

## 【表紙】

|            |                             |
|------------|-----------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                     |
| 【提出先】      | 関東財務局長                      |
| 【提出日】      | 平成28年5月2日                   |
| 【計算期間】     | 第1期（自平成27年2月25日 至平成28年2月5日） |
| 【ファンド名】    | 新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）      |
| 【発行者名】     | 三菱UFJ国際投信株式会社               |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 金上 孝                  |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区有楽町一丁目12番1号          |
| 【事務連絡者氏名】  | 伊藤 晃                        |
| 【連絡場所】     | 東京都千代田区有楽町一丁目12番1号          |
| 【電話番号】     | 03-6250-4740                |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当ありません                     |

|                                  |                        |
|----------------------------------|------------------------|
| 【提出書類】                           | 募集事項等記載書面              |
| 【提出先】                            | 関東財務局長                 |
| 【提出日】                            | 平成28年5月2日              |
| 【発行者名】                           | 三菱UFJ国際投信株式会社          |
| 【代表者の役職氏名】                       | 取締役社長 金上 孝             |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 | 新興国株式インデックスファンド（ラップ向け） |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】        | 継続募集額 上限1兆円            |
| 【縦覧に供する場所】                       | 該当ありません                |

（注）金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条第12項の規定により、募集事項等記載書面を有価証券報告書と併せて提出することにより、有価証券届出書を提出したものとみなされます。

**【証券情報】****(1) 【ファンドの名称】**

新興国株式インデックスファンド(ラップ向け)(「ファンド」といいます。)

**(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】**

追加型証券投資信託です。

当初元本は1口当たり1円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(「社振法」といいます。)の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

**(3) 【発行(売出)価額の総額】**

1兆円を上限とします。

**(4) 【発行(売出)価格】**

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

(略称:新興株ラップ)

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034(受付時間:毎営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス <http://www.am.mufg.jp/>

(注)基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。

毎営業日とは、土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月2日および1月3日以外の日とします。以下、同じ。

**(5) 【申込手数料】**

申込手数料はかかりません。

**(6) 【申込単位】**

申込単位は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034(受付時間:毎営業日の9:00~17:00)

申込みには分配金受取りコース(一般コース)と分配金再投資コース(累積投資コース)があり、分配金再投資コース(累積投資コース)の場合、再投資される収益分配金については1口単位とします。

**(7) 【申込期間】**

平成28年5月3日から平成29年5月2日までです。

(注)上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

**(8) 【申込取扱場所】**

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00)

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

払込期日は販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。

振替受益権に係る各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社とします。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。ファンドの分配金、償還金、解約代金は、社振法および振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(12) 【その他】

当ファンドは、ラップ口座に係る契約に基づいてラップ口座の資金を運用するためのファンドであり、当ファンドの取得申込者は、販売会社にラップ口座を開設のうえ申込みを行うものとします。

同様の権利義務関係を規定する契約の名称は販売会社によって異なります。

## 【有価証券報告書】

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、3,000億円です。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

## 商品分類表

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(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    |
|         | 海外     | 債券                |      |            |
| 追加型     | 内外     | 不動産投信             | ETF  | 特殊型<br>( ) |
|         |        | その他資産<br>( )      |      |            |
|         |        | 資産複合              |      |            |

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

当ファンドが該当する商品分類・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いません。

## 商品分類の定義

|         |                       |  |
|---------|-----------------------|--|
| 単位型・追加型 | 単位型                   | 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います。   |
|         | 追加型                   | 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います。  |
| 投資対象地域  | 国内                    | 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います。   |
|         | 海外                    | 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います。   |
|         | 内外                    | 信託約款において、国内およ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います。  |
| 投資対象資産  | 株式                    | 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います。  |
|         | 債券                    | 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います。  |
|         | 不動産投信（リート）            | 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およ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います。                               |
|         | その他資産                 | 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、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。  |
|         | 資産複合                  | 信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他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います。                                       |
| 独立区分    | MMF（マネー・マネージメント・ファンド） | 一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。  |
|         | MRF（マネー・リザーブ・ファンド）    | 一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。  |
|         | 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号および第2号に規定する証券投資信託なら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います。 |
| 補足分類    | インデックス型               | 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またはそれに準じる記載があるものをいいます。  |
|         | 特殊型                   | 信託約款において、投資家（受益者）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います。   |

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

## 属性区分の定義

|            |                                      |  |   |
|------------|--------------------------------------|--|---|
| 投資対象<br>資産 | 株式                                   | 一般   | 次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。   |
|            |                                      | 大型株  | 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います。  |
|            |                                      | 中小型株   | 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います。   |
|            | 債券                                   | 一般   | 次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。  |
|            |                                      | 公債   | 信託約款において、日本国また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、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。   |
|            |                                      | 社債   | 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います。   |
|            |                                      | その他債券  | 信託約款において、公債また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います。   |
|            |                                      | クレジット属性  | 目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。 |
|            | 不動産投信                                | 信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。           |   |
|            | その他資産                                | 信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。 |   |
| 資産複合       | 信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。 |  |   |
| 決算頻度       | 年1回                                  | 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います。                  |   |
|            | 年2回                                  | 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います。                  |   |
|            | 年4回                                  | 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います。                  |   |
|            | 年6回（隔月）                              | 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います。                  |   |
|            | 年12回（毎月）                             | 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います。             |   |
|            | 日々                                   | 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います。                   |   |
|            | その他                                  | 上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。                          |   |

|          |                     |  |
|----------|---------------------|--|
| 投資対象地域   | グローバル               | 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います。  |
|          | 日本                  | 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います。  |
|          | 北米                  | 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います。  |
|          | 欧州                  | 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います。  |
|          | アジア                 | 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います。  |
|          | オセアニア               | 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います。   |
|          | 中南米                 | 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います。   |
|          | アフリカ                | 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います。  |
|          | 中近東（中東）             | 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います。   |
|          | エマージング              | 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（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                                     |
| 投資形態     | ファミリーファンド           | 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きます。）を投資対象として投資するものをいいます。   |
|          | ファンド・オブ・ファンズ        | 一般社団法人投資信託協会が定める「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・ファンズをいいます。   |
| 為替ヘッジ    | あり                  | 信託約款において、為替のフルヘッジまた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います。   |
|          | なし                  | 信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。   |
| 対象インデックス | 日経225               | 信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。   |
|          | TOPIX               | 信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。   |
|          | その他                 | 信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。   |
| 特殊型      | ブル・ベア型              | 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・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。                        |
|          | 条件付運用型              | 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います。 |
|          | ロング・ショート型 / 絶対収益追求型 | 信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。  |
|          | その他                 | 信託約款において、上記特殊型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います。  |

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

## [ ファンドの目的・特色 ]

## ファンドの目的

新興国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

## ファンドの特色

## 投資対象

新興国の株式等(DR(預託証券)を含みます。以下同じ。)を実質的な主要投資対象とします。

- 新興国の株式等に直接投資することがあります。

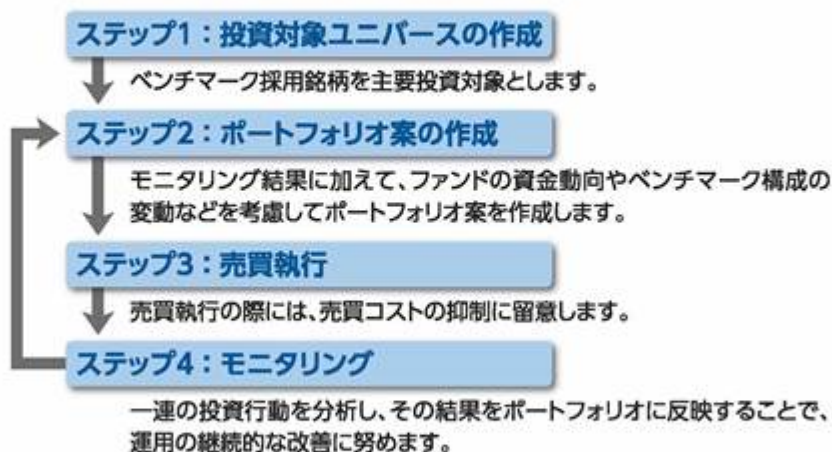
**■** DR(預託証券)とは、Depositary Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。

運用方法  
運用プロセス

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めざして運用を行います。

- MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。
- 株式等の実質組入比率は原則として高位を維持します。
- 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

## &lt;運用プロセスのイメージ&gt;



**!** 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

**📄** 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<http://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)でご覧いただけます。



為替対応  
方針

原則として、為替ヘッジを行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

## ■ファンドの仕組み

運用は主に新興国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、新興国の株式等へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。



## 分配方針

年1回の決算時に分配を行います。

- 年1回の決算時(2月5日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- 原則として、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## ■主な投資制限

|          |                           |
|----------|---------------------------|
| 株式       | 株式への実質投資割合に制限を設けません。      |
| 株式の一銘柄制限 | 同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。 |
| 外貨建資産    | 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。   |
| デリバティブ   | デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。   |

 MSCI エマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であると問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加しておりません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI Inc.の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI Inc.に問い合わせることなく、当ファンドを保証、推奨、売買、または宣伝するためにいかなるMSCI Inc.のトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI Inc.の書面による許諾を得ることなくMSCI Inc.との関係を一切主張することはできません。

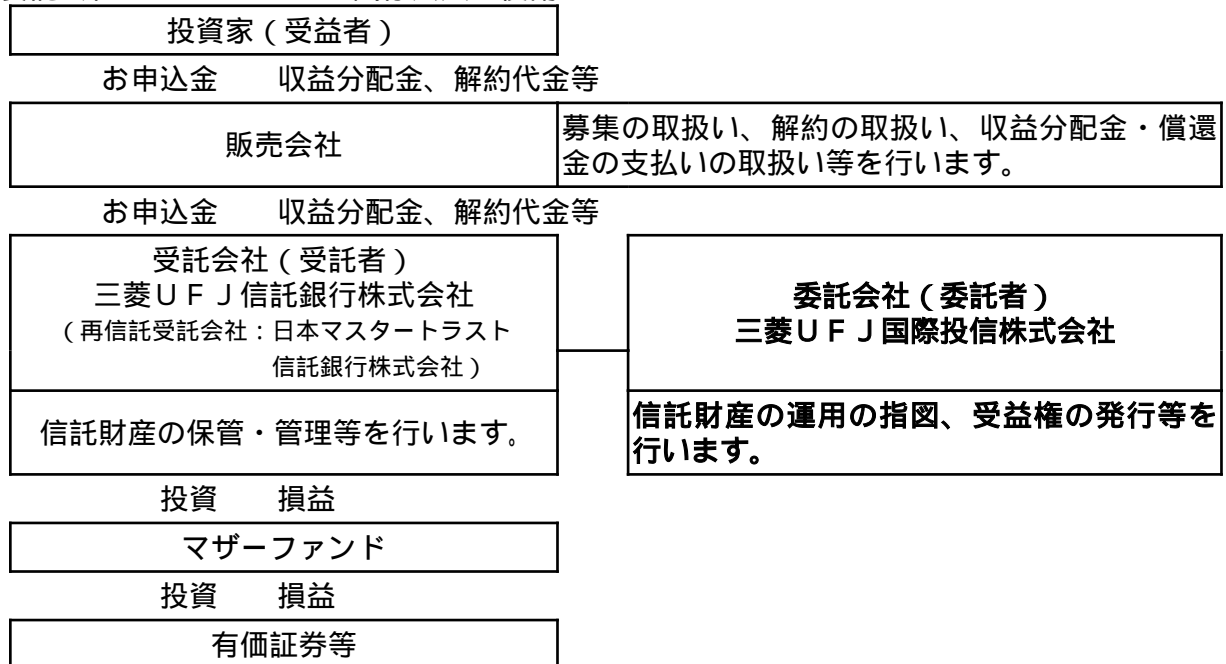
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

平成27年2月25日 設定日、信託契約締結、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割



## 委託会社と関係法人との契約の概要

|                                     | 概要  |
|-------------------------------------|---|
| 委託会社と受託会社との契約<br>「信託契約」             | 運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。<br>なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。 |
| 委託会社と販売会社との契約<br>「募集・販売の取扱い等に関する契約」 | 販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。   |

## 委託会社の概況

## ・資本金

2,000百万円（平成28年2月末現在）

## ・沿革

- 平成9年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
- 平成16年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
- 平成17年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
- 平成27年7月 三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更

## ・大株主の状況（平成28年2月末現在）

| 株主名                 | 住所                | 所有株式数    | 所有比率  |
|---------------------|-------------------|----------|-------|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社       | 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 | 107,855株 | 51.0% |
| 三菱UFJ証券ホールディングス株式会社 | 東京都千代田区丸の内二丁目5番2号 | 71,969株  | 34.0% |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行       | 東京都千代田区丸の内二丁目7番1号 | 31,757株  | 15.0% |

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

新興国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、新興国の株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に直接投資することがあります。

新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として新興国の株式等に投資を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

### (2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「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、信託約款に定める次のものに限ります。）

a. 有価証券先物取引等

b. スワップ取引

c. 金利先渡取引および為替先渡取引

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（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。）は、三菱UFJ国際投信株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社とする新興国株式インデックスマザーファンド（「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6. 資産の流動化に係る特定社債券（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. 資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10. 資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）

11. コマーシャル・ペーパー

12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から12. の証券または証書の性質を有するもの

14. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
15. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。16.において同じ。)で16.で定めるもの以外のもの
16. 投資法人債券(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。以下16.において同じ。)または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
17. 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。)
18. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
19. 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。)
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 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。)
22. 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。)
23. 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
24. 外国の者に対する権利で23.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書ならびに13.および19.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券ならびに16.の証券ならびに13.および19.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

#### 金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品(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。)は、次に掲げるものとします。

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号で定め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. 信託の受益権(金融商品取引法第2条第2項第1項で定めるものをいい、1.から5.に該当するものを除きます。)
7. 投資事業有限責任組合契約に基づく権利(金融商品取引法第2条第2項第5号に該当するものをいいます。)
8. 外国の者に対する権利で5.から7.の権利の性質を有するもの

#### その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

#### <新興国株式インデックスマザーファンドの概要>

##### (基本方針)

この投資信託は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)と連動した投資成果をめざして運用を行います。

##### (運用方法)

###### 投資対象

新興国の株式等(DR(預託証書)を含みます。以下同じ。)を主要投資対象とします。

###### 投資態度

新興国の株式等を主要投資対象とし、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めざして運用を行います。

株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。

対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の投資比率が100%を超える場合があります。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（投資制限）

株式への投資割合に制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

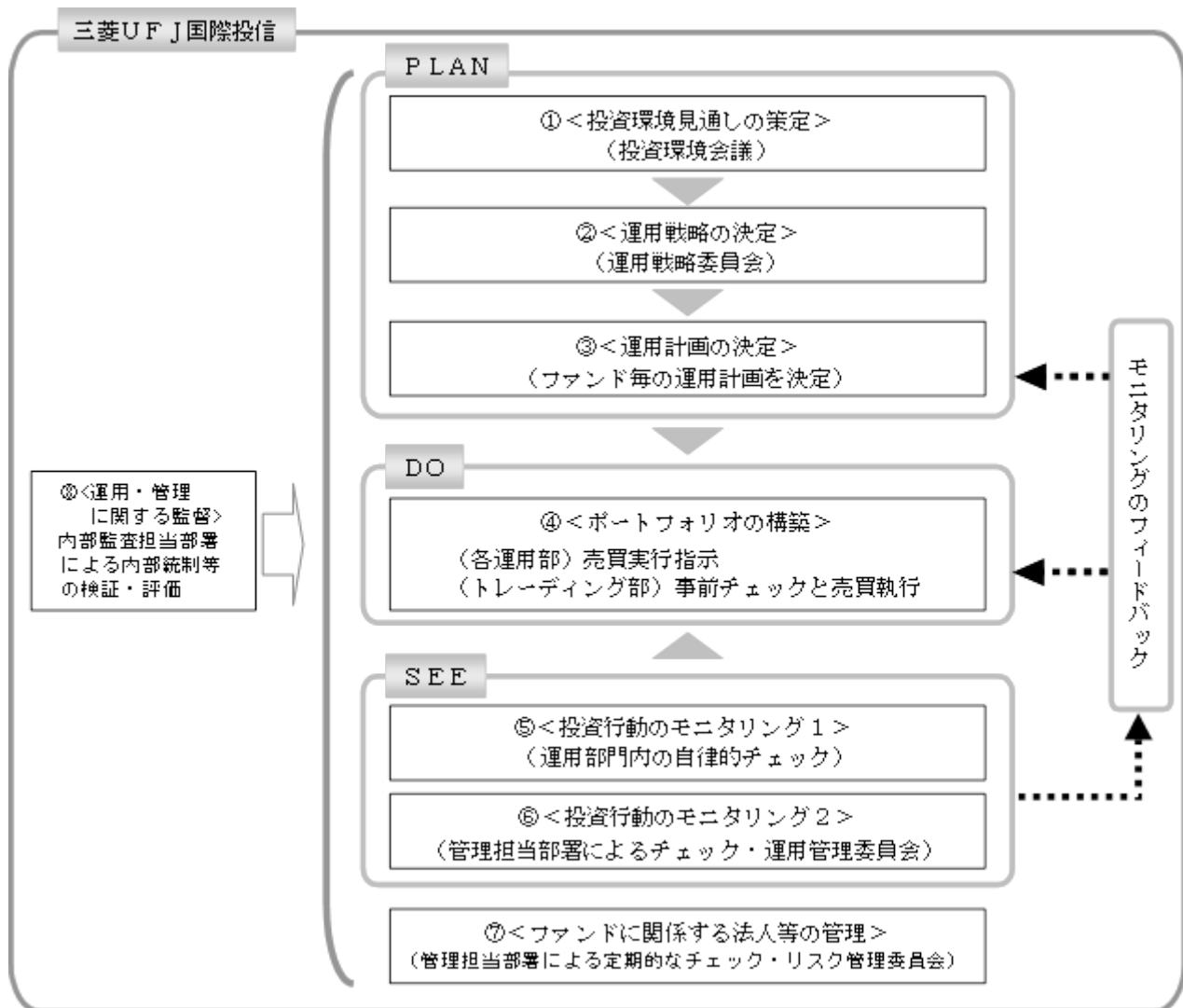
有価証券先物取引等を行うことができます。

スワップ取引は効率的な運用に資するために行うことができます。

金利先渡し取引および為替先渡し取引は効率的な運用に資するために行うことができます。

外国為替予約取引は効率的な運用に資するために行うことができます。

（3）【運用体制】



投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部門から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

#### 投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

#### 投資行動のモニタリング2

運用部門から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

#### ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

#### 運用・管理に関する監督

内部監査担当部署(10名程度)は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

### (4) 【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### (5) 【投資制限】

#### < 信託約款に定められた投資制限 >

##### 新株引受権証券および新株予約権証券

a. 委託会社は、取得時において信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

##### 投資信託証券

a. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券(上場投資信託証券(金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能(市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。))な投資信託証券をいいます。))を除きます。以下a.およびb.において同じ。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

##### 同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

## 同一銘柄の転換社債等

- a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（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ならびに会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

## スワップ取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

## 信用取引

- a. 委託会社は、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、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。
- b. a.の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券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. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
  6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

## 外国為替予約取引

- a. 委託会社は、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。
- b. a.の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. b.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
- d. b.の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

## 有価証券の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。



- b. a. の指図は、当該借入れに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。

#### 資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の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、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

#### 投資する株式等の範囲

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。
- b. a. の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

