00
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	1,200	90.74	108,888.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	17,600	24.50	431,200.00
GOERTEK INC -A	6,100	17.94	109,434.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	2,200	12.56	27,632.00
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	6,900	6.66	45,954.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	300	10.09	3,027.00
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	1,500	73.32	109,980.00
HENGDIAN GROUP DMEGC -A	2,700	17.65	47,655.00
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	3,700	14.95	55,315.00
HUAGONG TECH CO LTD-A	2,700	37.85	102,195.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	2,400	61.48	147,552.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	9,600	11.72	112,512.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	10,433	30.40	317,163.20
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	576	96.90	55,814.40
NINESTAR CORP-A	1,800	35.15	63,270.00
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD-A	700	45.53	31,871.00
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRO-A	280	201.12	56,313.60
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	2,300	14.59	33,557.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	780	77.53	60,473.40
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	3,500	19.34	67,690.00
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONI-A	800	23.76	19,008.00

SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	1,794	148.26	265,978.44
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	3,300	26.58	87,714.00
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	700	28.11	19,677.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	2,400	9.18	22,032.00
UNISPLENDOR CORP LTD-A	4,876	36.77	179,290.52
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	2,700	50.80	137,160.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	3,464	7.66	26,534.24
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	1,760	21.59	37,998.40
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	400	139.24	55,696.00
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	2,240	35.48	79,475.20
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	6,300	22.10	139,230.00
ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY-A	600	92.53	55,518.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	1,700	159.90	271,830.00
ZTE CORP-A	6,400	42.82	274,048.00
CHINA UNITED NETWORK-A	46,500	4.83	224,595.00
CECEP SOLAR ENERGY CO LT-A	6,500	6.81	44,265.00
CECEP WIND POWER CORP-A	7,900	3.62	28,598.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	32,500	6.78	220,350.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	42,200	5.28	222,816.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	35,300	22.10	780,130.00
DATANG INTL POWER GEN CO-A	20,000	3.28	65,600.00
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	4,800	18.65	89,520.00
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	31,000	3.82	118,420.00
HUADIAN POWER INTL CORP-A	12,500	6.44	80,500.00
HUANENG POWER INTL INC-A	18,200	8.84	160,888.00
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	13,800	12.43	171,534.00
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	7,100	10.61	75,331.00
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	11,600	6.45	74,820.00
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	5,200	14.85	77,220.00
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A	21,300	4.95	105,435.00
3PEAK INC-A	200	218.00	43,600.00
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	943	158.00	148,994.00
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	600	87.34	52,404.00
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	800	230.98	184,784.00
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	2,200	51.33	112,926.00
FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	2,300	36.90	84,870.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	1,356	107.80	146,176.80
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHN-A	1,300	47.27	61,451.00
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	2,352	32.78	77,098.56
HANGZHOU LION ELECTRONICS -A	1,000	36.66	36,660.00
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	2,000	30.35	60,700.00
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	1,200	86.82	104,184.00
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	4,312	40.27	173,644.24

JCET GROUP CO LTD-A	3,800	33.55	127,490.00	
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO -A	700	103.21	72,247.00	
JINKO SOLAR CO LTD-A	13,400	13.35	178,890.00	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	12,936	27.99	362,078.64	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	1,514	58.08	87,933.12	
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	5,600	20.65	115,640.00	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	900	294.90	265,410.00	
RISEN ENERGY CO LTD-A	2,400	23.83	57,192.00	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	9,900	16.92	167,508.00	
SG MICRO CORP-A	1,007	85.39	85,987.73	
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	3,220	30.20	97,244.00	
SHANGHAI FUDAN MICROELE-DO-A	800	53.85	43,080.00	
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	300	103.00	30,900.00	
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	200	212.29	42,458.00	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	5,375	32.20	173,075.00	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	1,900	9.33	17,727.00	
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	3,200	23.39	74,848.00	
TONGWEI CO LTD-A	6,600	34.26	226,116.00	
TRINA SOLAR CO LTD-A	3,200	42.25	135,200.00	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	1,819	89.88	163,491.72	
VERISILICON MICROELECTRONI-A	1,000	81.64	81,640.00	
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	2,185	100.48	219,548.80	
WUXI AUTOWELL TECHNOLOGY C-A	400	182.25	72,900.00	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	3,600	40.29	145,044.00	
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONI-A	700	40.83	28,581.00	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	1,800	66.42	119,556.00	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	12,100	12.89	155,969.00	
CHINA VANKE CO LTD -A	16,400	13.94	228,616.00	
GEMDALE CORP-A	7,200	7.29	52,488.00	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	21,800	4.15	90,470.00	
HANGZHOU BINJIANG REAL EST-A	5,600	8.91	49,896.00	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	17,400	13.12	228,288.00	
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	1,680	12.18	20,462.40	
YOUNGOR GROUP CO-A	3,100	6.32	19,592.00	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	13,000	8.57	111,410.00	
オフショア人民元 小計	4,108,420		62,581,720.02 (1,244,944,414)	
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	7,849	11.50	90,263.50
	SAUDI ARABIAN OIL CO	70,868	32.25	2,285,493.00
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	3,568	44.10	157,348.80
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	8,294	14.92	123,746.48
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	6,122	129.60	793,411.20
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	10,211	36.85	376,275.35

