

【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9月25日提出
【計算期間】	第9期(自 2025年6月26日至 2026年6月25日)
【ファンド名】	S m a r t - i 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】	森川 晃
【連絡場所】	東京都江東区木場一丁目5番65号
【電話番号】	03-6704-3611
【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】

- ① 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。
- ② 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	
追加型投信	海外	不動産投信	特殊型
	内外	その他資産 ()	
		資産複合	

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

<商品分類の定義>

1. 単位型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行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。

<補足として使用する商品分類>

- (1) インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型：目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

<属性区分の定義>

1. 投資対象資産による属性区分

(1) 株式

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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。
- ④ 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。
- ⑤ 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①から④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①から④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。
- ① 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。
 - ② 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

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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。
- ④ 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。
- ⑤ 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。
- ⑥ 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。
- ⑦ 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)

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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。
- ④ 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。

- ⑤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。
- ⑥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。
- ⑦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。
- ⑧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。
- ⑨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。
- ⑩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
 - ①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。
 - ②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
 - ①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。
 - ②為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行な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
 - ①日経225
 - ②TOPIX
 - ③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
 - ①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。
 - ②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。
 - ③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。
 - ④その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記①から③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」を基に委託会社が作成したものです。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。

③ ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

* 上場予定、店頭登録予定を含みます。

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

3

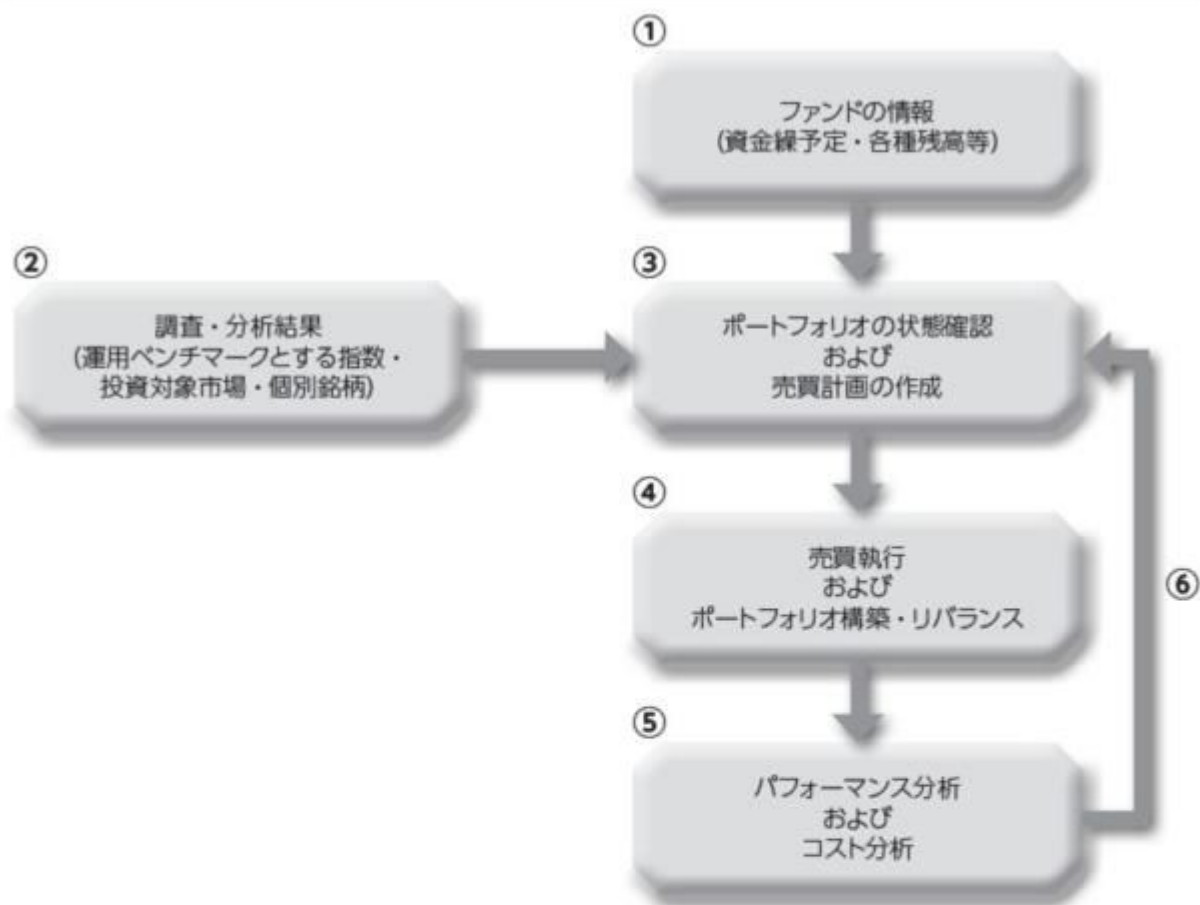
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

4

購入時手数料のないノーロード型のファンドです。

- 換金時手数料、信託財産留保額もかかりません。

■運用プロセスのイメージ



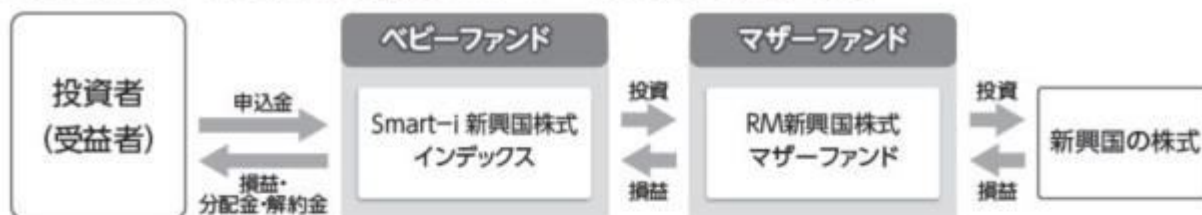
- ①設定・解約による資金繰予定のほか、個別銘柄・現金等の残高・取引履歴情報を確認します。
- ②運用ベンチマークとする指数および投資対象となる市場・個別銘柄に関する調査・分析を行います。
- ③各種情報を基にポートフォリオの状態を確認し、必要に応じて個別銘柄の売買計画を作成します。
- ④売買執行(市場での個別銘柄等の売買)により、ポートフォリオの構築・リバランスを行います。
- ⑤運用パフォーマンスや運用ベンチマークとの運動性、売買執行に要したコストの分析等を行います。
- ⑥上記⑤の分析結果を反映し、継続的な運用の改善につなげます。

※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。

Ⅰ 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。



Ⅱ 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。

Ⅲ 分配方針

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

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

Ⅳ 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。

- ④ 信託金限度額
 - ・ 1,000億円を限度として信託金を追加することができます。
 - ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

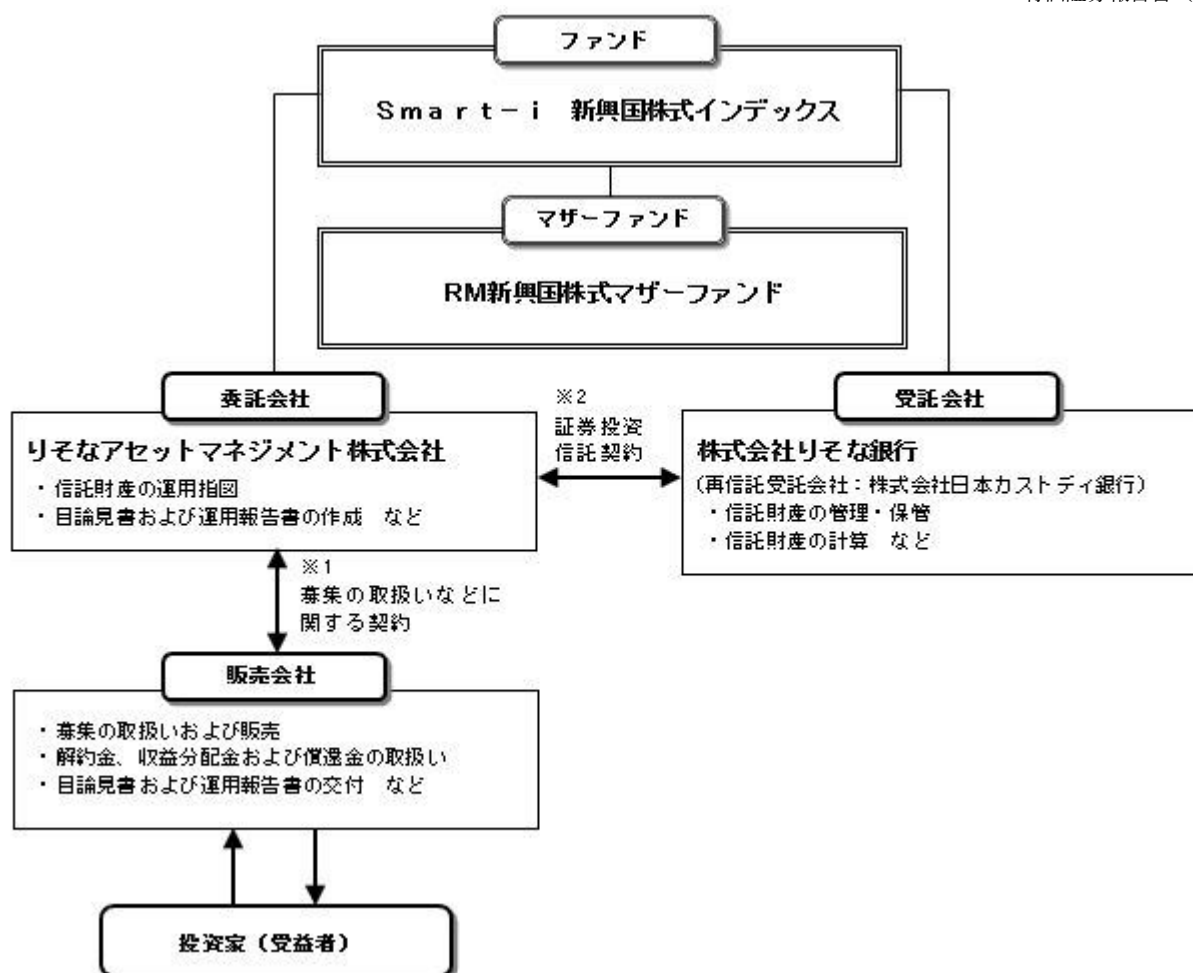
(2) 【ファンドの沿革】

2017年8月29日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

- ① 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。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。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。

② 委託会社の概況（2026年6月末現在）

1) 資本金

1,000百万円

2) 沿革

2015年8月3日：りそなアセットマネジメント株式会社設立

2020年1月1日：株式会社りそな銀行の資産運用事業に関する権利義務の一部を承継

3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ① 主として、マザーファンド受益証券への投資を通じ、金融商品取引所に上場、または店頭登録されている*新興国の株式、新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、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。なお、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。

*上場予定、店頭登録予定を含みます。

- ② マザーファンド受益証券への投資比率は、原則として高位を保ちます。
 ③ 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
 ④ 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。

《参考情報》

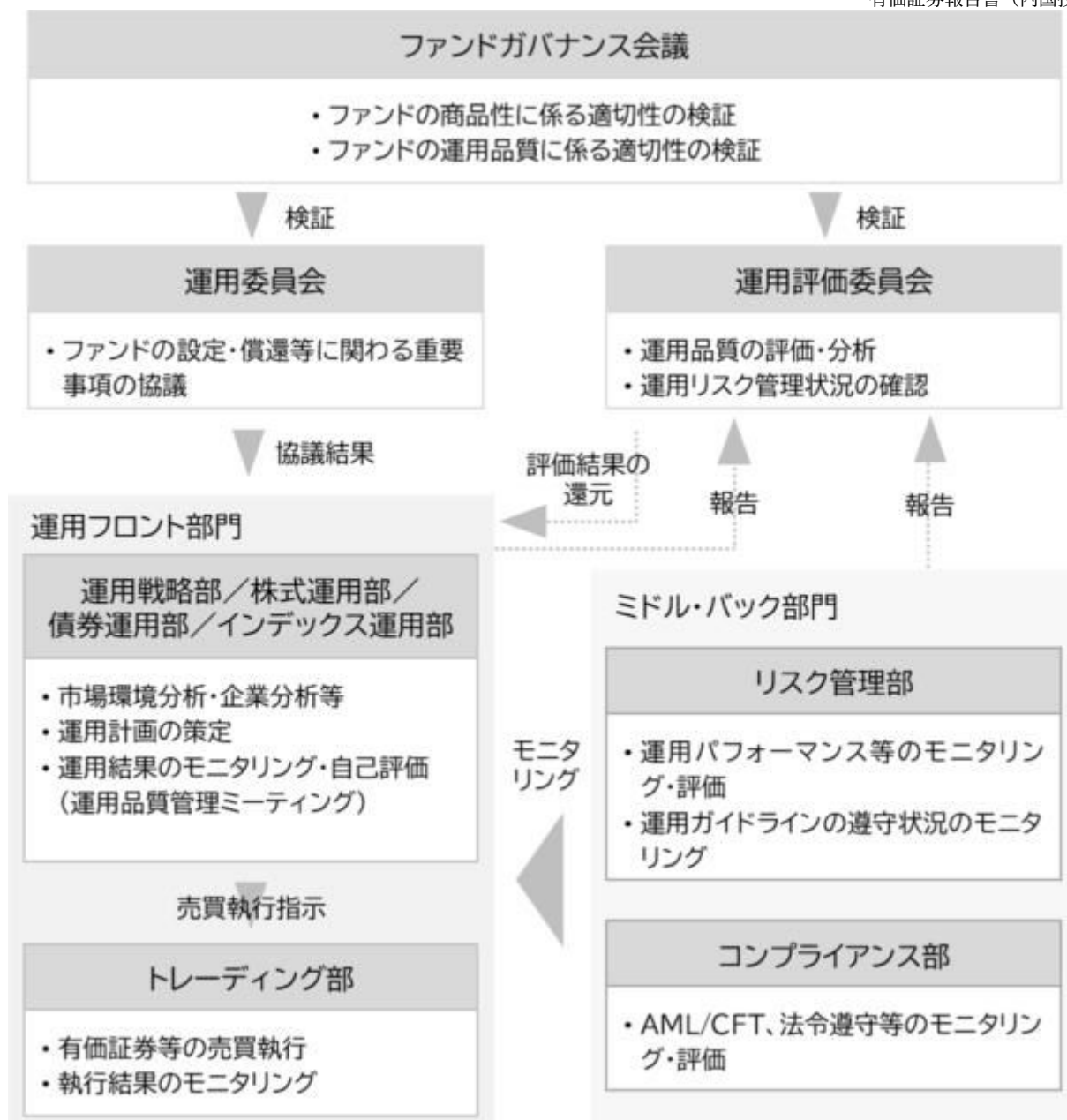
◆投資対象とするマザーファンドの概要

<RM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、MSC I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を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券等を含みます。 ・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	① 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、MSC I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、MSC I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。 ② 株式またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。 ③ 為替変動リスクを回避するため、為替ヘッジは原則として行いません。 ④ 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	① 株式への投資割合には、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（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。 ④ 外貨建資産への投資割合には、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。
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】

- ① ファンドの運用体制は以下のとおりです。



※ファンドガバナンス会議は3名程度、運用委員会は5名程度、運用評価委員会は6名程度で構成されています。

- ② りそなアセットマネジメント株式会社の運用体制に関する社内規則等は次の通りです。
委託会社では、運用に関する社内規程およびリスク管理規程を定め、適切な運用を行うとともに、流動性リスクを含む運用リスクの管理を行っています。
- ③ ファンドの関係法人に対する管理体制
委託会社は、受託会社または再信託受託会社に対して、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、外部監査法人による内部統制の整備および運用状況の報告書を受託会社より受け取っております。

