

## 【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9月25日提出
【発行者名】	りそなアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 西山 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9月26日から2025年3月25日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

**(8)【申込取扱場所】**

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

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

**(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		中南米			
その他資産 (投資信託証券(株式一般))	その他 ( )	アフリカ	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他 (MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース))
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)			
		エマージング			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券(株式一般)))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(株式)とが異なります。

## &lt;商品分類の定義&gt;

## 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。

## &lt;補足として使用する商品分類&gt;

- (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。

## &lt;属性区分の定義&gt;

## 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

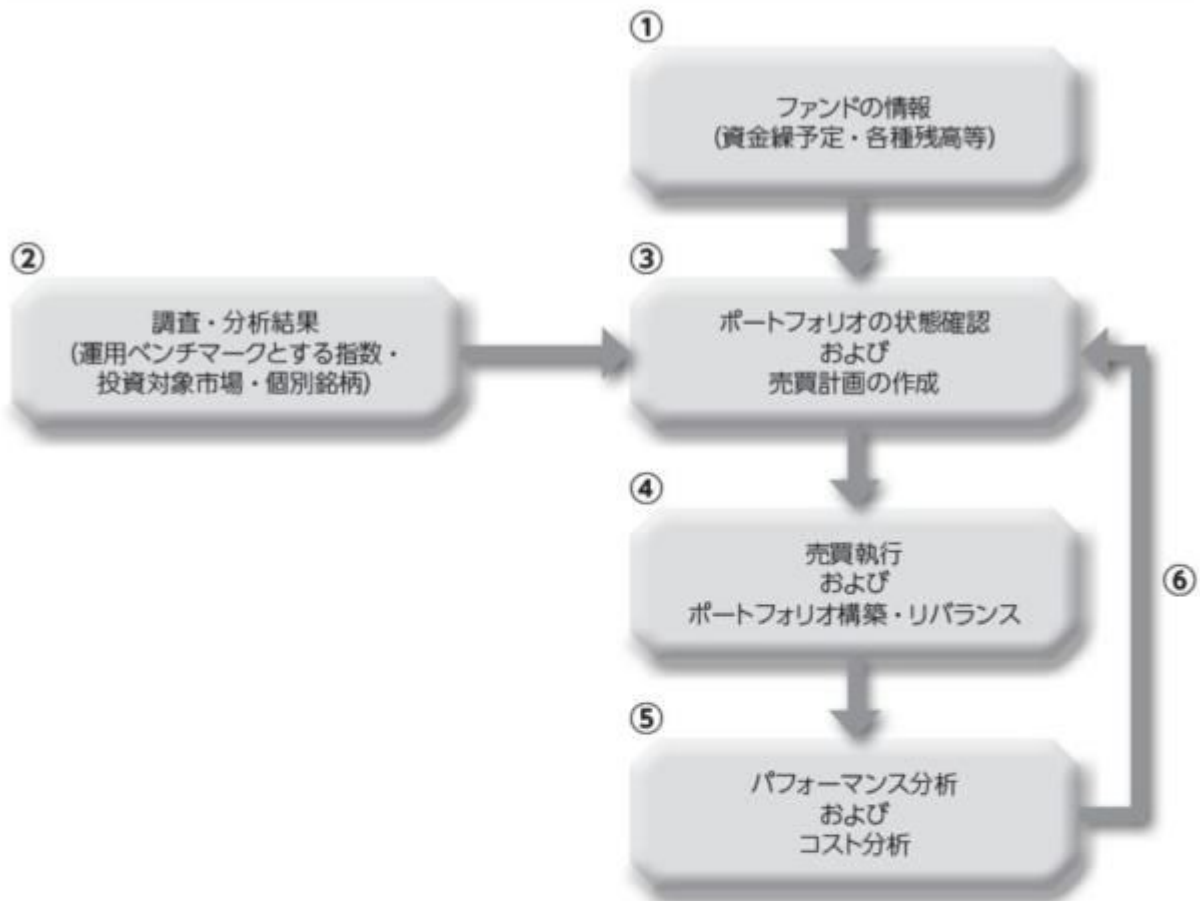
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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。

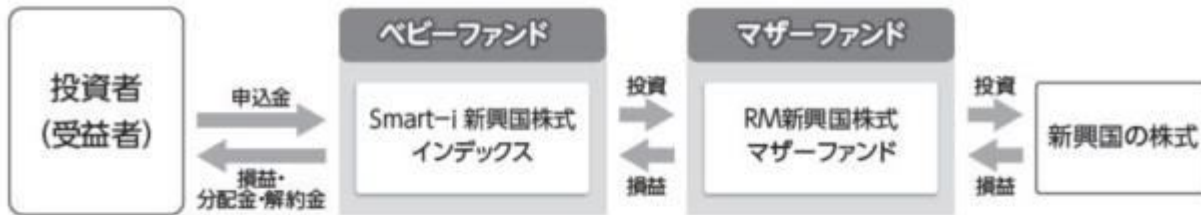
※上記の運用プロセスおよびイメージ図は、今後変更になる場合があります。

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。

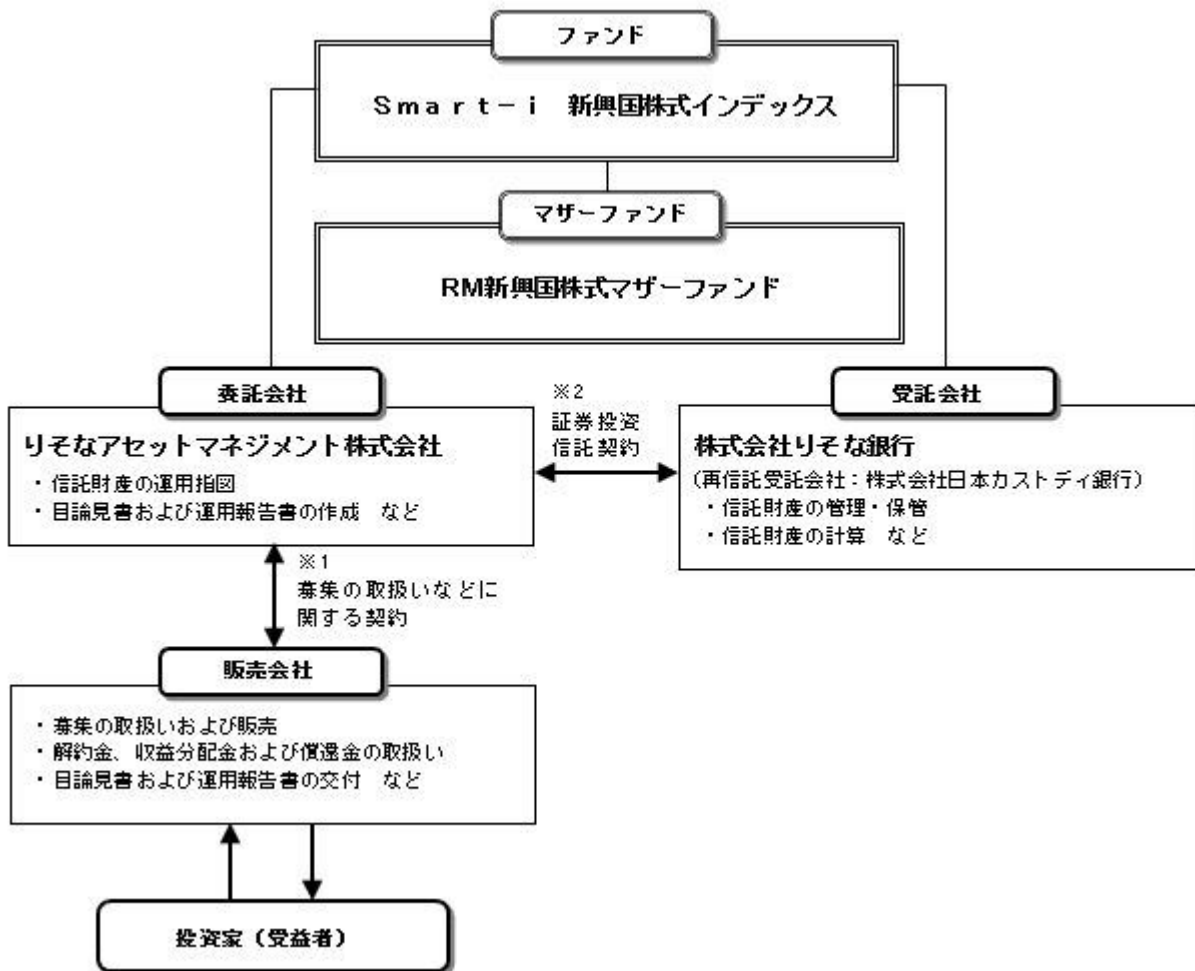
### (2) 【ファンドの沿革】

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（2024年6月末現在）

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

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

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

\*上場予定、店頭登録予定を含みます。

マザーファンド受益証券への投資比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

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

## （２）【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

有価証券の指図範囲

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

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

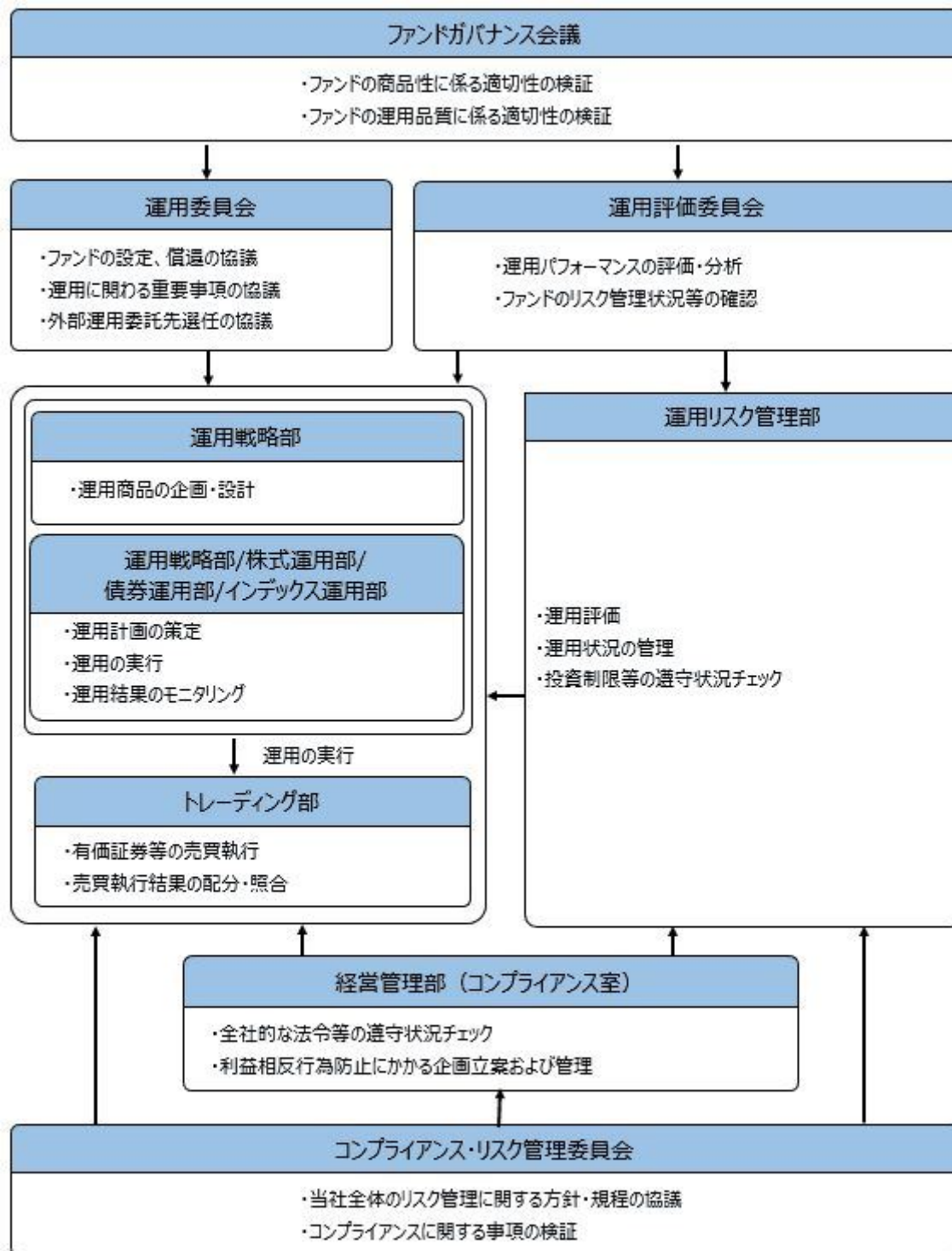
## 《参考情報》

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、通常の状態では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、2024年6月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

#### (4) 【分配方針】

##### 収益分配方針

原則として毎決算時に以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

- 1) 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。
- 2) 原則として、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が



少額の場合には、分配を行わないことがあります。

- 3) 留保金は、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。）および外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
    - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
    - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等（株式、株価指数にかかる先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
    - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回

- らない範囲内とします。
2. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
    - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。
    - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
    - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ10)で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
  3. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
    - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受け取る組入る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る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る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2024年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 【参考情報】

### ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

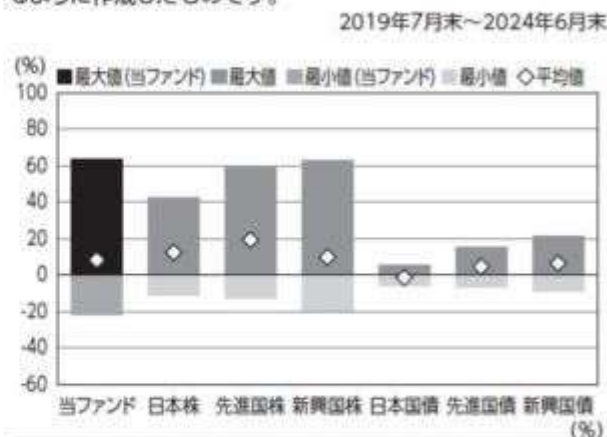


- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2019年7月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2019年7月から2024年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

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

### ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	63.3	42.1	59.8	62.7	5.4	15.3	21.5
最小値	△21.3	△10.8	△12.4	△19.4	△5.5	△6.1	△8.8
平均値	8.6	12.7	19.5	10.0	△1.2	4.9	6.7

- \* 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7月から2024年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 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損賠について、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網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

#### MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み, 円ベース)

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

#### MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み, 円ベース)

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

#### NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村フィアチャー・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、野村フィアチャー・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が開発し、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

