# 【表紙】

| | |
|---|---|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 平成27年8月11日提出 |
| 【発行者名】 | 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 鈴木　郁也 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区芝３丁目３３番１号 |
| 【事務連絡者氏名】 | ファンド・レポーティング部長　橋詰　廣志 |
| 【電話番号】 | 03-6737-0521 |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 | ＤＣ新興国株式インデックス・オープン |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 | 10兆円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

## 第一部【証券情報】

### （1）【ファンドの名称】

ＤＣ新興国株式インデックス・オープン

### （2）【内国投資信託受益証券の形態等】

①追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。

②三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」又は「委託者」ということがあります。）の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付又は信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

③当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、下記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載又は記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載又は記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （3）【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

### （4）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額（※）とします。

※「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）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。基準価額につきましては、販売会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「（8）申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

### （5）【申込手数料】

ありません。

### （6）【申込単位】

1円以上1円単位とします。

### （7）【申込期間】

平成27年 8月12日から平成28年 2月10日までとします。

継続申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を関東財務局長に提出することにより更新されます。

（８）【申込取扱場所】

下記の照会先にお問い合わせください。
（照会先）
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
ホームページ：http://www.smtam.jp/
フリーダイヤル：0120-668001
（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（９）【払込期日】

取得申込者は、販売会社が定める期日までに、お申込みに係る金額を販売会社に支払うものとします。継続申込みに係る発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、販売会社により、委託会社の指定する口座を経由して、三井住友信託銀行株式会社（以下「受託会社」又は「受託者」ということがあります。）の指定する当ファンド口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

取得申込みを受け付けた販売会社とします。販売会社の詳細につきましては、上記「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

（１１）【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。
株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

＜振替受益権について＞
当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則に従って取り扱われるものとします。
当ファンドの収益分配金、償還金、一部解約金は、社振法及び上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。
＜受益権の取得申込みの方法＞
販売会社所定の方法でお申込みください。
取得申込みの取扱いは、営業日の午後3時までとさせていただきます。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。
＜申込みコース＞
当ファンドは「分配金再投資コース」（自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）専用ファンドです。
＜受益権の取得申込みの受付の中止等＞
収益分配金の再投資をする場合を除き、取引所（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及び金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場並びに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）

**における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は受益権の取得申込みの受付けを中止すること、及びすでに受付けた取得申込みを取消すことができます。**

**＜受付不可日＞**

**分配金再投資コースの収益分配金の再投資の場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けないものとします。**

**ニューヨークの取引所の休業日**

**ロンドンの取引所の休業日**

**香港の取引所の休業日**

**ニューヨークの銀行休業日**

**ロンドンの銀行休業日**

**香港の銀行休業日**

# 第二部【ファンド情報】

## 第１【ファンドの状況】

### １【ファンドの性格】

#### （１）【ファンドの目的及び基本的性格】

＜ファンドの目的＞

取引所に上場されている新興国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目指します。

＜信託金限度額＞

上限　2,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

＜基本的性格＞

一般社団法人投資信託協会が定める分類方法における、当ファンドの商品分類及び属性区分は下記の通りです。

商品分類表

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産（収益の源泉） | 独立区分 | 補足分類 |
|---|---|---|---|---|
| 単位型 | 国内 | 株式 | ＭＭＦ | インデックス型 |
| 追加型 | 海外 | 債券 | ＭＲＦ | 特殊型 |
| | 内外 | 不動産投信 | ＥＴＦ | |
| | | 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。

属性区分表

| 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 | 特殊型 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株<br><br>債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>（　　）<br><br>不動産投信<br><br>その他資産<br>（投資信託証券（株式一般））<br><br>資産複合<br>（　　）<br>資産配分<br>固定型<br>資産配分<br>変更型 | 年1回<br><br>年2回<br><br>年4回<br><br>年6回<br>（隔月）<br><br>年12回<br>（毎月）<br><br>日々<br><br>その他<br>（　） | グローバル<br><br>日本<br><br>北米<br><br>欧州<br><br>アジア<br><br>オセアニア<br><br>中南米<br><br>アフリカ<br><br>中近東<br>（中東）<br><br>エマージング | ファミリーファンド<br><br>ファンド・オブ・ファンズ | あり<br>（　）<br><br>なし | 日経225<br><br>ＴＯＰＩＸ<br><br>その他<br>（MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）） | ブル・ベア型<br><br>条件付運用型<br><br>ロング・ショート型/絶対収益追求型<br><br>その他<br>（　　） |

（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。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

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

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。
なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ（http://www.toushin.or.jp/）でもご覧いただけます。

◆一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。

＜商品分類表定義＞

［単位型投信・追加型投信の区分］

(1)単位型投信…当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
(2)追加型投信…一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

［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。

［投資対象資産(収益の源泉)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。

［独立した区分］
(1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)…「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
(2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)…「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
(3)ETF…投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

［補足分類］
(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。

＜属性区分表定義＞

［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。

[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。

[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。

［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。

［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う旨の記載がないものをいう。

［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

(2)TOPIX

(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。

［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。

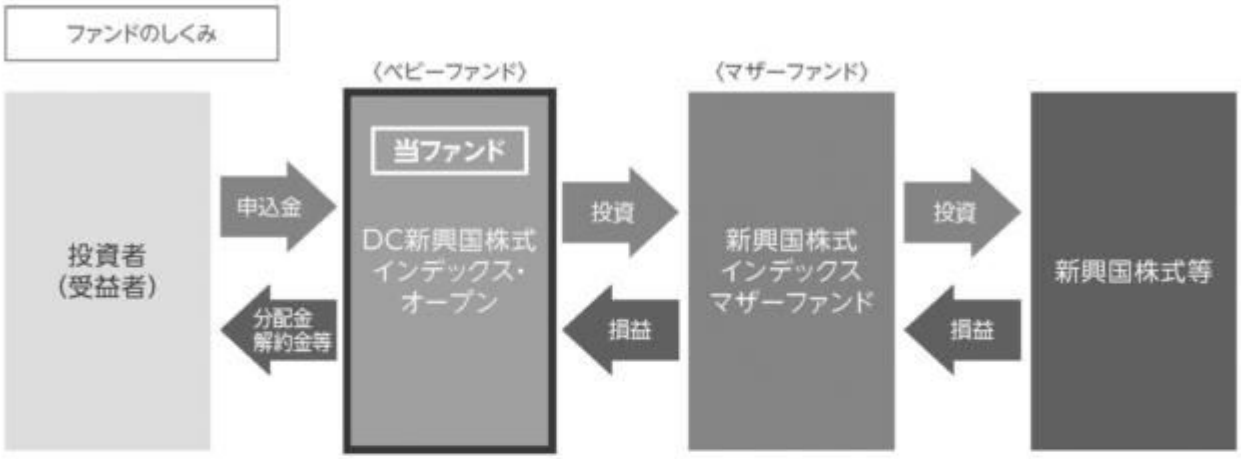
(3)ロング・ショート型／絶対収益追求型…目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

(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。

＜ファンドの特色＞

## 1. 取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、ファミリーファンド方式で運用を行います。

●原則として、為替ヘッジは行いません。




※マザーファンドの運用にあたっては、年金運用など豊富な運用ノウハウを持つ三井住友信託銀行からの投資助言を受けます。

### ? ファミリーファンド方式とは

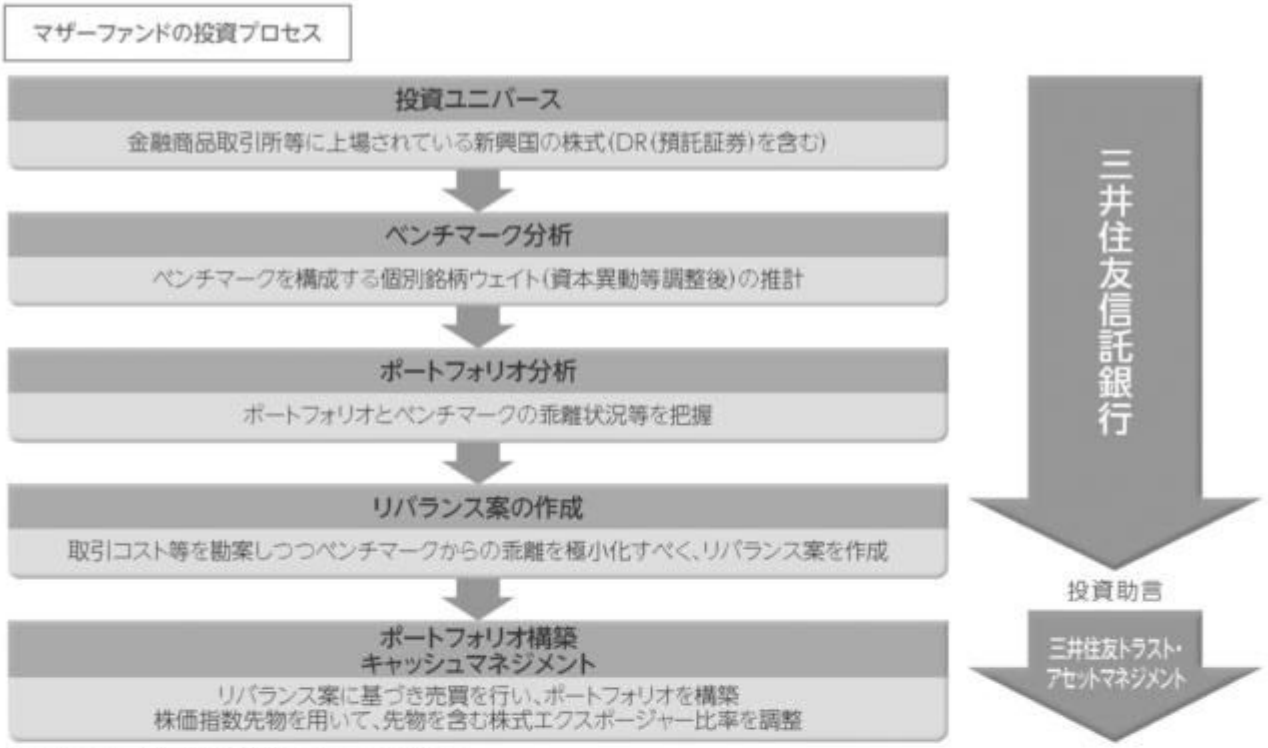
投資者の皆様からお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用はマザーファンドで行う仕組みです。

### ? DR(預託証券)とは

DR(預託証券)とは、ある国の企業の株式を海外でも流通させるために、その会社の株式を銀行等に預託し、その代替として海外で発行する証券のことで、株式と同様に取引所等で取引されます。

〈マザーファンドの概要〉

| マザーファンド | 主な投資対象・投資地域 | 運用の基本方針 |
|---|---|---|
| 新興国株式インデックス<br>マザーファンド | 取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。) | この投資信託は、主として取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。 |




※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

## 2. MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)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・インデックス(円換算ベース)とは

MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

**分配方針**

●原則として、毎年5月10日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。
●分配対象額は、経費控除後の配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
●分配金額については、委託会社が基準価額水準等を考慮して決定します。
※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

**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。
●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

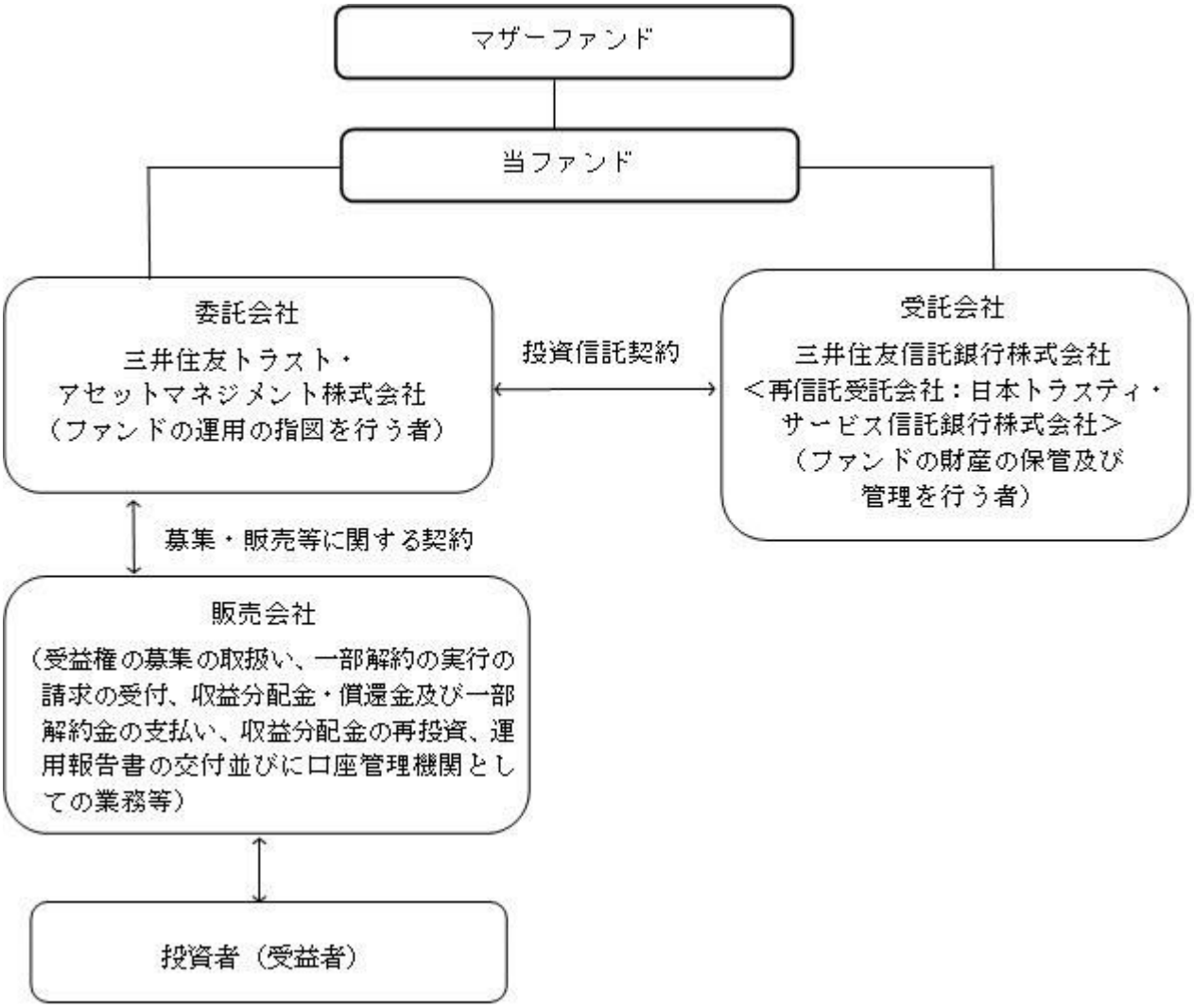
**資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。**

**（2）【ファンドの沿革】**

| | |
|---|---|
| **平成21年9月17日** | **当ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始** |
| **平成24年4月1日** | **当ファンドの名称を「すみしん DC新興国株式インデックス・オープン」から「DC新興国株式インデックス・オープン」に変更**<br>**当ファンドの主要投資対象である「住信 新興国株式インデックス マザーファンド」の名称を「新興国株式インデックス マザーファンド」に変更** |

（３）【ファンドの仕組み】

①当ファンドの仕組み及び関係法人




②委託会社の概況（平成27年 5月29日現在）

イ．資本金の額：3億円

ロ．委託会社の沿革

| | |
|---|---|
| 昭和61年11月1日： | 住信キャピタルマネジメント株式会社設立 |
| 昭和62年2月20日： | 投資顧問業の登録 |
| 昭和62年9月9日： | 投資一任契約に係る業務の認可 |
| 平成2年10月1日： | 住信投資顧問株式会社に商号変更 |
| 平成11年2月15日： | 住信アセットマネジメント株式会社に商号変更 |
| 平成11年3月25日： | 証券投資信託委託業の認可 |
| 平成19年9月30日： | 金融商品取引法施行に伴う金融商品取引業者の登録（登録番号：関東財務局長（金商）第347号） |
| 平成24年4月1日： | 中央三井アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に商号変更 |

ハ．大株主の状況

| 株　主　名 | 住　　所 | 持株数 | 持株比率 |
|---|---|---|---|
| 三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 | 3,000株 | 100% |

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

①基本方針

当ファンドは、確定拠出年金法（平成13年法律第88号）に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドとして、主として「新興国株式インデックス マザーファンド」（以下「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券（以下「マザーファンド受益証券」ということがあります。）への投資を通じて、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

②投資対象

マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、取引所（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及び金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場並びに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）に上場されている新興国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）等に直接投資することがあります。

③投資態度

1)主として、マザーファンド受益証券に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

2)株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）の実質組入比率は、原則として、高位を維持します。

3)実質組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。

4)投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引、金利に係るオプション取引、通貨に係る先物取引及び通貨に係るオプション取引並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。また、異なった通貨、異なった受取金利又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、並びに金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

5)ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

### （2）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1.次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、投資信託約款第21条、第22条及び第23条に定めるものに限ります。）

ハ．金銭債権

ニ．約束手形

2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

②有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を主として、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された「新興国株式インデックス マザーファンド」の受益証券並びに次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1.株券又は新株引受権証書
2.国債証券
3.地方債証券
4.特別の法律により法人の発行する債券
5.社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6.資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7.特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8.協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9.資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券又は新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10.コマーシャル・ペーパー
11.新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券
12.外国又は外国の者の発行する証券又は証書で、第1号から第11号の証券又は証書の性質を有するもの
13.投資信託又は外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14.投資証券もしくは投資法人債券又は外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15.外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16.オプションを表示する証券又は証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
17.預託証書（金融商品取引法第2条第１項第20号で定めるものをいいます。）
18.外国法人が発行する譲渡性預金証書
19.指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
20.抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21.貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
22.外国の者に対する権利で第21号の有価証券の性質を有するもの

なお、第1号の証券又は証書、第12号並びに第17号の証券又は証書のうち第1号の証券又は証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券及び第12号並びに第17号の証券又は証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するもの、及び第14号に記載する証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、第13号及び第14号の証券（「投資法人債券」を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲

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

1.預金

2.指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3.コール・ローン

4.手形割引市場において売買される手形

5.貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6.外国の者に対する権利で第5号の権利の性質を有するもの

ロ．上記②の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を上記イ．に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(参考)マザーファンドの概要

「新興国株式インデックス マザーファンド」の概要

１．基本方針

この投資信託は、主として取引所に上場されている新興国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

２．運用方法

(1)投資対象

取引所に上場されている新興国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。なお、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの騰落率に償還価格が概ね連動する債券を活用することがあります。

(2)投資態度

①主として、取引所に上場されている新興国の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの騰落率に償還価格が概ね連動する債券を活用することがあります。

②株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。）の組入比率は、原則として、高位を維持します。

③組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。

④投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引、金利に係るオプション取引、通貨に係る先物取引及び通貨に係るオプション取引並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。また、異なった通貨、異なった受取金利又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、並びに金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。

⑤ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

３．運用制限

①株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。

②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

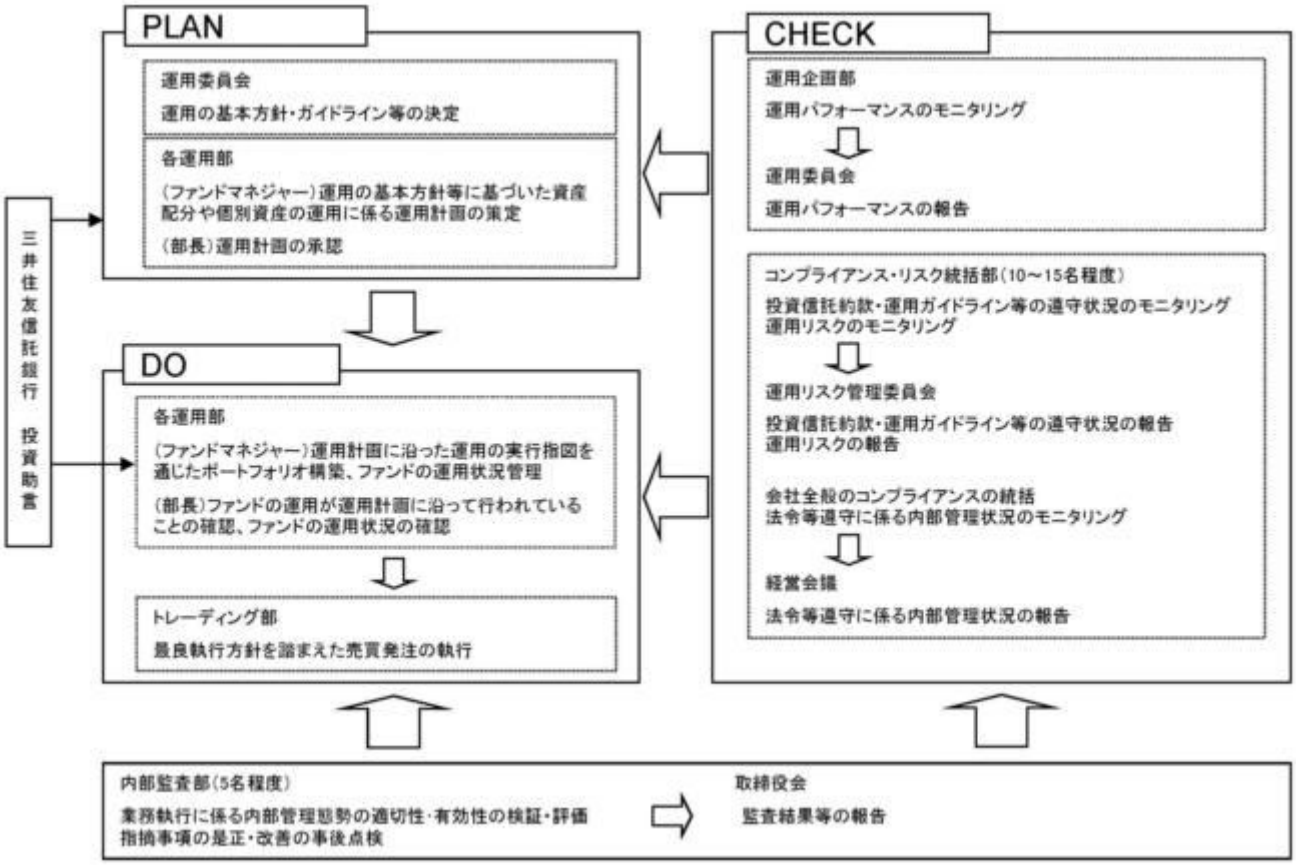
③投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