※上記の運用体制は、2026年6月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

(4) 【分配方針】

① 収益分配方針

原則として毎決算時に以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

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

② 収益分配金の支払い

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞

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

＜分配金受取りコース（一般コース）＞

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

（5）【投資制限】

① 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ますものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 - イ) 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 - ロ) 株式分割により取得する株券
 - ハ) 有償増資により取得する株券
 - ニ) 売出しにより取得する株券
 - ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券
 - ヘ) 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（ホ）に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

10) 先物取引等の運用指図および範囲

1. 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
 - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等（株式、株価指数にかかる先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに約款第16条第2項第1号から第6号までに掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
 - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、10) で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
2. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める

ヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。

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

額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品および保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品および保有外貨建資産の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

6. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
7. 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

13) 直物為替先渡取引の運用指図

1. 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下3.において「直物為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、直物為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する直物為替先渡取引の一部の解約（反対の売買による解消を含む。）を指図するものとします。
4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
5. 直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
6. 委託者は、直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、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たときは、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。

② 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。

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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。
- ④ 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）

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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。
- ④ 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け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。
- ⑤ 分配金はファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後は純資産が減少し、基準価額が下落する要因となります。収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。
- ⑥ 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

- ① 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。
 - ② 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6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

【参考情報】

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2021年7月末～2026年6月末



* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2021年7月末を10,000として指数化しております。

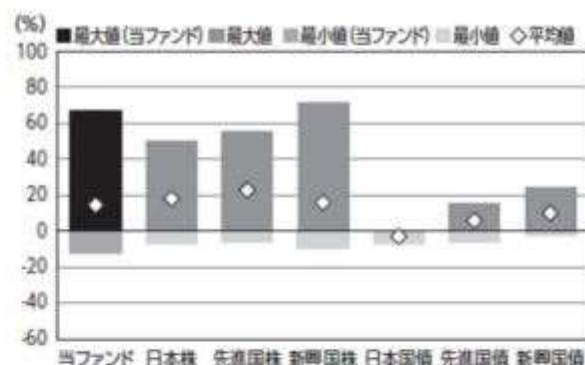
* 年間騰落率は、2021年7月から2026年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

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

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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

2021年7月末～2026年6月末



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	66.7	50.5	55.7	71.2	0.6	15.4	24.5
最小値	△11.8	△7.1	△5.8	△9.7	△6.9	△6.1	△2.7
平均値	14.6	18.2	23.0	15.9	△2.9	5.9	10.0

* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
 * 2021年7月から2026年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
 * 決算日に対応した数値とは異なります。
 * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

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

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

東京株価指数 (TOPIX、配当込み)

東京株価指数 (TOPIX、配当込み) は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、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協研又は株式会社JPX協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その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLC に帰属します。

JPモルガンGBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

ありません。

(2) 【換金（解約）手数料】

① 換金手数料

ありません。

② 信託財産留保額

ありません。

(3) 【信託報酬等】

- ① 信託報酬
信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.374%（税抜0.340%）の率を乗じて得た額とします。
- ② 信託報酬の配分
信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

- ③ 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】

- ① 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。
- ② 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。）
- ③ 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、当該借入金金の利息は信託財産中から都度支払われます。
- ④ 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。
- ⑤ その他諸費用（法律・税務顧問への報酬、法定書類の作成・印刷・交付費用、公告費用等）および当該諸費用にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができません（現在、その他諸費用として受益者負担項目はありません。）

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

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

《確定拠出年金の場合》

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

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

《確定拠出年金でない場合》

① 個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）*については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴

収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。
 ※解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益
 ※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

NISAは、少額上場株式等に関する非課税制度です。

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

② 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。

③ 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。

④ 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

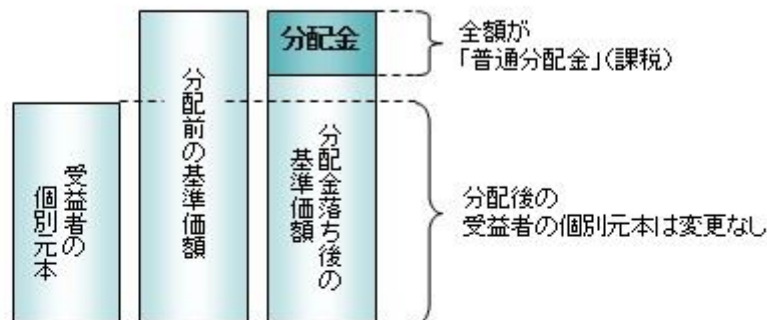
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

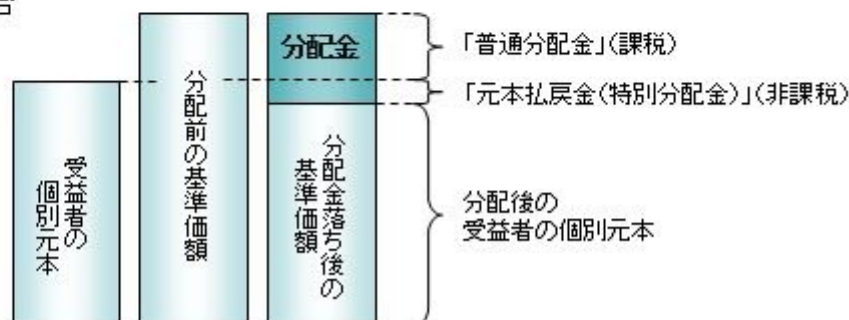
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<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6月末現在のものですので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

【参考情報】ファンドの総経費率

総経費率(①+②)	①	②
	運用管理費用の比率	その他費用の比率
0.60%	0.38%	0.22%

※対象期間は2025年6月26日～2026年6月25日です。

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

※その他費用とは監査費用や有価証券の保管費用等です。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【Smart-i 新興国株式インデックス】

以下の運用状況は2026年 6月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	19,278,574,088	99.85
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)	—	28,827,130	0.15
合計(純資産総額)		19,307,401,218	100.00

(2)【投資資産】

①【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	5,403,339,244	3.6028	19,467,486,872	3.5679	19,278,574,088	99.85

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.85
合 計	99.85

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【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】

①【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2018年 6月25日)	62	62	1.0108	1.0108
第2計算期間末 (2019年 6月25日)	452	452	0.9783	0.9783

第3計算期間末	(2020年 6月25日)	1,037	1,037	0.9354	0.9354
第4計算期間末	(2021年 6月25日)	2,384	2,384	1.3398	1.3398
第5計算期間末	(2022年 6月27日)	2,990	2,990	1.2215	1.2215
第6計算期間末	(2023年 6月26日)	4,241	4,241	1.2987	1.2987
第7計算期間末	(2024年 6月25日)	7,185	7,185	1.6103	1.6103
第8計算期間末	(2025年 6月25日)	9,799	9,799	1.6699	1.6699
第9計算期間末	(2026年 6月25日)	19,391	19,391	2.6895	2.6895
2025年 6月末日		9,931	—	1.6882	—
7月末日		10,614	—	1.7780	—
8月末日		10,759	—	1.7691	—
9月末日		11,782	—	1.9057	—
10月末日		13,015	—	2.0774	—
11月末日		13,015	—	2.0501	—
12月末日		13,531	—	2.0994	—
2026年 1月末日		14,992	—	2.2841	—
2月末日		16,122	—	2.4112	—
3月末日		14,599	—	2.1625	—
4月末日		17,144	—	2.4859	—
5月末日		18,561	—	2.6406	—
6月末日		19,307	—	2.6633	—

②【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	0.0000
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	0.0000
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	0.0000
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	0.0000
第5期	2021年 6月26日～2022年 6月27日	0.0000
第6期	2022年 6月28日～2023年 6月26日	0.0000
第7期	2023年 6月27日～2024年 6月25日	0.0000
第8期	2024年 6月26日～2025年 6月25日	0.0000
第9期	2025年 6月26日～2026年 6月25日	0.0000

③【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	1.08
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	△3.22
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	△4.39
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	43.23
第5期	2021年 6月26日～2022年 6月27日	△8.83
第6期	2022年 6月28日～2023年 6月26日	6.32
第7期	2023年 6月27日～2024年 6月25日	23.99
第8期	2024年 6月26日～2025年 6月25日	3.70

第9期	2025年 6月26日～2026年 6月25日	61.06
-----	-------------------------	-------

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2017年 8月29日～2018年 6月25日	63,929,502	1,828,393
第2期	2018年 6月26日～2019年 6月25日	493,157,777	92,521,992
第3期	2019年 6月26日～2020年 6月25日	764,087,528	117,666,142
第4期	2020年 6月26日～2021年 6月25日	977,240,959	306,547,623
第5期	2021年 6月26日～2022年 6月27日	1,034,627,688	366,340,175
第6期	2022年 6月28日～2023年 6月26日	1,232,551,793	414,966,342
第7期	2023年 6月27日～2024年 6月25日	1,816,505,824	619,807,764
第8期	2024年 6月26日～2025年 6月25日	2,039,847,935	634,153,981
第9期	2025年 6月26日～2026年 6月25日	2,240,563,726	898,666,709

(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）

RM新興国株式マザーファンド

以下の運用状況は2026年 6月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	184,927,817	0.23
	カナダ	23,964,369	0.03
	メキシコ	1,253,605,921	1.59
	ブラジル	2,567,530,448	3.25
	チリ	340,399,140	0.43
	コロンビア	111,391,617	0.14
	ペルー	31,044,359	0.04
	オランダ	57,627,772	0.07
	ルクセンブルク	99,299,735	0.13
	ギリシャ	376,986,044	0.48
	イギリス	249,699,596	0.32
	スイス	130,042,259	0.16
	トルコ	296,201,752	0.38
	チェコ	79,836,703	0.10
	キプロス	0	0.00
	ハンガリー	260,533,966	0.33
	ポーランド	702,019,273	0.89
	ロシア	0	0.00
	ケイマン	7,627,523,536	9.66

	パミューダ	246,965,094	0.31
	香港	630,690,031	0.80
	シンガポール	14,047,593	0.02
	マレーシア	713,315,721	0.90
	タイ	745,688,568	0.94
	フィリピン	214,194,944	0.27
	インドネシア	343,235,600	0.43
	韓国	18,291,007,293	23.17
	台湾	20,556,238,217	26.04
	中国	6,935,541,436	8.79
	インド	8,763,789,585	11.10
	カザフスタン	0	0.00
	カタール	376,811,553	0.48
	エジプト	50,740,353	0.06
	南アフリカ	1,965,621,478	2.49
	英ヴァージン諸島	13,075,196	0.02
	アラブ首長国連邦	885,899,091	1.12
	クウェート	410,392,252	0.52
	サウジアラビア	1,881,666,644	2.38
	小計	77,431,554,956	98.09
投資証券	メキシコ	57,594,377	0.07
コール・ローン等・その他資産(負債控除後)	—	1,449,490,741	1.84
合計（純資産総額）		78,938,640,074	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	1,378,330,593	1.75

(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	—	110,416,360	0.14
	売建	—	54,413,196	△0.07

(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	960,400	9,160.85	8,798,085,182	12,064.72	11,586,959,009	14.68
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロ ジー・ ハード ウェアお よび機器	182,325	16,773.96	3,058,313,520	33,841.35	6,170,125,233	7.82

韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	21,535	90,051.81	1,939,265,881	275,340.81	5,929,464,473	7.51
ケイマン	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	240,100	12,079.78	2,900,355,607	8,702.34	2,089,432,314	2.65
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	652,840	3,377.05	2,204,675,031	1,926.02	1,257,389,425	1.59
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	56,200	8,553.89	480,728,775	19,904.24	1,118,618,625	1.42
台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	76,000	6,779.30	515,227,252	9,697.59	737,017,068	0.93
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	31,323	12,123.54	379,745,911	22,054.50	690,813,291	0.88
韓国	株式	SK SQUARE CO LTD	資本財	3,611	51,744.33	186,848,782	171,826.08	620,463,975	0.79
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	445,236	1,553.40	691,629,750	1,382.09	615,359,340	0.78
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	476,800	1,122.22	535,076,072	1,254.83	598,304,327	0.76
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	3,280,000	159.10	521,851,501	170.65	559,733,312	0.71
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	238,016	2,396.28	570,354,956	2,250.73	535,709,752	0.68
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	207,260	2,310.92	478,962,378	2,400.54	497,537,578	0.63
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,189	38,349.35	83,946,731	213,525.33	467,406,961	0.59
台湾	株式	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	半導体・半導体製造装置	131,000	1,675.41	219,479,844	3,191.80	418,126,612	0.53
台湾	株式	UNITED MICROELECTRONICS CORP	半導体・半導体製造装置	437,000	338.81	148,061,903	834.85	364,833,121	0.46
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	2,537,000	128.97	327,213,487	137.10	347,823,207	0.44
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	107,085	3,389.43	362,958,176	3,185.10	341,076,755	0.43
ブラジル	株式	VALE SA	素材	139,104	2,647.51	368,280,454	2,448.74	340,629,897	0.43
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	115,325	3,095.82	357,025,856	2,851.11	328,804,722	0.42
台湾	株式	YAGEO CORPORATION	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	60,096	1,468.02	88,222,565	5,294.22	318,161,686	0.40
台湾	株式	ELITE MATERIAL CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	11,000	9,649.02	106,139,315	27,743.77	305,181,470	0.39
ケイマン	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	142,976	2,781.73	397,720,872	2,132.18	304,850,668	0.39
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	667,800	736.62	491,915,532	452.72	302,326,817	0.38
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	68,500	4,212.08	288,527,842	4,129.57	282,875,819	0.36

ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	212,096	1,359.20	288,282,829	1,329.20	281,920,120	0.36
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	22,179	17,112.12	379,529,730	12,429.33	275,670,123	0.35
ケイマン	株式	MEITUAN	消費者サービス	196,410	1,978.27	388,553,271	1,401.03	275,176,597	0.35
中国	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	2,608,000	93.55	243,983,344	105.41	274,919,451	0.35

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	3.08
		素材	5.38
		資本財	5.32
		商業・専門サービス	0.04
		運輸	1.33
		自動車・自動車部品	2.38
		耐久消費財・アパレル	0.66
		消費者サービス	1.01
		メディア・娯楽	3.84
		一般消費財・サービス流通・小売り	3.14
		生活必需品流通・小売り	0.66
		食品・飲料・タバコ	1.69
		家庭用品・パーソナル用品	0.32
		ヘルスケア機器・サービス	0.46
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.91
		銀行	13.61
		金融サービス	2.28
		保険	2.44
		ソフトウェア・サービス	0.98
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	16.27
		電気通信サービス	2.04
		公益事業	1.86
		半導体・半導体製造装置	26.49
		不動産管理・開発	0.89
投資証券	—	—	0.07
合 計			98.16

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 2609	買建	98	米ドル	8,726,530	1,417,101,207	8,487,780	1,378,330,593	1.75

(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	680,000.00	109,969,600	110,416,360	0.14
	米ドル	売建	130,000.00	21,106,800	21,107,320	△0.03
	ポーランドズロチ	売建	180,000.00	7,780,680	7,768,566	△0.01
	香港ドル	売建	900,000.00	18,632,970	18,637,200	△0.02
	南アフリカランド	売建	700,000.00	6,902,000	6,900,110	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