## (1) 【申込手数料】

ありません。

## (2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料  
ありません。  
信託財産留保額  
ありません。

## (3) 【信託報酬等】

信託報酬

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

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

支払時期

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

## (4) 【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

## (5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

・公募株式投資信託は税法上、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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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。



## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

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6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
0.60%	0.38%	0.22%

※対象期間は2023年6月27日～2024年6月25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2024年6月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	7,262,508,994	99.85
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		10,682,653	0.15
合計(純資産総額)		7,273,191,647	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	3,369,135,737	2.1395	7,208,488,967	2.1556	7,262,508,994	99.85

#### □. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.85
合 計	99.85

#### 【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
第7計算期間末 (2024年 6月25日)	7,185	7,185	1.6103	1.6103
2023年 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	
2024年 1月末日	5,225		1.3341	
2月末日	5,660		1.4146	
3月末日	5,970		1.4563	
4月末日	6,429		1.5272	
5月末日	6,705		1.5386	
6月末日	7,273		1.6224	

#### 【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
第7期	2023年 6月27日～2024年 6月25日	0.0000

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	1.08
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	3.22
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	4.39
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	43.23
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
第7期	2023年 6月27日～2024年 6月25日	23.99

(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
第7期	2023年 6月27日～2024年 6月25日	1,816,505,824	619,807,764

(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2024年 6月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	105,595,833	0.27
	メキシコ	739,065,807	1.90
	ブラジル	1,583,390,531	4.07
	チリ	164,011,510	0.42
	コロンビア	37,073,058	0.10
	ペルー	13,390,303	0.03
	オランダ	20,198,711	0.05

ルクセンブルク	43,068,667	0.11	
ギリシャ	178,107,704	0.46	
イギリス	50,576,133	0.13	
トルコ	291,064,594	0.75	
チェコ	46,882,787	0.12	
キプロス	0	0.00	
ハンガリー	87,820,831	0.23	
ポーランド	323,980,142	0.83	
ロシア	0	0.00	
ケイマン	5,180,871,042	13.31	
バミューダ	151,465,861	0.39	
香港	310,628,800	0.80	
シンガポール	7,003,163	0.02	
マレーシア	498,808,423	1.28	
タイ	491,074,866	1.26	
フィリピン	189,886,800	0.49	
インドネシア	574,681,413	1.48	
韓国	4,452,259,958	11.44	
台湾	6,968,802,264	17.91	
中国	3,750,185,538	9.64	
インド	7,108,375,643	18.27	
カザフスタン	0	0.00	
カタール	291,355,817	0.75	
エジプト	24,183,771	0.06	
南アフリカ	973,286,713	2.50	
英ヴァージン諸島	0	0.00	
アラブ首長国連邦	405,180,586	1.04	
クウェート	269,648,596	0.69	
サウジアラビア	1,444,242,671	3.71	
小計	36,776,168,536	94.51	
投資証券	メキシコ	35,098,167	0.09
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		2,099,652,203	5.40
合計(純資産総額)		38,910,918,906	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,090,703,094	5.37

(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		97,637,883	0.25
	売建		1,039,973	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産



## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	748,000	3,108.81	2,325,396,132	4,746.81	3,550,618,368	9.12
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	200,700	5,811.67	1,166,403,634	7,723.87	1,550,181,110	3.98
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	144,937	8,611.80	1,248,169,366	9,498.24	1,376,646,411	3.54
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	472,840	1,497.94	708,287,983	1,476.07	697,948,012	1.79
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	92,275	5,226.51	482,276,690	5,938.53	547,978,225	1.41
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	16,560	16,514.99	273,488,239	27,528.60	455,873,616	1.17
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	379,800	497.22	188,847,566	1,050.72	399,066,305	1.03
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	18,149	23,187.63	420,832,427	21,251.57	385,694,849	0.99
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	158,112	1,941.24	306,933,592	2,366.60	374,188,808	0.96
ケイマン	株式	MEITUAN	消費者サービス	154,010	1,455.65	224,185,087	2,345.63	361,250,630	0.93
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	2,915,000	94.48	275,424,941	118.00	343,980,494	0.88
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	46,400	4,661.91	216,312,959	6,897.71	320,054,069	0.82
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	101,124	3,249.96	328,649,521	3,052.29	308,660,684	0.79
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	85,480	2,821.69	241,198,164	3,290.53	281,274,590	0.72
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	27,520	7,460.01	205,299,690	7,632.25	210,039,548	0.54
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	59,660	3,782.74	225,678,782	3,506.13	209,175,716	0.54
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	68,404	2,305.63	157,714,438	2,863.05	195,844,209	0.50
中国	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	2,404,000	60.65	145,807,889	78.39	188,459,176	0.48
ブラジル	株式	VALE SA	素材	103,504	2,043.02	211,461,153	1,801.32	186,444,408	0.48
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	25,061	7,062.35	176,989,583	7,426.32	186,111,006	0.48
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	1,970,000	77.15	151,997,714	94.27	185,729,827	0.48
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	58,500	3,226.11	188,727,984	3,100.68	181,390,306	0.47
インド	株式	AXIS BANK LTD	銀行	69,283	2,055.13	142,386,195	2,500.56	173,246,506	0.45
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	5,403	27,816.80	150,294,171	31,020.52	167,603,913	0.43
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	1,685,900	94.38	159,131,209	96.52	162,731,497	0.42

ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	144,700	1,110.17	160,642,137	1,103.44	159,668,292	0.41
インド	株式	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	自動車・自動車部品	28,270	3,170.96	89,643,288	5,604.56	158,440,996	0.41
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	463,400	282.21	130,780,007	341.22	158,121,441	0.41
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	70,610	1,864.12	131,625,994	2,176.46	153,680,194	0.39
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	204,000	681.82	139,091,586	741.64	151,296,294	0.39

#### 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	4.90
		素材	6.51
		資本財	4.64
		商業・専門サービス	0.04
		運輸	1.86
		自動車・自動車部品	3.83
		耐久消費財・アパレル	1.09
		消費者サービス	2.28
		メディア・娯楽	5.92
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.48
		生活必需品流通・小売り	1.23
		食品・飲料・タバコ	2.99
		家庭用品・パーソナル用品	0.71
		ヘルスケア機器・サービス	0.87
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.18
		銀行	15.72
		金融サービス	2.51
		保険	2.51
		ソフトウェア・サービス	2.27
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.77
電気通信サービス	2.49		
公益事業	2.81		
半導体・半導体製造装置	12.61		
不動産管理・開発	1.30		
投資証券			0.09
合計			94.60

#### 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 2409	買建	239	米ドル	13,119,104.99	2,113,094,241	12,980,090	2,090,703,094	5.37

(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	606,460.49	97,441,028	97,637,883	0.25
	オフショア人民元	売建	38,444.78	846,204	846,745	0.00
	サウジアラビアリアル	売建	4,491.60	192,824	193,228	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 参考情報

## 運用実績

2024年6月28日現在

## 基準価額・純資産の推移



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

## 分配の推移

(1万口当たり、税引前)

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
2024年6月25日	0円
設定来累計	0円

## 主要な資産の状況

## ■ポートフォリオの状況

資産	組入比率
株式	94.6%
先物	5.4%
現金等	0.0%
合計	100.0%

## ■国・地域別配分

国・地域	組入比率
中国	23.9%
インド	18.3%
台湾	18.1%
韓国	11.4%
ブラジル	4.0%
その他	24.3%
合計	100.0%

## ■組入上位銘柄

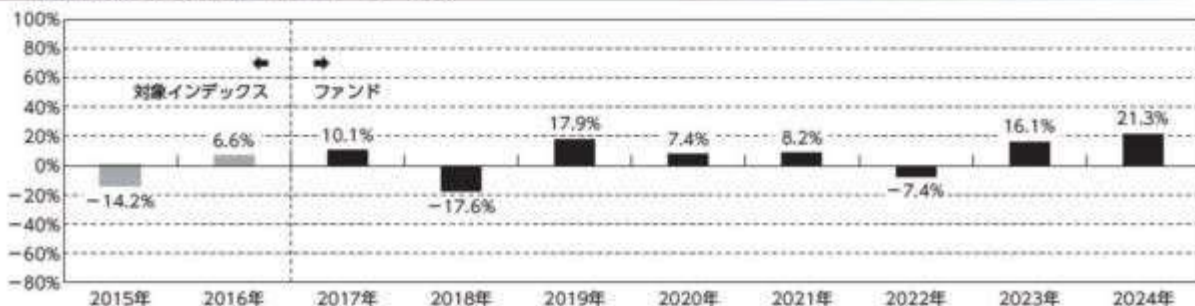
	銘柄名	国・地域	業種	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	9.1%
2	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	4.0%
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	パソコン・ソフトウェア機器	3.5%
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	中国	電子情報サービス流通小売	1.8%
5	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	エネルギー	1.4%
6	SK HYNIX INC	韓国	半導体・半導体製造装置	1.2%
7	HON HAI PRECISION INDUSTRY	台湾	パソコン・ソフトウェア機器	1.0%
8	PDD HOLDINGS INC	中国	電子情報サービス流通小売	1.0%
9	ICICI BANK LTD	インド	銀行	1.0%
10	MEITUAN	中国	消費者サービス	0.9%

※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)



・2015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。2024年は6月末までの騰落率です。

・年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

- (2) コースの選択  
 収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。  
 ＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞  
 収益分配金を自動的に再投資するコースです。  
 ＜分配金受取りコース（一般コース）＞  
 収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付  
 販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間  
 原則として、午後3時<sup>\*</sup>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。  
<sup>\*</sup>2024年11月5日以降は原則として、午後3時30分までとする予定です。  
 販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- (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<sup>\*</sup>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。  
<sup>\*</sup>2024年11月5日以降は原則として、午後3時30分までとする予定です。  
 販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- (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。

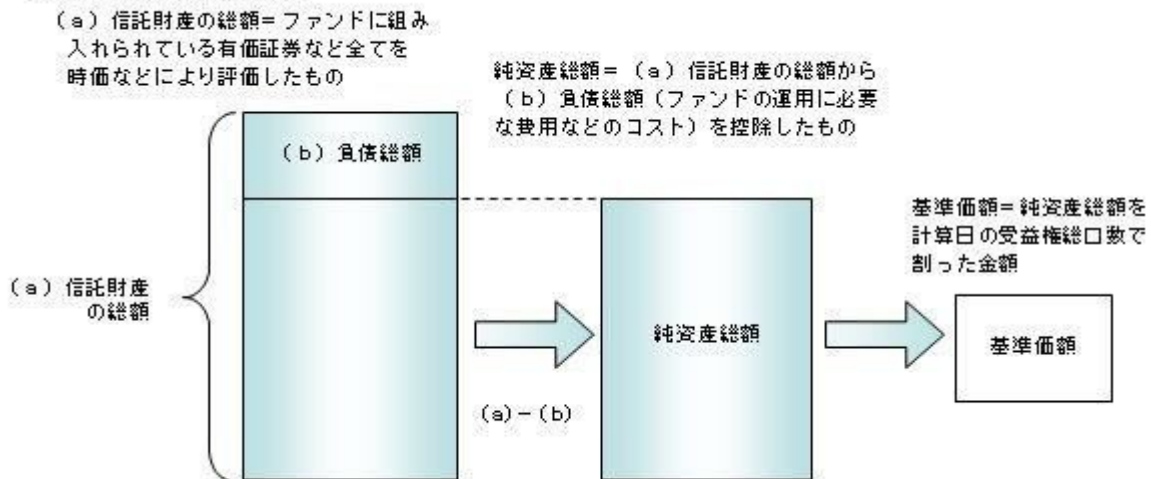
### 3【資産管理等の概要】

#### (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

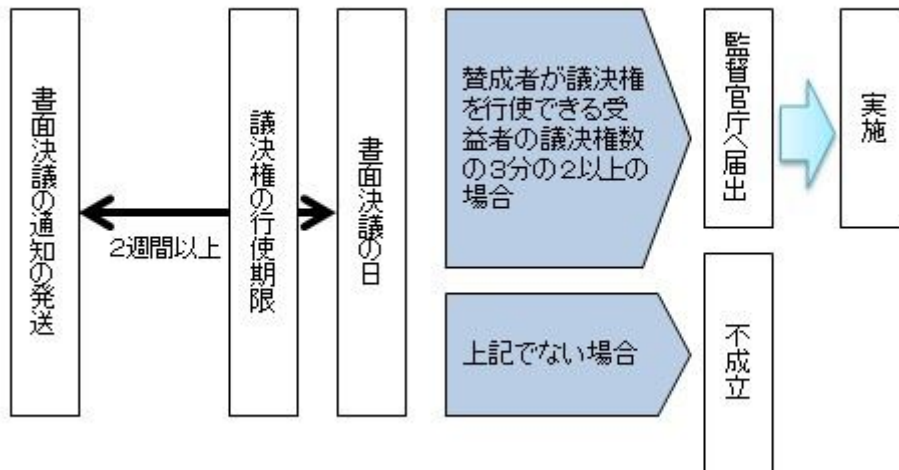
  - 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
  - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
  - 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、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、每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7期計算期間(2023年 6月27日から2024年 6月25日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【Smart-i 新興国株式インデックス】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第6期 2023年 6月26日現在	第7期 2024年 6月25日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	32,459,347	31,854,963
親投資信託受益証券	4,235,629,316	7,176,358,968
未収入金	-	4,394,000
未収利息	-	8
流動資産合計	4,268,088,663	7,212,607,939
資産合計	4,268,088,663	7,212,607,939
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	19,762,960	15,435,107
未払受託者報酬	404,141	652,642
未払委託者報酬	6,466,203	10,442,217
未払利息	88	-
その他未払費用	123,163	198,952
流動負債合計	26,756,555	26,728,918
負債合計	26,756,555	26,728,918
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	3,265,724,580	4,462,422,640
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	975,607,528	2,723,456,381
（分配準備積立金）	489,660,643	1,618,119,762
元本等合計	4,241,332,108	7,185,879,021
純資産合計	4,241,332,108	7,185,879,021
負債純資産合計	4,268,088,663	7,212,607,939

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第6期		第7期	
	自	2022年 6月28日	自	2023年 6月27日
	至	2023年 6月26日	至	2024年 6月25日
<b>営業収益</b>				
受取利息		-		568
有価証券売買等損益		282,968,664		1,293,806,652
営業収益合計		282,968,664		1,293,807,220
<b>営業費用</b>				
支払利息		11,848		13,440
受託者報酬		752,484		1,165,669
委託者報酬		12,039,619		18,650,536
その他費用		229,763		356,239
営業費用合計		13,033,714		20,185,884
営業利益又は営業損失（ ）		269,934,950		1,273,621,336
経常利益又は経常損失（ ）		269,934,950		1,273,621,336
当期純利益又は当期純損失（ ）		269,934,950		1,273,621,336
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		1,773,509		44,607,085
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		251,430,954		708,432,285
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		251,430,954		708,432,285
剰余金減少額又は欠損金増加額		89,777,306		189,597,683
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		89,777,306		189,597,683
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		975,607,528		2,723,456,381