SAUDI ARABIAN MINING CO	34,492	42.20	1,455,562.40	
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	1,374	137.00	188,238.00	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	23,960	88.20	2,113,272.00	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	9,618	26.50	254,877.00	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	18,931	13.82	261,626.42	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	7,669	47.45	363,894.05	
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	1,076	188.80	203,148.80	
JARIR MARKETING CO	14,720	16.54	243,468.80	
NAHDI MEDICAL CO	871	170.00	148,070.00	
ALMARAI CO	6,924	60.70	420,286.80	
SAVOLA	6,673	41.65	277,930.45	
DALLAH HEALTHCARE CO	835	167.80	140,113.00	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	2,355	286.20	674,001.00	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	1,322	242.00	319,924.00	
AL RAJHI BANK	51,979	73.00	3,794,467.00	
ALINMA BANK	24,489	33.50	820,381.50	
ARAB NATIONAL BANK	16,584	26.35	436,988.40	
BANK AL-JAZIRA	11,133	18.28	203,511.24	
BANK ALBILAD	13,423	38.70	519,470.10	
BANQUE SAUDI FRANSI	16,111	41.70	671,828.70	
RIYAD BANK	38,641	33.65	1,300,269.65	
SAUDI AWWAL BANK	26,419	38.15	1,007,884.85	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	13,432	17.06	229,149.92	
THE SAUDI NATIONAL BANK	78,054	36.80	2,872,387.20	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	1,363	188.20	256,516.60	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	1,990	185.60	369,344.00	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	542	322.60	174,849.20	
ELM CO	642	582.00	373,644.00	
ETIHAD ETISALAT CO	10,475	47.90	501,752.50	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	13,459	14.16	190,579.44	
SAUDI TELECOM CO	52,586	43.50	2,287,491.00	
ACWA POWER CO	2,007	166.80	334,767.60	
SAUDI ELECTRICITY CO	21,376	22.54	481,815.04	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	14,772	15.34	226,602.48	
EMAAR ECONOMIC CITY	8,295	9.36	77,641.20	
サウジアラビアリアル 小計	655,504		28,022,292.67 (1,073,814,255)	
合計	159,014,324		25,439,955,364 (25,439,955,364)	

(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	76,400	1,846,588.00	
		OPERADORA DE SITES MEX- A-1	33,000	534,600.00	
	メキシコペソ 小計		109,400	2,381,188.00	(19,947,926)
	香港ドル	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	3,149	5,132.87	
		香港ドル 小計	3,149	5,132.87	(94,034)
	南アフリカランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	81,251	942,511.60	
		南アフリカランド 小計	81,251	942,511.60	(7,210,213)
合計				27,252,173	(27,252,173)