《参考情報》

運用実績

2026年6月30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して計算しております。

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

2022年6月27日	0円
2023年6月26日	0円
2024年6月25日	0円
2025年6月25日	0円
2026年6月25日	0円
設定来累計	0円

主要な資産の状況

■ポートフォリオの状況

資産	組入比率
株式	98.2%
先物	1.7%
現金等	0.1%
合計	100.0%

■国・地域別配分

国・地域	組入比率
台湾	26.3%
韓国	23.2%
中国	18.6%
インド	11.1%
ブラジル	3.7%
その他	17.1%
合計	100.0%

■組入上位銘柄

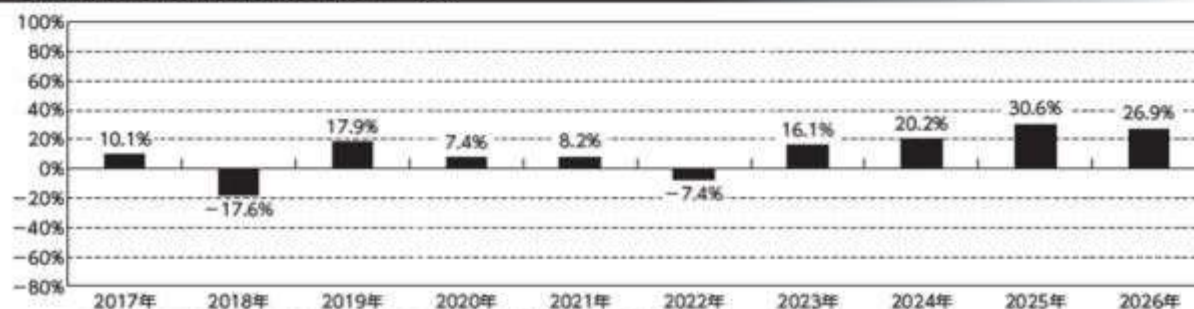
	銘柄名	国・地域	業種	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	14.7%
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO.LTD	韓国	テクノロジー・ウェアラブル機器	7.8%
3	SK HYNIX INC	韓国	半導体・半導体製造装置	7.5%
4	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	2.6%
5	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	中国	一般消費サービス流通・小売	1.6%
6	MEDIATEK INC	台湾	半導体・半導体製造装置	1.4%
7	DELTA ELECTRONICS INC	台湾	テクノロジー・ウェアラブル機器	0.9%
8	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	韓国	テクノロジー・ウェアラブル機器	0.9%
9	SK SQUARE CO.LTD	韓国	資本財	0.8%
10	HDFC BANK LIMITED	インド	銀行	0.8%

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

※国・地域は発行国もしくは投資国を表示しています。

※業種は世界産業分類基準(GICS)の分類を基準としています。

年間収益率の推移(暦年ベース)



・2017年は8月29日から12月末までの騰落率です。2026年は6月末までの騰落率です。

・年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース（一般コース）＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(4) 取扱時間

原則として、午後3時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ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日
- ・香港の銀行の休業日
- ・香港証券取引所の休業日

(6) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。

(7) 申込単位

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(8) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

(9) 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所[※]における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

※金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

2【換金（解約）手続等】

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時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ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日
- ・香港の銀行の休業日
- ・香港証券取引所の休業日

(4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基つき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。

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

※税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

販売会社が定める単位とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

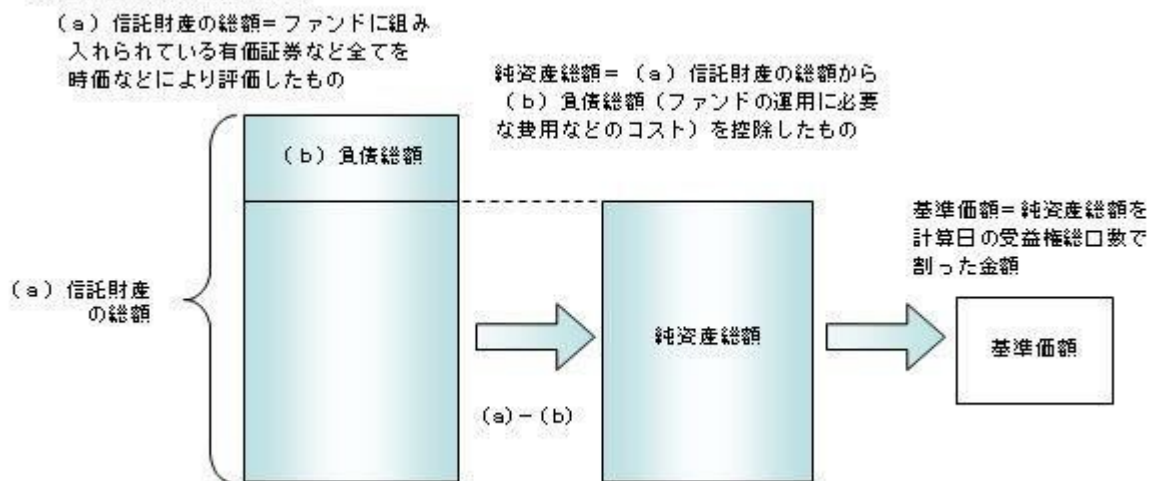
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

① 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 >



② 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。

③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

りそなアセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-223351

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

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

（４）【計算期間】

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

（５）【その他】

① 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は、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。

② 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。

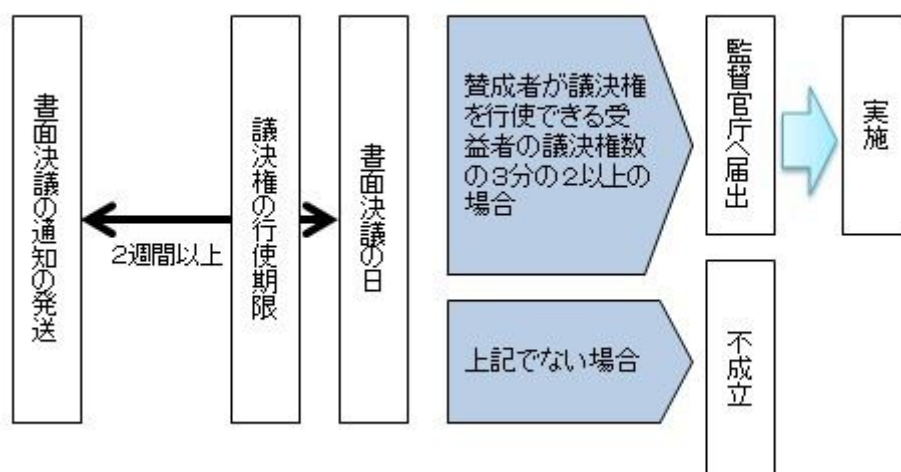
③ 信託約款の変更など

- 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。

④ 書面決議

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

＜書面決議の主な流れ＞



- ⑤ 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。
- ⑥ 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/>
- ⑦ 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。
- ⑧ 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年間請求を行な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9期計算期間(2025年 6月26日から2026年 6月25日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【Smart-i 新興国株式インデックス】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第8期 2025年 6月25日現在	第9期 2026年 6月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	42,619,629	99,966,223
親投資信託受益証券	9,786,245,917	19,362,238,172
未収入金	1,424,000	-
未収利息	408	2,327
流動資産合計	9,830,289,954	19,462,206,722
資産合計	9,830,289,954	19,462,206,722
負債の部		
流動負債		
未払解約金	14,563,322	40,328,491
未払受託者報酬	944,297	1,768,851
未払委託者報酬	15,108,680	28,301,592
その他未払費用	287,924	539,407
流動負債合計	30,904,223	70,938,341
負債合計	30,904,223	70,938,341
純資産の部		
元本等		
元本	5,868,116,594	7,210,013,611
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	3,931,269,137	12,181,254,770
（分配準備積立金）	1,865,316,419	7,851,245,401
元本等合計	9,799,385,731	19,391,268,381
純資産合計	9,799,385,731	19,391,268,381
負債純資産合計	9,830,289,954	19,462,206,722

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第8期 自 2024年 6月26日 至 2025年 6月25日	第9期 自 2025年 6月26日 至 2026年 6月25日
営業収益		
受取利息	61,520	265,524
有価証券売買等損益	442,683,949	6,687,128,814
営業収益合計	442,745,469	6,687,394,338
営業費用		
受託者報酬	1,773,362	3,056,870
委託者報酬	28,373,529	48,909,923
その他費用	540,692	932,159
営業費用合計	30,687,583	52,898,952
営業利益又は営業損失（△）	412,057,886	6,634,495,386
経常利益又は経常損失（△）	412,057,886	6,634,495,386
当期純利益又は当期純損失（△）	412,057,886	6,634,495,386
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（△）	△22,471,147	407,455,872
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,723,456,381	3,931,269,137
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,154,898,041	2,672,606,819
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,154,898,041	2,672,606,819
剰余金減少額又は欠損金増加額	381,614,318	649,660,700
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	381,614,318	649,660,700
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	3,931,269,137	12,181,254,770

(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8期 2025年 6月25日現在	第9期 2026年 6月25日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	1. 投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 4,462,422,640円	期首元本額 5,868,116,594円
期中追加設定元本額 2,039,847,935円	期中追加設定元本額 2,240,563,726円
期中一部解約元本額 634,153,981円	期中一部解約元本額 898,666,709円
2. 計算期間の末日における受益権の総数 5,868,116,594口	2. 計算期間の末日における受益権の総数 7,210,013,611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 1.6699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 2.6895円
1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (16,699円)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) (26,895円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第8期 自 2024年 6月26日 至 2025年 6月25日	第9期 自 2025年 6月26日 至 2026年 6月25日
分配金の計算過程	分配金の計算過程
A 費用控除後の配当等収益額 204,901,555円	A 費用控除後の配当等収益額 282,753,138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 229,627,478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 5,944,286,376円
C 収益調整金額 2,200,075,268円	C 収益調整金額 4,330,009,369円
D 分配準備積立金額 1,430,787,386円	D 分配準備積立金額 1,624,205,887円
E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 4,065,391,687円	E 当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D) 12,181,254,770円
F 当ファンドの期末残存口数 5,868,116,594口	F 当ファンドの期末残存口数 7,210,013,611口
G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 6,927円	G 10,000口当たり収益分配対象額 (G=E/F×10,000) 16,894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)

I 金融商品の状況に関する事項

第8期 自 2024年 6月26日 至 2025年 6月25日	第9期 自 2025年 6月26日 至 2026年 6月25日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、株価変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 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、投資信託受益証券の価格変動リスク、リートの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制 運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用評価委員会に報告します。 また、運用ガイドライン等の遵守状況及び運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

II 金融商品の時価等に関する事項

第8期 2025年 6月25日現在	第9期 2026年 6月25日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
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8期 自 2024年 6月26日 至 2025年 6月25日	第9期 自 2025年 6月26日 至 2026年 6月25日
該当事項はありません。	同左

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	第8期 自 2024年 6月26日 至 2025年 6月25日	第9期 自 2025年 6月26日 至 2026年 6月25日
	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	456,093,896	6,622,196,071
合計	456,093,896	6,622,196,071

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	RM新興国株式マザーファンド	5,374,070,380	19,362,238,172	
合計		5,374,070,380	19,362,238,172	

(注) 券面総額欄の数値は口数を表しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

RM新興国株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2026年 6月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	420,332,292
コール・ローン	51,907,094
株式	78,223,385,745
投資証券	56,060,917
派生商品評価勘定	244
未収入金	1,966,028
未収配当金	160,138,255
未収利息	1,208
差入委託証拠金	729,837,452
流動資産合計	79,643,629,235
資産合計	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	43,128,640
未払解約金	48,888,700
流動負債合計	92,017,340
負債合計	
純資産の部	
元本等	
元本	22,080,008,653
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	57,471,603,242
元本等合計	79,551,611,895
純資産合計	
負債純資産合計	79,643,629,235

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。 投資信託受益証券 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。 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	外貨建取引等の処理基準

なる事項	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 6月25日現在	
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2025年 6月26日
期首元本額	21,103,409,055円
期中追加設定元本額	6,172,278,300円
期中一部解約元本額	5,195,678,702円
期末元本額	22,080,008,653円
期末元本の内訳※	
りそなラップ型ファンド（安定型）	403,524,866円
りそなラップ型ファンド（安定成長型）	2,327,061,825円
りそなラップ型ファンド（成長型）	2,647,701,039円
DCりそな グローバルバランス	9,766,650円
つみたてバランスファンド	1,585,119,071円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	319,953,467円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	374,243,386円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	279,749,612円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	149,208,794円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	113,023,726円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	68,923,656円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	188,322,562円
埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	85,109,218円
九州SDGs・グローバルバランス	36,348,534円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定型）	5,849,477円
ラップ型ファンド・プラスESG（安定成長型）	236,973,143円
ラップ型ファンド・プラスESG（成長型）	423,603,085円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定型）	67,013,464円
りそな つみたてラップ型ファンド（安定成長型）	138,291,974円
りそな つみたてラップ型ファンド（成長型）	170,301,186円
りそな つみたてリスクコントロールファンド	5,021,096円
ターゲットリターンバランスファンド（目標2%）	2,470,995円
ターゲットリターンバランスファンド（目標3%）	3,583,334円
ターゲットリターンバランスファンド（目標4%）	18,473,307円
ターゲットリターンバランスファンド（目標5%）	10,637,148円
ターゲットリターンバランスファンド（目標6%）	22,786,838円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2065	12,399,403円
りそな新興国株式インデックス	15,443,847円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2035（運用継続型）	549,014円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2040（運用継続型）	503,855円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2045（運用継続型）	384,280円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2050（運用継続型）	243,683円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2055（運用継続型）	203,168円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2060（運用継続型）	228,750円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2065（運用継続型）	312,946円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2070	234,586円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2075	714,985円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2070（運用継続型）	149,151円
りそなターゲット・イヤー・ファンド2075（運用継続型）	610,504円
全世界株式・ゴールドアロケーションファンド	22,938,744円
FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	70,846,666円
FWりそな新興国株式インデックスファンド	3,322,269,026円
Smart-i 新興国株式インデックス	5,374,070,380円
Smart-i 8資産バランス 安定型	153,069,654円
Smart-i 8資産バランス 安定成長型	535,030,874円
Smart-i 8資産バランス 成長型	857,412,043円
Smart-i Select 全世界株式インデックス	1,062,457,264円
Smart-i Select 全世界株式インデックス（除く日本）	315,076,954円
Smart-i DC 全世界株式インデックス	579,854,209円
Smart-i DC 全世界株式インデックス（除く日本）	4,123,424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）	566,027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）	4,232,737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）	53,021,026円

2. 計算日における受益権の総数	22,080,008,653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 (10,000口当たり純資産額)	3.6029円 (36,029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)

I 金融商品の状況に関する事項

2026年 6月25日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、株価変動リスク、投資信託受益証券の価格変動リスク、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。

II 金融商品の時価等に関する事項

2026年 6月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ
2. 時価の算定方法	株式、投資証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 デリバティブ取引 (その他の注記)の2. デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

2026年 6月25日現在
該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 有価証券に関する注記

売買目的有価証券

種類	2026年 6月25日現在
	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	11,440,811,129
投資証券	△1,149,263
合計	11,439,661,866

(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 6月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				

	買建	1,301,586,224	—	1,258,457,958	△43,128,266
	合計	1,301,586,224	—	1,258,457,958	△43,128,266

(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 6月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	140,087	—	139,713	△374
	米ドル	140,087	—	139,713	△374
	売建	140,087	—	139,843	244
	オフショア人民元	140,087	—	139,843	244
	合計	280,174	—	279,556	△130