#### 金利先渡取引および為替先渡取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 有価証券の貸付

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。
1. 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、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。
  2. 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、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。
- b. a. に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 有価証券の空売り

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券またはの規定により借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売り付けた有価証券の引渡または買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

- b. a. の売付けの指図は、当該売付けに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の売付けに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

デリバティブ取引等

デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、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信託財産の純資産総額を超えないこととします。

信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、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。

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

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すべ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の率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) 投資リスク

当ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

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

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重に投資のご判断を行っていただく必要があります。

価格変動リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、当ファンドはその影響を受け株式の価格が下落した場合には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。

為替変動リスク

実質的な主要投資対象である海外の株式は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、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。

信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、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。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている株式の売却を

十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、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。

#### カントリーリスク

新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込む可能性が高まることがあります。

#### 留意事項

- ・当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。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドは、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)の動きに連動することをめざして運用を行いますが、信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響、新興国特有の制度や規制等によって運用に制約が生じることによる影響等の要因によりカイ離を生じることがあります。

#### (2) 投資リスクに対する管理体制

「投資リスク」をファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うこと、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行うこと、を基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

また、定期的に関催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。

各投資リスクに関する管理体制は以下の通りです。

#### 価格変動リスク・為替変動リスク

価格変動リスク・為替変動リスクは、運用部門において、資産構成比率に関する事項や、その他のファンドのリスク特性に関する事項を主な対象項目として常時把握し、ファンドコンセプトに沿ったリスクの範囲でコントロールしています。

また、価格変動リスク・為替変動リスクは、運用部門から独立した管理担当部署によってリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行う体制をとっており、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

#### 信用リスク

信用リスクについては、運用部門においてリスクの把握、ファンド毎に定められたリスクの範囲での運用、を行っているほか、運用部門から独立した管理担当部署でモニタリングを行うなど、価格変動リスク・為替変動リスクと同様の管理体制をとっています。

信用リスクは、財務・格付基準に関する事項や、分散投資に関する事項などを主な対象項目として管理していますが、格付等の外形的基準にとどまらず、発行体情報の収集と詳細な分析を行うよう努めています。

#### 流動性リスク

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立した管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

## (3) 代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

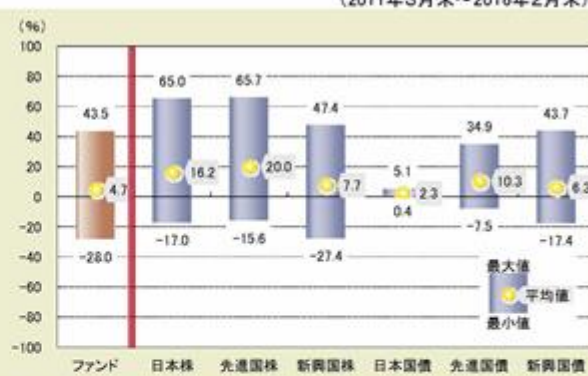
## ●ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移



- ・ファンドの年間騰落率は、当該各月末の基準価額(分配金再投資)から当該各月末の1年前の基準価額(分配金再投資)を控除した額を当該各月末の1年前の基準価額(分配金再投資)で除して得た数に100を乗じて得た数をいいます。
- ・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おり、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。
- ・2016年1月以前はベンチマークの年間騰落率を用いています。

## ●ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2011年3月末～2016年2月末)



- ・グラフは、ファンド(ベンチマークの年間騰落率を含みます。以下同じ。)と代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
- ・全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
- ・2011年3月～2016年2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、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

| 資産クラス | 指数名                           | 注記等  |
|-------|-------------------------------|--|
| 日本株   | TOPIX(配当込み)                   | TOPIX(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数(TOPIX)に、現金配当による権利落ちの修正を加えた株価指数です。TOPIX(配当込み)に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の停止またはTOPIX(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。 |
| 先進国株  | MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)         | MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。   |
| 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) | MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCI エマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。  |
| 日本国債  | NOMURA-BPI(国債)                | NOMURA-BPIとは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(国債)はそのサブインデックスです。わが国の国債で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デューレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI(国債)は野村證券株式会社の知的財産であり、運用成果等に関し、野村證券株式会社は一切関係ありません。                           |
| 先進国債  | シティ世界国債インデックス(除く日本)           | シティ世界国債インデックス(除く日本)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。  |
| 新興国債  | JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド   | JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。                                     |

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

申込手数料はかかりません。

## (2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はかかりません。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

## (3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、以下により計算されます。

信託財産の純資産総額 × 年0.594%（税抜 年0.55%）

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額 × 信託報酬率 ×（保有日数 / 365）

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

委託会社は、信託報酬から、販売会社に対し、販売会社の行う業務に対する報酬を支払います。したがって、実質的な信託報酬の配分は、次の通りとなります。

| 委託会社                    | 販売会社                   | 受託会社                    |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| 年0.4968%<br>(税抜 年0.46%) | 年0.054%<br>(税抜 年0.05%) | 年0.0432%<br>(税抜 年0.04%) |

信託報酬は、毎計算期間の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

## (4)【その他の手数料等】

信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等相当額は、毎計算期間の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立て替えた立替金の利息、借入金の利息および借入れに係る品借料は、受益者の負担として信託財産から支払われます。

上記の信託事務の処理に要する諸費用には、有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等、外国での資産の保管等に要する費用等が含まれます。

(\*)「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

ご投資家のみなさまにご負担いただく手数料等の合計額については、お申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。なお、当ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

費用または費用を対価とする役務の内容について

| 費用名       | 直接・間接 | 説明   |
|-----------|-------|--|
| 申込手数料     | 直接    | 商品および投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等の対価                     |
| 換金（解約）手数料 | 直接    | 商品の換金に関する事務手続等の対価                                    |
| 信託財産留保額   | 直接    | 信託期間の途中で換金する場合に、換金に必要な費用を賄うため換金代金から控除され、信託財産中に留保される額 |

|                   |    |  |
|-------------------|----|--|
| 信託報酬              | 間接 | （委託会社（再委託先への報酬を含む場合があります。））<br>ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価<br>（販売会社）<br>分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の説明・情報提供等の対価<br>（受託会社）<br>投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価 |
| 監査報酬              | 間接 | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用  |
| 売買委託手数料           | 間接 | 有価証券等を売買する際に発生する費用   |
| 保管費用<br>（カストディアン） | 間接 | 外国での資産の保管等に要する費用   |

上記は一般的な用語について説明したものです。

受益者が直接的に負担する費用か、間接的に負担する費用かの区別です。

#### （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。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

##### １．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

##### ２．解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

#### 収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は平成28年2月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

課税上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】

## (1)【投資状況】

平成28年2月29日現在  
(単位：円)

| 資産の種類                    | 国/地域名 | 時価合計        | 投資比率(%) |
|--------------------------|-------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券                | 日本    | 221,831,102 | 99.99   |
| コール・ローン、その他資産<br>(負債控除後) |       | 11,331      | 0.01    |
| 純資産総額                    |       | 221,842,433 | 100.00  |

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

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## a 評価額上位30銘柄

平成28年2月29日現在

| 国/地域 | 銘柄                     | 種類            | 業種 | 口数          | 上段：帳簿価額<br>下段：評価額 |                            | 利率(%)           | 投資比率(%) |
|------|------------------------|---------------|----|-------------|-------------------|----------------------------|-----------------|---------|
|      |                        |               |    |             | 単価(円)             | 金額(円)                      | 償還期限<br>(年/月/日) |         |
| 日本   | 新興国株式インデックスマ<br>ザーファンド | 親投資信託<br>受益証券 |    | 134,182,859 | 1.6992<br>1.6532  | 228,005,625<br>221,831,102 |                 | 99.99   |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

## b 全銘柄の種類/業種別投資比率

平成28年2月29日現在

| 種類/業種別    | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.99   |
| 合計        | 99.99   |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

## 【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】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成28年2月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

|                         | 純資産総額                                  | 基準価額<br>(1万口当たりの純資産価額)     |
|-------------------------|--|----------------------------|
| 第1計算期間末日<br>(平成28年2月5日) | 196,924,487 (分配付)<br>196,924,487 (分配落) | 7,531 (分配付)<br>7,531 (分配落) |
| 平成27年2月末日               | 1,013,513                              | 10,135                     |
| 3月末日                    | 998,031                                | 9,980                      |
| 4月末日                    | 41,350,437                             | 10,786                     |
| 5月末日                    | 109,724,537                            | 10,725                     |
| 6月末日                    | 100,051,682                            | 10,134                     |
| 7月末日                    | 107,050,062                            | 9,595                      |
| 8月末日                    | 104,210,242                            | 8,575                      |
| 9月末日                    | 99,184,131                             | 8,083                      |
| 10月末日                   | 129,866,562                            | 8,887                      |
| 11月末日                   | 139,408,801                            | 8,773                      |
| 12月末日                   | 150,033,131                            | 8,369                      |
| 平成28年1月末日               | 176,863,773                            | 7,585                      |
| 2月末日                    | 221,842,433                            | 7,294                      |

## 【分配の推移】

|        |            |
|--------|------------|
|        | 1万口当たりの分配金 |
| 第1計算期間 | 0円         |

## 【収益率の推移】

|        |        |
|--------|--------|
|        | 収益率（％） |
| 第1計算期間 | 24.69  |

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

## （４）【設定及び解約の実績】

|        |             |            |             |
|--------|-------------|------------|-------------|
|        | 設定口数        | 解約口数       | 発行済口数       |
| 第1計算期間 | 340,095,255 | 78,609,261 | 261,485,994 |

&lt; 参考 &gt;

「新興国株式インデックスマザーファンド」

（１）投資状況

平成28年2月29日現在

（単位：円）

| 資産の種類                    | 国/地域名      | 時価合計           | 投資比率(%) |
|--------------------------|------------|----------------|---------|
| 株式                       | 香港         | 6,683,131,466  | 20.91   |
|                          | 韓国         | 4,657,917,059  | 14.57   |
|                          | 台湾         | 3,889,252,329  | 12.17   |
|                          | インド        | 2,445,926,522  | 7.65    |
|                          | アメリカ       | 2,201,339,868  | 6.89    |
|                          | 南アフリカ      | 1,981,121,238  | 6.20    |
|                          | ブラジル       | 1,675,156,729  | 5.24    |
|                          | メキシコ       | 1,335,040,664  | 4.18    |
|                          | マレーシア      | 1,059,251,563  | 3.31    |
|                          | インドネシア     | 889,921,567    | 2.78    |
|                          | タイ         | 716,106,017    | 2.24    |
|                          | フィリピン      | 449,830,838    | 1.41    |
|                          | トルコ        | 437,872,036    | 1.37    |
|                          | ポーランド      | 412,987,091    | 1.29    |
|                          | チリ         | 399,929,401    | 1.25    |
|                          | カタール       | 316,473,082    | 0.99    |
|                          | アラブ首長国連邦   | 269,187,388    | 0.84    |
|                          | コロンビア      | 135,243,649    | 0.42    |
|                          | ギリシャ       | 105,421,861    | 0.33    |
|                          | ハンガリー      | 86,492,781     | 0.27    |
| チェコ                      | 56,059,506 | 0.18           |         |
| 投資証券                     | 南アフリカ      | 94,494,426     | 0.30    |
|                          | メキシコ       | 45,997,372     | 0.14    |
|                          | トルコ        | 15,210,107     | 0.05    |
| コール・ローン、その他資産<br>（負債控除後） |            | 1,603,485,555  | 5.02    |
| 純資産総額                    |            | 31,962,850,115 | 100.00  |

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

その他の資産の投資状況

平成28年2月29日現在

（単位：円）

| 資産の種類        | 時価合計          | 投資比率(%) |
|--------------|---------------|---------|
| 株価指数先物取引（買建） | 1,684,114,270 | 5.27    |

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## a 評価額上位30銘柄

平成28年2月29日現在

| 国/<br>地域  | 銘柄                               | 種類 | 業種                         | 株式数       | 上段：帳簿価額<br>下段：評価額        |                                | 利率(%)<br>償還期限<br>(年/月/日) | 投資<br>比率<br>(%) |
|-----------|----------------------------------|----|----------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------|
|           |                                  |    |                            |           | 単価(円)                    | 金額(円)                          |                          |                 |
| 台湾        | TAIWAN SEMICONDUCTOR<br>MANUFAC  | 株式 | 半導体・半導体製<br>造装置            | 2,030,000 | 501.61<br>508.09         | 1,018,297,667<br>1,031,422,700 |                          | 3.23            |
| 韓国        | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD       | 株式 | テクノロジー・<br>ハードウェア<br>および機器 | 9,209     | 120,823.33<br>107,355.20 | 1,112,662,364<br>988,634,036   |                          | 3.09            |
| 香港        | TENCENT HOLDINGS LTD             | 株式 | ソフトウェア・<br>サービス            | 429,800   | 2,293.00<br>2,086.27     | 985,592,356<br>896,680,565     |                          | 2.81            |
| 香港        | CHINA MOBILE LTD                 | 株式 | 電気通信<br>サービス               | 510,500   | 1,556.88<br>1,234.65     | 794,797,914<br>630,293,419     |                          | 1.97            |
| 香港        | CHINA CONSTRUCTION BANK-H        | 株式 | 銀行                         | 6,995,550 | 106.14<br>66.95          | 742,788,425<br>468,419,229     |                          | 1.47            |
| 南アフリ<br>カ | NASPERS LTD-N SHS                | 株式 | メディア                       | 33,180    | 12,647.04<br>13,075.80   | 419,629,371<br>433,855,044     |                          | 1.36            |
| 香港        | IND & COMM BK OF CHINA-H         | 株式 | 銀行                         | 6,130,350 | 93.71<br>56.57           | 574,901,175<br>346,851,524     |                          | 1.09            |
| アメリカ      | ALIBABA GROUP HOLDING-SP<br>ADR  | 株式 | ソフトウェア・<br>サービス            | 41,750    | 9,516.81<br>7,602.31     | 397,350,223<br>317,396,617     |                          | 0.99            |
| 台湾        | HON HAI PRECISION INDUSTRY       | 株式 | テクノロジー・<br>ハードウェア<br>および機器 | 1,174,764 | 301.85<br>265.98         | 354,618,637<br>312,463,728     |                          | 0.98            |
| 香港        | BANK OF CHINA LTD-H              | 株式 | 銀行                         | 6,602,000 | 74.12<br>42.98           | 489,803,200<br>283,772,445     |                          | 0.89            |
| インド       | INFOSYS LTD                      | 株式 | ソフトウェア・<br>サービス            | 149,170   | 1,662.70<br>1,849.89     | 248,025,704<br>275,949,210     |                          | 0.86            |
| アメリカ      | BAIDU INC - SPON ADR             | 株式 | ソフトウェア・<br>サービス            | 11,500    | 24,389.66<br>19,747.15   | 280,490,122<br>227,092,294     |                          | 0.71            |
| インド       | HOUSING DEVELOPMENT<br>FINANCE   | 株式 | 銀行                         | 124,550   | 2,033.24<br>1,738.60     | 253,240,727<br>216,543,252     |                          | 0.68            |
| 香港        | PING AN INSURANCE GROUP<br>CO-H  | 株式 | 保険                         | 433,000   | 797.66<br>488.30         | 345,419,037<br>211,437,364     |                          | 0.66            |
| アメリカ      | GAZPROM PAO -SPON ADR            | 株式 | エネルギー                      | 485,500   | 663.54<br>413.00         | 322,529,610<br>200,515,723     |                          | 0.63            |
| メキシコ      | AMERICA MOVIL SAB DE C-SER<br>L  | 株式 | 電気通信<br>サービス               | 2,619,000 | 92.61<br>76.07           | 242,573,646<br>199,228,901     |                          | 0.62            |
| ブラジル      | AMBEV SA                         | 株式 | 食品・飲料・<br>タバコ              | 383,900   | 562.23<br>500.86         | 215,841,594<br>192,283,340     |                          | 0.60            |
| 韓国        | HYUNDAI MOTOR CO                 | 株式 | 自動車・<br>自動車部品              | 13,210    | 15,342.17<br>13,465.20   | 202,670,139<br>177,875,292     |                          | 0.56            |
| 香港        | CNOOC LTD                        | 株式 | エネルギー                      | 1,484,000 | 181.87<br>119.73         | 269,974,239<br>177,690,895     |                          | 0.56            |
| ブラジル      | ITAU UNIBANCO HOLDING S-<br>PREF | 株式 | 銀行                         | 248,752   | 968.49<br>701.72         | 240,915,540<br>174,555,994     |                          | 0.55            |
| インド       | RELIANCE INDUSTRIES LTD          | 株式 | エネルギー                      | 106,080   | 1,483.53<br>1,568.07     | 157,373,021<br>166,341,661     |                          | 0.52            |
| メキシコ      | FOMENTO ECONOMICO MEXICA-<br>UBD | 株式 | 食品・飲料・<br>タバコ              | 153,000   | 908.49<br>1,059.45       | 138,999,459<br>162,096,247     |                          | 0.51            |
| アメリカ      | LUKOIL PJSC-SPON ADR             | 株式 | エネルギー                      | 40,750    | 5,825.29<br>3,897.16     | 237,424,402<br>158,809,514     |                          | 0.50            |
| 香港        | CHINA LIFE INSURANCE CO-H        | 株式 | 保険                         | 619,000   | 542.69<br>253.80         | 335,993,974<br>157,104,180     |                          | 0.49            |
| 韓国        | SAMSUNG ELECTRONICS-PREF         | 株式 | テクノロジー・<br>ハードウェア<br>および機器 | 1,634     | 92,651.56<br>89,035.20   | 151,392,765<br>145,483,516     |                          | 0.46            |
| インド       | TATA CONSULTANCY SVCS LTD        | 株式 | ソフトウェア・<br>サービス            | 39,350    | 4,225.02<br>3,647.32     | 166,254,655<br>143,522,238     |                          | 0.45            |
| アメリカ      | SBERBANK PAO -SPONSORED<br>ADR   | 株式 | 銀行                         | 203,100   | 661.26<br>680.58         | 134,364,296<br>138,226,569     |                          | 0.43            |
| 香港        | CHINA PETROLEUM &<br>CHEMICAL-H  | 株式 | エネルギー                      | 2,122,000 | 101.60<br>64.76          | 215,614,298<br>137,434,725     |                          | 0.43            |
| 南アフリ<br>カ | SASOL LTD                        | 株式 | エネルギー                      | 44,900    | 3,186.98<br>3,052.70     | 143,095,410<br>137,066,553     |                          | 0.43            |
| 韓国        | SK HYNIX INC                     | 株式 | 半導体・半導体製<br>造装置            | 48,460    | 4,159.92<br>2,821.28     | 201,589,839<br>136,719,228     |                          | 0.43            |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

## b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成28年2月29日現在

| 種類 / 業種別 |       | 投資比率(%) |
|----------|-------|---------|
| 株式       | エネルギー | 7.08    |
|          | 素材    | 6.07    |

|                        |       |
|------------------------|-------|
| 資本財                    | 4.76  |
| 商業・専門サービス              | 0.16  |
| 運輸                     | 1.64  |
| 自動車・自動車部品              | 3.31  |
| 耐久消費財・アパレル             | 1.46  |
| 消費者サービス                | 0.75  |
| メディア                   | 2.11  |
| 小売                     | 1.58  |
| 食品・生活必需品小売り            | 1.77  |
| 食品・飲料・タバコ              | 4.68  |
| 家庭用品・パーソナル用品           | 1.58  |
| ヘルスケア機器・サービス           | 0.78  |
| 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 2.02  |
| 銀行                     | 16.13 |
| 各種金融                   | 2.84  |
| 保険                     | 3.56  |
| 不動産                    | 2.47  |
| ソフトウェア・サービス            | 7.66  |
| テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 7.14  |
| 電気通信サービス               | 6.76  |
| 公益事業                   | 3.08  |
| 半導体・半導体製造装置            | 5.10  |
| 小計                     | 94.50 |
| 投資証券                   | 0.49  |
| 合計                     | 94.98 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