(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 39銘柄	100.0%		2.4%
メキシコペソ	株式 21銘柄	97.2%		2.7%
	投資証券 2銘柄		2.8%	0.1%
ブラジルリアル	株式 47銘柄	100.0%		5.6%
チリペソ	株式 12銘柄	100.0%		0.5%
コロンビアペソ	株式 3銘柄	100.0%		0.1%
ユーロ	株式 10銘柄	100.0%		0.4%
英ポンド	株式 1銘柄			
トルコリラ	株式 18銘柄	100.0%		0.6%
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%		0.8%
ロシアルーブル	株式 14銘柄			
香港ドル	株式 194銘柄	100.0%		22.7%
	投資証券 1銘柄		0.0%	0.0%
マレーシアリングット	株式 33銘柄	100.0%		1.3%
タイバーツ	株式 42銘柄	100.0%		1.9%
フィリピンペソ	株式 15銘柄	100.0%		0.6%
インドネシアルピア	株式 22銘柄	100.0%		2.0%
韓国ウォン	株式 102銘柄	100.0%		12.4%
新台湾ドル	株式 90銘柄	100.0%		16.0%
インドルピー	株式 114銘柄	100.0%		14.3%
カタールリアル	株式 13銘柄	100.0%		0.9%
南アフリカランド	株式 36銘柄	99.1%		3.1%
	投資証券 1銘柄		0.9%	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%		0.8%
オフショア人民元	株式 521銘柄	100.0%		4.9%
サウジアラビアリアル	株式 41銘柄	100.0%		4.2%

(注)時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

【中間財務諸表】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期中間計算期間(2023年 6月27日から2023年12月26日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

【Smart-i 新興国株式インデックス】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第6期 2023年 6月26日現在	第7期中間計算期間末 2023年12月26日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	32,459,347	31,053,383
親投資信託受益証券	4,235,629,316	4,969,085,536
未収入金	-	5,858,000
流動資産合計	4,268,088,663	5,005,996,919
資産合計	4,268,088,663	5,005,996,919
負債の部		
流動負債		
未払解約金	19,762,960	20,521,914
未払受託者報酬	404,141	513,027
未払委託者報酬	6,466,203	8,208,319
未払利息	88	84
その他未払費用	123,163	156,606
流動負債合計	26,756,555	29,399,950
負債合計	26,756,555	29,399,950
純資産の部		
元本等		
元本	3,265,724,580	3,815,406,972
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	975,607,528	1,161,189,997
（分配準備積立金）	489,660,643	451,952,185
元本等合計	4,241,332,108	4,976,596,969
純資産合計	4,241,332,108	4,976,596,969
負債純資産合計	4,268,088,663	5,005,996,919

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第6期中間計算期間 自 2022年 6月28日 至 2022年12月27日	第7期中間計算期間 自 2023年 6月27日 至 2023年12月26日
営業収益		
有価証券売買等損益	174,597,687	22,684,220
営業収益合計	174,597,687	22,684,220
営業費用		
支払利息	5,260	8,147
受託者報酬	348,343	513,027
委託者報酬	5,573,416	8,208,319
その他費用	106,256	157,287
営業費用合計	6,033,275	8,886,780
営業利益又は営業損失（ ）	180,630,962	13,797,440
経常利益又は経常損失（ ）	180,630,962	13,797,440
中間純利益又は中間純損失（ ）	180,630,962	13,797,440
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	3,964,026	3,965,703
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	542,245,421	975,607,528
剰余金増加額又は欠損金減少額	107,661,145	261,353,042
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	107,661,145	261,353,042
剰余金減少額又は欠損金増加額	36,015,809	85,602,310
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	36,015,809	85,602,310
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	437,223,821	1,161,189,997

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（中間貸借対照表に関する注記）

第6期 2023年 6月26日現在	第7期中間計算期間末 2023年12月26日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	1. 投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 2,448,139,129円	期首元本額 3,265,724,580円
期中追加設定元本額 1,232,551,793円	期中追加設定元本額 834,695,257円
期中一部解約元本額 414,966,342円	期中一部解約元本額 285,012,865円
2. 計算期間の末日における受益権の総数 3,265,724,580口	2. 中間計算期間の末日における受益権の総数 3,815,406,972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 1.2987円	3. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1.3043円
1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (12,987円)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (13,043円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

第6期 2023年 6月26日現在	第7期中間計算期間末 2023年12月26日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 同左
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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。	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
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る場合、当該価額が異なることもあります。	3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