## (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、前計算期間末日が休業日のため、当計算期間は2023年6月27日から2024年6月25日までとなっております。

## (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 2024年6月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況		1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	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	1,816,505,824円
期中一部解約元本額	414,966,342円	期中一部解約元本額	619,807,764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. 計算期間の末日における受益権の総数	4,462,422,640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. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1.6103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)	(12,987円)	(10,000口当たり純資産額)	(16,103円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第6期 自 2022年6月28日 至 2023年6月26日		第7期 自 2023年6月27日 至 2024年6月25日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 費用控除後の配当等収益額	93,209,977円	A 費用控除後の配当等収益額	142,501,566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	1,059,480,547円
C 収益調整金額	646,104,130円	C 収益調整金額	1,139,401,430円
D 分配準備積立金額	396,450,666円	D 分配準備積立金額	416,137,649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	E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D)	2,757,521,192円
F 当ファンドの期末残存口数	3,265,724,580口	F 当ファンドの期末残存口数	4,462,422,640口
G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000)	3,477円	G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000)	6,179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6期 自 2022年6月28日 至 2023年6月26日		第7期 自 2023年6月27日 至 2024年6月25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6期 2023年6月26日現在		第7期 2024年6月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	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）

第6期 自 2022年 6月28日 至 2023年 6月26日	第7期 自 2023年 6月27日 至 2024年 6月25日
該当事項はありません。	同左

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1 有価証券に関する注記

## 売買目的有価証券

種類	第6期 自 2022年 6月28日 至 2023年 6月26日	第7期 自 2023年 6月27日 至 2024年 6月25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	289,126,486	1,293,388,183
合計	289,126,486	1,293,388,183

## 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	3,354,222,467	7,176,358,968	
合計		3,354,222,467	7,176,358,968	

(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)

2024年 6月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	1,148,845,546
コール・ローン	22,307,947
株式	36,524,269,122
投資証券	36,469,657
派生商品評価勘定	6,122
未収入金	675,078
未収配当金	106,408,348
未収利息	6
差入委託証拠金	718,020,000
流動資産合計	38,557,001,826
資産合計	
38,557,001,826	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	12,425,083
未払解約金	17,040,400
流動負債合計	29,465,483
負債合計	
29,465,483	
純資産の部	
元本等	
元本	18,008,054,898
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	20,519,481,445
元本等合計	38,527,536,343
純資産合計	
38,527,536,343	
負債純資産合計	
38,557,001,826	

## 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)

2024年 6月25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	5,246,473,219円
期中一部解約元本額	2,909,731,768円
期末元本額	18,008,054,898円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド（安定型）	461,800,034円
りそなラップ型ファンド（安定成長型）	1,869,783,435円
りそなラップ型ファンド（成長型）	2,770,157,730円
DCりそな グローバルバランス	14,918,161円
つみたてバランスファンド	1,262,500,542円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	473,933,596円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	394,630,283円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	281,629,525円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	145,750,737円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	103,432,269円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	61,361,604円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	155,008,359円
埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	120,198,223円
九州SDGs・グローバルバランス	62,171,448円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定型）	5,747,419円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定成長型）	156,036,898円
ラップ型ファンド・プラスESG（成長型）	323,324,700円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定型）	28,674,398円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定成長型）	77,949,013円
りそな つみたてラップ型ファンド（成長型）	94,341,934円
りそな つみたてリスクコントロールファンド	2,776,783円
ターゲットリターンバランスファンド（目標2%）	947,681円
ターゲットリターンバランスファンド（目標3%）	912,071円
ターゲットリターンバランスファンド（目標4%）	5,914,010円
ターゲットリターンバランスファンド（目標5%）	3,163,758円
ターゲットリターンバランスファンド（目標6%）	7,549,679円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2065	878,004円
りそな新興国株式インデックス	9,662,066円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	127,615,587円
FWりそな新興国株式インデックスファンド	3,962,988,424円
Smart-i 新興国株式インデックス	3,354,222,467円
Smart-i 8資産バランス 安定型	125,572,557円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	447,224,230円
Smart-i 8資産バランス 成長型	661,288,198円
Smart-i Select 全世界株式インデックス	223,903,363円
Smart-i Select 全世界株式インデックス（除く日本）	72,341,134円
Smart-i DC 全世界株式インデックス	43,797,399円
Smart-i DC 全世界株式インデックス（除く日本）	532,411円
りそなVIグローバル・バランスファンド（安定型）（適格機関投資家専用）	1,320,313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）	8,174,974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）	83,919,481円
2. 計算日における受益権の総数	18,008,054,898口
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.1395円
(10,000口当たり純資産額)	(21,395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

2024年 6月25日現在

- 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。
- 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

2024年 6月25日現在

### 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

ん。

### 2. 時価の算定方法

株式、投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

デリバティブ取引

（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

### 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価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）

2024年 6月25日現在

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

### 1 有価証券に関する注記

#### 売買目的有価証券

種類	2024年 6月25日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
株式	4,059,708,241	
投資証券	8,466,692	
合計	4,051,241,549	

（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）

（2024年 6月25日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,963,365,055	-	1,950,946,502	12,418,553
合計		1,963,365,055	-	1,950,946,502	12,418,553

（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）

（2024年 6月25日現在）

（単位：円）



区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	650,461	-	651,934	1,473
	米ドル	650,461	-	651,934	1,473
	売建	650,461	-	652,342	1,881
	ブラジルリアル	381,936	-	384,077	2,141
	オフショア人民元	268,525	-	268,265	260
合計		1,300,922	-	1,304,276	408

(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	31,900	1.84	58,791.70	
	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	4,996	17.49	87,380.04	
	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	
	SOLIDCORE RESOURCES PLC	5,948	0.00	0.00	
	SOUTHERN COPPER CORP	2,602	109.98	286,167.96	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	12,920	22.02	284,498.40	
	NIO INC - ADR	40,521	4.44	179,913.24	
	H WORLD GROUP LTD	6,391	34.17	218,380.47	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	13,198	10.90	143,858.20	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	11,982	32.16	385,341.12	
	AUTOHOME INC-ADR	2,118	27.45	58,139.10	
	IQIYI INC-ADR	13,465	3.88	52,244.20	

	KANZHUN LTD	7,935	20.12	159,652.20	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	22,695	14.28	324,084.60	
	VK CO LTD	2,211	0.00	0.00	
	PDD HOLDINGS INC	18,149	141.53	2,568,627.97	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	11,421	14.15	161,607.15	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	2,296	0.00	0.00	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	2,240	43.09	96,521.60	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	98,520	1.56	153,691.20	
	CREDICORP LTD	2,059	161.99	333,537.41	
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	2,188	0.00	0.00	
	QIFU TECHNOLOGY INC	3,618	20.26	73,300.68	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	20,026	1.58	31,741.21	
	KE HOLDINGS INC	20,124	15.36	309,104.64	
	米ドル 小計	400,367		5,966,583.09 (952,027,997)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	456,600	11.48	5,241,768.00	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	95,400	96.14	9,171,756.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	6,450	240.39	1,550,515.50	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	27,700	27.12	751,224.00	
	ALFA S.A.B. -A	87,800	10.78	946,484.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	17,700	133.83	2,368,791.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	11,960	293.76	3,513,369.60	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	5,340	576.44	3,078,189.60	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	8,600	155.84	1,340,224.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,980	172.84	1,033,583.20	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	159,500	60.64	9,672,080.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	16,100	181.64	2,924,404.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	15,350	151.90	2,331,665.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	59,200	194.20	11,496,640.00	
	GRUMA S.A.B. -B	5,455	333.43	1,818,860.65	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	38,800	65.84	2,554,592.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	45,900	32.62	1,497,258.00	
	BANCO DEL BAJIO SA	22,200	53.96	1,197,912.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	78,900	150.04	11,838,156.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	52,800	43.18	2,279,904.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	568,800	15.16	8,623,008.00	
	メキシコペソ 小計	1,786,535		85,230,384.55 (758,039,040)	
ブラジルリアル	COSAN SA	38,400	13.20	506,880.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	112,900	39.04	4,407,616.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	144,700	37.06	5,362,582.00	
	PRIO SA	24,800	42.08	1,043,584.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	22,900	22.07	505,403.00	

CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	19,200	12.71	244,032.00
GERDAU SA-PREF	40,834	17.85	728,886.90
KLABIN SA - UNIT	24,530	20.56	504,336.80
SUZANO SA	24,507	49.63	1,216,282.41
VALE SA	103,504	60.90	6,303,393.60
WEG SA	51,500	40.87	2,104,805.00
CCR SA	32,300	11.95	385,985.00
LOCALIZA RENT A CAR	27,210	42.18	1,147,717.80
RUMO SA	38,200	20.26	773,932.00
LOJAS RENNER S.A.	30,720	12.75	391,680.00
VIBRA ENERGIA SA	29,900	21.04	629,096.00
ATACADA0 DISTRIBUICAO COMERC	19,100	9.00	171,900.00
RAIA DROGASIL SA	38,476	26.18	1,007,301.68
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	41,700	11.07	461,619.00
AMBEV SA	144,700	11.32	1,638,004.00
BRF SA	16,800	20.73	348,264.00
JBS SA	24,800	31.00	768,800.00
NATURA &CO HOLDING SA	28,800	15.41	443,808.00
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	150,892	3.89	586,969.88
REDE D'OR SAO LUIZ SA	16,100	26.61	428,421.00
HYPERA SA	11,400	29.24	333,336.00
BANCO BRADESCO S.A.	44,915	11.23	504,395.45
BANCO BRADESCO SA-PREF	160,336	12.44	1,994,579.84
BANCO DO BRASIL S.A.	52,400	26.81	1,404,844.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	147,200	32.34	4,760,448.00
ITAUSA SA	163,128	9.88	1,611,704.64
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	170,700	10.51	1,794,057.00
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	36,400	32.88	1,196,832.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	22,000	33.63	739,860.00
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	19,000	14.24	270,560.00
TOTVS SA	16,400	30.20	495,280.00
TELEFONICA BRASIL S.A.	13,000	45.21	587,730.00
TIM SA	24,000	15.80	379,200.00
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	7,100	39.26	278,746.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	37,200	34.99	1,301,628.00
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	57,374	10.52	603,574.48
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	10,300	77.93	802,679.00
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	35,200	9.26	325,952.00
CPFL ENERGIA SA	7,200	32.69	235,368.00
ENERGISA SA-UNITS	6,900	45.20	311,880.00
ENEVA SA	12,700	12.50	158,750.00
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	6,275	44.47	279,049.25
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	30,500	29.75	907,375.00

	ブラジルリアル 小計	2,339,101		53,389,128.73 (1,579,586,779)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	12,153	7,299.00	88,704,747.00	
	EMPRESAS CMPC SA	33,869	1,822.00	61,709,318.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	4,419	38,750.00	171,236,250.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	466,759	60.85	28,402,285.15	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,527,400	12.83	70,916,542.00	
	FALABELLA SA	29,867	2,964.40	88,537,734.80	
	CENCOSUD SA	35,890	1,770.00	63,525,300.00	
	BANCO DE CHILE	1,384,067	106.65	147,610,745.55	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	2,535	26,490.00	67,152,150.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	1,885,633	44.50	83,910,668.50	
	ENEL AMERICAS SA	593,150	91.15	54,065,622.50	
	ENEL CHILE SA	827,632	53.55	44,319,693.60	
	チリペソ 小計	10,803,374		970,091,057.10 (163,634,959)	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	7,429	35,240.00	261,797,960.00	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	13,694	34,500.00	472,443,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	12,989	18,000.00	233,802,000.00	
	コロンビアペソ 小計	34,112		968,042,960.00 (37,749,803)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	1,871	24.30	45,465.30	
	METLEN ENERGY & METALS SA	3,099	36.24	112,307.76	
	OPAP SA	5,739	14.56	83,559.84	
	JUMBO SA	3,374	27.00	91,098.00	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	65,690	1.50	98,633.53	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	80,797	2.10	169,673.70	
	NATIONAL BANK OF GREECE	23,118	8.02	185,406.36	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	33,092	3.46	114,597.59	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	6,206	13.66	84,773.96	
	PUBLIC POWER CORP	6,514	11.22	73,087.08	
	ユーロ 小計	229,500		1,058,603.12 (181,328,128)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	27,711	171.60	4,755,207.60	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	43,208	53.30	2,302,986.40	
	SASA POLYESTER SANAYI	43,418	47.70	2,071,038.60	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	45,551	61.75	2,812,774.25	
	KOC HOLDING AS	21,761	223.20	4,857,055.20	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	42,569	48.64	2,070,556.16	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	6,124	236.90	1,450,775.60	
	TURK HAVA YOLLARI AO	16,774	310.25	5,204,133.50	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	2,149	1,087.00	2,335,963.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	3,208	339.50	1,089,116.00	