④一般社団法人投資信託協会規則に定め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及びデリバティブ等エクスポージャーの投資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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

⑤デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

（3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。記載された体制、委員会等の名称、人員等は、今後変更されることがあります。




委託会社では社内規定を定めて運用に係る組織及びその権限と責任を明示するとともに、運用を行うに当たって遵守すべき基本的な事項を含め、運用とリスク管理を適正に行うことを目的とした運用等に係る業務規則を定めています。

委託会社は、受託会社又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及び運用状況の報告書を再信託受託会社より受け取っております。

（４）【分配方針】

年1回の毎決算時（決算日は毎年5月10日。ただし当日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

・分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

・分配対象額についての分配方針

委託会社が、基準価額水準等を考慮して分配金額を決定します。

・留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

（５）【投資制限】

＜約款に定める投資制限＞

イ．株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には制限を設けません。

ロ．外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ハ．投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

ニ．投資する株式等の範囲

（イ）委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、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、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、株主割当又は社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。

（ロ）上記（イ）の規定にかかわらず、上場予定又は登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証券で目論見書等において上場又は登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

ホ．信用取引の指図範囲

（イ）委託会社は、投資信託財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、当該売付の決済については、株券の引渡し又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。

（ロ）上記（イ）の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社が発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1.投資信託財産に属する株券及び新株引受権証書の権利行使により取得する株券

2.株式分割により取得する株券

3.有償増資により取得する株券

4.売出しにより取得する株券

5.投資信託財産に属する転換社債の転換請求及び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号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含みま

す。）の新株予約権の行使により取得可能な株券

6.投資信託財産に属する新株引受権証券及び新株引受権付社債券の新株引受権の行使、並びに投資信託財産に属する新株予約権証券及び新株予約権付社債券の新株予約権（第5号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

ヘ．先物取引等の運用指図

（イ）委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）及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。）並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことを指図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て取扱うものとします。（以下同じ。）

（ロ）委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことを指図することができます。

（ハ）委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことを指図することができます。

ト．スワップ取引の運用指図

（イ）委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスク及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、又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。）を行うことを指図することができます。

（ロ）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、原則として当ファンドの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。

（ハ）スワップ取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

チ．金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

（イ）委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことを指図することができます。

（ロ）金利先渡取引及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当ファンドの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可能なものについてはこの限りではありません。

（ハ）金利先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産に係るヘッジ対象とする金利商品（以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額と、マザーファンドの投資信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額を超えないものとします。また、為替先渡取引の指図にあたっては、当該投資信

託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産に係るヘッジ対象とする外貨建資産（以下「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。）の時価総額と、マザーファンドの投資信託財産に係るヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額を超えないものとします。

リ．有価証券の貸付の指図及び範囲

委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式及び公社債を次のa.及びb.の範囲内で貸付の指図をすることができます。

a.株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資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。

b.公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資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。

ヌ．外国為替予約取引の指図

（イ）委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

（ロ）上記（イ）の指図は、投資信託財産に係る為替の買予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の買予約のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額と、投資信託財産に係る為替の売予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の売予約のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

ル．資金の借入れ

（イ）委託会社は、投資信託財産の効率的な運用並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（一部解約に伴う支払資金の手当のために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、又は再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。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。

（ロ）一部解約に伴う支払資金の手当に係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資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又は受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の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、解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

（ハ）収益分配金の再投資に係る借入期間は、投資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。

（ニ）借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

ヲ．一般社団法人投資信託協会の規則に定め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及びデリバティブ等エクスポージャーの投資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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ワ．デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託

財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

＜関連法令に基づく投資制限＞

イ．同一の法人の発行する株式への投資制限

（投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

## 3【投資リスク】

### (1)ファンドのリスク

●当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資者の皆様の投資元本は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。

●信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様に帰属します。

●投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

①株価変動リスク

株価は、発行者の業績、経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

②為替変動リスク

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。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。

③信用リスク

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

④カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

⑤流動性リスク

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

※当ファンドのリスクは、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ファンドは、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いますが、ファンドへの入出金、個別銘柄の実質組入比率の違い、売買コストや信託報酬等の影響等から、ファンドの基準価額騰落率と上記インデックスの騰落率は必ずしも一致

しません。

②同じマザーファンドに投資する他のベビーファンドの資金変動等に伴いマザーファンドにおいて有価証券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。

③分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、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率を示すものではありません。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

④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。

⑤確定拠出年金制度の加入者等はファンドの受益者ではありませんが、当該加入者等がファンドのリスクを実質的に負うこととなります。

(2)リスクの管理体制

委託会社におけるリスク管理体制

①運用部門から独立したコンプライアンス・リスク統括部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。

②内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

〔参考情報〕

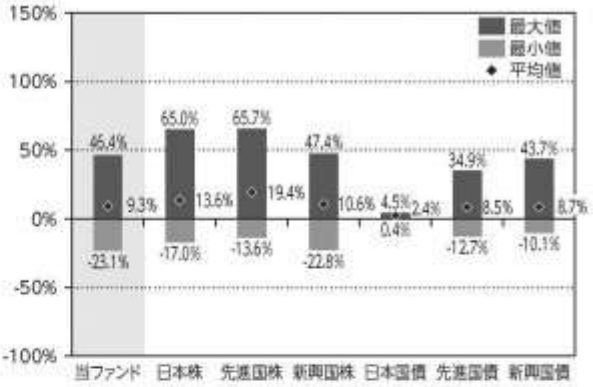
当ファンドの年間騰落率及び
分配金再投資基準価額の推移

*当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

*当ファンドの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基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*当ファンドの年間騰落率のうち、設定前については、ベンチマークの年間騰落率を用いて算出していますので、当ファンドの実績ではありません。

当ファンドと他の代表的な
資産クラスとの騰落率の比較




*2010年6月～2015年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の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。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

*当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

*当ファンドの年間騰落率のうち、設定前については、ベンチマークの年間騰落率を用いて算出していますので、当ファンドの実績ではありません。

*各資産クラスの指数
日本株…… TOPIX（東証株価指数、配当込み）※1
先進国株… MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）※2
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）※3
日本国債… NOMURA-BPI国債※4
先進国債… シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）※5
新興国債… JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）※6
（注）海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベース指数を使用しております。

※1 TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社東京証券取引所（以下「東証」）が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
※2 MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
※3 MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
※4 NOMURA-BPI国債とは、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
※5 シティ世界国債インデックスとは、Citigroup Index LLCが開発した、世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。なお、Citigroup Index LLCは、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
※6 本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

## 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】

＜解約手数料＞

ありません。

＜信託財産留保額＞

当ファンドは、ご解約時に信託財産留保額（※）の控除はありません。ただし、当ファンドが保有するマザーファンドの受益証券の解約に伴う信託財産留保額を、当ファンドが負担します。

※「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資者との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、投資信託財産に繰り入れられます。

（３）【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

①信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.6264%（税抜　0.58%）（※）を乗じて得た額とします（信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

| | | |
|---|---|---|
| 委託会社 | 年率　0.27%　（税抜　0.25%） | 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 |
| 販売会社 | 年率　0.2916%　（税抜　0.27%） | 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 | 年率　0.0648%　（税抜　0.06%） | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 |

※税抜における「税」とは、消費税及び地方消費税（以下「消費税等」といいます。）をいいます。

②信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日及び毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

③信託報酬に係る消費税等相当額を、信託報酬支弁のときに投資信託財産中から支弁します。

（４）【その他の手数料等】

①投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社の立て替えた立替金の利息（「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、そのつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合を含みます。）。

②借入金の利息は、受益者の負担とし、原則として借入金返済時に投資信託財産中から支弁します。

③当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料（※）、先物取引・オプション取引に要する費用（※）、組入資産の保管に要する費用（※）等は、受益者の負担とし、取引のつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合を含みます。）。

④投資信託財産の財務諸表の監査に要する費用（※）は、受益者の負担とし、毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

⑤これらの手数料等は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料
財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

手数料等の合計額については、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。
確定拠出年金の課税上の取扱いは、下記の通りとなります。
受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関及び国民年金基金連合会である場合は、当ファンドの毎決算時の収益分配金、一部解約金及び償還金について、所得税及び地方税が課されることはありません。なお、確定拠出年金制度の加入者等については、確定拠出年金の積立金の運用に係る税制が適用されます。
※上記は、平成27年 5月29日現在のものですので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。
※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

５【運用状況】

以下は、平成27年 5月29日現在の状況について記載してあります。

【ＤＣ新興国株式インデックス・オープン】

（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 | 6,476,180,393 | 100.00 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | ― | 65,603 | 0.00 |
| 合計(純資産総額) | | 6,476,245,996 | 100.00 |

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。
(注2)投資比率とは、本ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（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 | 帳簿価額(円) 単価 | 帳簿価額(円) 金額 | 評価額(円) 単価 | 評価額(円) 金額 | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 日本 | 親投資信託受益証券 | 新興国株式インデックス　マザーファンド | 2,340,421,522 | 2.7419 | 6,417,271,006 | 2.7671 | 6,476,180,393 | 100.00 |

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。
(注2)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ.種類別投資比率

| 種類 | 投資比率（%） |
|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 100.00 |
| 合計 | 100.00 |

(注)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

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】

| | 純資産総額（円） | | 1万口当たりの純資産額（円） | |
|---|---|---|---|---|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1期計算期間末　(平成22年 5月10日) | 1,096,658 | 1,096,658 | 10,248 | 10,248 |
| 第2期計算期間末　(平成23年 5月10日) | 315,239,650 | 315,239,650 | 11,363 | 11,363 |
| 第3期計算期間末　(平成24年 5月10日) | 1,524,286,670 | 1,524,286,670 | 9,527 | 9,527 |
| 第4期計算期間末　(平成25年 5月10日) | 3,104,451,295 | 3,104,451,295 | 13,326 | 13,326 |
| 第5期計算期間末　(平成26年 5月12日) | 4,207,295,233 | 4,207,295,233 | 13,083 | 13,083 |
| 第6期計算期間末　(平成27年 5月11日) | 6,359,381,287 | 6,359,381,287 | 16,004 | 16,004 |
| 平成26年 5月末日 | 4,390,072,754 | — | 13,454 | — |
| 6月末日 | 4,511,072,435 | — | 13,578 | — |
| 7月末日 | 4,918,019,187 | — | 14,250 | — |
| 8月末日 | 5,109,569,295 | — | 14,508 | — |
| 9月末日 | 5,121,027,381 | — | 14,218 | — |
| 10月末日 | 5,273,314,204 | — | 14,184 | — |
| 11月末日 | 5,720,780,872 | — | 15,367 | — |
| 12月末日 | 5,544,112,614 | — | 14,844 | — |
| 平成27年 1月末日 | 5,657,453,563 | — | 14,810 | — |
| 2月末日 | 5,840,060,368 | — | 15,251 | — |
| 3月末日 | 5,891,755,099 | — | 15,023 | — |
| 4月末日 | 6,391,868,381 | — | 16,239 | — |
| 5月末日 | 6,476,245,996 | — | 16,147 | — |

②【分配の推移】

| | 期　間 | 1万口当たりの分配金（円） |
|---|---|---|
| 第1期計算期間 | 平成21年 9月17日～平成22年 5月10日 | 0 |
| 第2期計算期間 | 平成22年 5月11日～平成23年 5月10日 | 0 |
| 第3期計算期間 | 平成23年 5月11日～平成24年 5月10日 | 0 |
| 第4期計算期間 | 平成24年 5月11日～平成25年 5月10日 | 0 |
| 第5期計算期間 | 平成25年 5月11日～平成26年 5月12日 | 0 |
| 第6期計算期間 | 平成26年 5月13日～平成27年 5月11日 | 0 |

③【収益率の推移】

| | 期　間 | 収益率（%） |
|---|---|---|
| 第1期計算期間 | 平成21年 9月17日～平成22年 5月10日 | 2.5 |
| 第2期計算期間 | 平成22年 5月11日～平成23年 5月10日 | 10.9 |
| 第3期計算期間 | 平成23年 5月11日～平成24年 5月10日 | △16.2 |
| 第4期計算期間 | 平成24年 5月11日～平成25年 5月10日 | 39.9 |
| 第5期計算期間 | 平成25年 5月11日～平成26年 5月12日 | △1.8 |
| 第6期計算期間 | 平成26年 5月13日～平成27年 5月11日 | 22.3 |

(注1)収益率とは、各計算期間末の基準価額(分配付)から前計算期間末の基準価額(分配落)を控除した額を前計算期間末の基準価額(分配落)で除して得た数に100を乗じて得た数字です。

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

（４）【設定及び解約の実績】

| | 期　間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） | 発行済み口数（口） |
|---|---|---|---|---|
| 第1期計算期間 | 平成21年 9月17日～平成22年 5月10日 | 1,117,455 | 47,384 | 1,070,071 |
| 第2期計算期間 | 平成22年 5月11日～平成23年 5月10日 | 299,469,510 | 23,104,351 | 277,435,230 |
| 第3期計算期間 | 平成23年 5月11日～平成24年 5月10日 | 1,432,573,419 | 109,965,347 | 1,600,043,302 |
| 第4期計算期間 | 平成24年 5月11日～平成25年 5月10日 | 1,075,255,785 | 345,700,742 | 2,329,598,345 |
| 第5期計算期間 | 平成25年 5月11日～平成26年 5月12日 | 1,356,454,689 | 470,233,900 | 3,215,819,134 |
| 第6期計算期間 | 平成26年 5月13日～平成27年 5月11日 | 1,288,456,876 | 530,590,766 | 3,973,685,244 |

(注1)第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。
(注2)当該計算期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

（参考）

新興国株式インデックス　マザーファンド

投資状況

| 資産の種類 | 国／地域 | 時価合計（円） | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|
| 株式 | 中国 | 3,839,741,063 | 14.26 |
| | 韓国 | 3,824,260,192 | 14.20 |
| | 台湾 | 3,324,232,283 | 12.34 |
| | インド | 1,955,879,548 | 7.26 |
| | 南アフリカ | 1,885,644,351 | 7.00 |
| | ブラジル | 1,869,210,566 | 6.94 |
| | ケイマン | 1,325,821,035 | 4.92 |
| | 香港 | 1,324,938,679 | 4.92 |
| | メキシコ | 1,136,300,812 | 4.22 |
| | ロシア | 1,042,014,453 | 3.87 |
| | マレーシア | 856,613,190 | 3.18 |
| | インドネシア | 648,627,522 | 2.41 |
| | タイ | 571,300,809 | 2.12 |
| | ポーランド | 379,175,474 | 1.41 |
| | トルコ | 363,917,214 | 1.35 |
| | チリ | 351,658,164 | 1.31 |
| | フィリピン | 344,459,477 | 1.28 |
| | バミューダ | 335,352,734 | 1.25 |
| | カタール | 217,172,438 | 0.81 |
| | アラブ首長国連邦 | 182,633,639 | 0.68 |
| | コロンビア | 149,057,824 | 0.55 |
| | ギリシャ | 94,909,815 | 0.35 |
| | ハンガリー | 55,301,193 | 0.21 |
| | エジプト | 54,302,688 | 0.20 |
| | チェコ | 42,373,536 | 0.16 |
| | アメリカ | 26,250,309 | 0.10 |
| | ペルー | 23,963,927 | 0.09 |
| | マルタ共和国 | 22,431,496 | 0.08 |
| | 小計 | 26,247,544,431 | 97.47 |
| 投資信託受益証券 | ブラジル | 54,474,963 | 0.20 |
| | メキシコ | 6,884,790 | 0.03 |
| | 小計 | 61,359,753 | 0.23 |
| 投資証券 | 南アフリカ | 71,055,298 | 0.26 |
| | メキシコ | 36,122,011 | 0.13 |
| | トルコ | 18,826,583 | 0.07 |
| | 小計 | 126,003,892 | 0.47 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | — | 493,421,753 | 1.83 |
| 合計(純資産総額) | | 26,928,329,829 | 100.00 |

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

## その他の資産の投資状況

| 資産の種類 | 買建／売建 | 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 | 473,371,183 | 1.76 |

(注1)評価にあたっては、知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

| 資産の種類 | 買建／売建 | 国／地域 | 時価合計（円） | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 為替予約取引 | 買建 | ― | 22,321,149 | 0.08 |
| | 売建 | ― | 7,461,808 | △0.02 |

(注1)評価にあたっては、計算日または計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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によって評価しております。発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの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。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

## 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 | 帳簿価額(円) 単価 | 帳簿価額(円) 金額 | 評価額(円) 単価 | 評価額(円) 金額 | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 5,654 | 136,696.56 | 772,882,397 | 146,738.90 | 829,661,741 | 3.08 |
| 台湾 | 株式 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 半導体・半導体製造装置 | 1,273,389 | 535.16 | 681,467,583 | 593.87 | 756,240,259 | 2.81 |
| ケイマン | 株式 | TENCENT HOLDINGS LTD | ソフトウェア・サービス | 264,600 | 1,996.34 | 528,234,038 | 2,476.99 | 655,412,083 | 2.43 |
| 中国 | 株式 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 銀行 | 4,299,620 | 95.88 | 412,251,094 | 122.09 | 524,957,804 | 1.95 |
| 香港 | 株式 | CHINA MOBILE (HONG KONG) LIMITED-R | 電気通信サービス | 313,500 | 1,551.80 | 486,491,741 | 1,648.66 | 516,857,418 | 1.92 |
| 中国 | 株式 | IND&COMM BK OF CHINA-H | 銀行 | 3,763,515 | 81.12 | 305,298,567 | 107.41 | 404,242,157 | 1.50 |
| 南アフリカ | 株式 | NASPERS LTD-N SHS | メディア | 20,328 | 14,561.97 | 296,015,898 | 18,336.95 | 372,753,637 | 1.38 |
| 中国 | 株式 | BANK OF CHINA LTD-H | 銀行 | 4,046,200 | 59.50 | 240,785,505 | 82.83 | 335,156,457 | 1.24 |
| 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 | 682,314 | 386.86 | 263,961,937 | 397.13 | 270,968,723 | 1.01 |
| 中国 | 株式 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 保険 | 133,000 | 1,043.11 | 138,734,492 | 1,856.14 | 246,867,684 | 0.92 |
| 中国 | 株式 | CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 保険 | 383,000 | 372.20 | 142,553,768 | 596.90 | 228,614,232 | 0.85 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| メキシコ | 株式 | AMERICA MOVIL-SAB DE C-SER L | 電気通信サービス | 1,704,540 | 131.63 | 224,368,947 | 130.97 | 223,255,195 | 0.83 |
| ロシア | 株式 | GAZPROM OAO-SPON ADR | エネルギー | 324,147 | 754.90 | 244,701,020 | 682.86 | 221,348,923 | 0.82 |
| ブラジル | 株式 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA | 銀行 | 140,209 | 1,410.63 | 197,783,573 | 1,377.02 | 193,071,158 | 0.72 |
| 南アフリカ | 株式 | MTN GROUP LTD | 電気通信サービス | 85,145 | 2,302.49 | 196,045,867 | 2,204.03 | 187,662,364 | 0.70 |
| インド | 株式 | INFOSYS LTD | ソフトウェア・サービス | 47,590 | 4,086.99 | 194,500,268 | 3,932.36 | 187,141,488 | 0.69 |
| 香港 | 株式 | CNOOC LTD-R | エネルギー | 916,000 | 187.40 | 171,658,530 | 197.58 | 180,987,677 | 0.67 |
| インド | 株式 | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE | 銀行 | 74,891 | 2,173.64 | 162,786,309 | 2,397.03 | 179,516,535 | 0.67 |
| ブラジル | 株式 | AMBEV SA | 食品・飲料・タバコ | 234,500 | 641.99 | 150,548,363 | 722.93 | 169,528,867 | 0.63 |
| 韓国 | 株式 | SK HYNIX INC | 半導体・半導体製造装置 | 30,024 | 5,329.70 | 160,019,196 | 5,565.76 | 167,106,528 | 0.62 |
| 中国 | 株式 | PETROCHINA CO LTD-H | エネルギー | 1,096,000 | 145.71 | 159,705,130 | 149.06 | 163,376,774 | 0.61 |
| ロシア | 株式 | LUKOIL-SPON ADR | エネルギー | 26,842 | 5,667.43 | 152,125,226 | 6,000.90 | 161,076,292 | 0.60 |
| ブラジル | 株式 | BANCO BRADESCO SA-PREF | 銀行 | 130,080 | 1,176.21 | 153,002,190 | 1,134.08 | 147,522,271 | 0.55 |
| 中国 | 株式 | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H | エネルギー | 1,299,400 | 102.34 | 132,990,352 | 110.44 | 143,509,894 | 0.53 |
| 韓国 | 株式 | HYUNDAI MOTOR CO | 自動車・自動車部品 | 7,976 | 18,303.93 | 145,992,159 | 17,487.60 | 139,481,098 | 0.52 |
| 韓国 | 株式 | SAMSUNG ELECTRONICS-PREF | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 1,090 | 105,894.13 | 115,424,609 | 119,274.40 | 130,009,096 | 0.48 |
| 南アフリカ | 株式 | SASOL LTD | エネルギー | 28,083 | 5,454.37 | 153,175,101 | 4,379.17 | 122,980,262 | 0.46 |
| メキシコ | 株式 | GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO | メディア | 129,690 | 769.72 | 99,824,997 | 943.25 | 122,331,286 | 0.45 |
| 台湾 | 株式 | MEDIATEK INC | 半導体・半導体製造装置 | 73,804 | 1,727.29 | 127,481,149 | 1,652.35 | 121,950,777 | 0.45 |
| インド | 株式 | TATA CONSULTANCY SVCS LTD | ソフトウェア・サービス | 23,616 | 5,012.01 | 118,363,704 | 5,088.52 | 120,170,606 | 0.45 |

