

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年5月20日提出
【計算期間】	第2期(自 2025年2月21日至 2026年2月20日)
【ファンド名】	りそな新興国株式インデックス
【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】	石橋 里枝
【連絡場所】	東京都江東区木場一丁目5番65号
【電話番号】	03-6704-3821
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

## &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なわれないファンドをいう。
- (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行な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)：「MRF及びMMF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)：「MRF及びMMF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、上記からの「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記からに掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

## (3) 不動産投信

これ以上の詳細な分類は行なわないものとする。

## (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な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な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、積極的に投資を行な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、一般社団法人資産運用業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資産運用業協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社で作成したものです。なお、一般社団法人資産運用業協会のホームページ(<https://www.imaj.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\*1新興国の株式\*2のうち、MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)に採用されている株式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、新興国の株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)、海外の金融商品取引所に上場されている株価指数先物取引を活用することがあります。

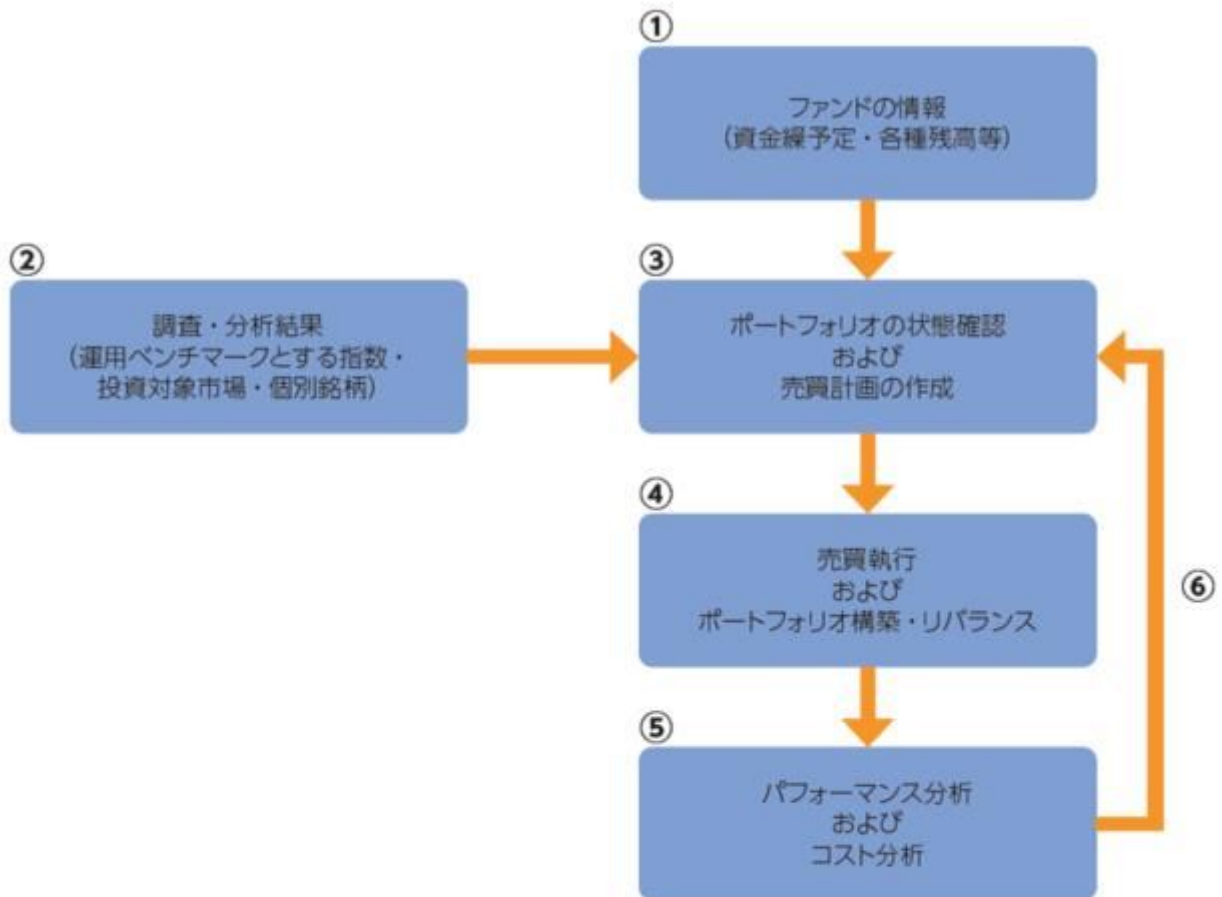
\*1 上場予定、店頭登録予定を含みます。

\*2 DR(預託証券)また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券等を含みます。

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。**

## 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2月20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 留保金は、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。

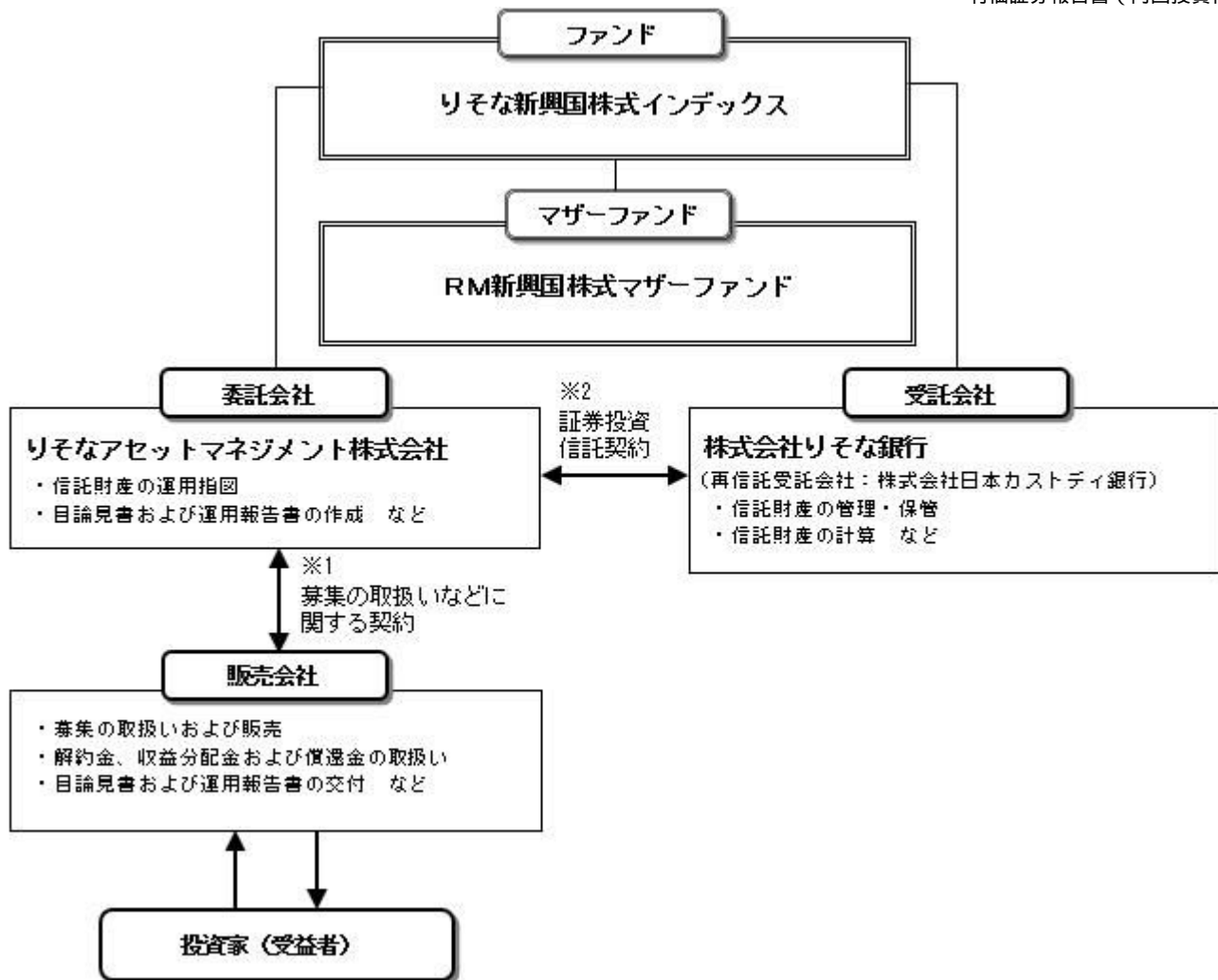
### (2) 【ファンドの沿革】

2024年2月16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（2026年2月末現在）

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

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

主として、マザーファンド受益証券への投資を通じ、金融商品取引所に上場または店頭登録されている<sup>\*1</sup>新興国の株式<sup>\*2</sup>のうち、MSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式に投資し、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、新興国の株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）、海外の金融商品取引所に上場されている株価指数先物取引を活用することがあります。

\*1 上場予定、店頭登録予定を含みます。

\*2 DR（預託証券）また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。

マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった

場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

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

## (2) 【投資対象】

R M新興国株式マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ) 為替手形

有価証券の指図範囲

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

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

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

金融商品の指図範囲

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

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

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

その他の投資対象と指図範囲

信用取引の運用指図、先物取引等の運用指図、スワップ取引の運用指図、金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図、直物為替先渡取引の運用指図、有価証券の貸付けの指図、外国為替予約取引の指図、

資金の借入れの指図を行うことができます。

《参考情報》  
投資対象とするマザーファンドの概要  
< R M新興国株式マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、MSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	次の有価証券を主要投資対象とします。 ・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）新興国株式（*） （*）DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ・新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）
投資方針	主として、新興国の株式または新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、MSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。 株式またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。 資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。 一般社団法人資産運用業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。 一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業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。



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) 一般社団法人資産運用業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) 一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- 8) 投資する株式等の範囲
  1. 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
  2. 前記1.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。
- 9) 信用取引の指図範囲
  1. 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
  2. 前記1.の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
    - イ) 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
    - ロ) 株式分割により取得する株券
    - ハ) 有償増資により取得する株券
    - ニ) 売出しにより取得する株券
    - ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。)の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券
    - ヘ) 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債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
  1. 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。)
  2. 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
  3. 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。
- 11) スワップ取引の運用指図
  1. 委託者は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
  2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
  3. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
  4. 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 12) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図
  1. 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
  2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
  3. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものと

- します。
4. 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 13) 直物為替先渡取引の運用指図
1. 委託者は、直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
  2. 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
  3. 直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
  4. 委託者は、直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 14) 有価証券の貸付けの指図および範囲
1. 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および投資信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
    - イ) 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
    - ロ) 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
    - ハ) 投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。
  2. 前記1.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
  3. 委託者は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- 15) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限  
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 16) 外国為替予約取引の指図および範囲  
委託者は、信託財産に属する外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 17) 資金の借入れ
1. 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
  2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
  3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
  4. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。
- 法令による投資制限  
同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)  
同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドの基準価額は、実質的に組み入れている有価証券等の値動きにより影響を受けますが、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2026年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 【参考情報】

## ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- \* 年間騰落率は、2021年3月から2026年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。なお、2025年1月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

## 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	65.3	50.5	59.8	62.7	0.6	15.3	24.5
最小値	△10.7	△7.1	△5.8	△9.7	△6.9	△6.1	△2.7
平均値	15.3	17.5	23.9	15.5	△2.5	5.3	9.5

- \* 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。
- \* 2021年3月から2026年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※ 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。

## 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、維持性をきち一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、弊社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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

## FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

## JPモルガンGBI-EMグローバルダイバーシファイド(円ベース)

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

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

申込手数料につきましては、販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は2.2%（税抜2.0%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口

数については、申込手数料はかかりません。  
申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

## (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0.616%（税抜0.56%）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
0.19%	0.35%	0.02%

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す（現在、その他諸費用として受益者負担項目はありません。）  
これらのその他の手数料等は、信託財産の運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額またはその計算方法の概要等を記載することができません。

上場投資信託証券は市場の需給により価格形成されるため、これら費用を表示することができません。  
上記の手数料等の合計額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。

## (5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。

・当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」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。

### 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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

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

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

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

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

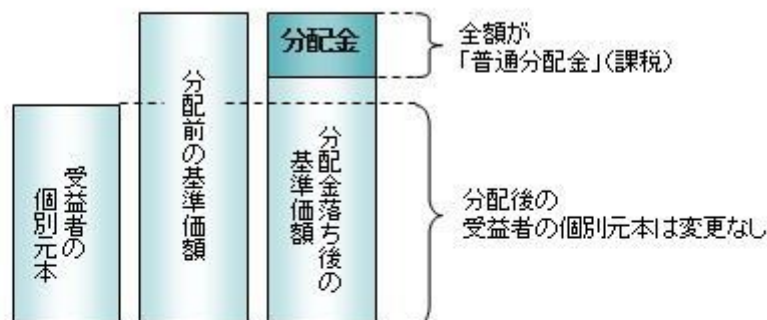
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した金額が普通分配金となります。

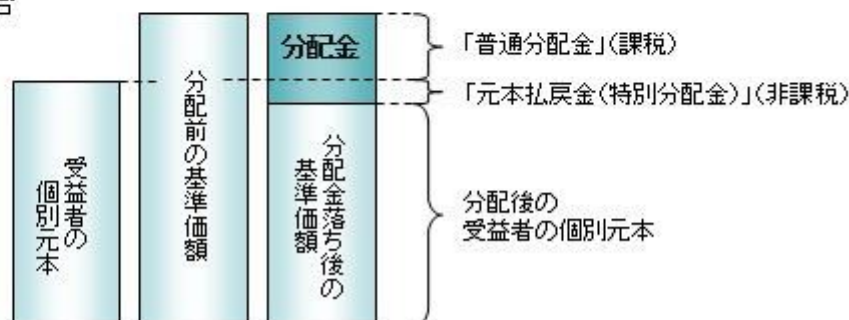
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

上記は2026年2月末現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧め

します。

### 【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
0.81%	0.62%	0.19%

※対象期間は2025年2月21日～2026年2月20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】

### 【りそな新興国株式インデックス】

以下の運用状況は2026年 2月27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	39,542,827	99.86
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		57,196	0.14
合計(純資産総額)		39,600,023	100.00

#### (2)【投資資産】

##### 【投資有価証券の主要銘柄】

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	RM新興国株式マザーファンド	12,258,681	3.1046	38,058,402	3.2257	39,542,827	99.86

##### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.86
合計	99.86

##### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

##### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

#### (3)【運用実績】

##### 【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2025年 2月20日)	23	23	1.1542	1.1542
第2計算期間末 (2026年 2月20日)	37	37	1.6536	1.6536

2025年 2月末日	23	1.1281
3月末日	23	1.1275
4月末日	22	1.0646
5月末日	23	1.1410
6月末日	25	1.2051
7月末日	17	1.2689
8月末日	17	1.2623
9月末日	19	1.3595
10月末日	21	1.4817
11月末日	28	1.4620
12月末日	29	1.4967
2026年 1月末日	36	1.6281
2月末日	39	1.7184