#### 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

平成28年2月29日現在

| 資産の種類                 | 取引所名        | 建別 | 数量  | 通貨     | 簿価            | 評価額           | 評価額(円)        | 投資比率(%) |
|-----------------------|-------------|----|-----|--------|---------------|---------------|---------------|---------|
| 株価指数先物取引              |             |    |     |        |               |               |               |         |
| MINI MS<br>(2016年3月限) | ニューヨーク証券取引所 | 買建 | 403 | アメリカドル | 15,047,613.50 | 14,822,340.00 | 1,684,114,270 | 5.27    |

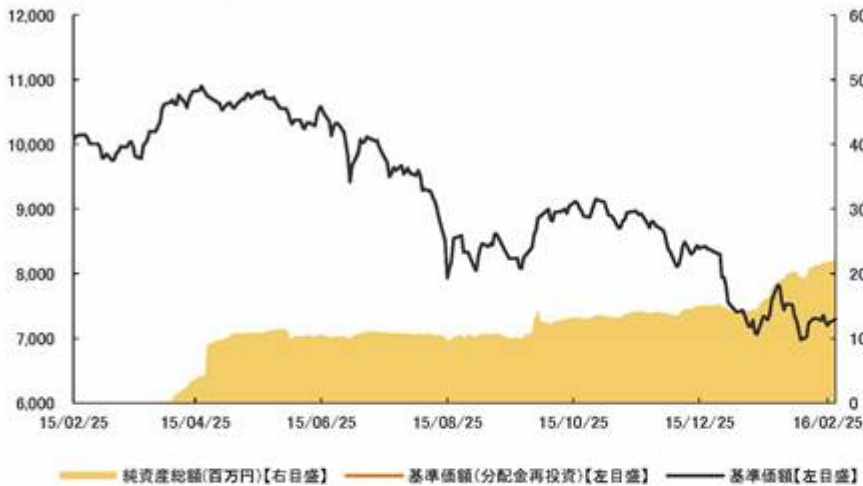
(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

[ 参考情報 ]



## 運用実績

### ■基準価額・純資産の推移（設定日～2016年2月29日）



- ・基準価額、基準価額（分配金再投資）は10,000を起点として表示
- ・基準価額（分配金再投資）は分配金（税引前）を再投資したものと計算

### ■分配の推移

|         |    |
|---------|----|
| 2016年2月 | 0円 |
| 設定来累計   | 0円 |

・分配金は1万口当たり、税引前

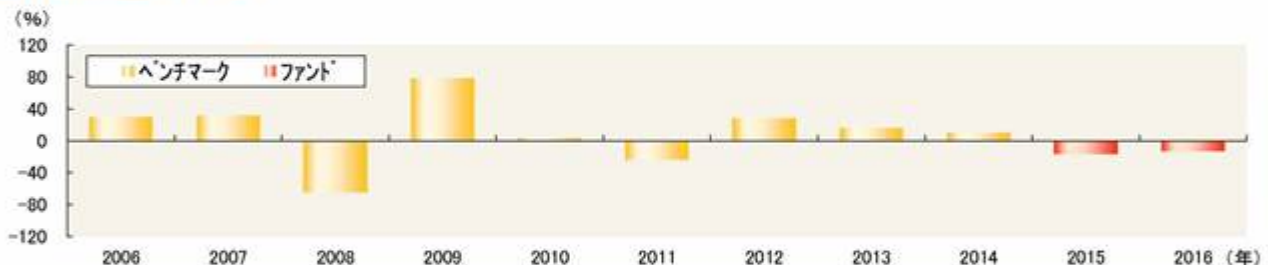
### ■主要な資産の状況（2016年2月29日現在）

| 通貨別構成    | 比率     | 組入上位銘柄                         | 業種                 | 国・地域  | 比率   |
|----------|--------|--------------------------------|--------------------|-------|------|
| 香港ドル     | 21.7%  | 1 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 半導体・半導体製造装置        | 台湾    | 3.2% |
| 韓国ウォン    | 15.1%  | 2 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 韓国    | 3.1% |
| ニュー台湾ドル  | 12.4%  | 3 TENCENT HOLDINGS LTD         | ソフトウェア・サービス        | 香港    | 2.8% |
| アメリカドル   | 8.3%   | 4 CHINA MOBILE LTD             | 電気通信サービス           | 香港    | 2.0% |
| インドルピー   | 7.9%   | 5 CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | 銀行                 | 香港    | 1.5% |
| 南アフリカランド | 6.9%   | 6 NASPERS LTD-N SHS            | メディア               | 南アフリカ | 1.4% |
| ブラジルレアル  | 5.5%   | 7 IND & COMM BK OF CHINA-H     | 銀行                 | 香港    | 1.1% |
| メキシコペソ   | 4.6%   | 8 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | ソフトウェア・サービス        | アメリカ  | 1.0% |
| その他      | 17.6%  | 9 HON HAI PRECISION INDUSTRY   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 台湾    | 1.0% |
| 合計       | 100.0% | 10 BANK OF CHINA LTD-H         | 銀行                 | 香港    | 0.9% |

| その他資産の状況     | 比率   |
|--------------|------|
| 株価指数先物取引（買建） | 5.3% |

・各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率（小数点第二位四捨五入）

### ■年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額（分配金再投資）で計算
- ・2015年は設定日から年末までの、2016年は2月29日までの収益率を表示
- ・2014年以前はベンチマークの年間収益率（委託会社の計算日基準）を表示

- ・ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ・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。
- ・ファンドの運用状況等は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込（販売）手続等】

|                |   |
|----------------|---|
| 申込みの受付         | 原則として、いつでも申込みができます。<br>ただし、以下の日は申込みができません。<br>ニューヨーク証券取引所の休業日<br>ニューヨークの銀行の休業日<br>ロンドン証券取引所の休業日<br>ロンドンの銀行の休業日<br>香港取引所の休業日<br>香港の銀行の休業日  |
| 申込単位           | 販売会社が定める単位  |
| 申込価額           | 申込受付日の翌営業日の基準価額   |
| 申込価額の算出頻度      | 原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。   |
| 申込単位・申込価額の照会方法 | 申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。<br>また、下記においてもご照会いただけます。<br>三菱UFJ国際投信株式会社<br>お客様専用フリーダイヤル 0120-151034<br>（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）<br>なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。<br>ホームページアドレス <a href="http://www.am.mufg.jp/">http://www.am.mufg.jp/</a>  |
| 申込手数料          | ありません。  |
| 申込方法           | 取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。<br>取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。<br>なお、申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）を選択する場合には、取得申込者と販売会社との間で別に定める累積投資契約（販売会社によっては別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を使用する場合があります、この場合は当該別の名称に読み替えます。）を締結するものとします。申込みコースの取扱い<br>は販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。<br>取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。 |
| 申込受付時間         | 原則、午後3時までに受け付けた取得申込み（当該申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当日の申込みとします。当該時刻を過ぎたの申込みは、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。  |
| その他            | 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みを取り消すことがあります。  |

## 2【換金（解約）手続等】

|               |  |
|---------------|--|
| 解約の受付         | 原則として、いつでも解約の請求ができます。<br>ただし、以下の日は解約の請求ができません。<br>ニューヨーク証券取引所の休業日<br>ニューヨークの銀行の休業日<br>ロンドン証券取引所の休業日<br>ロンドンの銀行の休業日<br>香港取引所の休業日<br>香港の銀行の休業日   |
| 解約単位          | 販売会社が定める単位   |
| 解約価額          | 解約請求受付日の翌営業日の基準価額  |
| 信託財産<br>留保額   | ありません。   |
| 解約価額の<br>算出頻度 | 原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。  |
| 解約価額の<br>照会方法 | 解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。<br>なお、下記においてもご照会いただけます。<br>三菱UFJ国際投信株式会社<br>お客様専用フリーダイヤル 0120-151034<br>（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）<br>ホームページアドレス <a href="http://www.am.mufg.jp/">http://www.am.mufg.jp/</a>  |
| 支払開始日         | 原則として解約請求受付日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。  |
| 解約請求<br>受付時間  | 原則、午後3時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の請求とします。当該時刻を過ぎての請求は、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。   |
| その他           | 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。委託会社は、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。<br>受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。 |

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

## 3【資産管理等の概要】

## (1)【資産の評価】

|           |  |
|-----------|--|
| 基準価額の算出方法 | <p>基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数</p> <p>なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。</p> <p>(注)「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。</p> <p>(主な評価方法)</p> <p>マザーファンド：計算日における基準価額で評価します。</p> <p>株式：原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、外国金融商品市場における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。</p> <p>公社債等：原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、第一種金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。</p> <p>外貨建資産：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り円換算します。</p> <p>外国為替予約取引：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り評価します。</p> |
| 基準価額の算出頻度 | 原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。  |
| 基準価額の照会方法 | <p>基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。</p> <p>また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。</p> <p>なお、下記においてもご照会いただけます。</p> <p>三菱UFJ国際投信株式会社<br/>お客様専用フリーダイヤル 0120-151034<br/>(受付時間：毎営業日の9:00～17:00)<br/>ホームページアドレス <a href="http://www.am.mufg.jp/">http://www.am.mufg.jp/</a></p>   |

## (2)【保管】

|         |             |
|---------|-------------|
| 受益証券の保管 | 該当事項はありません。 |
|---------|-------------|

## (3)【信託期間】

|      |   |
|------|---|
| 信託期間 | <p>平成27年2月25日から平成37年2月5日まで</p> <p>ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。</p> |
|------|---|

## (4)【計算期間】

|      |  |
|------|--|
| 計算期間 | <p>原則として、毎年2月6日から翌年2月5日まで</p> <p>上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は、この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、ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託期間終了日とします。</p> |
|------|--|



## (5) 【その他】

|                       |   |
|-----------------------|---|
| ファンドの償還条件等            | <p>委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 受益権の口数が10億口を下回るようになった場合</li> <li>・ 信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃されたときまたはやむを得ない事情が発生したとき</li> </ul> <p>このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。</p> <p>委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。</p>  |
| 信託約款の変更等              | <p>委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。</p> <p>委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。</p>   |
| ファンドの償還等に関する開示方法      | <p>委託会社は、ファンドの任意償還、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その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。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およ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、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。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以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。</p> <p>併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。</p> |
| 反対者の買取請求権             | <p>委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。</p>  |
| 関係法人との契約の更改           | <p>委託会社と販売会社との間で締結された「募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は、契約締結日から1ヵ年とし、期間満了3ヵ月前までに相手方に対し、何らの意思表示のないときは、同一の条件で契約を更新するものとし、その後も同様とします。</p>  |
| 運用報告書                 | <p>委託会社は、毎計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。</p>   |
| 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い | <p>委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。</p>   |

|                    |  |
|--------------------|--|
| 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い | 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。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。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。 |
| 信託事務処理の再信託         | 受託会社は、ファンドの信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託します。日本マスタートラスト信託銀行株式会社は、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。  |
| 公告                 | 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。<br><a href="http://www.am.mufg.jp/">http://www.am.mufg.jp/</a><br>なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。   |

#### 4【受益者の権利等】

受益者の権利の主な内容は以下の通りです。

|              |   |
|--------------|---|
| 収益分配金に対する請求権 | 受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分にに応じて請求する権利を有します。<br>「分配金受取りコース（一般コース）」<br>・収益分配金は、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。<br>・収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。<br>・受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。<br>「分配金再投資コース（累積投資コース）」<br>・収益分配金は、課税後、原則として毎計算期間の終了日（決算日）の翌営業日に、累積投資契約に基づいて再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。詳しくは販売会社にご確認ください。 |
| 償還金に対する請求権   | 受益者は、持分にに応じて償還金を請求する権利を有します。<br>・償還金は、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに支払いを開始します。<br>・償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。<br>・受益者が、信託終了による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、その権利を失います。  |
| 換金（解約）請求権    | 受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約を請求する権利を有します。<br>・解約代金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。<br>（「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。）   |

### 第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドの第1期計算期間は、約款第39条により、平成27年2月25日から平成28年2月5日までとしております。
- 3 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、当期（平成27年2月25日から平成28年2月5日まで）の財務諸表について、PwCあらた監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】  
【新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）】  
(1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 |  | 第 1 期<br>[ 平成28年2月5日現在 ] |
|-----------------|--|--------------------------|
| <b>資産の部</b>     |  |                          |
| 流動資産            |  |                          |
| コール・ローン         |  | 2,052,544                |
| 親投資信託受益証券       |  | 196,885,275              |
| 未収利息            |  | 3                        |
| 流動資産合計          |  | 198,937,822              |
| <b>資産合計</b>     |  |                          |
| 198,937,822     |  |                          |
| <b>負債の部</b>     |  |                          |
| 流動負債            |  |                          |
| 未払解約金           |  | 1,658,148                |
| 未払受託者報酬         |  | 25,696                   |
| 未払委託者報酬         |  | 327,554                  |
| その他未払費用         |  | 1,937                    |
| 流動負債合計          |  | 2,013,335                |
| <b>負債合計</b>     |  |                          |
| 2,013,335       |  |                          |
| <b>純資産の部</b>    |  |                          |
| 元本等             |  |                          |
| 元本              |  | 1,261,485,994            |
| 剰余金             |  |                          |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) |  | 2 64,561,507             |
| (分配準備積立金)       |  | 1,754,505                |
| 元本等合計           |  | 196,924,487              |
| <b>純資産合計</b>    |  |                          |
| 196,924,487     |  |                          |
| <b>負債純資産合計</b>  |  |                          |
| 198,937,822     |  |                          |

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

|  | 第 1 期<br>自 平成27年 2月25日<br>至 平成28年 2月 5日 |
|--|---|
| <b>営業収益</b>                                |   |
| 受取利息                                       | 146                                     |
| 有価証券売買等損益                                  | 40,649,501                              |
| 営業収益合計                                     | 40,649,355                              |
| <b>営業費用</b>                                |   |
| 受託者報酬                                      | 40,566                                  |
| 委託者報酬                                      | 517,142                                 |
| その他費用                                      | 24,638                                  |
| 営業費用合計                                     | 582,346                                 |
| 営業利益又は営業損失 ( )                             | 41,231,701                              |
| 経常利益又は経常損失 ( )                             | 41,231,701                              |
| 当期純利益又は当期純損失 ( )                           | 41,231,701                              |
| 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 ( ) | 7,486,599                               |
| 期首剰余金又は期首欠損金 ( )                           | -                                       |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                             | 30,816,405                              |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                    | 270,164                                 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                    | 30,546,241                              |
| 分配金  | 1 -                                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( )                           | 64,561,507                              |

## (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は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 |
|-------------------|---|

## (貸借対照表に関する注記)

|  | 第 1 期<br>[ 平成28年2月5日現在 ] |
|--|--------------------------|
| 1 期首元本額                                | 1,000,000円               |
| 期中追加設定元本額                              | 339,095,255円             |
| 期中一部解約元本額                              | 78,609,261円              |
| 2 元本の欠損<br>純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。 | 64,561,507円              |
| 3 受益権の総数                               | 261,485,994口             |
| 4 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額)            | 0.7531円<br>(7,531円)      |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 1 期 (自 平成27年2月25日 至 平成28年2月5日)

## 1 分配金の計算過程

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 費用控除後の配当等収益額                  | A            | 1,754,505円   |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B            |              |
| 収益調整金額                        | C            | 354,256円     |
| 分配準備積立金額                      | D            |              |
| 当ファンドの分配対象収益額                 | E=A+B+C+D    | 2,108,761円   |
| 当ファンドの期末残存口数                  | F            | 261,485,994口 |
| 1万口当たり収益分配対象額                 | G=E/F*10,000 | 80円          |
| 1万口当たり分配金額                    | H            |              |
| 収益分配金金額                       | I=F*H/10,000 |              |

## (金融商品に関する注記)

## 1 金融商品の状況に関する事項

| 区 分                     | 第 1 期<br>(自 平成27年 2月25日<br>至 平成28年 2月 5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」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  |
| 2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。親投資信託受益証券は、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。親投資信託受益証券は、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。また、親投資信託受益証券に係るデリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制        | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。   |

## 2 金融商品の時価等に関する事項

| 区 分                 | 第 1 期<br>[ 平成28年2月5日現在 ]  |
|---------------------|---|
| 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 時価で計上しているためその差額はありません。  |
| 2 時価の算定方法           | 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。デリバティブ取引は、該当事項はありません。上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |

|                           |   |
|---------------------------|---|
| 3 金融商品の時価等に関する事項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。 |
|---------------------------|---|

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| 種 類       | 第 1 期<br>[ 平成28年2月5日現在 ] |            |
|-----------|--------------------------|------------|
|           | 当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 |                          | 35,773,449 |
| 合計        |                          | 35,773,449 |

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項  
該当事項はありません。

（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。

（４）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種 類       | 銘 柄                | 口数          | 評 価 額       | 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 | 115,394,019 | 196,885,275 |     |
|           | 親投資信託受益証券 小計       | 115,394,019 | 196,885,275 |     |
| 合計        |                    | 115,394,019 | 196,885,275 |     |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

<参考>

当ファンドは親投資信託受益証券を主要投資対象としております。  
貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券の状況は以下の通りです。

「新興国株式インデックスマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## (1) 貸借対照表

|             | [平成28年2月5日現在]       |
|-------------|---------------------|
|             | 金額(円)               |
| 資産の部        |                     |
| 流動資産        |                     |
| 預金          | 1,019,334,805       |
| コール・ローン     | 116,018,161         |
| 株式          | 31,185,470,539      |
| 投資証券        | 157,571,013         |
| 派生商品評価勘定    | 21,092,712          |
| 未収配当金       | 64,029,817          |
| 未収利息        | 179                 |
| 差入委託証拠金     | 150,445,475         |
| 流動資産合計      | 32,713,962,701      |
| 資産合計        | 32,713,962,701      |
| 負債の部        |                     |
| 流動負債        |                     |
| 派生商品評価勘定    | 35,516,995          |
| 未払金         | 3,628               |
| 未払解約金       | 11,894,970          |
| 流動負債合計      | 47,415,593          |
| 負債合計        | 47,415,593          |
| 純資産の部       |                     |
| 元本等         |                     |
| 元本          | 1<br>19,146,092,428 |
| 剰余金         |                     |
| 剰余金又は欠損金( ) | 13,520,454,680      |
| 元本等合計       | 32,666,547,108      |
| 純資産合計       | 32,666,547,108      |
| 負債純資産合計     | 32,713,962,701      |

(注1) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月13日から翌年5月12日までであります。

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                           |  |
|---------------------------|--|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法         | 株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。<br>投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 |
| 2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | 先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。  |
| 3 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。<br>外貨建資産等の会計処理<br>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。                |