	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	14,326	560.50	8,029,723.00	
	COCA-COLA ICECEK AS	2,465	791.00	1,949,815.00	
	AKBANK T.A.S.	95,565	67.15	6,417,189.75	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	30,648	93.05	2,851,796.40	
	TURKIYE IS BANKASI-C	259,296	16.75	4,343,208.00	
	YAPI VE KREDI BANKASI	104,229	34.22	3,566,716.38	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	37,556	100.00	3,755,600.00	
	トルコリラ 小計	796,558		59,863,654.84 (290,290,835)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	2,097	770.00	1,614,690.00	
	MONETA MONEY BANK AS	9,667	98.40	951,232.80	
	CEZ AS	4,830	932.00	4,501,560.00	
	チェココルナ 小計	16,594		7,067,482.80 (48,660,325)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	13,379	2,860.00	38,263,940.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	3,960	9,285.00	36,768,600.00	
	OTP BANK PLC	6,963	17,600.00	122,548,800.00	
	ハンガリーフォリント 小計	24,302		197,581,340.00 (85,646,373)	
ポーランドズロチ	ORLEN SA	17,899	67.18	1,202,454.82	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	4,424	151.95	672,226.80	
	BUDIMEX	397	709.00	281,473.00	
	LPP SA	35	17,110.00	598,850.00	
	CD PROJEKT SA	2,083	143.15	298,181.45	
	ALLEGRO.EU SA	17,580	37.62	661,359.60	
	DINO POLSKA SA	1,439	414.30	596,177.70	
	BANK PEKAO SA	5,446	164.25	894,505.50	
	MBANK SA	464	622.40	288,793.60	
	PKO BANK POLSKI SA	26,114	61.48	1,605,488.72	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	1,039	527.60	548,176.40	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	17,897	50.10	896,639.70	
	PGE SA	29,021	6.96	201,986.16	
	ポーランドズロチ 小計	123,838		8,746,313.45 (348,975,282)	
ロシアルーブル	GAZPROM PJSC	209,472	0.00	0.00	
	LUKOIL PJSC	7,345	0.00	0.00	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	20,180	0.00	0.00	
	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	131,600	0.00	0.00	
	ALROSA PJSC	46,260	0.00	0.00	
	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	55,000	0.00	0.00	
	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
	ロシアルーブル 小計	67,168,893		0.00 (0)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	64,000	9.37	599,680.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	58,000	7.53	436,740.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	734,000	4.92	3,611,280.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	102,500	39.55	4,053,875.00
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	38,000	9.82	373,160.00
	PETROCHINA CO LTD-H	640,000	7.69	4,921,600.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	75,000	16.40	1,230,000.00
	(Right)MMG LTD-RIGHTS	36,800	0.48	17,664.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	124,000	5.47	678,280.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	39,000	18.36	716,040.00
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	86,500	12.38	1,070,870.00
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	126,000	2.82	355,320.00
	CMOC GROUP LTD-H	117,000	7.23	845,910.00
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	11,440	16.56	189,446.40
	JIANGXI COPPER CO LTD-H	34,000	15.72	534,480.00
	MMG LTD	92,000	3.10	285,200.00
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	20,500	15.84	324,720.00
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	45,500	13.64	620,620.00
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	166,000	16.76	2,782,160.00
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	83,000	3.52	292,160.00
	BOC AVIATION LTD	6,100	54.20	330,620.00
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	68,000	4.08	277,440.00
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	133,000	4.26	566,580.00
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	62,000	10.70	663,400.00
	CITIC LTD	178,000	7.53	1,340,340.00
	CRRG CORP LTD - H	138,000	4.56	629,280.00
	FOSUN INTERNATIONAL LTD	72,500	4.31	312,475.00
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	19,000	22.45	426,550.00
	HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP	11,851	1.76	20,857.76
	SINOTRUK HONG KONG LTD	22,500	18.72	421,200.00
	WEICHAJ POWER CO LTD-H	61,000	13.54	825,940.00
	ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRI-H	16,000	28.85	461,600.00
	CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	40,000	11.46	458,400.00
	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	85,200	14.02	1,194,504.00
	JD LOGISTICS INC	63,100	8.27	521,837.00
	JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	42,000	8.44	354,480.00

ORIENT OVERSEAS INTL LTD	4,000	128.50	514,000.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	48,000	5.11	245,280.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	92,000	8.22	756,240.00
BYD CO LTD-H	31,500	237.60	7,484,400.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	18,800	43.45	816,860.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	186,000	8.81	1,638,660.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	72,000	11.98	862,560.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	92,000	2.94	270,480.00
LI AUTO INC-CLASS A	37,288	70.25	2,619,482.00
XPENG INC-CLASS A SHARES	35,864	30.40	1,090,265.60
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	38,000	10.40	395,200.00
ZHEJIANG LEPMOTOR TECHNOLOG	15,200	25.90	393,680.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	38,600	78.95	3,047,470.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	110,000	4.45	489,500.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	74,000	28.05	2,075,700.00
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	10,000	32.30	323,000.00
LI NING CO LTD	71,500	17.82	1,274,130.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	25,200	80.00	2,016,000.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	49,000	14.68	719,320.00
MEITUAN	154,010	115.40	17,772,754.00
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	45,610	56.35	2,570,123.50
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	38,000	15.96	606,480.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	34,000	9.82	333,880.00
TRIP.COM GROUP LTD	16,760	377.60	6,328,576.00
BAIDU INC-CLASS A	68,630	86.35	5,926,200.50
BILIBILI INC-CLASS Z	6,877	138.70	953,839.90
CHINA LITERATURE LTD	12,200	25.55	311,710.00
CHINA RUYI HOLDINGS LIMITED	180,000	2.05	369,000.00
KINGSOFT CORP LTD	28,800	23.40	673,920.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	71,100	47.35	3,366,585.00
NETEASE INC	58,500	140.50	8,219,250.00
TENCENT HOLDINGS LTD	200,700	380.40	76,346,280.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	472,840	72.05	34,068,122.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	3,200	52.10	166,720.00
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	62,600	8.63	540,238.00
JD.COM INC - CL A	70,610	110.10	7,774,161.00
MINISO GROUP HOLDING LTD	10,892	39.75	432,957.00
POP MART INTERNATIONAL GROUP	15,000	38.20	573,000.00
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	56,000	4.43	248,080.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	25,000	12.30	307,500.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	180,000	3.45	621,000.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	35,250	23.15	816,037.50
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	3,100	114.00	353,400.00



CHINA FEIHE LTD	115,000	3.69	424,350.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	97,000	13.34	1,293,980.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	50,000	27.75	1,387,500.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	61,200	40.15	2,457,180.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	60,000	9.95	597,000.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	60,000	9.67	580,200.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	20,000	52.30	1,046,000.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	143,000	4.18	597,740.00
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	9,600	43.40	416,640.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	19,500	24.05	468,975.00
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	10,800	28.80	311,040.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	77,200	3.81	294,132.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	21,500	11.78	253,270.00
SINOPHARM GROUP CO-H	41,600	21.50	894,400.00
AKESO INC	18,000	38.20	687,600.00
BEIGENE LTD	20,996	94.40	1,982,022.40
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	56,500	5.81	328,265.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	254,000	6.31	1,602,740.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	36,000	8.53	307,080.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	38,000	16.04	609,520.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	37,500	37.30	1,398,750.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	326,250	2.60	848,250.00
WUXI APPTec CO LTD-H	10,168	30.35	308,598.80
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	116,000	11.84	1,373,440.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	839,000	3.37	2,827,430.00
BANK OF CHINA LTD-H	2,404,000	3.84	9,231,360.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	264,000	6.13	1,618,320.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	269,000	4.98	1,339,620.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,915,000	5.78	16,848,700.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	101,000	2.45	247,450.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	118,500	35.40	4,194,900.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	209,600	2.96	620,416.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,970,000	4.56	8,983,200.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	239,000	4.49	1,073,110.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	101,000	4.25	429,250.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	47,600	9.17	436,492.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	45,500	11.90	541,450.00
FAR EAST HORIZON LTD	64,000	5.21	333,440.00
GF SECURITIES CO LTD-H	33,000	6.63	218,790.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	86,400	3.86	333,504.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	41,200	8.74	360,088.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	225,000	11.32	2,547,000.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	79,800	20.50	1,635,900.00

	CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	43,000	8.23	353,890.00	
	NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	25,800	15.70	405,060.00	
	PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	264,000	2.66	702,240.00	
	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	208,000	9.99	2,077,920.00	
	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	204,000	36.70	7,486,800.00	
	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	90,000	7.49	674,100.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	22,500	31.70	713,250.00	
	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	24,500	38.45	942,025.00	
	LENOVO GROUP LTD	244,000	11.64	2,840,160.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	22,400	49.25	1,103,200.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	463,400	18.02	8,350,468.00	
	ZTE CORP-H	23,600	16.80	396,480.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	1,336,000	0.98	1,309,280.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	14,500	25.70	372,650.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	122,000	2.40	292,800.00	
	CGN POWER CO LTD-H	324,000	3.42	1,108,080.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	82,200	7.14	586,908.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	93,000	7.18	667,740.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	158,000	3.95	624,100.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	28,200	27.95	788,190.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	58,000	24.05	1,394,900.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	24,500	67.05	1,642,725.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	92,000	4.50	414,000.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	134,000	5.61	751,740.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	118,000	8.00	944,000.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	11,000	12.24	134,640.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	658,000	1.21	796,180.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	18,000	23.30	419,400.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	150,000	4.09	613,500.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	23,000	14.60	335,800.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	118,000	14.22	1,677,960.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	98,500	26.70	2,629,950.00	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	22,200	25.90	574,980.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	66,000	11.14	735,240.00	
	香港ドル 小計	23,746,836		348,606,200.36 (7,125,510,735)	
マレーシアリン ギット	PETRONAS DAGANGAN BHD	10,900	17.46	190,314.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	88,200	6.57	579,474.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	116,900	5.83	681,527.00	
	GAMUDA BHD	57,800	6.54	378,012.00	
	SIME DARBY BERHAD	99,700	2.57	256,229.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	28,000	9.79	274,120.00	
	MISC BHD	36,800	8.50	312,800.00	

	GENTING BHD	57,900	4.79	277,341.00
	GENTING MALAYSIA BHD	91,400	2.55	233,070.00
	MR DIY GROUP M BHD	92,550	1.90	175,845.00
	IOI CORP BHD	69,200	3.75	259,500.00
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	16,500	20.44	337,260.00
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	2,200	123.00	270,600.00
	PPB GROUP BERHAD	19,620	14.56	285,667.20
	QL RESOURCES BHD	30,350	6.46	196,061.00
	SD GUTHRIE BHD	63,000	4.30	270,900.00
	IHH HEALTHCARE BHD	68,900	6.30	434,070.00
	AMMB HOLDINGS BHD	64,100	4.25	272,425.00
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	198,700	6.68	1,327,316.00
	HONG LEONG BANK BERHAD	20,600	19.16	394,696.00
	MALAYAN BANKING BHD	169,600	9.88	1,675,648.00
	PUBLIC BANK BERHAD	444,600	4.03	1,791,738.00
	RHB BANK BHD	39,200	5.52	216,384.00
	AXIATA GROUP BERHAD	72,600	2.61	189,486.00
	CELCOMDIGI BHD	113,500	3.57	405,195.00
	MAXIS BHD	64,700	3.55	229,685.00
	TELEKOM MALAYSIA BHD	36,600	6.73	246,318.00
	PETRONAS GAS BHD	22,900	18.34	419,986.00
	TENAGA NASIONAL BHD	77,900	13.72	1,068,788.00
	YTL CORP BHD	106,800	3.44	367,392.00
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	78,700	4.88	384,056.00
	INARI AMERTRON BHD	74,800	3.65	273,020.00
	マレーシアリングット 小計	2,535,220		14,674,923.20 (497,091,011)
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	42,700	153.00	6,533,100.00
	PTT PCL-NVDR	299,500	32.50	9,733,750.00
	THAI OIL PCL-NVDR	39,100	52.75	2,062,525.00
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	53,800	20.30	1,092,140.00
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	64,300	30.75	1,977,225.00
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	32,200	34.00	1,094,800.00
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	22,900	226.00	5,175,400.00
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	131,800	58.50	7,710,300.00
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	234,600	7.80	1,829,880.00
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	190,600	3.60	686,160.00
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	95,600	30.75	2,939,700.00
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	51,825	30.50	1,580,662.50
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	204,100	9.05	1,847,105.00
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	85,300	16.30	1,390,390.00
	CP ALL PCL-NVDR	179,200	55.75	9,990,400.00
	CP AXTRA PCL-NVDR	59,000	28.50	1,681,500.00

	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	109,300	22.80	2,492,040.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	344,000	26.50	9,116,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	18,700	242.00	4,525,400.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	19,100	127.00	2,425,700.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	98,900	17.20	1,701,080.00	
	SCB X PCL-NVDR	26,600	106.50	2,832,900.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	685,400	1.72	1,178,888.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	29,400	42.25	1,242,150.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	96,000	86.00	8,256,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	36,500	207.00	7,555,500.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	28,600	72.25	2,066,350.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	327,315	8.45	2,765,811.75	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	48,000	18.00	864,000.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	21,300	42.00	894,600.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	92,300	40.25	3,715,075.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	63,600	56.25	3,577,500.00	
	タイパーツ 小計	3,831,540		112,534,032.25 (490,648,380)	
フィリピンペソ	AYALA CORPORATION	7,600	585.00	4,446,000.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	72,731	25.50	1,854,640.50	
	SM INVESTMENTS CORP	6,580	838.50	5,517,330.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	30,070	331.00	9,953,170.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	15,800	218.00	3,444,400.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	24,530	104.00	2,551,120.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	54,578	111.50	6,085,447.00	
	BDO UNIBANK INC	74,086	128.00	9,483,008.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	57,732	68.00	3,925,776.00	
	PLDT INC	2,235	1,360.00	3,039,600.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	7,490	360.40	2,699,396.00	
	AYALA LAND INC	222,200	27.70	6,154,940.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	301,900	27.00	8,151,300.00	
	フィリピンペソ 小計	877,532		67,306,127.50 (182,588,062)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	415,800	2,720.00	1,130,976,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	45,500	21,725.00	988,487,500.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	187,400	10,800.00	2,023,920,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	307,000	1,250.00	383,750,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	909,184	965.00	877,362,560.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	233,900	8,825.00	2,064,167,500.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	70,200	8,775.00	616,005,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	292,209	2,320.00	677,924,880.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	630,400	4,430.00	2,792,672,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	26,963,000	51.00	1,375,113,000.00	

	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	556,700	2,740.00	1,525,358,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	219,400	5,100.00	1,118,940,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	75,400	10,300.00	776,620,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	117,600	5,925.00	696,780,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	202,200	3,010.00	608,622,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	730,700	1,550.00	1,132,585,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,685,900	9,600.00	16,184,640,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	1,129,100	6,000.00	6,774,600,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	463,600	4,540.00	2,104,744,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	2,069,745	4,400.00	9,106,878,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1,503,900	2,950.00	4,436,505,000.00	
	インドネシアルピア 小計	38,808,838		57,396,650,440.00 (562,487,174)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	1,185	72,400.00	85,794,000.00	
	S-OIL CORP	1,463	66,700.00	97,582,100.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,895	108,400.00	205,418,000.00	
	ENCHEM CO LTD	341	236,000.00	80,476,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	3,349	30,000.00	100,470,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	2,559	28,950.00	74,083,050.00	
	KOREA ZINC CO LTD	267	492,000.00	131,364,000.00	
	KUM YANG CO LTD	1,116	80,400.00	89,726,400.00	
	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	458	150,100.00	68,745,800.00	
	LG CHEM LTD	1,501	356,000.00	534,356,000.00	
	LG CHEM LTD-PREFERENCE	265	239,000.00	63,335,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	563	115,000.00	64,745,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	2,183	366,000.00	798,978,000.00	
	SKC CO LTD	602	167,700.00	100,955,400.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	1,487	52,500.00	78,067,500.00	
	DOOSAN ENERBILITY	13,577	20,800.00	282,401,600.00	
	ECOPRO BM CO LTD	1,505	182,100.00	274,060,500.00	
	ECOPRO CO LTD	2,995	91,300.00	273,443,500.00	
	ECOPRO MATERIALS CO LTD	441	95,200.00	41,983,200.00	
	GS HOLDINGS	1,411	45,900.00	64,764,900.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	1,068	236,000.00	252,048,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	2,516	32,000.00	80,512,000.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	661	300,000.00	198,300,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	607	152,000.00	92,264,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	1,242	154,300.00	191,640,600.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	2,296	31,950.00	73,357,200.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	2,176	53,600.00	116,633,600.00	
	L&F CO LTD	821	146,700.00	120,440,700.00	
	LG CORP	2,961	80,600.00	238,656,600.00	
	LG ENERGY SOLUTION	1,435	331,000.00	474,985,000.00	