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2024年 2月16日～2025年 2月20日	0.0000
第2期	2025年 2月21日～2026年 2月20日	0.0000

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2024年 2月16日～2025年 2月20日	15.42
第2期	2025年 2月21日～2026年 2月20日	43.27

(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	2024年 2月16日～2025年 2月20日	23,017,831	2,244,504
第2期	2025年 2月21日～2026年 2月20日	11,574,398	9,684,530

(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2026年 2月27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	222,372,443	0.33
	カナダ	35,356,974	0.05
	メキシコ	1,253,573,271	1.84
	ブラジル	2,664,686,729	3.90
	チリ	349,603,752	0.51

コロンビア	91,606,962	0.13	
ペルー	37,079,380	0.05	
オランダ	72,439,329	0.11	
ルクセンブルク	78,547,230	0.11	
ギリシャ	331,940,713	0.49	
イギリス	348,405,723	0.51	
スイス	121,131,293	0.18	
トルコ	297,174,021	0.44	
チェコ	82,715,556	0.12	
キプロス	0	0.00	
ハンガリー	211,136,287	0.31	
ポーランド	656,459,950	0.96	
ロシア	0	0.00	
ケイマン	8,892,616,443	13.02	
バミューダ	241,828,345	0.35	
香港	521,633,090	0.76	
シンガポール	12,264,560	0.02	
マレーシア	758,035,140	1.11	
タイ	742,458,316	1.09	
フィリピン	246,664,485	0.36	
インドネシア	630,785,295	0.92	
韓国	12,223,804,953	17.90	
台湾	14,781,068,303	21.64	
中国	6,634,592,946	9.71	
インド	8,742,729,875	12.80	
カザフスタン	0	0.00	
カタール	381,648,901	0.56	
エジプト	52,355,014	0.08	
南アフリカ	2,154,961,838	3.15	
英ヴァージン諸島	0	0.00	
アラブ首長国連邦	956,583,904	1.40	
クウェート	382,081,703	0.56	
サウジアラビア	1,703,573,133	2.49	
小計	66,913,915,857	97.96	
投資証券	メキシコ	59,435,785	0.09
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)		1,333,042,219	1.95
合計(純資産総額)		68,306,393,861	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,365,371,586	2.00

(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		20,248,543	0.03

売建		302	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	895,000	8,837.98	7,909,998,555	9,950.66	8,905,841,595	13.04
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	172,104	16,595.52	2,856,155,702	23,718.40	4,082,031,514	5.98
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	19,849	83,690.66	1,661,175,965	119,571.20	2,373,368,749	3.47
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	232,100	11,839.66	2,747,987,360	10,193.92	2,366,008,832	3.46
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	624,640	3,351.38	2,093,412,046	2,847.12	1,778,431,283	2.60
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	414,948	1,584.71	657,575,090	1,554.57	645,069,032	0.94
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	3,494,000	151.60	529,720,925	159.28	556,524,320	0.81
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	457,800	1,106.43	506,526,772	1,212.03	554,869,806	0.81
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	222,147	2,398.99	532,930,526	2,433.76	540,653,371	0.79
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	55,500	8,142.54	451,911,314	9,701.27	538,420,540	0.79
台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	71,000	6,296.95	447,083,603	7,132.55	506,411,334	0.74
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	29,534	12,109.44	357,640,201	16,178.55	477,817,591	0.70
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	193,125	2,325.73	449,156,622	2,430.47	469,385,871	0.69
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	625,200	721.44	451,048,848	700.43	437,911,212	0.64
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	25,801	16,575.88	427,674,287	16,420.81	423,673,471	0.62
ブラジル	株式	VALE SA	素材	131,704	2,577.94	339,525,330	2,704.98	356,257,994	0.52
イギリス	株式	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	素材	18,401	16,235.29	298,745,710	18,934.06	348,405,723	0.51
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	244,000	1,335.00	325,741,819	1,350.89	329,618,014	0.48
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	4,829	55,488.00	267,951,552	66,259.20	319,965,677	0.47
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	93,554	3,432.21	321,097,805	3,338.20	312,302,711	0.46
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	2,365,000	122.51	289,744,256	127.82	302,299,503	0.44
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	71,801	4,483.24	321,901,616	4,204.63	301,896,639	0.44

ケイマン	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	123,814	2,807.20	347,571,285	2,346.49	290,529,378	0.43
ケイマン	株式	MEITUAN	消費者サービス	180,910	1,939.62	350,897,316	1,601.75	289,774,311	0.42
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	198,996	1,321.11	262,896,026	1,445.43	287,634,922	0.42
南アフリカ	株式	GOLD FIELDS LTD	素材	32,327	8,319.25	268,936,482	8,704.77	281,399,323	0.41
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	118,973	2,890.48	343,889,553	2,230.14	265,326,803	0.39
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	134,100	1,982.84	265,899,040	1,890.45	253,509,948	0.37
韓国	株式	SK SQUARE CO LTD	資本財	3,356	48,470.39	162,666,662	73,875.19	247,925,171	0.36
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	28,495	9,995.10	284,810,397	8,665.40	246,920,681	0.36

#### ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	3.58
		素材	7.20
		資本財	5.62
		商業・専門サービス	0.05
		運輸	1.49
		自動車・自動車部品	3.20
		耐久消費財・アパレル	0.77
		消費者サービス	1.38
		メディア・娯楽	5.06
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.63
		生活必需品流通・小売り	0.84
		食品・飲料・タバコ	2.00
		家庭用品・パーソナル用品	0.41
		ヘルスケア機器・サービス	0.58
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.25
		銀行	15.14
		金融サービス	2.63
		保険	2.65
		ソフトウェア・サービス	1.39
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	12.36
電気通信サービス	2.28		
公益事業	2.14		
半導体・半導体製造装置	19.14		
不動産管理・開発	1.15		
投資証券			0.09
合計			98.05

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 2603	買建	109	米ドル	8,349,280	1,300,901,313	8,763,055	1,365,371,586	2.00

(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	130,001.94	20,247,803	20,248,543	0.03
	ブラジルレアル	売建	9.97	303	302	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

2026年2月27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)

2025年2月20日	0円
2026年2月20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	98.0%
先物	2.0%
現金等	-0.0%
合計	100.0%

## ■国・地域別配分

国・地域	組入比率
中国	23.0%
台湾	21.9%
韓国	17.9%
インド	12.8%
ブラジル	4.4%
その他	20.0%
合計	100.0%

## ■組入上位銘柄

	銘柄名	国・地域	業種	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	13.0%
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジー・ソフトウェア・ハードウェア	6.0%
3	SK HYNIX INC	韓国	半導体・半導体製造装置	3.5%
4	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	3.5%
5	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	中国	一般消費サービス・流通小売	2.6%
6	HDFC BANK LIMITED	インド	銀行	0.9%
7	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	中国	銀行	0.8%
8	HON HAI PRECISION INDUSTRY	台湾	テクノロジー・ソフトウェア・ハードウェア	0.8%
9	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	エネルギー	0.8%
10	MEDIATEK INC	台湾	半導体・半導体製造装置	0.8%

※組入比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。  
※国・地域は発行国もしくは投資国を表示しています。  
※業種は世界産業分類基準(GICS)の分類を基準としています。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※2017年から2023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。  
※2024年は2月16日から12月末までの騰落率です。2026年は2月末までの騰落率です。  
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1)申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

- (2) コースの選択  
 収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。  
 ＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞  
 収益分配金を自動的に再投資するコースです。  
 ＜分配金受取りコース（一般コース）＞  
 収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付  
 販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間  
 原則として、午後3時30分までに、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。  
 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に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (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30分までに、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。  
 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基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額  
 解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。  
 ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

- (6) 手取額  
 1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。  
 税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
 詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
- (7) 解約単位

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。

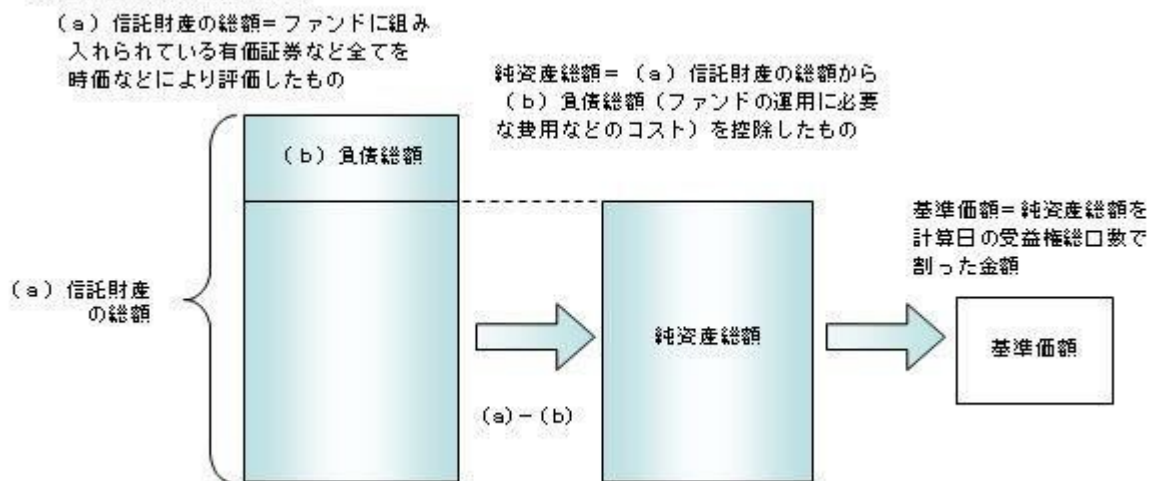
### 3【資産管理等の概要】

#### (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資産運用業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（2024年2月16日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

**（４）【計算期間】**

毎年2月21日から翌年2月20日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

**（５）【その他】**

信託の終了（繰上償還）

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

償還金について

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

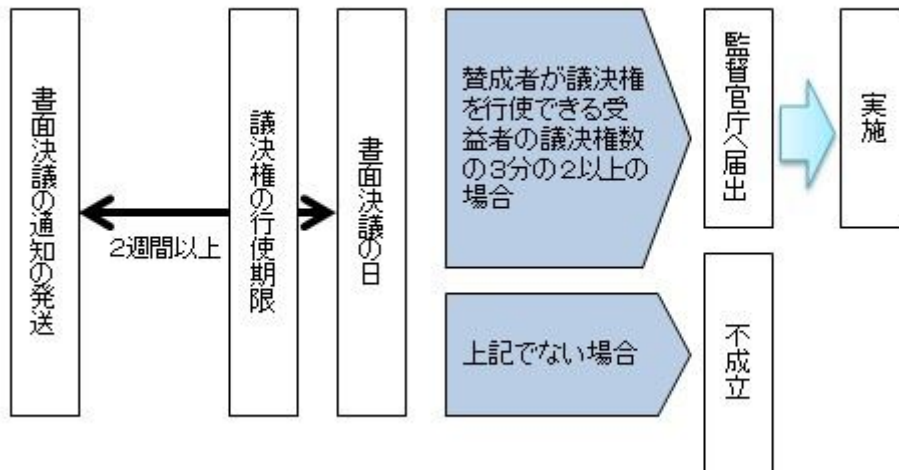
信託約款の変更など

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

書面決議

  - 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
  - 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
  - 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
  - 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
  - 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
  - 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

## ＜書面決議の主な流れ＞



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

## 運用報告書の作成

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

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

## 関係法人との契約について

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

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

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

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

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間(2025年 2月21日から2026年 2月20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】

## 【りそな新興国株式インデックス】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

	第1期 2025年 2月20日現在	第2期 2026年 2月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	99,531	124,256
親投資信託受益証券	23,945,977	37,431,602
未収利息	-	2
流動資産合計	24,045,508	37,555,860
資産合計	24,045,508	37,555,860
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	2,416	2,862
未払委託者報酬	65,379	77,150
その他未払費用	612	765
流動負債合計	68,407	80,777
負債合計	68,407	80,777
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	20,773,327	22,663,195
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	3,203,774	14,811,888
( 分配準備積立金 )	895,193	8,594,496
元本等合計	23,977,101	37,475,083
純資産合計	23,977,101	37,475,083
負債純資産合計	24,045,508	37,555,860

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期		第2期	
	自	2024年 2月16日	自	2025年 2月21日
	至	2025年 2月20日	至	2026年 2月20日
<b>営業収益</b>				
受取利息		4		165
有価証券売買等損益		1,079,277		9,132,625
営業収益合計		1,079,281		9,132,790
<b>営業費用</b>				
支払利息		7		-
受託者報酬		3,595		5,346
委託者報酬		97,175		144,319
その他費用		960		1,446
営業費用合計		101,737		151,111
営業利益又は営業損失（ ）		977,544		8,981,679
経常利益又は経常損失（ ）		977,544		8,981,679
当期純利益又は当期純損失（ ）		977,544		8,981,679
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（ ）		82,351		883,544
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-		3,203,774
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,551,179		5,027,991
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,551,179		5,027,991
剰余金減少額又は欠損金増加額		242,598		1,518,012
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		242,598		1,518,012
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		3,203,774		14,811,888

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

第1期 2025年 2月20日現在	第2期 2026年 2月20日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	1. 投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 1,000,000円	期首元本額 20,773,327円
期中追加設定元本額 22,017,831円	期中追加設定元本額 11,574,398円
期中一部解約元本額 2,244,504円	期中一部解約元本額 9,684,530円
2. 計算期間の末日における受益権の総数 20,773,327口	2. 計算期間の末日における受益権の総数 22,663,195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 1.1542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 1.6536円
1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (11,542円)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (16,536円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 2024年 2月16日 至 2025年 2月20日	第2期 自 2025年 2月21日 至 2026年 2月20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 393,045円	A 費用控除後の配当等収益額 556,737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 502,148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 7,541,398円
C 収益調整金額 2,308,581円	C 収益調整金額 6,217,392円
D 分配準備積立金額 0円	D 分配準備積立金額 496,361円
E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 3,203,774円	E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 14,811,888円
F 当ファンドの期末残存口数 20,773,327口	F 当ファンドの期末残存口数 22,663,195口
G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 1,542円	G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 6,535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1期 自 2024年 2月16日 至 2025年 2月20日	第2期 自 2025年 2月21日 至 2026年 2月20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1期 2025年 2月20日現在	第2期 2026年 2月20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
2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券	2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左
---	---

## （関連当事者との取引に関する注記）

第1期 自 2024年 2月16日 至 2025年 2月20日	第2期 自 2025年 2月21日 至 2026年 2月20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1期 自 2024年 2月16日 至 2025年 2月20日	第2期 自 2025年 2月21日 至 2026年 2月20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	989,645	8,287,482
合計	989,645	8,287,482