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

| 種類 | 国内／外国 | 業種 | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|
| 株式 | 外国 | エネルギー | 8.22 |
| | | 素材 | 6.78 |
| | | 資本財 | 5.00 |
| | | 商業・専門サービス | 0.17 |
| | | 運輸 | 1.84 |
| | | 自動車・自動車部品 | 3.11 |
| | | 耐久消費財・アパレル | 1.43 |
| | | 消費者サービス | 0.69 |
| | | メディア | 2.15 |
| | | 小売 | 1.53 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 食品・生活必需品小売り | 1.83 |
| | | 食品・飲料・タバコ | 4.47 |
| | | 家庭用品・パーソナル用品 | 1.50 |
| | | ヘルスケア機器・サービス | 0.74 |
| | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 1.77 |
| | | 銀行 | 18.33 |
| | | 各種金融 | 3.07 |
| | | 保険 | 4.56 |
| | | 不動産 | 2.25 |
| | | ソフトウェア・サービス | 5.14 |
| | | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 7.53 |
| | | 電気通信サービス | 7.07 |
| | | 公益事業 | 3.23 |
| | | 半導体・半導体製造装置 | 5.06 |
| | | 小計 | 97.47 |
| 投資信託受益証券 | — | — | 0.23 |
| 投資証券 | — | — | 0.47 |
| 合計 | | | 98.17 |

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該有価証券または当該業種の時価の比率です。

## 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 | 資産の名称 | 買建／売建 | 数量 | 通貨 | 簿価金額(現地通貨) | 帳簿価額(円) | 評価金額(現地通貨) | 評価金額(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 | MSCI EMERG M | 買建 | 76 | アメリカドル | 3,911,682 | 483,992,414 | 3,825,840 | 473,371,183 | 1.76 |

(注1)評価にあたっては、知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

| 種類 | 資産の名称 | 買建／売建 | 数量 | 簿価(円) | 時価(円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 為替予約取引 | アメリカドル | 買建 | 180,416.66 | 22,310,966 | 22,321,149 | 0.08 |
| | ブラジルレアル | 売建 | 1,324.36 | 52,166 | 51,808 | △0.00 |
| | チェココルナ | 売建 | 1,500,000.00 | 7,399,650 | 7,410,000 | △0.02 |

(注1)評価にあたっては、計算日または計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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によって評価しております。発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの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。

**(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。**

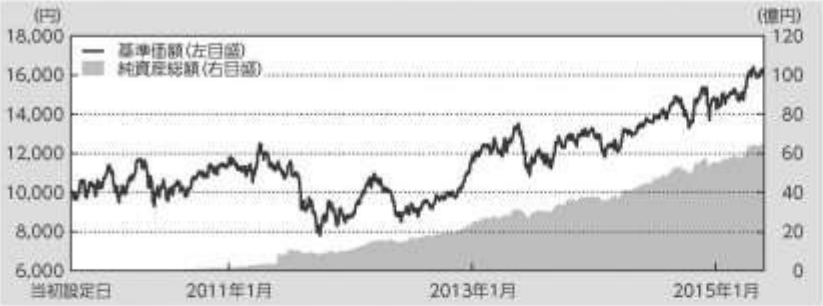
**≪参考情報≫**

## 交付目論見書に記載するファンドの運用実績

# 運用実績

当初設定日：2009年9月17日
作成基準日：2015年5月29日

## 基準価額・純資産の推移




※上記グラフは当初設定日から作成基準日までを表示しております。

| | |
|---|---|
| 基準価額 | 16,147円 |
| 純資産総額 | 64.76億円 |

## 分配の推移（1万口当たり、税引前）

設定来分配金合計額:0円

| 決算期 | 2011年5月 | 2012年5月 | 2013年5月 | 2014年5月 | 2015年5月 |
|---|---|---|---|---|---|
| 分配金 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |

※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

## 主要な資産の状況

| 銘柄名 | 国／地域 | 種類 | 業種 | 実質投資比率 |
|---|---|---|---|---|
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 韓国 | 株式 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 3.1% |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 台湾 | 株式 | 半導体・半導体製造装置 | 2.8% |
| TENCENT HOLDINGS LTD | ケイマン島 | 株式 | ソフトウェア・サービス | 2.4% |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 中国 | 株式 | 銀行 | 1.9% |
| CHINA MOBILE (HONG KONG) LIMITED-R | 香港 | 株式 | 電気通信サービス | 1.9% |
| IND&COMM BK OF CHINA-H | 中国 | 株式 | 銀行 | 1.5% |
| NASPERS LTD-N SHS | 南アフリカ | 株式 | メディア | 1.4% |
| BANK OF CHINA LTD-H | 中国 | 株式 | 銀行 | 1.2% |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY | 台湾 | 株式 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 1.0% |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 中国 | 株式 | 保険 | 0.9% |

## 年間収益率の推移（暦年ベース）

※2009年は当初設定日から年末までの収益率です。また、2015年は年初から作成基準日までの収益率です。
※2006年～2008年は、ファンドのベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)」の年間収益率です。
※ベンチマークの年間収益率は国内の取引所の営業日に準じて算出しております。
※ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

**記載された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。**

最新の運用の内容等は、表紙に記載されている委託会社のホームページでご確認いただけます。

## 第２【管理及び運営】

## 1【申込（販売）手続等】

＜申込手続＞

当ファンドは確定拠出年金制度のための専用ファンドです。従って、確定拠出年金法第8条第1項に規定する事業主による資産管理契約の相手方及び同法第55条に規定する個人型年金に係る規約を作成した国民年金基金連合会（同法第61条に基づいて事務を委託された者を含みます。）による取得の申込みのみの取扱いとなります。

受益権取得申込者は、販売会社との間で、受益権の取引に関する契約を締結していただきます。

＜申込コース＞

当ファンドは、「分配金再投資コース」（※）専用ファンドです。

※「分配金再投資コース」での受益権の取得申込者は、販売会社との間で、分配金再投資に関する契約を締結していただきます。

＜申込みの受付＞

お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

＜申込単位＞

1円以上1円単位とします。

＜申込価額＞

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

（注）分配金再投資に関する契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の申込価額は、各計算期間終了日の基準価額とします。

＜申込手数料＞

ありません。

＜申込代金の支払い＞

販売会社が定める期日までにお支払いください。

＜受付不可日＞

収益分配金を再投資する場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けないものとします。

ニューヨークの取引所の休業日
ロンドンの取引所の休業日
香港の取引所の休業日
ニューヨークの銀行休業日
ロンドンの銀行休業日
香港の銀行休業日

＜申込受付の中止等＞

収益分配金を再投資する場合を除き、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象

国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

＜その他＞

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

＜問い合わせ先＞

上記手続きの詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：http://www.smtam.jp/

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

2【換金（解約）手続等】

＜一部解約手続＞

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。委託会社は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。

＜一部解約の受付＞

一部解約の実行の請求の受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日の受付とします。なお、当該時間を過ぎての受付は翌営業日の取扱いとさせていただきます。

＜一部解約単位＞

1口以上1口単位とします。

＜解約価額＞

一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額（以下「解約価額」といいます。）とします。解約価額は委託会社の営業日において日々算出されます。日々の解約価額は、販売会社へお問い合わせください。また、解約価額は原則として、委託会社ホームページ（http://www.smtam.jp/）でご覧いただけます。

＜一部解約代金の支払い＞

受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、6営業日目から販売会社において当該受益者に支払われます。

なお、確定拠出年金制度の加入者等が一部解約金の支払を受ける日は確定拠出年金制度の定めに拠ることとなります。

＜受付不可日＞

一部解約受付日当日が下記のうちのいずれかの場合は、一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

ニューヨークの取引所の休業日
ロンドンの取引所の休業日
香港の取引所の休業日
ニューヨークの銀行休業日
ロンドンの銀行休業日
香港の銀行休業日

＜一部解約受付の中止等＞

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、及びすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

一部解約の実行の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った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記＜解約価額＞の規定に準じて計算された価額とします。

＜一部解約の制限＞

当ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の一部解約には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。

＜その他＞

一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載又は記録が行われます。

＜問い合わせ先＞

上記手続きの詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記の照会先までお問い合わせください。

（照会先）
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
ホームページ：http://www.smtam.jp/
フリーダイヤル：0120-668001
（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

## 3【資産管理等の概要】

### （1）【資産の評価】

＜基準価額の算出方法＞

基準価額とは、投資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。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）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。ただし、便宜上1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

＜基準価額の算出頻度＞

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。

＜主要な投資対象資産の評価方法＞

イ．マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

ロ．マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

外国上場株式、外国上場投資信託受益証券、外国上場投資証券（上場には店頭登録を含みます。）

原則として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（店頭登録銘柄は海外店頭市場の最終相場又は最終買気配相場）で評価します。

外貨建資産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電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

＜基準価額の照会方法＞

基準価額は、販売会社又は委託会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記に記載の照会先までお問い合わせください。また、基準価額は原則として、委託会社ホームページ（http://www.smtam.jp/）でご覧いただけます。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：http://www.smtam.jp/

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

### （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。（平成21年 9月17日設定）

ただし、下記「(5)その他　＜投資信託契約の終了（償還）と手続き＞」の事項に該当する場合は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

原則として、毎年5月11日から翌年5月10日までとします。
ただし、第1計算期間は平成21年9月17日から平成22年5月10日までとします。
なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

＜投資信託契約の終了（償還）と手続き＞

(1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

①委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託契約に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し信託を終了（繰上償還）させることができます。

・受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合
・投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
・やむを得ない事情が発生した場合

②委託会社は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、ファンドを繰上償還させます。

③委託会社は、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき又は業務を廃止したときは、原則として、ファンドを繰上償還させます。

④委託会社は、上記の場合においてファンドを繰上償還させる場合は、あらかじめ、その旨を監督官庁に届け出ます。

(2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）に係る書面決議の手続き

委託会社は上記（1）①によりファンドの繰上償還を行おうとする場合、以下の手続きで行います。

①委託会社は、ファンドの繰上償還について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びにファンドの繰上償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託契約に係る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します。

②受益者（委託会社及びこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）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、当該受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

③上記①の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以上に当たる多数をもって行います。

④上記①から③までの規定は、委託会社がファンドの繰上償還について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託契約に係る全ての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、投資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あって、上記①から③までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

＜投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き＞

(1)投資信託約款の変更等

委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託約款に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託約款を変更すること又は受託会社を同一とする他のファンドとの併合を行うことができます。

・受益者の利益のため必要と認めるとき

・やむを得ない事情が発生したとき

委託会社は、投資信託約款の変更又はファンドの併合を行う場合は、あらかじめ、その旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基いて、投資信託約款を変更しようとするときは、本手続に従います。

(2)重大な投資信託約款の変更等に係る書面決議の手続き

委託会社はファンドの約款変更のうち重大な内容の変更（以下「重大な約款変更」といいます。）又はファンドの併合について、以下の手続きで行います。

①委託会社は、ファンドの重大な約款変更又はファンドの併合（併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びに重大な約款変更又はファンドの併合の内容及びその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託約款に係る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します。

②受益者（委託会社及びこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）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、当該受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

③上記①の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以上に当たる多数をもって行います。

④書面決議の効力は、このファンドの全ての受益者に対してその効力を生じます。

⑤上記①から④までの規定は、委託会社が重大な約款変更又はファンドの併合について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託約款に係る全ての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

⑥当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

＜受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い＞

①受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に背いた場合、又はその他重要な事由があるときは、委託会社又は受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、又は裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、上記＜投資信託約款の変更等と重大な投資信託約款の変更等の手続き＞に従い、新受託会社を選任します。

②委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

＜運用報告書＞

委託会社は、毎決算時及び償還時に交付運用報告書及び運用報告書（全体版）を作成し、交付運用報告書を販売会社を通じて知れている受益者に対して交付します。

＜関係法人との契約の更改手続き＞

・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

当該契約の有効期間は、契約満了日の3ヶ月前までに委託会社及び販売会社から別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長され、その後も同様とします。

＜公告＞

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

＜混蔵寄託＞

金融機関又は第一種金融商品取引業者等（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者及び外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下同じ。）から、売買代金及び償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書又はコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託することができるものとします。

＜投資信託財産の登記等及び記載等の留保等＞

①信託の登記又は登録をすることができる投資信託財産については、信託の登記又は登録をすることとします。ただし、受託会社が認める場合は、信託の登記又は登録を留保することがあります。

②上記①ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託会社又は受託会社が必要と認めるときは、速やかに登記又は登録をするものとします。

③投資信託財産に属する旨の記載又は記録をすることができる投資信託財産については、投資信託財産に属する旨の記載又は記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託会社が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④動産(金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

4【受益者の権利等】

(1)収益分配金に対する請求権

①受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

②収益分配金は、原則として毎計算期間終了日（決算日）の翌営業日に、販売会社に交付されます。販売会社は、毎決算日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

(2)償還金に対する請求権

①受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

②償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として償還日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

③償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

④受益者が償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受

託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(3)換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることにより換金する権利を有します。

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写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)」並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」に基づいて作成しております。**
**なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。**

**(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間(平成26年 5月13日から平成27年 5月11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】

【ＤＣ新興国株式インデックス・オープン】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 第5期<br>（平成26年 5月12日現在） | 第6期<br>（平成27年 5月11日現在） |
|---|---|---|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 16,144,396 | 28,756,864 |
| 親投資信託受益証券 | 4,207,239,892 | 6,359,315,922 |
| 未収入金 | 955,642 | 695,085 |
| 未収利息 | 21 | 34 |
| 流動資産合計 | 4,224,339,951 | 6,388,767,905 |
| 資産合計 | 4,224,339,951 | 6,388,767,905 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 5,185,189 | 11,270,635 |
| 未払受託者報酬 | 1,207,851 | 1,844,541 |
| 未払委託者報酬 | 10,468,005 | 15,985,968 |
| その他未払費用 | 183,673 | 285,474 |
| 流動負債合計 | 17,044,718 | 29,386,618 |
| 負債合計 | 17,044,718 | 29,386,618 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 3,215,819,134 | 3,973,685,244 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 991,476,099 | 2,385,696,043 |
| （分配準備積立金） | 571,939,048 | 1,482,876,920 |
| 元本等合計 | 4,207,295,233 | 6,359,381,287 |
| 純資産合計 | 4,207,295,233 | 6,359,381,287 |
| 負債純資産合計 | 4,224,339,951 | 6,388,767,905 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第5期<br>自　平成25年 5月11日<br>至　平成26年 5月12日 | 第6期<br>自　平成26年 5月13日<br>至　平成27年 5月11日 |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 5,886 | 7,596 |
| 有価証券売買等損益 | 31,263,691 | 1,090,708,119 |
| 営業収益合計 | 31,269,577 | 1,090,715,715 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 2,205,586 | 3,427,156 |
| 委託者報酬 | 19,114,976 | 29,701,912 |
| その他費用 | 183,673 | 285,474 |
| 営業費用合計 | 21,504,235 | 33,414,542 |
| 営業利益又は営業損失（△） | 9,765,342 | 1,057,301,173 |
| 経常利益又は経常損失（△） | 9,765,342 | 1,057,301,173 |
| 当期純利益又は当期純損失（△） | 9,765,342 | 1,057,301,173 |
| 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（△） | △29,270,089 | 68,793,728 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△） | 774,852,950 | 991,476,099 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 323,001,479 | 579,354,134 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 323,001,479 | 579,354,134 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 145,413,761 | 173,641,635 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 145,413,761 | 173,641,635 |
| 分配金 | - | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 991,476,099 | 2,385,696,043 |

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| | |
|---|---|
| １.有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 |
| ２.その他 | ファンドの計算期間<br>当ファンドの計算期間は、原則として、毎年5月11日から翌年5月10日までとなっておりますが、前計算期間末日及び当計算期間末日が休業日のため、第6期計算期間は平成26年 5月13日から平成27年 5月11日までとなっております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| | 第5期<br>(平成26年 5月12日現在) | 第6期<br>(平成27年 5月11日現在) |
|---|---|---|
| １. 計算期間の末日における受益権の総数 | 3,215,819,134口 | 3,973,685,244口 |
| ２. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | 1口当たり純資産額 1.3083円<br>(1万口当たり純資産額) (13,083円) | 1口当たり純資産額 1.6004円<br>(1万口当たり純資産額) (16,004円) |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第5期
自 平成25年 5月11日
至 平成26年 5月12日

分配金の計算過程

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 3,736円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 39,031,695円 |
| 収益調整金額 | C | 475,037,473円 |
| 分配準備積立金額 | D | 532,903,617円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,046,976,521円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 3,215,819,134口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 3,255円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | －円 |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | －円 |

第6期
自 平成26年 5月13日
至 平成27年 5月11日

分配金の計算過程

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 7,596円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 988,499,849円 |
| 収益調整金額 | C | 902,819,123円 |
| 分配準備積立金額 | D | 494,369,475円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 2,385,696,043円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 3,973,685,244口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 6,003円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | －円 |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | －円 |

（金融商品に関する注記）

## １．金融商品の状況に関する事項

| | 第6期<br>自 平成26年 5月13日<br>至 平成27年 5月11日 |
|---|---|
| １.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| ２.金融商品の内容及びそのリスク | 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。<br>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 |
| ３.金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門から独立したコンプライアンス・リスク統括部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。<br>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。 |

## ２．金融商品の時価等に関する事項

| | 第6期<br>(平成27年 5月11日現在) |
|---|---|
| １.貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| ２.時価の算定方法 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>「(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。<br><br>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 |
| ３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

（関連当事者との取引に関する注記）

| |
|---|
| 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）
元本の移動

| 区分 | 第5期<br>自 平成25年 5月11日<br>至 平成26年 5月12日 | 第6期<br>自 平成26年 5月13日<br>至 平成27年 5月11日 |
|---|---|---|
| 投資信託財産に係る元本の状況 | | |
| 期首元本額 | 2,329,598,345円 | 3,215,819,134円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,356,454,689円 | 1,288,456,876円 |
| 期中一部解約元本額 | 470,233,900円 | 530,590,766円 |

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

| 種類 | 第5期<br>(平成26年 5月12日現在) | 第6期<br>(平成27年 5月11日現在) |
|---|---|---|
| | 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 | 44,587,031 | 1,073,494,094 |
| 合計 | 44,587,031 | 1,073,494,094 |

（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

| 種類 | 銘　柄 | 券面総額 | 評価額(円) | 備考 |
|---|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 新興国株式インデックス　マザーファンド | 2,319,563,730 | 6,359,315,922 | |
| 合計 | | 2,319,563,730 | 6,359,315,922 | |

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 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）

「ＤＣ新興国株式インデックス・オープン」は、「新興国株式インデックス　マザーファンド」の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ている「親投資信託受益証券」は、全て同マザーファンドの受益証券であります。
同マザーファンドの平成27年 5月11日現在(以下、「計算日」といいます。)の状況は次のとおりであります。
なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

新興国株式インデックス　マザーファンド

貸借対照表

| | 平成27年 5月11日現在 |
|---|---|
| 項目 | 金額（円） |
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 382,476,288 |
| コール・ローン | 58,540,305 |
| 株式 | 25,506,156,186 |
| 投資信託受益証券 | 65,628,761 |
| 投資証券 | 118,407,680 |
| 派生商品評価勘定 | 14,415,539 |
| 未収入金 | 677,364 |
| 未収配当金 | 25,248,913 |
| 未収利息 | 69 |
| 差入委託証拠金 | 124,176,803 |
| 流動資産合計 | 26,295,727,908 |
| 資産合計 | 26,295,727,908 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 派生商品評価勘定 | 3,945,413 |
| 前受金 | 10,497,926 |

| | 平成27年 5月11日現在 |
|---|---|
| 項目 | 金額（円） |
| 未払金 | 5,168 |
| 未払解約金 | 14,511,851 |
| 流動負債合計 | 28,960,358 |
| 負債合計 | 28,960,358 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 9,580,672,307 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（△） | 16,686,095,243 |
| 元本等合計 | 26,266,767,550 |
| 純資産合計 | 26,266,767,550 |
| 負債純資産合計 | 26,295,727,908 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| | 平成27年 5月11日現在 |
|---|---|
| 1.有価証券の評価基準及び評価方法 | (1)株式<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。<br><br>(2)投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。<br><br>(3)投資証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。 |
| 2.デリバティブの評価基準及び評価方法 | (1)先物取引<br>株価指数先物取引<br>個別法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。<br><br>(2)為替予約取引 |

| | 平成27年 5月11日現在 |
|---|---|
| | 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。<br><br>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。 |
| 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又は計算日に知りうる直近の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。<br>なお、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(平成12年総理府令第133号)」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。 |
| ４.収益及び費用の計上基準 | (1)受取配当金<br>株式及び投資証券は、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。<br>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。<br><br>(2)派生商品取引等損益<br>約定日基準で計上しております。<br><br>(3)為替予約取引による為替差損益<br>約定日基準で計上しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| | 平成27年 5月11日現在 | |
|---|---|---|
| １． 計算期間の末日における受益権の総数 | | 9,580,672,307口 |
| ２． 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | 1口当たり純資産額 | 2.7416円 |
| | (1万口当たり純資産額) | (27,416円) |

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

| | 平成27年 5月11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。<br>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。<br>また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。 |
| 3 .金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門から独立したコンプライアンス・リスク統括部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。<br>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。 |

## 2．金融商品の時価等に関する事項

| | 平成27年 5月11日現在 |
|---|---|
| 1 .貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2 .時価の算定方法 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>「(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。<br><br>(2)デリバティブ取引<br>「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。<br><br>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 |

| | 平成27年 5月11日現在 |
|---|---|
| ３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約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）

| |
|---|
| 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）
元本の移動

| 区分 | 平成27年 5月11日現在 |
|---|---|
| 投資信託財産に係る元本の状況 | |
| 期首 | 平成26年 5月13日 |
| 期首元本額 | 11,107,233,569円 |
| 期中追加設定元本額 | 4,267,162,008円 |
| 期中一部解約元本額 | 5,793,723,270円 |
| 期末元本額 | 9,580,672,307円 |
| | |
| 期末元本額の内訳 | |
| ＳＭＴ　新興国株式インデックス・オープン | 5,337,201,832円 |
| 世界経済インデックスファンド | 826,028,747円 |
| ＤＣ新興国株式インデックス・オープン | 2,319,563,730円 |
| ＤＣ世界経済インデックスファンド | 711,329,820円 |
| 新興国株式インデックス・オープン（ＳＭＡ専用） | 23,151,719円 |
| ＤＣ世界経済インデックスファンド（株式シフト型） | 31,624,762円 |
| ＤＣ世界経済インデックスファンド（債券シフト型） | 54,670,475円 |
| 世界経済インデックスファンド（株式シフト型） | 181,183,724円 |
| 世界経済インデックスファンド（債券シフト型） | 15,478,743円 |
| 新興国株式インデックス・オープン | 18,019,223円 |

| 区分 | 平成27年 5月11日現在 |
|---|---|
| ＳＭＴ　インデックスバランス・オープン | 62,419,532円 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| 種類 | 平成27年 5月11日現在 |
|---|---|
| | 当期間の損益に含まれた評価差額(円) |
| 株式 | 2,032,956,087 |
| 投資信託受益証券 | 9,709,931 |
| 投資証券 | △1,903,038 |
| 合計 | 2,040,762,980 |