POSCO FUTURE M CO LTD	962	258,000.00	248,196,000.00
POSCO INTERNATIONAL CORP	1,476	67,300.00	99,334,800.00
SAMSUNG C&T CORP	2,519	135,900.00	342,332,100.00
SAMSUNG E&A CO LTD	4,565	22,300.00	101,799,500.00
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	19,155	8,950.00	171,437,250.00
SK	1,151	158,000.00	181,858,000.00
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	775	43,800.00	33,945,000.00
SK SQUARE CO LTD	3,018	91,200.00	275,241,600.00
HANJIN KAL CORP	866	66,700.00	57,762,200.00
HMM CO LTD	7,839	18,980.00	148,784,220.00
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	524	219,000.00	114,756,000.00
KOREAN AIR LINES CO LTD	5,483	21,350.00	117,062,050.00
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	2,338	44,700.00	104,508,600.00
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1,896	238,000.00	451,248,000.00
HYUNDAI MOTOR CO	4,177	281,000.00	1,173,737,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	1,138	165,600.00	188,452,800.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	714	164,000.00	117,096,000.00
KIA CORP	7,934	128,300.00	1,017,932,200.00
COWAY CO LTD	1,628	58,000.00	94,424,000.00
LG ELECTRONICS INC	3,170	110,200.00	349,334,000.00
HYBE CO LTD	687	198,100.00	136,094,700.00
KAKAO CORP	9,494	42,050.00	399,222,700.00
KRAFTON INC	872	276,000.00	240,672,000.00
NAVER CORP	3,994	168,900.00	674,586,600.00
NCSOFT CORP	458	186,000.00	85,188,000.00
NETMARBLE CORPORATION	904	52,800.00	47,731,200.00
CJ CHEILJEDANG CORP	272	393,000.00	106,896,000.00
KT&G CORP	3,047	85,900.00	261,737,300.00
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	783	91,800.00	71,879,400.00
AMOREPACIFIC CORP	932	172,800.00	161,049,600.00
LG H&H	260	360,000.00	93,600,000.00
HLB INC	3,510	66,000.00	231,660,000.00
ALTEOGEN INC	1,199	286,000.00	342,914,000.00
CELLTRION INC	4,646	179,000.00	831,634,000.00
CELLTRION PHARM INC	569	91,000.00	51,779,000.00
HANMI PHARM CO LTD	218	273,500.00	59,623,000.00
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	534	734,000.00	391,956,000.00
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	954	76,300.00	72,790,200.00
SK BIOSCIENCE CO LTD	710	49,100.00	34,861,000.00
YUHAN CORP	1,602	78,000.00	124,956,000.00
HANA FINANCIAL GROUP	8,806	59,900.00	527,479,400.00
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	8,613	13,620.00	117,309,060.00
KAKAObANK CORP	5,191	21,000.00	109,011,000.00

	KB FINANCIAL GROUP INC	11,628	80,000.00	930,240,000.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	13,015	48,000.00	624,720,000.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	18,838	14,490.00	272,962,620.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	1,162	66,900.00	77,737,800.00	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	3,040	75,900.00	230,736,000.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	7,939	7,090.00	56,287,510.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	3,822	12,430.00	47,507,460.00	
	DB INSURANCE CO LTD	1,452	107,700.00	156,380,400.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	920	351,500.00	323,380,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	2,498	87,000.00	217,326,000.00	
	POSCO DX CO LTD	1,565	38,450.00	60,174,250.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	1,229	150,800.00	185,333,200.00	
	COSMOAM&T CO LTD	779	146,600.00	114,201,400.00	
	LG DISPLAY CO LTD	9,723	11,760.00	114,342,480.00	
	LG INNOTEK CO LTD	384	262,000.00	100,608,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,693	149,000.00	252,257,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	144,937	80,600.00	11,681,922,200.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	25,061	64,700.00	1,621,446,700.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	1,680	377,500.00	634,200,000.00	
	KT CORP	896	36,850.00	33,017,600.00	
	LG UPLUS CORP	6,485	9,850.00	63,877,250.00	
	SK TELECOM	1,621	52,400.00	84,940,400.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	8,066	19,350.00	156,077,100.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	1,237	175,400.00	216,969,800.00	
	SK HYNIX INC	16,560	223,000.00	3,692,880,000.00	
	韓国ウォン 小計	470,759		37,862,984,300.00 (4,365,602,089)	
新台幣ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	36,000	65.80	2,368,800.00	
	ASIA CEMENT CORP	69,000	44.85	3,094,650.00	
	CHINA STEEL CORP	353,000	23.40	8,260,200.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	110,000	51.50	5,665,000.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	115,000	59.50	6,842,500.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	149,000	50.10	7,464,900.00	
	TCC GROUP HOLDINGS	214,917	34.25	7,360,907.25	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	4,200	1,030.00	4,326,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	92,000	36.40	3,348,800.00	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	4,000	900.00	3,600,000.00	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	2,000	1,820.00	3,640,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	84,000	35.65	2,994,600.00	
	CHINA AIRLINES LTD	95,000	23.55	2,237,250.00	
	EVA AIRWAYS CORP	86,000	37.75	3,246,500.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	31,420	201.00	6,315,420.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	55,000	30.05	1,652,750.00	



WAN HAI LINES LTD	18,650	88.80	1,656,120.00
YANG MING MARINE TRANSPORT	52,000	74.20	3,858,400.00
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	53,000	49.60	2,628,800.00
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	5,420	538.00	2,915,960.00
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	14,289	164.50	2,350,540.50
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	5,000	365.50	1,827,500.00
POU CHEN	73,000	36.75	2,682,750.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	9,160	635.00	5,816,600.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	18,000	275.50	4,959,000.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	149,000	82.90	12,352,100.00
PHARMAESSENTIA CORP	7,000	494.00	3,458,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	155,046	18.45	2,860,598.70
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	535,000	38.25	20,463,750.00
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	433,197	29.00	12,562,713.00
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	326,723	28.15	9,197,252.45
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	263,430	26.65	7,020,409.50
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	348,502	40.35	14,062,055.70
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	315,350	25.40	8,009,890.00
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	335,055	18.75	6,282,281.25
TAIWAN BUSINESS BANK	176,128	18.15	3,196,723.20
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	317,978	26.10	8,299,225.80
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	122,000	45.85	5,593,700.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	46,009	158.50	7,292,426.50
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	316,208	34.50	10,909,176.00
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	289,000	60.30	17,426,700.00
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	479,000	15.55	7,448,450.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	236,766	78.10	18,491,424.60
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	418,835	9.80	4,104,583.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	15,000	537.00	8,055,000.00
ACER INC	86,000	47.00	4,042,000.00
ADVANTECH CO LTD	14,427	375.00	5,410,125.00
ASIA VITAL COMPONENTS	10,000	714.00	7,140,000.00
ASUSTEK COMPUTER INC	21,000	513.00	10,773,000.00
AUO CORP	193,200	18.35	3,545,220.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	18,000	231.00	4,158,000.00
COMPAL ELECTRONICS	133,000	35.25	4,688,250.00
DELTA ELECTRONICS INC	59,000	376.50	22,213,500.00
E INK HOLDINGS INC	26,000	234.00	6,084,000.00
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	15,000	312.00	4,680,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	379,800	206.00	78,238,800.00
INNOLUX CORP	273,751	15.90	4,352,640.90
INVENTEC CORP	80,000	57.00	4,560,000.00
LARGAN PRECISION CO LTD	2,900	2,605.00	7,554,500.00

LITE-ON TECHNOLOGY CORP	60,000	103.50	6,210,000.00	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	21,000	181.50	3,811,500.00	
PEGATRON CORP	60,000	117.00	7,020,000.00	
QUANTA COMPUTER INC	82,000	304.00	24,928,000.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	40,000	74.30	2,972,000.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	41,000	186.00	7,626,000.00	
WISTRON CORP	78,000	110.00	8,580,000.00	
WIWYNN CORP	3,000	2,665.00	7,995,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	47,960	88.50	4,244,460.00	
YAGEO CORPORATION	10,524	759.00	7,987,716.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	18,000	126.00	2,268,000.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	115,000	126.50	14,547,500.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	55,000	85.10	4,680,500.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	54,000	107.00	5,778,000.00	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	2,300	2,600.00	5,980,000.00	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	99,000	172.50	17,077,500.00	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	1,800	2,590.00	4,662,000.00	
GLOBAL UNICHIP CORP	2,800	1,550.00	4,340,000.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	8,000	530.00	4,240,000.00	
MEDIATEK INC	46,400	1,410.00	65,424,000.00	
NANYA TECHNOLOGY CORP	39,000	69.10	2,694,900.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	17,400	617.00	10,735,800.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	15,000	531.00	7,965,000.00	
SILERGY CORP	9,640	507.00	4,887,480.00	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	748,000	940.00	703,120,000.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	342,000	56.80	19,425,600.00	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	29,000	121.50	3,523,500.00	
WINBOND ELECTRONICS CORP	99,000	26.30	2,603,700.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	44,647	44.80	2,000,185.60	
新台湾ドル 小計	10,535,832		1,422,968,784.95 (7,007,694,375)	
インドルピー				
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	44,956	305.25	13,722,819.00	
COAL INDIA LTD	47,308	473.70	22,409,799.60	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	24,264	337.95	8,200,018.80	
INDIAN OIL CORP LTD	87,227	166.30	14,505,850.10	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	94,439	269.90	25,489,086.10	
PETRONET LNG LTD	23,778	324.30	7,711,205.40	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	92,275	2,882.95	266,024,211.25	
AMBUJA CEMENTS LTD	18,748	657.75	12,331,497.00	
APL APOLLO TUBES LTD	4,859	1,618.80	7,865,749.20	
ASIAN PAINTS LTD	11,749	2,896.05	34,025,691.45	
GRASIM INDUSTRIES LTD	8,176	2,515.10	20,563,457.60	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	40,226	685.25	27,564,866.50	

JINDAL STAINLESS LTD	9,837	800.90	7,878,453.30
JINDAL STEEL & POWER LTD	10,594	1,070.90	11,345,114.60
JSW STEEL LTD	18,114	935.35	16,942,929.90
NMDC LTD	32,477	264.00	8,573,928.00
PI INDUSTRIES LTD	2,242	3,803.10	8,526,550.20
PIDILITE INDUSTRIES LTD	4,795	3,107.10	14,898,544.50
SHREE CEMENT LTD	251	27,318.80	6,857,018.80
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	812	10,001.20	8,120,974.40
SRF LTD	4,666	2,420.25	11,292,886.50
SUPREME INDUSTRIES LTD	2,023	5,958.05	12,053,135.15
TATA STEEL LTD	225,245	177.96	40,084,600.20
ULTRATECH CEMENT LTD	3,540	10,786.00	38,182,440.00
UPL LTD	13,811	572.10	7,901,273.10
VEDANTA LTD	32,978	463.35	15,280,356.30
ABB INDIA LTD	1,585	8,465.30	13,417,500.50
ADANI ENTERPRISES LTD	5,367	3,194.60	17,145,418.20
ASHOK LEYLAND LTD	43,004	240.30	10,333,861.20
ASTRAL LTD	4,281	2,384.40	10,207,616.40
BHARAT ELECTRONICS LTD	113,007	309.75	35,003,918.25
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	33,162	294.70	9,772,841.40
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	17,706	701.75	12,425,185.50
CUMMINS INDIA LTD	4,109	4,042.50	16,610,632.50
HAVELLS INDIA LTD	7,902	1,911.85	15,107,438.70
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	6,023	5,325.05	32,072,776.15
LARSEN & TOUBRO LTD	20,458	3,531.60	72,249,472.80
POLYCAB INDIA LTD	1,581	7,260.60	11,479,008.60
SIEMENS LTD	2,654	7,593.95	20,154,343.30
SUZLON ENERGY LTD	270,753	54.70	14,810,189.10
THERMAX LTD	1,230	5,198.25	6,393,847.50
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	7,631	1,010.25	7,709,217.75
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	16,262	1,460.25	23,746,585.50
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	7,859	1,049.35	8,246,841.65
GMR AIRPORTS INFRASTRUCTURE	77,131	96.91	7,474,765.21
INTERGLOBE AVIATION LTD	5,306	4,315.65	22,898,838.90
BAJAJ AUTO LTD	1,992	9,745.25	19,412,538.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	2,334	3,223.00	7,522,482.00
BHARAT FORGE LTD	8,017	1,743.10	13,974,432.70
BOSCH LTD	215	33,015.50	7,098,332.50
EICHER MOTORS LTD	4,052	4,870.90	19,736,886.80
HERO MOTOCORP LTD	3,740	5,524.45	20,661,443.00
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	28,270	2,915.80	82,429,666.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	4,288	12,183.40	52,242,419.20
MRF LTD	73	125,245.30	9,142,906.90

SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	81,339	188.28	15,314,506.92
SONA BLW PRECISION FORGINGS	12,173	637.55	7,760,896.15
TATA MOTORS LTD	50,334	958.05	48,222,488.70
TATA MOTORS LTD-A-DVR	13,696	641.55	8,786,668.80
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	3,111	4,288.15	13,340,434.65
TVS MOTOR CO LTD	7,088	2,439.70	17,292,593.60
PAGE INDUSTRIES LTD	196	40,307.45	7,900,260.20
TITAN CO LTD	10,865	3,412.35	37,075,182.75
INDIAN HOTELS CO LTD	25,235	648.15	16,356,065.25
JUBILANT FOODWORKS LTD	10,980	569.60	6,254,208.00
ZOMATO LTD	199,752	198.92	39,734,667.84
INFO EDGE INDIA LTD	2,069	6,594.10	13,643,192.90
TRENT LTD	5,436	5,395.75	29,331,297.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	5,012	4,833.70	24,226,504.40
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	3,364	5,297.75	17,821,631.00
ITC LTD	91,548	423.30	38,752,268.40
MARICO LTD	15,967	623.05	9,948,239.35
NESTLE INDIA LTD	10,383	2,530.05	26,269,509.15
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	17,076	1,101.95	18,816,898.20
UNITED SPIRITS LTD	8,508	1,298.35	11,046,361.80
VARUN BEVERAGES LTD	14,101	1,578.25	22,254,903.25
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	4,259	2,832.75	12,064,682.25
DABUR INDIA LTD	15,898	599.75	9,534,825.50
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	12,732	1,380.80	17,580,345.60
HINDUSTAN UNILEVER LTD	24,952	2,442.20	60,937,774.40
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,978	6,259.55	18,640,939.90
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	23,433	897.85	21,039,319.05
AUROBINDO PHARMA LTD	8,399	1,218.65	10,235,441.35
CIPLA LTD	16,428	1,504.40	24,714,283.20
DIVI'S LABORATORIES LTD	3,794	4,519.55	17,147,172.70
DR. REDDY'S LABORATORIES	3,509	6,054.95	21,246,819.55
LUPIN LTD	7,170	1,566.75	11,233,597.50
MANKIND PHARMA LTD	2,983	2,165.00	6,458,195.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	29,164	1,494.50	43,585,598.00
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	2,964	2,840.45	8,419,093.80
AU SMALL FINANCE BANK LTD	10,528	679.50	7,153,776.00
AXIS BANK LTD	69,283	1,228.10	85,086,452.30
BANDHAN BANK LTD	25,449	207.94	5,291,865.06
BANK OF BARODA	32,605	280.60	9,148,963.00
CANARA BANK	53,143	118.27	6,285,222.61
HDFC BANK LIMITED	85,480	1,672.40	142,956,752.00
ICICI BANK LTD	158,112	1,170.10	185,006,851.20
IDFC FIRST BANK LTD	109,925	82.94	9,117,179.50

INDUSIND BANK LTD	8,430	1,490.40	12,564,072.00
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	33,145	1,772.55	58,751,169.75
PUNJAB NATIONAL BANK	69,448	125.07	8,685,861.36
STATE BANK OF INDIA	53,944	832.70	44,919,168.80
UNION BANK OF INDIA	46,909	141.49	6,637,154.41
YES BANK LTD	387,272	23.96	9,279,037.12
BAJAJ FINANCE LTD	8,481	7,081.85	60,061,169.85
BAJAJ FINSERV LTD	11,331	1,587.65	17,989,662.15
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	806	8,724.80	7,032,188.80
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	13,260	1,434.75	19,024,785.00
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	2,858	3,968.90	11,343,116.20
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	87,102	355.35	30,951,695.70
MUTHOOT FINANCE LTD	3,756	1,731.60	6,503,889.60
POWER FINANCE CORPORATION	44,172	487.75	21,544,893.00
REC LTD	39,162	521.50	20,422,983.00
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	9,485	729.95	6,923,575.75
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	8,520	2,882.25	24,556,770.00
SUNDARAM FINANCE LTD	1,982	4,753.65	9,421,734.30
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	29,778	579.50	17,256,351.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	6,623	1,771.50	11,732,644.50
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	11,312	605.40	6,848,284.80
PB FINTECH LTD	8,799	1,285.05	11,307,154.95
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	14,063	1,452.75	20,430,023.25
HCL TECHNOLOGIES LTD	28,693	1,440.85	41,342,309.05
INFOSYS LTD	101,124	1,527.15	154,431,516.60
LTIMINDTREE LTD	2,775	5,111.20	14,183,580.00
MPHASIS LTD	2,206	2,394.20	5,281,605.20
PERSISTENT SYSTEMS LTD	3,124	3,968.10	12,396,344.40
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	27,520	3,816.80	105,038,336.00
TATA ELXSI LTD	1,069	7,250.70	7,750,998.30
TECH MAHINDRA LTD	16,514	1,401.70	23,147,673.80
WIPRO LTD	38,621	490.55	18,945,531.55
BHARTI AIRTEL LTD	68,404	1,419.80	97,119,999.20
INDUS TOWERS LTD	24,187	339.85	8,219,951.95
TATA COMMUNICATIONS LTD	3,349	1,849.35	6,193,473.15
ADANI GREEN ENERGY LTD	9,923	1,812.35	17,983,949.05
ADANI POWER LTD	24,069	738.45	17,773,753.05
GAIL INDIA LTD	68,020	212.65	14,464,453.00
JSW ENERGY LTD	10,450	747.10	7,807,195.00
NHPC LTD	90,500	99.81	9,032,805.00
NTPC LTD	132,016	362.75	47,888,804.00
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	142,410	332.95	47,415,409.50
TATA POWER CO LTD	42,902	435.60	18,688,111.20

	TORRENT POWER LTD	5,030	1,491.00	7,499,730.00
	DLF LTD	23,262	840.45	19,550,547.90
	GODREJ PROPERTIES LTD	3,754	3,111.25	11,679,632.50
	MACROTECH DEVELOPERS LTD	8,939	1,548.95	13,846,064.05
	PHOENIX MILLS LTD	2,900	3,599.65	10,438,985.00
	インドルピー 小計	4,633,202		3,613,175,934.68 (6,937,297,794)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	18,651	14.40	268,574.40
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	80,310	4.47	358,985.70
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	157,972	1.66	263,023.38
	INDUSTRIES QATAR	47,498	12.49	593,250.02
	COMMERCIAL BANK PQSC	104,492	4.02	420,057.84
	DUKHAN BANK	57,922	3.71	214,948.54
	MASRAF AL RAYAN	175,180	2.32	407,118.32
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	29,447	10.14	298,592.58
	QATAR ISLAMIC BANK	55,218	18.10	999,445.80
	QATAR NATIONAL BANK	140,124	14.33	2,007,976.92
	OOREDOO QPSC	24,164	10.17	245,747.88
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	13,086	15.25	199,561.50
	BARWA REAL ESTATE CO	60,279	2.75	165,827.52
	カタールリアル 小計	964,343		6,443,110.40 (282,530,391)
南アフリカラン ド	EXXARO RESOURCES LTD	7,793	176.04	1,371,879.72
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	2,095	646.12	1,353,621.40
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	12,520	438.58	5,491,021.60
	GOLD FIELDS LTD	26,865	272.29	7,315,070.85
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	17,719	166.52	2,950,567.88
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	28,030	94.40	2,646,032.00
	KUMBA IRON ORE LTD	1,694	454.01	769,092.94
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	10,590	129.85	1,375,111.50
	SASOL LTD	17,124	138.50	2,371,674.00
	SIBANYE STILLWATER LTD	83,639	21.15	1,768,964.85
	BIDVEST GROUP LTD	10,245	281.43	2,883,250.35
	NASPERS LTD-N SHS	5,403	3,684.48	19,907,245.44
	PEPKOR HOLDINGS LTD	64,632	19.50	1,260,324.00
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	27,276	60.52	1,650,743.52
	BID CORP LTD	10,024	425.53	4,265,512.72
	CLICKS GROUP LTD	6,931	338.65	2,347,183.15
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	15,813	279.41	4,418,310.33
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	11,723	239.58	2,808,596.34
	ABSA GROUP LTD	26,797	174.19	4,667,769.43
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	2,686	2,569.00	6,900,334.00	
NEDBANK GROUP LTD	13,838	261.00	3,611,718.00	

	STANDARD BANK GROUP LTD	40,822	212.00	8,654,264.00	
	FIRSTRAND LTD	152,888	74.65	11,413,089.20	
	REINET INVESTMENTS SCA	4,084	476.12	1,944,474.08	
	REMGRO LTD	14,915	141.36	2,108,384.40	
	DISCOVERY LTD	16,635	134.54	2,238,072.90	
	OLD MUTUAL LTD	141,224	12.19	1,721,520.56	
	OUTSURANCE GROUP LTD	22,382	45.89	1,027,109.98	
	SANLAM LTD	54,894	79.64	4,371,758.16	
	MTN GROUP LTD	50,547	85.28	4,310,648.16	
	VODACOM GROUP LTD	19,783	97.61	1,931,018.63	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	17,784	132.09	2,349,088.56	
	南アフリカランド 小計	939,395		124,203,452.65 (1,094,232,417)	
アラブディールハム	MULTIPLY GROUP	109,599	2.02	221,389.98	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	81,826	3.03	247,932.78	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	99,491	3.30	328,320.30	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	90,397	7.92	715,944.24	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	44,112	11.70	516,110.40	
	DUBAI ISLAMIC BANK	84,569	5.66	478,660.54	
	EMIRATES NBD PJSC	58,262	16.25	946,757.50	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	133,657	11.96	1,598,537.72	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	105,396	16.02	1,688,443.92	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	125,204	5.88	736,199.52	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	205,154	7.89	1,618,665.06	
	アラブディールハム 小計	1,137,667		9,096,961.96 (394,535,240)	
クウェートディナール	BOUBYAN BANK K.S.C	46,546	0.56	26,298.49	
	GULF BANK	57,778	0.28	16,235.61	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	308,839	0.71	220,511.04	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	240,522	0.85	206,367.87	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	56,817	0.44	25,454.01	
	MABANEE CO KPSC	21,552	0.86	18,642.48	
	クウェートディナール 小計	732,054		513,509.50 (267,677,097)	
オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	18,900	8.47	160,083.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	58,200	6.13	356,766.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	11,500	44.25	508,875.00	
	CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & -A	13,700	3.97	54,389.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	8,100	15.85	128,385.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	9,700	7.35	71,295.00	
	INNER MONGOLIA DIAN TOU EN-A	2,700	21.49	58,023.00	
	JIZHONG ENERGY RESOURCES-A	4,900	6.80	33,320.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	10,500	5.93	62,265.00	



PETROCHINA CO LTD-A	40,400	10.03	405,212.00
PINGDINGSHAN TIANAN COAL -A	5,000	11.36	56,800.00
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	17,400	27.01	469,974.00
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	5,100	10.18	51,918.00
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	12,420	10.37	128,795.40
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	6,500	19.31	125,515.00
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	6,736	22.33	150,414.88
YANTAI JEREH OILFIELD-A	900	37.05	33,345.00
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	23,100	7.41	171,171.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	7,800	23.14	180,492.00
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	42,300	6.57	277,911.00
CATHAY BIOTECH INC-A	1,260	46.79	58,955.40
CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	3,400	16.66	56,644.00
CHINA JUSHI CO LTD -A	7,414	10.70	79,329.80
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	5,700	16.91	96,387.00
CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	1,900	24.69	46,911.00
CITI PACIFIC SPECIAL STEE-A	7,100	13.95	99,045.00
CMOC GROUP LTD-A	28,400	8.25	234,300.00
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	840	31.50	26,460.00
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	2,740	28.56	78,254.40
GEM CO LTD-A	10,800	6.42	69,336.00
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	6,300	7.17	45,171.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	4,180	18.24	76,243.20
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROU-A	2,000	23.07	46,140.00
HAOHUA CHEMICAL SCIENCE -A	1,600	30.11	48,176.00
HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	3,500	21.28	74,480.00
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	14,520	13.79	200,230.80
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	1,950	6.96	13,572.00
HESTEEL CO LTD-A	1,500	1.93	2,895.00
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	1,400	47.17	66,038.00
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	15,600	7.23	112,788.00
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO-A	3,700	16.95	62,715.00
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	14,600	4.37	63,802.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	73,300	1.38	101,154.00
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	15,700	3.71	58,247.00
INNER MONGOLIA YUAN XING-A	5,900	6.99	41,241.00
JCHX MINING MANAGEMENT CO -A	1,300	50.73	65,949.00
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	13,900	7.88	109,532.00
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	390	55.80	21,762.00
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY-A	500	64.09	32,045.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	4,300	23.73	102,039.00
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	6,700	10.46	70,082.00
LB GROUP CO LTD-A	4,500	18.41	82,845.00

NANJING IRON & STEEL CO-A	13,000	4.93	64,090.00
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	2,300	9.06	20,838.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	11,900	16.83	200,277.00
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	18,100	2.52	45,612.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	10,600	16.94	179,564.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	19,550	9.48	185,334.00
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	8,090	18.12	146,590.80
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	6,368	27.75	176,712.00
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	3,520	27.05	95,216.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	36,900	3.71	136,899.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	8,800	14.10	124,080.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	4,408	14.23	62,725.84
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	3,700	4.73	17,501.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	4,800	3.37	16,176.00
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	1,080	29.21	31,546.80
SHENZHEN YUTO PACKAGING TE-A	1,700	25.41	43,197.00
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	14,200	1.69	23,998.00
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	2,200	13.23	29,106.00
SINOMINE RESOURCE GROUP CO-A	980	26.11	25,587.80
SUNRESIN NEW MATERIALS CO -A	1,200	43.28	51,936.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	2,900	30.10	87,290.00
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	7,500	7.86	58,950.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	7,600	15.58	118,408.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	27,300	3.51	95,823.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	5,500	84.28	463,540.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	640	24.76	15,846.40
WESTERN MINING CO -A	3,300	17.72	58,476.00
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	560	39.80	22,288.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	1,200	17.39	20,868.00
YINTAI GOLD CO LTD-A	5,580	16.28	90,842.40
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	910	36.85	33,533.50
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	7,300	13.32	97,236.00
YUNNAN CHIHONG ZINC & GERM-A	11,000	5.25	57,750.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	1,400	33.01	46,214.00
YUNNAN TIN CO LTD-A	3,500	15.23	53,305.00
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	1,500	19.74	29,610.00
ZANGGE MINING CO LTD-A	3,300	24.52	80,916.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	2,708	22.16	60,009.28
ZHEJIANG JUHUA CO-A	5,700	22.25	126,825.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	6,700	8.24	55,208.00
ZHONGJIN GOLD CORP-A	10,000	14.78	147,800.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	36,000	17.47	628,920.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	1,000	19.77	19,770.00