## 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	12,061,093	37,431,602	
合計		12,061,093	37,431,602	

(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）

2026年 2月20日現在

資産の部

2026年 2月20日現在

流動資産	
預金	1,299,841,001
コール・ローン	3,218,031
株式	63,694,794,864
投資証券	59,101,547
派生商品評価勘定	166,688,386
未収入金	1,788,427
未収配当金	38,445,495
未収利息	52
差入委託証拠金	304,618,703
流動資産合計	65,568,496,506
資産合計	
	65,568,496,506
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	235,045
未払解約金	176,300
流動負債合計	411,345
負債合計	
	411,345
純資産の部	
元本等	
元本	21,127,032,724
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	44,441,052,437
元本等合計	65,568,085,161
純資産合計	
	65,568,085,161
負債純資産合計	
	65,568,496,506

## 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)

2026年 2月20日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 2月21日
期首元本額	20,479,022,568円
期中追加設定元本額	4,880,015,186円

期中一部解約元本額	4,232,005,030円
期末元本額	21,127,032,724円
期末元本の内訳	
りそなラップ型ファンド（安定型）	286,003,812円
りそなラップ型ファンド（安定成長型）	2,451,841,589円
りそなラップ型ファンド（成長型）	2,324,754,324円
DCりそな グローバルバランス	11,888,472円
つみたてバランスファンド	1,582,657,746円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	369,162,246円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	433,706,323円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	302,706,547円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	165,978,265円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	121,975,945円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	73,114,532円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	201,178,511円
埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	105,725,903円
九州SDGs・グローバルバランス	37,514,147円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定型）	5,799,721円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定成長型）	236,905,892円
ラップ型ファンド・プラスESG（成長型）	392,903,652円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定型）	62,470,058円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定成長型）	156,387,183円
りそな つみたてラップ型ファンド（成長型）	186,236,641円
りそな つみたてリスクコントロールファンド	4,165,680円
ターゲットリターンバランスファンド（目標2%）	2,570,002円
ターゲットリターンバランスファンド（目標3%）	3,757,725円
ターゲットリターンバランスファンド（目標4%）	18,666,912円
ターゲットリターンバランスファンド（目標5%）	10,434,422円
ターゲットリターンバランスファンド（目標6%）	21,797,784円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2065	10,172,996円
りそな新興国株式インデックス	12,061,093円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035（運用継続型）	440,273円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040（運用継続型）	440,439円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045（運用継続型）	211,072円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050（運用継続型）	194,008円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055（運用継続型）	200,095円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060（運用継続型）	176,956円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2065（運用継続型）	258,413円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2070	79,500円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2075	133,339円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2070（運用継続型）	145,795円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2075（運用継続型）	161,207円
全世界株式・ゴールドアロケーションファンド	28,249,270円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	105,356,185円
FWりそな新興国株式インデックスファンド	3,243,837,441円
Smart-i 新興国株式インデックス	4,973,789,897円
Smart-i 8資産バランス 安定型	149,824,137円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	544,876,336円
Smart-i 8資産バランス 成長型	870,856,391円
Smart-i Select 全世界株式インデックス	866,562,414円
Smart-i Select 全世界株式インデックス（除く日本）	268,251,997円
Smart-i DC 全世界株式インデックス	405,281,870円
Smart-i DC 全世界株式インデックス（除く日本）	3,058,366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）	664,699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）	6,015,338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）	65,429,163円
2. 計算日における受益権の総数	21,127,032,724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	3.1035円
(10,000口当たり純資産額)	(31,035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

2026年 2月20日現在

1. 金融商品に対する取組方針

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

## 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

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

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

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

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

## 金融商品の時価等に関する事項

2026年 2月20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る場合、当該価額が異なることもあります。

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

## （関連当事者との取引に関する注記）

2026年 2月20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	2026年 2月20日現在	
	損益に含まれた評価差額（円）	
株式	2,210,692,002	
投資証券	2,557,973	
合計	2,213,249,975	

（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）

（2026年 2月20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	1,633,208,196	-	1,799,662,425	166,454,229
合計		1,633,208,196	-	1,799,662,425	166,454,229

#### （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）

(2026年 2月20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	681,789	-		685,379	3,590
	米ドル	681,789	-		685,379	3,590
	売建	681,789	-		686,267	4,478
	オフショア人民元	270,168	-		273,650	3,482
	サウジアラビアリアル	411,621	-		412,617	996
合計		1,363,578	-		1,371,646	888

(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	36,000	2.00	72,000.00	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	1,600	0.00	0.00	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	13,769	0.00	0.00	
	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	4,090	0.00	0.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	5,786	38.26	221,372.36	
	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	3,330	194.07	646,253.10	
	KANZHUN LTD	13,720	17.21	236,121.20	
	H WORLD GROUP LTD	7,329	54.13	396,718.77	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	15,647	10.91	170,708.77	
	AUTOHOME INC-ADR	2,480	20.99	52,055.20	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	20,884	15.23	318,063.32	

	VK CO LTD	2,211	0.00	0.00
	PDD HOLDINGS INC	25,550	101.95	2,604,822.50
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	10,936	17.48	191,161.28
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	2,296	0.00	0.00
	JBS NV-A	12,866	16.18	208,171.88
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	2,588	18.36	47,515.68
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	123,992	2.80	347,797.56
	CREDICORP LTD	2,439	349.40	852,186.60
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	121,748	17.32	2,108,675.36
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	2,188	0.00	0.00
	QFIN HOLDINGS INC-ADR	3,803	15.10	57,425.30
	STONECO LTD-A	7,764	16.99	131,910.36
	XP INC - CLASS A	14,268	21.48	306,476.64
	米ドル 小計	484,617		8,969,435.88 (1,391,607,976)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	544,800	21.86	11,909,328.00
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	111,900	201.83	22,584,777.00
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	7,050	1,011.30	7,129,665.00
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	22,300	127.45	2,842,135.00
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	13,685	496.18	6,790,223.30
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	6,920	642.68	4,447,345.60
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	9,600	280.03	2,688,288.00
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,980	289.83	1,733,183.40
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	9,300	113.63	1,056,759.00
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	191,700	57.76	11,072,592.00
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	19,400	209.96	4,073,224.00
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	20,150	192.78	3,884,517.00
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	63,500	193.25	12,271,375.00
	GRUMA S.A.B. -B	6,105	315.28	1,924,784.40
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	42,500	64.89	2,757,825.00
	SIGMA FOODS SAB DE CV-A	124,578	18.26	2,274,794.28
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	51,000	41.83	2,133,330.00
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	91,700	200.34	18,371,178.00
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	51,400	44.63	2,293,982.00
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	649,100	20.56	13,345,496.00
	メキシコペソ 小計	2,042,668		135,584,801.98 (1,219,029,396)
ブラジルリアル	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	133,300	41.19	5,490,627.00
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	168,200	37.81	6,359,642.00
	PRIO SA	32,100	54.93	1,763,253.00
	GERDAU SA-PREF	45,234	21.52	973,435.68
	KLABIN SA - UNIT	31,138	20.17	628,053.46
	SUZANO SA	25,007	57.13	1,428,649.91

VALE SA	131,704	84.09	11,074,989.36	
EMBRAER SA	25,700	94.63	2,431,991.00	
WEG SA	59,700	51.37	3,066,789.00	
LOCALIZA RENT A CAR	33,910	52.43	1,777,901.30	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	34,500	16.20	558,900.00	
RUMO SA	50,000	16.45	822,500.00	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	22,900	27.50	629,750.00	
VIBRA ENERGIA SA	38,666	31.57	1,220,685.62	
RAIA DROGASIL SA	50,669	26.41	1,338,168.29	
AMBEV SA	172,000	16.17	2,781,240.00	
MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	22,256	18.76	417,522.56	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	31,000	44.64	1,383,840.00	
BANCO BRADESCO S.A.	61,215	18.36	1,123,907.40	
BANCO BRADESCO SA-PREF	192,336	21.33	4,102,526.88	
BANCO DO BRASIL S.A.	62,300	26.46	1,648,458.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	198,996	48.55	9,661,255.80	
ITAUSA SA	213,877	14.80	3,165,379.60	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	187,500	17.75	3,328,125.00	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	44,500	61.85	2,752,325.00	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	26,400	33.58	886,512.00	
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	19,000	17.80	338,200.00	
PORTO SEGURO SA	6,500	51.92	337,480.00	
TOTVS SA	21,100	38.95	821,845.00	
TELEFONICA BRASIL S.A.	31,000	40.89	1,267,590.00	
TIM SA	28,500	27.02	770,070.00	
AXIA ENERGIA	43,600	61.18	2,667,448.00	
AXIA ENERGIA-PR B	7,100	66.54	472,434.00	
AXIA ENERGIA-PR C	13,325	59.19	788,706.75	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	57,374	11.87	681,029.38	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	17,709	153.53	2,718,862.77	
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	35,200	14.28	502,656.00	
CPFL ENERGIA SA	7,200	50.02	360,144.00	
ENERGISA SA-UNITS	10,780	52.47	565,626.60	
ENEVA SA	29,800	21.90	652,620.00	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	8,785	33.72	296,230.20	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	43,600	41.27	1,799,372.00	
ブラジルリアル 小計	2,475,681		85,856,742.56 (2,550,760,893)	
チリペソ				
EMPRESAS CMPC SA	33,869	1,320.00	44,707,080.00	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	5,346	62,699.00	335,188,854.00	
LATAM AIRLINES GROUP SA	11,576,811	25.50	295,208,680.50	
EMPRESAS COPEC SA	15,446	7,260.00	112,137,960.00	
FALABELLA SA	22,585	6,205.00	140,139,925.00	

	CENCOSUD SA	49,636	2,890.00	143,448,040.00	
	BANCO DE CHILE	1,584,287	183.18	290,209,692.66	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	3,060	60,700.00	185,742,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	2,146,867	76.90	165,094,072.30	
	ENEL AMERICAS SA	721,398	76.80	55,403,366.40	
	ENEL CHILE SA	1,213,782	70.00	84,964,740.00	
	PLAZA SA Y FILIALES	26,652	3,820.00	101,810,640.00	
	チリペソ 小計	17,399,739		1,954,055,050.86 (349,967,351)	
コロンビアペソ	GRUPO CIBEST SA	8,290	83,100.00	688,899,000.00	
	GRUPO CIBEST SA	16,489	73,280.00	1,208,313,920.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	15,693	28,400.00	445,681,200.00	
	コロンビアペソ 小計	40,472		2,342,894,120.00 (98,178,978)	
ユーロ	OPAP SA	7,027	16.10	113,134.70	
	JUMBO SA	3,734	24.70	92,229.80	
	ALPHA BANK SA	74,989	3.72	278,959.08	
	EUROBANK SA	91,824	3.98	365,459.52	
	NATIONAL BANK OF GREECE	31,137	14.39	448,217.11	
	PIRAEUS BANK SA	39,713	8.18	324,852.34	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	6,206	17.03	105,688.18	
	PUBLIC POWER CORP	6,514	18.26	118,945.64	
	ユーロ 小計	261,144		1,847,486.37 (337,314,061)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	37,590	221.50	8,326,185.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	116,755	29.42	3,434,932.10	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	47,653	307.00	14,629,471.00	
	KOC HOLDING AS	25,599	214.20	5,483,305.80	
	TURK HAVA YOLLARI AO	19,704	312.50	6,157,500.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	21,490	120.80	2,595,992.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	16,061	690.00	11,082,090.00	
	AKBANK T.A.S.	110,813	87.00	9,640,731.00	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	46,769	104.10	4,868,652.90	
	TURKIYE IS BANKASI-C	318,445	16.47	5,244,789.15	
	YAPI VE KREDI BANKASI	135,872	41.16	5,592,491.52	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	46,556	120.20	5,596,031.20	
	トルコリラ 小計	943,307		82,652,171.67 (293,035,009)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	3,006	1,180.00	3,547,080.00	
	MONETA MONEY BANK AS	9,667	205.00	1,981,735.00	
	CEZ AS	4,705	1,150.00	5,410,750.00	
	チェココルナ 小計	17,378		10,939,565.00 (82,374,924)	

ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	13,379	3,570.00	47,763,030.00
	RICHTER GEDEON NYRT	5,569	11,820.00	65,825,580.00
	OTP BANK PLC	8,039	39,690.00	319,067,910.00
ハンガリーフォリント 小計		26,987		432,656,520.00 (208,277,820)
ポーランドズロ チ	ORLEN SA	20,694	111.50	2,307,381.00
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	4,980	299.00	1,489,020.00
	BUDIMEX	496	747.00	370,512.00
	LPP SA	41	20,110.00	824,510.00
	CD PROJEKT SA	2,553	242.00	617,826.00
	ALLEGRO.EU SA	26,319	28.65	754,039.35
	MODIVO SA	2,074	125.00	259,250.00
	DINO POLSKA SA	18,330	39.31	720,552.30
	ZABKA GROUP SA	10,688	21.85	233,532.80
	BANK MILLENNIUM SA	24,013	17.42	418,306.46
	BANK PEKAO SA	6,624	232.20	1,538,092.80
	MBANK SA	508	1,044.50	530,606.00
	PKO BANK POLSKI SA	31,542	90.68	2,860,228.56
	SANTANDER BANK POLSKA SA	1,446	601.60	869,913.60
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	22,334	69.00	1,541,046.00
PGE SA	29,021	10.17	295,143.57	
ポーランドズロチ 小計		201,663		15,629,960.44 (675,719,138)
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
	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	13,147	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		1,440,686		0.00 (0)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO-H	60,000	12.18	730,800.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	68,000	9.70	659,600.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	832,000	5.44	4,526,080.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	122,500	43.56	5,336,100.00
	PETROCHINA CO LTD-H	766,000	9.18	7,031,880.00

YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	115,500	13.51	1,560,405.00
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	136,000	13.17	1,791,120.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	43,500	25.06	1,090,110.00
CHINA GOLD INTERNATIONAL RES	8,800	194.00	1,707,200.00
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	101,500	36.60	3,714,900.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	146,000	6.20	905,200.00
CHINA NONFERROUS MINING CORP	51,000	15.22	776,220.00
CMOC GROUP LTD-H	132,000	23.10	3,049,200.00
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	15,800	63.30	1,000,140.00
JIANGXI COPPER CO LTD-H	39,000	44.28	1,726,920.00
MMG LTD	164,000	9.98	1,636,720.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	34,000	39.78	1,352,520.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	62,000	32.14	1,992,680.00
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	7,900	211.80	1,673,220.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	216,000	43.52	9,400,320.00
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	117,000	4.20	491,400.00
BOC AVIATION LTD	7,000	88.25	617,750.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	82,000	4.54	372,280.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	149,000	4.48	667,520.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	50,000	9.42	471,000.00
CITIC LTD	147,000	12.38	1,819,860.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	2,600	531.50	1,381,900.00
CRRG CORP LTD - H	151,000	5.81	877,310.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	83,500	3.88	323,980.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	26,000	24.72	642,720.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	25,500	41.60	1,060,800.00
UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H	7,000	138.00	966,000.00
WEICHAJ POWER CO LTD-H	70,000	31.12	2,178,400.00
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRI-H	18,100	43.32	784,092.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	46,000	16.24	747,040.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	95,700	14.05	1,344,585.00
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	88,200	10.76	949,032.00
JD LOGISTICS INC	72,800	11.27	820,456.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	42,000	10.26	430,920.00
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	4,500	138.80	624,600.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	62,000	7.22	447,640.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	15,411	193.40	2,980,487.40
BYD CO LTD-H	132,300	97.80	12,938,940.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	80,000	9.81	784,800.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	22,000	63.50	1,397,000.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	219,000	17.05	3,733,950.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	86,000	13.21	1,136,060.00
LI AUTO INC-CLASS A	44,288	72.10	3,193,164.80