デリバティブ取引に関する注記

該当事項はありません。

（参考）

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

RM新興国株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2023年12月26日現在

資産の部	
流動資産	
預金	919,191,728
コール・ローン	80,822,041
株式	27,737,500,874
投資証券	42,970,960

2023年12月26日現在

派生商品評価勘定	31,988,482
未収配当金	43,394,122
差入委託証拠金	655,065,145
流動資産合計	29,510,933,352
資産合計	29,510,933,352
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,108,135
未払解約金	65,823,600
未払利息	219
その他未払費用	1,053
流動負債合計	66,933,007
負債合計	66,933,007
純資産の部	
元本等	
元本	17,027,193,423
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	12,416,806,922
元本等合計	29,444,000,345
純資産合計	29,444,000,345
負債純資産合計	29,510,933,352

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

(貸借対照表に関する注記)

2023年12月26日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2023年 6月27日
期首元本額	15,671,313,447円
期中追加設定元本額	2,196,452,811円
期中一部解約元本額	840,572,835円
期末元本額	17,027,193,423円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド(安定型)	565,213,930円
りそなラップ型ファンド(安定成長型)	2,495,193,578円

りそなラップ型ファンド（成長型）	2,326,707,453円
DCりそな グローバルバランス	16,335,514円
つみたてバランスファンド	1,157,622,824円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	501,872,223円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	379,564,316円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	261,686,175円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	140,042,989円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	92,567,904円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	53,787,828円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	120,878,414円
埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	141,112,436円
九州SDGs・グローバルバランス	71,949,928円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定型）	3,710,756円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定成長型）	90,176,672円
ラップ型ファンド・プラスESG（成長型）	172,901,334円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定型）	17,002,187円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定成長型）	46,427,256円
りそな つみたてラップ型ファンド（成長型）	49,366,094円
りそな つみたてリスクコントロールファンド	2,290,742円
ターゲットリターンバランスファンド（目標2%）	239,713円
ターゲットリターンバランスファンド（目標3%）	226,296円
ターゲットリターンバランスファンド（目標4%）	1,311,516円
ターゲットリターンバランスファンド（目標5%）	685,975円
ターゲットリターンバランスファンド（目標6%）	1,580,168円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2065	94,048円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	92,783,002円
FWりそな新興国株式インデックスファンド	3,982,757,071円
Smart-i 新興国株式インデックス	2,873,632,626円
Smart-i 8資産バランス 安定型	124,835,624円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	424,990,100円
Smart-i 8資産バランス 成長型	576,665,560円
Smart-i Select 全世界株式インデックス	74,581,776円
Smart-i Select 全世界株式インデックス（除く日本）	35,844,398円
Smart-i DC 全世界株式インデックス	61,873円
Smart-i DC 全世界株式インデックス（除く日本）	65,301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）	2,020,532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）	10,341,888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）	92,742,163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）	25,226,638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）	96,602円
2. 計算日における受益権の総数	17,027,193,423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	1.7292円
(10,000口当たり純資産額)	(17,292円)

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2023年12月26日現在

- 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。
- 時価の算定方法
株式、投資証券
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
デリバティブ取引
(その他の注記)のデリバティブ取引に関する注記に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務
これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
- 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。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（その他の注記）
デリバティブ取引に関する注記
（株式関連）

（2023年12月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	1,624,203,403	-	1,655,083,818	30,880,415
	合計	1,624,203,403	-	1,655,083,818	30,880,415

（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12月26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	134,774	-	135,269	495
	米ドル	134,774	-	135,269	495
	売建	134,774	-	135,337	563
	ブラジルリアル	134,774	-	135,337	563
	合計	269,548	-	270,606	68

（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いません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2023年12月29日現在です。

【Smart-i 新興国株式インデックス】

【純資産額計算書】

資産総額	5,149,342,210円
負債総額	7,934,279円
純資産総額（ - ）	5,141,407,931円
発行済口数	3,844,863,200口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3372円

（参考）

RM新興国株式マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	30,468,827,914円
負債総額	2,057,482円
純資産総額（ - ）	30,466,770,432円
発行済口数	17,184,343,305口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7729円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2023年12月末現在

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

過去5年間における主な資本金の増減
該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構（2023年12月末現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は取締役会の決議をもって決定します。

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

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役社長がこれを招集し、議長となります。

取締役社長に事故または欠員があるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順序に従い、他の取締役が取締役会を招集し、議長となります。