## （貸借対照表に関する注記）

| [ 平成28年2月5日現在 ]                     |                      |
|-------------------------------------|----------------------|
| 1 期首                                | 平成27年2月25日           |
| 期首元本額                               | 15,671,938,175円      |
| 期首からの追加設定元本額                        | 6,048,211,002円       |
| 期首からの一部解約元本額                        | 2,574,056,749円       |
| 元本の内訳*                              |                      |
| F P バランスファンド（安定型）                   | 8,880,990円           |
| F P バランスファンド（安定成長型）                 | 40,209,656円          |
| e M A X I S 新興国株式インデックス             | 12,596,820,269円      |
| e M A X I S バランス（8資産均等型）            | 1,222,169,008円       |
| e M A X I S バランス（波乗り型）              | 85,352,556円          |
| 三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）         | 138,104,826円         |
| 三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド             | 3,357,950,713円       |
| 新興国株式インデックスオープン                     | 227,942,817円         |
| e M A X I S 全世界株式インデックス             | 317,526,793円         |
| 新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）              | 115,394,019円         |
| 三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定） | 22,648,116円          |
| M U A M 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）  | 918,124,446円         |
| アドバンスト・バランス（F O F s用）（適格機関投資家限定）    | 14,499,686円          |
| アドバンスト・バランス（F O F s用）（適格機関投資家限定）    | 80,468,533円          |
| （合計）                                | 19,146,092,428円      |
| 2 受益権の総数                            | 19,146,092,428口      |
| 3 1口当たり純資産額<br>（1万口当たり純資産額）         | 1.7062円<br>（17,062円） |

\* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 1 金融商品の状況に関する事項

| 区 分                     | （自平成27年2月25日<br>至平成28年2月5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」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  |
| 2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。<br>当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。<br>デリバティブ取引については、当ファンドに投資する証券投資信託の注記表（金融商品に関する注記）に記載しております。 |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制        | 当ファンドに投資する証券投資信託の注記表（金融商品に関する注記）に記載しております。   |

## 2 金融商品の時価等に関する事項

| 区 分                       | [ 平成28年2月5日現在 ]  |
|---------------------------|--|
| 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 時価で計上しているためその差額はありません。   |
| 2 時価の算定方法                 | 売買目的有価証券は、（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>デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。<br>上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 当ファンドに投資する証券投資信託の注記表（金融商品に関する注記）に記載しております。   |

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

| 種 類  | [ 平成28年2月5日現在 ]    |
|------|--------------------|
|      | 当期間の損益に含まれた評価差額(円) |
| 株式   | 7,811,565,517      |
| 投資証券 | 11,644,818         |
| 合計   | 7,823,210,335      |

（注）当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

## (デリバティブ取引に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## 株式関連

| 区 分  | 種 類            | [平成28年2月5日現在] |       |               |                |
|------|----------------|---------------|-------|---------------|----------------|
|      |                | 契 約 額 等 (円)   |       | 時 価<br>(円)    | 評 価 損 益<br>(円) |
|      |                |               | うち1年超 |               |                |
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>買建 | 1,307,319,379 |       | 1,292,895,096 | 14,424,283     |
|      | 合 計            | 1,307,319,379 |       | 1,292,895,096 | 14,424,283     |

## (注)時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。  
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値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、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## (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。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(単位:円)

| 通 貨 | 銘 柄                           | 株 式 数     | 評 価 額        |              | 備 考 |
|-----|-------------------------------|-----------|--------------|--------------|-----|
|     |                               |           | 単 価          | 金 額          |     |
|     | アメリカドル                        |           |              |              |     |
|     | 58.COM INC-ADR                | 3,000     | 55.200000    | 165,600.00   |     |
|     | AK TRANSNEFT OAO-PREF         | 130       | 2,408.610003 | 313,119.30   |     |
|     | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | 41,750    | 64.860000    | 2,707,905.00 |     |
|     | ALROSA PAO                    | 151,000   | 0.888224     | 134,121.76   |     |
|     | AMBEV SA-ADR                  | 8,500     | 4.740000     | 40,290.00    |     |
|     | AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L    | 800       | 14.450000    | 11,560.00    |     |
|     | BAIDU INC - SPON ADR          | 11,500    | 152.590000   | 1,754,785.00 |     |
|     | BANCO BRADESCO-ADR            | 3,501     | 5.150000     | 18,030.15    |     |
|     | CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR  | 15,300    | 4.700000     | 71,910.00    |     |
|     | COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG  | 91,497    | 3.990000     | 365,073.03   |     |
|     | CREDICORP LTD                 | 5,670     | 100.020000   | 567,113.40   |     |
|     | CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR  | 11,850    | 41.110000    | 487,153.50   |     |
|     | DP WORLD LTD                  | 13,800    | 18.250000    | 251,850.00   |     |
|     | ECOPETROL SA-SPONSORED ADR    | 1,400     | 6.370000     | 8,918.00     |     |
|     | GAZPROM PAO                   | 36,000    | 1.754752     | 63,171.05    |     |
|     | GAZPROM PAO -SPON ADR         | 485,500   | 3.515000     | 1,706,532.50 |     |
|     | GLOBAL TELECOM HOLDING-GDR    | 62,000    | 1.155000     | 71,610.00    |     |
|     | HON HAI PRECISION-GDR REG S   | 10,422    | 4.630000     | 48,253.86    |     |
|     | INFOSYS LTD-SP ADR            | 3,600     | 17.840000    | 64,224.00    |     |
|     | ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR  | 3,990     | 6.360000     | 25,376.40    |     |
|     | JD.COM INC-ADR                | 14,200    | 24.960000    | 354,432.00   |     |
|     | LUKOIL PJSC                   | 1,950     | 33.173601    | 64,688.52    |     |
|     | LUKOIL PJSC-SPON ADR          | 40,750    | 33.650000    | 1,371,237.50 |     |
|     | MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS     | 21,560    | 36.160000    | 779,609.60   |     |
|     | MEGAFON-REG S GDR             | 7,550     | 11.400000    | 86,070.00    |     |
|     | MMC NORILSK NICKEL PJSC       | 4,630     | 116.909824   | 541,292.48   |     |
|     | MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR     | 43,350    | 7.080000     | 306,918.00   |     |
|     | MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ  | 93,000    | 1.199108     | 111,517.08   |     |
|     | NETEASE INC-ADR               | 3,260     | 150.690000   | 491,249.40   |     |
|     | NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR  | 5,500     | 31.460000    | 173,030.00   |     |
|     | NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S   | 7,570     | 84.350000    | 638,529.50   |     |
|     | PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR  | 4,000     | 3.430000     | 13,720.00    |     |
|     | QIHOO 360 TECHNOLOGY CO-ADR   | 3,900     | 70.800000    | 276,120.00   |     |
|     | QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR  | 2,200     | 39.150000    | 86,130.00    |     |
|     | REL IANCE INDS-SPONS GDR 144A | 850       | 29.050000    | 24,692.50    |     |
|     | ROSNEFT OAO                   | 97,900    | 3.676573     | 359,936.48   |     |
|     | ROSTELECOM PJSC               | 65,000    | 1.130254     | 73,466.49    |     |
|     | RUSHYDRO PJSC                 | 9,500,000 | 0.008821     | 83,800.45    |     |
|     | SAMSUNG ELECTR-GDR            | 80        | 484.000000   | 38,720.00    |     |

|                              |             |           |                                  |  |
|------------------------------|-------------|-----------|----------------------------------|--|
| SASOL LTD-SPONSORED ADR      | 1,100       | 26.350000 | 28,985.00                        |  |
| SBERBANK OF RUSSIA PJSC      | 50,000      | 1.267573  | 63,378.66                        |  |
| SBERBANK PAO -SPONSORED ADR  | 203,100     | 5.520000  | 1,121,112.00                     |  |
| SEVERSTAL PAO                | 17,580      | 8.350887  | 146,808.59                       |  |
| SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B | 42,000      | 3.336000  | 140,112.00                       |  |
| SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR | 14,300      | 5.760000  | 82,368.00                        |  |
| SOUFUN HOLDINGS LTD-ADR      | 10,000      | 5.620000  | 56,200.00                        |  |
| SOUTHERN COPPER CORP         | 13,407      | 26.930000 | 361,050.51                       |  |
| SURGUTNEFTEGAS               | 593,000     | 0.495233  | 293,673.16                       |  |
| SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE    | 574,000     | 0.574351  | 329,677.35                       |  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR  | 4,214       | 23.230000 | 97,891.22                        |  |
| TAL EDUCATION GROUP- ADR     | 1,750       | 47.950000 | 83,912.50                        |  |
| TATNEFT PAO-CLS              | 117,400     | 4.424229  | 519,404.53                       |  |
| VALE SA-SP ADR               | 2,000       | 2.690000  | 5,380.00                         |  |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR   | 16,300      | 12.240000 | 199,512.00                       |  |
| VTB BANK PJSC                | 434,000,000 | 0.000935  | 405,876.80                       |  |
| YOUKU TUDOU INC-ADR          | 4,900       | 27.250000 | 133,525.00                       |  |
| YY INC-ADR                   | 1,200       | 56.330000 | 67,596.00                        |  |
| アメリカドル 小計                    | 446,544,711 |           | 18,888,220.27<br>(2,209,732,889) |  |
| 香港ドル                         |             |           |                                  |  |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN | 61,000      | 50.000000 | 3,050,000.00                     |  |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H | 1,910,000   | 2.670000  | 5,099,700.00                     |  |
| AIR CHINA LTD-H              | 154,000     | 4.750000  | 731,500.00                       |  |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION T | 204,000     | 3.820000  | 779,280.00                       |  |
| ALIBABA PICTURES GROUP LTD   | 850,000     | 1.600000  | 1,360,000.00                     |  |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H | 322,000     | 2.490000  | 801,780.00                       |  |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H  | 102,500     | 14.780000 | 1,514,950.00                     |  |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD     | 83,000      | 18.040000 | 1,497,320.00                     |  |
| AVICHINA INDUSTRY & TECH-H   | 176,000     | 5.210000  | 916,960.00                       |  |
| BANK OF CHINA LTD-H          | 6,602,000   | 3.010000  | 19,872,020.00                    |  |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-H  | 731,900     | 4.480000  | 3,278,912.00                     |  |
| BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H | 124,000     | 6.700000  | 830,800.00                       |  |
| BEIJING ENTERPRISES HLDGS    | 42,500      | 38.050000 | 1,617,125.00                     |  |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GR | 364,000     | 3.970000  | 1,445,080.00                     |  |
| BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS | 389,000     | 5.300000  | 2,061,700.00                     |  |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE  | 252,000     | 6.760000  | 1,703,520.00                     |  |
| BYD CO LTD-H                 | 53,500      | 35.950000 | 1,923,325.00                     |  |
| CAR INC                      | 68,000      | 9.110000  | 619,480.00                       |  |
| CGN POWER CO LTD-H           | 750,000     | 2.210000  | 1,657,500.00                     |  |
| CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H | 722,000     | 2.350000  | 1,696,700.00                     |  |
| CHINA CITIC BANK CORP LTD-H  | 678,000     | 4.360000  | 2,956,080.00                     |  |
| CHINA COAL ENERGY CO-H       | 222,000     | 2.670000  | 592,740.00                       |  |
| CHINA COMMUNICATIONS CONST-H | 371,000     | 6.780000  | 2,515,380.00                     |  |
| CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H | 208,000     | 2.960000  | 615,680.00                       |  |
| CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS | 114,000     | 11.780000 | 1,342,920.00                     |  |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | 6,995,550   | 4.580000  | 32,039,619.00                    |  |
| CHINA COSCO HOLDINGS-H       | 204,000     | 2.710000  | 552,840.00                       |  |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H | 288,000     | 3.300000  | 950,400.00                       |  |
| CHINA EVERBRIGHT INTL LTD    | 206,000     | 8.000000  | 1,648,000.00                     |  |
| CHINA EVERBRIGHT LTD         | 76,000      | 15.360000 | 1,167,360.00                     |  |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-H | 278,000     | 5.530000  | 1,537,340.00                     |  |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD       | 144,000     | 9.600000  | 1,382,400.00                     |  |
| CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS | 524,000     | 2.950000  | 1,545,800.00                     |  |
| CHINA INTERNATIONAL MARINE-H | 41,300      | 11.700000 | 483,210.00                       |  |
| CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP  | 280,000     | 1.950000  | 546,000.00                       |  |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H    | 619,000     | 17.140000 | 10,609,660.00                    |  |
| CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H | 266,000     | 4.400000  | 1,170,400.00                     |  |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING | 93,000      | 8.810000  | 819,330.00                       |  |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO       | 230,000     | 11.380000 | 2,617,400.00                     |  |
| CHINA MERCHANTS BANK-H       | 381,550     | 13.900000 | 5,303,545.00                     |  |
| CHINA MERCHANTS HLDGS INTL   | 98,000      | 20.000000 | 1,960,000.00                     |  |
| CHINA MINSHENG BANKING-H     | 493,600     | 6.590000  | 3,252,824.00                     |  |
| CHINA MOBILE LTD             | 510,500     | 85.650000 | 43,724,325.00                    |  |
| CHINA NATIONAL BUILDING MA-H | 248,000     | 3.070000  | 761,360.00                       |  |
| CHINA OILFIELD SERVICES-H    | 150,000     | 5.230000  | 784,500.00                       |  |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST | 328,000     | 21.800000 | 7,150,400.00                     |  |

|                               |           |           |               |
|-------------------------------|-----------|-----------|---------------|
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H  | 220,200   | 25.300000 | 5,571,060.00  |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H  | 2,122,000 | 4.340000  | 9,209,480.00  |
| CHINA POWER INTERNATIONAL     | 274,000   | 3.370000  | 923,380.00    |
| CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H  | 166,000   | 7.580000  | 1,258,280.00  |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-H     | 334,000   | 5.100000  | 1,703,400.00  |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDIN   | 100,000   | 12.140000 | 1,214,000.00  |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LT  | 74,000    | 20.200000 | 1,494,800.00  |
| CHINA RESOURCES LAND LTD      | 232,000   | 18.160000 | 4,213,120.00  |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDIN  | 158,000   | 12.540000 | 1,981,320.00  |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO-H     | 283,500   | 11.280000 | 3,197,880.00  |
| CHINA SHIPPING CONTAINER-H    | 315,000   | 1.500000  | 472,500.00    |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H  | 152,000   | 4.380000  | 665,760.00    |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INT  | 150,000   | 12.040000 | 1,806,000.00  |
| CHINA TAIPIING INSURANCE HOLD | 136,000   | 15.400000 | 2,094,400.00  |
| CHINA TELECOM CORP LTD-H      | 1,160,000 | 3.680000  | 4,268,800.00  |
| CHINA UNICOM HONG KONG LTD    | 496,000   | 8.560000  | 4,245,760.00  |
| CHINA VANKE CO LTD-H          | 108,951   | 17.700000 | 1,928,432.70  |
| CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B | 69,000    | 14.400000 | 993,600.00    |
| CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H  | 212,000   | 3.630000  | 769,560.00    |
| CITIC LTD                     | 362,000   | 10.720000 | 3,880,640.00  |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H     | 178,000   | 14.700000 | 2,616,600.00  |
| CNOOC LTD                     | 1,484,000 | 7.700000  | 11,426,800.00 |
| COSCO PACIFIC LTD             | 144,000   | 9.300000  | 1,339,200.00  |
| COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO    | 467,232   | 2.990000  | 1,397,023.68  |
| CRRC CORP LTD - H             | 365,550   | 7.210000  | 2,635,615.50  |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT  | 342,000   | 6.070000  | 2,075,940.00  |
| DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H  | 49,000    | 34.900000 | 1,710,100.00  |
| DATANG INTL POWER GEN CO-H    | 236,000   | 1.990000  | 469,640.00    |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H   | 228,000   | 9.050000  | 2,063,400.00  |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD       | 62,000    | 34.250000 | 2,123,500.00  |
| EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP  | 364,000   | 5.030000  | 1,830,920.00  |
| FAR EAST HORIZON LTD          | 147,000   | 5.750000  | 845,250.00    |
| FOSUN INTERNATIONAL LTD       | 175,500   | 10.060000 | 1,765,530.00  |
| GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD  | 1,066,000 | 1.020000  | 1,087,320.00  |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT  | 445,000   | 2.970000  | 1,321,650.00  |
| GF SECURITIES CO LTD-H        | 112,000   | 14.940000 | 1,673,280.00  |
| GOLDIN PROPERTIES HOLDINGS    | 118,000   | 4.460000  | 526,280.00    |
| GOME ELECTRICAL APPLIANCES    | 1,008,000 | 1.130000  | 1,139,040.00  |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H    | 261,000   | 5.490000  | 1,432,890.00  |
| GUANGDONG INVESTMENT LTD      | 236,000   | 9.550000  | 2,253,800.00  |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H  | 182,675   | 7.050000  | 1,287,858.75  |
| GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H  | 82,000    | 8.410000  | 689,620.00    |
| HAIER ELECTRONICS GROUP CO    | 105,000   | 12.860000 | 1,350,300.00  |
| HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS   | 53,000    | 9.340000  | 495,020.00    |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H   | 271,600   | 11.360000 | 3,085,376.00  |
| HANERGY THIN FILM POWER GROU  | 960,000   | 3.910000  | 3,753,600.00  |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD      | 61,500    | 69.150000 | 4,252,725.00  |
| HUADIAN POWER INTL CORP-H     | 136,000   | 4.450000  | 605,200.00    |
| HUANENG POWER INTL INC-H      | 348,000   | 6.310000  | 2,195,880.00  |
| HUANENG RENEWABLES CORP-H     | 334,000   | 1.650000  | 551,100.00    |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-H    | 84,800    | 14.240000 | 1,207,552.00  |
| IMPERIAL PACIFIC INTERNATION  | 4,600,000 | 0.170000  | 782,000.00    |
| IND & COMM BK OF CHINA-H      | 6,130,350 | 3.940000  | 24,153,579.00 |
| JIANGSU EXPRESS CO LTD-H      | 102,000   | 9.510000  | 970,020.00    |
| JIANGXI COPPER CO LTD-H       | 109,000   | 7.610000  | 829,490.00    |
| KINGSOFT CORP LTD             | 69,000    | 16.020000 | 1,105,380.00  |
| KUNLUN ENERGY CO LTD          | 272,000   | 5.760000  | 1,566,720.00  |
| LENOVO GROUP LTD              | 558,000   | 6.820000  | 3,805,560.00  |
| LONGFOR PROPERTIES            | 122,000   | 9.390000  | 1,145,580.00  |
| LUYE PHARMA GROUP LTD         | 108,000   | 6.220000  | 671,760.00    |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H  | 65,000    | 24.550000 | 1,595,750.00  |
| NEW WORLD CHINA LAND LTD      | 216,000   | 7.510000  | 1,622,160.00  |
| NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS   | 136,000   | 4.910000  | 667,760.00    |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H  | 548,000   | 2.880000  | 1,578,240.00  |
| PETROCHINA CO LTD-H           | 1,755,000 | 4.610000  | 8,090,550.00  |
| PICC PROPERTY & CASUALTY-H    | 324,000   | 12.440000 | 4,030,560.00  |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H  | 433,000   | 33.300000 | 14,418,900.00 |