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「新興国株式インデックス　マザーファンド」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。

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（平成27年 5月11日現在）

| 区分 | 種類 | 契約額等(円) | うち1年超 | 時価(円) | 評価損益(円) |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引 | 株価指数先物取引 | | | | |
| | 買建 | 574,235,856 | － | 584,733,782 | 10,497,926 |
| 合計 | | 574,235,856 | － | 584,733,782 | 10,497,926 |

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2.株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3.計算日又は計算日に知りうる直近の日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

※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

（平成27年 5月11日現在）

| 区分 | 種類 | 契約額等(円) | うち1年超 | 時価(円) | 評価損益(円) |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 買建 | 81,458,400 | － | 81,409,600 | △48,800 |
| | アメリカドル | 81,458,400 | － | 81,409,600 | △48,800 |
| | 売建 | 11,993,000 | － | 11,972,000 | 21,000 |
| | アメリカドル | 11,993,000 | － | 11,972,000 | 21,000 |
| 合計 | | 93,451,400 | － | 93,381,600 | △27,800 |

(注)時価の算定方法

わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって、以下のように評価しております。

①計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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によって評価しております。

②計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの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。

※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（株） | 評価額 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 単価 | 金額 | |
| アメリカドル | GAZPROM OAO-SPON ADR | 324,147 | 6.04 | 1,960,116.90 | |
| | INNER MONGOLIA YITAI COAL-B | 58,400 | 1.59 | 92,972.80 | |
| | LUKOIL-SPON ADR | 26,842 | 52.40 | 1,406,520.80 | |
| | NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S | 4,721 | 98.60 | 465,490.60 | |
| | ROSNEFT OJSC-GDR | 67,208 | 5.12 | 344,104.96 | |
| | SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR | 68,819 | 7.18 | 494,464.51 | |
| | TATNEFT-SPONSORED REGS GDR | 13,624 | 35.70 | 486,376.80 | |
| | CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR | 16,930 | 11.04 | 186,907.20 | |
| | MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR | 29,965 | 20.80 | 623,272.00 | |
| | SEVERSTAL - GDR REG S | 15,540 | 11.64 | 180,885.60 | |
| | SOUTHERN COPPER CORP | 6,956 | 32.45 | 225,722.20 | |
| | URALKALI-SPON GDR-REG S | 13,281 | 15.21 | 202,004.01 | |
| | DP WORLD LTD | 10,914 | 22.12 | 241,417.68 | |
| | MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS | 13,968 | 56.60 | 790,588.80 | |
| | COMMERCIAL INTL BANK-SP GDR | 52,363 | 7.17 | 375,442.71 | |
| | CREDICORP LTD | 3,177 | 151.57 | 481,537.89 | |
| | SBERBANK-SPONSORED ADR | 154,963 | 5.90 | 914,436.66 | |
| | VTB BANK OJSC-GDR-REG S | 162,413 | 2.58 | 419,675.19 | |
| | GLOBAL TELECOM HOLDING-GDR REG S | 38,757 | 2.00 | 77,514.00 | |
| | MEGAFON-GDR | 5,708 | 17.00 | 97,036.00 | |
| | MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR | 30,695 | 12.35 | 379,083.25 | |
| | ROSTELECOM-SPONSORED ADR | 12,444 | 9.44 | 117,471.36 | |
| | FEDERAL HYDROGENERATING-ADR | 85,721 | 1.23 | 105,865.43 | |
| アメリカドル 小計 | | 1,217,556 | | 10,668,907.35<br>(1,277,388,277) | |
| メキシコペソ | CEMEX SAB-SPONS | 610,484 | 15.27 | 9,322,090.68 | |
| | GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B | 204,092 | 48.77 | 9,953,566.84 | |
| | INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV | 5,915 | 268.39 | 1,587,526.85 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | MEXICHEM SAB DE CV-* | 39,490 | 44.76 | 1,767,572.40 | |
| | MINERA FRISCO SAB DE CV-A1 | 48,200 | 12.25 | 590,450.00 | |
| | ALFA S.A.B.-A | 147,500 | 31.32 | 4,619,700.00 | |
| | GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1 | 37,500 | 65.21 | 2,445,375.00 | |
| | PROMOTORA Y OPERADORA DE INF | 11,200 | 175.42 | 1,964,704.00 | |
| | GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B | 9,900 | 226.81 | 2,245,419.00 | |
| | GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B | 17,480 | 110.31 | 1,928,218.80 | |
| | OHL MEXICO SAB DE CV | 37,600 | 25.93 | 974,968.00 | |
| | GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO | 129,690 | 110.52 | 14,333,338.80 | |
| | EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1 | 10,900 | 176.12 | 1,919,708.00 | |
| | GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA | 19,600 | 45.94 | 900,424.00 | |
| | WALMART DE MEXICO-SER V | 271,980 | 37.48 | 10,193,810.40 | |
| | ARCA CONTINENTAL SAB DE CV-NOM | 23,075 | 96.23 | 2,220,507.25 | |
| | COCA-COLA FEMSA SAB-SER | 21,000 | 123.83 | 2,600,430.00 | |
| | FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD | 101,440 | 144.68 | 14,676,339.20 | |
| | GRUMA S.A.B.-B | 9,800 | 189.73 | 1,859,354.00 | |
| | GRUPO BIMBO SAB- SERIES A | 81,100 | 41.90 | 3,398,090.00 | |
| | GRUPO LALA SAB DE CV | 35,800 | 33.31 | 1,192,498.00 | |
| | KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A | 92,600 | 34.92 | 3,233,592.00 | |
| | GENOMMA LAB INTERNACIONAL-B | 47,800 | 17.01 | 813,078.00 | |
| | GRUPO FIN SANTANDER-B | 107,300 | 30.66 | 3,289,818.00 | |
| | GRUPO FINANCIERO BANORTE-O | 127,800 | 90.39 | 11,551,842.00 | |
| | GRUPO FINANCIERO INBURSA-O | 116,500 | 37.56 | 4,375,740.00 | |
| | GENTERA SAB DE CV | 77,100 | 26.65 | 2,054,715.00 | |
| | AMERICA MOVIL-SAB DE C-SER L | 1,704,540 | 15.77 | 26,880,595.80 | |
| メキシコペソ 小計 | | 4,147,386 | | 142,893,472.02<br>(1,130,287,363) | |
| ブラジルレアル | COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO | 4,300 | 27.74 | 119,282.00 | |
| | PETROBRAS - PETROLEO BRAS | 156,400 | 14.50 | 2,267,800.00 | |
| | PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 217,440 | 13.52 | 2,939,788.80 | |
| | ULTRAPAR PARTICIPACOES SA | 19,600 | 71.62 | 1,403,752.00 | |
| | BRADESPAR SA -PREF | 6,600 | 12.35 | 81,510.00 | |
| | BRASKEM SA-PREF A | 8,900 | 14.84 | 132,076.00 | |
| | CIA SIDERURGICA NACIONAL SA | 23,400 | 8.09 | 189,306.00 | |
| | DURATEX SA | 21,672 | 9.05 | 196,131.60 | |
| | FIBRIA CELULOSE SA | 13,900 | 41.40 | 575,460.00 | |
| | GERDAU SA-PREF | 43,200 | 10.34 | 446,688.00 | |
| | METALURGICA GERDAU SA-PREF | 8,700 | 10.05 | 87,435.00 | |
| | SUZANO PAPEL E CELULOSE SA | 18,500 | 15.13 | 279,905.00 | |
| | USINAS SIDER MINAS GER-PF A | 28,079 | 5.94 | 166,789.26 | |
| | VALE SA | 68,000 | 22.75 | 1,547,000.00 | |
| | VALE SA-PREF A | 98,315 | 18.51 | 1,819,810.65 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| EMBRAER SA | 33,400 | 23.41 | 781,894.00 | |
| WEG SA | 31,440 | 16.88 | 530,707.20 | |
| CCR SA | 41,500 | 15.97 | 662,755.00 | |
| ECORODOVIAS INFRA E LOG SA | 13,500 | 9.02 | 121,770.00 | |
| LOCALIZA RENT A CAR | 10,890 | 34.91 | 380,169.90 | |
| CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP | 16,100 | 11.25 | 181,125.00 | |
| ESTACIO PARTICIPACOES SA | 13,800 | 18.01 | 248,538.00 | |
| KROTON EDUCATIONAL SA | 72,684 | 11.09 | 806,065.56 | |
| B2W CIA DIGITAL | 6,700 | 26.25 | 175,875.00 | |
| LOJAS AMERICANAS SA | 9,000 | 13.33 | 119,970.00 | |
| LOJAS AMERICANAS SA-PREF | 19,347 | 17.46 | 337,798.62 | |
| LOJAS RENNER S.A. | 5,900 | 114.00 | 672,600.00 | |
| CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF | 6,600 | 97.87 | 645,942.00 | |
| RAIA DROGASIL SA | 12,900 | 36.43 | 469,947.00 | |
| AMBEV SA | 234,500 | 19.85 | 4,654,825.00 | |
| BRF SA | 34,700 | 64.60 | 2,241,620.00 | |
| JBS SA | 30,600 | 16.52 | 505,512.00 | |
| M DIAS BRANCO SA | 2,100 | 88.26 | 185,346.00 | |
| SOUZA CRUZ SA | 23,100 | 26.36 | 608,916.00 | |
| HYPERMARCAS SA | 21,600 | 21.80 | 470,880.00 | |
| NATURA COSMETICOS SA | 10,700 | 31.05 | 332,235.00 | |
| ODONTOPREV S.A. | 12,400 | 11.27 | 139,748.00 | |
| QUALICORP SA | 8,300 | 24.73 | 205,259.00 | |
| BANCO BRADESCO S.A. | 38,280 | 29.62 | 1,133,853.60 | |
| BANCO BRADESCO SA-PREF | 130,080 | 31.75 | 4,130,040.00 | |
| BANCO DO BRASIL S.A. | 47,100 | 28.00 | 1,318,800.00 | |
| BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL | 11,500 | 10.95 | 125,925.00 | |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA | 140,209 | 38.25 | 5,362,994.25 | |
| ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR | 189,472 | 9.71 | 1,839,773.12 | |
| BM&FBOVESPA SA | 85,700 | 12.51 | 1,072,107.00 | |
| CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO | 11,400 | 34.53 | 393,642.00 | |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | 37,000 | 37.29 | 1,379,730.00 | |
| PORTO SEGURO SA | 7,300 | 38.81 | 283,313.00 | |
| BR MALLS PARTICIPACOES SA | 22,400 | 16.44 | 368,256.00 | |
| MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS | 5,500 | 54.21 | 298,155.00 | |
| CIELO SA | 45,024 | 42.14 | 1,897,311.36 | |
| TOTVS SA | 7,300 | 39.00 | 284,700.00 | |
| OI SA-PREFERENCE | 18,703 | 5.74 | 107,355.22 | |
| TELEFONICA BRASIL S.A. | 14,600 | 47.28 | 690,288.00 | |
| TIM PARTICIPACOES SA | 41,200 | 9.03 | 372,036.00 | |
| AES TIETE SA-PREF | 6,100 | 18.15 | 110,715.00 | |
| CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B | 17,700 | 9.86 | 174,522.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER | 16,300 | 8.11 | 132,193.00 | |
| | CIA ENERGETICA DE SP-PREF B | 10,300 | 21.81 | 224,643.00 | |
| | CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF | 35,892 | 15.62 | 560,633.04 | |
| | CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB | 3,300 | 34.64 | 114,312.00 | |
| | CIA SANEAMENTO BASICO DE SP | 13,100 | 19.29 | 252,699.00 | |
| | CPFL ENERGIA SA | 15,652 | 20.23 | 316,639.96 | |
| | EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA | 4,700 | 11.70 | 54,990.00 | |
| | TRACTEBEL ENERGIA SA | 5,700 | 36.80 | 209,760.00 | |
| ブラジルレアル 小計 | | 2,390,279 | | 50,941,619.14<br>(2,050,400,170) | |
| チリペソ | EMPRESAS COPEC SA | 23,727 | 7,127.60 | 169,116,565.20 | |
| | EMPRESAS CMPC SA | 56,949 | 1,736.60 | 98,897,633.40 | |
| | SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B | 4,105 | 12,912.00 | 53,003,760.00 | |
| | LATAM AIRLINES GROUP SA | 14,129 | 5,666.80 | 80,066,217.20 | |
| | S.A.C.I. FALABELLA | 51,520 | 4,842.30 | 249,475,296.00 | |
| | CENCOSUD SA | 67,389 | 1,616.70 | 108,947,796.30 | |
| | CIA CERVECERIAS UNIDAS SA | 4,164 | 6,697.30 | 27,887,557.20 | |
| | EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B | 15,212 | 2,023.30 | 30,778,439.60 | |
| | VINA CONCHA Y TORO SA | 36,750 | 1,256.90 | 46,191,075.00 | |
| | BANCO DE CHILE | 1,090,173 | 71.57 | 78,023,681.61 | |
| | BANCO DE CREDITO E INVERSION | 829 | 30,651.00 | 25,409,679.00 | |
| | BANCO SANTANDER CHILE | 2,909,601 | 33.01 | 96,045,929.01 | |
| | CORPBANCA | 8,419,981 | 7.48 | 63,015,137.80 | |
| | SONDA SA | 34,296 | 1,488.70 | 51,056,455.20 | |
| | EMPRESA NACIONAL DE TELECOM | 6,094 | 7,135.30 | 43,482,518.20 | |
| | AES GENER SA | 141,749 | 365.00 | 51,738,385.00 | |
| | AGUAS ANDINAS SA-A | 163,248 | 365.90 | 59,732,443.20 | |
| | COLBUN SA | 475,888 | 179.60 | 85,469,484.80 | |
| | EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC | 158,195 | 960.85 | 152,001,665.75 | |
| | ENERSIS SA | 1,030,498 | 223.10 | 229,904,103.80 | |
| チリペソ 小計 | | 14,704,497 | | 1,800,243,823.27<br>(356,448,277) | |
| コロンビアペソ | ECOPETROL SA | 242,022 | 1,940.00 | 469,522,680.00 | |
| | CEMENTOS ARGOS SA | 11,757 | 9,080.00 | 106,753,560.00 | |
| | CEMEX LATAM HOLDINGS SA | 6,507 | 13,140.00 | 85,501,980.00 | |
| | GRUPO ARGOS SA | 17,723 | 17,840.00 | 316,178,320.00 | |
| | GRUPO ARGOS SA-PRF | 5,515 | 17,320.00 | 95,519,800.00 | |
| | ALMACENES EXITO SA | 12,753 | 24,640.00 | 314,233,920.00 | |
| | BANCO DAVIVIENDA SA | 5,932 | 26,700.00 | 158,384,400.00 | |
| | BANCOLOMBIA SA-PREF | 25,305 | 26,760.00 | 677,161,800.00 | |
| | GRUPO AVAL ACCIONES-PF | 130,951 | 1,225.00 | 160,414,975.00 | |
| | CORP FINANCIERA COLOMBIANA | 4,296 | 37,700.00 | 161,959,200.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | GRUPO DE INV SURAMERICANA | 9,896 | 35,560.00 | 351,901,760.00 | |
| | GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF | 4,705 | 35,200.00 | 165,616,000.00 | |
| | INTERCONEXION ELECTRICA SA | 20,793 | 8,170.00 | 169,878,810.00 | |
| | ISAGEN SA ESP | 49,715 | 3,295.00 | 163,810,925.00 | |
| コロンビアペソ 小計 | | 547,870 | | 3,396,838,130.00<br>(172,559,377) | |
| ユーロ | TITAN CEMENT CO. S.A. | 5,456 | 22.29 | 121,614.24 | |
| | OPAP SA | 18,495 | 8.60 | 159,057.00 | |
| | FF GROUP | 4,474 | 25.75 | 115,205.50 | |
| | JUMBO SA | 13,139 | 9.01 | 118,382.39 | |
| | HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA | 23,354 | 8.20 | 191,502.80 | |
| ユーロ 小計 | | 64,918 | | 705,761.93<br>(94,423,888) | |
| トルコリラ | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE | 7,408 | 63.90 | 473,371.20 | |
| | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK | 61,323 | 4.70 | 288,218.10 | |
| | PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS | 32,009 | 3.80 | 121,634.20 | |
| | ENKA INSAAT VE SANAYI AS | 31,657 | 5.33 | 168,731.81 | |
| | KOC HOLDING AS | 24,818 | 12.05 | 299,056.90 | |
| | TURK SISE VE CAM FABRIKALARI | 32,617 | 3.52 | 114,811.84 | |
| | TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS | 9,836 | 21.45 | 210,982.20 | |
| | TURK HAVA YOLLARI AO | 32,354 | 8.97 | 290,215.38 | |
| | FORD OTOMOTIV SANAYI AS | 3,258 | 35.15 | 114,518.70 | |
| | TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA | 6,750 | 16.70 | 112,725.00 | |
| | ARCELIK AS | 15,358 | 14.75 | 226,530.50 | |
| | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | 10,345 | 49.15 | 508,456.75 | |
| | ANADOLU EFES BIRACILIK VE | 11,230 | 22.55 | 253,236.50 | |
| | COCA-COLA ICECEK AS | 4,417 | 43.55 | 192,360.35 | |
| | ULKER BISKUVI SANAYI | 9,626 | 20.05 | 193,001.30 | |
| | AKBANK T.A.S. | 110,005 | 7.89 | 867,939.45 | |
| | TURKIYE GARANTI BANKASI | 116,380 | 8.58 | 998,540.40 | |
| | TURKIYE HALK BANKASI | 35,397 | 13.85 | 490,248.45 | |
| | TURKIYE IS BANKASI-C | 72,784 | 5.90 | 429,425.60 | |
| | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D | 51,943 | 4.81 | 249,845.83 | |
| | YAPI VE KREDI BANKASI | 51,724 | 4.20 | 217,240.80 | |
| | HACI OMER SABANCI HOLDING | 42,702 | 9.95 | 424,884.90 | |
| | TURK TELEKOMUNIKASYON AS | 17,796 | 7.30 | 129,910.80 | |
| | TURKCELL ILETISIM HIZMET AS | 37,702 | 12.20 | 459,964.40 | |
| トルコリラ 小計 | | 829,439 | | 7,835,851.36<br>(349,008,819) | |
| チェココルナ | KOMERCNI BANKA AS | 672 | 5,261.00 | 3,535,392.00 | |
| | 02 CZECH REPUBLIC AS | 9,799 | 213.00 | 2,087,187.00 | |
| | CEZ AS | 7,854 | 636.00 | 4,995,144.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| チェココルナ 小計 | | 18,325 | | 10,617,723.00<br>(51,708,311) | |
| ハンガリーフォリント | MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY | 2,292 | 15,350.00 | 35,182,200.00 | |
| | RICHTER GEDEON NYRT | 8,459 | 4,555.00 | 38,530,745.00 | |
| | OTP BANK NYRT | 9,311 | 5,950.00 | 55,400,450.00 | |
| ハンガリーフォリント 小計 | | 20,062 | | 129,113,395.00<br>(57,106,854) | |
| ポーランドズロチ | GRUPA LOTOS SA | 5,516 | 30.94 | 170,665.04 | |
| | POLSKI KONCERN NAFTOWY SA | 17,245 | 68.00 | 1,172,660.00 | |
| | POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I | 66,076 | 6.63 | 438,083.88 | |
| | GRUPA AZOTY SA | 2,786 | 85.45 | 238,063.70 | |
| | KGHM POLSKA MIEDZ SA | 5,955 | 129.90 | 773,554.50 | |
| | SYNTHOS SA | 33,750 | 4.84 | 163,350.00 | |
| | CCC SA | 1,281 | 186.00 | 238,266.00 | |
| | LPP SA | 38 | 7,326.50 | 278,407.00 | |
| | CYFROWY POLSAT SA | 11,880 | 25.55 | 303,534.00 | |
| | EUROCASH SA | 5,057 | 38.24 | 193,379.68 | |
| | ALIOR BANK SA | 2,949 | 91.11 | 268,683.39 | |
| | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA | 2,010 | 112.95 | 227,029.50 | |
| | BANK MILLENNIUM SA | 33,017 | 7.89 | 260,504.13 | |
| | BANK PEKAO SA | 6,497 | 194.05 | 1,260,742.85 | |
| | BANK ZACHODNI WBK SA | 1,666 | 381.95 | 636,328.70 | |
| | GETIN NOBLE BANK SA | 69,829 | 1.87 | 130,580.23 | |
| | M BANK SA | 817 | 483.70 | 395,182.90 | |
| | PKO BANK POLSKI SA | 42,187 | 37.70 | 1,590,449.90 | |
| | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE | 2,671 | 477.00 | 1,274,067.00 | |
| | ORANGE POLSKA SA | 25,734 | 10.03 | 258,112.02 | |
| | ENEA SA | 12,967 | 16.83 | 218,234.61 | |
| | ENERGA SA | 12,891 | 22.95 | 295,848.45 | |
| | POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA | 41,804 | 20.20 | 844,440.80 | |
| | TAURON POLSKA ENERGIA SA | 57,033 | 4.85 | 276,610.05 | |
| ポーランドズロチ 小計 | | 461,656 | | 11,906,778.33<br>(392,209,278) | |
| 香港ドル | CHINA COAL ENERGY CO - H | 229,000 | 4.85 | 1,110,650.00 | |
| | CHINA OILFIELD SERVICES-H | 104,000 | 14.90 | 1,549,600.00 | |
| | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H | 1,299,400 | 7.06 | 9,173,764.00 | |
| | CHINA SHENHUA ENERGY CO -H | 171,000 | 19.34 | 3,307,140.00 | |
| | CNOOC LTD-R | 916,000 | 12.68 | 11,614,880.00 | |
| | KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED | 162,000 | 8.90 | 1,441,800.00 | |
| | PETROCHINA CO LTD-H | 1,096,000 | 9.58 | 10,499,680.00 | |
| | YANZHOU COAL MINING CO-H | 112,000 | 7.37 | 825,440.00 | |
| | ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H | 156,000 | 4.74 | 739,440.00 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H | 58,000 | 31.25 | 1,812,500.00 | |
| BBMG CORPORATION - H | 69,000 | 8.96 | 618,240.00 | |
| CHINA NATIONAL BUILDING MA-H | 134,000 | 8.70 | 1,165,800.00 | |
| CHINA RESOURCES CEMENT | 134,000 | 4.88 | 653,920.00 | |
| FOSUN INTERNATIONAL | 93,000 | 20.95 | 1,948,350.00 | |
| JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H | 83,000 | 15.88 | 1,318,040.00 | |
| LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN | 83,000 | 4.66 | 386,780.00 | |
| NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS | 101,000 | 6.52 | 658,520.00 | |
| SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H | 199,000 | 3.91 | 778,090.00 | |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H | 379,000 | 2.99 | 1,133,210.00 | |
| AVICHINA INDUSTRY & TECH-H | 124,000 | 8.24 | 1,021,760.00 | |
| BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED-R | 23,500 | 72.00 | 1,692,000.00 | |
| CHINA CNR CORP LTD-H | 85,500 | 15.86 | 1,356,030.00 | |
| CHINA COMMUICATIONS CONST-H | 239,000 | 12.74 | 3,044,860.00 | |
| CHINA INTL MARINE CO-H | 35,600 | 19.22 | 684,232.00 | |
| CHINA RAILWAY CONSTRUCTIO-H | 109,500 | 14.30 | 1,565,850.00 | |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-H | 200,000 | 10.16 | 2,032,000.00 | |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INT-R | 100,000 | 14.00 | 1,400,000.00 | |
| CITIC LTD | 122,000 | 15.40 | 1,878,800.00 | |
| CSR CORP LTD-H | 140,000 | 15.00 | 2,100,000.00 | |
| HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS | 35,000 | 18.44 | 645,400.00 | |
| SHANGHAI ELECTRIC GRP CORP-H | 168,000 | 7.29 | 1,224,720.00 | |
| SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD-R | 15,000 | 29.80 | 447,000.00 | |
| SINOPEC ENGINEERING GROUP-H | 68,000 | 7.78 | 529,040.00 | |
| WEICHAI POWER CO LTD-H | 27,200 | 30.00 | 816,000.00 | |
| ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H | 39,500 | 60.40 | 2,385,800.00 | |
| CHINA EVERBRIGHT INTL LTD-R | 107,000 | 14.72 | 1,575,040.00 | |
| AIR CHINA LIMITED-H | 64,000 | 9.14 | 584,960.00 | |
| BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H | 108,000 | 8.16 | 881,280.00 | |
| CHINA COSCO HOLDONGS-H | 75,500 | 6.28 | 474,140.00 | |
| CHINA MERCHANTS HLDGS INTL-R | 55,513 | 33.50 | 1,859,685.50 | |
| CHINA SHIPPING CONTAINER-H | 220,000 | 3.89 | 855,800.00 | |
| COSCO PACIFIC LIMITED-R | 56,000 | 11.60 | 649,600.00 | |
| JIANGSU EXPRESS CO LTD-H | 68,000 | 10.54 | 716,720.00 | |
| SINOTRANS LIMITED-H | 91,000 | 5.71 | 519,610.00 | |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H | 88,000 | 11.62 | 1,022,560.00 | |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE-R | 150,000 | 13.32 | 1,998,000.00 | |
| BYD CO LTD-H | 37,000 | 47.05 | 1,740,850.00 | |
| CHONGQING CHANGAN AUTOMOBI-B | 47,600 | 25.19 | 1,199,044.00 | |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H | 122,000 | 13.22 | 1,612,840.00 | |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT | 295,000 | 4.10 | 1,209,500.00 | |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H | 49,750 | 55.25 | 2,748,687.50 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H | 122,246 | 7.96 | 973,078.16 | |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | 42,000 | 18.68 | 784,560.00 | |
| BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS | 228,000 | 9.41 | 2,145,480.00 | |
| HAIER ELECTRONICS GROUP CO | 47,000 | 22.35 | 1,050,450.00 | |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | 32,000 | 35.75 | 1,144,000.00 | |
| ALIBABA PICTURES GROUP LTD | 320,000 | 3.29 | 1,052,800.00 | |
| GOME ELECTRICAL APPLIANCES | 593,958 | 1.96 | 1,164,157.68 | |
| CHINA RESOURCES ENTERPRISE-R | 66,000 | 23.40 | 1,544,400.00 | |
| SUN ART RETAIL GROUP LTD | 87,500 | 7.47 | 653,625.00 | |
| CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS | 146,300 | 4.14 | 605,682.00 | |
| CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS | 435,000 | 1.59 | 691,650.00 | |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO-R | 63,000 | 41.15 | 2,592,450.00 | |
| TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO | 90,000 | 16.62 | 1,495,800.00 | |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-H | 20,000 | 48.95 | 979,000.00 | |
| UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS | 93,600 | 7.10 | 664,560.00 | |
| WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD | 329,000 | 8.40 | 2,763,600.00 | |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD | 34,500 | 98.35 | 3,393,075.00 | |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H | 108,000 | 6.69 | 722,520.00 | |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H | 43,000 | 24.45 | 1,051,350.00 | |
| SINOPHARM GROUP CO-H | 56,000 | 34.25 | 1,918,000.00 | |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING | 51,000 | 12.70 | 647,700.00 | |
| CHINA PHARMACEUTICAL GROUP | 146,000 | 7.68 | 1,121,280.00 | |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H | 26,000 | 28.05 | 729,300.00 | |
| SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS | 177,000 | 4.41 | 780,570.00 | |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL | 164,000 | 8.72 | 1,430,080.00 | |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H | 1,107,000 | 4.22 | 4,671,540.00 | |
| BANK OF CHINA LTD-H | 4,046,200 | 5.15 | 20,837,930.00 | |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-H | 417,475 | 7.61 | 3,176,984.75 | |
| CHINA CITIC BANK-H | 410,200 | 6.78 | 2,781,156.00 | |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 3,679,620 | 7.38 | 27,155,595.60 | |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H | 223,000 | 4.87 | 1,086,010.00 | |
| CHINA MERCHANTS BANK-H | 237,423 | 22.85 | 5,425,115.55 | |
| CHINA MINSHENG BANKING-H | 335,000 | 11.08 | 3,711,800.00 | |
| CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H | 139,000 | 6.41 | 890,990.00 | |
| IND&COMM BK OF CHINA-H | 3,763,515 | 6.54 | 24,613,388.10 | |
| CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H | 221,000 | 4.74 | 1,047,540.00 | |
| CHINA EVERBRIGHT LTD-R | 36,000 | 27.00 | 972,000.00 | |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-H | 93,500 | 12.70 | 1,187,450.00 | |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H | 60,000 | 33.20 | 1,992,000.00 | |
| FAR EAST HORIZON LTD | 76,000 | 7.47 | 567,720.00 | |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H | 74,400 | 24.70 | 1,837,680.00 | |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 383,000 | 37.60 | 14,400,800.00 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H | 140,200 | 40.40 | 5,664,080.00 | |
| CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY | 65,824 | 31.00 | 2,040,544.00 | |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H | 34,700 | 51.80 | 1,797,460.00 | |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H | 369,000 | 5.65 | 2,084,850.00 | |
| PICC PROPERTY & CASUALTY-H | 162,859 | 17.74 | 2,889,118.66 | |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 133,000 | 110.80 | 14,736,400.00 | |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R | 211,040 | 29.40 | 6,204,576.00 | |
| CHINA RESOURCES LAND LTD-R | 127,111 | 26.65 | 3,387,508.15 | |
| CHINA SOUTH CITY HOLDINGS | 120,000 | 3.33 | 399,600.00 | |
| CHINA VANKE CO LTD-H | 75,000 | 19.20 | 1,440,000.00 | |
| COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO | 267,285 | 4.14 | 1,106,559.90 | |
| EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP | 295,000 | 7.42 | 2,188,900.00 | |
| FRANSHION PROPERTIES | 220,000 | 3.13 | 688,600.00 | |
| GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H | 68,800 | 9.85 | 677,680.00 | |
| LONGFOR PROPERTIES | 73,000 | 13.86 | 1,011,780.00 | |
| NEW WORLD CHINA LAND LTD | 170,000 | 5.36 | 911,200.00 | |
| SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD | 65,500 | 18.64 | 1,220,920.00 | |
| SHUI ON LAND LTD | 209,278 | 2.45 | 512,731.10 | |
| SINO-OCEAN LAND HOLDINGS | 187,591 | 6.12 | 1,148,056.92 | |
| SOHO CHINA LTD | 113,000 | 5.75 | 649,750.00 | |
| YUEXIU PROPERTY COMPANY LTD | 344,000 | 1.91 | 657,040.00 | |
| KINGSOFT CORP LTD | 40,000 | 27.25 | 1,090,000.00 | |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 264,600 | 154.00 | 40,748,400.00 | |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN | 40,000 | 42.25 | 1,690,000.00 | |
| KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS | 9,300 | 13.98 | 130,014.00 | |
| LENOVO GROUP LTD | 322,000 | 13.30 | 4,282,600.00 | |
| ZTE CORP-H | 40,424 | 24.50 | 990,388.00 | |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION T | 140,000 | 11.68 | 1,635,200.00 | |
| CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H | 130,000 | 4.26 | 553,800.00 | |
| CHINA MOBILE (HONG KONG) LIMITED-R | 313,500 | 108.20 | 33,920,700.00 | |
| CHINA TELECOM CORP LTD-H | 718,000 | 5.54 | 3,977,720.00 | |
| CHINA UNICOM (HONG KONG)LTD-R | 316,000 | 14.28 | 4,512,480.00 | |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GR | 222,000 | 6.55 | 1,454,100.00 | |
| CGN POWER CO LTD-H | 252,000 | 4.13 | 1,040,760.00 | |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD | 84,000 | 13.24 | 1,112,160.00 | |
| CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H | 123,000 | 9.55 | 1,174,650.00 | |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LIMITED | 52,000 | 24.60 | 1,279,200.00 | |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS-R | 89,400 | 22.50 | 2,011,500.00 | |
| DATANG INTL POWER GENERATION CO.LTD.-H | 158,000 | 4.47 | 706,260.00 | |
| ENN ENERGY HOLDINGDS LIMITED | 34,000 | 54.85 | 1,864,900.00 | |
| GUANGDONG INVESTMENT LTD-R | 104,000 | 11.06 | 1,150,240.00 | |
| HUADIAN POWER INTL CORP-H | 84,000 | 8.36 | 702,240.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | HUANENG POWER INTL INC-H | 190,000 | 10.88 | 2,067,200.00 | |
| | GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD | 551,000 | 2.21 | 1,217,710.00 | |
| | HANERGY THIN FILM POWER GROUP LIMITED | 650,000 | 7.28 | 4,732,000.00 | |
| | SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 1,214,000 | 0.84 | 1,019,760.00 | |
| 香港ドル 小計 | | 37,161,412 | | 408,143,857.57<br>(6,301,741,160) | |
| マレーシアリンギット | BUMI ARMADA BERHAD | 65,700 | 1.25 | 82,125.00 | |
| | PETRONAS DAGANGAN BHD | 15,300 | 21.68 | 331,704.00 | |
| | SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD | 161,200 | 2.77 | 446,524.00 | |
| | LAFARGE MALAYAN BHD | 26,100 | 9.67 | 252,387.00 | |
| | PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD | 134,400 | 5.86 | 787,584.00 | |
| | DIALOG GROUP BHD | 222,968 | 1.58 | 352,289.44 | |
| | GAMUDA BHD | 74,700 | 5.17 | 386,199.00 | |
| | IJM CORP BHD | 57,400 | 7.10 | 407,540.00 | |
| | SIME DARBY BERHAD | 165,542 | 9.03 | 1,494,844.26 | |
| | AIRASIA BHD | 64,800 | 2.23 | 144,504.00 | |
| | MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD | 53,594 | 6.38 | 341,929.72 | |
| | MISC BHD | 56,540 | 8.58 | 485,113.20 | |
| | UMW HOLDINGS BHD | 34,000 | 10.80 | 367,200.00 | |
| | BERJAYA SPORTS TOTO BHD | 31,318 | 3.27 | 102,409.86 | |
| | GENTING BHD | 116,200 | 8.86 | 1,029,532.00 | |
| | GENTING MALAYSIA BERHAD | 158,400 | 4.31 | 682,704.00 | |
| | ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD | 42,400 | 3.16 | 133,984.00 | |
| | BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD | 5,100 | 66.20 | 337,620.00 | |
| | FELDA GLOBAL VENTURES | 80,300 | 2.09 | 167,827.00 | |
| | GENTING PLANTATIONS BHD | 14,000 | 9.85 | 137,900.00 | |
| | IOI CORPORATION BHD | 121,240 | 4.20 | 509,208.00 | |
| | KUALA LUMPUR KEPONG BHD | 28,600 | 22.12 | 632,632.00 | |
| | PPB GROUP BERHAD | 20,500 | 15.20 | 311,600.00 | |
| | IHH HEALTHCARE BHD | 115,400 | 5.92 | 683,168.00 | |
| | ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD | 70,600 | 4.77 | 336,762.00 | |
| | AMMB HOLDINGS BHD | 89,900 | 6.35 | 570,865.00 | |
| | CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD | 259,587 | 5.89 | 1,528,967.43 | |
| | HONG LEONG BANK BERHAD | 22,580 | 14.00 | 316,120.00 | |
| | HONG LEONG FINANCIAL GROUP | 13,700 | 16.32 | 223,584.00 | |
| | MALAYAN BANKING BHD | 259,379 | 9.29 | 2,409,630.91 | |
| | PUBLIC BANK BHD-LOCAL MKT | 148,320 | 19.28 | 2,859,609.60 | |
| | RHB CAPITAL BHD | 33,941 | 7.82 | 265,418.62 | |
| | IOI PROPERTIES GROUP SDN BHD | 123,060 | 2.19 | 269,501.40 | |
| | UEM SUNRISE BHD | 119,400 | 1.30 | 155,220.00 | |
| | AXIATA GROUP BERHAD | 146,575 | 6.62 | 970,326.50 | |
| | DIGI.COM BERHAD | 152,000 | 6.01 | 913,520.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | MAXIS BHD | 90,000 | 7.02 | 631,800.00 | |
| | TELECOM MALAYSIA BHD | 33,952 | 7.38 | 250,565.76 | |
| | PETRONAS GAS BHD | 31,900 | 22.78 | 726,682.00 | |
| | TENAGA NATIONAL BHD | 176,375 | 13.98 | 2,465,722.50 | |
| | YTL CORPORATION BERHAD | 247,417 | 1.67 | 413,186.39 | |
| | YTL POWER INTERNATIONAL BHD | 122,325 | 1.59 | 194,496.75 | |
| マレーシアリンギット 小計 | | 4,006,713 | | 26,110,507.34<br>(869,218,789) | |
| タイバーツ | BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR | 79,000 | 29.00 | 2,291,000.00 | |
| | ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR | 68,700 | 24.90 | 1,710,630.00 | |
| | IRPC PCL - NVDR | 572,800 | 4.32 | 2,474,496.00 | |
| | PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR | 76,200 | 118.00 | 8,991,600.00 | |
| | PTT PCL-NVDR | 49,100 | 359.00 | 17,626,900.00 | |
| | THAI OIL PCL-NVDR | 48,000 | 56.25 | 2,700,000.00 | |
| | INDORAMA VENTURES PCL-NVDR | 8,300 | 22.90 | 190,070.00 | |
| | PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR | 66,734 | 63.50 | 4,237,609.00 | |
| | SIAM CEMENT PCL-NVDR | 6,500 | 548.00 | 3,562,000.00 | |
| | SIAM CEMENT PUBLIC CO-FOR REG | 12,600 | 546.00 | 6,879,600.00 | |
| | AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR | 23,100 | 288.00 | 6,652,800.00 | |
| | BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR | 367,500 | 9.00 | 3,307,500.00 | |
| | MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR | 107,910 | 31.50 | 3,399,165.00 | |
| | BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR | 56,100 | 39.50 | 2,215,950.00 | |
| | HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR | 231,635 | 6.80 | 1,575,118.00 | |
| | CP ALL PCL-NVDR | 192,200 | 42.75 | 8,216,550.00 | |
| | CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR | 150,100 | 22.40 | 3,362,240.00 | |
| | THAI UNION FROZEN PROD-NVDR | 111,200 | 20.80 | 2,312,960.00 | |
| | BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR | 95,800 | 20.00 | 1,916,000.00 | |
| | BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR | 25,600 | 188.50 | 4,825,600.00 | |
| | BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR | 20,200 | 183.50 | 3,706,700.00 | |
| | BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | 16,200 | 186.00 | 3,013,200.00 | |
| | KASIKORNBANK PCL-FOREIGN | 56,500 | 209.00 | 11,808,500.00 | |
| | KASIKORNBANK PCL-NVDR | 35,000 | 208.00 | 7,280,000.00 | |
| | KRUNG THAI BANK - NVDR | 129,950 | 20.10 | 2,611,995.00 | |
| | SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR | 81,100 | 165.00 | 13,381,500.00 | |
| | TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR | 430,600 | 2.62 | 1,128,172.00 | |
| | CENTRAL PATTANA PCL-NVDR | 74,800 | 41.25 | 3,085,500.00 | |
| | DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR | 32,300 | 90.00 | 2,907,000.00 | |
| | ADVANCED INFO SERVICE-NVDR | 54,900 | 238.00 | 13,066,200.00 | |
| | TRUE CORP PCL-NVDR | 378,029 | 11.30 | 4,271,727.70 | |
| | GLOW ENERGY PCL - NVDR | 29,600 | 86.00 | 2,545,600.00 | |
| タイバーツ 小計 | | 3,688,258 | | 157,253,882.70<br>(561,396,361) | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| フィリピンペソ | ABOITIZ EQUITY VENTURES INC | 63,950 | 57.65 | 3,686,717.50 | |
| | ALLIANCE GLOBAL GROUP INC | 139,100 | 24.50 | 3,407,950.00 | |
| | DMCI HOLDINGS INC | 345,450 | 14.60 | 5,043,570.00 | |
| | JG SUMMIT HOLDINGS INC | 94,750 | 70.75 | 6,703,562.50 | |
| | SM INVESTMENTS CORP | 5,707 | 906.00 | 5,170,542.00 | |
| | INTL CONTAINER TERM SVCS INC | 8,510 | 109.00 | 927,590.00 | |
| | JOLLIBEE FOODS CORPORATION | 25,450 | 210.00 | 5,344,500.00 | |
| | UNIVERSAL ROBINA CORP | 45,910 | 202.00 | 9,273,820.00 | |
| | BANK OF PHILIPPINE ISLANDS | 52,420 | 101.00 | 5,294,420.00 | |
| | BDO UNIBANK INC | 79,961 | 111.20 | 8,891,663.20 | |
| | METROPOLITAN BANK & TRUST | 41,152 | 93.00 | 3,827,136.00 | |
| | AYALA CORPORATION | 10,780 | 805.00 | 8,677,900.00 | |
| | METRO PACIFIC INVESTMENTS CO | 735,700 | 4.61 | 3,391,577.00 | |
| | AYALA LAND INC | 370,000 | 39.80 | 14,726,000.00 | |
| | MEGAWORLD CORP | 638,000 | 5.41 | 3,451,580.00 | |
| | SM PRIME HOLDINGS INC | 467,450 | 19.64 | 9,180,718.00 | |
| | GLOBE TELECOM INC | 1,790 | 2,184.00 | 3,909,360.00 | |
| | PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL | 4,760 | 2,836.00 | 13,499,360.00 | |
| | ABOITIZ POWER CORP | 89,500 | 42.00 | 3,759,000.00 | |
| | ENERGY DEVELOPMENT CORP | 606,300 | 8.05 | 4,880,715.00 | |
| フィリピンペソ 小計 | | 3,826,640 | | 123,047,681.20<br>(329,767,785) | |
| インドネシアルピア | ADARO ENERGY PT | 800,500 | 860.00 | 688,430,000.00 | |
| | INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT | 20,600 | 14,075.00 | 289,945,000.00 | |
| | TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM | 43,600 | 9,650.00 | 420,740,000.00 | |
| | INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA | 57,100 | 22,400.00 | 1,279,040,000.00 | |
| | SEMEN INDONESIA PERSERO TBK | 134,700 | 13,325.00 | 1,794,877,500.00 | |
| | UNITED TRACTORS TBK PT | 67,900 | 23,925.00 | 1,624,507,500.00 | |
| | JASA MARGA (PERSERO) TBK PT | 123,500 | 6,375.00 | 787,312,500.00 | |
| | ASTRA INTERNATIONAL TBK PT | 1,001,300 | 7,400.00 | 7,409,620,000.00 | |
| | GLOBAL MEDIACOM TBK PT | 473,000 | 1,450.00 | 685,850,000.00 | |
| | MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT | 175,700 | 2,295.00 | 403,231,500.00 | |
| | SURYA CITRA MEDIA PT TBK | 292,400 | 3,100.00 | 906,440,000.00 | |
| | MATAHARI DEPARTMENT STORE TB | 125,000 | 16,875.00 | 2,109,375,000.00 | |
| | ASTRA AGRO LESTARI TBK PT | 20,000 | 21,200.00 | 424,000,000.00 | |
| | CHAROEN POKPHAND INDONESI PT | 432,100 | 2,790.00 | 1,205,559,000.00 | |
| | GUDANG GARAM TBK PT | 16,900 | 46,200.00 | 780,780,000.00 | |
| | INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T | 80,500 | 13,775.00 | 1,108,887,500.00 | |
| | INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT | 248,900 | 6,650.00 | 1,655,185,000.00 | |
| | UNILEVER INDONESIA TBK PT | 89,100 | 44,000.00 | 3,920,400,000.00 | |
| | KALBE FARMA TBK PT | 1,253,400 | 1,845.00 | 2,312,523,000.00 | |
| | BANK CENTRAL ASIA PT | 682,900 | 13,775.00 | 9,406,947,500.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | BANK DANAMON INDONESIA TBK | 196,500 | 4,020.00 | 789,930,000.00 | |
| | BANK MANDIRI | 479,398 | 11,175.00 | 5,357,272,650.00 | |
| | BANK NEGARA INDONESIA PT | 471,600 | 6,650.00 | 3,136,140,000.00 | |
| | PT BANK RAKYAT INDONESIA | 553,500 | 11,650.00 | 6,448,275,000.00 | |
| | BUMI SERPONG DAMAI PT | 160,700 | 1,805.00 | 290,063,500.00 | |
| | LIPPO KARAWACI TBK PT | 1,213,000 | 1,265.00 | 1,534,445,000.00 | |
| | TELEKOMUNIKASI INDONESIA | 2,451,400 | 2,860.00 | 7,011,004,000.00 | |
| | TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE | 133,400 | 8,850.00 | 1,180,590,000.00 | |
| | XL AXIATA TBK PT | 172,500 | 3,985.00 | 687,412,500.00 | |
| | PERUSAHAAN GAS NEGARA PT | 491,600 | 4,045.00 | 1,988,522,000.00 | |
| インドネシアルピア 小計 | | 12,462,698 | | 67,637,305,650.00<br>(622,263,211) | |
| 韓国ウォン | GS HOLDINGS CORP | 2,525 | 49,550.00 | 125,113,750.00 | |
| | S-OIL CORPORATION | 2,397 | 70,700.00 | 169,467,900.00 | |
| | SK INNOVATION CO LTD | 3,258 | 114,500.00 | 373,041,000.00 | |
| | HANWHA CHEMICAL CORP | 6,389 | 15,750.00 | 100,626,750.00 | |
| | HANWHA CORPORATION | 2,825 | 41,350.00 | 116,813,750.00 | |
| | HYOSUNG CORPORATION | 1,409 | 123,000.00 | 173,307,000.00 | |
| | HYUNDAI STEEL CO | 3,335 | 77,600.00 | 258,796,000.00 | |
| | KOREA ZINC CO LTD | 484 | 486,500.00 | 235,466,000.00 | |
| | KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD | 1,051 | 83,900.00 | 88,178,900.00 | |
| | LG CHEM LTD | 2,396 | 268,000.00 | 642,128,000.00 | |
| | LG CHEM LTD-PREFERENCE | 479 | 186,500.00 | 89,333,500.00 | |
| | LOTTE CHEMICAL CORPORATION | 838 | 243,000.00 | 203,634,000.00 | |
| | OCI COMPANY LTD | 1,127 | 96,600.00 | 108,868,200.00 | |
| | POSCO | 3,321 | 261,000.00 | 866,781,000.00 | |
| | CHEIL INDUSTRIES INC | 760 | 143,500.00 | 109,060,000.00 | |
| | CJ CORP | 822 | 200,000.00 | 164,400,000.00 | |
| | DAELIM INDUSTRIAL CO LTD | 1,571 | 81,200.00 | 127,565,200.00 | |
| | DAEWOO ENGINEERING & CONSTR | 8,270 | 7,040.00 | 58,220,800.00 | |
| | DAEWOO INTERNATIONAL CORP | 1,548 | 29,850.00 | 46,207,800.00 | |
| | DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE | 4,338 | 17,450.00 | 75,698,100.00 | |
| | DOOSAN CORP | 423 | 122,500.00 | 51,817,500.00 | |
| | DOOSAN HEAVY INDUSTRIES | 3,342 | 29,750.00 | 99,424,500.00 | |
| | DOOSAN INFRACORE CO LTD | 8,908 | 11,700.00 | 104,223,600.00 | |
| | GS ENGINEERING & CONSTRUCT | 3,398 | 32,050.00 | 108,905,900.00 | |
| | HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY | 2,602 | 57,900.00 | 150,655,800.00 | |
| | HYUNDAI ENGINEERING & CONST | 4,097 | 52,300.00 | 214,273,100.00 | |
| | HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES | 1,967 | 138,000.00 | 271,446,000.00 | |
| | HYUNDAI MIPO DOCKYARD | 778 | 90,200.00 | 70,175,600.00 | |
| | KCC CORP | 326 | 527,000.00 | 171,802,000.00 | |
| | KOREA AEROSPACE INDUSTRIES | 2,570 | 63,700.00 | 163,709,000.00 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| LG CORP | 4,522 | 66,800.00 | 302,069,600.00 | |
| LS CORP | 1,095 | 52,900.00 | 57,925,500.00 | |
| LS INDUSTRIAL SYSTEMS | 1,153 | 55,000.00 | 63,415,000.00 | |
| SAMSUNG C&T CORP | 6,506 | 57,400.00 | 373,444,400.00 | |
| SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES | 7,429 | 18,200.00 | 135,207,800.00 | |
| SK HOLDINGS CO LTD | 1,324 | 179,000.00 | 236,996,000.00 | |
| SK NETWORKS CO LTD | 2,484 | 7,590.00 | 18,853,560.00 | |
| KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE | 941 | 89,200.00 | 83,937,200.00 | |
| S-1 CORPORATION | 960 | 81,200.00 | 77,952,000.00 | |
| HYUNDAI GLOVIS CO LTD | 952 | 225,500.00 | 214,676,000.00 | |
| KOREA EXPRESS CO LTD | 324 | 201,000.00 | 65,124,000.00 | |
| KOREAN AIR LINES CO LTD | 1,921 | 44,400.00 | 85,292,400.00 | |
| HALLA VISTEON CLIMATE CONTRO | 2,165 | 39,900.00 | 86,383,500.00 | |
| HANKOOK TIRE CO LTD | 3,331 | 41,600.00 | 138,569,600.00 | |
| HYUNDAI MOBIS | 3,656 | 237,500.00 | 868,300,000.00 | |
| HYUNDAI MOTOR CO | 7,976 | 173,000.00 | 1,379,848,000.00 | |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD | 2,041 | 116,000.00 | 236,756,000.00 | |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD | 1,250 | 115,000.00 | 143,750,000.00 | |
| HYUNDAI WIA CORP | 685 | 154,000.00 | 105,490,000.00 | |
| KIA MOTORS CORPORATION | 14,008 | 52,100.00 | 729,816,800.00 | |
| COWAY CO.,LTD. | 3,051 | 89,500.00 | 273,064,500.00 | |
| HANSSEM CO LTD | 615 | 195,000.00 | 119,925,000.00 | |
| LG ELECTRONICS INC | 5,209 | 58,400.00 | 304,205,600.00 | |
| KANGWON LAND INC | 4,966 | 36,800.00 | 182,748,800.00 | |
| PARADISE CO LTD | 1,876 | 26,300.00 | 49,338,800.00 | |
| CHEIL COMMUNICATIONS INC | 5,070 | 21,450.00 | 108,751,500.00 | |
| HOTEL SHILLA CO LTD | 1,550 | 109,000.00 | 168,950,000.00 | |
| HYUNDAI DEPT STORE CO | 590 | 143,500.00 | 84,665,000.00 | |
| LOTTE SHOPPING CO | 451 | 260,000.00 | 117,260,000.00 | |
| SHINSEGAE CO LTD | 417 | 208,500.00 | 86,944,500.00 | |
| EMART | 1,193 | 232,000.00 | 276,776,000.00 | |
| CJ CHEILJEDANG CORP | 324 | 443,500.00 | 143,694,000.00 | |
| HITE JINRO CO LTD | 1,710 | 22,650.00 | 38,731,500.00 | |
| KT&G CORP | 5,348 | 96,500.00 | 516,082,000.00 | |
| LOTTE CONFECTIONERY CO LTD | 45 | 1,850,000.00 | 83,250,000.00 | |
| ORION CORP | 206 | 1,268,000.00 | 261,208,000.00 | |
| AMOREPACIFIC CORP | 1,640 | 376,500.00 | 617,460,000.00 | |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE | 511 | 805,000.00 | 411,355,000.00 | |
| PACIFIC CORP | 1,170 | 154,000.00 | 180,180,000.00 | |
| CELLTRION INC | 3,482 | 83,500.00 | 290,747,000.00 | |
| YUHAN CORPORATION | 545 | 261,000.00 | 142,245,000.00 | |
| BNK FINANCIAL GROUP INC | 8,406 | 16,000.00 | 134,496,000.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | DGB FINANCIAL GROUP INC | 5,719 | 12,000.00 | 68,628,000.00 | |
| | HANA FINANCIAL GROUP | 16,100 | 31,500.00 | 507,150,000.00 | |
| | INDUSTRIAL BANK OF KOREA | 18,046 | 14,900.00 | 268,885,400.00 | |
| | KB FINANCIAL GROUP INC | 20,098 | 40,800.00 | 819,998,400.00 | |
| | SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD | 21,555 | 43,950.00 | 947,342,250.00 | |
| | WOORI BANK | 13,555 | 10,650.00 | 144,360,750.00 | |
| | DAEWOO SECURITIES CO LTD | 6,990 | 15,150.00 | 105,898,500.00 | |
| | KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO | 2,255 | 65,100.00 | 146,800,500.00 | |
| | MIRAE ASSET SECURITIES CO LT | 1,583 | 55,800.00 | 88,331,400.00 | |
| | NH INVESTMENT & SECURITIES C | 4,873 | 13,650.00 | 66,516,450.00 | |
| | SAMSUNG CARD CO | 1,899 | 42,200.00 | 80,137,800.00 | |
| | SAMSUNG SECURITIES CO LTD | 2,909 | 59,000.00 | 171,631,000.00 | |
| | DONGBU INSURANCE CO LTD | 1,632 | 52,700.00 | 86,006,400.00 | |
| | HANWHA LIFE INSURANCE | 12,220 | 7,800.00 | 95,316,000.00 | |
| | HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO | 2,104 | 28,150.00 | 59,227,600.00 | |
| | SAMSUNG FIRE & MARINE INS | 1,617 | 287,500.00 | 464,887,500.00 | |
| | SAMSUNG LIFE INSURANCE CO | 3,048 | 105,500.00 | 321,564,000.00 | |
| | DAUM KAKAO CORP | 1,215 | 104,200.00 | 126,603,000.00 | |
| | NAVER CORP | 1,404 | 609,000.00 | 855,036,000.00 | |
| | NCSOFT CORPORATION | 851 | 207,000.00 | 176,157,000.00 | |
| | SAMSUNG SDS CO LTD | 1,530 | 252,500.00 | 386,325,000.00 | |
| | SK C&C CO LTD | 869 | 244,500.00 | 212,470,500.00 | |
| | LG DISPLAY CO LTD | 11,677 | 29,950.00 | 349,726,150.00 | |
| | LG INNOTEK CO LTD | 857 | 99,600.00 | 85,357,200.00 | |
| | SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO | 2,895 | 63,200.00 | 182,964,000.00 | |
| | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 5,654 | 1,338,000.00 | 7,565,052,000.00 | |
| | SAMSUNG ELECTRONICS-PREF | 1,090 | 1,032,000.00 | 1,124,880,000.00 | |
| | SAMSUNG SDI CO LTD | 2,943 | 118,500.00 | 348,745,500.00 | |
| | KT CORP | 3,800 | 30,750.00 | 116,850,000.00 | |
| | LG UPLUS CORP | 12,570 | 9,800.00 | 123,186,000.00 | |
| | SK TELECOM | 515 | 256,500.00 | 132,097,500.00 | |
| | KOREA ELECTRIC POWER CORP | 13,932 | 45,800.00 | 638,085,600.00 | |
| | KOREA GAS CORPORATION | 1,432 | 49,950.00 | 71,528,400.00 | |
| | SK HYNIX INC | 30,024 | 45,950.00 | 1,379,602,800.00 | |
| 韓国ウォン 小計 | | 420,113 | | 33,852,374,810.00<br>(3,730,531,704) | |
| 新台湾ドル | FORMOSA PETROCHEMICAL CORP | 68,240 | 79.50 | 5,425,080.00 | |
| | ASIA CEMENT CORP | 79,176 | 38.55 | 3,052,234.80 | |
| | CHINA STEEL | 648,261 | 25.50 | 16,530,655.50 | |
| | FORMOSA CHEMICALS & FIBRE | 169,061 | 76.80 | 12,983,884.80 | |
| | FORMOSA PLASTICS CORP | 217,824 | 78.60 | 17,120,966.40 | |
| | NAN YA PLASTICS CORP | 240,752 | 75.30 | 18,128,625.60 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| TAIWAN CEMENT | 195,929 | 42.55 | 8,336,778.95 | |
| TAIWAN FERTILIZER CO LTD | 34,000 | 56.00 | 1,904,000.00 | |
| CTCI CORP | 17,000 | 52.30 | 889,100.00 | |
| FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION | 122,577 | 33.80 | 4,143,102.60 | |
| HIWIN TECHNOLOGIES CORP | 12,150 | 229.00 | 2,782,350.00 | |
| TAIWAN GLASS IND CORP | 65,486 | 21.00 | 1,375,206.00 | |
| TECO ELECTRIC & MACHINERY | 111,000 | 30.40 | 3,374,400.00 | |
| WALSIN LIHWA CORP | 199,000 | 9.07 | 1,804,930.00 | |
| CHINA AIRLINES LTD | 140,203 | 14.75 | 2,067,994.25 | |
| EVA AIRWAYS CORP | 133,085 | 21.50 | 2,861,327.50 | |
| EVERGREEN MARINE | 106,499 | 20.30 | 2,161,929.70 | |
| U-MING MARINE TRANSPORT CORP | 32,000 | 46.15 | 1,476,800.00 | |
| YANG MING MARINE TRANSPORT | 143,900 | 14.95 | 2,151,305.00 | |
| CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD | 85,061 | 71.20 | 6,056,343.20 | |
| CHINA MOTOR CORP | 51,000 | 25.70 | 1,310,700.00 | |
| YULON MOTOR COMPANY | 51,000 | 40.45 | 2,062,950.00 | |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LTD | 11,440 | 421.50 | 4,821,960.00 | |
| FORMOSA TAFFETA CO. | 40,000 | 36.55 | 1,462,000.00 | |
| GIANT MANUFACTURING | 13,464 | 267.00 | 3,594,888.00 | |
| MERIDA INDUSTRY CO LTD | 11,550 | 229.00 | 2,644,950.00 | |
| POU CHEN | 108,780 | 44.15 | 4,802,637.00 | |
| RUENTEX INDUSTRIES LTD | 36,847 | 74.90 | 2,759,840.30 | |
| FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS | 3,220 | 328.00 | 1,056,160.00 | |
| FAR EASTERN DEPARTMENT STORE | 50,624 | 24.85 | 1,258,006.40 | |
| HOTAI MOTOR COMPANY LTD | 14,000 | 513.00 | 7,182,000.00 | |
| PRESIDENT CHAIN STORE CORP | 33,544 | 225.00 | 7,547,400.00 | |
| STANDARD FOODS CORP | 28,159 | 75.10 | 2,114,740.90 | |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO | 233,073 | 50.00 | 11,653,650.00 | |
| SCINOPHARM TAIWAN LTD | 12,563 | 48.10 | 604,280.30 | |
| CHANG HWA COMMERCIAL BANK | 216,009 | 18.30 | 3,952,964.70 | |
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL | 865,780 | 12.20 | 10,562,516.00 | |
| CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD | 684,001 | 22.85 | 15,629,422.85 | |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING CO | 285,868 | 20.50 | 5,860,294.00 | |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO | 435,715 | 19.20 | 8,365,728.00 | |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C | 262,792 | 18.75 | 4,927,350.00 | |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT | 503,557 | 27.20 | 13,696,750.40 | |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS | 411,302 | 13.85 | 5,696,532.70 | |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDING | 343,566 | 13.55 | 4,655,319.30 | |
| TAIWAN BUSINESS BANK | 30,276 | 9.93 | 300,640.68 | |
| TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL | 400,324 | 16.35 | 6,545,297.40 | |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD | 35,990 | 81.60 | 2,936,784.00 | |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO | 333,082 | 66.40 | 22,116,644.80 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD | 412,067 | 17.45 | 7,190,569.15 | |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO | 400,951 | 54.50 | 21,851,829.50 | |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD | 118,153 | 32.00 | 3,780,896.00 | |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDING | 360,070 | 9.78 | 3,521,484.60 | |
| FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO | 10,000 | 37.50 | 375,000.00 | |
| HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP | 32,400 | 78.90 | 2,556,360.00 | |
| RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD | 46,445 | 53.30 | 2,475,518.50 | |
| ACER INC | 93,803 | 19.30 | 1,810,397.90 | |
| ADVANTECH CO LTD | 18,548 | 245.50 | 4,553,534.00 | |
| ASUSTEK COMPUTER INC | 38,092 | 316.50 | 12,056,118.00 | |
| AU OPTRONICS CORP | 396,090 | 15.20 | 6,020,568.00 | |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD | 34,700 | 339.00 | 11,763,300.00 | |
| CHICONY ELECTRONICS CO LTD | 28,225 | 89.70 | 2,531,782.50 | |
| CHIMEI INNOLUX CORPORATION | 375,000 | 16.40 | 6,150,000.00 | |
| CLEVO COMPANY | 38,008 | 47.35 | 1,799,678.80 | |
| COMPAL ELECTRONICS | 241,760 | 28.10 | 6,793,456.00 | |
| DELTA ELECTRONICS INC | 90,520 | 184.00 | 16,655,680.00 | |
| FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD | 48,869 | 88.70 | 4,334,680.30 | |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY | 653,314 | 92.70 | 60,562,207.80 | |
| HTC CORPORATION | 37,430 | 119.00 | 4,454,170.00 | |
| INVENTEC CO LTD | 136,511 | 21.35 | 2,914,509.85 | |
| LARGAN PRECISION CO LTD | 5,040 | 3,120.00 | 15,724,800.00 | |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP | 100,204 | 38.65 | 3,872,884.60 | |
| PEGATRON CORP | 73,474 | 90.00 | 6,612,660.00 | |
| QUANTA COMPUTER INC | 156,270 | 77.50 | 12,110,925.00 | |
| SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD | 17,354 | 151.00 | 2,620,454.00 | |
| SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP | 74,381 | 42.50 | 3,161,192.50 | |
| TPK HOLDING CO LTD | 16,969 | 203.00 | 3,444,707.00 | |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP | 30,000 | 17.60 | 528,000.00 | |
| WISTRON CORP | 114,915 | 25.20 | 2,895,858.00 | |
| WPG HOLDINGS CO LTD | 81,187 | 39.40 | 3,198,767.80 | |
| ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING | 21,922 | 103.00 | 2,257,966.00 | |
| ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD | 23,000 | 12.85 | 295,550.00 | |
| CHUNGHWA TELECOM CO LTD | 205,315 | 98.90 | 20,305,653.50 | |
| FAR EASTONE TELECOMM CO LTD | 67,000 | 72.70 | 4,870,900.00 | |
| TAIWAN MOBILE CO LTD | 88,200 | 108.50 | 9,569,700.00 | |
| ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING INC | 342,739 | 43.15 | 14,789,187.85 | |
| EPISTAR CORP | 57,000 | 47.45 | 2,704,650.00 | |
| HERMES MICROVISION INC | 2,000 | 2,130.00 | 4,260,000.00 | |
| INOTERA MEMORIES INC | 93,000 | 32.45 | 3,017,850.00 | |
| KINSUS INTERCONNECT TECH | 3,000 | 89.50 | 268,500.00 | |
| MEDIATEK INC | 73,804 | 376.50 | 27,787,206.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | NOVATEK MICROELECTRONICS LTD | 23,045 | 151.50 | 3,491,317.50 | |
| | PHISON ELECTRONICS CORP | 11,599 | 276.50 | 3,207,123.50 | |
| | POWERTECH TECHNOLOGY INC | 11,770 | 61.50 | 723,855.00 | |
| | RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR | 26,157 | 108.00 | 2,824,956.00 | |
| | REALTEK SEMICONDUCTOR CORP | 27,944 | 91.40 | 2,554,081.60 | |
| | SILICONWARE PRECISION INDS | 157,000 | 48.80 | 7,661,600.00 | |
| | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 1,259,389 | 146.50 | 184,500,488.50 | |
| | TRANSCEND INFORMATION INC | 9,445 | 119.50 | 1,128,677.50 | |
| | UNITED MICROELECTRONICS CORP | 551,000 | 13.85 | 7,631,350.00 | |
| | VANGUARD INTERNATIONAL SEMI | 54,000 | 46.70 | 2,521,800.00 | |
| 新台湾ドル 小計 | | 15,717,809 | | 819,443,824.78<br>(3,195,830,916) | |
| インドルピー | BHARAT PETROLEUM CORP LTD | 11,099 | 748.05 | 8,302,606.95 | |
| | CAIRN INDIA LTD | 22,150 | 206.20 | 4,567,330.00 | |
| | COAL INDIA LTD | 41,924 | 363.70 | 15,247,758.80 | |
| | OIL & NATURAL GAS CORP LTD | 45,947 | 315.50 | 14,496,278.50 | |
| | OIL INDIA LTD | 7,461 | 472.80 | 3,527,560.80 | |
| | RELIANCE INDUSTRIES LTD | 66,362 | 889.70 | 59,042,271.40 | |
| | ACC LTD | 1,768 | 1,448.50 | 2,560,948.00 | |
| | AMBUJA CEMENTS LTD | 37,185 | 233.20 | 8,671,542.00 | |
| | ASIAN PAINTS LTD | 12,841 | 759.40 | 9,751,455.40 | |
| | HINDALCO INDUSTRIES LTD | 44,425 | 138.95 | 6,172,853.75 | |
| | JINDAL STEEL & POWER LTD | 25,076 | 133.65 | 3,351,407.40 | |
| | JSW STEEL LTD | 4,348 | 890.25 | 3,870,807.00 | |
| | TATA STEEL LTD | 11,092 | 366.70 | 4,067,436.40 | |
| | ULTRATECH CEMENT LTD | 2,375 | 2,698.00 | 6,407,750.00 | |
| | VEDANTA LTD | 72,716 | 217.95 | 15,848,452.20 | |
| | ADANI ENTERPRISES LTD | 7,547 | 684.15 | 5,163,280.05 | |
| | ADITYA BIRLA NUVO LTD | 2,306 | 1,871.45 | 4,315,563.70 | |
| | BHARAT HEAVY ELECTRICALS | 33,997 | 231.35 | 7,865,205.95 | |
| | LARSEN & TOUBRO LTD | 16,488 | 1,601.25 | 26,401,410.00 | |
| | SIEMENS INDIA LTD | 5,358 | 1,303.00 | 6,981,474.00 | |
| | ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE | 26,078 | 335.10 | 8,738,737.80 | |
| | BAJAJ AUTO LTD | 3,879 | 2,123.05 | 8,235,310.95 | |
| | BOSCH LTD | 286 | 21,608.75 | 6,180,102.50 | |
| | HERO MOTOCORP LTD | 3,249 | 2,300.65 | 7,474,811.85 | |
| | MAHINDRA & MAHINDRA LTD | 15,100 | 1,180.35 | 17,823,285.00 | |
| | MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD | 10,995 | 485.70 | 5,340,271.50 | |
| | TATA MOTORS LTD | 39,484 | 513.70 | 20,282,930.80 | |
| | ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE | 25,219 | 309.45 | 7,804,019.55 | |
| | GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA | 529 | 6,398.90 | 3,385,018.10 | |
| | ITC LTD | 117,596 | 328.00 | 38,571,488.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | NESTLE INDIA LIMITED | 1,289 | 6,796.30 | 8,760,430.70 | |
| | UNITED BREWERIES LTD | 4,195 | 926.30 | 3,885,828.50 | |
| | UNITED SPIRITS LTD | 2,492 | 3,331.35 | 8,301,724.20 | |
| | DABUR INDIA LTD | 30,963 | 260.85 | 8,076,698.55 | |
| | GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD | 5,799 | 1,081.40 | 6,271,038.60 | |
| | HINDUSTAN UNILEVER LTD | 37,475 | 895.20 | 33,547,620.00 | |
| | APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE | 4,144 | 1,185.95 | 4,914,576.80 | |
| | AUROBINDO PHARMA LTD | 6,635 | 1,284.85 | 8,524,979.75 | |
| | CIPLA LTD | 19,928 | 654.70 | 13,046,861.60 | |
| | DIVI'S LABORATORIES LTD | 2,694 | 1,722.70 | 4,640,953.80 | |
| | DR. REDDY'S LABORATORIES | 6,281 | 3,350.45 | 21,044,176.45 | |
| | PIRAMAL ENTERPRISES LTD | 3,535 | 978.70 | 3,459,704.50 | |
| | SUN PHARMACEUTICAL INDUS | 41,106 | 940.25 | 38,649,916.50 | |
| | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE | 74,891 | 1,185.35 | 88,772,046.85 | |
| | ICICI BANK LTD | 49,530 | 317.00 | 15,701,010.00 | |
| | LIC HOUSING FINANCE LTD | 14,381 | 414.75 | 5,964,519.75 | |
| | STATE BANK OF INDIA | 73,860 | 261.95 | 19,347,627.00 | |
| | MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS | 16,218 | 269.80 | 4,375,616.40 | |
| | POWER FINANCE CORPORATION | 19,274 | 256.45 | 4,942,817.30 | |
| | RURAL ELECTRIFICATION CORP | 17,924 | 296.20 | 5,309,088.80 | |
| | SHRIRAM TRANSPORT FINANCE | 7,654 | 790.05 | 6,047,042.70 | |
| | HCL TECHNOLOGIES LTD | 26,230 | 925.50 | 24,275,865.00 | |
| | INFOSYS LTD | 47,590 | 1,957.95 | 93,178,840.50 | |
| | TATA CONSULTANCY SVCS LTD | 23,616 | 2,527.25 | 59,683,536.00 | |
| | TECH MAHINDRA LTD | 9,596 | 621.40 | 5,962,954.40 | |
| | WIPRO LTD | 35,599 | 540.50 | 19,241,259.50 | |
| | BHARTI AIRTEL LTD | 26,488 | 397.95 | 10,540,899.60 | |
| | IDEA CELLULAR LTD | 59,982 | 170.00 | 10,196,940.00 | |
| | RELIANCE COMMUNICATIONS LTD | 53,477 | 62.60 | 3,347,660.20 | |
| | GAIL INDIA LTD | 17,833 | 369.10 | 6,582,160.30 | |
| | NTPC LTD | 97,417 | 142.00 | 13,833,214.00 | |
| | RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD | 7,423 | 404.45 | 3,002,232.35 | |
| | TATA POWER CO LTD | 38,219 | 73.20 | 2,797,630.80 | |
| インドルピー 小計 | | 1,598,618 | | 906,676,839.75<br>(1,713,619,227) | |
| カタールリアル | INDUSTRIES QATAR | 5,541 | 147.70 | 818,405.70 | |
| | COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC | 2,885 | 55.90 | 161,271.50 | |
| | DOHA BANK QSC | 2,020 | 54.80 | 110,696.00 | |
| | MASRAF AL RAYAN | 26,948 | 48.40 | 1,304,283.20 | |
| | QATAR ISLAMIC BANK | 5,887 | 104.90 | 617,546.30 | |
| | QATAR NATIONAL BANK | 8,038 | 199.00 | 1,599,562.00 | |
| | BARWA REAL ESTATE CO | 3,826 | 50.10 | 191,682.60 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | OOREDOO QSC | 7,280 | 101.00 | 735,280.00 | |
| | VODAFONE QATAR | 19,530 | 17.50 | 341,775.00 | |
| | QATAR ELECTRICITY & WATER CO | 1,591 | 216.60 | 344,610.60 | |
| カタールリアル 小計 | | 83,546 | | 6,225,112.90<br>(205,117,470) | |
| 南アフリカランド | EXXARO RESOURCES LTD | 4,692 | 97.17 | 455,921.64 | |
| | SASOL LTD | 28,083 | 462.53 | 12,989,229.99 | |
| | AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD | 5,864 | 110.91 | 650,376.24 | |
| | ANGLO AMERICAN PLATINUM LIMITED | 3,192 | 330.09 | 1,053,647.28 | |
| | ANGLOGOLD ASHANTI LTD | 18,220 | 133.32 | 2,429,090.40 | |
| | ASSORE LTD | 1,860 | 111.50 | 207,390.00 | |
| | GOLD FIELDS LTD | 42,564 | 43.86 | 1,866,857.04 | |
| | IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD | 28,016 | 65.42 | 1,832,806.72 | |
| | KUMBA IRON ORE LTD | 3,983 | 161.55 | 643,453.65 | |
| | NAMPAK LTD | 36,108 | 41.78 | 1,508,592.24 | |
| | PPC LIMITED | 18,299 | 16.72 | 305,959.28 | |
| | SAPPI LIMITED | 32,518 | 47.56 | 1,546,556.08 | |
| | BARLOWORLD LTD | 12,333 | 98.13 | 1,210,237.29 | |
| | BIDVEST GROUP LTD | 16,598 | 311.96 | 5,177,912.08 | |
| | STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD | 112,916 | 76.15 | 8,598,553.40 | |
| | TSOGO SUN HOLDINGS LTD | 25,358 | 27.48 | 696,837.84 | |
| | NASPERS LTD-N SHS | 20,328 | 1,785.74 | 36,300,522.72 | |
| | IMPERIAL HOLDINGS LTD | 8,083 | 193.85 | 1,566,889.55 | |
| | MR PRICE GROUP LTD | 13,092 | 246.01 | 3,220,762.92 | |
| | THE FOSCHINI GROUP LIMITED | 10,886 | 175.10 | 1,906,138.60 | |
| | TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD | 23,238 | 88.94 | 2,066,787.72 | |
| | WOOLWORTHS HOLDINGS LTD | 49,258 | 90.88 | 4,476,567.04 | |
| | MASSMART HOLDINGS LTD | 8,389 | 150.32 | 1,261,034.48 | |
| | PICK N PAY STORES LTD | 18,180 | 55.49 | 1,008,808.20 | |
| | SHOPRITE HOLDINGS LTD | 25,002 | 165.70 | 4,142,831.40 | |
| | SPAR GROUP LIMITED/THE | 7,827 | 193.00 | 1,510,611.00 | |
| | TIGER BRANDS LTD | 8,940 | 308.53 | 2,758,258.20 | |
| | LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN | 44,372 | 40.40 | 1,792,628.80 | |
| | MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD | 24,213 | 118.76 | 2,875,535.88 | |
| | NETCARE LTD | 38,762 | 40.60 | 1,573,737.20 | |
| | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT | 17,506 | 356.05 | 6,233,011.30 | |
| | BARCLAYS AFRICA GROUP | 15,144 | 186.22 | 2,820,115.68 | |
| | NEDBANK GROUP LTD | 9,337 | 251.08 | 2,344,333.96 | |
| | STANDARD BANK GROUP LTD | 64,548 | 171.29 | 11,056,426.92 | |
| | BRAIT SE | 20,371 | 89.46 | 1,822,389.66 | |
| | CORONATION FUND MANAGERS LTD | 10,104 | 88.90 | 898,245.60 | |
| | FIRSTRAND LTD | 173,823 | 54.63 | 9,495,950.49 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | INVESTEC LTD | 14,580 | 112.48 | 1,639,958.40 | |
| | REMGRO LTD | 24,417 | 263.64 | 6,437,297.88 | |
| | RMB HOLDINGS LTD | 31,762 | 68.41 | 2,172,838.42 | |
| | DISCOVERY LIMITED | 21,716 | 125.91 | 2,734,261.56 | |
| | LIBERTY HOLDINGS LTD | 6,226 | 163.74 | 1,019,445.24 | |
| | MMI HOLDINGS LTD | 68,078 | 33.19 | 2,259,508.82 | |
| | RMI HOLDINGS | 40,408 | 45.78 | 1,849,878.24 | |
| | SANLAM LTD | 91,699 | 74.62 | 6,842,579.38 | |
| | MTN GROUP LTD | 85,145 | 230.96 | 19,665,089.20 | |
| | TELKOM SA LTD | 11,353 | 74.32 | 843,754.96 | |
| | VODACOM GROUP | 16,028 | 146.44 | 2,347,140.32 | |
| 南アフリカランド 小計 | | 1,413,419 | | 190,116,760.91<br>(1,906,871,111) | |
| アラブ首長国連邦ディルハム | ARABTEC HOLDING CO | 69,438 | 2.72 | 188,871.36 | |
| | ABU DHABI COMMERCIAL BANK | 113,289 | 7.28 | 824,743.92 | |
| | DUBAI ISLAMIC BANK | 31,286 | 6.78 | 212,119.08 | |
| | FIRST GULF BANK | 32,019 | 15.10 | 483,486.90 | |
| | NATIONAL BANK OF ABU DHABI | 45,082 | 11.20 | 504,918.40 | |
| | DUBAI FINANCIAL MARKET | 127,997 | 2.04 | 261,113.88 | |
| | ALDAR PROPERTIES PJSC | 271,482 | 2.73 | 741,145.86 | |
| | EMAAR PROPERTIES PJSC | 127,265 | 7.99 | 1,016,847.35 | |
| アラブ首長国連邦ディルハム 小計 | | 817,858 | | 4,233,246.75<br>(138,257,838) | |
| 合　計 | | 105,599,072 | | 25,506,156,186<br>(25,506,156,186) | |