AECC AVIATION POWER CO-A	4,600	36.50	167,900.00
AVICOPTER PLC-A	500	40.68	20,340.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	3,700	30.38	112,406.00
CHINA BAOAN GROUP-A	4,500	8.64	38,880.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	8,600	37.60	323,360.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	52,300	2.10	109,830.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	9,700	8.00	77,600.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	38,300	6.42	245,886.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	73,200	5.47	400,404.00
CHINA XD ELECTRIC CO LTD-A	11,300	7.53	85,089.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	8,260	186.98	1,544,454.80
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO	18,400	2.52	46,368.00
CRRC CORP LTD-A	46,800	7.09	331,812.00
CSSC SCIENCE & TECHNOLOGY -A	3,300	13.35	44,055.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	4,400	17.96	79,024.00
EVE ENERGY CO LTD-A	4,020	41.95	168,639.00
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	3,200	7.77	24,864.00
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	600	44.83	26,898.00
GOLDWIND SCIENCE &TECHNOL-A	3,400	6.82	23,188.00
GONEO GROUP CO LTD	1,160	78.48	91,036.80
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	3,900	19.36	75,504.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	2,436	48.90	119,120.40
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	5,300	15.70	83,210.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	2,200	17.22	37,884.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	39,700	3.03	120,291.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	14,782	24.79	366,445.78
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	756	75.50	57,078.00
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	1,000	49.95	49,950.00
NINGBO SANXING MEDICAL CO -A	3,100	34.70	107,570.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	33,900	5.48	185,772.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	15,900	15.98	254,082.00
SHANDONG HIMILE MECHANICAL-A	1,800	37.92	68,256.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	5,600	2.14	11,984.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	24,000	3.68	88,320.00
SHANXI COAL INTERNATIONAL -A	4,500	14.96	67,320.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	2,400	50.98	122,352.00
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	13,860	8.01	111,018.60
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	1,500	69.93	104,895.00
SINOMA INTERNATIONAL ENGIN-A	5,500	12.00	66,000.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	3,920	67.65	265,188.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	1,300	15.00	19,500.00
TBEA CO LTD-A	10,920	13.87	151,460.40
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLO-A	9,000	6.83	61,470.00

WEICHAI POWER CO LTD-A	13,200	15.25	201,300.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	20,700	7.32	151,524.00
XIAMEN C & D INC-A	4,400	8.75	38,500.00
YUTONG BUS CO LTD-A	4,900	26.14	128,086.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	4,100	19.63	80,483.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	420	62.38	26,199.60
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	3,800	20.89	79,382.00
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	1,300	15.78	20,514.00
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRI-A	800	47.58	38,064.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	15,500	7.79	120,745.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	1,800	31.36	56,448.00
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	2,340	20.70	48,438.00
AIR CHINA LTD-A	23,900	7.24	173,036.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	88,600	5.24	464,264.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	33,300	3.94	131,202.00
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY-A	6,200	11.51	71,362.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	17,600	5.78	101,728.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	23,670	15.63	369,962.10
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	34,900	7.05	246,045.00
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	5,000	9.45	47,250.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	81,700	1.17	95,589.00
JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A	3,500	11.28	39,480.00
LIAONING PORT CO LTD-A	21,900	1.23	26,937.00
S F HOLDING CO LTD-A	8,600	35.30	303,580.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	2,100	32.33	67,893.00
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	8,900	5.62	50,018.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	1,900	56.08	106,552.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	7,400	15.45	114,330.00
YUNDA HOLDING CO LTD-A	4,870	7.59	36,963.30
AIMA TECHNOLOGY GROUP CO L-A	1,700	29.81	50,677.00
ANHUI JIANGHUAI AUTO GROUP-A	4,300	15.95	68,585.00
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY -A	10,900	7.72	84,148.00
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY S-A	1,260	39.69	50,009.40
BYD CO LTD -A	3,300	249.94	824,802.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	700	115.79	81,053.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	17,126	13.44	230,173.44
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	3,400	45.45	154,530.00
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	6,400	25.40	162,560.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	6,900	7.99	55,131.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	7,100	16.02	113,742.00
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	1,000	90.70	90,700.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	1,200	14.80	17,760.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	1,900	57.66	109,554.00

SAIC MOTOR CORP LTD-A	14,310	14.00	200,340.00
SAILUN GROUP CO LTD-A	6,100	13.97	85,217.00
SERES GROUP CO L-A	3,100	95.23	295,213.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	1,300	18.71	24,323.00
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	400	82.33	32,932.00
ZHEJIANG WANFENG AUTO -A	4,500	14.37	64,665.00
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	280	404.76	113,332.80
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	600	48.92	29,352.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	4,600	40.05	184,230.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	11,600	29.73	344,868.00
HANG ZHOU GREAT STAR INDUS-A	2,700	24.86	67,122.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	1,000	22.27	22,270.00
HISENSE HOME APPLIANCES G-A	1,800	37.52	67,536.00
HISENSE VISUAL TECH CO LTD-A	2,900	26.84	77,836.00
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	1,040	33.30	34,632.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	6,700	64.88	434,696.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	1,040	56.90	59,176.00
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC-A	10,300	4.44	45,732.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	1,700	50.52	85,884.00
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	1,700	23.33	39,661.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	5,080	8.11	41,198.80
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	3,900	12.79	49,881.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	1,300	8.55	11,115.00
CHINA FILM CO LTD-A	4,000	10.80	43,200.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	23,800	6.02	143,276.00
JIANGSU PHOENIX PUBLISH-A	5,500	11.22	61,710.00
KINGNET NETWORK CO LTD-A	4,600	9.50	43,700.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	2,500	30.60	76,500.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	3,110	20.11	62,542.10
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	7,300	6.01	43,873.00
PEOPLE.CN CO LTD-A	2,000	19.50	39,000.00
WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	4,500	12.48	56,160.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	17,100	3.34	57,114.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	3,400	64.48	219,232.00
HLA GROUP CORP L-A	9,300	9.22	85,746.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	5,000	5.13	25,650.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	6,000	4.33	25,980.00
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	13,000	7.67	99,710.00
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	1,036	14.94	15,477.84
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	2,596	26.06	67,651.76
ANGEL YEAST CO LTD-A	700	28.44	19,908.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	800	227.92	182,336.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	500	40.60	20,300.00

ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	1,600	59.33	94,928.00
ANJOY FOODS GROUP CO LTD	400	72.80	29,120.00
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	3,900	8.90	34,710.00
CHONGQING BREWERY CO-A	800	61.88	49,504.00
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	500	217.80	108,900.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	8,170	35.38	289,054.60
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	2,800	46.95	131,460.00
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERA	2,600	21.39	55,614.00
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	2,500	12.45	31,125.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	7,400	23.90	176,860.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	11,500	25.97	298,655.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	2,000	48.27	96,540.00
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	2,700	86.43	233,361.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	300	24.20	7,260.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	2,300	1,476.55	3,396,065.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	2,800	149.50	418,600.00
MEIHUA HOLDINGS GROUP CO -A	5,400	10.16	54,864.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	9,416	43.65	411,008.40
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	7,600	9.25	70,300.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	2,320	219.14	508,404.80
SHEDE SPIRITS CO LTD-A	700	63.00	44,100.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	400	38.80	15,520.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	1,500	73.60	110,400.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	12,460	19.67	245,088.20
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	7,100	131.03	930,313.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	2,200	27.86	61,292.00
BY-HEALTH CO LTD-A	1,300	13.57	17,641.00
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	400	46.57	18,628.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	17,368	10.62	184,448.16
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	1,000	46.52	46,520.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	3,300	29.08	95,964.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	700	26.94	18,858.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	2,940	28.76	84,554.40
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	3,000	37.67	113,010.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	10,763	5.00	53,815.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	1,900	15.48	29,412.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	4,400	19.02	83,688.00
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	1,800	114.51	206,118.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	2,300	295.34	679,282.00
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	1,500	68.78	103,170.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	680	70.53	47,960.40
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	3,960	24.49	96,980.40
BEIJING TONGRENTANG CO-A	2,300	38.26	87,998.00

BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	1,715	65.50	112,332.50
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	800	57.61	46,088.00
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	700	95.05	66,535.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	1,950	42.63	83,128.50
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	4,050	28.07	113,683.50
CSPC INNOVATION PHARMACEUT-A	3,480	26.79	93,229.20
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	1,200	64.00	76,800.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	300	50.46	15,138.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	4,680	16.14	75,535.20
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	1,300	32.28	41,964.00
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	3,800	17.18	65,284.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	560	175.39	98,218.40
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	11,616	40.29	468,008.64
JIANGSU NHWA PHARMACEUTICA-A	2,200	23.28	51,216.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	1,600	11.85	18,960.00
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	500	38.01	19,005.00
MGI TECH CO LTD-A	906	49.68	45,010.08
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	3,675	19.21	70,596.75
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	3,600	21.91	78,876.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	10,500	7.50	78,750.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	960	15.82	15,187.20
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	1,700	27.50	46,750.00
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A	2,600	15.61	40,586.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	2,400	30.68	73,632.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	3,000	11.16	33,480.00
WUXI APPTTEC CO LTD-A	4,728	40.42	191,105.76
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	2,960	51.26	151,729.60
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	1,100	213.13	234,443.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	1,210	17.73	21,453.30
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	5,463	19.05	104,070.15
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	149,700	4.25	636,225.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	40,600	5.61	227,766.00
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	7,500	7.83	58,725.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	5,400	14.79	79,866.00
BANK OF CHINA LTD-A	64,800	4.49	290,952.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	77,900	7.27	566,333.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	13,000	12.71	165,230.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	33,900	7.31	247,809.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	20,000	9.84	196,800.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	11,700	22.12	258,804.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	24,610	7.48	184,082.80
BANK OF SUZHOU CO LTD-A	5,100	7.10	36,210.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	20,400	7.25	147,900.00



CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	78,400	3.10	243,040.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	37,400	34.07	1,274,218.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	67,800	3.68	249,504.00
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	42,270	2.79	117,933.30
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	26,300	4.97	130,711.00
CNPC CAPITAL CO LTD-A	10,900	5.48	59,732.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	24,300	6.23	151,389.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	110,700	5.57	616,599.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	37,400	17.42	651,508.00
PING AN BANK CO LTD-A	34,400	9.98	343,312.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	53,700	4.87	261,519.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	52,600	8.15	428,690.00
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	18,900	6.79	128,331.00
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	13,900	2.23	30,997.00
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	3,000	9.33	27,990.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	8,800	6.77	59,576.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	6,800	5.04	34,272.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	12,100	11.49	139,029.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	12,900	6.89	88,881.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	4,300	31.40	135,020.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	11,900	14.23	169,337.00
CITIC SECURITIES CO-A	21,500	18.42	396,030.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	7,500	20.16	151,200.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	6,200	8.13	50,406.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	27,812	11.80	328,181.60
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	6,600	15.51	102,366.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	9,400	5.19	48,786.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	17,000	8.05	136,850.00
GF SECURITIES CO LTD-A	9,500	12.40	117,800.00
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL H-A	4,374	4.97	21,738.78
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	2,200	10.17	22,374.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	11,300	8.88	100,344.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	14,700	14.02	206,094.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	9,500	6.22	59,090.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	18,700	8.78	164,186.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	1,000	108.90	108,900.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	13,100	12.86	168,466.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	16,300	5.24	85,412.00
NANJING SECURITIES CO LTD	7,600	7.90	60,040.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	15,100	7.96	120,196.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	11,000	5.72	62,920.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	45,600	4.40	200,640.00
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	7,700	7.88	60,676.00

SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	9,700	6.18	59,946.00
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	3,800	3.70	14,060.00
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	19,400	2.23	43,262.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	10,000	6.57	65,700.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	6,000	11.37	68,220.00
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	10,500	5.79	60,795.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	4,500	31.28	140,760.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	12,800	28.49	364,672.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	3,800	30.49	115,862.00
PICC HOLDING CO-A	15,500	5.12	79,360.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	19,600	41.80	819,280.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	11,700	7.58	88,686.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	800	246.48	197,184.00
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	1,170	29.28	34,257.60
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD-A	700	81.19	56,833.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	3,073	17.65	54,238.45
IFLYTEK CO LTD - A	4,300	41.48	178,364.00
ISOFTSTONE INFORMATION TEC-A	1,900	37.64	71,516.00
RANGE INTELLIGENT COMPUTI-A	3,200	24.50	78,400.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	900	50.10	45,090.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	3,594	33.01	118,637.94
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	900	47.21	42,489.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	5,908	10.09	59,611.72
ANKER INNOVATIONS TECHNOLO-A	1,040	72.02	74,900.80
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	4,500	37.99	170,955.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	69,600	3.96	275,616.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	4,500	29.35	132,075.00
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	6,700	8.82	59,094.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	11,000	5.73	63,030.00
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	1,200	43.92	52,704.00
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	1,400	111.10	155,540.00
EVERDISPLAY OPTRONICS SHAN-A	23,718	2.02	47,910.36
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	24,800	27.55	683,240.00
GOERTEK INC -A	6,100	18.17	110,837.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	2,200	10.43	22,946.00
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	22,300	5.54	123,542.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	7,600	10.15	77,140.00
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	1,500	27.86	41,790.00
HENGDIAN GROUP DMEGC -A	2,700	12.73	34,371.00
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	3,700	15.48	57,276.00
HUAGONG TECH CO LTD-A	2,700	29.40	79,380.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	2,400	35.96	86,304.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	9,600	17.35	166,560.00

LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	12,833	37.88	486,114.04
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	1,076	83.51	89,856.76
NINESTAR CORP-A	1,800	25.36	45,648.00
SHANGHAI BOCHU ELECTRONIC-A	392	186.57	73,135.44
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	4,500	20.54	92,430.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	780	106.30	82,914.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	2,511	79.18	198,820.98
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD-A	870	38.40	33,408.00
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	3,300	18.97	62,601.00
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	1,120	95.86	107,363.20
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	31,790	4.23	134,471.70
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	4,876	22.11	107,808.36
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	3,800	15.13	57,494.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	2,700	28.30	76,410.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	3,464	5.94	20,576.16
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	3,860	36.91	142,472.60
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	400	78.60	31,440.00
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	2,240	36.58	81,939.20
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	6,300	15.42	97,146.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	2,380	140.21	333,699.80
ZTE CORP-A	6,400	27.00	172,800.00
CHINA UNITED NETWORK-A	59,700	4.55	271,635.00
CGN POWER CO LTD-A	40,600	4.41	179,046.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	32,500	10.54	342,550.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	53,300	4.33	230,789.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	44,900	28.89	1,297,161.00
DATANG INTL POWER GEN CO-A	20,000	2.95	59,000.00
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	4,800	20.92	100,416.00
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	31,000	5.84	181,040.00
HUADIAN POWER INTL CORP-A	12,500	6.74	84,250.00
HUANENG POWER INTL INC-A	18,200	9.25	168,350.00
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	13,800	18.12	250,056.00
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	7,100	9.69	68,799.00
SHENERGY COMPANY LIMITED	9,900	9.04	89,496.00
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	11,600	7.03	81,548.00
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	9,000	18.34	165,060.00
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	47,800	1.15	54,970.00
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A	21,300	7.05	150,165.00
ACM RESEARCH SHANGHAI I-A	630	83.58	52,655.40
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	1,143	147.51	168,603.93
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	600	61.99	37,194.00
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	800	206.31	165,048.00
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	2,200	40.09	88,198.00

	FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	2,300	21.47	49,381.00
	GALAXYCORE INC-A	3,767	12.72	47,916.24
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	1,356	92.45	125,362.20
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	7,912	15.31	121,132.72
	HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	2,000	18.08	36,160.00
	HWATSING TECHNOLOGY CO LTD-A	344	201.50	69,316.00
	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	3,600	73.62	265,032.00
	INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	1,200	56.75	68,100.00
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	6,612	12.01	79,410.12
	JCET GROUP CO LTD-A	3,800	30.99	117,762.00
	JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO -A	1,050	31.43	33,001.50
	JINKO SOLAR CO LTD-A	13,400	7.90	105,860.00
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	12,936	15.03	194,428.08
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	2,264	57.13	129,342.32
	NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	5,600	14.64	81,984.00
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	900	325.70	293,130.00
	PIOTECH INC-A	438	131.60	57,640.80
	ROCKCHIP ELECTRONICS CO L-A	900	58.80	52,920.00
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	9,900	11.76	116,424.00
	SG MICRO CORP-A	1,007	87.88	88,495.16
	SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	3,220	9.68	31,169.60
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	1,000	69.09	69,090.00
	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	280	95.00	26,600.00
	SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	409	130.25	53,272.25
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	8,075	8.80	71,060.00
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	1,900	8.06	15,314.00
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	3,200	22.84	73,088.00
	TONGWEI CO LTD-A	8,700	20.36	177,132.00
	TRINA SOLAR CO LTD-A	3,200	17.36	55,552.00
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	1,819	54.04	98,298.76
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	2,185	103.16	225,404.60
	XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	3,600	21.86	78,696.00
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	3,900	29.95	116,805.00
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	19,800	8.87	175,626.00
	HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	21,800	3.23	70,414.00
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	26,600	9.27	246,582.00
	SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	7,280	9.55	69,524.00
	SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	3,900	18.85	73,515.00
	YOUNGOR FASHION CO LTD	14,000	7.13	99,820.00
	オフショア人民元 小計	4,919,154		65,720,074.03 (1,439,762,521)
サウジアラビア リアル	ADES HOLDING CO	10,805	21.92	236,845.60
	SAUDI ARABIAN OIL CO	110,636	28.00	3,097,808.00

ADVANCED PETROCHEMICALS CO	3,568	37.85	135,048.80
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	7,303	113.00	825,239.00
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	10,211	29.10	297,140.10
SAUDI ARABIAN MINING CO	38,697	45.00	1,741,365.00
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	1,626	132.80	215,932.80
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	27,294	74.50	2,033,403.00
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	10,923	21.16	231,130.68
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	21,550	8.10	174,555.00
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	8,796	36.85	324,132.60
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	669	300.60	201,101.40
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	1,076	210.80	226,820.80
JARIR MARKETING CO	19,801	12.62	249,888.62
NAHDI MEDICAL CO	1,177	131.00	154,187.00
ALMARAI CO	7,936	56.00	444,416.00
SAVOLA	7,913	43.25	342,237.25
DALLAH HEALTHCARE CO	1,090	160.80	175,272.00
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	2,541	290.80	738,922.80
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	3,089	120.20	371,297.80
AL RAJHI BANK	59,660	81.30	4,850,358.00
ALINMA BANK	37,481	32.05	1,201,266.05
ARAB NATIONAL BANK	28,242	20.52	579,525.84
BANK AL-JAZIRA	13,916	16.86	234,623.76
BANK ALBILAD	19,200	33.65	646,080.00
BANQUE SAUDI FRANSI	18,465	35.85	661,970.25
RIYAD BANK	44,963	26.10	1,173,534.30
SAUDI AWWAL BANK	30,372	39.00	1,184,508.00
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	16,790	12.78	214,576.20
THE SAUDI NATIONAL BANK	89,372	36.40	3,253,140.80
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	1,363	239.60	326,574.80
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	2,528	238.20	602,169.60
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	2,200	139.40	306,680.00
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	788	282.00	222,216.00
ELM CO	746	829.00	618,434.00
ETIHAD ETISALAT CO	11,843	52.20	618,204.60
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	13,459	11.36	152,894.24
SAUDI TELECOM CO	60,739	37.05	2,250,379.95
ACWA POWER CO	4,399	351.80	1,547,568.20
POWER & WATER UTILITY CO FOR	2,042	59.30	121,090.60
SAUDI ELECTRICITY CO	26,234	16.60	435,484.40
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	14,772	11.76	173,718.72
サウジアラビアリアル 小計	796,275		33,591,742.56 (1,430,672,315)
	178,651,821		36,524,269,122

合 計			(36,524,269,122)
-----	--	--	------------------

(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	89,800	2,059,114.00	
		OPERADORA DE SITES MEX- A-1	42,600	718,662.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	21,279	1,322,702.64	
		メキシコペソ 小計	153,679	4,100,478.64 (36,469,657)	
合計				36,469,657 (36,469,657)	

(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 33銘柄	100.0%		2.6%
メキシコペソ	株式 21銘柄	95.4%		2.1%
	投資証券 3銘柄		4.6%	0.1%
ブラジルリアル	株式 48銘柄	100.0%		4.3%
チリペソ	株式 12銘柄	100.0%		0.4%
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%		0.5%
トルコリラ	株式 17銘柄	100.0%		0.8%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%		0.1%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
ポーランドズロチ	株式 13銘柄	100.0%		1.0%
ロシアルーブル	株式 14銘柄			
香港ドル	株式 156銘柄	100.0%		19.6%
マレーシアリングgit	株式 32銘柄	100.0%		1.4%
タイバーツ	株式 32銘柄	100.0%		1.3%
フィリピンペソ	株式 13銘柄	100.0%		0.5%
インドネシアルピア	株式 21銘柄	100.0%		1.5%
韓国ウォン	株式 98銘柄	100.0%		11.9%
新台湾ドル	株式 88銘柄	100.0%		19.2%
インドルピー	株式 146銘柄	100.0%		19.0%
カタールリアル	株式 13銘柄	100.0%		0.8%
南アフリカランド	株式 32銘柄	100.0%		3.0%
アラブディルハム	株式 11銘柄	100.0%		1.1%
クウェートディナール	株式 6銘柄	100.0%		0.7%
オフショア人民元	株式 478銘柄	100.0%		3.9%
サウジアラビアリアル	株式 42銘柄	100.0%		3.9%

(注)時価比率は通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
注記表（その他の注記）の2 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2024年 6月28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	7,277,233,957円
負債総額	4,042,310円
純資産総額（ - ）	7,273,191,647円
発行済口数	4,483,098,422口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6224円

（参考）

### R M新興国株式マザーファンド

#### 純資産額計算書

資産総額	38,955,413,411円
負債総額	44,494,505円
純資産総額（ - ）	38,910,918,906円
発行済口数	18,051,496,954口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1556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

2024年6月末現在	資本金の額	1,000,000,000円
	発行可能株式総数	3,960,000株
	発行済株式総数	3,960,000株

過去5年間における主な資本金の増減  
該当事項はありません。

###### (2) 委託会社の機構（2024年6月末現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

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

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

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

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

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

投資運用の意思決定機構

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

PLAN：計画

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

DO：実行

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

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

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

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

CHECK：検証 ACTION：改善

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

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

##### 2【事業の内容及び営業の概況】

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

2024年6月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	167	1,897,868
単位型株式投資信託	9	46,143
単位型公社債投資信託	11	21,325
合計	187	1,965,337

##### 3【委託会社等の経理状況】

- (1) 委託会社であるりそなアセットマネジメント株式会社（以下、「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。
- (2) 財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- (3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9期事業年度（自2023年4月1日至2024年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

			(単位：千円)	
			前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
資産の部				
流動資産				
預金			9,745,910	13,119,743
前払費用			323,722	370,082
未収入金			314	251
未収委託者報酬			948,037	1,130,264
未収運用受託報酬			2,750,484	3,192,978
未収投資助言報酬			479,787	528,962
流動資産計			14,248,255	18,342,282
固定資産				
有形固定資産				
建物	1		11,556	10,220
器具備品	1		17,947	29,165
有形固定資産計			29,503	39,386
無形固定資産				
ソフトウェア			11,002	8,159
無形固定資産計			11,002	8,159
投資その他の資産				
投資有価証券			60,103	106,647
繰延税金資産			117,863	143,330
投資その他の資産計			177,967	249,977
固定資産計			218,474	297,523
資産合計			14,466,729	18,639,805

			(単位：千円)	
			前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
負債の部				
流動負債				
未払金				
未払手数料			252,008	334,583
その他未払金			263,623	323,811
未払費用			111,825	120,123
未払法人税等			607,485	963,350
未払消費税等			99,188	192,864
預り金			2,245	3,404
賞与引当金			265,505	299,790
流動負債計			1,601,882	2,237,928
負債合計			1,601,882	2,237,928
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	11,375,212	14,907,622
利益剰余金計	11,375,212	14,907,622
株主資本計	12,865,212	16,397,622
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	364	4,254
評価・換算差額等計	364	4,254
純資産合計	12,864,847	16,401,876
負債・純資産合計	14,466,729	18,639,805

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自 至	2022年4月1日 2023年3月31日)	(自 至	2023年4月1日 2024年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		4,696,038		5,305,650
運用受託報酬		5,142,361		5,754,081
投資助言報酬		952,145		1,007,903
営業収益計		10,790,545		12,067,636
営業費用				
支払手数料		1,210,415		1,449,655
広告宣伝費		68,988		171,443
調査費				
調査費		1,772,867		2,013,532
委託調査費		148,470		119,505
委託計算費		300,448		276,698
事務委託費		26,903		39,175
営業雑経費				
印刷費		114,901		134,495
協会費		13,978		14,633
販売促進費		836		7,194
その他		70,972		90,318
営業費用計		3,728,783		4,316,653
一般管理費				
給料				
役員報酬		124,995		136,596
給料・手当		1,361,136		1,452,513
賞与		192,845		234,518
賞与引当金繰入額		265,505		299,790
旅費交通費		20,681		39,740
租税公課		85,343		95,998
不動産賃借料		113,302		124,318
固定資産減価償却費		13,938		17,438
諸経費		267,977		311,828
一般管理費計		2,445,724		2,712,744
営業利益		4,616,037		5,038,238
営業外収益				
受取利息		5,137		6,811
受取配当金		64		162
投資有価証券売却益		564		2,000
為替差益		-		50,481
雑収入		2,431		3,233
営業外収益計		8,198		62,688

営業外費用		
投資有価証券売却損	290	15
為替差損	64,517	-
雑損失	22	2,326
営業外費用計	64,829	2,341
経常利益	4,559,406	5,098,585
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	4,557,038	5,098,585
法人税、住民税及び事業税	1,384,185	1,593,680
法人税等調整額	1,450	27,504
法人税等計	1,385,636	1,566,175
当期純利益	3,171,401	3,532,410

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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	11,375,212	11,375,212	12,865,212
当期変動額						
当期純利益	-	-	-	3,532,410	3,532,410	3,532,410
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,532,410	3,532,410	3,532,410
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	14,907,622	14,907,622	16,397,622

	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
当期変動額			
当期純利益	-	-	3,532,410
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	4,618	4,618	4,618
当期変動額合計	4,618	4,618	3,537,028
当期末残高	4,254	4,254	16,401,876

## (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) グループ通算制度の適用

当社は、株式会社りそなホールディングスを通算親法人とするグループ企業内の通算子法人として、グループ通算制度を適用しております。

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

## 1. 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
建物	2,865千円	4,201千円
器具備品	40,455千円	52,832千円

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（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。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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

(1) 当会計年度中の配当金支払額  
該当事項はありません。

(2) 基準日が当会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が当会計年度の末日後となるもの。

2024年5月27日開催の取締役会に次の議案を提案いたします。

株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	配当の原資	基準日	効力発生日
普通株式	1,766	446.01	利益剰余金	2024年3月31日	2024年5月28日

(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 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	-

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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	106,647	106,647	-
資産計	106,647	106,647	-

(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	-	68,696	6,973	3,974
合計	-	68,696	6,973	3,974

## 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 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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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	-	106,647	-	106,647
資産計	-	106,647	-	106,647

（有価証券関係）

## 1. その他有価証券

前事業年度（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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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		50,401	41,986	8,415
小計		50,401	41,986	8,415
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	56,245	58,529	2,283
	小計	56,245	58,529	2,283
合計		106,647	100,515	6,132

## 2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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	12,985	2,000	15
合計	12,985	2,000	15

（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 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	81,271千円	91,795千円
未払事業所税	1,628千円	1,738千円
未払事業税	31,451千円	47,887千円
未確定債務	961千円	769千円
減価償却超過額	2,390千円	3,016千円
その他有価証券評価差額金	846千円	699千円
繰延税金資産小計	118,549千円	145,906千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	118,549千円	145,906千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	685千円	2,576千円
繰延税金負債合計	685千円	2,576千円
繰延税金資産の純額	117,863千円	143,330千円

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 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%

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

法定実効税率	30.62%
（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	0.01%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.72%

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しており、「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）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

（収益認識関係）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

3. 当事業年度及び翌事業年度以降の収益の金額を理解するための情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（セグメント情報等）

前事業年度（自 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。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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	6,148,663

## 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 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)

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024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)	5,325,355	未収運用 受託報酬	2,985,561
							投資助言 報酬 (注2)	823,308	未収投資 助言報酬	463,233
							支払手数料 (注3)	964,675	未払 手数料	215,271

## 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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり純資産額	3,248円70銭	4,141円89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( )	800円86銭	892円02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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益又は当期純損失( )(千円)	3,171,401	3,532,410
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)	3,171,401	3,532,410
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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

## 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)  
(2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)  
(3) 通常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つて、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2024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(2024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 (2024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	135,000百万円		
株式会社S B I証券	54,323百万円		
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	13,195百万円		
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・計算事務などを行ないます。
- (2) 販売会社  
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

### 3【資本関係】

- (1) 受託会社  
該当事項はありません。
- (2) 販売会社  
該当事項はありません。

### 第3【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。
- (2) 目論見書の表紙等に委託会社または受託会社のロゴ・マーク、ファンドの総称、図案等を記載することがあります。
- (3) 目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (4) 目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。  
ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。  
本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。  
委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。  
交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。  
ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。  
ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- (5) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (6) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

## 独立監査人の監査報告書

2024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2024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。

- 
- (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

2024年9月5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 鈴木 健嗣  
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2023年6月27日から2024年6月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、Smart-i 新興国株式インデックスの2024年6月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 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。