|                              |            |            |                                   |  |
|------------------------------|------------|------------|-----------------------------------|--|
| SEMICONDUCTOR MANUFACTURING  | 2,200,000  | 0.700000   | 1,540,000.00                      |  |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H | 156,000    | 5.000000   | 780,000.00                        |  |
| SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H | 232,000    | 3.200000   | 742,400.00                        |  |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H | 33,500     | 17.480000  | 585,580.00                        |  |
| SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD | 40,000     | 16.600000  | 664,000.00                        |  |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H   | 56,000     | 14.000000  | 784,000.00                        |  |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | 47,000     | 40.950000  | 1,924,650.00                      |  |
| SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD | 115,000    | 10.280000  | 1,182,200.00                      |  |
| SHUI ON LAND LTD             | 297,600    | 1.800000   | 535,680.00                        |  |
| SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS  | 316,000    | 4.377000   | 1,383,132.00                      |  |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL       | 372,000    | 5.180000   | 1,926,960.00                      |  |
| SINO-OCEAN LAND HOLDINGS     | 288,000    | 3.780000   | 1,088,640.00                      |  |
| SINOPEC ENGINEERING GROUP-H  | 101,000    | 6.460000   | 652,460.00                        |  |
| SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H | 297,000    | 3.100000   | 920,700.00                        |  |
| SINOPHARM GROUP CO-H         | 99,600     | 26.600000  | 2,649,360.00                      |  |
| SINOTRANS LIMITED-H          | 159,000    | 3.190000   | 507,210.00                        |  |
| SOHO CHINA LTD               | 172,000    | 3.540000   | 608,880.00                        |  |
| SUN ART RETAIL GROUP LTD     | 202,000    | 4.280000   | 864,560.00                        |  |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD     | 154,000    | 4.620000   | 711,480.00                        |  |
| TENCENT HOLDINGS LTD         | 429,800    | 141.900000 | 60,988,620.00                     |  |
| TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO | 164,000    | 8.580000   | 1,407,120.00                      |  |
| TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H   | 76,000     | 11.820000  | 898,320.00                        |  |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-H    | 30,000     | 28.550000  | 856,500.00                        |  |
| WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD | 495,000    | 5.490000   | 2,717,550.00                      |  |
| WEICHAI POWER CO LTD-H       | 82,400     | 7.120000   | 586,688.00                        |  |
| YANZHOU COAL MINING CO-H     | 152,000    | 3.110000   | 472,720.00                        |  |
| YUEXIU PROPERTY CO LTD       | 570,000    | 1.110000   | 632,700.00                        |  |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H     | 122,000    | 6.790000   | 828,380.00                        |  |
| ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H | 44,000     | 37.800000  | 1,663,200.00                      |  |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H  | 488,000    | 1.850000   | 902,800.00                        |  |
| ZTE CORP-H                   | 63,131     | 13.300000  | 839,642.30                        |  |
| 香港ドル 小計                      | 68,841,789 |            | 453,467,489.93<br>(6,815,616,373) |  |
| マレーシアリングット                   |            |            |                                   |  |
| AIRASIA BHD                  | 100,000    | 1.400000   | 140,000.00                        |  |
| ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD | 92,000     | 3.380000   | 310,960.00                        |  |
| AMMB HOLDINGS BHD            | 163,000    | 4.330000   | 705,790.00                        |  |
| ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD  | 127,000    | 2.650000   | 336,550.00                        |  |
| AXIATA GROUP BERHAD          | 217,000    | 5.850000   | 1,269,450.00                      |  |
| BERJAYA SPORTS TOTO BHD      | 55,293     | 3.060000   | 169,196.58                        |  |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD | 10,600     | 56.200000  | 595,720.00                        |  |
| BUMI ARMADA BERHAD           | 205,500    | 1.020000   | 209,610.00                        |  |
| CIMB GROUP HOLDINGS BHD      | 360,000    | 4.100000   | 1,476,000.00                      |  |
| DIALOG GROUP BHD             | 324,680    | 1.570000   | 509,747.60                        |  |
| DIGI.COM BHD                 | 294,000    | 4.980000   | 1,464,120.00                      |  |
| FELDA GLOBAL VENTURES        | 102,000    | 1.640000   | 167,280.00                        |  |
| GAMUDA BHD                   | 139,000    | 4.750000   | 660,250.00                        |  |
| GENTING BHD                  | 188,600    | 7.800000   | 1,471,080.00                      |  |
| GENTING MALAYSIA BHD         | 246,900    | 4.520000   | 1,115,988.00                      |  |
| GENTING PLANTATIONS BHD      | 19,500     | 10.880000  | 212,160.00                        |  |
| HAP SENG CONSOLIDATED        | 44,000     | 7.350000   | 323,400.00                        |  |
| HARTALEGA HOLDINGS BHD       | 52,000     | 5.180000   | 269,360.00                        |  |
| HONG LEONG BANK BERHAD       | 54,000     | 13.100000  | 707,400.00                        |  |
| HONG LEONG FINANCIAL GROUP   | 18,500     | 13.920000  | 257,520.00                        |  |
| IHH HEALTHCARE BHD           | 207,000    | 6.590000   | 1,364,130.00                      |  |
| IJM CORP BHD                 | 256,600    | 3.400000   | 872,440.00                        |  |
| IOI CORP BHD                 | 241,400    | 4.700000   | 1,134,580.00                      |  |
| IOI PROPERTIES GROUP BHD     | 132,800    | 2.160000   | 286,848.00                        |  |
| KUALA LUMPUR KEPONG BHD      | 35,300     | 23.480000  | 828,844.00                        |  |
| LAFARGE MALAYSIA BHD         | 33,500     | 9.200000   | 308,200.00                        |  |
| MALAYAN BANKING BHD          | 399,000    | 8.570000   | 3,419,430.00                      |  |
| MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD  | 68,000     | 6.190000   | 420,920.00                        |  |
| MAXIS BHD                    | 158,000    | 6.150000   | 971,700.00                        |  |
| MISC BHD                     | 94,000     | 8.490000   | 798,060.00                        |  |
| PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD | 235,000    | 7.000000   | 1,645,000.00                      |  |
| PETRONAS DAGANGAN BHD        | 20,300     | 25.600000  | 519,680.00                        |  |
| PETRONAS GAS BHD             | 58,200     | 22.300000  | 1,297,860.00                      |  |

|                              |           |              |                                  |  |
|------------------------------|-----------|--------------|----------------------------------|--|
| PPB GROUP BERHAD             | 38,800    | 16.300000    | 632,440.00                       |  |
| PUBLIC BANK BERHAD           | 211,400   | 18.480000    | 3,906,672.00                     |  |
| RHB CAPITAL BHD              | 46,000    | 5.410000     | 248,860.00                       |  |
| SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD  | 271,000   | 1.850000     | 501,350.00                       |  |
| SIME DARBY BERHAD            | 259,500   | 7.780000     | 2,018,910.00                     |  |
| TELEKOM MALAYSIA BHD         | 92,000    | 6.590000     | 606,280.00                       |  |
| TENAGA NASIONAL BHD          | 281,300   | 13.160000    | 3,701,908.00                     |  |
| UMW HOLDINGS BHD             | 49,000    | 6.600000     | 323,400.00                       |  |
| WESTPORTS HOLDINGS BHD       | 84,000    | 3.990000     | 335,160.00                       |  |
| YTL CORP BHD                 | 358,464   | 1.530000     | 548,449.92                       |  |
| YTL POWER INTERNATIONAL BHD  | 162,000   | 1.440000     | 233,280.00                       |  |
| マレーシアリングット 小計                | 6,606,137 |              | 39,295,984.10<br>(1,113,648,189) |  |
| タイパーツ                        |           |              |                                  |  |
| ADVANCED INFO SERVICE-NVDR   | 87,200    | 166.000000   | 14,475,200.00                    |  |
| AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR | 36,000    | 374.000000   | 13,464,000.00                    |  |
| BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR  | 20,600    | 151.000000   | 3,110,600.00                     |  |
| BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR | 309,000   | 21.700000    | 6,705,300.00                     |  |
| BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO | 555,000   | 5.150000     | 2,858,250.00                     |  |
| BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR     | 86,000    | 16.100000    | 1,384,600.00                     |  |
| BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR | 83,000    | 30.750000    | 2,552,250.00                     |  |
| BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR  | 492,000   | 8.150000     | 4,009,800.00                     |  |
| BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR  | 30,000    | 223.000000   | 6,690,000.00                     |  |
| CENTRAL PATTANA PCL-NVDR     | 113,800   | 44.000000    | 5,007,200.00                     |  |
| CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR  | 264,000   | 19.400000    | 5,121,600.00                     |  |
| CP ALL PCL-NVDR              | 368,200   | 42.500000    | 15,648,500.00                    |  |
| DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR  | 43,000    | 78.500000    | 3,375,500.00                     |  |
| ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR     | 97,000    | 21.900000    | 2,124,300.00                     |  |
| GLOW ENERGY PCL - NVDR       | 43,500    | 76.250000    | 3,316,875.00                     |  |
| HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR | 332,001   | 6.650000     | 2,207,806.65                     |  |
| INDORAMA VENTURES PCL-NVDR   | 120,000   | 20.200000    | 2,424,000.00                     |  |
| IRPC PCL - NVDR              | 830,000   | 4.160000     | 3,452,800.00                     |  |
| KASIKORNBANK PCL-NVDR        | 144,000   | 165.000000   | 23,760,000.00                    |  |
| KRUNG THAI BANK - NVDR       | 294,000   | 17.500000    | 5,145,000.00                     |  |
| MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR | 144,500   | 34.750000    | 5,021,375.00                     |  |
| PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR   | 116,700   | 58.000000    | 6,768,600.00                     |  |
| PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR | 170,561   | 53.250000    | 9,082,373.25                     |  |
| PTT PCL-NVDR                 | 83,600    | 238.000000   | 19,896,800.00                    |  |
| SIAM CEMENT PCL-NVDR         | 34,200    | 422.000000   | 14,432,400.00                    |  |
| SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR  | 130,500   | 130.500000   | 17,030,250.00                    |  |
| THAI OIL PCL-NVDR            | 69,200    | 64.750000    | 4,480,700.00                     |  |
| THAI UNION GROUP PCL-NVDR    | 146,000   | 19.400000    | 2,832,400.00                     |  |
| TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR    | 1,110,000 | 2.600000     | 2,886,000.00                     |  |
| TRUE CORP PCL-NVDR           | 700,000   | 6.450000     | 4,515,000.00                     |  |
| タイパーツ 小計                     | 7,053,562 |              | 213,779,479.90<br>(703,334,488)  |  |
| フィリピンベン                      |           |              |                                  |  |
| ABOITIZ EQUITY VENTURES INC  | 160,000   | 57.250000    | 9,160,000.00                     |  |
| ABOITIZ POWER CORP           | 122,000   | 41.850000    | 5,105,700.00                     |  |
| ALLIANCE GLOBAL GROUP INC    | 182,000   | 14.460000    | 2,631,720.00                     |  |
| AYALA CORPORATION            | 18,220    | 678.000000   | 12,353,160.00                    |  |
| AYALA LAND INC               | 614,000   | 32.000000    | 19,648,000.00                    |  |
| BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN | 66,000    | 90.000000    | 5,940,000.00                     |  |
| BDO UNIBANK INC              | 134,500   | 99.000000    | 13,315,500.00                    |  |
| DMCI HOLDINGS INC            | 325,000   | 11.800000    | 3,835,000.00                     |  |
| ENERGY DEVELOPMENT CORP      | 800,000   | 5.260000     | 4,208,000.00                     |  |
| GLOBE TELECOM INC            | 2,800     | 1,855.000000 | 5,194,000.00                     |  |
| GT CAPITAL HOLDINGS INC      | 6,650     | 1,250.000000 | 8,312,500.00                     |  |
| INTL CONTAINER TERM SVCS INC | 45,000    | 56.300000    | 2,533,500.00                     |  |
| JG SUMMIT HOLDINGS INC       | 210,000   | 65.000000    | 13,650,000.00                    |  |
| JOLLIBEE FOODS CORP          | 35,700    | 207.000000   | 7,389,900.00                     |  |
| MEGAWORLD CORP               | 910,000   | 3.470000     | 3,157,700.00                     |  |
| METRO PACIFIC INVESTMENTS CO | 1,120,000 | 5.380000     | 6,025,600.00                     |  |
| METROPOLITAN BANK & TRUST    | 26,500    | 72.000000    | 1,908,000.00                     |  |
| PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL | 8,150     | 2,136.000000 | 17,408,400.00                    |  |
| ROBINSONS LAND CO            | 130,000   | 26.000000    | 3,380,000.00                     |  |
| SM INVESTMENTS CORP          | 13,400    | 840.000000   | 11,256,000.00                    |  |

|                               |            |                |                                     |  |
|-------------------------------|------------|----------------|-------------------------------------|--|
| SM PRIME HOLDINGS INC         | 684,500    | 21.000000      | 14,374,500.00                       |  |
| UNIVERSAL ROBINA CORP         | 73,000     | 194.600000     | 14,205,800.00                       |  |
| フィリピンペソ 小計                    | 5,687,420  |                | 184,992,980.00<br>(453,232,801)     |  |
| インドネシアルピア                     |            |                |                                     |  |
| ADARO ENERGY TBK PT           | 1,240,000  | 620.000000     | 768,800,000.00                      |  |
| AKR CORPORINDO TBK PT         | 140,000    | 8,125.000000   | 1,137,500,000.00                    |  |
| ASTRA AGRO LESTARI TBK PT     | 34,000     | 17,025.000000  | 578,850,000.00                      |  |
| ASTRA INTERNATIONAL TBK PT    | 1,681,000  | 6,325.000000   | 10,632,325,000.00                   |  |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT      | 1,025,000  | 13,150.000000  | 13,478,750,000.00                   |  |
| BANK DANAMON INDONESIA TBK    | 281,000    | 3,670.000000   | 1,031,270,000.00                    |  |
| BANK MANDIRI PERSERO TBK PT   | 776,000    | 9,600.000000   | 7,449,600,000.00                    |  |
| BANK NEGARA INDONESIA PERSER  | 627,000    | 4,950.000000   | 3,103,650,000.00                    |  |
| BANK RAKYAT INDONESIA PERSER  | 922,000    | 11,400.000000  | 10,510,800,000.00                   |  |
| BUMI SERPONG DAMAI PT         | 620,000    | 1,695.000000   | 1,050,900,000.00                    |  |
| CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT | 610,000    | 3,700.000000   | 2,257,000,000.00                    |  |
| GLOBAL MEDIACOM TBK PT        | 580,000    | 825.000000     | 478,500,000.00                      |  |
| GUDANG GARAM TBK PT           | 40,000     | 59,900.000000  | 2,396,000,000.00                    |  |
| HM SAMPOERNA TBK PT           | 31,000     | 106,475.000000 | 3,300,725,000.00                    |  |
| INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA   | 120,000    | 19,400.000000  | 2,328,000,000.00                    |  |
| INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T  | 99,000     | 15,450.000000  | 1,529,550,000.00                    |  |
| INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P  | 361,000    | 6,375.000000   | 2,301,375,000.00                    |  |
| JASA MARGA (PERSERO) TBK PT   | 170,000    | 5,925.000000   | 1,007,250,000.00                    |  |
| KALBE FARMA TBK PT            | 1,740,000  | 1,330.000000   | 2,314,200,000.00                    |  |
| LIPPO KARAWACI TBK PT         | 1,640,000  | 1,005.000000   | 1,648,200,000.00                    |  |
| MATAHARI DEPARTMENT STORE TB  | 194,000    | 16,125.000000  | 3,128,250,000.00                    |  |
| MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT  | 385,000    | 1,350.000000   | 519,750,000.00                      |  |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER  | 908,500    | 2,400.000000   | 2,180,400,000.00                    |  |
| SEMEN INDONESIA PERSERO TBK   | 245,000    | 10,625.000000  | 2,603,125,000.00                    |  |
| SUMMARECON AGUNG TBK PT       | 850,000    | 1,420.000000   | 1,207,000,000.00                    |  |
| SURYA CITRA MEDIA PT TBK      | 500,000    | 2,690.000000   | 1,345,000,000.00                    |  |
| TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER  | 4,183,000  | 3,350.000000   | 14,013,050,000.00                   |  |
| TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE  | 155,000    | 5,900.000000   | 914,500,000.00                      |  |
| UNILEVER INDONESIA TBK PT     | 128,000    | 39,950.000000  | 5,113,600,000.00                    |  |
| UNITED TRACTORS TBK PT        | 137,000    | 16,600.000000  | 2,274,200,000.00                    |  |
| XL AXIATA TBK PT              | 245,000    | 4,095.000000   | 1,003,275,000.00                    |  |
| インドネシアルピア 小計                  | 20,667,500 |                | 103,605,395,000.00<br>(891,006,397) |  |
| メキシコペソ                        |            |                |                                     |  |
| ALFA S.A.B.-A                 | 236,700    | 32.340000      | 7,654,878.00                        |  |
| AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L  | 2,619,000  | 13.190000      | 34,544,610.00                       |  |
| ARCA CONTINENTAL SAB DE CV    | 33,866     | 108.340000     | 3,669,042.44                        |  |
| CEMEX SAB-CPO                 | 1,116,346  | 9.420000       | 10,515,979.32                       |  |
| COCA-COLA FEMSA SAB-SER L     | 41,800     | 126.390000     | 5,283,102.00                        |  |
| EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1     | 15,800     | 213.990000     | 3,381,042.00                        |  |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD  | 153,000    | 166.550000     | 25,482,150.00                       |  |
| GENTERA SAB DE CV             | 88,000     | 32.950000      | 2,899,600.00                        |  |
| GRUMA S.A.B.-B                | 16,300     | 275.110000     | 4,484,293.00                        |  |
| GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B  | 26,800     | 150.820000     | 4,041,976.00                        |  |
| GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B  | 16,500     | 245.340000     | 4,048,110.00                        |  |
| GRUPO BIMBO SAB- SERIES A     | 137,400    | 51.520000      | 7,078,848.00                        |  |
| GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1  | 48,200     | 72.720000      | 3,505,104.00                        |  |
| GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA   | 29,000     | 48.640000      | 1,410,560.00                        |  |
| GRUPO FIN SANTANDER-B         | 153,500    | 27.860000      | 4,276,510.00                        |  |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O    | 207,800    | 90.630000      | 18,832,914.00                       |  |
| GRUPO FINANCIERO INBURSA-O    | 195,000    | 30.430000      | 5,933,850.00                        |  |
| GRUPO LALA SAB DE CV          | 52,000     | 43.000000      | 2,236,000.00                        |  |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B  | 316,870    | 35.600000      | 11,280,572.00                       |  |
| GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO   | 203,500    | 95.230000      | 19,379,305.00                       |  |
| INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV  | 11,800     | 189.230000     | 2,232,914.00                        |  |
| KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A    | 126,500    | 42.700000      | 5,401,550.00                        |  |
| MEXICHEM SAB DE CV-*          | 86,000     | 37.160000      | 3,195,760.00                        |  |
| OHL MEXICO SAB DE CV          | 67,000     | 18.390000      | 1,232,130.00                        |  |
| PROMOTORA Y OPERADORA DE INF  | 20,500     | 217.010000     | 4,448,705.00                        |  |
| WALMART DE MEXICO SAB DE CV   | 436,000    | 46.030000      | 20,069,080.00                       |  |
| メキシコペソ 小計                     | 6,455,182  |                | 216,518,584.76<br>(1,385,718,942)   |  |
| ブラジルレアル                       |            |                |                                     |  |