(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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 投資信託受益証券 | メキシコペソ | CONTROLADORA COML MEXIC-UB | 17,400 | 864,432.00 | |
| | メキシコペソ 小計 | | 17,400 | 864,432.00<br>(6,837,657) | |
| | ブラジルレアル | BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT | 45,500 | 785,785.00 | |
| | | KLABIN SA-UNIT | 19,000 | 358,340.00 | |
| | | SUL AMERICA SA-UNITS | 2,918 | 40,618.56 | |
| | | TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT | 7,500 | 151,425.00 | |
| | | VIA VAREJO SA | 6,400 | 124,480.00 | |
| | ブラジルレアル 小計 | | 81,318 | 1,460,648.56<br>(58,791,104) | |
| 投資信託受益証券合計 | | | 98,718 | 65,628,761<br>(65,628,761) | |
| 投資証券 | メキシコペソ | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 114,600 | 4,486,590.00 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | メキシコペソ 小計 | | 114,600 | 4,486,590.00<br>(35,488,926) | |
| | トルコリラ | EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI | 135,630 | 415,027.80 | |
| | トルコリラ 小計 | | 135,630 | 415,027.80<br>(18,485,338) | |
| | 南アフリカランド | GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | 102,326 | 2,671,731.86 | |
| | | REDEFINE PROPERTIES LTD | 216,372 | 2,516,406.36 | |
| | | RESILIENT PROPERTY INCOME | 13,040 | 1,235,931.20 | |
| | 南アフリカランド 小計 | | 331,738 | 6,424,069.42<br>(64,433,416) | |
| 投資証券合計 | | | 581,968 | 118,407,680<br>(118,407,680) | |
| 合計 | | | | 184,036,441<br>(184,036,441) | |