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

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

監査等委員である取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。

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

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

投資運用の意思決定機構

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

PLAN：計画

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

DO：実行

・運用部門のファンドマネージャーは、決定された運用基本方針等に基づいて運用計画を策定し、ファンドマネージャーが所属する部の部長が承認します。

・ファンドマネージャーは、決定された運用計画に沿って運用指図を行いポートフォリオを構築し、ファンドの運用状況を管理します。

・運用部門の各部長は、ファンドの運用が運用計画に沿って行われていることを確認します。

・売買発注の執行は、運用計画の策定等から組織的に分離されたトレーディング部が、発注先証券会社等の選定ルール等に基づく最良執行を行うよう努めます。

CHECK：検証 ACTION：改善

・法令等や主な投資制限の遵守状況等については、運用部門から独立した運用リスク管理部がモニタリングを行います。その結果は、運用評価委員会に報告するとともにすみやかに運用部門にフィードバックされ、ファンドの運用に反映されます。

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2023年12月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	163	1,659,921
単位型株式投資信託	6	27,661
単位型公社債投資信託	12	23,457
合計	181	1,711,040

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8期事業年度（自2022年4月1日至2023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9期事業年度に係る中間会計期間（自2023年4月1日至2023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 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
資産の部		
流動資産		
預金	7,480,501	9,745,910
前払費用	270,287	323,722
未収入金	247	314
未収委託者報酬	972,599	948,037
未収運用受託報酬	3,009,122	2,750,484
未収投資助言報酬	507,363	479,787
流動資産計	12,240,121	14,248,255
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 8,415	11,556
器具備品	1 15,450	17,947
有形固定資産計	23,866	29,503
無形固定資産		
ソフトウェア	3,919	11,002
ソフトウェア仮勘定	3,100	-
無形固定資産計	7,019	11,002
投資その他の資産		
投資有価証券	37,596	60,103
繰延税金資産	118,572	117,863
投資その他の資産計	156,168	177,967
固定資産計	187,054	218,474
資産合計	12,427,176	14,466,729

	(単位：千円)	
	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	274,374	252,008
その他未払金	2 1,568,028	263,623
未払費用	105,943	111,825
未払法人税等	250,779	607,485
未払消費税等	276,917	99,188
預り金	2,465	2,245
賞与引当金	253,537	265,505
流動負債計	2,732,047	1,601,882
負債合計	2,732,047	1,601,882
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	8,203,810	11,375,212
利益剰余金計	8,203,810	11,375,212
株主資本計	9,693,810	12,865,212
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,318	364
評価・換算差額等計	1,318	364
純資産合計	9,695,129	12,864,847
負債・純資産合計	12,427,176	14,466,729

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自	2021年4月1日	(自	2022年4月1日
	至	2022年3月31日)	至	2023年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		4,788,765		4,696,038
運用受託報酬		5,438,177		5,142,361
投資助言報酬		982,472		952,145
営業収益計		11,209,415		10,790,545
営業費用				
支払手数料		1,460,131		1,210,415
広告宣伝費		49,322		68,988
調査費				
調査費		1,502,951		1,772,867
委託調査費		137,291		148,470
委託計算費		269,116		300,448
事務委託費		23,751		26,903
営業雑経費				
印刷費		95,519		114,901
協会費		12,887		13,978
販売促進費		2,277		836
その他		64,110		70,972
営業費用計		3,617,359		3,728,783
一般管理費				
給料				
役員報酬		127,995		124,995
給料・手当		1,260,284		1,361,136
賞与		169,303		192,845
賞与引当金繰入額		253,537		265,505
旅費交通費		6,944		20,681
租税公課		92,204		85,343
不動産賃借料		99,813		113,302
固定資産減価償却費		15,365		13,938
諸経費		270,995		267,977
一般管理費計		2,296,443		2,445,724
営業利益		5,295,612		4,616,037
営業外収益				
受取利息		-		5,137