|                              |           |               |                                  |  |
|------------------------------|-----------|---------------|----------------------------------|--|
| AMBEV SA                     | 383,900   | 18.360000     | 7,048,404.00                     |  |
| B2W CIA DIGITAL              | 8,500     | 12.990000     | 110,415.00                       |  |
| BANCO BRADESCO S.A.          | 59,792    | 21.550000     | 1,288,517.60                     |  |
| BANCO BRADESCO SA-PREF       | 219,044   | 19.730000     | 4,321,738.12                     |  |
| BANCO DO BRASIL S.A.         | 71,900    | 13.800000     | 992,220.00                       |  |
| BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT  | 34,500    | 13.370000     | 461,265.00                       |  |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES  | 58,500    | 23.440000     | 1,371,240.00                     |  |
| BM&FBOVESPA SA               | 144,400   | 10.490000     | 1,514,756.00                     |  |
| BR MALLS PARTICIPACOES SA    | 37,000    | 12.200000     | 451,400.00                       |  |
| BRASKEM SA-PREF A            | 12,800    | 23.980000     | 306,944.00                       |  |
| BRF SA                       | 54,400    | 49.930000     | 2,716,192.00                     |  |
| CCR SA                       | 74,300    | 12.750000     | 947,325.00                       |  |
| CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B | 17,000    | 10.130000     | 172,210.00                       |  |
| CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO | 18,800    | 38.120000     | 716,656.00                       |  |
| CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF   | 13,200    | 40.800000     | 538,560.00                       |  |
| CIA ENERGETICA DE SP-PREF B  | 15,000    | 13.030000     | 195,450.00                       |  |
| CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF | 61,873    | 5.470000      | 338,445.31                       |  |
| CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB | 9,100     | 22.700000     | 206,570.00                       |  |
| CIA SANEAMENTO BASICO DE SP  | 28,000    | 21.500000     | 602,000.00                       |  |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL SA  | 54,900    | 4.160000      | 228,384.00                       |  |
| CIELO SA                     | 71,024    | 33.050000     | 2,347,343.20                     |  |
| COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO  | 10,100    | 24.060000     | 243,006.00                       |  |
| CPFL ENERGIA SA              | 16,749    | 16.500000     | 276,358.50                       |  |
| DURATEX SA                   | 25,859    | 5.510000      | 142,483.09                       |  |
| EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA  | 20,200    | 12.190000     | 246,238.00                       |  |
| EMBRAER SA                   | 55,700    | 27.690000     | 1,542,333.00                     |  |
| EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD  | 15,000    | 36.440000     | 546,600.00                       |  |
| ESTACIO PARTICIPACOES SA     | 24,000    | 12.440000     | 298,560.00                       |  |
| FIBRIA CELULOSE SA           | 20,900    | 39.700000     | 829,730.00                       |  |
| GERDAU SA-PREF               | 72,900    | 4.110000      | 299,619.00                       |  |
| HYPERMARCAS SA               | 28,600    | 23.850000     | 682,110.00                       |  |
| ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF | 248,752   | 24.560000     | 6,109,349.12                     |  |
| ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR | 292,516   | 6.790000      | 1,986,183.64                     |  |
| JBS SA                       | 61,500    | 10.880000     | 669,120.00                       |  |
| KLABIN SA - UNIT             | 45,400    | 20.320000     | 922,528.00                       |  |
| KROTON EDUCACIONAL SA        | 115,892   | 9.300000      | 1,077,795.60                     |  |
| LOCALIZA RENT A CAR          | 12,300    | 22.500000     | 276,750.00                       |  |
| LOJAS AMERICANAS SA          | 12,500    | 11.210000     | 140,125.00                       |  |
| LOJAS AMERICANAS SA-PREF     | 41,218    | 17.640000     | 727,085.52                       |  |
| LOJAS RENNER S.A.            | 53,500    | 17.800000     | 952,300.00                       |  |
| M DIAS BRANCO SA             | 3,000     | 60.000000     | 180,000.00                       |  |
| MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS    | 6,700     | 43.180000     | 289,306.00                       |  |
| NATURA COSMETICOS SA         | 14,700    | 26.000000     | 382,200.00                       |  |
| ODONTOPREV S.A.              | 22,000    | 9.700000      | 213,400.00                       |  |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS    | 229,100   | 6.670000      | 1,528,097.00                     |  |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 338,900   | 4.730000      | 1,602,997.00                     |  |
| PORTO SEGURO SA              | 9,200     | 25.250000     | 232,300.00                       |  |
| QUALICORP SA                 | 18,400    | 13.000000     | 239,200.00                       |  |
| RAIA DROGASIL SA             | 18,100    | 43.650000     | 790,065.00                       |  |
| SUL AMERICA SA - UNITS       | 15,006    | 16.810000     | 252,250.86                       |  |
| SUZANO PAPEL E CELULO-PREF A | 31,000    | 14.560000     | 451,360.00                       |  |
| TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF  | 32,375    | 35.500000     | 1,149,312.50                     |  |
| TIM PARTICIPACOES SA         | 70,377    | 6.370000      | 448,301.49                       |  |
| TOTVS SA                     | 10,000    | 30.800000     | 308,000.00                       |  |
| TRACTEBEL ENERGIA SA         | 13,400    | 33.940000     | 454,796.00                       |  |
| TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT | 7,500     | 17.700000     | 132,750.00                       |  |
| ULTRAPAR PARTICIPACOES SA    | 30,300    | 58.300000     | 1,766,490.00                     |  |
| VALE SA                      | 103,700   | 10.340000     | 1,072,258.00                     |  |
| VALE SA-PREF                 | 163,800   | 7.750000      | 1,269,450.00                     |  |
| WEG SA                       | 46,480    | 14.680000     | 682,326.40                       |  |
| ブラジルリアル 小計                   | 3,805,557 |               | 58,289,169.95<br>(1,752,172,448) |  |
| チリペソ                         |           |               |                                  |  |
| AES GENER SA                 | 205,000   | 312.910000    | 64,146,550.00                    |  |
| AGUAS ANDINAS SA-A           | 221,000   | 358.540000    | 79,237,340.00                    |  |
| BANCO DE CHILE               | 1,975,386 | 71.380000     | 141,003,052.00                   |  |
| BANCO DE CREDITO E INVERSION | 2,751     | 27,130.000000 | 74,634,630.00                    |  |



|                              |            |                |                                   |  |
|------------------------------|------------|----------------|-----------------------------------|--|
| BANCO SANTANDER CHILE        | 5,520,000  | 29.840000      | 164,716,800.00                    |  |
| CENCOSUD SA                  | 107,000    | 1,456.000000   | 155,792,000.00                    |  |
| CIA CERVECERIAS UNIDAS SA    | 12,500     | 7,136.100000   | 89,201,250.00                     |  |
| COLBUN SA                    | 670,000    | 173.710000     | 116,385,700.00                    |  |
| CORPBANCA                    | 12,550,000 | 5.395000       | 67,707,250.00                     |  |
| EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B  | 22,000     | 1,986.300000   | 43,698,600.00                     |  |
| EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC | 272,500    | 928.700000     | 253,070,750.00                    |  |
| EMPRESA NACIONAL DE TELECOM  | 9,800      | 6,708.600000   | 65,744,280.00                     |  |
| EMPRESAS CMPC SA             | 103,500    | 1,644.900000   | 170,247,150.00                    |  |
| EMPRESAS COPEC SA            | 38,000     | 5,990.500000   | 227,639,000.00                    |  |
| ENERSIS AMERICAS SA          | 1,641,000  | 170.350000     | 279,544,350.00                    |  |
| LATAM AIRLINES GROUP SA      | 25,500     | 3,714.900000   | 94,729,950.00                     |  |
| S.A.C.I. FALABELLA           | 41,000     | 4,618.500000   | 189,358,500.00                    |  |
| SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B | 8,000      | 11,387.000000  | 91,096,000.00                     |  |
| SONDA SA                     | 40,000     | 1,163.100000   | 46,524,000.00                     |  |
| チリペソ 小計                      | 23,464,937 |                | 2,414,477,152.00<br>(404,907,818) |  |
| 韓国ウォン                        |            |                |                                   |  |
| AMOREPACIFIC CORP            | 2,670      | 401,500.000000 | 1,072,005,000.00                  |  |
| AMOREPACIFIC CORP-PREF       | 750        | 230,000.000000 | 172,500,000.00                    |  |
| AMOREPACIFIC GROUP           | 2,335      | 164,500.000000 | 384,107,500.00                    |  |
| BGF RETAIL CO LTD            | 700        | 175,000.000000 | 122,500,000.00                    |  |
| BNK FINANCIAL GROUP INC      | 21,500     | 8,860.000000   | 190,490,000.00                    |  |
| CELLTRION INC                | 5,587      | 120,600.000000 | 673,792,200.00                    |  |
| CELLTRION INC-NEW            | 167        | 120,600.000000 | 20,140,200.00                     |  |
| CHEIL WORLDWIDE INC          | 6,600      | 21,150.000000  | 139,590,000.00                    |  |
| CJ CHEILJEDANG CORP          | 666        | 399,500.000000 | 266,067,000.00                    |  |
| CJ CORP                      | 1,215      | 283,500.000000 | 344,452,500.00                    |  |
| CJ E&M CORP                  | 1,550      | 91,600.000000  | 141,980,000.00                    |  |
| CJ KOREA EXPRESS CORP        | 580        | 215,500.000000 | 124,990,000.00                    |  |
| COWAY CO LTD                 | 4,520      | 99,000.000000  | 447,480,000.00                    |  |
| DAELIM INDUSTRIAL CO LTD     | 2,350      | 81,000.000000  | 190,350,000.00                    |  |
| DAEWOO ENGINEERING & CONSTR  | 8,900      | 5,550.000000   | 49,395,000.00                     |  |
| DAEWOO INTERNATIONAL CORP    | 3,768      | 16,000.000000  | 60,288,000.00                     |  |
| DAEWOO SECURITIES CO LTD     | 14,838     | 7,820.000000   | 116,033,160.00                    |  |
| DGB FINANCIAL GROUP INC      | 14,300     | 8,410.000000   | 120,263,000.00                    |  |
| DONGBU INSURANCE CO LTD      | 3,570      | 66,300.000000  | 236,691,000.00                    |  |
| DONGSUH COMPANIES INC        | 2,980      | 31,300.000000  | 93,274,000.00                     |  |
| DOOSAN CORP                  | 650        | 73,500.000000  | 47,775,000.00                     |  |
| DOOSAN HEAVY INDUSTRIES      | 4,100      | 14,850.000000  | 60,885,000.00                     |  |
| E-MART INC                   | 1,750      | 167,500.000000 | 293,125,000.00                    |  |
| GS ENGINEERING & CONSTRUCT   | 4,100      | 25,450.000000  | 104,345,000.00                    |  |
| GS HOLDINGS                  | 4,310      | 53,000.000000  | 228,430,000.00                    |  |
| GS RETAIL CO LTD             | 2,150      | 53,700.000000  | 115,455,000.00                    |  |
| HANA FINANCIAL GROUP         | 24,750     | 21,050.000000  | 520,987,500.00                    |  |
| HANKOOK TIRE CO LTD          | 6,156      | 47,950.000000  | 295,180,200.00                    |  |
| HANMI PHARM CO LTD           | 438        | 722,000.000000 | 316,236,000.00                    |  |
| HANMI SCIENCE CO LTD         | 979        | 161,000.000000 | 157,619,000.00                    |  |
| HANON SYSTEMS                | 3,180      | 52,500.000000  | 166,950,000.00                    |  |
| HANSSEM CO LTD               | 785        | 304,000.000000 | 238,640,000.00                    |  |
| HANWHA CHEMICAL CORP         | 8,880      | 25,450.000000  | 225,996,000.00                    |  |
| HANWHA CORPORATION           | 3,700      | 36,100.000000  | 133,570,000.00                    |  |
| HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD | 17,900     | 6,910.000000   | 123,689,000.00                    |  |
| HOTEL SHILLA CO LTD          | 2,795      | 73,500.000000  | 205,432,500.00                    |  |
| HYOSUNG CORPORATION          | 1,890      | 121,500.000000 | 229,635,000.00                    |  |
| HYUNDAI DEPT STORE CO        | 1,250      | 130,000.000000 | 162,500,000.00                    |  |
| HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN | 4,700      | 43,100.000000  | 202,570,000.00                    |  |
| HYUNDAI ENGINEERING & CONST  | 6,620      | 37,500.000000  | 248,250,000.00                    |  |
| HYUNDAI GLOVIS CO LTD        | 1,570      | 205,000.000000 | 321,850,000.00                    |  |
| HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES     | 3,525      | 92,600.000000  | 326,415,000.00                    |  |
| HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO | 5,200      | 31,800.000000  | 165,360,000.00                    |  |
| HYUNDAI MOBIS CO LTD         | 5,660      | 248,000.000000 | 1,403,680,000.00                  |  |
| HYUNDAI MOTOR CO             | 13,210     | 132,500.000000 | 1,750,325,000.00                  |  |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF | 2,710      | 102,000.000000 | 276,420,000.00                    |  |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF     | 1,850      | 98,300.000000  | 181,855,000.00                    |  |
| HYUNDAI STEEL CO             | 6,731      | 49,000.000000  | 329,819,000.00                    |  |
| HYUNDAI WIA CORP             | 1,390      | 98,000.000000  | 136,220,000.00                    |  |

|                              |         |                  |                                      |  |
|------------------------------|---------|------------------|--------------------------------------|--|
| INDUSTRIAL BANK OF KOREA     | 23,350  | 11,150.000000    | 260,352,500.00                       |  |
| KAKAO CORP                   | 2,490   | 109,300.000000   | 272,157,000.00                       |  |
| KANGWON LAND INC             | 9,850   | 41,550.000000    | 409,267,500.00                       |  |
| KB FINANCIAL GROUP INC       | 32,150  | 28,700.000000    | 922,705,000.00                       |  |
| KCC CORP                     | 485     | 444,000.000000   | 215,340,000.00                       |  |
| KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE | 1,870   | 98,300.000000    | 183,821,000.00                       |  |
| KIA MOTORS CORP              | 21,920  | 43,700.000000    | 957,904,000.00                       |  |
| KOREA AEROSPACE INDUSTRIES   | 3,710   | 72,000.000000    | 267,120,000.00                       |  |
| KOREA ELECTRIC POWER CORP    | 21,480  | 53,800.000000    | 1,155,624,000.00                     |  |
| KOREA GAS CORPORATION        | 2,250   | 36,650.000000    | 82,462,500.00                        |  |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO | 3,230   | 46,150.000000    | 149,064,500.00                       |  |
| KOREA ZINC CO LTD            | 710     | 456,000.000000   | 323,760,000.00                       |  |
| KOREAN AIR LINES CO LTD      | 3,095   | 25,950.000000    | 80,315,250.00                        |  |
| KT CORP                      | 2,250   | 28,200.000000    | 63,450,000.00                        |  |
| KT&G CORP                    | 9,110   | 107,500.000000   | 979,325,000.00                       |  |
| KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD  | 1,150   | 54,700.000000    | 62,905,000.00                        |  |
| LG CHEM LTD                  | 3,860   | 302,000.000000   | 1,165,720,000.00                     |  |
| LG CHEM LTD-PREFERENCE       | 630     | 220,000.000000   | 138,600,000.00                       |  |
| LG CORP                      | 7,950   | 73,800.000000    | 586,710,000.00                       |  |
| LG DISPLAY CO LTD            | 19,450  | 21,400.000000    | 416,230,000.00                       |  |
| LG ELECTRONICS INC           | 8,841   | 56,500.000000    | 499,516,500.00                       |  |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE   | 777     | 971,000.000000   | 754,467,000.00                       |  |
| LG INNOTEK CO LTD            | 1,160   | 83,500.000000    | 96,860,000.00                        |  |
| LG UPLUS CORP                | 17,800  | 9,240.000000     | 164,472,000.00                       |  |
| LOTTE CHEMICAL CORP          | 1,290   | 293,000.000000   | 377,970,000.00                       |  |
| LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO   | 50      | 2,100,000.000000 | 105,000,000.00                       |  |
| LOTTE CONFECTIONERY CO LTD   | 61      | 2,450,000.000000 | 149,450,000.00                       |  |
| LOTTE SHOPPING CO            | 925     | 226,000.000000   | 209,050,000.00                       |  |
| MIRAE ASSET SECURITIES CO LT | 5,051   | 18,050.000000    | 91,170,550.00                        |  |
| NAVER CORP                   | 2,329   | 602,000.000000   | 1,402,058,000.00                     |  |
| NCSOFT CORP                  | 1,440   | 239,500.000000   | 344,880,000.00                       |  |
| NH INVESTMENT & SECURITIES C | 12,139  | 9,540.000000     | 115,806,060.00                       |  |
| OCI CO LTD                   | 1,350   | 69,000.000000    | 93,150,000.00                        |  |
| ORION CORP                   | 300     | 1,030,000.000000 | 309,000,000.00                       |  |
| OTTOGI CORPORATION           | 95      | 1,381,000.000000 | 131,195,000.00                       |  |
| PARADISE CO LTD              | 3,700   | 15,850.000000    | 58,645,000.00                        |  |
| POSCO                        | 5,790   | 179,000.000000   | 1,036,410,000.00                     |  |
| S-1 CORPORATION              | 1,550   | 102,500.000000   | 158,875,000.00                       |  |
| SAMSUNG C&T CORP             | 6,299   | 153,000.000000   | 963,747,000.00                       |  |
| SAMSUNG CARD CO              | 2,850   | 37,750.000000    | 107,587,500.00                       |  |
| SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO | 4,980   | 56,600.000000    | 281,868,000.00                       |  |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | 9,209   | 1,156,000.000000 | 10,645,604,000.00                    |  |
| SAMSUNG ELECTRONICS-PREF     | 1,634   | 977,000.000000   | 1,596,418,000.00                     |  |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INS    | 2,955   | 312,500.000000   | 923,437,500.00                       |  |
| SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES     | 12,300  | 10,250.000000    | 126,075,000.00                       |  |
| SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT | 6,690   | 111,500.000000   | 745,935,000.00                       |  |
| SAMSUNG SDI CO LTD           | 4,599   | 95,900.000000    | 441,044,100.00                       |  |
| SAMSUNG SDS CO LTD           | 2,590   | 206,500.000000   | 534,835,000.00                       |  |
| SAMSUNG SECURITIES CO LTD    | 4,763   | 37,000.000000    | 176,231,000.00                       |  |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD  | 35,510  | 38,150.000000    | 1,354,706,500.00                     |  |
| SHINSEGAE CO LTD             | 574     | 212,500.000000   | 121,975,000.00                       |  |
| SK HOLDINGS CO LTD           | 2,925   | 233,500.000000   | 682,987,500.00                       |  |
| SK HYNIX INC                 | 48,460  | 28,100.000000    | 1,361,726,000.00                     |  |
| SK INNOVATION CO LTD         | 5,360   | 145,000.000000   | 777,200,000.00                       |  |
| SK NETWORKS CO LTD           | 9,700   | 5,630.000000     | 54,611,000.00                        |  |
| SK TELECOM                   | 818     | 210,500.000000   | 172,189,000.00                       |  |
| S-OIL CORP                   | 3,730   | 83,000.000000    | 309,590,000.00                       |  |
| WOORI BANK                   | 27,807  | 8,800.000000     | 244,701,600.00                       |  |
| YUHAN CORP                   | 647     | 328,500.000000   | 212,539,500.00                       |  |
| 韓国ウォン 小計                     | 672,513 |                  | 50,561,419,320.00<br>(4,975,243,661) |  |
| ニュー台湾ドル                      |         |                  |                                      |  |
| ACER INC                     | 239,168 | 11.100000        | 2,654,764.80                         |  |
| ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR  | 527,589 | 34.300000        | 18,096,302.70                        |  |
| ADVANTECH CO LTD             | 25,889  | 206.000000       | 5,333,134.00                         |  |
| ASIA CEMENT CORP             | 197,281 | 25.600000        | 5,050,393.60                         |  |
| ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD  | 160,000 | 10.950000        | 1,752,000.00                         |  |