有価証券明細表注記

1.通貨ごとの小計の欄における(　)内は、邦貨換算額であります。

2.合計金額欄の記載は、邦貨額であります。(　)内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

3.通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

4.外貨建有価証券の通貨別内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入株式<br>時価比率 | 組入投資信託<br>受益証券<br>時価比率 | 組入投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| アメリカドル | 株式　23銘柄 | 100.0% | — | — | 5.0% |
| メキシコペソ | 株式　28銘柄 | 96.4% | — | — | 4.4% |
| | 投資信託受益証券　1銘柄 | — | 0.6% | — | 0.0% |
| | 投資証券　1銘柄 | — | — | 3.0% | 0.1% |
| ブラジルレアル | 株式　65銘柄 | 97.2% | — | — | 8.0% |
| | 投資信託受益証券　5銘柄 | — | 2.8% | — | 0.2% |
| チリペソ | 株式　20銘柄 | 100.0% | — | — | 1.4% |
| コロンビアペソ | 株式　14銘柄 | 100.0% | — | — | 0.7% |
| ユーロ | 株式　5銘柄 | 100.0% | — | — | 0.4% |
| トルコリラ | 株式　24銘柄 | 95.0% | — | — | 1.4% |
| | 投資証券　1銘柄 | — | — | 5.0% | 0.1% |
| チェココルナ | 株式　3銘柄 | 100.0% | — | — | 0.2% |
| ハンガリーフォリント | 株式　3銘柄 | 100.0% | — | — | 0.2% |
| ポーランドズロチ | 株式　24銘柄 | 100.0% | — | — | 1.5% |
| 香港ドル | 株式　139銘柄 | 100.0% | — | — | 24.5% |
| マレーシアリンギット | 株式　42銘柄 | 100.0% | — | — | 3.4% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| タイバーツ | 株式　32銘柄 | 100.0% | — | — | 2.2% |
| フィリピンペソ | 株式　20銘柄 | 100.0% | — | — | 1.3% |
| インドネシアルピア | 株式　30銘柄 | 100.0% | — | — | 2.4% |
| 韓国ウォン | 株式　106銘柄 | 100.0% | — | — | 14.5% |
| 新台湾ドル | 株式　100銘柄 | 100.0% | — | — | 12.4% |
| インドルピー | 株式　63銘柄 | 100.0% | — | — | 6.7% |
| カタールリアル | 株式　10銘柄 | 100.0% | — | — | 0.8% |
| 南アフリカランド | 株式　48銘柄 | 96.7% | — | — | 7.4% |
| | 投資証券　3銘柄 | — | — | 3.3% | 0.3% |
| アラブ首長国連邦ディルハム | 株式　8銘柄 | 100.0% | — | — | 0.5% |

(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

注記事項(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

２【ファンドの現況】

【ＤＣ新興国株式インデックス・オープン】

【純資産額計算書】

（平成27年 5月29日現在）

| | |
|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 6,497,400,170円 |
| Ⅱ　負債総額 | 21,154,174円 |
| Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ） | 6,476,245,996円 |
| Ⅳ　発行済口数 | 4,010,687,015口 |
| Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ） | 1.6147円 |
| （1万口当たり純資産額） | （16,147円） |

（参考）

新興国株式インデックス　マザーファンド

純資産額計算書

（平成27年 5月29日現在）

| | |
|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 26,970,120,834円 |
| Ⅱ　負債総額 | 41,791,005円 |
| Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ） | 26,928,329,829円 |
| Ⅳ　発行済口数 | 9,731,636,820口 |
| Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ） | 2.7671円 |
| （1万口当たり純資産額） | （27,671円） |

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換等

該当事項はありません。

(2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3)譲渡制限

該当事項はありません。

(4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

①受益証券の不発行

委託会社は、当ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合又は当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行し

ません。

②受益権の譲渡

イ．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又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。

ロ．上記イ．の申請のある場合には、上記イ．の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少及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又は記録するものとします。ただし、上記イ．の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。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載又は記録が行われるよう通知するものとします。

ハ．上記イ．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又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等において、委託会社が必要と認めるとき又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又は記録によらなければ、委託会社及び受託会社に対抗することができません。

④受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、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。

⑤償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。

⑥質権口記載又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又は記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及び償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

# 第三部【委託会社等の情報】

## 第１【委託会社等の概況】

### １【委託会社等の概況】

(1)資本金の額（平成27年 5月29日現在）

資本金の額　　：3億円
発行可能株式総数　：12,000株
発行済株式総数　　：3,000株
最近5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)委託会社の機構

①会社の意思決定機構

会社に取締役3名以上、監査役2名以内をおきます。取締役及び監査役は、株主総会において選任され、又は解任されます。

取締役及び監査役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとします。

また、取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、監査役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行います。

取締役の任期は、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終結の時までとします。

監査役の任期は、選任後4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終結の時までとします。

取締役会は、その決議をもって、取締役の中から、代表取締役若干名を選定します。また、代表取締役の中から社長1名を選定し、必要あるときは、取締役の中から、会長1名及び副社長、専務取締役、常務取締役若干名を選定することができます。

取締役会は、社長が招集し、議長となります。

社長にさしつかえあるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順位にしたがい、ほかの取締役がその職務を代行します。

取締役会を招集するには、各取締役及び各監査役に対して会日の3日前までに招集通知を発します。ただし、緊急の必要あるときは、この期間を短縮することができ、取締役及び監査役の全員の同意があるときは、招集の手続を経ずに取締役会を開催することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、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。

②投資運用の意思決定機構

［PLAN（計画）］

運用企画部担当役員を委員長とする運用委員会において、ファンドの運用の基本方針や運用ガイドラインなどを決定します。運用委員会で決定された運用の基本方針等に基づき、各運用部において、ファンドマネジャーが資産配分や個別資産の運用に係る運用計画を月次で策定し、部長が承認します。

［DO（実行）］

各運用部のファンドマネジャーは、運用計画に沿った運用の実行指図を通じてポートフォリオを構築し、ファンドの運用状況を管理します。

各運用部の部長は、ファンドの運用が運用計画に沿って行われていることを確認します。
売買発注の執行は、各運用部からの運用の実行指図に基づき、各運用部から独立したトレーディング部のトレーダーが行います。

［CHECK（検証・評価）］

運用企画部は、運用部門において各運用部から独立した立場で、毎月開催される運用委員会（委員長は運用企画部担当役員）に運用パフォーマンスに係るモニタリング状況を報告します。
このモニタリング状況や討議内容は、各運用部の部長（委員会の構成員）からファンドマネジャーに速やかにフィードバックされ、ファンドの運用に反映させています。
また、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したコンプライアンス・リスク統括部が担当します。このモニタリング結果は、毎月開催される運用リスク管理委員会（委員長はコンプライアンス・リスク統括部担当役員）及び経営会議（議長は社長）に報告されます。
こうした牽制態勢のもと、PLAN－DO－CHECKのPDCサイクルによる一貫した運用プロセスにより、適切な運用体制を維持するよう努めています。
さらに、内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価します。この監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

委託会社の機構は平成27年 8月11日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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である委託会社は、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業務等の関連する業務を行っています。
平成27年5月29日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

| | 本数（本） | 純資産総額（百万円） |
|---|---|---|
| 追加型株式投資信託 | 423 | 6,957,295 |
| 追加型公社債投資信託 | 0 | 0 |
| 単位型株式投資信託 | 17 | 92,311 |
| 単位型公社債投資信託 | 0 | 0 |
| 合計 | 440 | 7,049,606 |

## 3【委託会社等の経理状況】

(1)　委託者である三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託者」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、以下「財務諸表等規則」という。）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。
　なお、財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(2)　委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自　平成26年4月1日　至　平成27年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人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<br>（平成26年3月31日現在） | | 当事業年度<br>（平成27年3月31日現在） |
|---|---|---|---|---|
| 資産の部 | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 現金及び預金 | | 10,457,599 | | 12,314,170 |
| 前払費用 | | 114,325 | | 125,306 |
| 未収委託者報酬 | | 2,735,763 | | 4,518,944 |
| 未収運用受託報酬 | | 15,268 | | ― |
| 繰延税金資産 | | 144,183 | | 116,728 |
| その他 | | 3,448 | | 8,789 |
| 流動資産合計 | | 13,470,589 | | 17,083,939 |
| 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 | | | | |
| 建物 | ※1 | 67,359 | ※1 | 57,461 |
| 器具備品 | ※1 | 87,378 | ※1 | 116,879 |
| 有形固定資産合計 | | 154,737 | | 174,341 |
| 無形固定資産 | | | | |
| ソフトウェア | | 203,360 | | 197,641 |
| その他 | | 4,686 | | 7,648 |
| 無形固定資産合計 | | 208,046 | | 205,290 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | | 69,583 | | 60,277 |
| 長期前払費用 | | 34,773 | | 5,425 |
| 長期貸付金 | | 28,838 | | 25,838 |
| 会員権 | | 25,000 | | 25,000 |
| 繰延税金資産 | | 117,743 | | 114,415 |
| その他 | | 553 | | 463 |
| 貸倒引当金 | | △28,838 | | △25,838 |
| 投資その他の資産合計 | | 247,653 | | 205,581 |
| 固定資産合計 | | 610,437 | | 585,213 |
| 資産合計 | | 14,081,027 | | 17,669,152 |

（単位：千円）

| | 前事業年度<br>（平成26年3月31日現在） | 当事業年度<br>（平成27年3月31日現在） |
|---|---|---|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 13,353 | 13,868 |

| | | |
|---|---|---|
| 未払金 | 1,723,999 | 2,578,595 |
| 未払手数料 | 1,169,997 | 1,896,826 |
| その他未払金 | 554,001 | 681,769 |
| 未払費用 | 44,167 | 52,291 |
| 未払法人税等 | 1,467,469 | 924,882 |
| 未払消費税等 | 129,007 | 354,256 |
| 賞与引当金 | 94,659 | 94,769 |
| その他 | 14,376 | 56,222 |
| 流動負債合計 | 3,487,033 | 4,074,887 |
| 固定負債 | | |
| 資産除去債務 | 12,492 | 12,707 |
| 退職給付引当金 | 313,992 | 342,831 |
| 固定負債合計 | 326,485 | 355,538 |
| 負債合計 | 3,813,518 | 4,430,425 |
| | | |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 300,000 | 300,000 |
| 資本剰余金 | | |
| その他資本剰余金 | 350,000 | 350,000 |
| 資本剰余金合計 | 350,000 | 350,000 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 62,500 | 65,500 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | 2,100,000 | 2,100,000 |
| 繰越利益剰余金 | 7,452,293 | 10,419,991 |
| 利益剰余金合計 | 9,614,793 | 12,585,491 |
| 株主資本合計 | 10,264,793 | 13,235,491 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 2,715 | 3,235 |
| 評価・換算差額等合計 | 2,715 | 3,235 |
| 純資産合計 | 10,267,508 | 13,238,726 |
| 負債・純資産合計 | 14,081,027 | 17,669,152 |