受取配当金		506	64
投資有価証券売却益		866	564
雑収入		3,244	2,431
営業外収益計		4,617	8,198
営業外費用			
投資有価証券売却損		-	290
為替差損		170	64,517
雑損失		1,455	22
営業外費用計		1,625	64,829
経常利益		5,298,604	4,559,406
特別損失			
固定資産除去損		-	2,368
特別損失計		-	2,368
税引前当期純利益		5,298,604	4,557,038
法人税、住民税及び事業税	1	1,632,846	1,384,185
法人税等調整額		10,297	1,450
法人税等計		1,643,143	1,385,636
当期純利益		3,655,460	3,171,401

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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 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	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

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	8,203,810	8,203,810	9,693,810
当期変動額						
当期純利益	-	-	-	3,171,401	3,171,401	3,171,401

株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,171,401	3,171,401	3,171,401
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	11,375,212	11,375,212	12,865,212

	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
当期変動額			
当期純利益	-	-	3,171,401
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	1,682	1,682	1,682
当期変動額合計	1,682	1,682	3,169,718
当期末残高	364	364	12,864,847

（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 5～15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）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等の適用）

「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。）を当事業年度の期首から適用し、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

（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 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
建物	2,073千円	2,865千円
器具備品	32,416千円	40,455千円

2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
流動負債		
その他未払金	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 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
法人税、住民税及び事業税	1,311,417千円	-

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（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。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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 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)
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	-	19,725	2,959	-

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023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	60,103	60,103	-
資産計	60,103	60,103	-

(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)
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	-	34,625	1,996	-
合計	-	34,625	1,996	-

3. 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。

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位:千円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 投資信託	-	37,596	-	37,596
資産計	-	37,596	-	37,596

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:千円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 投資信託	-	60,103	-	60,103
資産計	-	60,103	-	60,103

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度(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

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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	29,229	26,990	2,239
	小計	29,229	26,990	2,239
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	30,874	33,639	2,764
	小計	30,874	33,639	2,764
合計		60,103	60,629	525

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（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	-

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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	9,274	564	290
合計	9,274	564	290

（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 （2022年3月31日）	当事業年度 （2023年3月31日）
繰延税金資産		
賞与引当金	77,607千円	81,271千円
未払事業所税	1,363千円	1,628千円
未払事業税	36,333千円	31,451千円
未確定債務	757千円	961千円
減価償却超過額	3,090千円	2,390千円
その他有価証券評価差額金	357千円	846千円
繰延税金資産小計	119,511千円	118,549千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	119,511千円	118,549千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	939千円	685千円
繰延税金負債合計	939千円	685千円
繰延税金資産の純額	118,572千円	117,863千円

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 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%

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

法定実効税率	30.61%
（調整）	

交際費等永久に損金に算入されない項目	0.04%
住民税均等割	0.08%
その他	0.32%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.41%

(収益認識関係)

- 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。
- 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。
- 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 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

- 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
該当事項はありません。
- 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
該当事項はありません。
- 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023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	5,545,681

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 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）

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1. 関連当事者との取引

（1）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)	4,790,900	未収運用受託報酬	2,557,553
							投資助言報酬 (注2)	754,781	未収投資助言報酬	410,936
							支払手数料 (注3)	801,950	未払手数料	161,752

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 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	2,448円26銭	3,248円70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（ ）	923円09銭	800円86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 2021年4月1日 至 2022年3月31日）	当事業年度 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）
当期純利益又は当期純損失（ ）（千円）	3,655,460	3,171,401
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）	3,655,460	3,171,401
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 2021年4月1日 至 2022年3月31日）
該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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9期中間会計期間
（2023年9月30日現在）

資産の部		
流動資産		
預金		11,392,118
前払費用		291,608
未収入金		251
未収委託者報酬		1,022,391
未収運用受託報酬		3,062,606
未収投資助言報酬		512,845
流動資産計		16,281,821
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	10,888
器具備品	1	33,344
有形固定資産計		44,233
無形固定資産		
ソフトウェア		9,869
無形固定資産計		9,869
投資その他の資産		
投資有価証券		89,922
繰延税金資産		118,642
投資その他の資産計		208,565
固定資産計		262,668
資産合計		16,544,489