|                              |           |              |               |
|------------------------------|-----------|--------------|---------------|
| ASUSTEK COMPUTER INC         | 58,774    | 271.000000   | 15,927,754.00 |
| AU OPTRONICS CORP            | 727,000   | 8.400000     | 6,106,800.00  |
| CASETEK HOLDINGS LTD         | 12,000    | 172.000000   | 2,064,000.00  |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD    | 55,000    | 237.500000   | 13,062,500.00 |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO  | 672,366   | 35.800000    | 24,070,702.80 |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD     | 83,464    | 52.600000    | 4,390,206.40  |
| CHANG HWA COMMERCIAL BANK    | 390,942   | 15.700000    | 6,137,789.40  |
| CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD | 136,413   | 53.000000    | 7,229,889.00  |
| CHICONY ELECTRONICS CO LTD   | 38,970    | 67.600000    | 2,634,372.00  |
| CHINA AIRLINES LTD           | 226,000   | 11.100000    | 2,508,600.00  |
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL  | 1,128,255 | 7.610000     | 8,586,020.55  |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD  | 267,393   | 22.850000    | 6,109,930.05  |
| CHINA STEEL CORP             | 986,947   | 18.000000    | 17,765,046.00 |
| CHUNGHWA TELECOM CO LTD      | 316,000   | 103.000000   | 32,548,000.00 |
| COMPAL ELECTRONICS           | 356,775   | 18.550000    | 6,618,176.25  |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT | 1,282,848 | 15.300000    | 19,627,574.40 |
| DELTA ELECTRONICS INC        | 160,220   | 132.500000   | 21,229,150.00 |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING CO   | 600,072   | 16.550000    | 9,931,191.60  |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LTD    | 15,400    | 454.000000   | 6,991,600.00  |
| EVA AIRWAYS CORP             | 159,000   | 17.150000    | 2,726,850.00  |
| EVERGREEN MARINE CORP LTD    | 133,318   | 11.500000    | 1,533,157.00  |
| FAR EASTERN NEW CENTURY CORP | 266,138   | 24.300000    | 6,467,153.40  |
| FAR EASTONE TELECOMM CO LTD  | 132,000   | 69.400000    | 9,160,800.00  |
| FENG TAY ENTERPRISE CO LTD   | 24,720    | 170.500000   | 4,214,760.00  |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO   | 739,529   | 14.900000    | 11,018,982.10 |
| FORMOSA CHEMICALS & FIBRE    | 267,430   | 70.500000    | 18,853,815.00 |
| FORMOSA PETROCHEMICAL CORP   | 94,150    | 80.400000    | 7,569,660.00  |
| FORMOSA PLASTICS CORP        | 343,600   | 75.300000    | 25,873,080.00 |
| FORMOSA TAFFETA CO.          | 61,000    | 29.200000    | 1,781,200.00  |
| FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD    | 76,240    | 63.900000    | 4,871,736.00  |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO   | 547,087   | 37.850000    | 20,707,242.95 |
| GIANT MANUFACTURING          | 23,000    | 218.500000   | 5,025,500.00  |
| HERMES MICROVISION INC       | 3,250     | 806.000000   | 2,619,500.00  |
| HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP | 65,000    | 34.000000    | 2,210,000.00  |
| HIWIN TECHNOLOGIES CORP      | 17,028    | 122.000000   | 2,077,416.00  |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY   | 1,174,764 | 76.600000    | 89,986,922.40 |
| HOTAI MOTOR COMPANY LTD      | 20,000    | 328.000000   | 6,560,000.00  |
| HTC CORP                     | 54,744    | 75.000000    | 4,105,800.00  |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C | 540,394   | 14.650000    | 7,916,772.10  |
| INNOLUX CORP                 | 697,112   | 9.330000     | 6,504,054.96  |
| INOTERA MEMORIES INC         | 188,000   | 28.300000    | 5,320,400.00  |
| INVENTEC CORP                | 195,429   | 23.650000    | 4,621,895.85  |
| LARGAN PRECISION CO LTD      | 8,420     | 2,350.000000 | 19,787,000.00 |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP      | 173,236   | 36.550000    | 6,331,775.80  |
| MEDIATEK INC                 | 123,236   | 200.000000   | 24,647,200.00 |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT | 903,754   | 21.300000    | 19,249,960.20 |
| MERIDA INDUSTRY CO LTD       | 17,700    | 146.000000   | 2,584,200.00  |
| NAN YA PLASTICS CORP         | 394,557   | 58.800000    | 23,199,951.60 |
| NOVATEK MICROELECTRONICS COR | 48,000    | 131.000000   | 6,288,000.00  |
| OBI PHARMA INC               | 8,000     | 638.000000   | 5,104,000.00  |
| PEGATRON CORP                | 160,976   | 76.300000    | 12,282,468.80 |
| PHISON ELECTRONICS CORP      | 11,000    | 241.000000   | 2,651,000.00  |
| POU CHEN                     | 184,500   | 38.600000    | 7,121,700.00  |
| POWERTECH TECHNOLOGY INC     | 55,300    | 67.900000    | 3,754,870.00  |
| PRESIDENT CHAIN STORE CORP   | 47,000    | 220.000000   | 10,340,000.00 |
| QUANTA COMPUTER INC          | 226,150   | 52.600000    | 11,895,490.00 |
| RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR | 36,522    | 63.000000    | 2,300,886.00  |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP   | 38,703    | 84.200000    | 3,258,792.60  |
| RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD   | 69,000    | 42.500000    | 2,932,500.00  |
| RUENTEX INDUSTRIES LTD       | 41,000    | 58.000000    | 2,378,000.00  |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDING  | 689,281   | 6.160000     | 4,245,970.96  |
| SILICONWARE PRECISION INDS   | 183,000   | 51.900000    | 9,497,700.00  |
| SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD     | 23,150    | 102.500000   | 2,372,875.00  |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS   | 797,741   | 8.880000     | 7,083,940.08  |
| STANDARD FOODS CORP          | 30,582    | 78.900000    | 2,412,919.80  |
| SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP  | 111,137   | 30.150000    | 3,350,780.55  |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDING    | 659,664   | 10.550000    | 6,959,455.20  |

|                              |            |               |                                     |  |
|------------------------------|------------|---------------|-------------------------------------|--|
| TAIWAN BUSINESS BANK         | 348,852    | 7.960000      | 2,776,861.92                        |  |
| TAIWAN CEMENT                | 274,706    | 26.600000     | 7,307,179.60                        |  |
| TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL | 594,077    | 13.550000     | 8,049,743.35                        |  |
| TAIWAN FERTILIZER CO LTD     | 65,000     | 42.400000     | 2,756,000.00                        |  |
| TAIWAN MOBILE CO LTD         | 138,400    | 99.600000     | 13,784,640.00                       |  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 2,026,000  | 146.000000    | 295,796,000.00                      |  |
| TECO ELECTRIC & MACHINERY    | 158,000    | 25.450000     | 4,021,100.00                        |  |
| TRANSCEND INFORMATION INC    | 15,000     | 91.500000     | 1,372,500.00                        |  |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO | 400,624    | 54.800000     | 21,954,195.20                       |  |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP | 1,012,000  | 12.900000     | 13,054,800.00                       |  |
| VANGUARD INTERNATIONAL SEMI  | 66,000     | 49.800000     | 3,286,800.00                        |  |
| WISTRON CORP                 | 204,927    | 18.200000     | 3,729,671.40                        |  |
| WPG HOLDINGS LTD             | 120,400    | 32.400000     | 3,900,960.00                        |  |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO  | 739,321    | 10.550000     | 7,799,836.55                        |  |
| YULON MOTOR COMPANY          | 70,000     | 28.750000     | 2,012,500.00                        |  |
| ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING | 34,000     | 68.800000     | 2,339,200.00                        |  |
| ニュー台湾ドル 小計                   | 25,796,615 |               | 1,094,126,019.92<br>(3,829,441,069) |  |
| インドルピー                       |            |               |                                     |  |
| ACC LTD                      | 3,800      | 1,270.400000  | 4,827,520.00                        |  |
| ADANI PORTS AND SPECIAL ECON | 69,185     | 215.700000    | 14,923,204.50                       |  |
| ADITYA BIRLA FASHION AND RET | 16,120     | 176.550000    | 2,845,986.00                        |  |
| AMBUJA CEMENTS LTD           | 57,500     | 195.650000    | 11,249,875.00                       |  |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE  | 6,500      | 1,421.950000  | 9,242,675.00                        |  |
| ASHOK LEYLAND LTD            | 94,000     | 87.600000     | 8,234,400.00                        |  |
| ASIAN PAINTS LTD             | 24,160     | 889.350000    | 21,486,696.00                       |  |
| AUROBINDO PHARMA LTD         | 22,100     | 740.450000    | 16,363,945.00                       |  |
| BAJAJ AUTO LTD               | 6,950      | 2,310.650000  | 16,059,017.50                       |  |
| BHARAT FORGE LTD             | 8,550      | 792.550000    | 6,776,302.50                        |  |
| BHARAT HEAVY ELECTRICALS     | 48,000     | 129.500000    | 6,216,000.00                        |  |
| BHARAT PETROLEUM CORP LTD    | 14,700     | 831.750000    | 12,226,725.00                       |  |
| BHARTI AIRTEL LTD            | 100,300    | 304.250000    | 30,516,275.00                       |  |
| BHARTI INFRATEL LTD          | 40,100     | 356.200000    | 14,283,620.00                       |  |
| BOSCH LTD                    | 635        | 16,978.850000 | 10,781,569.75                       |  |
| CADILA HEALTHCARE LTD        | 16,500     | 312.300000    | 5,152,950.00                        |  |
| CAIRN INDIA LTD              | 37,000     | 123.000000    | 4,551,000.00                        |  |
| CIPLA LTD                    | 29,200     | 550.400000    | 16,071,680.00                       |  |
| COAL INDIA LTD               | 58,500     | 322.500000    | 18,866,250.00                       |  |
| CONTAINER CORP OF INDIA LTD  | 2,600      | 1,110.250000  | 2,886,650.00                        |  |
| DABUR INDIA LTD              | 44,400     | 247.250000    | 10,977,900.00                       |  |
| DIVI'S LABORATORIES LTD      | 6,600      | 1,087.300000  | 7,176,180.00                        |  |
| DR. REDDY'S LABORATORIES     | 9,850      | 3,008.650000  | 29,635,202.50                       |  |
| EICHER MOTORS LTD            | 1,005      | 16,894.350000 | 16,978,821.75                       |  |
| GAIL INDIA LTD               | 31,600     | 355.000000    | 11,218,000.00                       |  |
| GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA | 860        | 5,790.150000  | 4,979,529.00                        |  |
| GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD | 11,800     | 724.600000    | 8,550,280.00                        |  |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD | 9,800      | 1,240.050000  | 12,152,490.00                       |  |
| HCL TECHNOLOGIES LTD         | 47,100     | 867.350000    | 40,852,185.00                       |  |
| HERO MOTOCORP LTD            | 4,150      | 2,513.800000  | 10,432,270.00                       |  |
| HINDALCO INDUSTRIES LTD      | 96,000     | 68.700000     | 6,595,200.00                        |  |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD       | 63,400     | 834.800000    | 52,926,320.00                       |  |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE  | 124,550    | 1,168.350000  | 145,517,992.50                      |  |
| ICICI BANK LTD               | 92,700     | 203.950000    | 18,906,165.00                       |  |
| IDEA CELLULAR LTD            | 90,500     | 100.000000    | 9,050,000.00                        |  |
| INDIABULLS HOUSING FINANCE L | 24,650     | 659.600000    | 16,259,140.00                       |  |
| INFOSYS LTD                  | 149,170    | 1,179.750000  | 175,983,307.50                      |  |
| ITC LTD                      | 187,900    | 321.800000    | 60,466,220.00                       |  |
| JSW STEEL LTD                | 7,500      | 1,010.700000  | 7,580,250.00                        |  |
| LARSEN & TOUBRO LTD          | 26,500     | 1,135.700000  | 30,096,050.00                       |  |
| LIC HOUSING FINANCE LTD      | 23,350     | 437.550000    | 10,216,792.50                       |  |
| LUPIN LTD                    | 18,500     | 1,652.800000  | 30,576,800.00                       |  |
| MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS | 23,300     | 201.100000    | 4,685,630.00                        |  |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD      | 31,200     | 1,204.500000  | 37,580,400.00                       |  |
| MARICO LTD                   | 38,200     | 225.100000    | 8,598,820.00                        |  |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD      | 8,800      | 3,794.650000  | 33,392,920.00                       |  |
| MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD   | 26,750     | 262.750000    | 7,028,562.50                        |  |
| NESTLE INDIA LTD             | 1,950      | 5,485.300000  | 10,696,335.00                       |  |

|                                |           |               |                                     |  |
|--------------------------------|-----------|---------------|-------------------------------------|--|
| NTPC LTD                       | 97,200    | 125.900000    | 12,237,480.00                       |  |
| OIL & NATURAL GAS CORP LTD     | 72,000    | 220.000000    | 15,840,000.00                       |  |
| PIRAMAL ENTERPRISES LTD        | 5,700     | 924.900000    | 5,271,930.00                        |  |
| POWER FINANCE CORPORATION      | 21,500    | 168.550000    | 3,623,825.00                        |  |
| RELIANCE COMMUNICATIONS LTD    | 76,000    | 55.000000     | 4,180,000.00                        |  |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD        | 106,080   | 973.050000    | 103,221,144.00                      |  |
| RURAL ELECTRIFICATION CORP     | 25,200    | 182.600000    | 4,601,520.00                        |  |
| SHREE CEMENT LTD               | 700       | 10,539.900000 | 7,377,930.00                        |  |
| SHRIRAM TRANSPORT FINANCE      | 12,300    | 832.650000    | 10,241,595.00                       |  |
| SIEMENS LTD                    | 6,150     | 1,048.150000  | 6,446,122.50                        |  |
| STATE BANK OF INDIA            | 126,400   | 162.850000    | 20,584,240.00                       |  |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS       | 80,660    | 835.600000    | 67,399,496.00                       |  |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD      | 39,350    | 2,420.050000  | 95,228,967.50                       |  |
| TATA MOTORS LTD                | 67,700    | 325.500000    | 22,036,350.00                       |  |
| TATA MOTORS LTD-A-DVR          | 31,000    | 242.950000    | 7,531,450.00                        |  |
| TATA POWER CO LTD              | 93,000    | 59.050000     | 5,491,650.00                        |  |
| TATA STEEL LTD                 | 25,300    | 225.950000    | 5,716,535.00                        |  |
| TECH MAHINDRA LTD              | 19,470    | 469.450000    | 9,140,191.50                        |  |
| ULTRATECH CEMENT LTD           | 3,010     | 2,769.550000  | 8,336,345.50                        |  |
| UNITED BREWERIES LTD           | 5,600     | 811.300000    | 4,543,280.00                        |  |
| UNITED SPIRITS LTD             | 4,900     | 2,474.500000  | 12,125,050.00                       |  |
| UPL LTD                        | 23,600    | 405.250000    | 9,563,900.00                        |  |
| VEDANTA LTD                    | 73,500    | 67.750000     | 4,979,625.00                        |  |
| WIPRO LTD                      | 51,800    | 559.950000    | 29,005,410.00                       |  |
| ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE   | 48,700    | 399.300000    | 19,445,910.00                       |  |
| インドルビー 小計                      | 2,975,305 |               | 1,546,842,051.50<br>(2,691,505,169) |  |
| チェココルナ                         |           |               |                                     |  |
| CEZ AS                         | 13,500    | 398.100000    | 5,374,350.00                        |  |
| KOMERCNI BANKA AS              | 1,280     | 5,240.000000  | 6,707,200.00                        |  |
| O2 CZECH REPUBLIC AS           | 5,000     | 244.000000    | 1,220,000.00                        |  |
| チェココルナ 小計                      | 19,780    |               | 13,301,550.00<br>(64,512,517)       |  |
| コロンビアペソ                        |           |               |                                     |  |
| BANCOLOMBIA SA-PREF            | 36,000    | 24,460.000000 | 880,560,000.00                      |  |
| CEMENTOS ARGOS SA              | 32,800    | 9,730.000000  | 319,144,000.00                      |  |
| CORP FIN COLOMBIANA-CD         | 6,550     | 36,520.000000 | 239,206,000.00                      |  |
| CORP FINANCIERA COLOMBIANA-NEW | 60        | 35,020.000000 | 2,101,200.00                        |  |
| ECOPETROL SA                   | 377,000   | 1,050.000000  | 395,850,000.00                      |  |
| GRUPO ARGOS SA                 | 24,300    | 17,000.000000 | 413,100,000.00                      |  |
| GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF     | 295,420   | 1,060.000000  | 313,145,200.00                      |  |
| GRUPO DE INV SURAMERICANA      | 19,700    | 35,620.000000 | 701,714,000.00                      |  |
| GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF   | 7,700     | 34,980.000000 | 269,346,000.00                      |  |
| INTERCONEXION ELECTRICA SA     | 33,300    | 7,600.000000  | 253,080,000.00                      |  |
| コロンビアペソ 小計                     | 832,830   |               | 3,787,246,400.00<br>(133,311,073)   |  |
| ハンガリーフォリント                     |           |               |                                     |  |
| MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL   | 3,050     | 13,615.000000 | 41,525,750.00                       |  |
| OTP BANK PLC                   | 18,800    | 6,109.000000  | 114,849,200.00                      |  |
| RICHTER GEDEON NYRT            | 11,700    | 5,355.000000  | 62,653,500.00                       |  |
| ハンガリーフォリント 小計                  | 33,550    |               | 219,028,450.00<br>(92,386,200)      |  |
| ディルハム                          |           |               |                                     |  |
| ABU DHABI COMMERCIAL BANK      | 164,000   | 6.500000      | 1,066,000.00                        |  |
| ALDAR PROPERTIES PJSC          | 259,000   | 2.400000      | 621,600.00                          |  |
| ARABTEC HOLDING CO PJSC        | 190,450   | 1.170000      | 222,826.50                          |  |
| DUBAI FINANCIAL MARKET PJSC    | 167,000   | 1.190000      | 198,730.00                          |  |
| DUBAI ISLAMIC BANK             | 83,000    | 5.950000      | 493,850.00                          |  |
| EMAAR MALLS GROUP PJSC         | 160,000   | 2.580000      | 412,800.00                          |  |
| EMAAR PROPERTIES PJSC          | 293,500   | 5.400000      | 1,584,900.00                        |  |
| EMIRATES TELECOM GROUP CO      | 143,000   | 16.200000     | 2,316,600.00                        |  |
| FIRST GULF BANK                | 76,100    | 11.700000     | 890,370.00                          |  |
| NATIONAL BANK OF ABU DHABI     | 58,400    | 8.180000      | 477,712.00                          |  |
| ディルハム 小計                       | 1,594,450 |               | 8,285,388.50<br>(264,303,893)       |  |
| ポーランドズロチ                       |           |               |                                     |  |
| ALIOR BANK SA                  | 4,200     | 62.350000     | 261,870.00                          |  |
| BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA   | 2,600     | 76.600000     | 199,160.00                          |  |