NIO INC-CLASS A	67,455	39.56	2,668,519.80
XPENG INC-CLASS A SHARES	45,364	69.65	3,159,602.60
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	40,000	11.33	453,200.00
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	19,200	43.94	843,648.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	46,400	84.10	3,902,240.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	166,000	4.80	796,800.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	87,600	27.56	2,414,256.00
LAOPU GOLD CO L-H	1,000	787.50	787,500.00
LI NING CO LTD	83,000	21.50	1,784,500.00
MIDEA GROUP CO LTD	15,100	91.70	1,384,670.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	30,400	63.55	1,931,920.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	58,000	17.02	987,160.00
MEITUAN	179,310	82.05	14,712,385.50
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	48,410	46.34	2,243,319.40
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	45,200	22.40	1,012,480.00
TRIP.COM GROUP LTD	22,560	419.80	9,470,688.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	13,416	417.00	5,594,472.00
BAIDU INC-CLASS A	80,680	137.60	11,101,568.00
BILIBILI INC-CLASS Z	8,337	242.40	2,020,888.80
CHINA LITERATURE LTD	14,600	38.76	565,896.00
CHINA RUYI HOLDINGS LIMITED	408,000	2.16	881,280.00
KINGSOFT CORP LTD	35,600	27.84	991,104.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	90,600	68.40	6,197,040.00
MEITU INC	124,500	6.28	781,860.00
NETEASE CLOUD MUSIC INC	3,200	162.80	520,960.00
NETEASE INC	63,200	187.30	11,837,360.00
TENCENT HOLDINGS LTD	231,000	533.00	123,123,000.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	619,240	154.70	95,796,428.00
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	73,800	14.18	1,046,484.00
JD.COM INC - CL A	85,810	105.90	9,087,279.00
MINISO GROUP HOLDING LTD	18,292	39.00	713,388.00
POP MART INTERNATIONAL GROUP	19,400	251.20	4,873,280.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	198,000	6.17	1,221,660.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	40,400	60.65	2,450,260.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	4,400	79.38	349,272.00
CHINA FEIHE LTD	134,000	3.92	525,280.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	113,000	16.95	1,915,350.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	59,000	26.56	1,567,040.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	73,800	48.24	3,560,112.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	67,000	12.17	815,390.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	78,000	13.14	1,024,920.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	22,000	51.50	1,133,000.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	175,000	4.98	871,500.00

GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	14,000	34.24	479,360.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	25,500	29.38	749,190.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	91,600	5.11	468,076.00
SINOPHARM GROUP CO-H	48,400	21.48	1,039,632.00
3SBIO INC	66,000	23.62	1,558,920.00
AKESO INC	23,000	105.20	2,419,600.00
BEIGENE LTD	31,296	205.80	6,440,716.80
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	294,000	10.25	3,013,500.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	46,000	12.00	552,000.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	54,000	36.90	1,992,600.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	53,000	89.10	4,722,300.00
REMEGEN CO LTD-H	6,000	80.75	484,500.00
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	1,800	412.60	742,680.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	368,250	6.53	2,404,672.50
WUXI APPTec CO LTD-H	12,568	126.00	1,583,568.00
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	126,500	40.50	5,123,250.00
WUXI XDC CAYMAN INC	13,000	65.00	845,000.00
XTALPI HOLDINGS LTD	60,000	11.25	675,000.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,005,000	5.39	5,416,950.00
BANK OF CHINA LTD-H	2,551,000	4.66	11,887,660.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	317,000	6.90	2,187,300.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	296,000	7.28	2,154,880.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,463,000	8.01	27,738,630.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	139,000	48.90	6,797,100.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	246,100	4.13	1,016,393.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	84,000	6.05	508,200.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	2,340,000	6.40	14,976,000.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	320,000	5.11	1,635,200.00
CHINA CITIC FINANCIAL ASSET MANAGEMENT C	533,000	0.83	442,390.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	126,500	10.30	1,302,950.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	58,000	21.22	1,230,760.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	56,000	28.94	1,620,640.00
FAR EAST HORIZON LTD	76,000	7.91	601,160.00
GF SECURITIES CO LTD-H	29,800	17.43	519,414.00
GUOTAI HAITONE SECURITIES-H	69,368	17.45	1,210,471.60
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	46,600	17.68	823,888.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	267,000	33.72	9,003,240.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	96,600	37.32	3,605,112.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	52,200	24.50	1,278,900.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	33,200	59.40	1,972,080.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	323,000	6.74	2,177,020.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	250,000	16.66	4,165,000.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	241,000	70.65	17,026,650.00

	GDS HOLDINGS LTD-CL A	38,400	45.78	1,757,952.00	
	HORIZON ROBOTICS INC	183,600	9.04	1,659,744.00	
	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	110,000	11.16	1,227,600.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	28,500	36.74	1,047,090.00	
	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	28,000	32.74	916,720.00	
	LENOVO GROUP LTD	290,000	9.30	2,697,000.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	26,200	57.85	1,515,670.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	620,400	36.66	22,743,864.00	
	ZTE CORP-H	26,600	27.32	726,712.00	
	CHINA TOWER CORPORATION LIMITED	156,600	11.03	1,727,298.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	20,000	35.50	710,000.00	
	CGN POWER CO LTD-H	368,000	3.12	1,148,160.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	100,000	8.02	802,000.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	90,000	7.08	637,200.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	140,000	3.14	439,600.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	34,100	21.58	735,878.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	76,000	18.08	1,374,080.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	28,800	69.80	2,010,240.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	102,000	7.59	774,180.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	150,000	5.56	834,000.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	148,000	8.19	1,212,120.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	813,000	1.21	983,730.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	27,000	99.90	2,697,300.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	168,000	3.54	594,720.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	33,000	15.26	503,580.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	140,500	14.29	2,007,745.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	118,000	30.94	3,650,920.00	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	25,600	48.12	1,231,872.00	
	KE HOLDINGS INC	75,376	45.30	3,414,532.80	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	82,500	9.99	824,175.00	
	香港ドル 小計	27,479,131		654,162,220.00 (12,985,120,067)	
マレーシア リット	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	80,600	3.45	278,070.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	140,600	7.68	1,079,808.00	
	GAMUDA BHD	181,200	4.21	762,852.00	
	SUNWAY BHD	85,400	5.83	497,882.00	
	MISC BHD	44,700	8.20	366,540.00	
	MR DIY GROUP M BHD	156,850	1.87	293,309.50	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	10,900	21.00	228,900.00	
	IOI CORP BHD	85,100	3.97	337,847.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	16,500	20.02	330,330.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	2,200	109.50	240,900.00	
	QL RESOURCES BHD	65,725	4.01	263,557.25	

	SD GUTHRIE BHD	66,700	5.85	390,195.00
	IHH HEALTHCARE BHD	85,700	8.91	763,587.00
	AMMB HOLDINGS BHD	82,000	6.46	529,720.00
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	288,400	8.47	2,442,748.00
	HONG LEONG BANK BERHAD	21,300	24.18	515,034.00
	MALAYAN BANKING BHD	217,300	12.06	2,620,638.00
	PUBLIC BANK BERHAD	518,600	5.06	2,624,116.00
	RHB BANK BHD	69,900	8.17	571,083.00
	AXIATA GROUP BERHAD	95,100	2.30	218,730.00
	CELCOMDIGI BHD	142,000	3.18	451,560.00
	MAXIS BHD	93,600	3.86	361,296.00
	TELEKOM MALAYSIA BHD	36,600	7.98	292,068.00
	PETRONAS GAS BHD	26,300	18.56	488,128.00
	TENAGA NASIONAL BHD	98,900	14.26	1,410,314.00
	YTL CORP BHD	106,860	2.05	219,063.00
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	101,940	3.12	318,052.80
	マレーシアリングット 小計	2,920,975		18,896,328.55 (750,080,313)
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	49,300	140.00	6,902,000.00
	PTT PCL-NVDR	353,100	37.50	13,241,250.00
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	27,700	222.00	6,149,400.00
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	145,900	56.25	8,206,875.00
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	114,000	26.75	3,049,500.00
	CP ALL PCL-NVDR	201,300	54.50	10,970,850.00
	CP AXTRA PCL-NVDR	72,834	17.90	1,303,728.60
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	130,000	21.80	2,834,000.00
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	425,900	22.30	9,497,570.00
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	19,500	194.00	3,783,000.00
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	19,900	205.00	4,079,500.00
	KRUNG THAI BANK - NVDR	134,000	32.75	4,388,500.00
	SCB X PCL-NVDR	27,200	148.50	4,039,200.00
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	757,900	2.26	1,712,854.00
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	114,800	236.00	27,092,800.00
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	38,700	390.00	15,093,000.00
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	403,215	13.70	5,524,045.50
	GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	153,775	60.25	9,264,943.75
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	75,300	64.50	4,856,850.00
	タイバーツ 小計	3,264,324		141,989,866.85 (707,109,536)
フィリピンペソ	AYALA CORPORATION	9,330	568.50	5,304,105.00
	SM INVESTMENTS CORP	7,780	691.50	5,379,870.00
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	36,820	670.00	24,669,400.00
	JOLLIBEE FOODS CORP	14,020	204.60	2,868,492.00

	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	72,708	117.60	8,550,460.80	
	BDO UNIBANK INC	83,397	136.20	11,358,671.40	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	57,732	73.30	4,231,755.60	
	PLDT INC	3,330	1,407.00	4,685,310.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	9,630	610.00	5,874,300.00	
	AYALA LAND INC	276,500	20.70	5,723,550.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	356,800	21.00	7,492,800.00	
	フィリピンペソ 小計	928,047		86,138,714.80 (230,334,923)	
インドネシアルピア	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	35,700	88,800.00	3,170,160,000.00	
	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	763,600	1,755.00	1,340,118,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	48,100	30,275.00	1,456,227,500.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	519,300	7,675.00	3,985,627,500.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	910,347	2,100.00	1,911,728,700.00	
	BUMI RESOURCES MINERALS TBK	1,968,300	1,055.00	2,076,556,500.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	331,800	6,775.00	2,247,945,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	707,300	6,600.00	4,668,180,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	32,126,700	61.00	1,959,728,700.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	676,400	1,900.00	1,285,160,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	326,600	4,270.00	1,394,582,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	154,200	6,725.00	1,036,995,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	2,001,500	7,175.00	14,360,762,500.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	1,325,900	5,075.00	6,728,942,500.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	551,500	4,450.00	2,454,175,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	2,501,745	3,770.00	9,431,578,650.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1,747,400	3,480.00	6,080,952,000.00	
	BARITO RENEWABLES ENERGY TBK	280,200	8,100.00	2,269,620,000.00	
	インドネシアルピア 小計	46,976,592		67,859,039,550.00 (624,303,163)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	1,532	270,500.00	414,406,000.00	
	S-OIL CORP	1,463	110,900.00	162,246,700.00	
	SK INNOVATION CO LTD	2,607	118,600.00	309,190,200.00	
	LG CHEM LTD	1,756	334,500.00	587,382,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	2,664	389,000.00	1,036,296,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	1,860	64,300.00	119,598,000.00	
	DOOSAN CO LTD	261	990,000.00	258,390,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	16,339	98,400.00	1,607,757,600.00	
	ECOPRO BM CO LTD	1,725	214,000.00	369,150,000.00	
	ECOPRO CO LTD	3,907	172,300.00	673,176,100.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	1,198	1,149,000.00	1,376,502,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	4,910	140,600.00	690,346,000.00	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	2,810	106,400.00	298,984,000.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	847	967,000.00	819,049,000.00	

HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1,330	574,000.00	763,420,000.00
HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C	553	173,300.00	95,834,900.00
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	1,555	422,500.00	656,987,500.00
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES CORPORATION	201	2,453,000.00	493,053,000.00
HYUNDAI ROTEM COMPANY	2,744	210,000.00	576,240,000.00
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	2,849	175,400.00	499,714,600.00
LG CORP	3,367	95,800.00	322,558,600.00
LG ENERGY SOLUTION	1,692	403,500.00	682,722,000.00
LIG NEX1 CO LTD	471	463,000.00	218,073,000.00
LS ELECTRIC CO LTD	510	676,000.00	344,760,000.00
POSCO FUTURE M CO LTD	1,388	234,500.00	325,486,000.00
POSCO INTERNATIONAL CORP	1,772	69,200.00	122,622,400.00
SAMSUNG C&T CORP	3,197	319,500.00	1,021,441,500.00
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	24,663	28,900.00	712,760,700.00
SK	1,415	355,500.00	503,032,500.00
SK SQUARE CO LTD	3,356	566,000.00	1,899,496,000.00
HMM CO LTD	9,597	22,700.00	217,851,900.00
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,280	262,500.00	336,000,000.00
KOREAN AIR LINES CO LTD	6,852	25,400.00	174,040,800.00
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	2,338	74,300.00	173,713,400.00
HYUNDAI MOBIS CO LTD	2,144	440,500.00	944,432,000.00
HYUNDAI MOTOR CO	4,829	513,000.00	2,477,277,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	1,377	277,500.00	382,117,500.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	714	275,000.00	196,350,000.00
KIA CORP	8,644	170,000.00	1,469,480,000.00
COWAY CO LTD	2,070	88,400.00	182,988,000.00
LG ELECTRONICS INC	3,718	121,100.00	450,249,800.00
HANJIN KAL CORP	866	145,900.00	126,349,400.00
HYBE CO LTD	846	404,500.00	342,207,000.00
KAKAO CORP	10,937	57,600.00	629,971,200.00
KRAFTON INC	1,057	262,000.00	276,934,000.00
NAVER CORP	5,188	253,000.00	1,312,564,000.00
KT&G CORP	3,381	175,100.00	592,013,100.00
SAMYANG FOODS CO LTD	160	1,171,000.00	187,360,000.00
AMOREPACIFIC CORP	1,177	161,400.00	189,967,800.00
APR CORP/KOREA	868	285,500.00	247,814,000.00
LG H&H	315	278,500.00	87,727,500.00
HLB INC	4,169	54,000.00	225,126,000.00
ALTEOGEN INC	1,496	411,500.00	615,604,000.00
CELLTRION INC	5,359	244,500.00	1,310,275,500.00
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	412	1,720,000.00	708,640,000.00
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	954	111,500.00	106,371,000.00
YUHAN CORP	2,133	112,900.00	240,815,700.00