(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。

① 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。

② 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	32,100	2.72	87,312.00	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	1,600	0.00	0.00	
	SURGUTNEFTGAS-SP ADR	13,769	0.00	0.00	
	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	4,090	0.00	0.00	
	AURA MINERALS INC	1,265	57.89	73,230.85	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	6,689	29.75	198,997.75	
	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	3,585	171.84	616,046.40	
	KANZHUN LTD	14,044	13.14	184,538.16	
	FULL TRUCK ALLIANCE -SPN ADR	26,785	7.81	209,190.85	
	H WORLD GROUP LTD	7,088	41.77	296,065.76	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	12,575	9.16	115,187.00	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	22,224	8.18	181,792.32	
	VK CO LTD	2,211	0.00	0.00	
	PDD HOLDINGS INC	22,179	75.74	1,679,837.46	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	11,226	13.40	150,428.40	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	2,296	0.00	0.00	
	JBS NV-A	12,411	12.19	151,290.09	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	2,877	29.38	84,526.26	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	123,992	2.58	320,519.32	
	CREDICORP LTD	2,615	376.49	984,521.35	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	142,976	12.46	1,781,480.96	
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	2,188	0.00	0.00	
	STONECO LTD-A	9,966	10.82	107,832.12	
	XP INC - CLASS A	14,426	15.56	224,468.56	
	米ドル 小計	522,510		7,447,265.61 (1,205,116,521)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CP0	597,100	21.09	12,592,839.00	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	114,325	197.14	22,538,030.50	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	7,295	752.99	5,493,062.05	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	22,300	133.63	2,979,949.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	15,460	434.05	6,710,413.00	
	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	6,920	532.23	3,683,031.60	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	11,975	236.46	2,831,608.50	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	8,140	273.55	2,226,697.00	
	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	192,200	51.51	9,900,222.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	19,400	210.68	4,087,192.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	20,150	183.78	3,703,167.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	66,510	216.79	14,418,702.90	
	GRUMA S.A.B.-B	6,105	281.59	1,719,106.95	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	50,500	55.21	2,788,105.00	
	SIGMA FOODS SAB DE CV-A	154,178	16.19	2,496,141.82	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	50,300	37.26	1,874,178.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	94,300	182.29	17,189,947.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	53,000	40.87	2,166,110.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	572,300	22.90	13,105,670.00	
	メキシコペソ 小計	2,062,458		132,504,173.32 (1,216,759,322)	
ブラジルリアル	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	146,100	42.80	6,253,080.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	171,000	38.29	6,547,590.00	

	PRIOR SA	32,100	54.10	1,736,610.00	
	GERDAU SA-PREF	45,834	21.38	979,930.92	
	KLABIN SA - UNIT	31,138	16.85	524,675.30	
	SUZANO SA	22,407	42.20	945,575.40	
	VALE SA	139,104	77.73	10,812,553.92	
	EMBRAER SA	25,700	79.98	2,055,486.00	
	WEG SA	56,100	46.61	2,614,821.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	33,210	41.76	1,386,849.60	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	34,000	14.26	484,840.00	
	RUMO SA	50,000	12.98	649,000.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	25,600	25.32	648,192.00	
	VIBRA ENERGIA SA	39,066	29.11	1,137,211.26	
	RAIA DROGASIL SA	50,669	17.08	865,426.52	
	AMBEV SA	165,700	16.38	2,714,166.00	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	22,256	16.14	359,211.84	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	25,200	34.10	859,320.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	61,215	15.38	941,486.70	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	209,136	17.65	3,691,250.40	
	BANCO DO BRASIL S.A.	63,300	19.73	1,248,909.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	212,096	40.97	8,689,573.12	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	19,200	43.30	831,360.00	
	ITAUSA SA	233,677	13.05	3,049,484.85	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	195,400	14.97	2,925,138.00	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	47,900	53.66	2,570,314.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	26,400	38.68	1,021,152.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	27,700	19.41	537,657.00	
	PORTO SEGURO SA	6,500	52.38	340,470.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	31,000	34.25	1,061,750.00	
	TIM SA	35,800	22.18	794,044.00	
	AXIA ENERGIA SA	49,040	54.18	2,656,987.20	
	AXIA ENERGIA-PR SA C	13,325	52.99	706,091.75	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PREF	73,374	10.72	786,569.28	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	91,787	28.47	2,613,175.89	
	COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	73,700	15.02	1,106,974.00	
	CPFL ENERGIA SA	6,700	44.37	297,279.00	
	ENERGISA SA-UNITS	10,780	46.40	500,192.00	
	ENEVA SA	37,300	25.94	967,562.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	8,785	33.60	295,176.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	43,600	38.00	1,656,800.00	
	ブラジルリアル 小計	2,692,899		80,863,935.95 (2,517,229,634)	
チリペソ	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	5,258	69,500.00	365,431,000.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	13,414,635	26.11	350,256,119.85	

	EMPRESAS COPEC SA	15,446	5,830.00	90,050,180.00	
	FALABELLA SA	27,527	5,560.00	153,050,120.00	
	CENCOSUD SA	49,636	2,111.00	104,781,596.00	
	BANCO DE CHILE	1,635,264	175.02	286,203,905.28	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	3,039	59,000.00	179,301,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	2,685,399	72.01	193,375,581.99	
	ENEL CHILE SA	1,213,782	78.00	94,674,996.00	
	PLAZA SA Y FILIALES	26,396	3,830.00	101,096,680.00	
	チリペソ 小計	19,076,382		1,918,221,179.12 (337,150,390)	
コロンビアペソ	GRUPO CIBEST SA	10,368	78,500.00	813,888,000.00	
	GRUPO CIBEST SA	16,351	66,800.00	1,092,246,800.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	15,693	30,200.00	473,928,600.00	
	コロンビアペソ 小計	42,412		2,380,063,400.00 (112,246,170)	
ユーロ	GEK TERNA SA	2,083	45.78	95,359.74	
	ALLWYN AG	7,027	13.76	96,726.65	
	JUMBO SA	4,931	22.38	110,355.78	
	ALPHA BANK SA	62,510	3.98	249,102.35	
	EUROBANK SA	91,544	4.17	381,921.56	
	NATIONAL BANK OF GREECE	32,186	15.42	496,308.12	
	PIRAEUS BANK SA	40,683	9.12	371,028.96	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	4,683	19.11	89,492.13	
	PUBLIC POWER CORP	11,034	23.00	253,782.00	
	ユーロ 小計	256,681		2,144,077.29 (393,888,438)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	37,590	216.80	8,149,512.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	120,180	39.94	4,799,989.20	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	43,547	367.50	16,003,522.50	
	KOC HOLDING AS	33,443	193.00	6,454,499.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	19,704	324.75	6,398,874.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	36,394	374.00	13,611,356.00	
	AKBANK T.A.S.	130,516	80.95	10,565,270.20	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	46,769	99.80	4,667,546.20	
	TURKIYE IS BANKASI-C	318,445	15.10	4,808,519.50	
	YAPI VE KREDI BANKASI	135,872	42.72	5,804,451.84	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	46,556	110.40	5,139,782.40	
	トルコリラ 小計	969,016		86,403,322.84 (300,735,405)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	3,006	974.50	2,929,347.00	
	MONETA MONEY BANK AS	9,667	188.20	1,819,329.40	
	CEZ AS	4,606	1,238.00	5,702,228.00	
		17,279		10,450,904.40	

チェココルナ 小計				(79,230,396)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	13,976	3,670.00	51,291,920.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	5,690	12,000.00	68,280,000.00	
	OTP BANK PLC	8,317	45,300.00	376,760,100.00	
ハンガリーフォリント 小計		27,983		496,332,020.00 (256,231,901)	
ポーランドズロチ	ORLEN SA	22,879	122.78	2,809,083.62	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	5,600	324.20	1,815,520.00	
	BUDIMEX	496	720.60	357,417.60	
	LPP SA	40	18,100.00	724,000.00	
	CD PROJEKT SA	2,553	226.00	576,978.00	
	ALLEGRO.EU SA	37,102	37.32	1,384,646.64	
	DINO POLSKA SA	18,330	29.01	531,753.30	
	ZABKA GROUP SA	15,462	26.32	406,959.84	
	BANK MILLENNIUM SA	24,013	19.89	477,618.57	
	BANK PEKAO SA	6,746	228.80	1,543,484.80	
	ERSTE BANK POLSKA SA	1,643	642.20	1,055,134.60	
	MBANK SA	512	1,389.50	711,424.00	
	PKO BANK POLSKI SA	33,787	103.36	3,492,224.32	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	22,164	65.84	1,459,277.76	
	ASSECO POLAND SA	2,081	170.90	355,642.90	
	PGE SA	40,446	9.28	375,419.77	
ポーランドズロチ 小計		233,854		18,076,585.72 (774,879,961)	
ロシアルーブル	GAZPROM PJSC	209,472	0.00	0.00	
	LUKOIL PJSC	7,345	0.00	0.00	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	20,180	0.00	0.00	
	SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE	131,600	0.00	0.00	
	ALROSA PJSC	46,260	0.00	0.00	
	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL	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	73,000	10.86	792,780.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	68,000	6.60	448,800.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	866,000	4.15	3,593,900.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	131,500	41.90	5,509,850.00	

COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	46,000	19.38	891,480.00
PETROCHINA CO LTD-H	822,000	8.95	7,356,900.00
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	121,500	12.23	1,485,945.00
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	142,000	8.04	1,141,680.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	48,500	17.04	826,440.00
CHINA GOLD INTERNATIONAL RES	9,400	128.90	1,211,660.00
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	124,000	21.78	2,700,720.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	134,000	5.30	710,200.00
CHINA NONFERROUS MINING CORP	51,000	12.85	655,350.00
CMOC GROUP LTD-H	141,000	16.76	2,363,160.00
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	19,000	56.05	1,064,950.00
JIANGXI COPPER CO LTD-H	41,000	34.82	1,427,620.00
MMG LTD	160,000	7.48	1,196,800.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	36,250	19.16	694,550.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	64,500	18.23	1,175,835.00
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	13,400	100.00	1,340,000.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	234,000	29.44	6,888,960.00
BOC AVIATION LTD	8,400	77.80	653,520.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	167,000	3.47	579,490.00
CITIC LTD	168,000	12.05	2,024,400.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	6,800	721.50	4,906,200.00
CRRC CORP LTD - H	168,000	4.70	789,600.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	26,000	18.97	493,220.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	32,000	39.36	1,259,520.00
UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H	8,650	96.70	836,455.00
WEICHAI POWER CO LTD-H	76,000	37.80	2,872,800.00
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	15,600	38.98	608,088.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	52,000	12.88	669,760.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	89,700	13.28	1,191,216.00
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	84,400	8.22	693,768.00
JD LOGISTICS INC	63,700	11.72	746,564.00
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	5,000	121.10	605,500.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	14,961	171.10	2,559,827.10
BYD CO LTD-H	143,400	75.95	10,891,230.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	22,800	49.42	1,126,776.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	253,000	17.56	4,442,680.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	86,500	9.60	830,400.00
HESAI GROUP	4,880	128.20	625,616.00
LI AUTO INC-CLASS A	46,788	49.44	2,313,198.72
NIO INC-CLASS A	67,175	39.08	2,625,199.00
XPENG INC-CLASS A SHARES	48,764	49.14	2,396,262.96
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	44,000	9.62	423,280.00
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	18,400	33.82	622,288.00

ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	49,000	67.90	3,327,100.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	186,000	3.73	693,780.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	90,400	19.73	1,783,592.00
LAOPU GOLD CO L-H	1,600	400.20	640,320.00
LI NING CO LTD	90,500	14.91	1,349,355.00
MIDEA GROUP CO LTD	16,500	79.90	1,318,350.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	32,300	40.02	1,292,646.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	67,000	11.16	747,720.00
MEITUAN	196,410	67.75	13,306,777.50
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	50,110	34.78	1,742,825.80
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	47,200	13.07	616,904.00
TRIP.COM GROUP LTD	22,910	353.60	8,100,976.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	13,066	321.20	4,196,799.20
BAIDU INC-CLASS A	81,480	107.10	8,726,508.00
BILIBILI INC-CLASS Z	9,837	126.10	1,240,445.70
CHINA RUYI HOLDINGS LIMITED	484,000	1.41	682,440.00
KINGSOFT CORP LTD	37,400	21.78	814,572.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	99,200	42.92	4,257,664.00
NETEASE INC	68,500	185.60	12,713,600.00
TENCENT HOLDINGS LTD	240,100	428.80	102,954,880.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	652,840	99.40	64,892,296.00
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	61,200	11.48	702,576.00
JD.COM INC - CL A	89,510	101.10	9,049,461.00
MINISO GROUP HOLDING LTD	17,692	22.02	389,577.84
POP MART INTERNATIONAL GROUP	19,400	158.10	3,067,140.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	200,000	3.26	652,000.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	41,500	33.40	1,386,100.00
CHINA FEIHE LTD	129,000	2.86	368,940.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	115,000	16.18	1,860,700.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	64,500	21.48	1,385,460.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	67,800	41.96	2,844,888.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	76,000	7.38	560,880.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	80,000	9.52	761,600.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	24,000	45.60	1,094,400.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	172,000	3.95	679,400.00
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	17,400	26.24	456,576.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	25,500	21.82	556,410.00
SINOPHARM GROUP CO-H	54,400	15.76	857,344.00
3SBIO INC	75,500	16.42	1,239,710.00
AKESO INC	25,000	87.50	2,187,500.00
BEIGENE LTD	30,996	165.20	5,120,539.20
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	318,000	6.79	2,159,220.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	48,000	12.12	581,760.00

HANSON PHARMACEUTICAL GROUP	48,000	29.22	1,402,560.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	56,000	77.95	4,365,200.00
REMEGEN CO LTD-H	7,500	68.90	516,750.00
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	2,100	422.40	887,040.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	385,250	4.41	1,698,952.50
WUXI APPTTEC CO LTD-H	15,468	141.70	2,191,815.60
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	137,500	32.44	4,460,500.00
WUXI XDC CAYMAN INC	15,000	53.20	798,000.00
XTALPI HOLDINGS LTD	60,000	7.01	420,600.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,039,000	5.58	5,797,620.00
BANK OF CHINA LTD-H	2,608,000	5.27	13,744,160.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	303,000	7.10	2,151,300.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	308,000	7.08	2,180,640.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,280,000	8.49	27,847,200.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	146,500	45.74	6,700,910.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	268,100	3.27	876,687.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	84,000	6.08	510,720.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	2,537,000	6.77	17,175,490.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	336,000	4.94	1,659,840.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	139,500	7.48	1,043,460.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	67,200	20.52	1,378,944.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	61,000	27.44	1,673,840.00
FAR EAST HORIZON LTD	98,000	5.16	505,680.00
GF SECURITIES CO LTD-H	39,000	17.07	665,730.00
GUOTAI HAITONE SECURITIES-H	89,368	14.66	1,310,134.88
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	51,200	16.86	863,232.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	290,000	28.32	8,212,800.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	102,800	27.64	2,841,392.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	57,000	19.20	1,094,400.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	36,100	49.88	1,800,668.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	329,000	4.86	1,598,940.00
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	270,000	14.58	3,936,600.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	254,000	52.85	13,423,900.00
GDS HOLDINGS LTD-CL A	41,400	31.28	1,294,992.00
HORIZON ROBOTICS INC	196,800	4.02	791,136.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	109,000	6.12	667,080.00
PONY AI INC-CLASS A	8,200	56.55	463,710.00
SENSETIME GROUP INC-CLASS B	1,078,000	1.39	1,498,420.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	30,500	46.46	1,417,030.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	28,500	22.22	633,270.00
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	39,000	93.55	3,648,450.00
LENOVO GROUP LTD	290,000	22.92	6,646,800.00
SUNNY OPTICAL TECH	24,300	75.90	1,844,370.00

	XIAOMI CORP-CLASS B	667,800	22.96	15,332,688.00	
	YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	15,500	261.20	4,048,600.00	
	ZTE CORP-H	30,400	23.96	728,384.00	
	CHINA TOWER CORPORATION LIMITED	165,600	9.23	1,528,488.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	20,000	27.54	550,800.00	
	CGN POWER CO LTD-H	413,000	2.80	1,156,400.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	108,600	5.74	623,364.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	99,000	5.23	517,770.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	129,000	2.83	365,070.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	32,800	15.19	498,232.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	78,000	18.30	1,427,400.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	29,100	41.98	1,221,618.00	
	GUANGDONG INVESTMENT LTD	106,000	7.73	819,380.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	168,000	5.75	966,000.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	154,000	6.63	1,021,020.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	891,000	0.67	596,970.00	
	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR	29,000	192.00	5,568,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	190,000	2.00	380,000.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	40,000	12.99	519,600.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	153,500	12.76	1,958,660.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	113,000	30.80	3,480,400.00	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	27,600	37.00	1,021,200.00	
	KE HOLDINGS INC	80,376	38.30	3,078,400.80	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	92,000	6.26	575,920.00	
	香港ドル 小計	28,556,281		567,251,500.80 (11,708,070,976)	
マレーシアリン ギット	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	102,900	4.10	421,890.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	140,600	8.29	1,165,574.00	
	GAMUDA BHD	181,200	4.36	790,032.00	
	SUNWAY BHD	109,400	5.20	568,880.00	
	MISC BHD	58,600	8.10	474,660.00	
	IOI CORP BHD	82,700	4.27	353,129.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	22,600	21.60	488,160.00	
	SD GUTHRIE BHD	92,400	6.09	562,716.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	68,200	8.73	595,386.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	106,200	6.49	689,238.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	298,100	7.43	2,214,883.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	26,800	21.94	587,992.00	
	MALAYAN BANKING BHD	223,500	10.82	2,418,270.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	566,400	4.87	2,758,368.00	
	RHB BANK BHD	69,900	8.29	579,471.00	
	CELCOMDIGI BHD	142,000	2.68	380,560.00	
	MAXIS BHD	93,600	3.28	307,008.00	