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

| | 前事業年度<br>（自　平成25年4月　1日<br>至　平成26年3月31日） | 当事業年度<br>（自　平成26年4月　1日<br>至　平成27年3月31日） |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 22,773,831 | 28,159,652 |
| 運用受託報酬 | 55,511 | 8,732 |
| 営業収益合計 | 22,829,342 | 28,168,384 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | | 10,451,296 | | 12,922,655 |
| 広告宣伝費 | | 76,961 | | 130,384 |
| 公告費 | | — | | 880 |
| 調査費 | | 5,091,105 | | 5,994,577 |
| 調査費 | | 259,236 | | 279,702 |
| 委託調査費 | | 4,830,390 | | 5,712,946 |
| 図書費 | | 1,479 | | 1,928 |
| 営業雑経費 | | 1,264,334 | | 1,299,065 |
| 通信費 | | 17,246 | | 17,456 |
| 印刷費 | | 327,214 | | 330,921 |
| 協会費 | | 22,524 | | 23,182 |
| 諸会費 | | 773 | | 105 |
| 情報機器関連費 | | 837,859 | | 857,009 |
| その他営業雑経費 | | 58,716 | | 70,390 |
| 営業費用合計 | | 16,883,698 | | 20,347,563 |
| 一般管理費 | | | | |
| 給料 | | 2,201,964 | | 2,185,555 |
| 役員報酬 | | 102,330 | | 89,055 |
| 給料・手当 | | 1,846,450 | | 1,839,000 |
| 賞与 | | 253,183 | | 257,499 |
| 退職給付費用 | | 72,029 | | 71,270 |
| 役員退職慰労金 | | 1,070 | | — |
| 福利費 | | 207,122 | | 212,286 |
| 交際費 | | 2,758 | | 4,491 |
| 旅費交通費 | | 45,973 | | 55,788 |
| 租税公課 | | 42,862 | | 42,868 |
| 不動産賃借料 | | 130,938 | | 130,938 |
| 寄付金 | | 3,385 | | — |
| 減価償却費 | | 119,445 | | 129,285 |
| 諸経費 | ※1 | 219,615 | ※1 | 212,345 |
| 一般管理費合計 | | 3,047,165 | | 3,044,830 |
| 営業利益 | | 2,898,479 | | 4,775,990 |

（単位：千円）

| | 前事業年度<br>（自　平成25年4月　1日<br>至　平成26年3月31日） | 当事業年度<br>（自　平成26年4月　1日<br>至　平成27年3月31日） |
|---|---|---|
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 7,464 | 6,802 |
| 収益分配金 | 3,234 | 4,617 |
| 投資有価証券売却益 | 553 | 1,846 |
| 貸倒引当金戻入 | 3,000 | 3,000 |
| その他 | 1,775 | 1,936 |
| 営業外収益合計 | 16,027 | 18,203 |
| 営業外費用 | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 長期前払費用償却 | ※1 | 23,222 | ※1 | 27,866 |
| 支払補償費 | | 14,648 | | 7,656 |
| 投資有価証券売却損 | | 284 | | 117 |
| その他 | | 2,112 | | 3,283 |
| 営業外費用合計 | | 40,268 | | 38,924 |
| 経常利益 | | 2,874,238 | | 4,755,269 |
| 特別損失 | | | | |
| 外国税関連費用 | | ― | ※2 | 56,222 |
| 特別損失合計 | | ― | | 56,222 |
| 税引前当期純利益 | | 2,874,238 | | 4,699,047 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 1,623,332 | | 1,667,610 |
| 法人税等調整額 | | △502,474 | | 30,739 |
| 法人税等合計 | | 1,120,857 | | 1,698,349 |
| 当期純利益 | | 1,753,381 | | 3,000,697 |

## （３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自　平成25年4月1日　至　平成26年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | |
|---|---|---|---|
| | 資本金 | 資本剰余金 | |
| | | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高 | 300,000 | 350,000 | 350,000 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | |
| 当期純利益 | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | |
| 当期変動額合計 | ― | ― | ― |
| 当期末残高 | 300,000 | 350,000 | 350,000 |

| | 株主資本 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 利益剰余金 | | | | 株主資本合計 |
| | 利益準備金 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金合計 | |
| | | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 | | |
| 当期首残高 | 59,500 | 2,100,000 | 5,731,912 | 7,891,412 | 8,541,412 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 3,000 | | △33,000 | △30,000 | △30,000 |
| 当期純利益 | | | 1,753,381 | 1,753,381 | 1,753,381 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | |
| 当期変動額合計 | 3,000 | ― | 1,720,381 | 1,723,381 | 1,723,381 |
| 当期末残高 | 62,500 | 2,100,000 | 7,452,293 | 9,614,793 | 10,264,793 |

| | 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 | 4,998 | 4,998 | 8,546,410 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | △30,000 |
| 当期純利益 | | | 1,753,381 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △2,283 | △2,283 | △2,283 |
| 当期変動額合計 | △2,283 | △2,283 | 1,721,098 |
| 当期末残高 | 2,715 | 2,715 | 10,267,508 |

当事業年度（自　平成26年4月1日　至　平成27年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | |
|---|---|---|---|
| | 資本金 | 資本剰余金 | |
| | | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高 | 300,000 | 350,000 | 350,000 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | |
| 当期純利益 | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | |
| 当期変動額合計 | ― | ― | ― |
| 当期末残高 | 300,000 | 350,000 | 350,000 |

| | 株主資本 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 利益剰余金 | | | | 株主資本合計 |
| | 利益準備金 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金合計 | |
| | | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 | | |
| 当期首残高 | 62,500 | 2,100,000 | 7,452,293 | 9,614,793 | 10,264,793 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 3,000 | | △33,000 | △30,000 | △30,000 |
| 当期純利益 | | | 3,000,697 | 3,000,697 | 3,000,697 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | |
| 当期変動額合計 | 3,000 | ― | 2,967,697 | 2,970,697 | 2,970,697 |
| 当期末残高 | 65,500 | 2,100,000 | 10,419,991 | 12,585,491 | 13,235,491 |

| | 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 | 2,715 | 2,715 | 10,267,508 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | △30,000 |
| 当期純利益 | | | 3,000,697 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 520 | 520 | 520 |
| 当期変動額合計 | 520 | 520 | 2,971,217 |
| 当期末残高 | 3,235 | 3,235 | 13,238,726 |

重要な会計方針

１．有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

決算末日の市場価格等に基づく時価法によっております。（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しております。）

時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

２．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

定率法によっております。

（2）無形固定資産

定額法によっております。

ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、原則として社内における利用可能期間（5年）に基づいて償却しております。

３．引当金の計上基準

（1）貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

（2）賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき当事業年度の負担額を計上しております。

（3）退職給付引当金

従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当事業年度末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

４．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

## 注記事項

（貸借対照表関係）

※1有形固定資産の減価償却累計額

| | 前事業年度<br>（平成26年3月31日） | | 当事業年度<br>（平成27年3月31日） | |
|---|---|---|---|---|
| 建　　物 | 35,517 | 千円 | 45,415 | 千円 |
| 器具備品 | 188,630 | 〃 | 218,270 | 〃 |
| 計 | 224,147 | 〃 | 263,685 | 〃 |

（損益計算書関係）

※1関係会社に対するものは次のとおりであります。

| | 前事業年度<br>（自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日） | | 当事業年度<br>（自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日） | |
|---|---|---|---|---|
| 諸経費 | 73,276 | 千円 | 37,614 | 千円 |
| 長期前払費用償却 | 23,222 | 〃 | 27,866 | 〃 |

※2外国税関連費用

外国税関連費用56,222千円は、中国税務当局等が 平成26年10月31日付に発した「通達79号」に基づき、平成22年3月

23日から平成26年11月16日までのQFII(Qualified Foreign Institutional Investors)口座を通じて取得した中国A株の譲渡所得に対して税率10%で遡及課税される金額を合理的に計算した当社の負担額であります。中国A株に投資している当社の対象ファンドは「中国A株SRIマザーファンド」であり、ファンドの当時の受益者に負担を求めることが事実上不可能であるため、当社等が負担しております。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成25年4月1日　至 平成26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 | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式（株） | 3,000 | － | － | 3,000 |

２．自己株式の種類及び株式数に関する事項
該当事項はありません。

３.剰余金の配当に関する事項

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額（千円） | 1株当たり配当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 平成25年6月28日定時株主総会 | 普通株式 | 30,000 | 10,000 | 平成25年3月31日 | 平成25年6月28日 |

４．基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額（千円） | 配当金の原資 | 1株当たり配当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 平成26年6月30日定時株主総会 | 普通株式 | 30,000 | 利益剰余金 | 10,000 | 平成26年3月31日 | 平成26年6月30日 |

当事業年度（自 平成26年4月1日　至 平成27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 | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式（株） | 3,000 | － | － | 3,000 |

２．自己株式の種類及び株式数に関する事項
該当事項はありません。

３.剰余金の配当に関する事項

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額（千円） | 1株当たり配当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 平成26年6月30日定時株主総会 | 普通株式 | 30,000 | 10,000 | 平成26年3月31日 | 平成26年6月30日 |

４．基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
平成27年6月30日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額（千円） | 配当金の原資 | 1株当たり配当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|---|---|---|---|---|---|---|

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 平成27年6月30日<br>定時株主総会 | 普通株式 | 30,000 | 利益剰余金 | 10,000 | 平成27年3月31日 | 平成27年6月30日 |

（リース取引関係）

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金を中心とする安全性の高い金融資産で運用し、必要な資金については内部留保を充てております。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクはきわめて低いものと考えております。また、投資有価証券は投資信託であり、投資信託については四半期ごとに時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行に係るリスク）の管理

売上債権の管理については、社内規程を定め、随時確認を行うなどの管理を行っております。なお、未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスクはきわめて低いものと考えております。

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、社内ガイドラインにて投資限度額や運用ルール（処分基準）を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、年度事業計画を策定し、これに基づいて必要となる資金を検討し、充足する十分な手元流動性を維持することで、流動性リスクを管理しております。

2．金融商品の時価に関する事項

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、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注2）を参照ください）。

前事業年度（平成26年3月31日）　（単位:千円）

| | 貸借対照表計上額（*） | 時価（*） | 差額 |
|---|---|---|---|
| （1）現金及び預金 | 10,457,599 | 10,457,599 | ― |
| （2）未収委託者報酬 | 2,735,763 | 2,735,763 | ― |
| （3）投資有価証券<br>その他有価証券 | 69,583 | 69,583 | ― |
| （4）未払金 | (1,723,999) | (1,723,999) | ― |
| （5）未払法人税等 | (1,467,469) | (1,467,469) | ― |

（*）負債に計上されているものについては、（　　）で示しております。

当事業年度（平成27年3月31日）　（単位:千円）

| | 貸借対照表計上額（*） | 時価（*） | 差額 |
|---|---|---|---|
| （1）現金及び預金 | 12,314,170 | 12,314,170 | ― |
| （2）未収委託者報酬 | 4,518,944 | 4,518,944 | ― |
| （3）投資有価証券<br>その他有価証券 | 60,274 | 60,274 | ― |
| （4）未払金 | (2,578,595) | (2,578,595) | ― |
| （5）未払法人税等 | (924,882) | (924,882) | ― |

（*）負債に計上されているものについては、（　　）で示しております。

（注1）　金融商品の時価の算定方法

（1）現金及び預金、並びに（2）未収委託者報酬
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（3）投資有価証券
これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

（4）未払金、並びに（5）未払法人税等
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（注2）　時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

（単位：千円）

| 区分 | 平成26年3月31日 | 平成27年3月31日 |
|---|---|---|
| 非上場株式 | ― | 3 |

これについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「③投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

（注3）　金銭債権等の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成26年3月31日）　（単位：千円）

| | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|---|---|---|---|---|
| 現金及び預金 | 10,457,599 | ― | ― | ― |
| 未収委託者報酬 | 2,735,763 | ― | ― | ― |
| 投資有価証券<br>投資信託 | ― | 7,743 | 21,044 | ― |

当事業年度（平成27年3月31日）　（単位：千円）

| | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|---|---|---|---|---|
| 現金及び預金 | 12,314,170 | ― | ― | ― |
| 未収委託者報酬 | 4,518,944 | ― | ― | ― |
| 投資有価証券<br>投資信託 | ― | 1,576 | 16,038 | ― |

（有価証券関係）

１．その他有価証券

前事業年度（平成26年3月31日現在）　（単位：千円）

| 区分 | 貸借対照表<br>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 | | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| その他 | 61,633 | 57,226 | 4,406 |
| 小計 | 61,633 | 57,226 | 4,406 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>その他 | 7,950 | 8,138 | △ 188 |
| 小計 | 7,950 | 8,138 | △ 188 |
| 合計 | 69,583 | 65,365 | 4,218 |

当事業年度（平成27年3月31日現在）　（単位:千円）

| 区分 | 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<br>その他 | 58,207 | 53,306 | 4,901 |
| 小計 | 58,207 | 53,306 | 4,901 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>その他 | 2,066 | 2,186 | △ 120 |
| 小計 | 2,066 | 2,186 | △ 120 |
| 合計 | 60,274 | 55,492 | 4,781 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額3千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

２．事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成25年4月1日　至 平成26年3月31日）　（単位:千円）

| 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---|---|---|
| 23,757 | 553 | 284 |

当事業年度（自 平成26年4月1日　至 平成27年3月31日）　（単位:千円）

| 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---|---|---|
| 34,635 | 1,846 | 117 |

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

１．採用している退職給付制度の概要
当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

２．退職給付債務に関する事項　（単位：千円）

| | 前事業年度<br>（平成26年3月31日） | 当事業年度<br>（平成27年3月31日） |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| （1）退職給付債務 | 313,992 | 342,831 |
| （2）退職給付引当金 | 313,992 | 342,831 |

（注）1．当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。
2．当社の退職給付債務は退職一時金のみです。

3．退職給付費用に関する事項　（単位：千円）

| | 前事業年度<br>（平成26年3月31日） | 当事業年度<br>（平成27年3月31日） |
|---|---|---|
| （1）退職給付費用 | 72,029 | 71,270 |

（注）1．当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。
2．金額には確定拠出年金への掛金支払額を含んでおり、前事業年度で13,998千円、当事業年度で14,089千円であります。

4．退職給付債務等の計算の基礎に関する事項
当社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等については、記載しておりません。

（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<br>（平成26年3月31日） | | 当事業年度<br>（平成27年3月31日） | |
|---|---|---|---|---|
| 繰延税金資産 | | | | |
| 未払事業税 | 102,368 | 千円 | 64,846 | 千円 |
| 貸倒引当金繰入限度超過額 | 10,277 | 〃 | 8,356 | 〃 |
| 賞与引当金損金算入限度超過額 | 33,736 | 〃 | 31,368 | 〃 |
| 退職給付引当金損金算入限度超過額 | 111,906 | 〃 | 110,871 | 〃 |
| 外国税関連費用損金不算入額 | ― | 〃 | 18,609 | 〃 |
| その他 | 13,094 | 〃 | 5,855 | 〃 |
| 繰延税金資産 合計 | 271,384 | 〃 | 239,908 | 〃 |
| 繰延税金負債 | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | △1,503 | 〃 | △1,546 | 〃 |
| 投資有価証券売却益益金不算入額 | △7,953 | 〃 | △7,217 | 〃 |
| 繰延税金負債 合計 | △9,457 | 〃 | △8,763 | 〃 |
| 繰延税金資産（負債）の純額 | 261,926 | 〃 | 231,144 | 〃 |

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な項目別の内訳
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間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

3．法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正
「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げが行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.64%から、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については32.34%となります。
この税率変更により、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)が20,769千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額の金額が20,769千円増加しております。

（持分法損益等）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）
（セグメント情報）
当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

（関連情報）

**1．製品及びサービスごとの情報**

単一の製品・サービスの区分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

内国籍投資信託又は本邦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) 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**

前事業年度（自 平成25年4月1日　至 平成26年3月31日）

| 顧客の名称 | 営業収益 |
|---|---|
| PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（ブラジル・レアルコース） | 3,172,592千円 |

（注）当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載しております。

当事業年度（自 平成26年4月1日　至 平成27年3月31日）

| 顧客の名称 | 営業収益 |
|---|---|
| J-REIT・リサーチ・オープン（毎月決算型） | 3,363,914千円 |
| PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（ブラジル・レアルコース） | 3,178,319千円 |

（注）当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載しております。

（報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

**1．関連当事者との取引**

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社

前事業年度（自 平成25年4月1日　至 平成26年3月31日）

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

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 親会社 | 三井住友トラスト・ホールディングス㈱ | 東京都千代田区 | 261,608 | 持株会社 | （直接）100% | 役員の兼任 | 経営指導料の支払 | 73,276 | ― | ― |

（注）１．上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
２．取引条件及び取引条件の決定方針等
①経営指導料
取引条件については、一般取引条件を勘案して決定しております。

当事業年度（自 平成26年4月1日　至 平成27年3月31日）

重要性がないため、記載を省略しております。

（イ）財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等
該当事項はありません。

（ウ）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 平成25年4月1日　至 平成26年3月31日）

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金（百万円） | 事業の内容又は職業 | 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） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 兄弟会社 | 三井住友信託銀行㈱ | 東京都千代田区 | 342,037 | 信託業務及び銀行業務 | ― | 営業上の取引役員の兼任 | 投信販売代行手数料等の支払 | 6,745,672 | 未払手数料 | 794,830 |
| | | | | | | | 投資助言費用の支払 | 2,631,233 | その他未払金 | 239,120 |

（注）１．上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
２．取引条件及び取引条件の決定方針等
① 投信販売代行手数料
ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。
② 投資助言費用
各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

当事業年度（自 平成26年4月1日　至 平成27年3月31日）

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金（百万円） | 事業の内容又は職業 | 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） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 兄弟会社 | 三井住友信託銀行㈱ | 東京都千代田区 | 342,037 | 信託業務及び銀行業務 | ― | 営業上の取引役員の兼任 | 投信販売代行手数料等の支払 | 8,852,826 | 未払手数料 | 1,374,578 |
| | | | | | | | 投資助言費用の支払 | 3,428,200 | その他未払金 | 381,755 |

（注）１．上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
２．取引条件及び取引条件の決定方針等
① 投信販売代行手数料
ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。
② 投資助言費用
各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

（エ）財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等
該当事項はありません。

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記
（1）親会社情報

前事業年度（平成26年3月31日）
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

当事業年度（平成27年3月31日）
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（１株当たり情報）

| | 前事業年度<br>（平成26年3月31日） | 当事業年度<br>（平成27年3月31日） |
|---|---|---|
| 1株当たり純資産額 | 3,422,502円93銭 | 4,412,908円85銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 584,460円49銭 | 1,000,232円56銭 |

（注）１．潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
２．1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<br>（自　平成25年4月 1日<br>至　平成26年3月31日） | 当事業年度<br>（自　平成26年4月 1日<br>至　平成27年3月31日） |
|---|---|---|
| 当期純利益 | 1,753,381千円 | 3,000,697千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | ― | ― |
| 普通株式に係る当期純利益 | 1,753,381千円 | 3,000,697千円 |
| 普通株式の期中平均株式数 | 3,000株 | 3,000株 |

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)自己又はその役員との取引
自己又はその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(2)運用財産相互間の取引
運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(3)通常の取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引
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

下同じ。）又は子法人等（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又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行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うことを内容とした運用を行うこと。

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

上記(3)及び(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、又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

委託会社は、平成27年4月1日に取締役の役位としての会長を追加しました。

(2)訴訟事件その他の重要事項

平成27年 8月11日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

# 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

①名称　　：三井住友信託銀行株式会社
②資本金の額：342,037百万円（平成27年3月末日現在）
③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。

(2)販売会社

| 名称 | 資本金の額（百万円）<br>（平成27年3月末日現在） | 事業の内容 |
|---|---|---|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037 | 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。 |
| 岡三証券株式会社 | 5,000 | 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。 |
| 三井生命保険株式会社 | 167,280 | 保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。 |

## ２【関係業務の概要】

(1)受託会社
当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。
(2)販売会社
当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・償還金及び一部解約金の支払い、収益分配金の再投資、運用報告書の交付並びに口座管理機関としての業務等を行います。

３【資本関係】

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

（参考）再信託受託会社
①名称　　：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
②設立年月日　：平成12年6月20日
③資本金の額　：51,000百万円（平成27年3月末日現在）
④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。
⑤再信託の目的：原信託契約に係る信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第３【その他】

(1)金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめ又は同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。
(2)目論見書の表紙等に委託会社又は受託会社のロゴ・マーク、ファンドの図案及びキャッチコピーを記載することがあります。
(3)目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。
①ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
②本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。
③交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。
④ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
⑤ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
(4)目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
(5)目論見書の表紙等にファンドの管理番号等を記載することがあります。
(6)交付目論見書の表紙等に委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含みます。）を掲載し、これらのアドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。
(7)有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用すること

があります。

(8)目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(9)目論見書に投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。また、投資対象の投資信託証券等に関して、投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。

(10)有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。

# 独立監査人の監査報告書

平成27年６月５日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
　取締役会　御中

有限責任 あずさ監査法人

| | | | |
|---|---|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 白川　芳樹 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 竹内　知明 | 印 |

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」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成26年４月１日から平成27年３月31日までの第29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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成27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すべ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。

利害関係

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

以　上

---

※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．ＸＢＲＬ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

平成２７年7月１０日

三井住友トラスト・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

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　青木裕晃　印

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DC新興国株式インデックス・オープンの平成２６年５月１３日から平成２７年５月１１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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、DC新興国株式インデックス・オープンの平成２７年５月１１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すべ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。

利害関係

三井住友トラスト・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

※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．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。