	HANA FINANCIAL GROUP	10,247	126,300.00	1,294,196,100.00	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	11,318	26,600.00	301,058,800.00	
	KAKAOBANK CORP	6,542	28,100.00	183,830,200.00	
	KB FINANCIAL GROUP INC	13,195	166,500.00	2,196,967,500.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	15,474	100,300.00	1,552,042,200.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	24,655	39,400.00	971,407,000.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	1,392	283,500.00	394,632,000.00	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	2,737	136,200.00	372,779,400.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	7,939	70,500.00	559,699,500.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	4,886	36,750.00	179,560,500.00	
	DB INSURANCE CO LTD	1,573	183,400.00	288,488,200.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1,075	570,000.00	612,750,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	2,810	209,000.00	587,290,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	1,471	171,600.00	252,423,600.00	
	LG DISPLAY CO LTD	9,723	12,280.00	119,398,440.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,911	358,000.00	684,138,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	170,658	190,000.00	32,425,020,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	29,534	133,500.00	3,942,789,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	2,184	408,000.00	891,072,000.00	
	LG UPLUS CORP	6,485	17,260.00	111,931,100.00	
	SK TELECOM	3,590	81,500.00	292,585,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	9,104	62,100.00	565,358,400.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	1,397	201,500.00	281,495,500.00	
	SK HYNIX INC	19,674	894,000.00	17,588,556,000.00	
	韓国ウォン 小計	537,397		98,814,385,340.00 (10,592,902,108)	
新台幣ドル	ASIA CEMENT CORP	85,000	35.65	3,030,250.00	
	CHINA STEEL CORP	450,000	20.90	9,405,000.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	119,000	42.25	5,027,750.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	148,000	46.50	6,882,000.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	180,000	78.80	14,184,000.00	
	TCC GROUP HOLDINGS	237,917	25.80	6,138,258.60	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	5,200	1,200.00	6,240,000.00	
	BIZLINK HOLDING INC	6,000	1,365.00	8,190,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	117,000	28.40	3,322,800.00	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	5,490	967.00	5,308,830.00	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	41,000	79.80	3,271,800.00	
	CHINA AIRLINES LTD	95,000	22.70	2,156,500.00	
	EVA AIRWAYS CORP	107,000	38.85	4,156,950.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	38,420	186.00	7,146,120.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	87,000	27.15	2,362,050.00	
	WAN HAI LINES LTD	23,650	75.00	1,773,750.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	64,000	53.30	3,411,200.00	

CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	70,000	30.85	2,159,500.00
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	6,420	426.00	2,734,920.00
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	15,289	92.30	1,411,174.70
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	6,000	400.00	2,400,000.00
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	8,000	682.00	5,456,000.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	11,160	549.00	6,126,840.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	21,000	223.00	4,683,000.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	177,000	73.40	12,991,800.00
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	35,000	160.00	5,600,000.00
PHARMAESSENTIA CORP	11,097	725.00	8,045,325.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	234,896	20.75	4,874,092.00
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	600,000	52.20	31,320,000.00
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	530,414	34.15	18,113,638.10
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	423,421	29.45	12,469,748.45
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	324,466	34.60	11,226,523.60
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	429,407	40.05	17,197,750.35
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	450,754	31.10	14,018,449.40
TAIWAN BUSINESS BANK	291,650	15.80	4,608,070.00
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	396,660	23.90	9,480,174.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	146,000	40.15	5,861,900.00
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	742,655	24.00	17,823,720.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	59,087	107.00	6,322,309.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	390,917	44.75	17,493,535.75
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	341,000	78.80	26,870,800.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	305,556	95.20	29,088,931.20
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	571,660	19.25	11,004,455.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	18,500	1,450.00	26,825,000.00
ADVANTECH CO LTD	16,427	305.00	5,010,235.00
ASIA VITAL COMPONENTS	12,000	1,605.00	19,260,000.00
ASUSTEK COMPUTER INC	26,000	523.00	13,598,000.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	19,000	192.50	3,657,500.00
CHROMA ATE INC	14,000	1,050.00	14,700,000.00
COMPAL ELECTRONICS	156,000	30.60	4,773,600.00
DELTA ELECTRONICS INC	70,000	1,260.00	88,200,000.00
E INK HOLDINGS INC	31,000	189.50	5,874,500.00
ELITE MATERIAL CO LTD	11,000	2,195.00	24,145,000.00
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	19,000	229.50	4,360,500.00
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	11,000	829.00	9,119,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	451,800	227.00	102,558,600.00
INNOLUX CORP	297,900	21.95	6,538,905.00
INVENTEC CORP	107,000	45.35	4,852,450.00
KING SLIDE WORKS CO LTD	2,000	3,030.00	6,060,000.00
LARGAN PRECISION CO LTD	3,600	2,290.00	8,244,000.00

	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	69,000	179.50	12,385,500.00	
	LOTES CO LTD	3,000	1,645.00	4,935,000.00	
	PEGATRON CORP	74,000	70.50	5,217,000.00	
	QUANTA COMPUTER INC	97,000	286.00	27,742,000.00	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	46,000	369.00	16,974,000.00	
	WISTRON CORP	107,000	131.50	14,070,500.00	
	WIWYNN CORP	4,200	3,740.00	15,708,000.00	
	YAGEO CORPORATION	59,096	256.00	15,128,576.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	22,000	178.00	3,916,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	137,000	133.00	18,221,000.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	63,000	91.90	5,789,700.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	67,000	106.50	7,135,500.00	
	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	2,900	3,380.00	9,802,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	118,000	354.50	41,831,000.00	
	ASPEED TECHNOLOGY INC	1,000	9,725.00	9,725,000.00	
	EEMORY TECHNOLOGY INC	2,300	1,985.00	4,565,500.00	
	GLOBAL UNICHIP CORP	3,500	2,475.00	8,662,500.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	10,000	445.50	4,455,000.00	
	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	3,000	3,205.00	9,615,000.00	
	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	39,000	313.50	12,226,500.00	
	MEDIATEK INC	54,900	1,855.00	101,839,500.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	21,400	375.00	8,025,000.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	18,000	476.00	8,568,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	888,000	1,915.00	1,700,520,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	404,000	62.80	25,371,200.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	36,000	126.00	4,536,000.00	
	新台湾ドル 小計	12,025,709		2,826,132,181.15 (13,944,136,181)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	57,292	367.65	21,063,403.80	
	COAL INDIA LTD	65,331	416.15	27,187,495.65	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	37,215	434.35	16,164,335.25	
	INDIAN OIL CORP LTD	103,456	174.30	18,032,380.80	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	116,230	274.65	31,922,569.50	
	OIL INDIA LTD	15,994	476.70	7,624,339.80	
	PETRONET LNG LTD	23,778	301.80	7,176,200.40	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	219,070	1,409.50	308,779,165.00	
	AMBUJA CEMENTS LTD	23,129	512.15	11,845,517.35	
	APL APOLLO TUBES LTD	6,239	2,203.00	13,744,517.00	
	ASIAN PAINTS LTD	13,626	2,400.80	32,713,300.80	
	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	4,575	2,311.10	10,573,282.50	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	10,074	2,864.30	28,854,958.20	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	49,639	905.65	44,955,560.35	
	JINDAL STAINLESS LTD	10,584	745.95	7,895,134.80	

JINDAL STEEL LTD	12,387	1,211.10	15,001,895.70
JSW STEEL LTD	21,832	1,228.40	26,818,428.80
NMDC LTD	97,431	79.22	7,718,483.82
PI INDUSTRIES LTD	3,040	3,016.40	9,169,856.00
PIDILITE INDUSTRIES LTD	11,030	1,464.90	16,157,847.00
SHREE CEMENT LTD	297	26,215.00	7,785,855.00
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	993	13,370.00	13,276,410.00
SRF LTD	4,666	2,678.70	12,498,814.20
SUPREME INDUSTRIES LTD	2,567	3,873.20	9,942,504.40
TATA STEEL LTD	273,434	205.41	56,166,077.94
ULTRATECH CEMENT LTD	4,199	12,688.00	53,276,912.00
UPL LTD	17,917	765.05	13,707,400.85
VEDANTA LTD	48,745	676.15	32,958,931.75
ABB INDIA LTD	1,828	5,719.50	10,455,246.00
ADANI ENTERPRISES LTD	5,353	2,156.70	11,544,815.10
ASHOK LEYLAND LTD	116,058	203.49	23,616,642.42
ASTRAL LTD	4,281	1,621.00	6,939,501.00
BHARAT ELECTRONICS LTD	132,781	435.35	57,806,208.35
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	33,162	253.80	8,416,515.60
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	22,877	696.55	15,934,974.35
CUMMINS INDIA LTD	4,848	4,646.00	22,523,808.00
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	4,543	3,545.70	16,108,115.10
HAVELLS INDIA LTD	7,605	1,396.10	10,617,340.50
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	7,342	4,132.60	30,341,549.20
HITACHI ENERGY INDIA LTD	468	22,851.00	10,694,268.00
LARSEN & TOUBRO LTD	24,403	4,280.50	104,457,041.50
POLYCAB INDIA LTD	1,891	7,778.00	14,708,198.00
RAIL VIKAS NIGAM LTD	17,055	306.85	5,233,326.75
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	3,142	2,757.70	8,664,693.40
SIEMENS LTD	3,164	3,107.10	9,830,864.40
SUZLON ENERGY LTD	343,421	45.25	15,539,800.25
TATA MOTORS LTD / NEW	75,680	474.50	35,910,160.00
VOLTAS LTD	7,394	1,512.70	11,184,903.80
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	7,631	629.10	4,800,662.10
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	19,134	1,513.30	28,955,482.20
GMR AIRPORTS LTD	82,884	99.06	8,210,489.04
INTERGLOBE AVIATION LTD	6,918	4,815.10	33,310,861.80
BAJAJ AUTO LTD	2,398	9,729.00	23,330,142.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	3,131	2,534.10	7,934,267.10
BHARAT FORGE LTD	9,240	1,758.20	16,245,768.00
BOSCH LTD	248	35,015.00	8,683,720.00
EICHER MOTORS LTD	4,848	7,897.00	38,284,656.00
HERO MOTOCORP LTD	4,180	5,414.50	22,632,610.00

HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	6,348	2,181.00	13,844,988.00
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	33,941	3,431.80	116,478,723.80
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	4,512	14,903.00	67,242,336.00
MRF LTD	93	145,605.00	13,541,265.00
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	143,047	129.88	18,578,944.36
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	75,680	375.70	28,432,976.00
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	4,079	2,488.30	10,149,775.70
TVS MOTOR CO LTD	8,579	3,830.10	32,858,427.90
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	1,349	11,237.00	15,158,713.00
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	13,312	404.75	5,388,032.00
PAGE INDUSTRIES LTD	249	32,595.00	8,116,155.00
TITAN CO LTD	12,652	4,198.20	53,115,626.40
ETERNAL LTD	86,072	271.75	23,390,066.00
INDIAN HOTELS CO LTD	30,354	672.10	20,400,923.40
JUBILANT FOODWORKS LTD	14,306	524.75	7,507,073.50
SWIGGY LTD	49,894	326.65	16,297,875.10
INFO EDGE INDIA LTD	13,271	1,094.40	14,523,782.40
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	43,482	267.46	11,629,695.72
TRENT LTD	6,459	4,067.90	26,274,566.10
VISHAL MEGA MART LTD	72,802	118.62	8,635,773.24
AVENUE SUPERMARTS LTD	5,702	3,834.10	21,862,038.20
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	4,155	6,108.50	25,380,817.50
ITC LTD	106,865	326.00	34,837,990.00
MARICO LTD	18,704	780.15	14,591,925.60
NESTLE INDIA LTD	23,834	1,278.50	30,471,769.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	20,779	1,160.50	24,114,029.50
UNITED SPIRITS LTD	11,165	1,397.10	15,598,621.50
VARUN BEVERAGES LTD	50,437	453.50	22,873,179.50
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	4,209	2,167.20	9,121,744.80
DABUR INDIA LTD	17,618	501.65	8,838,069.70
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	14,264	1,188.60	16,954,190.40
HINDUSTAN UNILEVER LTD	29,742	2,279.30	67,790,940.60
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	3,802	7,592.50	28,866,685.00
FORTIS HEALTHCARE LTD	17,000	906.60	15,412,200.00
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	28,682	1,081.45	31,018,148.90
ALKEM LABORATORIES LTD	1,628	5,377.00	8,753,756.00
AUROBINDO PHARMA LTD	10,464	1,171.40	12,257,529.60
CIPLA LTD	20,761	1,328.90	27,589,292.90
DIVI'S LABORATORIES LTD	4,243	6,297.50	26,720,292.50
DR. REDDY'S LABORATORIES	18,943	1,282.30	24,290,608.90
LUPIN LTD	8,371	2,228.70	18,656,447.70
MANKIND PHARMA LTD	4,927	2,039.50	10,048,616.50
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	34,270	1,713.40	58,718,218.00

TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	4,589	4,226.40	19,394,949.60
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	8,383	902.40	7,564,819.20
AU SMALL FINANCE BANK LTD	13,502	1,017.05	13,732,209.10
AXIS BANK LTD	82,818	1,356.60	112,350,898.80
BANK OF BARODA	32,605	304.45	9,926,592.25
CANARA BANK	71,143	149.42	10,630,187.06
HDFC BANK LIMITED	409,184	915.60	374,648,870.40
ICICI BANK LTD	190,077	1,388.80	263,978,937.60
IDFC FIRST BANK LTD	122,973	82.98	10,204,299.54
INDUSIND BANK LTD	21,362	927.35	19,810,050.70
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	196,935	416.40	82,003,734.00
PUNJAB NATIONAL BANK	89,448	126.10	11,279,392.80
STATE BANK OF INDIA	66,062	1,205.70	79,650,953.40
UNION BANK OF INDIA	61,961	189.52	11,742,848.72
YES BANK LTD	550,228	20.96	11,532,778.88
BAJAJ FINANCE LTD	101,229	1,017.05	102,954,954.45
BAJAJ FINSERV LTD	13,612	2,033.20	27,675,918.40
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	1,017	11,188.00	11,378,196.00
BSE LTD	7,614	2,741.40	20,873,019.60
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	14,622	1,676.60	24,515,245.20
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	7,418	2,732.20	20,267,459.60
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	105,242	258.60	27,215,581.20
MUTHOOT FINANCE LTD	4,115	3,410.90	14,035,853.50
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	13,303	1,145.60	15,239,916.80
POWER FINANCE CORPORATION	52,361	409.55	21,444,447.55
REC LTD	46,522	353.55	16,447,853.10
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	9,485	798.20	7,570,927.00
SHRIRAM FINANCE LTD	51,721	1,054.70	54,550,138.70
SUNDARAM FINANCE LTD	2,409	5,175.00	12,466,575.00
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	35,691	733.15	26,166,856.65
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	9,076	1,936.00	17,571,136.00
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	14,720	648.65	9,548,128.00
PB FINTECH LTD	13,163	1,465.40	19,289,060.20
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	16,586	2,043.00	33,885,198.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	33,757	1,450.40	48,961,152.80
INFOSYS LTD	120,473	1,370.50	165,108,246.50
LTIMINDTREE LTD	2,848	4,959.50	14,124,656.00
MPHASIS LTD	3,437	2,376.70	8,168,717.90
ORACLE FINANCIAL SERVICES	728	6,652.00	4,842,656.00
PERSISTENT SYSTEMS LTD	3,964	5,266.00	20,874,424.00
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	32,690	2,677.90	87,540,551.00
TECH MAHINDRA LTD	20,149	1,479.30	29,806,415.70
WIPRO LTD	91,206	211.21	19,263,619.26