|                              |         |              |               |  |
|------------------------------|---------|--------------|---------------|--|
| BANK MILLENNIUM SA           | 52,000  | 5.420000     | 281,840.00    |  |
| BANK PEKAO SA                | 10,970  | 142.300000   | 1,561,031.00  |  |
| BANK ZACHODNI WBK SA         | 2,910   | 265.600000   | 772,896.00    |  |
| CCC SA                       | 2,000   | 131.000000   | 262,000.00    |  |
| CYFROWY POLSAT SA            | 16,300  | 21.630000    | 352,569.00    |  |
| ENEA SA                      | 19,000  | 11.200000    | 212,800.00    |  |
| ENERGA SA                    | 17,500  | 13.750000    | 240,625.00    |  |
| EUROCASH SA                  | 7,100   | 53.500000    | 379,850.00    |  |
| GRUPA AZOTY SA               | 3,700   | 100.300000   | 371,110.00    |  |
| GRUPA LOTOS SA               | 7,800   | 25.300000    | 197,340.00    |  |
| KGHM POLSKA MIEDZ SA         | 11,750  | 60.200000    | 707,350.00    |  |
| LPP SA                       | 106     | 5,369.000000 | 569,114.00    |  |
| MBANK SA                     | 1,250   | 328.200000   | 410,250.00    |  |
| ORANGE POLSKA SA             | 52,500  | 6.550000     | 343,875.00    |  |
| PGE SA                       | 69,600  | 14.210000    | 989,016.00    |  |
| PKO BANK POLSKI SA           | 72,400  | 24.260000    | 1,756,424.00  |  |
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN | 26,800  | 59.200000    | 1,586,560.00  |  |
| POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I  | 147,200 | 5.150000     | 758,080.00    |  |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE | 46,350  | 32.340000    | 1,498,959.00  |  |
| SYNTHOS SA                   | 43,000  | 3.920000     | 168,560.00    |  |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA     | 86,000  | 2.680000     | 230,480.00    |  |
|                              |         |              | 14,111,759.00 |  |
| ポーランドズロチ 小計                  | 703,036 |              | (418,272,536) |  |
| 南アフリカランド                     |         |              |               |  |
| ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD  | 4,500   | 273.940000   | 1,232,730.00  |  |
| ANGLOGOLD ASHANTI LTD        | 34,000  | 161.760000   | 5,499,840.00  |  |
| ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT | 28,600  | 254.290000   | 7,272,694.00  |  |
| BARCLAYS AFRICA GROUP LTD    | 28,500  | 143.310000   | 4,084,335.00  |  |
| BARLOWORLD LTD               | 18,000  | 68.850000    | 1,239,300.00  |  |
| BIDVEST GROUP LTD            | 26,400  | 368.440000   | 9,726,816.00  |  |
| BRAIT SE                     | 28,400  | 169.020000   | 4,800,168.00  |  |
| CAPITEC BANK HOLDINGS LTD    | 2,980   | 470.000000   | 1,400,600.00  |  |
| CORONATION FUND MANAGERS LTD | 18,500  | 60.160000    | 1,112,960.00  |  |
| DISCOVERY LTD                | 29,800  | 130.420000   | 3,886,516.00  |  |
| EXXARO RESOURCES LTD         | 12,100  | 72.040000    | 871,684.00    |  |
| FIRSTRAND LTD                | 279,200 | 44.400000    | 12,396,480.00 |  |
| FORTRESS INCOME FUND LTD     | 57,700  | 34.820000    | 2,009,114.00  |  |
| FORTRESS INCOME FUND LTD-A   | 79,800  | 15.000000    | 1,197,000.00  |  |
| GOLD FIELDS LTD              | 64,000  | 64.450000    | 4,124,800.00  |  |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD | 46,100  | 38.000000    | 1,751,800.00  |  |
| IMPERIAL HOLDINGS LTD        | 15,000  | 116.800000   | 1,752,000.00  |  |
| INVESTEC LTD                 | 20,000  | 101.950000   | 2,039,000.00  |  |
| LIBERTY HOLDINGS LTD         | 9,500   | 108.330000   | 1,029,135.00  |  |
| LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN | 78,000  | 35.640000    | 2,779,920.00  |  |
| MASSMART HOLDINGS LTD        | 8,630   | 87.720000    | 757,023.60    |  |
| MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD | 40,900  | 120.480000   | 4,927,632.00  |  |
| MMI HOLDINGS LTD             | 94,000  | 22.400000    | 2,105,600.00  |  |
| MONDI LTD                    | 9,900   | 267.890000   | 2,652,111.00  |  |
| MR PRICE GROUP LTD           | 20,150  | 153.490000   | 3,092,823.50  |  |
| MTN GROUP LTD                | 136,800 | 138.770000   | 18,983,736.00 |  |
| NASPERS LTD-N SHS            | 33,180  | 1,930.570000 | 64,056,312.60 |  |
| NEDBANK GROUP LTD            | 16,600  | 187.490000   | 3,112,334.00  |  |
| NETCARE LTD                  | 77,900  | 33.520000    | 2,611,208.00  |  |
| NEW EUROPE PROPERTY INVEST   | 18,000  | 181.000000   | 3,258,000.00  |  |
| PICK N PAY STORES LTD        | 19,500  | 56.440000    | 1,100,580.00  |  |
| PIONEER FOODS GROUP LTD      | 10,750  | 136.000000   | 1,462,000.00  |  |
| PSG GROUP LTD                | 7,450   | 189.310000   | 1,410,359.50  |  |
| RAND MERCHANT INVESTMENT HOL | 56,500  | 38.650000    | 2,183,725.00  |  |
| REMGRO LTD                   | 39,900  | 250.000000   | 9,975,000.00  |  |
| RMB HOLDINGS LTD             | 59,700  | 56.100000    | 3,349,170.00  |  |
| SANLAM LTD                   | 144,900 | 56.120000    | 8,131,788.00  |  |
| SAPPI LIMITED                | 45,500  | 72.960000    | 3,319,680.00  |  |
| SASOL LTD                    | 44,900  | 422.470000   | 18,968,903.00 |  |
| SHOPRITE HOLDINGS LTD        | 38,400  | 147.990000   | 5,682,816.00  |  |
| SPAR GROUP LIMITED/THE       | 13,800  | 180.770000   | 2,494,626.00  |  |
| STANDARD BANK GROUP LTD      | 100,884 | 108.890000   | 10,985,258.76 |  |
| STEINHOFF INTERNATIONAL H NV | 199,847 | 77.140000    | 15,416,197.58 |  |

|                              |             |            |                                    |  |
|------------------------------|-------------|------------|------------------------------------|--|
| TELKOM SA SOC LTD            | 19,000      | 54.300000  | 1,031,700.00                       |  |
| THE FOSCHINI GROUP LTD       | 17,100      | 121.120000 | 2,071,152.00                       |  |
| TIGER BRANDS LTD             | 13,700      | 303.800000 | 4,162,060.00                       |  |
| TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD  | 35,800      | 95.950000  | 3,435,010.00                       |  |
| TSOGO SUN HOLDINGS LTD       | 29,500      | 22.160000  | 653,720.00                         |  |
| VODACOM GROUP LTD            | 30,800      | 151.490000 | 4,665,892.00                       |  |
| WOOLWORTHS HOLDINGS LTD      | 80,700      | 96.490000  | 7,786,743.00                       |  |
| 南アフリカランド 小計                  | 2,345,771   |            | 284,050,053.54<br>(2,093,448,894)  |  |
| トルコリラ                        |             |            |                                    |  |
| AKBANK T.A.S.                | 184,066     | 7.450000   | 1,371,291.70                       |  |
| ANADOLU EFES BIRACILIK VE    | 16,800      | 17.720000  | 297,696.00                         |  |
| ARCELIK AS                   | 19,700      | 17.370000  | 342,189.00                         |  |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS    | 17,820      | 51.850000  | 923,967.00                         |  |
| COCA-COLA ICECEK AS          | 6,400       | 31.300000  | 200,320.00                         |  |
| ENKA INSAAT VE SANAYI AS     | 45,106      | 4.290000   | 193,504.74                         |  |
| EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK | 114,952     | 3.210000   | 368,995.92                         |  |
| FORD OTOMOTIV SANAYI AS      | 5,800       | 33.140000  | 192,212.00                         |  |
| HACI OMER SABANCI HOLDING    | 76,600      | 8.510000   | 651,866.00                         |  |
| KOC HOLDING AS               | 52,450      | 12.000000  | 629,400.00                         |  |
| PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS | 52,200      | 3.450000   | 180,090.00                         |  |
| TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS | 14,000      | 16.640000  | 232,960.00                         |  |
| TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA  | 10,000      | 20.060000  | 200,600.00                         |  |
| TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE | 10,500      | 72.450000  | 760,725.00                         |  |
| TURK HAVA YOLLARI AO         | 44,834      | 7.290000   | 326,839.86                         |  |
| TURK SISE VE CAM FABRIKALARI | 55,880      | 3.160000   | 176,580.80                         |  |
| TURK TELEKOMUNIKASYON AS     | 38,400      | 5.690000   | 218,496.00                         |  |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET AS  | 73,000      | 11.040000  | 805,920.00                         |  |
| TURKIYE GARANTI BANKASI      | 193,500     | 7.450000   | 1,441,575.00                       |  |
| TURKIYE HALK BANKASI         | 51,000      | 10.110000  | 515,610.00                         |  |
| TURKIYE IS BANKASI-C         | 130,726     | 4.560000   | 596,110.56                         |  |
| TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D | 61,000      | 3.980000   | 242,780.00                         |  |
| ULKER BISKUVI SANAYI         | 12,700      | 19.340000  | 245,618.00                         |  |
| YAPI VE KREDI BANKASI        | 74,500      | 3.890000   | 289,805.00                         |  |
| トルコリラ 小計                     | 1,361,934   |            | 11,405,152.58<br>(457,688,773)     |  |
| ユーロ                          |             |            |                                    |  |
| ALPHA BANK AE                | 102,700     | 1.480000   | 151,996.00                         |  |
| EUROBANK ERGASIAS SA         | 138,770     | 0.568000   | 78,821.36                          |  |
| FF GROUP                     | 2,700       | 13.700000  | 36,990.00                          |  |
| HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA | 20,400      | 7.800000   | 159,120.00                         |  |
| JUMBO SA                     | 8,550       | 9.600000   | 82,080.00                          |  |
| NATIONAL BANK OF GREECE      | 368,433     | 0.204000   | 75,160.33                          |  |
| OPAP SA                      | 17,900      | 6.170000   | 110,443.00                         |  |
| PIRAEUS BANK S.A             | 506,630     | 0.145000   | 73,461.35                          |  |
| PUBLIC POWER CORP            | 10,000      | 3.160000   | 31,600.00                          |  |
| TITAN CEMENT CO. S.A.        | 3,850       | 17.000000  | 65,450.00                          |  |
| ユーロ 小計                       | 1,179,933   |            | 865,122.04<br>(113,382,894)        |  |
| カタールリアル                      |             |            |                                    |  |
| BARWA REAL ESTATE CO         | 8,300       | 31.850000  | 264,355.00                         |  |
| COMMERCIAL BANK QSC          | 13,410      | 42.200000  | 565,902.00                         |  |
| DOHA BANK QSC                | 10,350      | 37.200000  | 385,020.00                         |  |
| EZDAN HOLDING GROUP          | 66,600      | 14.900000  | 992,340.00                         |  |
| INDUSTRIES QATAR             | 12,650      | 103.000000 | 1,302,950.00                       |  |
| MASRAF AL RAYAN              | 30,700      | 34.900000  | 1,071,430.00                       |  |
| OOREDOO QSC                  | 6,600       | 87.100000  | 574,860.00                         |  |
| QATAR ELECTRICITY & WATER CO | 2,300       | 195.000000 | 448,500.00                         |  |
| QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT) | 22,000      | 23.000000  | 506,000.00                         |  |
| QATAR INSURANCE CO           | 7,700       | 82.900000  | 638,330.00                         |  |
| QATAR ISLAMIC BANK           | 4,950       | 96.000000  | 475,200.00                         |  |
| QATAR NATIONAL BANK          | 17,568      | 141.800000 | 2,491,142.40                       |  |
| VODAFONE QATAR               | 28,500      | 10.840000  | 308,940.00                         |  |
| カタールリアル 小計                   | 231,628     |            | 10,024,969.40<br>(322,603,515)     |  |
| 合計                           | 626,874,140 |            | 31,185,470,539<br>(31,185,470,539) |  |

(注1) 通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位:円)

| 通貨          |                              | 口数         | 評価額                           | 備考 |
|-------------|------------------------------|------------|-------------------------------|----|
| 種類          | 銘柄                           |            |                               |    |
| メキシコペソ      |                              |            |                               |    |
| 投資証券        | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA  | 200,300.00 | 7,258,872.00                  |    |
|             | 投資証券 小計                      | 200,300.00 | 7,258,872.00<br>(46,456,780)  |    |
| メキシコペソ 小計   |                              | 200,300.00 | 7,258,872.00<br>(46,456,780)  |    |
| 南アフリカランド    |                              |            |                               |    |
| 投資証券        | GROWTHPOINT PROPERTIES LTD   | 193,300.00 | 4,523,220.00                  |    |
|             | HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS   | 20,500.00  | 2,070,500.00                  |    |
|             | REDEFINE PROPERTIES LTD      | 347,000.00 | 3,296,500.00                  |    |
|             | RESILIENT REIT LTD           | 23,700.00  | 2,915,100.00                  |    |
| 投資証券 小計     |                              | 584,500.00 | 12,805,320.00<br>(94,375,208) |    |
| 南アフリカランド 小計 |                              | 584,500.00 | 12,805,320.00<br>(94,375,208) |    |
| トルコリラ       |                              |            |                               |    |
| 投資証券        | EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI | 158,000.00 | 417,120.00                    |    |
|             | 投資証券 小計                      | 158,000.00 | 417,120.00<br>(16,739,025)    |    |
| トルコリラ 小計    |                              | 158,000.00 | 417,120.00<br>(16,739,025)    |    |
| 合計          |                              |            | 157,571,013<br>(157,571,013)  |    |

(注1) 通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## 外貨建有価証券の内訳

| 通貨          | 銘柄数      | 組入株式<br>時価比率 | 組入<br>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 57銘柄  | 100.00%      |                    | 7.05%          |
| 香港ドル        | 株式 144銘柄 | 100.00%      |                    | 21.75%         |
| マレーシアリングgit | 株式 44銘柄  | 100.00%      |                    | 3.55%          |
| タイバーツ       | 株式 30銘柄  | 100.00%      |                    | 2.24%          |
| フィリピンペソ     | 株式 22銘柄  | 100.00%      |                    | 1.45%          |
| インドネシアルピア   | 株式 31銘柄  | 100.00%      |                    | 2.84%          |
| メキシコペソ      | 株式 26銘柄  | 96.76%       |                    | 4.42%          |
|             | 投資証券 1銘柄 |              | 3.24%              | 0.15%          |
| ブラジルリアル     | 株式 60銘柄  | 100.00%      |                    | 5.59%          |
| チリペソ        | 株式 19銘柄  | 100.00%      |                    | 1.29%          |
| 韓国ウォン       | 株式 108銘柄 | 100.00%      |                    | 15.87%         |
| ニュー台湾ドル     | 株式 88銘柄  | 100.00%      |                    | 12.22%         |
| インドルピー      | 株式 73銘柄  | 100.00%      |                    | 8.59%          |
| チェココルナ      | 株式 3銘柄   | 100.00%      |                    | 0.21%          |
| コロンビアペソ     | 株式 10銘柄  | 100.00%      |                    | 0.43%          |
| ハンガリーフォリント  | 株式 3銘柄   | 100.00%      |                    | 0.29%          |
| ディルハム       | 株式 10銘柄  | 100.00%      |                    | 0.84%          |
| ポーランドズロチ    | 株式 23銘柄  | 100.00%      |                    | 1.33%          |
| 南アフリカランド    | 株式 50銘柄  | 95.69%       |                    | 6.68%          |
|             | 投資証券 4銘柄 |              | 4.31%              | 0.30%          |
| トルコリラ       | 株式 24銘柄  | 96.47%       |                    | 1.46%          |
|             | 投資証券 1銘柄 |              | 3.53%              | 0.05%          |
| ユーロ         | 株式 10銘柄  | 100.00%      |                    | 0.36%          |
| カタールリアル     | 株式 13銘柄  | 100.00%      |                    | 1.03%          |

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  
(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。



2【ファンドの現況】  
【純資産額計算書】平成28年2月29日現在  
(単位:円)

|                 |                            |
|-----------------|----------------------------|
| 資産総額            | 221,923,278                |
| 負債総額            | 80,845                     |
| 純資産総額( - )      | 221,842,433                |
| 発行済口数           | 304,134,199 口              |
| 1口当たり純資産価額( / ) | 0.7294<br>( 1万口当たり 7,294 ) |

## &lt;参考&gt;

「新興国株式インデックスマザーファンド」の現況  
純資産額計算書平成28年2月29日現在  
(単位:円)

|                 |                             |
|-----------------|-----------------------------|
| 資産総額            | 32,016,752,249              |
| 負債総額            | 53,902,134                  |
| 純資産総額( - )      | 31,962,850,115              |
| 発行済口数           | 19,333,587,970 口            |
| 1口当たり純資産価額( / ) | 1.6532<br>( 1万口当たり 16,532 ) |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

委託会社は、この信託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また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、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

したがって、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

### （2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

### （4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記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。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### （5）受益権の譲渡の対抗要件

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

### （6）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

### （7）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

報告書代替書面における「委託会社等の概況」の記載のとおりです。

報告書代替書面については、（<http://www.am.mufg.jp/corp/profile/accounting.html>）でもご覧いただけます。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

報告書代替書面における「事業の内容及び営業の概況」の記載のとおりです。

#### 3【委託会社等の経理状況】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の「冒頭書面」の記載のとおりです。

##### （1）【貸借対照表】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（1）「貸借対照表」の記載のとおりです。

##### （2）【損益計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（2）「損益計算書」の記載のとおりです。

##### （3）【株主資本等変動計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（3）「株主資本等変動計算書」の記載のとおりです。

#### 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。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の実行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。以下において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行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。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

**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**

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（平成27年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

**(2) 販売会社**

| 名称            | 資本金の額<br>(平成27年9月末現在) | 事業の内容               |
|---------------|-----------------------|---------------------|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279 百万円           | 銀行業務および信託業務を営んでいます。 |

**2【関係業務の概要】**

(1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

(2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

**3【資本関係】**

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（平成28年2月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の51.0%（107,855株）を所有しています。

(注) 関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

### 第3【参考情報】

1 当計算期間において、次の書類を関東財務局長に提出しております。

平成27年11月20日 半期報告書、有価証券届出書の訂正届出書

平成27年6月30日 有価証券届出書の訂正届出書

2 その他

- (1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、またファンドの形態、申込みに係る事項などを記載することがあります。
- (2) 投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- (3) 目論見書に以下の内容を記載することがあります。
- ・当ファンドの受益権の価額は、株式等の有価証券市場の相場変動、組入有価証券の発行者の信用状況の変化、為替市場の相場変動等の影響により変動し、下落する場合があります。したがって、投資家のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
  - ・当ファンドは、一定の運用成果を保証するものではありません。
  - ・運用により信託財産に生じた損益はすべて投資家のみなさまに帰属します。
  - ・投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
  - ・金融商品取引業者以外の金融機関は、投資者保護基金に加入しておりません。
  - ・当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
- (4) 目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- (5) 投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- (6) 目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- (7) 目論見書に委託会社のホームページアドレスのほか、モバイルサイトのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等を含みます。）等を掲載し、当該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のご案内を記載することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成28年3月9日

三菱UFJ国際投信株式会社  
取締役会御中

### PwCあらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅 印  
業務執行社員指定社員 公認会計士 大畑 茂 印  
業務執行社員

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」に掲げられている新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）の平成27年2月25日から平成28年2月5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、新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）の平成28年2月5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

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の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、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。