	TELEKOM MALAYSIA BHD	36,600	7.39	270,474.00	
	PETRONAS GAS BHD	26,600	17.46	464,436.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	106,300	14.38	1,528,594.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	100,740	4.08	411,019.20	
	マレーシアリングット 小計	2,655,340		18,030,740.20 (706,339,822)	
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	50,000	131.00	6,550,000.00	
	PTT PCL-NVDR	402,800	35.00	14,098,000.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	27,500	241.00	6,627,500.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	143,900	60.75	8,741,925.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	114,000	24.50	2,793,000.00	
	CP ALL PCL-NVDR	193,800	45.75	8,866,350.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	130,000	19.30	2,509,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	425,900	18.40	7,836,560.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	20,300	184.50	3,745,350.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	25,000	208.00	5,200,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	134,000	36.25	4,857,500.00	
	SCB X PCL-NVDR	35,300	143.00	5,047,900.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	757,900	2.40	1,818,960.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	122,800	314.00	38,559,200.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	38,300	353.00	13,519,900.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	403,215	13.40	5,403,081.00	
	GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	138,075	61.50	8,491,612.50	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	75,300	66.25	4,988,625.00	
	タイバーツ 小計	3,238,090		149,654,463.50 (724,327,603)	
フィリピンペソ	AYALA CORPORATION	9,330	401.60	3,746,928.00	
	SM INVESTMENTS CORP	7,780	594.00	4,621,320.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	37,120	851.00	31,589,120.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	72,708	96.10	6,987,238.80	
	BDO UNIBANK INC	82,307	124.50	10,247,221.50	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	53,722	65.50	3,518,791.00	
	PLDT INC	3,330	1,164.00	3,876,120.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	6,210	573.00	3,558,330.00	
	AYALA LAND INC	276,500	14.80	4,092,200.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	341,900	18.36	6,277,284.00	
	フィリピンペソ 小計	890,907		78,514,553.30 (206,406,909)	
インドネシアルピア	UNITED TRACTORS TBK PT	47,100	22,000.00	1,036,200,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	910,347	1,515.00	1,379,175,705.00	
	BUMI RESOURCES MINERALS TBK	1,834,300	550.00	1,008,865,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	589,700	4,640.00	2,736,208,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	32,126,700	50.00	1,606,335,000.00	

	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	186,200	3,120.00	580,944,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,860,600	5,925.00	11,024,055,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	1,500,100	3,970.00	5,955,397,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	551,500	3,320.00	1,830,980,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	2,269,345	2,810.00	6,376,859,450.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1,792,700	2,500.00	4,481,750,000.00	
	インドネシアルピア 小計	43,668,592		38,016,769,155.00 (345,952,599)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	1,581	208,500.00	329,638,500.00	
	S-OIL CORP	1,920	107,300.00	206,016,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	2,607	98,400.00	256,528,800.00	
	LG CHEM LTD	1,824	297,500.00	542,640,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	2,715	331,500.00	900,022,500.00	
	DOOSAN CO LTD	293	1,545,000.00	452,685,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	17,203	90,600.00	1,558,591,800.00	
	ECOPRO BM CO LTD	1,979	152,500.00	301,797,500.00	
	ECOPRO CO LTD	3,907	107,700.00	420,783,900.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	1,319	1,094,000.00	1,442,986,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	5,025	106,000.00	532,650,000.00	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	2,728	82,600.00	225,332,800.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	926	937,000.00	867,662,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1,212	587,000.00	711,444,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	1,575	368,000.00	579,600,000.00	
	HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES CORPORATION	208	3,353,000.00	697,424,000.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	2,850	114,700.00	326,895,000.00	
	HYUNDAI ROTEM COMPANY	2,810	195,500.00	549,355,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	2,849	143,100.00	407,691,900.00	
	LG CORP	3,305	99,200.00	327,856,000.00	
	LG ENERGY SOLUTION	1,737	365,500.00	634,873,500.00	
	LIG DEFENSE&AEROSPACE CO LTD	481	824,000.00	396,344,000.00	
	LS ELECTRIC CO LTD	2,785	224,500.00	625,232,500.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	1,388	178,100.00	247,202,800.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	1,772	50,500.00	89,486,000.00	
	SAMSUNG C&T CORP	3,170	481,500.00	1,526,355,000.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	26,049	24,600.00	640,805,400.00	
	SK	1,415	712,000.00	1,007,480,000.00	
	SK SQUARE CO LTD	3,611	1,799,000.00	6,496,189,000.00	
	HMM CO LTD	9,597	18,940.00	181,767,180.00	
	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,328	189,100.00	251,124,800.00	
	KOREAN AIR LINES CO LTD	6,852	27,350.00	187,402,200.00	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	3,196	60,300.00	192,718,800.00	
	HYUNDAI MOBIS CO LTD	2,314	509,000.00	1,177,826,000.00	
	HYUNDAI MOTOR CO	5,203	509,000.00	2,648,327,000.00	

HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	1,377	213,000.00	293,301,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PREF	888	212,000.00	188,256,000.00	
KIA CORP	9,186	138,900.00	1,275,935,400.00	
LG ELECTRONICS INC	4,151	204,500.00	848,879,500.00	
HYBE CO LTD	795	193,900.00	154,150,500.00	
KAKAO CORP	11,287	34,000.00	383,758,000.00	
KRAFTON INC	1,057	220,000.00	232,540,000.00	
NAVER CORP	5,563	199,400.00	1,109,262,200.00	
KT&G CORP	3,484	168,600.00	587,402,400.00	
SAMYANG FOODS CO LTD	160	1,122,000.00	179,520,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	1,177	98,000.00	115,346,000.00	
APR CORP/KOREA	1,004	371,000.00	372,484,000.00	
HLB INC	4,169	50,300.00	209,700,700.00	
ALTEOGEN INC	1,465	371,500.00	544,247,500.00	
CELLTRION INC	5,863	172,700.00	1,012,540,100.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	458	1,385,000.00	634,330,000.00	
SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD	287	426,000.00	122,262,000.00	
YUHAN CORP	2,133	72,300.00	154,215,900.00	
HANA FINANCIAL GROUP	10,366	114,200.00	1,183,797,200.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	11,318	20,150.00	228,057,700.00	
KAKAOBANK CORP	6,542	20,050.00	131,167,100.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	13,885	151,800.00	2,107,743,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	16,294	95,700.00	1,559,335,800.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	24,373	29,250.00	712,910,250.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	1,565	204,500.00	320,042,500.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	2,650	103,500.00	274,275,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	7,378	41,750.00	308,031,500.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	4,831	28,750.00	138,891,250.00	
DB INSURANCE CO LTD	1,899	137,300.00	260,732,700.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1,097	636,000.00	697,692,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	3,152	433,000.00	1,364,816,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	1,503	189,800.00	285,269,400.00	
LG DISPLAY CO LTD	13,713	12,180.00	167,024,340.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	2,189	1,964,000.00	4,299,196,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	182,325	340,500.00	62,081,662,500.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	31,323	213,500.00	6,687,460,500.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	2,375	489,000.00	1,161,375,000.00	
LG UPLUS CORP	4,037	14,000.00	56,518,000.00	
SK TELECOM	3,789	91,000.00	344,799,000.00	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	10,355	36,750.00	380,546,250.00	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	1,594	270,000.00	430,380,000.00	
SK HYNIX INC	21,535	2,580,000.00	55,560,300,000.00	
	564,326		177,100,889,070.00	

	韓国ウォン 小計			(18,508,636,815)	
新台幣ドル	CHINA STEEL CORP	425,000	19.35	8,223,750.00	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	125,000	57.70	7,212,500.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	148,000	54.50	8,066,000.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	192,000	156.00	29,952,000.00	
	TCC GROUP HOLDINGS	241,917	24.20	5,854,391.40	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	5,200	1,385.00	7,202,000.00	
	BIZLINK HOLDING INC	7,000	2,005.00	14,035,000.00	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	6,490	819.00	5,315,310.00	
	EVA AIRWAYS CORP	107,000	44.00	4,708,000.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	43,420	186.50	8,097,830.00	
	WAN HAI LINES LTD	23,650	78.80	1,863,620.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	64,000	51.60	3,302,400.00	
	INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	9,000	757.00	6,813,000.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	11,160	477.50	5,328,900.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	24,000	225.00	5,400,000.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	194,000	75.10	14,569,400.00	
	CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	43,000	104.00	4,472,000.00	
	PHARMAESSENTIA CORP	11,097	1,160.00	12,872,520.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	293,896	22.90	6,730,218.40	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	644,000	69.90	45,015,600.00	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	538,414	35.00	18,844,490.00	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	423,421	32.05	13,570,643.05	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	361,466	37.00	13,374,242.00	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	439,407	44.55	19,575,581.85	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	454,754	39.55	17,985,520.70	
	TAIWAN BUSINESS BANK	291,650	17.80	5,191,370.00	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	440,660	24.40	10,752,104.00	
	THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	137,000	41.55	5,692,350.00	
	TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	835,655	31.60	26,406,698.00	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	59,087	113.50	6,706,374.50	
	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	420,917	66.10	27,822,613.70	
	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	375,000	110.00	41,250,000.00	
	FUBON FINANCIAL HOLDING CO	324,556	134.50	43,652,782.00	
	KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	590,660	29.80	17,601,668.00	
	ACCTON TECHNOLOGY CORP	19,900	2,375.00	47,262,500.00	
	ADVANTECH CO LTD	17,427	473.50	8,251,684.50	
	ASIA VITAL COMPONENTS	12,400	2,530.00	31,372,000.00	
	ASUSTEK COMPUTER INC	26,000	771.00	20,046,000.00	
	CHROMA ATE INC	14,500	2,160.00	31,320,000.00	
	DELTA ELECTRONICS INC	76,000	2,000.00	152,000,000.00	
	E INK HOLDINGS INC	31,000	196.50	6,091,500.00	
	ELITE MATERIAL CO LTD	11,000	5,560.00	61,160,000.00	

	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	19,000	339.00	6,441,000.00	
	GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	13,000	1,255.00	16,315,000.00	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	476,800	256.00	122,060,800.00	
	INNOLUX CORP	297,900	69.40	20,674,260.00	
	INVENTEC CORP	107,000	66.40	7,104,800.00	
	KING SLIDE WORKS CO LTD	2,300	7,505.00	17,261,500.00	
	LARGAN PRECISION CO LTD	3,600	4,900.00	17,640,000.00	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	78,000	216.50	16,887,000.00	
	LOTES CO LTD	3,500	2,235.00	7,822,500.00	
	PEGATRON CORP	72,000	84.00	6,048,000.00	
	QUANTA COMPUTER INC	106,000	372.00	39,432,000.00	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	52,000	931.00	48,412,000.00	
	WISTRON CORP	120,000	157.50	18,900,000.00	
	WIWYNN CORP	3,900	4,605.00	17,959,500.00	
	YAGEO CORPORATION	60,096	1,050.00	63,100,800.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	28,000	587.00	16,436,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	149,000	143.50	21,381,500.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	73,000	107.00	7,811,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	67,000	119.50	8,006,500.00	
	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	2,900	4,330.00	12,557,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	131,000	653.00	85,543,000.00	
	ASPEED TECHNOLOGY INC	1,200	18,325.00	21,990,000.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	2,300	3,170.00	7,291,000.00	
	GLOBAL UNICHIP CORP	3,200	4,880.00	15,616,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	10,000	965.00	9,650,000.00	
	HON PRECISION INC	3,000	6,755.00	20,265,000.00	
	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	3,500	3,640.00	12,740,000.00	
	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	43,000	333.50	14,340,500.00	
	MEDIATEK INC	56,200	4,285.00	240,817,000.00	
	MPI CORP	3,400	7,175.00	24,395,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	21,400	543.00	11,620,200.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	20,000	803.00	16,060,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	960,400	2,390.00	2,295,356,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	437,000	178.00	77,786,000.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	49,000	200.00	9,800,000.00	
	新台湾ドル 小計	11,999,300		4,186,485,422.10 (21,307,954,852)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	57,292	315.70	18,087,084.40	
	COAL INDIA LTD	58,301	441.75	25,754,466.75	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	37,215	412.90	15,366,073.50	
	INDIAN OIL CORP LTD	103,456	146.30	15,135,612.80	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	97,633	240.00	23,431,920.00	
	OIL INDIA LTD	14,158	418.05	5,918,751.90	

PETRONET LNG LTD	23,522	287.85	6,770,807.70	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	238,016	1,313.60	312,657,817.60	
AMBUJA CEMENTS LTD	23,129	426.85	9,872,613.65	
APL APOLLO TUBES LTD	7,744	1,826.20	14,142,092.80	
ASIAN PAINTS LTD	15,341	2,667.50	40,922,117.50	
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	4,575	1,983.40	9,074,055.00	
GRASIM INDUSTRIES LTD	9,934	3,127.90	31,072,558.60	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	50,012	976.60	48,841,719.20	
JINDAL STAINLESS LTD	10,214	695.00	7,098,730.00	
JINDAL STEEL LTD	14,827	1,089.70	16,156,981.90	
JSW STEEL LTD	24,538	1,231.20	30,211,185.60	
NATIONAL ALUMINIUM CO LTD	31,000	348.55	10,805,050.00	
NMDC LTD	137,677	85.70	11,798,918.90	
PI INDUSTRIES LTD	3,040	2,746.80	8,350,272.00	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	11,030	1,579.00	17,416,370.00	
SHREE CEMENT LTD	292	26,070.00	7,612,440.00	
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	993	17,864.00	17,738,952.00	
SRF LTD	5,868	2,765.80	16,229,714.40	
TATA STEEL LTD	297,285	190.16	56,531,715.60	
ULTRATECH CEMENT LTD	3,927	11,430.00	44,885,610.00	
UPL LTD	17,917	599.25	10,736,762.25	
VEDANTA ALUMINIUM METAL LTD	54,681	463.13	25,324,411.53	
VEDANTA LTD	54,681	282.55	15,450,116.55	
ABB INDIA LTD	1,700	6,967.50	11,844,750.00	
ADANI ENTERPRISES LTD	7,410	3,069.70	22,746,477.00	
ASHOK LEYLAND LTD	116,058	154.91	17,978,544.78	
ASTRAL LTD	4,281	1,536.70	6,578,612.70	
BHARAT ELECTRONICS LTD	135,805	413.55	56,162,157.75	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	46,569	402.90	18,762,650.10	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	27,375	919.45	25,169,943.75	
CUMMINS INDIA LTD	5,045	5,555.50	28,027,497.50	
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	4,620	5,052.50	23,342,550.00	
HAVELLS INDIA LTD	7,605	1,186.20	9,021,051.00	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	6,345	4,368.90	27,720,670.50	
HITACHI ENERGY INDIA LTD	477	33,950.00	16,194,150.00	
LARSEN & TOUBRO LTD	26,532	4,181.70	110,948,864.40	
POLYCAB INDIA LTD	1,891	9,692.50	18,328,517.50	
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	3,142	3,725.30	11,704,892.60	
SIEMENS LTD	3,164	3,561.50	11,268,586.00	
SUPREME INDUSTRIES LTD	2,567	3,560.40	9,139,546.80	
SUZLON ENERGY LTD	423,916	57.91	24,548,975.56	
TATA MOTORS LTD / NEW	73,995	411.40	30,441,543.00	
VOLTAS LTD	9,543	1,310.10	12,502,284.30	

ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	19,857	1,813.30	36,006,698.10	
GMR AIRPORTS LTD	85,927	108.07	9,286,130.89	
INTERGLOBE AVIATION LTD	7,657	5,207.20	39,871,530.40	
BAJAJ AUTO LTD	2,465	9,750.00	24,033,750.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	3,131	2,223.70	6,962,404.70	
BHARAT FORGE LTD	9,240	2,122.80	19,614,672.00	
BOSCH LTD	247	40,365.00	9,970,155.00	
EICHER MOTORS LTD	5,472	7,572.00	41,433,984.00	
HERO MOTOCORP LTD	4,893	4,897.20	23,961,999.60	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	33,222	3,064.50	101,808,819.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	4,678	13,248.00	61,974,144.00	
MRF LTD	93	130,120.00	12,101,160.00	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	174,156	144.58	25,179,474.48	
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	73,706	349.70	25,774,988.20	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	4,079	3,170.50	12,932,469.50	
TVS MOTOR CO LTD	8,694	3,440.60	29,912,576.40	
TVS MOTOR CO LTD	34,316	10.35	355,170.60	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	1,349	12,086.00	16,304,014.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	249	40,885.00	10,180,365.00	
TITAN CO LTD	13,965	4,323.80	60,381,867.00	
ETERNAL LTD	97,522	256.35	24,999,764.70	
INDIAN HOTELS CO LTD	30,509	725.50	22,134,279.50	
SWIGGY LTD	47,932	244.20	11,704,994.40	
INFO EDGE INDIA LTD	13,271	1,009.80	13,401,055.80	
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	43,482	306.50	13,327,233.00	
TRENT LTD	9,954	3,247.00	32,320,638.00	
VISHAL MEGA MART LTD	103,670	118.97	12,333,619.90	
AVENUE SUPERMARTS LTD	5,734	4,336.00	24,862,624.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	4,155	5,262.50	21,865,687.50	
ITC LTD	120,682	290.35	35,040,018.70	
MARICO LTD	18,284	819.45	14,982,823.80	
NESTLE INDIA LTD	22,012	1,382.60	30,433,791.20	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	21,743	1,098.10	23,875,988.30	
UNITED SPIRITS LTD	11,165	1,359.10	15,174,351.50	
VARUN BEVERAGES LTD	49,402	506.70	25,031,993.40	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	4,209	1,965.30	8,271,947.70	
DABUR INDIA LTD	16,490	424.10	6,993,409.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	17,022	1,020.50	17,370,951.00	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	27,115	2,157.80	58,508,747.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	3,917	8,573.50	33,582,399.50	
FORTIS HEALTHCARE LTD	17,337	975.40	16,910,509.80	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	28,198	1,081.70	30,501,776.60	
ALKEM LABORATORIES LTD	1,582	5,428.50	8,587,887.00	

AUROBINDO PHARMA LTD	10,464	1,530.60	16,016,198.40
CIPLA LTD	20,303	1,437.90	29,193,683.70
DIVI'S LABORATORIES LTD	4,354	6,753.50	29,404,739.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	19,424	1,328.40	25,802,841.60
LUPIN LTD	8,318	2,367.60	19,693,696.80
MANKIND PHARMA LTD	3,550	2,483.00	8,814,650.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	35,678	1,874.40	66,874,843.20
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	3,740	4,504.40	16,846,456.00
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	8,383	1,099.30	9,215,431.90
AU SMALL FINANCE BANK LTD	21,242	1,067.20	22,669,462.40
AXIS BANK LTD	90,365	1,384.50	125,110,342.50
BANK OF BARODA	43,531	279.90	12,184,326.90
CANARA BANK	71,143	130.15	9,259,261.45
FEDERAL BANK LTD	68,837	325.20	22,385,792.40
HDFC BANK LIMITED	445,236	793.20	353,161,195.20
ICICI BANK LTD	207,260	1,373.60	284,692,336.00
IDFC FIRST BANK LTD	179,736	79.20	14,235,091.20
INDIAN BANK	9,984	843.65	8,423,001.60
INDUSIND BANK LTD	21,362	927.60	19,815,391.20
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	215,622	405.95	87,531,750.90
PUNJAB NATIONAL BANK	89,448	107.71	9,634,444.08
STATE BANK OF INDIA	72,907	1,034.60	75,429,582.20
UNION BANK OF INDIA	61,961	174.83	10,832,641.63
YES BANK LTD	550,228	24.94	13,722,686.32
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	31,206	394.80	12,320,128.80
BAJAJ FINANCE LTD	95,175	990.95	94,313,666.25
BAJAJ FINSERV LTD	15,512	1,780.50	27,619,116.00
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	1,017	10,583.00	10,762,911.00
BSE LTD	7,614	3,886.60	29,592,572.40
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	17,395	1,792.90	31,187,495.50
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	7,418	2,625.10	19,472,991.80
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	103,579	238.87	24,741,915.73
L&T FINANCE LTD	36,017	296.55	10,680,841.35
MULTI COMMODITY EXCH INDIA	4,756	2,840.60	13,509,893.60
MUTHOOT FINANCE LTD	5,071	3,129.90	15,871,722.90
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	13,385	1,087.30	14,553,510.50
POWER FINANCE CORPORATION	53,743	437.10	23,491,065.30
REC LTD	46,522	363.65	16,917,725.30
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	9,485	607.60	5,763,086.00
SHRIRAM FINANCE LTD	56,139	1,019.00	57,205,641.00
SUNDARAM FINANCE LTD	2,409	4,600.30	11,082,122.70
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	35,073	591.75	20,754,447.75
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	9,076	1,821.10	16,528,303.60

	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	14,720	496.35	7,306,272.00	
	PB FINTECH LTD	13,163	1,636.30	21,538,616.90	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	16,484	1,767.70	29,138,766.80	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	33,839	1,113.90	37,693,262.10	
	INFOSYS LTD	119,693	1,056.60	126,467,623.80	
	LTM LTD	2,848	3,803.70	10,832,937.60	
	MPHASIS LTD	4,837	2,261.10	10,936,940.70	
	ORACLE FINANCIAL SERVICES	728	10,468.50	7,621,068.00	
	PERSISTENT SYSTEMS LTD	3,920	4,928.50	19,319,720.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	31,196	2,109.00	65,792,364.00	
	TECH MAHINDRA LTD	22,013	1,461.60	32,174,200.80	
	WIPRO LTD	106,305	174.48	18,548,096.40	
	BHARTI AIRTEL LTD	107,085	1,877.30	201,030,670.50	
	INDUS TOWERS LTD	49,203	398.60	19,612,315.80	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	4,419	2,028.50	8,963,941.50	
	VODAFONE IDEA LTD	905,187	14.31	12,953,225.97	
	ADANI POWER LTD	112,230	229.76	25,785,964.80	
	GAIL INDIA LTD	84,248	174.93	14,737,502.64	
	JSW ENERGY LTD	16,746	574.40	9,618,902.40	
	NHPC LTD	112,238	79.31	8,901,595.78	
	NTPC LTD	172,761	357.05	61,684,315.05	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	159,362	290.90	46,358,405.80	
	TATA POWER CO LTD	58,015	393.10	22,805,696.50	
	TORRENT POWER LTD	6,122	1,444.20	8,841,392.40	
	WAAREE ENERGIES LTD	3,053	3,028.80	9,246,926.40	
	DLF LTD	28,374	618.15	17,539,388.10	
	GODREJ PROPERTIES LTD	5,805	1,820.60	10,568,583.00	
	LODHA DEVELOPERS LTD	11,295	937.85	10,593,015.75	
	OBEROI REALTY LTD	6,194	1,753.10	10,858,701.40	
	PHOENIX MILLS LTD	7,002	1,912.30	13,389,924.60	
	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	6,449	1,541.10	9,938,553.90	
	インドルピー 小計	8,558,323		5,094,207,946.99 (8,762,037,668)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	25,667	14.10	361,904.70	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	118,891	4.36	518,483.65	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	187,792	1.19	224,035.85	
	INDUSTRIES QATAR	55,539	11.14	618,704.46	
	AL RAYAN BANK	244,292	2.05	502,264.35	
	COMMERCIAL BANK PQSC	126,887	4.18	531,022.09	
	DUKHAN BANK	57,922	3.35	194,038.70	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	32,433	10.97	355,790.01	
	QATAR ISLAMIC BANK	64,787	21.64	1,401,990.68	
	QATAR NATIONAL BANK	171,643	17.71	3,039,797.53	

	OOREDOO QPSC	32,863	13.50	443,650.50	
	NEBRAS ENERGY	20,124	14.44	290,590.56	
	カタールリアル 小計	1,138,840		8,482,273.08 (377,291,506)	
南アフリカランド	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	19,433	1,304.63	25,352,874.79	
	GOLD FIELDS LTD	34,504	526.50	18,166,356.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	21,876	243.48	5,326,368.48	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	36,364	170.82	6,211,698.48	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	13,078	232.42	3,039,588.76	
	SASOL LTD	23,528	175.00	4,117,400.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	103,469	35.89	3,713,502.41	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	10,524	1,083.50	11,402,754.00	
	BIDVEST GROUP LTD	13,518	242.39	3,276,628.02	
	NASPERS LTD-N SHS	30,095	818.44	24,630,951.80	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	129,961	21.93	2,850,044.73	
	BID CORP LTD	13,442	437.85	5,885,579.70	
	CLICKS GROUP LTD	9,232	229.90	2,122,436.80	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	19,014	298.45	5,674,728.30	
	ABSA GROUP LTD	33,969	244.87	8,317,989.03	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	3,433	4,672.20	16,039,662.60	
	NEDBANK GROUP LTD	16,382	275.05	4,505,869.10	
	STANDARD BANK GROUP LTD	50,928	318.17	16,203,761.76	
	FIRSTRAND LTD	195,357	96.23	18,799,204.11	
	REINET INVESTMENTS SCA	4,855	462.00	2,243,010.00	
	REMGRO LTD	20,810	194.35	4,044,423.50	
	DISCOVERY LTD	21,197	288.00	6,104,736.00	
	OUTSURANCE GROUP LTD	35,993	77.07	2,773,980.51	
	SANLAM LTD	71,948	89.31	6,425,675.88	
	MTN GROUP LTD	68,237	225.22	15,368,337.14	
	VODACOM GROUP LTD	23,661	148.70	3,518,390.70	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	22,775	145.29	3,308,979.75	
	南アフリカランド 小計	1,047,583		229,424,932.35 (2,239,187,339)	
アラブディルハム	ADNOC DRILLING CO PJSC	116,835	5.90	689,326.50	
	ADNOC GAS PLC	260,053	3.43	891,981.79	
	ADNOC LOGISTICS & SERVICES	62,589	5.97	373,656.33	
	AIR ARABIA PJSC	82,720	5.60	463,232.00	
	SALIK CO PJSC	70,321	6.00	421,926.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	136,120	3.99	543,118.80	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	117,589	15.04	1,768,538.56	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	53,261	21.40	1,139,785.40	
	DUBAI ISLAMIC BANK	109,109	7.63	832,501.67	
	EMIRATES NBD PJSC	70,539	30.80	2,172,601.20	

	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	173,839	17.80	3,094,334.20	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	135,888	19.58	2,660,687.04	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	261,605	2.90	758,654.50	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	143,916	8.66	1,246,312.56	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	37,929	14.20	538,591.80	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	237,216	12.56	2,979,432.96	
	アラブディルハム 小計	2,069,529		20,574,681.31 (908,166,433)	
クウェートディ ナール	BOUBAYAN BANK K.S.C	64,079	0.64	41,266.87	
	GULF BANK	68,368	0.35	24,339.00	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	441,594	0.77	340,027.38	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	346,015	0.81	280,272.15	
	WARBA BANK KSCP	83,905	0.27	23,409.49	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	64,942	0.59	38,900.25	
	MABANEE CO KPSC	33,203	0.93	31,011.60	
	クウェートディナール 小計	1,102,106		779,226.74 (408,603,125)	
オフショア人民 元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	18,900	21.91	414,099.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	74,000	4.66	344,840.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	13,000	40.05	520,650.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	8,400	22.83	191,772.00	
	INNER MONGOLIA DIAN TON EN-A	5,300	25.30	134,090.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	58,600	9.41	551,426.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	21,900	22.04	482,676.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	12,420	6.24	77,500.80	
	SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	6,500	16.02	104,130.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	13,256	18.78	248,947.68	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	2,100	159.14	334,194.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	31,100	9.09	282,699.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	10,700	17.26	184,682.00	
	BAIYIN NONFERROUS GROUP CO-A	16,200	5.55	89,910.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	48,500	5.67	274,995.00	
	CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD-A	2,000	98.83	197,660.00	
	CHENGTON MINING GROUP CO -A	6,800	12.18	82,824.00	
	CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	3,400	28.19	95,846.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	10,214	64.82	662,071.48	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	8,000	49.23	393,840.00	
	CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	1,900	58.28	110,732.00	
	CHINA TUNGSTEN & HIGHTECH-A	5,900	100.08	590,472.00	
	CITI PACIFIC SPECIAL STEEL-A	7,100	13.28	94,288.00	
	CMOC GROUP LTD-A	42,600	18.98	808,548.00	
	DAZHONG MINING CO LTD CL A	3,700	33.05	122,285.00	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	3,540	71.62	253,534.80	

GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	7,300	36.34	265,282.00	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	4,180	56.34	235,501.20	
GUOCHENG MINING CO LTD-A	2,900	35.98	104,342.00	
HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	6,000	23.30	139,800.00	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	14,120	18.44	260,372.80	
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	2,300	48.56	111,688.00	
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	9,500	10.83	102,885.00	
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLAS-A	1,300	133.48	173,524.00	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	14,600	3.70	54,020.00	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	100,100	2.33	233,233.00	
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	15,700	4.88	76,616.00	
INNER MONGOLIA XINGYE SILV-A	4,300	37.82	162,626.00	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	13,900	12.03	167,217.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	4,300	47.33	203,519.00	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	6,700	27.38	183,446.00	
KINGFA SCI.& TECH CO LTD-A	6,300	16.27	102,501.00	
LB GROUP CO LTD-A	4,500	17.36	78,120.00	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	17,800	22.41	398,898.00	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	12,400	31.34	388,616.00	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	22,250	12.19	271,227.50	
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	8,090	25.66	207,589.40	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	8,268	24.76	204,715.68	
SHANDONG HONGQIAO ALUMINUM-A	6,600	16.19	106,854.00	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	5,720	26.27	150,264.40	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	23,900	4.38	104,682.00	
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	8,800	12.22	107,536.00	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	4,108	29.07	119,419.56	
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD C	5,580	19.12	106,689.60	
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	4,000	84.48	337,920.00	
SINOMINE RESOURCE GROUP CO-A	1,600	60.25	96,400.00	
TIANQI LITHIUM CORP-A	4,000	66.13	264,520.00	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	12,400	11.89	147,436.00	
TONGLING NONFERROUS METALS-A	27,300	6.94	189,462.00	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	7,000	74.70	522,900.00	
WESTERN MINING CO -A	5,600	29.20	163,520.00	
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	1,560	56.28	87,796.80	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	3,300	83.03	273,999.00	
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	9,200	24.64	226,688.00	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	2,100	69.44	145,824.00	
YUNNAN TIN CO LTD-A	3,600	46.60	167,760.00	
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	4,400	34.12	150,128.00	
ZANGGE MINING CO LTD-A	4,200	73.20	307,440.00	
ZHEJIANG JUHUA CO-A	5,700	50.73	289,161.00	

ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	6,700	12.64	84,688.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	7,163	30.74	220,190.62
ZHONGJIN GOLD CORP-A	10,100	19.88	200,788.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	49,400	27.65	1,365,910.00
AECC AVIATION POWER CO-A	5,600	39.12	219,072.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	3,700	18.42	68,154.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	16,800	35.35	593,880.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	89,400	2.68	239,592.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	14,400	8.07	116,208.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	42,700	4.43	189,161.00
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	91,700	4.48	410,816.00
CHINA XD ELECTRIC CO LTD-A	11,300	16.26	183,738.00
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	1,840	48.43	89,111.20
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	10,360	395.36	4,095,929.60
CRRC CORP LTD-A	57,000	5.26	299,820.00
DAJIN HEAVY INDUSTRY CO LT-A	1,600	58.20	93,120.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	7,200	30.38	218,736.00
EVE ENERGY CO LTD-A	4,620	67.45	311,619.00
GEM CO LTD-A	10,800	7.38	79,704.00
GOLDWIND SCIENCE &TECHNOL-A	8,100	22.20	179,820.00
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	3,900	29.21	113,919.00
HUNAN YUNENG NEW ENERGY BA-A	2,100	84.85	178,185.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	3,436	109.97	377,856.92
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	8,000	61.91	495,280.00
JL MAG RARE-EARTH CO LTD-A	2,600	31.91	82,966.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	4,900	31.63	154,987.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	39,700	2.55	101,235.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	18,882	22.95	433,341.90
NINGBO DEYE TECHNOLOGY COR-A	2,993	99.75	298,551.75
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	2,520	39.47	99,464.40
NINGBO SANXING MEDICAL CO -A	3,100	14.93	46,283.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	35,900	4.88	175,192.00
ROBOTECHNIK INTELLIGENT TE-A	400	602.50	241,000.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	19,900	17.62	350,638.00
SHANDONG HIMILE MECHANICAL-A	2,610	48.10	125,541.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	26,300	7.12	187,256.00
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLO-A	2,600	82.86	215,436.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	3,000	66.31	198,930.00
SHENZHEN MEGMEET ELECTRICA-A	1,200	170.31	204,372.00
SICHUAN HUAFENG TECHNOLOGY-A	1,200	148.91	178,692.00
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	19,960	8.08	161,276.80
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	4,920	154.80	761,616.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	5,600	20.10	112,560.00

TBEA CO LTD-A	10,920	23.44	255,964.80
WEICHAI POWER CO LTD-A	15,600	29.69	463,164.00
WOLONG ELECTRIC GROUP CO L-A	3,500	34.74	121,590.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	24,500	8.33	204,085.00
YUTONG BUS CO LTD-A	4,900	26.65	130,585.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	5,900	25.90	152,810.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	3,908	52.33	204,505.64
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	3,800	43.90	166,820.00
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-A	1,600	61.27	98,032.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	15,500	7.27	112,685.00
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	4,848	16.00	77,568.00
AIR CHINA LTD-A	29,800	6.15	183,270.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	122,100	4.54	554,334.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	33,300	3.88	129,204.00
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY-A	16,500	9.96	164,340.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	27,600	5.25	144,900.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	31,970	14.00	447,580.00
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	54,500	4.83	263,235.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	79,200	1.42	112,464.00
S F HOLDING CO LTD-A	10,900	30.98	337,682.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	2,100	22.54	47,334.00
SPRING AIRLINES CO LTD-A	1,900	45.78	86,982.00
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	7,400	15.75	116,550.00
ANHUI JIANGHUAI AUTO GROUP-A	4,600	28.97	133,262.00
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY -A	10,900	5.22	56,898.00
BYD CO LTD -A	12,200	83.30	1,016,260.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	700	110.58	77,406.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	17,126	7.02	120,224.52
CHONGQING QIANLI TECHNOLOG-A	11,000	9.01	99,110.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	4,400	48.13	211,772.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	14,400	5.32	76,608.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	7,100	16.53	117,363.00
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	1,700	83.87	142,579.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	3,655	58.20	212,721.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	17,810	10.08	179,524.80
SAILUN GROUP CO LTD-A	6,100	11.54	70,394.00
SERES GROUP CO L-A	3,900	61.80	241,020.00
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	700	186.59	130,613.00
WANXIANG QIANCHAO CO LTD-A	7,500	13.58	101,850.00
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	1,400	51.27	71,778.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	7,600	37.11	282,036.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	16,000	19.34	309,440.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	8,700	76.63	666,681.00

SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC-A	10,900	6.68	72,812.00	
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	6,600	18.21	120,186.00	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	5,600	11.14	62,384.00	
BLUEFOCUS INTELLIGENT COMM-A	8,000	14.75	118,000.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	39,400	4.80	189,120.00	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	4,300	25.21	108,403.00	
KINGNET NETWORK CO LTD-A	5,100	15.42	78,642.00	
KUNLUN TECH CO LTD-A	2,300	41.80	96,140.00	
LEO GROUP CO LTD-A	15,000	5.15	77,250.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	3,110	15.05	46,805.50	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	19,600	13.19	258,524.00	
CCOOP GROUP CO LTD-A	36,300	1.38	50,094.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	5,000	54.62	273,100.00	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	13,000	10.05	130,650.00	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	16,200	2.97	48,114.00	
ANGEL YEAST CO LTD-A	2,000	35.72	71,440.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	800	78.20	62,560.00	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	1,404	114.05	160,126.20	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	10,870	35.01	380,558.70	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	4,200	41.40	173,880.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	9,600	22.57	216,672.00	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	14,300	24.40	348,920.00	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	3,500	39.98	139,930.00	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	3,000	1,207.68	3,623,040.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	4,000	76.87	307,480.00	
MUYUAN FOODS GROUP CO LTD-A	13,516	32.53	439,675.48	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	7,600	5.95	45,220.00	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	3,220	105.71	340,386.20	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	1,500	52.19	78,285.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	16,560	11.79	195,242.40	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	9,400	73.30	689,020.00	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	24,668	8.29	204,497.72	
APT MEDICAL INC-A	380	188.49	71,626.20	
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	3,740	28.25	105,655.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	6,300	15.88	100,044.00	
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	1,800	102.33	184,194.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	3,100	136.73	423,863.00	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	1,500	41.70	62,550.00	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	2,300	22.95	52,785.00	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	2,215	27.40	60,691.00	
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	700	65.46	45,822.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	4,485	23.35	104,724.75	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	4,050	11.95	48,397.50	

CSPC INNOVATION PHARMACEUT-A	3,480	26.03	90,584.40
HAISCO PHARMACEUTICAL GROU-A	1,800	58.01	104,418.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	300	43.38	13,014.00
HEBEI CHANGSHAN BIOCHEMICA-A	2,100	25.68	53,928.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	560	88.11	49,341.60
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	15,616	50.25	784,704.00
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	3,675	24.81	91,176.75
REMEGEN CO LTD-A	800	117.55	94,040.00
SHANGHAI ALLIST PHARMACEUT-A	1,000	93.50	93,500.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	6,300	22.50	141,750.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	10,500	4.52	47,460.00
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	2,500	31.41	78,525.00
SICHUAN BLOKIN PHARMACEUTI-A	600	247.71	148,626.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	3,600	37.60	135,360.00
WUXI APPTTEC CO LTD-A	5,828	115.40	672,551.20
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	4,160	47.63	198,140.80
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	1,300	109.44	142,272.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	203,200	6.34	1,288,288.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	55,100	5.00	275,500.00
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	7,500	9.08	68,100.00
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	9,000	17.98	161,820.00
BANK OF CHINA LTD-A	92,400	6.02	556,248.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	126,800	6.63	840,684.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	19,100	15.21	290,511.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	40,300	11.19	450,957.00
BANK OF NANJING CO LTD -A	32,300	10.54	340,442.00
BANK OF NINGBO CO LTD -A	15,000	30.85	462,750.00
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	31,410	8.86	278,292.60
BANK OF SUZHOU CO LTD-A	10,300	7.36	75,808.00
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	26,800	7.19	192,692.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	46,500	9.92	461,280.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	108,400	3.04	329,536.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	47,900	36.76	1,760,804.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	83,200	3.41	283,712.00
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	42,270	3.00	126,810.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	19,200	6.36	122,112.00
CNPC CAPITAL CO LTD-A	19,900	7.01	139,499.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	29,800	6.66	198,468.00
IND & COMM BK OF CHINA-A	150,800	7.22	1,088,776.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	50,300	17.12	861,136.00
PING AN BANK CO LTD-A	42,600	10.51	447,726.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	65,300	4.92	321,276.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	78,700	8.90	700,430.00

SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	25,500	8.06	205,530.00	
BEIJING COMPASS TECHNOLOGY-A	1,400	98.02	137,228.00	
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	6,500	12.90	83,850.00	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	8,800	8.41	74,008.00	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	12,900	9.23	119,067.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	16,000	12.62	201,920.00	
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	9,400	8.52	80,088.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	6,000	34.99	209,940.00	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	17,100	20.28	346,788.00	
CITIC SECURITIES CO-A	29,900	27.89	833,911.00	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	10,600	27.73	293,938.00	
DONGXING SECURITIES CO LT-A	6,200	13.24	82,088.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	38,912	20.18	785,244.16	
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	7,400	14.68	108,632.00	
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	17,000	7.13	121,210.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	12,800	22.66	290,048.00	
GUOLIAN MINSHENG SECURITIE-A	15,800	9.08	143,464.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	14,000	10.20	142,800.00	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO	34,968	17.56	614,038.08	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	9,500	7.50	71,250.00	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	1,680	240.20	403,536.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	15,800	20.86	329,588.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	26,100	6.10	159,210.00	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	15,100	9.60	144,960.00	
SDIC CAPITAL CO LTD-A	11,000	6.54	71,940.00	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	60,400	4.50	271,800.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	9,700	7.95	77,115.00	
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	22,700	3.44	78,088.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	10,700	9.42	100,794.00	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	16,200	5.31	86,022.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	6,100	35.85	218,685.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	16,700	29.82	497,994.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	4,600	61.85	284,510.00	
PICC HOLDING CO-A	23,800	6.93	164,934.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	25,500	49.12	1,252,560.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	14,800	8.96	132,608.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	1,200	215.17	258,204.00	
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	2,070	29.70	61,479.00	
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD-A	1,000	107.85	107,850.00	
GEOVIS TECHNOLOGY CO LTD-A	1,600	42.38	67,808.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	4,973	22.59	112,340.07	
IFLYTEK CO LTD - A	6,400	42.60	272,640.00	
ISOFTSTONE INFORMATION TEC-A	1,900	38.18	72,542.00	

RANGE INTELLIGENT COMPUTI-A	4,200	85.60	359,520.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	800	96.59	77,272.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	3,594	17.31	62,212.14
SHANGHAI STONEHILL TECHNOLOGY CO.,LTD.	10,800	7.05	76,140.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	5,908	9.43	55,712.44
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	1,900	266.36	506,084.00
ADVANCED FIBER RESOURCES Z-A	600	406.00	243,600.00
ANKER INNOVATIONS TECHNOLO-A	1,340	108.02	144,746.80
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	4,500	106.40	478,800.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	89,600	7.07	633,472.00
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	4,500	145.26	653,670.00
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	6,700	19.00	127,300.00
CICT MOBILE COMMUNICATION -A	6,400	17.71	113,344.00
DELTON TECHNOLOGY GUANGZHO-A	800	184.00	147,200.00
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	3,164	555.30	1,756,969.20
EVERPROX TECHNOLOGIES CO L-A	700	282.23	197,561.00
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	2,600	82.26	213,876.00
FOUNDER TECHNOLOGY GROUP -A	8,000	13.29	106,320.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	24,400	76.78	1,873,432.00
GOERTEK INC -A	8,600	23.83	204,938.00
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	17,100	17.66	301,986.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	4,700	12.77	60,019.00
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	6,000	119.02	714,120.00
HGTECH CO LTD-A	2,500	167.89	419,725.00
HUAQIN CO LTD-A	2,800	76.78	214,984.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	3,700	64.80	239,760.00
JIANGSU ETERN CO LTD-A	3,400	68.74	233,716.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	12,100	52.92	640,332.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	16,333	75.05	1,225,791.65
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	1,076	113.63	122,265.88
QUANTUMCTEK CO LTD-A	200	519.91	103,982.00
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD-A	1,000	142.90	142,900.00
SHANGHAI BOCHU ELECTRONIC-A	548	150.42	82,430.16
SHANNON SEMICONDUCTOR TECH-A	1,000	289.60	289,600.00
SHARETRONIC DATA TECHNOLOG-A	1,120	340.19	381,012.80
SHENGYI ELECTRONICS CO LTD-A	1,600	136.61	218,576.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	5,600	177.30	992,880.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	1,494	431.90	645,258.60
SHENZHEN EVERWIN PRECISION-A	2,800	29.33	82,124.00
SHENZHEN KINWONG ELECTRONI-A	2,300	72.90	167,670.00
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONI-A	1,000	619.98	619,980.00
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	2,000	103.12	206,240.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	2,511	53.80	135,091.80

SUPCON TECHNOLOGY CO LTD-A	2,070	121.49	251,484.30
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	4,200	257.13	1,079,946.00
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	2,615	325.28	850,607.20
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	56,590	4.85	274,461.50
UNISPLENDOR CORP LTD-A	7,876	27.66	217,850.16
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	3,600	36.60	131,760.00
VICTORY GIANT TECHNOLOGY -A	2,100	343.43	721,203.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	10,464	13.90	145,449.60
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	4,760	143.35	682,346.00
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND -A	800	580.00	464,000.00
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	2,240	33.22	74,412.80
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	9,700	16.35	158,595.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	2,580	1,312.18	3,385,424.40
ZTE CORP-A	8,900	37.42	333,038.00
CHINA UNITED NETWORK-A	62,200	4.18	259,996.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	51,900	8.81	457,239.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	74,900	3.92	293,608.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	58,200	26.60	1,548,120.00
DATANG INTL POWER GEN CO-A	23,700	7.82	185,334.00
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	7,900	16.43	129,797.00
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	40,500	4.71	190,755.00
HUADIAN POWER INTL CORP-A	21,400	4.68	100,152.00
HUANENG POWER INTL INC-A	18,200	7.44	135,408.00
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	16,600	13.17	218,622.00
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	6,600	16.05	105,930.00
SHENERGY COMPANY LIMITED	9,900	9.01	89,199.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	9,300	14.27	132,711.00
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	47,800	1.59	76,002.00
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A	21,300	5.40	115,020.00
ACM RESEARCH SHANGHAI I-A	630	402.18	253,373.40
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	2,236	383.00	856,388.00
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	600	103.41	62,046.00
ANJI MICROELECTRONICS TECH-A	520	264.30	137,436.00
BIWIN STORAGE TECHNOLOGY C-A	1,200	417.00	500,400.00
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	1,490	1,453.00	2,164,970.00
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	3,200	84.66	270,912.00
CSI SOLAR CO LTD-A	7,200	10.89	78,408.00
DOSILICON CO LTD-A	800	171.73	137,384.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	1,656	705.09	1,167,629.04
GUOBO ELECTRONICS CO LTD-A	800	98.32	78,656.00
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHN-A	1,500	307.35	461,025.00
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	7,912	16.29	128,886.48
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	4,000	50.01	200,040.00