	BHARTI AIRTEL LTD	92,159	1,988.60	183,267,387.40
	INDUS TOWERS LTD	49,203	472.90	23,268,098.70
	TATA COMMUNICATIONS LTD	4,419	1,656.50	7,320,073.50
	VODAFONE IDEA LTD	893,100	11.26	10,056,306.00
	ADANI POWER LTD	112,230	140.45	15,762,703.50
	GAIL INDIA LTD	84,248	166.88	14,059,306.24
	JSW ENERGY LTD	16,746	480.10	8,039,754.60
	NHPC LTD	112,238	74.36	8,346,017.68
	NTPC LTD	155,249	363.20	56,386,436.80
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	173,475	294.65	51,114,408.75
	TATA POWER CO LTD	58,701	369.30	21,678,279.30
	TORRENT POWER LTD	6,122	1,492.60	9,137,697.20
	WAAREE ENERGIES LTD	3,053	2,874.30	8,775,237.90
	DLF LTD	28,374	620.50	17,606,067.00
	GODREJ PROPERTIES LTD	5,105	1,824.20	9,312,541.00
	LODHA DEVELOPERS LTD	11,295	1,067.05	12,052,329.75
	OBEROI REALTY LTD	4,300	1,502.70	6,461,610.00
	PHOENIX MILLS LTD	6,809	1,742.50	11,864,682.50
	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	6,449	1,492.00	9,621,908.00
	インドルピー 小計	7,867,427		4,956,630,311.52 (8,525,404,135)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	25,667	15.33	393,475.11
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	90,755	4.93	448,238.94
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	187,792	1.08	202,815.36
	INDUSTRIES QATAR	55,539	12.14	674,243.46
	AL RAYAN BANK	196,047	2.33	456,789.51
	COMMERCIAL BANK PQSC	126,887	4.86	616,670.82
	DUKHAN BANK	57,922	3.52	204,175.05
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	33,544	11.40	382,401.60
	QATAR ISLAMIC BANK	64,822	24.69	1,600,455.18
	QATAR NATIONAL BANK	171,053	19.68	3,366,323.04
	OOREDOO QPSC	30,904	13.70	423,384.80
	NEBRAS ENERGY	20,124	15.34	308,702.16
	BARWA REAL ESTATE CO	76,272	2.67	203,798.78
	カタールリアル 小計	1,137,328		9,281,473.81 (395,947,672)
南アフリカランド	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	18,401	1,711.55	31,494,231.55
	GOLD FIELDS LTD	32,327	842.15	27,224,183.05
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	21,876	326.00	7,131,576.00
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	31,785	278.22	8,843,222.70
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	12,743	370.07	4,715,802.01
	SASOL LTD	20,348	142.42	2,897,962.16
	SIBANYE STILLWATER LTD	101,466	61.94	6,284,804.04

	VALTERRA PLATINUM LIMITED	9,706	1,467.21	14,240,740.26
	BIDVEST GROUP LTD	11,282	246.15	2,777,064.30
	NASPERS LTD-N SHS	28,495	905.00	25,787,975.00
	PEPKOR HOLDINGS LTD	129,961	26.02	3,381,585.22
	BID CORP LTD	11,966	434.85	5,203,415.10
	CLICKS GROUP LTD	9,232	329.00	3,037,328.00
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	16,566	271.00	4,489,386.00
	ABSA GROUP LTD	31,768	269.95	8,575,771.60
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	3,121	4,750.13	14,825,155.73
	NEDBANK GROUP LTD	16,547	284.26	4,703,650.22
	STANDARD BANK GROUP LTD	47,992	324.50	15,573,404.00
	FIRSTRAND LTD	182,199	97.73	17,806,308.27
	REINET INVESTMENTS SCA	4,896	548.01	2,683,056.96
	REMGRO LTD	17,738	188.24	3,339,001.12
	DISCOVERY LTD	19,008	240.23	4,566,291.84
	OUTSURANCE GROUP LTD	28,467	74.94	2,133,316.98
	SANLAM LTD	63,397	105.81	6,708,036.57
	MTN GROUP LTD	60,461	194.58	11,764,501.38
	VODACOM GROUP LTD	23,661	157.85	3,734,888.85
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	22,775	150.68	3,431,737.00
	南アフリカランド 小計	978,184		247,354,395.91 (2,377,075,744)
アラブディルハム	ADNOC DRILLING CO PJSC	116,835	5.15	601,700.25
	ADNOC GAS PLC	225,138	3.50	787,983.00
	ADNOC LOGISTICS & SERVICES	63,500	5.50	349,250.00
	TWO POINT ZERO GROUP PJSC	132,837	1.95	259,032.15
	SALIK CO PJSC	70,321	6.40	450,054.40
	AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC	96,797	1.97	190,690.09
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	99,491	4.09	406,918.19
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	107,590	15.60	1,678,404.00
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	53,703	26.60	1,428,499.80
	DUBAI ISLAMIC BANK	109,109	8.60	938,337.40
	EMIRATES NBD PJSC	69,052	36.20	2,499,682.40
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	158,715	20.08	3,186,997.20
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	123,148	20.76	2,556,552.48
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	220,016	3.03	666,648.48
	ALDAR PROPERTIES PJSC	139,794	11.52	1,610,426.88
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	37,929	18.95	718,754.55
	EMAAR PROPERTIES PJSC	245,803	16.45	4,043,459.35
	アラブディルハム 小計	2,069,778		22,373,390.62 (947,065,624)
クウェートディナル	BOUBYAN BANK K.S.C	59,887	0.69	41,322.03
	GULF BANK	65,113	0.34	22,138.42

	KUWAIT FINANCE HOUSE	397,618	0.81	322,865.81	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	305,209	0.95	291,474.59	
	WARBA BANK KSCP	79,910	0.29	23,253.81	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	64,994	0.54	35,291.74	
	MABANEE CO KPSC	21,608	0.98	21,219.05	
	クウェートディナール 小計	994,339		757,565.45 (384,479,617)	
オフショア人民 元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	18,900	12.19	230,391.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	74,000	6.37	471,380.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	12,500	41.45	518,125.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	8,100	16.95	137,295.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	9,700	5.41	52,477.00	
	INNER MONGOLIA DIAN TOU EN-A	5,300	28.12	149,036.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	47,000	10.54	495,380.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	21,900	22.77	498,663.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	12,420	6.98	86,691.60	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	6,500	13.85	90,025.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	13,256	17.35	229,991.60	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	2,700	98.41	265,707.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	31,100	12.69	394,659.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	7,800	24.66	192,348.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	48,500	6.92	335,620.00	
	CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	3,400	37.30	126,820.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	7,414	25.73	190,762.22	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	7,900	54.74	432,446.00	
	CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	1,900	55.82	106,058.00	
	CITI PACIFIC SPECIAL STEE-A	7,100	15.48	109,908.00	
	CMOC GROUP LTD-A	36,400	21.98	800,072.00	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	3,440	66.32	228,140.80	
	GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	7,300	37.80	275,940.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	4,180	43.25	180,785.00	
	HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	3,500	29.87	104,545.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	14,520	24.57	356,756.40	
	HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	2,300	47.98	110,354.00	
	HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	15,600	11.90	185,640.00	
	HUAIBEI MINING HOLDINGS CO-A	3,700	13.06	48,322.00	
	HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	14,600	5.92	86,432.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	100,100	2.62	262,262.00	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	15,700	5.69	89,333.00	
	INNER MONGOLIA XINGYE SILV-A	4,300	48.09	206,787.00	
	JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	13,900	12.56	174,584.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	4,300	55.03	236,629.00	
	JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	6,700	20.64	138,288.00	

LB GROUP CO LTD-A	4,500	21.40	96,300.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	15,400	23.03	354,662.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	10,200	33.66	343,332.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	22,250	14.59	324,627.50
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	8,090	22.24	179,921.60
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	8,268	45.40	375,367.20
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	3,520	35.63	125,417.60
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	23,900	6.70	160,130.00
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	8,800	16.79	147,752.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	4,408	28.28	124,658.24
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD C	5,580	29.53	164,777.40
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	4,000	47.81	191,240.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	2,900	51.24	148,596.00
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	7,500	17.12	128,400.00
TONGLING NONFERROUS METALS-A	27,300	7.05	192,465.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	6,900	84.96	586,224.00
WESTERN MINING CO -A	5,600	31.88	178,528.00
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	1,560	82.70	129,012.00
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	4,400	59.50	261,800.00
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	7,300	30.20	220,460.00
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	4,400	35.78	157,432.00
ZANGGE MINING CO LTD-A	3,300	82.82	273,306.00
ZHEJIANG JUHUA CO-A	5,700	38.81	221,217.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	6,700	16.43	110,081.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	7,163	29.43	210,807.09
ZHONGJIN GOLD CORP-A	10,000	29.51	295,100.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	44,800	37.78	1,692,544.00
AECC AVIATION POWER CO-A	5,900	57.17	337,303.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	3,700	27.05	100,085.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	16,600	36.35	603,410.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	71,700	2.39	171,363.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	14,400	8.31	119,664.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	44,700	5.50	245,850.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	91,500	5.00	457,500.00
CHINA XD ELECTRIC CO LTD-A	11,300	14.51	163,963.00
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	2,840	54.81	155,660.40
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	9,660	365.34	3,529,184.40
CRRG CORP LTD-A	57,000	6.31	359,670.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	7,200	31.86	229,392.00
EVE ENERGY CO LTD-A	4,020	63.78	256,395.60
GEM CO LTD-A	10,800	9.30	100,440.00
GOLDWIND SCIENCE &TECHNOL-A	8,100	24.90	201,690.00
GONEO GROUP CO LTD	1,624	42.77	69,458.48

GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	3,900	36.91	143,949.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	2,836	118.54	336,179.44
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	8,000	24.42	195,360.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	4,900	46.81	229,369.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	39,700	3.00	119,100.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	18,882	26.13	493,386.66
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	2,738	94.60	259,014.80
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	1,000	56.06	56,060.00
NINGBO SANXING MEDICAL CO -A	3,100	24.15	74,865.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	33,900	5.44	184,416.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	19,900	23.12	460,088.00
SHANDONG HIMILE MECHANICAL-A	1,800	94.29	169,722.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	24,000	8.72	209,280.00
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLO-A	2,000	113.14	226,280.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	3,000	75.12	225,360.00
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	13,860	9.55	132,363.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	4,920	149.16	733,867.20
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	5,600	25.58	143,248.00
TBEA CO LTD-A	10,920	28.75	313,950.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	13,200	26.79	353,628.00
WOLONG ELECTRIC GROUP CO L-A	3,500	44.66	156,310.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	25,000	11.79	294,750.00
YUTONG BUS CO LTD-A	4,900	31.92	156,408.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	4,100	31.35	128,535.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	3,808	72.50	276,080.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	3,800	53.48	203,224.00
ZHUZHOU CRRR TIMES ELECTRI-A	1,600	57.80	92,480.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	15,500	9.60	148,800.00
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	4,040	27.66	111,746.40
AIR CHINA LTD-A	23,000	8.54	196,420.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	108,300	4.91	531,753.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	33,300	5.93	197,469.00
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY-A	10,700	9.60	102,720.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	27,600	7.60	209,760.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	27,970	14.31	400,250.70
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	37,900	5.04	191,016.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	78,900	1.67	131,763.00
S F HOLDING CO LTD-A	10,900	37.84	412,456.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	2,100	30.75	64,575.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	1,900	56.78	107,882.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	7,400	17.86	132,164.00
ANHUI JIANGHUAI AUTO GROUP-A	4,300	57.16	245,788.00
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY -A	10,900	8.20	89,380.00

BYD CO LTD -A	11,700	90.27	1,056,159.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	700	151.50	106,050.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	17,126	11.04	189,071.04
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	4,400	59.38	261,272.00
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	6,400	20.67	132,288.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	14,400	7.82	112,608.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	7,100	19.05	135,255.00
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	1,000	122.63	122,630.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	3,655	72.01	263,196.55
SAIC MOTOR CORP LTD-A	17,810	14.32	255,039.20
SAILUN GROUP CO LTD-A	6,100	15.42	94,062.00
SERES GROUP CO L-A	3,000	109.22	327,660.00
ZHEJIANG WANFENG AUTO -A	4,500	15.68	70,560.00
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	548	148.20	81,213.60
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	1,400	70.86	99,204.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	6,000	38.37	230,220.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	13,500	25.70	346,950.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	7,800	79.05	616,590.00
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC-A	10,900	9.72	105,948.00
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	3,900	25.18	98,202.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	5,600	27.22	152,432.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	27,400	7.28	199,472.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	4,300	40.96	176,128.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	2,500	60.39	150,975.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	3,110	26.25	81,637.50
CCOOP GROUP CO LTD-A	36,300	2.29	83,127.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	4,100	94.64	388,024.00
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	13,000	15.09	196,170.00
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	16,200	4.31	69,822.00
ANGEL YEAST CO LTD-A	2,000	43.35	86,700.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	800	129.11	103,288.00
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	3,900	12.29	47,931.00
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	1,180	264.80	312,464.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	10,870	35.64	387,406.80
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	4,200	53.28	223,776.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	7,400	26.41	195,434.00
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	14,200	26.48	376,016.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	3,400	32.39	110,126.00
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	3,500	54.07	189,245.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	2,700	1,485.30	4,010,310.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	3,300	116.25	383,625.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	12,016	45.35	544,925.60
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	7,600	8.58	65,208.00

SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	2,720	165.84	451,084.80
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	1,500	61.54	92,310.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	16,560	15.40	255,024.00
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	8,300	106.06	880,298.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	17,368	10.33	179,411.44
APT MEDICAL INC-A	380	232.42	88,319.60
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	3,300	25.11	82,863.00
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	3,740	36.00	134,640.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	3,000	37.90	113,700.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	6,300	17.16	108,108.00
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	1,800	126.00	226,800.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	2,700	185.77	501,579.00
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	1,500	52.05	78,075.00
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	3,960	16.30	64,548.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	2,300	30.60	70,380.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	2,215	40.16	88,954.40
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	700	87.38	61,166.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	4,485	28.73	128,854.05
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	4,050	16.90	68,445.00
CSPC INNOVATION PHARMACEUT-A	3,480	33.58	116,858.40
HAI SCO PHARMACEUTICAL GROU-A	1,800	47.96	86,328.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	300	60.88	18,264.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	560	145.24	81,334.40
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	13,716	58.23	798,682.68
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	3,675	29.90	109,882.50
SHANGHAI ALLIST PHARMACEUT-A	1,000	95.68	95,680.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	3,600	26.57	95,652.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	10,500	6.24	65,520.00
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	2,500	50.78	126,950.00
SICHUAN BOKIN PHARMACEUTI-A	400	287.00	114,800.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	3,600	31.56	113,616.00
WUXI APPTTEC CO LTD-A	5,228	101.91	532,785.48
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	4,160	56.50	235,040.00
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	1,300	167.54	217,802.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	187,000	6.51	1,217,370.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	40,600	5.41	219,646.00
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	7,500	9.92	74,400.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	9,000	16.28	146,520.00
BANK OF CHINA LTD-A	92,400	5.31	490,644.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	115,200	6.65	766,080.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	15,700	16.23	254,811.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	40,600	10.39	421,834.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	26,000	11.31	294,060.00

BANK OF NINGBO CO LTD -A	11,700	31.20	365,040.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	24,210	9.97	241,373.70
BANK OF SUZHOU CO LTD-A	10,300	8.26	85,078.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	26,800	7.34	196,712.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	45,900	8.70	399,330.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	108,400	3.29	356,636.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	43,000	38.71	1,664,530.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	83,200	3.93	326,976.00
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	42,270	2.96	125,119.20
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	19,200	6.65	127,680.00
CNPC CAPITAL CO LTD-A	19,900	8.74	173,926.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	29,800	6.73	200,554.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	130,300	7.11	926,433.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	46,900	18.49	867,181.00
PING AN BANK CO LTD-A	43,000	10.91	469,130.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	65,700	5.07	333,099.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	64,200	9.89	634,938.00
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	18,900	8.48	160,272.00
BEIJING COMPASS TECHNOLOGY-A	1,400	115.21	161,294.00
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	6,500	13.98	90,870.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	8,800	8.66	76,208.00
CAPITAL SECURITIES CO LTD-A	4,800	17.89	85,872.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	12,900	7.80	100,620.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	16,000	14.83	237,280.00
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	9,400	9.68	90,992.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	6,300	34.69	218,547.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	17,100	16.81	287,451.00
CITIC SECURITIES CO-A	26,200	27.62	723,644.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	10,600	24.02	254,612.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	6,200	14.16	87,792.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	34,212	22.37	765,322.44
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	6,600	16.70	110,220.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	17,000	7.64	129,880.00
GF SECURITIES CO LTD-A	12,700	21.13	268,351.00
GUOLIAN MINSHENG SECURITIE-A	8,100	9.74	78,894.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	14,000	12.38	173,320.00
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO	31,068	19.61	609,243.48
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	9,500	8.21	77,995.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	1,200	337.43	404,916.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	15,900	22.18	352,662.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	16,300	6.85	111,655.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	15,100	10.18	153,718.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	11,000	7.58	83,380.00

SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	45,600	5.02	228,912.00
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	7,700	9.12	70,224.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	9,700	9.33	90,501.00
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	22,700	4.08	92,616.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	10,000	7.80	78,000.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	10,700	10.55	112,885.00
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	16,200	6.32	102,384.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	6,100	47.39	289,079.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	14,800	42.89	634,772.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	4,500	77.70	349,650.00
PICC HOLDING CO-A	23,800	8.88	211,344.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	23,100	65.29	1,508,199.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	14,800	12.90	190,920.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	1,000	307.28	307,280.00
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	2,070	45.13	93,419.10
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD-A	1,000	105.63	105,630.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	4,973	30.40	151,179.20
IFLYTEK CO LTD - A	4,900	57.12	279,888.00
ISOFTSTONE INFORMATION TEC-A	1,900	47.50	90,250.00
JIANGSU HOPERUN SOFTWARE C-A	1,900	49.22	93,518.00
RANGE INTELLIGENT COMPUTI-A	3,200	76.50	244,800.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	3,594	23.91	85,932.54
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	5,908	14.60	86,256.80
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	1,900	70.02	133,038.00
ANKER INNOVATIONS TECHNOLO-A	1,340	98.69	132,244.60
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	5,300	54.66	289,698.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	89,600	4.18	374,528.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	4,500	56.77	255,465.00
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	6,700	16.72	112,024.00
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	17,600	5.47	96,272.00
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	2,260	366.11	827,408.60
EVERDISPLAY OPTRONICS SHAN-A	23,718	2.59	61,429.62
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	28,200	54.75	1,543,950.00
GOERTEK INC -A	8,600	26.16	224,976.00
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	17,100	15.39	263,169.00
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	6,000	38.50	231,000.00
HGTECH CO LTD-A	2,700	74.93	202,311.00
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD-A	2,000	88.88	177,760.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	3,700	65.33	241,721.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	12,100	34.29	414,909.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	15,133	50.80	768,756.40
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	1,076	73.95	79,570.20
OFILM GROUP CO LTD-A	7,700	9.80	75,460.00

SHANGHAI BOCHU ELECTRONIC-A	548	153.15	83,926.20
SHARETRONIC DATA TECHNOLOG-A	800	247.87	198,296.00
SHENGYI ELECTRONICS CO LTD-A	1,600	82.64	132,224.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	5,600	64.25	359,800.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	1,494	235.00	351,090.00
SHENZHEN KINWONG ELECTRONI-A	2,300	61.10	140,530.00
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONI-A	800	303.69	242,952.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	2,511	58.63	147,219.93
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD-A	2,070	81.50	168,705.00
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	4,200	77.98	327,516.00
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	1,568	311.58	488,557.44
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	54,590	4.56	248,930.40
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	7,876	25.50	200,838.00
VICTORY GIANT TECHNOLOGY -A	1,800	259.88	467,784.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	2,700	33.18	89,586.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	10,464	16.84	176,213.76
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	3,860	69.17	266,996.20
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	2,240	36.12	80,908.80
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	6,300	18.92	119,196.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	2,380	531.00	1,263,780.00
ZTE CORP-A	8,500	37.16	315,860.00
CHINA UNITED NETWORK-A	67,900	4.80	325,920.00
CGN POWER CO LTD-A	40,600	3.83	155,498.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	44,300	8.52	377,436.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	62,500	4.08	255,000.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	52,900	26.00	1,375,400.00
DATANG INTL POWER GEN CO-A	20,000	3.63	72,600.00
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	4,800	19.09	91,632.00
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	40,500	4.63	187,515.00
HUADIAN POWER INTL CORP-A	21,400	4.85	103,790.00
HUANENG POWER INTL INC-A	18,200	6.97	126,854.00
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	17,500	12.78	223,650.00
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	6,600	20.16	133,056.00
SHENERGY COMPANY LIMITED	9,900	8.24	81,576.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	10,700	13.85	148,195.00
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	47,800	1.63	77,914.00
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A	21,300	4.96	105,648.00
ACM RESEARCH SHANGHAI I-A	630	179.41	113,028.30
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	1,301	344.50	448,194.50
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	600	94.28	56,568.00
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD-A	280	209.01	58,522.80
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	1,000	1,120.68	1,120,680.00
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	3,200	59.77	191,264.00

CSI SOLAR CO LTD-A	12,000	14.30	171,600.00	
FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	4,600	16.63	76,498.00	
GALAXYCORE INC-A	3,767	15.64	58,915.88	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	1,356	308.70	418,597.20	
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHN-A	1,500	130.59	195,885.00	
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	7,912	18.04	142,732.48	
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	4,000	31.76	127,040.00	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD-A	1,000	131.79	131,790.00	
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD-A	762	185.61	141,434.82	
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	5,200	259.06	1,347,112.00	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	1,200	121.83	146,196.00	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	6,612	11.87	78,484.44	
JCET GROUP CO LTD-A	3,800	46.13	175,294.00	
JINKO SOLAR CO LTD-A	20,000	7.59	151,800.00	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	17,236	18.13	312,488.68	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP L-A	800	158.51	126,808.00	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	2,264	164.60	372,654.40	
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	5,600	20.58	115,248.00	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	1,620	486.12	787,514.40	
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP-A	4,400	37.48	164,912.00	
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUI	2,785	115.82	322,558.70	
PIOTECH INC-A	638	325.00	207,350.00	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO L-A	900	184.35	165,915.00	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	9,900	15.91	157,509.00	
SG MICRO CORP-A	1,309	70.41	92,166.69	
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	1,000	78.70	78,700.00	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	8,075	10.32	83,334.00	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	6,400	14.35	91,840.00	
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	3,200	48.51	155,232.00	
TONGWEI CO LTD-A	8,700	18.01	156,687.00	
TRINA SOLAR CO LTD-A	3,200	19.76	63,232.00	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	1,819	77.49	140,954.31	
UNITED NOVA TECHNOLOGY CO-A	20,600	7.66	157,796.00	
VERISILICON MICROELECTRONI-A	1,200	275.50	330,600.00	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	3,600	23.51	84,636.00	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	3,900	51.11	199,329.00	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	19,800	10.33	204,534.00	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	21,800	4.48	97,664.00	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	26,600	6.74	179,284.00	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	3,900	40.33	157,287.00	
YOUNGOR FASHION CO LTD	14,000	7.25	101,500.00	
オフショア人民元 小計	5,438,198		101,906,640.58 (2,290,504,606)	

サウジアラビア リアル	ADES HOLDING CO	10,805	17.67	190,924.35	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	219,010	25.70	5,628,557.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	8,158	125.80	1,026,276.40	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	11,987	14.57	174,650.59	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	48,382	70.80	3,425,445.60	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	31,985	55.40	1,771,969.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	12,042	26.40	317,908.80	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	1,603	169.50	271,708.50	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	23,000	16.05	369,150.00	
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	1,446	101.80	147,202.80	
	JARIR MARKETING CO	19,801	14.13	279,788.13	
	ALMARAI CO	18,705	42.50	794,962.50	
	DALLAH HEALTHCARE CO	1,090	107.00	116,630.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	3,120	243.20	758,784.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	3,089	63.90	197,387.10	
	AL RAJHI BANK	70,318	102.00	7,172,436.00	
	ALINMA BANK	42,613	28.04	1,194,868.52	
	ARAB NATIONAL BANK	33,234	20.70	687,943.80	
	BANK AL-JAZIRA	20,957	11.78	246,873.46	
	BANK ALBILAD	26,674	26.08	695,657.92	
	BANQUE SAUDI FRANSI	45,089	19.62	884,646.18	
	RIYAD BANK	51,629	27.82	1,436,318.78	
	SAUDI AWWAL BANK	35,509	33.82	1,200,914.38	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	20,518	13.71	281,301.78	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	107,121	41.90	4,488,369.90	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	1,595	143.40	228,723.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	2,957	175.00	517,475.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	2,747	140.00	384,580.00	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	788	199.00	156,812.00	
	ELM CO	836	699.00	584,364.00	
ETIHAD ETISALAT CO	13,501	67.45	910,642.45		
SAUDI TELECOM CO	72,282	43.00	3,108,126.00		
ACWA POWER CO	5,806	174.10	1,010,824.60		
SAUDI ELECTRICITY CO	33,209	13.75	456,623.75		
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	18,952	19.97	378,471.44		
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	4,000	84.45	337,800.00		
サウジアラビアリアル 小計	1,024,558		41,835,117.73 (1,734,065,629)		
合計	138,976,329		63,694,794,864 (63,694,794,864)		

(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	108,200	3,222,196.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	40,602	3,351,289.08	
		メキシコペソ 小計	148,802	6,573,485.08 (59,101,547)	
	合計			59,101,547 (59,101,547)	

(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 31銘柄	100.0%		2.2%
メキシコペソ	株式 20銘柄	95.4%		1.9%
	投資証券 2銘柄		4.6%	0.1%
ブラジルリアル	株式 42銘柄	100.0%		4.0%
チリペソ	株式 12銘柄	100.0%		0.5%
コロンビアペソ	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
ユーロ	株式 8銘柄	100.0%		0.5%
トルコリラ	株式 12銘柄	100.0%		0.5%
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%		0.3%
ポーランドズロチ	株式 16銘柄	100.0%		1.1%
ロシアルーブル	株式 13銘柄			
香港ドル	株式 164銘柄	100.0%		20.4%
マレーシアリングgit	株式 27銘柄	100.0%		1.2%
タイバーツ	株式 19銘柄	100.0%		1.1%
フィリピンペソ	株式 11銘柄	100.0%		0.4%
インドネシアルピア	株式 18銘柄	100.0%		1.0%
韓国ウォン	株式 81銘柄	100.0%		16.6%
新台湾ドル	株式 86銘柄	100.0%		21.8%
インドルピー	株式 163銘柄	100.0%		13.4%
カタールリアル	株式 13銘柄	100.0%		0.6%
南アフリカランド	株式 27銘柄	100.0%		3.7%
アラブディルハム	株式 17銘柄	100.0%		1.5%
クウェートディナール	株式 7銘柄	100.0%		0.6%
オフショア人民元	株式 378銘柄	100.0%		3.6%
サウジアラビアリアル	株式 36銘柄	100.0%		2.7%

(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2026年 2月27日現在です。

### 【りそな新興国株式インデックス】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	39,604,550円
負債総額	4,527円
純資産総額（ - ）	39,600,023円
発行済口数	23,044,944口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7184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	69,050,046,369円
負債総額	743,652,508円
純資産総額（ - ）	68,306,393,861円
発行済口数	21,175,433,402口
1口当たり純資産額（ / ）	3.2257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。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2026年2月末現在	資本金の額	1,000,000,000円
	発行可能株式総数	3,960,000株
	発行済株式総数	3,960,000株