（単位：千円）

第9期中間会計期間
（2023年9月30日現在）

負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料		280,368
その他未払金		289,518
未払費用		119,676
未払法人税等		826,250
未払事業所税		2,948
未払消費税等	2	154,937
賞与引当金		237,686
預り金		3,663
流動負債計		1,915,050
負債合計		1,915,050
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	13,139,895
利益剰余金計	13,139,895
株主資本計	14,629,895
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	457
評価・換算差額等計	457
純資産合計	14,629,438
負債・純資産合計	16,544,489

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第9期中間会計期間
(自 2023年4月1日
至 2023年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	2,518,468
運用受託報酬	2,815,890
投資助言報酬	496,965
営業収益計	5,831,324
営業費用	
支払手数料	674,254
広告宣伝費	43,924
調査費	
調査費	951,111
委託調査費	58,686
委託計算費	156,106
事務委託費	15,858
営業雑経費	
印刷費	49,541
協会費	11,299
販売促進費	3,106
その他	41,911
営業費用計	2,005,801
一般管理費	
給料	
役員報酬	65,850
給料・手当	721,614
賞与	38,705
賞与引当金繰入額	237,686
旅費交通費	17,917
租税公課	48,115
不動産賃借料	61,403
固定資産減価償却費	7,832
諸経費	142,791
一般管理費計	1,341,918
営業利益	2,483,604
営業外収益	
受取利息	5,080
受取配当金	58
投資有価証券売却益	2,000
為替差益	55,163
雑収入	1,103
営業外収益計	63,405
営業外費用	
投資有価証券売却損	15
雑損失	0
営業外費用計	15
経常利益	2,546,994
税引前中間純利益	2,546,994
法人税、住民税及び事業税	783,049
法人税等調整額	738
法人税等計	782,311
中間純利益	1,764,683

(3)中間株主資本等変動計算書

第9期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本				株主資本	
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本剰余金	その他利益剰余金	利益剰余金		利益剰余金

		資本準備金	合計	繰越利益 剰余金	合計	合計
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	11,375,212	11,375,212	12,865,212
当中間期変動額	-	-	-	-	-	-
当中間純利益	-	-	-	1,764,683	1,764,683	1,764,683
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	-	-	-	1,764,683	1,764,683	1,764,683
当中間期末残高	1,000,000	490,000	490,000	13,139,895	13,139,895	14,629,895

	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	364	364	12,864,847
当中間期変動額	-	-	-
当中間純利益	-	-	1,764,683
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	92	92	92
当中間期変動額合計	92	92	1,764,590
当中間期末残高	457	457	14,629,438

（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 5～15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。

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9期中間会計期間

（2023年9月30日）

建物	3,533千円
器具備品	45,605千円

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9期中間会計期間
(2023年9月30日)

有形固定資産	5,817千円
無形固定資産	2,015千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第9期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023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9期中間会計期間(2023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	89,922	89,922	-
資産計	89,922	89,922	-

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	-	89,922	-	89,922
資産計	-	89,922	-	89,922

(有価証券関係)

1. その他有価証券

第9期中間会計期間(2023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	26,571	23,986	2,585
	小計	26,571	23,986	2,585
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	63,350	66,595	3,244
	小計	63,350	66,595	3,244
資産計		89,922	90,581	658

(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9期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023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	3,013,395

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9期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり純資産額	3,694円30銭
1株当たり中間純利益金額	445円63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9期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
中間純利益(千円)	1,764,683
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)	1,764,683
普通株式の期中平均株式数(株)	3,960,000

(重要な後発事象)

第9期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023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 (2023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(2023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 (2023年3月末現在)	事業の内容
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	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。
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
岡三証券株式会社	5,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	19,495百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社十六銀行	36,839百万円	
株式会社みなと銀行	39,984百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

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

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

(3) 目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。

(4) 目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。

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

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

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

- (5) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (6) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2023年5月22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

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2023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、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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。

-
- (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9月7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 新興国株式インデックスの2022年6月28日から2023年6月26日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、Smart-i 新興国株式インデックスの2023年6月26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を検討すること、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を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

2023年11月24日

りそなアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
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2023年4月1日から2024年3月31日までの第9期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023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2023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（2023年4月1日から2023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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2024年3月8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

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているSmart-i 新興国株式インデックスの2023年6月27日から2023年12月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、Smart-i 新興国株式インデックスの2023年12月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2023年6月27日から2023年12月26日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要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、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。