	HENAN SHIJIA PHOTONS TECHN-A	1,200	203.33	243,996.00	
	HUA HONG GRACE SEMICONDUCT-A	1,000	316.01	316,010.00	
	HWATSING TECHNOLOGY CO LTD-A	1,066	242.49	258,494.34	
	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	5,600	337.10	1,887,760.00	
	INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	1,200	197.80	237,360.00	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	6,612	8.05	53,226.60	
	JCET GROUP CO LTD-A	5,000	94.70	473,500.00	
	JINKO SOLAR CO LTD-A	20,000	4.86	97,200.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	17,236	12.45	214,588.20	
	LOONGSON TECHNOLOGY CORP L-A	800	146.51	117,208.00	
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	2,664	266.49	709,929.36	
	NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	8,800	32.57	286,616.00	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	1,720	770.07	1,324,520.40	
	NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP-A	4,400	57.20	251,680.00	
	OMNIVISION INTEGRATED CIRCUI	2,785	90.30	251,485.50	
	PIOTECH INC-A	838	820.00	687,160.00	
	ROCKCHIP ELECTRONICS CO L-A	900	185.39	166,851.00	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	9,900	21.81	215,919.00	
	SG MICRO CORP-A	1,309	137.48	179,961.32	
	SHENZHEN TECHWINSEMI TECHN-A	600	810.00	486,000.00	
	SKYVERSE TECHNOLOGY CO LTD-A	1,000	312.34	312,340.00	
	SUZHOU CENTEC COMMUNICATIO-A	800	310.63	248,504.00	
	SUZHOU EVERBRIGHT PHOTONIC-A	600	420.00	252,000.00	
	SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	600	227.75	136,650.00	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	8,075	9.50	76,712.50	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	6,400	20.98	134,272.00	
	TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	3,200	74.64	238,848.00	
	TONGWEI CO LTD-A	12,300	12.24	150,552.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	7,000	13.84	96,880.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	1,819	83.64	152,141.16	
	UNITED NOVA TECHNOLOGY CO-A	20,600	10.01	206,206.00	
	VERISILICON MICROELECTRONI-A	1,400	300.90	421,260.00	
	XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	6,400	18.00	115,200.00	
	YUANJIE SEMICONDUCTOR TECH-A	290	1,838.00	533,020.00	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	3,900	57.06	222,534.00	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	27,400	6.74	184,676.00	
	HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	21,800	2.78	60,604.00	
	オフショア人民元 小計	5,801,308		122,572,028.69 (2,911,355,339)	
サウジアラビア リアル	ADES HOLDING CO	10,805	18.66	201,621.30	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	232,826	26.34	6,132,636.84	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	9,559	125.00	1,194,875.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	44,784	61.65	2,760,933.60	

SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	36,032	53.45	1,925,910.40	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	12,042	29.40	354,034.80	
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	1,603	178.60	286,295.80	
JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	23,000	15.20	349,600.00	
JARIR MARKETING CO	19,801	16.70	330,676.70	
ALMARAI CO	18,705	45.88	858,185.40	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	3,664	214.00	784,096.00	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	3,089	63.35	195,688.15	
AL RAJHI BANK	115,325	66.00	7,611,450.00	
ALINMA BANK	59,550	25.12	1,495,896.00	
ARAB NATIONAL BANK	33,234	21.73	722,174.82	
BANK AL-JAZIRA	20,957	12.03	252,112.71	
BANK ALBILAD	30,763	24.67	758,923.21	
BANQUE SAUDI FRANSI	44,415	19.81	879,861.15	
RIYAD BANK	78,056	20.74	1,618,881.44	
SAUDI AWWAL BANK	40,918	33.74	1,380,573.32	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	20,518	13.40	274,941.20	
THE SAUDI NATIONAL BANK	113,490	40.84	4,634,931.60	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	1,595	133.80	213,411.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	2,863	180.50	516,771.50	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	2,747	152.90	420,016.30	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	788	211.70	166,819.60	
ELM CO	861	693.50	597,103.50	
ETIHAD ETISALAT CO	15,381	60.50	930,550.50	
SAUDI TELECOM CO	78,549	43.70	3,432,591.30	
ACWA POWER CO	8,806	201.00	1,770,006.00	
SAUDI ENERGY CO	33,209	17.93	595,437.37	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	18,590	18.48	343,543.20	
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	4,000	90.50	362,000.00	
サウジアラビアリアル 小計	1,140,525		44,352,549.71 (1,915,586,621)	
合 計	139,773,210		78,223,385,745 (78,223,385,745)	

(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	105,100	3,046,849.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	40,602	3,058,142.64	
	メキシコペソ 小計		145,702	6,104,991.64 (56,060,917)	
合計				56,060,917 (56,060,917)	

(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%	—	1.5%
メキシコペソ	株式 19銘柄	95.6%	—	1.6%
	投資証券 2銘柄	—	4.4%	0.1%
ブラジルレアル	株式 41銘柄	100.0%	—	3.2%
チリペソ	株式 10銘柄	100.0%	—	0.4%
コロンビアペソ	株式 3銘柄	100.0%	—	0.1%
ユーロ	株式 9銘柄	100.0%	—	0.5%
トルコリラ	株式 11銘柄	100.0%	—	0.4%
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%	—	1.0%
ロシアルーブル	株式 13銘柄	—	—	—
香港ドル	株式 157銘柄	100.0%	—	15.0%
マレーシアリンギット	株式 21銘柄	100.0%	—	0.9%
タイバーツ	株式 18銘柄	100.0%	—	0.9%
フィリピンペソ	株式 10銘柄	100.0%	—	0.3%
インドネシアルピア	株式 11銘柄	100.0%	—	0.4%
韓国ウォン	株式 77銘柄	100.0%	—	23.6%
新台湾ドル	株式 77銘柄	100.0%	—	27.3%
インドルピー	株式 166銘柄	100.0%	—	11.2%
カタールリアル	株式 12銘柄	100.0%	—	0.5%
南アフリカランド	株式 27銘柄	100.0%	—	2.9%
アラブディルハム	株式 16銘柄	100.0%	—	1.2%
クウェートディナール	株式 7銘柄	100.0%	—	0.5%
オフショア人民元	株式 407銘柄	100.0%	—	3.7%
サウジアラビアリアル	株式 33銘柄	100.0%	—	2.4%

（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 6月30日現在です。

【Smart-i 新興国株式インデックス】

【純資産額計算書】

I 資産総額	19,325,654,180円
II 負債総額	18,252,962円
III 純資産総額（I－II）	19,307,401,218円
IV 発行済口数	7,249,529,482口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	2.6633円

（参考）

RM新興国株式マザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	78,995,715,621円
II 負債総額	57,075,547円
III 純資産総額（I－II）	78,938,640,074円
IV 発行済口数	22,124,469,773口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	3.5679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

① 譲渡制限はありません。

② 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た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。

③ 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6月末現在

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

- 過去5年間における主な資本金の増減
該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構（2026年6月末現在）

① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

取締役は株主総会において選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。監査等委員である取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。

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

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

② 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6月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	217	2,753,166
単位型株式投資信託	9	52,837
単位型公社債投資信託	16	41,601
合計	242	2,847,605

3【委託会社等の経理状況】

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

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

（３）当社は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、第11期事業年度（自 2025年４月１日 至 2026年３月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

			(単位：千円)	
			前事業年度 (2025年３月31日)	当事業年度 (2026年３月31日)
資産の部				
流動資産				
預金			13,463,687	9,134,314
有価証券			2,132	3,000,942
前払費用			412,495	472,240
前払金			—	1,502,000
未収入金			90,806	266
未収委託者報酬			1,429,034	1,796,940
未収運用受託報酬			3,357,276	3,610,545
未収投資助言報酬			535,632	566,241
流動資産計			19,291,065	20,083,490
固定資産				
有形固定資産				
建物	※ 1		9,385	11,861
器具備品	※ 1		25,258	108,766
有形固定資産計			34,643	120,628
無形固定資産				
ソフトウェア			5,764	280,578
ソフトウェア仮勘定			225,335	—
無形固定資産計			231,100	280,578
投資その他の資産				
投資有価証券			1,357,816	2,947,849
長期前払費用			—	49,571
繰延税金資産			164,041	82,812
投資その他の資産計			1,521,857	3,080,233
固定資産計			1,787,601	3,481,440
資産合計			21,078,667	23,564,931

			(単位：千円)	
			前事業年度 (2025年３月31日)	当事業年度 (2026年３月31日)
負債の部				
流動負債				
未払金				
未払手数料			458,232	614,558
その他未払金			468,441	635,868
未払費用			125,601	135,560
未払法人税等			1,000,699	931,798
未払消費税等			205,912	177,441
預り金			3,842	4,526
賞与引当金			314,808	362,989
流動負債計			2,577,537	2,862,743
負債合計			2,577,537	2,862,743
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	16,994,977	18,931,599
利益剰余金計	16,994,977	18,931,599
株主資本計	18,484,977	20,421,599
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	16,152	280,587
評価・換算差額等計	16,152	280,587
純資産合計	18,501,129	20,702,187
負債・純資産合計	21,078,667	23,564,931

(2) 【損益計算書】

	(単位：千円)	
	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	6,664,589	8,111,943
運用受託報酬	6,119,518	6,308,331
投資助言報酬	1,032,904	1,068,525
営業収益計	13,817,012	15,488,800
営業費用		
支払手数料	2,041,637	2,605,137
広告宣伝費	175,934	287,383
調査費		
調査費	2,419,886	2,941,914
委託調査費	119,565	125,019
委託計算費	167,552	183,121
事務委託費	42,057	47,355
営業雑経費		
印刷費	145,756	160,827
協会費	15,214	15,722
諸会費	—	16,606
販売促進費	9,360	7,787
その他	108,293	106,673
営業費用計	5,245,260	6,497,550
一般管理費		
給料		
役員報酬	153,108	176,634
給料・手当	1,550,266	1,638,013
賞与	240,360	230,458
賞与引当金繰入額	314,808	362,989
旅費交通費	55,491	53,397
租税公課	106,058	107,384
不動産賃借料	152,256	156,210
固定資産減価償却費	16,396	55,055
諸経費	427,562	811,103
一般管理費計	3,016,309	3,591,248
営業利益	5,555,441	5,400,001
営業外収益		
受取利息	12,185	12,371
受取配当金	258	16,758
投資有価証券売却益	2,798	59,804
為替差益	1,831	73,893
雑収入	4,861	8,495
営業外収益計	21,934	171,323
営業外費用		
投資有価証券売却損	16,443	3,835
雑損失	748	105
営業外費用計	17,192	3,940
経常利益	5,560,184	5,567,385

特別損失		
固定資産除却損	—	0
特別損失計	—	0
税引前当期純利益	5,560,184	5,567,385
法人税、住民税及び事業税	1,732,891	1,744,456
法人税等調整額	△26,261	△40,432
法人税等計	1,706,629	1,704,024
当期純利益	3,853,554	3,863,360

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	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

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	1,000,000	490,000	490,000	16,994,977	16,994,977	18,484,977
当期変動額						
剰余金の配当				△1,926,738	△1,926,738	△1,926,738
当期純利益				3,863,360	3,863,360	3,863,360
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)						
当期変動額合計	—	—	—	1,936,622	1,936,622	1,936,622
当期末残高	1,000,000	490,000	490,000	18,931,599	18,931,599	20,421,599

	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

当期変動額			
剰余金の配当			△1,926,738
当期純利益			3,863,360
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	264,435	264,435	264,435
当期変動額合計	264,435	264,435	2,201,057
当期末残高	280,587	280,587	20,702,187

(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。

①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。

②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。

③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、本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

(未適用の会計基準等)

「リースに関する会計基準」（企業会計基準第 34 号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）

「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号2024年9月13日企業会計基準委員会）等

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首から適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(追加情報)

当社は、2026年1月26日開催の取締役会において、2026年7月1日付で当社独自の人事制度を構築し、株式会社りそな銀行から出向している当社従業員のうち、希望する者は同日付で当社に転籍を実施する方針を決議いたしました。これに伴い、当社に転籍した従業員に係る退職一時金制度を当社へ移管する予定です。

本移管により、当該従業員に係る退職給付債務は、株式会社りそな銀行より当社に引き継がれることとなりますが、その財務諸表に与える影響額については現在算定中であります。

（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 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
建物	5,537千円	7,089千円
器具備品	65,499千円	101,103千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（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）前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。

- ① 配当金の総額 1,766,199千円
- ② 1株当たり配当額 446.01円
- ③ 配当原資 利益剰余金
- ④ 基準日 2024年3月31日
- ⑤ 効力発生日 2024年5月28日

（2）基準日が前会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が前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

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026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

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。

- ① 配当金の総額 1,926,738千円
- ② 1株当たり配当額 486.55円
- ③ 配当原資 利益剰余金
- ④ 基準日 2025年3月31日
- ⑤ 効力発生日 2025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。

2026年5月26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	1,931	487.79	利益剰余金	2026年3月31日	2026年5月27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。

投資有価証券は主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。投資有価証券については、管理部門において月次で時価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 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

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026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	3,000,942	3,000,942	—
投資有価証券	2,947,849	2,947,849	—
資産計	5,948,791	5,948,791	—

（注）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
預金	9,134,314	—	—	—
未収委託者報酬	1,796,940	—	—	—
未収運用受託報酬	3,610,545	—	—	—
未収投資助言報酬	566,241	—	—	—
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	3,000,942	1,912,711	229,222	6,711
合計	18,108,982	1,912,711	229,222	6,711

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 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

（1）時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026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	—	3,000,942	—	3,000,942
投資有価証券 投資信託	—	2,947,849	—	2,947,849
資産計	—	5,948,791	—	5,948,791

（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。

(2) 時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

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、未払金は、短期間（1年以内）で決済されるものが大半を占めており、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度（自 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

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026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	2,343,631	1,912,937	430,693
	小計	2,343,631	1,912,937	430,693
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	3,605,160	3,626,177	△21,016
	小計	3,605,160	3,626,177	△21,016
合計		5,948,791	5,539,114	409,676

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（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

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026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	772,969	59,804	3,835
合計	772,969	59,804	3,835

(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 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	96,394千円	114,377千円
未払事業所税	1,802千円	1,938千円
未払事業税	49,844千円	48,435千円
未確定債務	784千円	839千円
減価償却超過額	22,643千円	46,309千円
その他有価証券評価差額金	7,381千円	6,622千円
繰延税金資産小計	178,851千円	218,524千円
評価性引当額	—	—

繰延税金資産合計	178,851千円	218,524千円
繰延税金負債		
其他有価証券評価差額金	14,810千円	135,711千円
繰延税金負債合計	14,810千円	135,711千円
繰延税金資産の純額	164,041千円	82,812千円

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 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%

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026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%
税率変更	△0.10%
住民税均等割	0.07%
その他	—
税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.61%

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しており、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

（収益認識関係）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

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 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（1）製品及びサービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

①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。

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	営業収益額
-----------	-------

株式会社りそな銀行	6,509,510
-----------	-----------

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

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

1. セグメント情報

当社は、「資産運用業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

①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。

②有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	営業収益額
株式会社りそな銀行	6,659,145

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

(関連当事者情報)

前事業年度（自 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）

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026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)	5,750,170	未収運用 受託報酬	3,272,233
							投資助言 報酬 (注2)	908,975	未収投資 助言報酬	522,235
							支払手数料 (注3)	1,654,458	未払 手数料	385,138

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 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり純資産額	4,672円00銭	5,227円83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(△)	973円12銭	975円60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 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益又は当期純損失(△) (千円)	3,853,554	3,863,360
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)	3,853,554	3,863,360
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 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項
該当事項はありません。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2026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（2026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 (2026年3月末現在)	事業の内容
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社（注）	135,000百万円	
株式会社 S B I 証券	54,323百万円	
岡三証券株式会社	5,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	13,195百万円	
三菱UFJ eスマート証券株式会社	7,196百万円	
moomoo証券株式会社	3,750百万円 (2025年12月末現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
楽天証券株式会社	19,495百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社十六銀行	36,839百万円	
株式会社みなと銀行	39,984百万円	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。
株式会社りそな銀行	279,928百万円	

（注）募集の取扱いを行いません。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2025年 9月25日	有価証券届出書
2025年 9月25日	有価証券報告書

2026年 3月25日	有価証券届出書
2026年 3月25日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2026年5月20日

りそなアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 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

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2026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9月4日

りそなアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鈴木 健 嗣
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているSmart-i 新興国株式インデックスの2025年6月26日から2026年6月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、Smart-i 新興国株式インデックスの2026年6月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の監査報告書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。