過去5年間における主な資本金の増減  
該当事項はありません。

##### (2) 委託会社の機構（2026年2月末現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は取締役会の決議をもって決定します。

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

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

1. ファンドの設定・償還等に関わる重要事項は、社長が委員長を務める運用委員会において協議を行います。
2. ファンドの運用（運用計画の策定、売買執行）は運用関連部門の各々が担当し、あらかじめ定められた運用ガイドラインに基づき、投資制限等を遵守して運用を行います。
3. 運用結果（パフォーマンスやリスク等）は各部署で自己評価を行うとともに、管理部門であるリスク管理部がモニタリングや評価を行います。
4. 社長が委員長を務める運用評価委員会において、運用品質の評価や運用リスク管理状況の確認を行います。
5. ファンドの商品性や運用品質は、社外取締役のみで構成されたファンドガバナンス会議において検証を受けます。

#### 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。

2026年2月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	205	2,564,452
単位型株式投資信託	8	50,331
単位型公社債投資信託	15	38,493
合計	228	2,653,277

#### 3【委託会社等の経理状況】

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

また、中間財務諸表は、「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282条及び第306条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)により作成しております。

(2)財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(3)当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期事業年度(自2024年4月1日至2025年3月31日)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受け、第11期事業年度に係る中間会計期間(自2025年4月1日至2025年9月30日)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

### (1)【貸借対照表】

	(単位：千円)	
	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
資産の部		
流動資産		
預金	13,119,743	13,463,687
有価証券	-	2,132
前払費用	370,082	412,495
未収入金	251	90,806
未収委託者報酬	1,130,264	1,429,034
未収運用受託報酬	3,192,978	3,357,276
未収投資助言報酬	528,962	535,632
流動資産計	18,342,282	19,291,065
固定資産		
有形固定資産		
建物	10,220	9,385
器具備品	29,165	25,258
有形固定資産計	39,386	34,643
無形固定資産		
ソフトウェア	8,159	5,764
ソフトウェア仮勘定	-	225,335
無形固定資産計	8,159	231,100
投資その他の資産		
投資有価証券	106,647	1,357,816
繰延税金資産	143,330	164,041
投資その他の資産計	249,977	1,521,857
固定資産計	297,523	1,787,601
資産合計	18,639,805	21,078,667

	(単位：千円)	
	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	334,583	458,232
その他未払金	323,811	468,441
未払費用	120,123	125,601
未払法人税等	963,350	1,000,699
未払消費税等	192,864	205,912
預り金	3,404	3,842
賞与引当金	299,790	314,808
流動負債計	2,237,928	2,577,537
負債合計	2,237,928	2,577,537
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	14,907,622	16,994,977
利益剰余金計	14,907,622	16,994,977
株主資本計	16,397,622	18,484,977
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	4,254	16,152
評価・換算差額等計	4,254	16,152
純資産合計	16,401,876	18,501,129
負債・純資産合計	18,639,805	21,078,667

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	5,305,650	6,664,589
運用受託報酬	5,754,081	6,119,518
投資助言報酬	1,007,903	1,032,904
営業収益計	12,067,636	13,817,012
営業費用		
支払手数料	1,449,655	2,041,637
広告宣伝費	171,443	175,934
調査費		
調査費	2,013,532	2,419,886
委託調査費	119,505	119,565
委託計算費	276,698	167,552
事務委託費	39,175	42,057
営業雑経費		
印刷費	134,495	145,756
協会費	14,633	15,214
販売促進費	7,194	9,360
その他	90,318	108,293
営業費用計	4,316,653	5,245,260
一般管理費		
給料		
役員報酬	136,596	153,108
給料・手当	1,452,513	1,550,266
賞与	234,518	240,360
賞与引当金繰入額	299,790	314,808
旅費交通費	39,740	55,491
租税公課	95,998	106,058
不動産賃借料	124,318	152,256
固定資産減価償却費	17,438	16,396
諸経費	311,828	427,562
一般管理費計	2,712,744	3,016,309
営業利益	5,038,238	5,555,441
営業外収益		
受取利息	6,811	12,185
受取配当金	162	258
投資有価証券売却益	2,000	2,798
為替差益	50,481	1,831
雑収入	3,233	4,861
営業外収益計	62,688	21,934
営業外費用		
投資有価証券売却損	15	16,443
雑損失	2,326	748
営業外費用計	2,341	17,192

経常利益	5,098,585	5,560,184
税引前当期純利益	5,098,585	5,560,184
法人税、住民税及び事業税	1,593,680	1,732,891
法人税等調整額	27,504	26,261
法人税等計	1,566,175	1,706,629
当期純利益	3,532,410	3,853,554

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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	14,907,622	14,907,622	16,397,622
当期変動額						
剰余金の配当				1,766,199	1,766,199	1,766,199
当期純利益				3,853,554	3,853,554	3,853,554
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	2,087,354	2,087,354	2,087,354
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	16,994,977	16,994,977	18,484,977

	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	4,254	4,254	16,401,876
当期変動額			
剰余金の配当			1,766,199
当期純利益			3,853,554

株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	11,898	11,898	11,898
当期変動額合計	11,898	11,898	2,099,252
当期末残高	16,152	16,152	18,501,129

## （重要な会計方針）

## 1．有価証券の評価基準及び評価方法

## その他有価証券

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、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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
建物	4,201千円	5,537千円
器具備品	52,832千円	65,499千円

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（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

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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

2024年5月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	1,766,199千円
1株当たり配当額	446.01円
配当原資	利益剰余金
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年5月28日

## (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。

2025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	1,926	486.55	利益剰余金	2025年3月31日	2025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 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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
有価証券	2,132	2,132	-
投資有価証券	1,357,816	1,357,816	-
資産計	1,359,948	1,359,948	-

(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)
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満 期があるもの その他	2,132	463,709	8,988	1,260

合計	2,132	463,709	8,988	1,260
----	-------	---------	-------	-------

## 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 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

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025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
有価証券 投資信託	-	2,132	-	2,132
投資有価証券 投資信託	-	1,357,816	-	1,357,816
資産計	-	1,359,948	-	1,359,948

(注)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前事業年度(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

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025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	751,998	704,989	47,008
	小計	751,998	704,989	47,008
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	607,950	631,378	23,427
	小計	607,950	631,378	23,427
合計		1,359,948	1,336,367	23,581

2. 事業年度中に売却したその他有価証券  
前事業年度（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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	1,465,354	2,798	16,443
合計	1,465,354	2,798	16,443

(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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	91,795千円	96,394千円
未払事業所税	1,738千円	1,802千円
未払事業税	47,887千円	49,844千円
未確定債務	769千円	784千円
減価償却超過額	3,016千円	22,643千円
その他有価証券評価差額金	699千円	7,381千円
繰延税金資産小計	145,906千円	178,851千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	145,906千円	178,851千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	2,576千円	14,810千円
繰延税金負債合計	2,576千円	14,810千円
繰延税金資産の純額	143,330千円	164,041千円

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 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%

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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	0.01%
税率変更	0.01%
住民税均等割	0.07%
その他	0.02%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.69%

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。

4. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立し、2026年4月1日以後開始する事業年度より「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。これに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.62%から31.51%に変更し計算しております。この変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債の金額を控除した金額）が252千円増加、法人税等調整額が460千円、その他有価証券評価差額金が208千円それぞれ減少しております。

(収益認識関係)

- 顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
収益認識に関する注記における開示目的に照らし、定量面・定性面の両面において収益の分解情報を記載する重要性が乏しいため、記載を省略しております。
- 収益を理解するための基礎となる情報  
（重要な会計方針）の「4．収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。
- 当事業年度及び翌事業年度以降の収益の金額を理解するための情報  
重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （セグメント情報等）

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

- 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。
- 関連情報
  - 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。
  - 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。
  - 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

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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

- 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。
- 関連情報
  - 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。
  - 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。
  - 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	6,509,510

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

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

前事業年度（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）

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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)	5,643,261	未収運用 受託報酬	3,103,703
							投資助言 報酬 (注2)	866,248	未収投資 助言報酬	475,542
							支払手数料 (注3)	1,307,500	未払 手数料	285,300

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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	4,141円89銭	4,672円00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( )	892円02銭	973円12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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益又は当期純損失( ) (千円)	3,532,410	3,853,554
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)	3,532,410	3,853,554
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 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

(1)中間貸借対照表

		(単位：千円)	
		第11期中間会計期間 (2025年9月30日現在)	
資産の部			
流動資産			
預金			9,493,231
有価証券			3,003,995
前払費用			365,346
未収入金			266
未収委託者報酬			1,579,441
未収運用受託報酬			3,343,456
未収投資助言報酬			537,792
流動資産計			18,323,530
固定資産			
有形固定資産			
建物	1		12,317
器具備品	1		24,903
有形固定資産計			37,221
無形固定資産			
ソフトウェア			4,608
ソフトウェア仮勘定			510,033
無形固定資産計			514,642
投資その他の資産			
投資有価証券			2,421,119
繰延税金資産			49,191
投資その他の資産計			2,470,311
固定資産計			3,022,175
資産合計			21,345,706

		(単位：千円)	
		第11期中間会計期間 (2025年9月30日現在)	
負債の部			
流動負債			
未払金			
未払手数料			521,376
その他未払金			685,315
未払費用			135,081
未払法人税等			878,753
未払消費税等	2		138,012
賞与引当金			271,374
預り金			5,490
流動負債計			2,635,405
負債合計			2,635,405
純資産の部			
株主資本			
資本金			1,000,000
資本剰余金			
資本準備金			490,000
資本剰余金計			490,000
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金			17,001,862
利益剰余金計			17,001,862
株主資本計			18,491,862
評価・換算差額等			
その他有価証券評価差額金			218,437
評価・換算差額等計			218,437
純資産合計			18,710,300
負債・純資産合計			21,345,706

(2)中間損益計算書

		(単位：千円)	
		第11期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業収益			
委託者報酬			3,791,916
運用受託報酬			3,044,772

投資助言報酬		511,483
営業収益計		7,348,172
営業費用		
支払手数料		1,195,041
広告宣伝費		60,944
調査費		
調査費		1,390,041
委託調査費		60,451
委託計算費		90,318
事務委託費		23,105
営業雑経費		
印刷費		68,924
協会費		11,830
諸会費		9,915
販売促進費		2,723
その他		54,418
営業費用計		2,967,715
一般管理費		
給料		
役員報酬		84,882
給料・手当		809,221
賞与		20,577
賞与引当金繰入額		271,374
旅費交通費		25,289
租税公課		53,213
不動産賃借料		78,388
固定資産減価償却費	1	8,523
諸経費		301,258
一般管理費計		1,652,728
営業利益		2,727,728
営業外収益		
受取利息		4,951
受取配当金		4,652
投資有価証券売却益		29,167
雑収入		3,285
為替差益		24,775
営業外収益計		66,831
営業外費用		
投資有価証券売却損		3,835
雑損失		105
営業外費用計		3,940
経常利益		2,790,619
特別損失		
固定資産除去損		0
特別損失計		0
税引前中間純利益		2,790,619
法人税、住民税及び事業税		835,214
法人税等調整額		21,781
法人税等計		856,996
中間純利益		1,933,623

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第11期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30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	16,994,977	16,994,977	18,484,977
当中間期変動額						
剰余金の配当				1,926,738	1,926,738	1,926,738
当中間純利益				1,933,623	1,933,623	1,933,623
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)						
当中間期変動額合計	-	-	-	6,885	6,885	6,885
当中間期末残高	1,000,000	490,000	490,000	17,001,862	17,001,862	18,491,862

	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	16,152	16,152	18,501,129
当中間期変動額			

剰余金の配当			1,926,738
当中間純利益			1,933,623
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	202,285	202,285	202,285
当中間期変動額合計	202,285	202,285	209,170
当中間期末残高	218,437	218,437	18,710,300

## （重要な会計方針）

## 1．有価証券の評価基準及び評価方法

## その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

## 2．固定資産の減価償却の方法

## （1）有形固定資産

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

その他の有形固定資産につきましては、定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 5～15年

器具備品 3～20年

## （2）無形固定資産

定額法を採用しております。

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

## 3．引当金の計上基準

## 賞与引当金

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

## 4．収益および費用の計上基準

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

## 投資運用業（投資信託委託業）

投資信託約款に基づき、信託財産の運用指図等を行っております。

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

## 投資運用業（投資一任業）

投資一任契約に基づき、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．外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 6．その他中間財務諸表作成のための重要な事項

## （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

## （中間貸借対照表関係）

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

第11期中間会計期間

（2025年9月30日）

建物	6,273千円
器具備品	71,173千円

## 2 消費税等の取扱い

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

## （中間損益計算書関係）

## 1 減価償却実施額は、次のとおりであります。

第11期中間会計期間

（2025年9月30日）

有形固定資産	7,367千円
無形固定資産	1,156千円

## （中間株主資本等変動計算書関係）

第11期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

2025年5月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	1,926,738千円
1株当たり配当額	486.55円
配当原資	利益剰余金
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年5月28日

(金融商品関係)

## 1. 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。

第11期中間会計期間（2025年9月30日現在）

(単位：千円)

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
有価証券	3,003,995	3,003,995	-
投資有価証券	2,421,119	2,421,119	-
資産計	5,425,115	5,425,115	-

(注) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(単位：千円)

区分	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
有価証券 投資信託	-	3,003,995	-	3,003,995
投資有価証券 投資信託	-	2,421,119	-	2,421,119
資産計	-	5,425,115	-	5,425,115

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

## 1. その他有価証券

第11期中間会計期間（2025年9月30日現在）

(単位：千円)

	種類	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	2,378,999	2,058,937	320,061
	小計	2,378,999	2,058,937	320,061
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	3,046,115	3,047,244	1,128
	小計	3,046,115	3,047,244	1,128
資産計		5,425,115	5,106,181	318,933

(収益認識関係)

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

（セグメント情報等）

第11期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1. セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（1）製品及びサービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	営業収益額
株式会社りそな銀行	3,209,550

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

	第11期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1株当たり純資産額	4,724円82銭
1株当たり中間純利益金額	488円29銭

（注）1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	第11期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益（千円）	1,933,623
普通株主に帰属しない金額（千円）	-
普通株式に係る中間純利益（千円）	1,933,623
普通株式の期中平均株式数（株）	3,960,000

（注）潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式は存在しないため、記載しておりません。

（重要な後発事象）

第11期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であつて、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 (2025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(2025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 (2025年3月末現在)	事業の内容
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【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2025年 5月20日	有価証券届出書
2025年 5月20日	有価証券報告書
2025年11月20日	有価証券届出書
2025年11月20日	半期報告書

## 独立監査人の監査報告書

2025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 大竹 新指定有限責任社員  
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2024年4月1日から2025年3月31日までの第10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2025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

2026年4月30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」に掲げられているりそな新興国株式インデックスの2025年2月21日から2026年2月20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、りそな新興国株式インデックスの2026年2月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

## 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。  
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の中間監査報告書

2025年11月21日

りそなアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 有限責任監査法人トーマツ 東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大竹 新

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 藪原 康雅

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているりそなアセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第11期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、りそなアセットマネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

### 利害関係

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

以上

---

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。