

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年1月12日提出
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	酒井 隆
【電話番号】	03-6774-5100
【届出の対象とした募集（売 出）内国投資信託受益証券 に係るファンドの名称】	たわらノーロード 新興国株式
【届出の対象とした募集（売 出）内国投資信託受益証券 の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

たわらノーロード 新興国株式

（以下「ファンド」または「当ファンド」という場合があります。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

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

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「（１１）振替機関に関する事項」に記載の振替機関等（後述の「（１１）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含めます。）をいいます。以下同じ。）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。）。委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下、「委託会社」といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口あたりに換算した基準価額で表示することがあります。）

< 基準価額の照会方法等 >

基準価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター:0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

- ・計算日翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。

(5) 【申込手数料】

ありません。

(6) 【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、1円以上1円単位となります。

当初元本は1口当たり1円です。

(7) 【申込期間】

継続申込期間：2024年1月13日から2024年7月12日まで

ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、香港証券取引所、韓国証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行、香港の銀行または韓国の銀行のいずれかの休業日に該当する日(以下、「海外休業日」という場合があります。)には、お申込みの受付を行いません。

継続申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

当ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行います。

販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

(9) 【払込期日】

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに、買付代金を販売会社に支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座(受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座)に払込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

取得申込者は、販売会社の定める方法により、販売会社に買付代金を支払うものとします。

払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

(11)【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

お申込みの際は、販売会社所定の方法でお申込みください。

確定拠出年金制度のご利用によるお申込みの場合には、確定拠出年金制度にかかる手続きが必要となります。この場合、「分配金自動けいぞく投資コース」でのお申込みとなります。

確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、取扱いが一部異なる場合があります。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがい分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定について同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定額購入(積立)をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

ただし、海外休業日にはお申込みの受付を行いません。

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があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

受益権の取得申込者は委託会社または販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかか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。

ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、社振法および上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

投資信託振替制度

投資信託振替制度とは、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するものです。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

当ファンドの信託金限度額は、1兆円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

<ファンドの特色>

1 MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

- エマージング株式パッシブ・マザーファンドへの投資を通じて、主として海外の金融商品取引所に上場している株式(*)に実質的に投資します。

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

- 実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。

※MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)への連動性を高めるため、有価証券先物取引等を活用する場合があります。

※マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。

2 ご購入時およびご換金時に手数料がかからないファンドです。

- ご購入時に購入時手数料がかからないノーロードタイプです。
- ご換金時に換金手数料もかかりません(*)。

(*)ただし、ご換金時に信託財産留保額が控除されます。

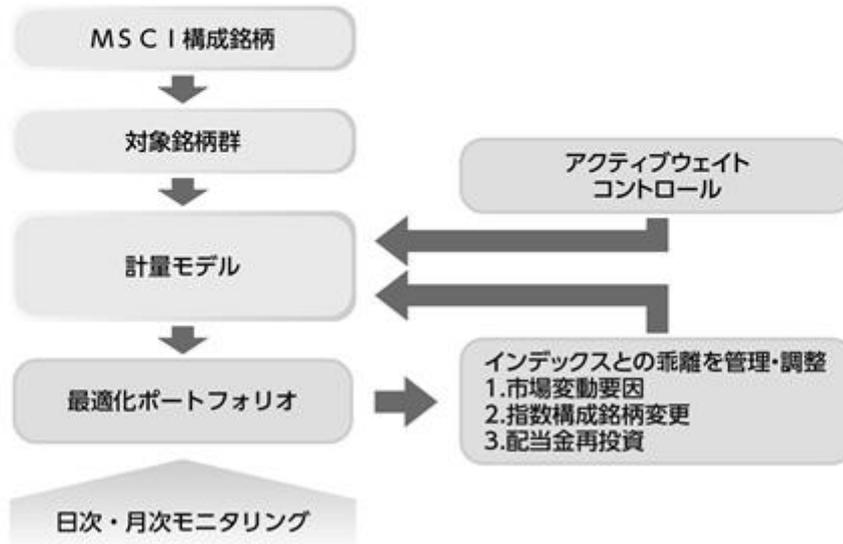
3 年1回決算を行います。

- 毎年10月12日(休業日の場合は翌営業日。)に決算を行い、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。
- 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- 分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

運用プロセス

現地口座の開設可否、預託証券の利用可否を基準に投資対象銘柄群を設定し、インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用いて、インデックスとの乖離を抑えます。

日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。



※上記はマザーファンドの運用プロセスです。

指数の著作権等

本ファンドは、MSCI Inc.（以下、「MSCI」といいます。）、MSCIの関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適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するMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に関りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、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。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、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いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害（逸失利益を含む。）については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。

本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCI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したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
株式	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
インデックス型	目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

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

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おります。

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分定義

その他資産 （投資信託証券 （株式））	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として株式へ実質的に投資する旨の記載があるものをいいます。 （注）商品分類表の投資対象資産は株式に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産（投資信託証券（株式））に分類されます。
年 1 回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
エマージング	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
ファミリー ファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジ なし	目論見書または投資信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
その他	日経225またはTOPIXにあてはまらない全てのものをいいます。

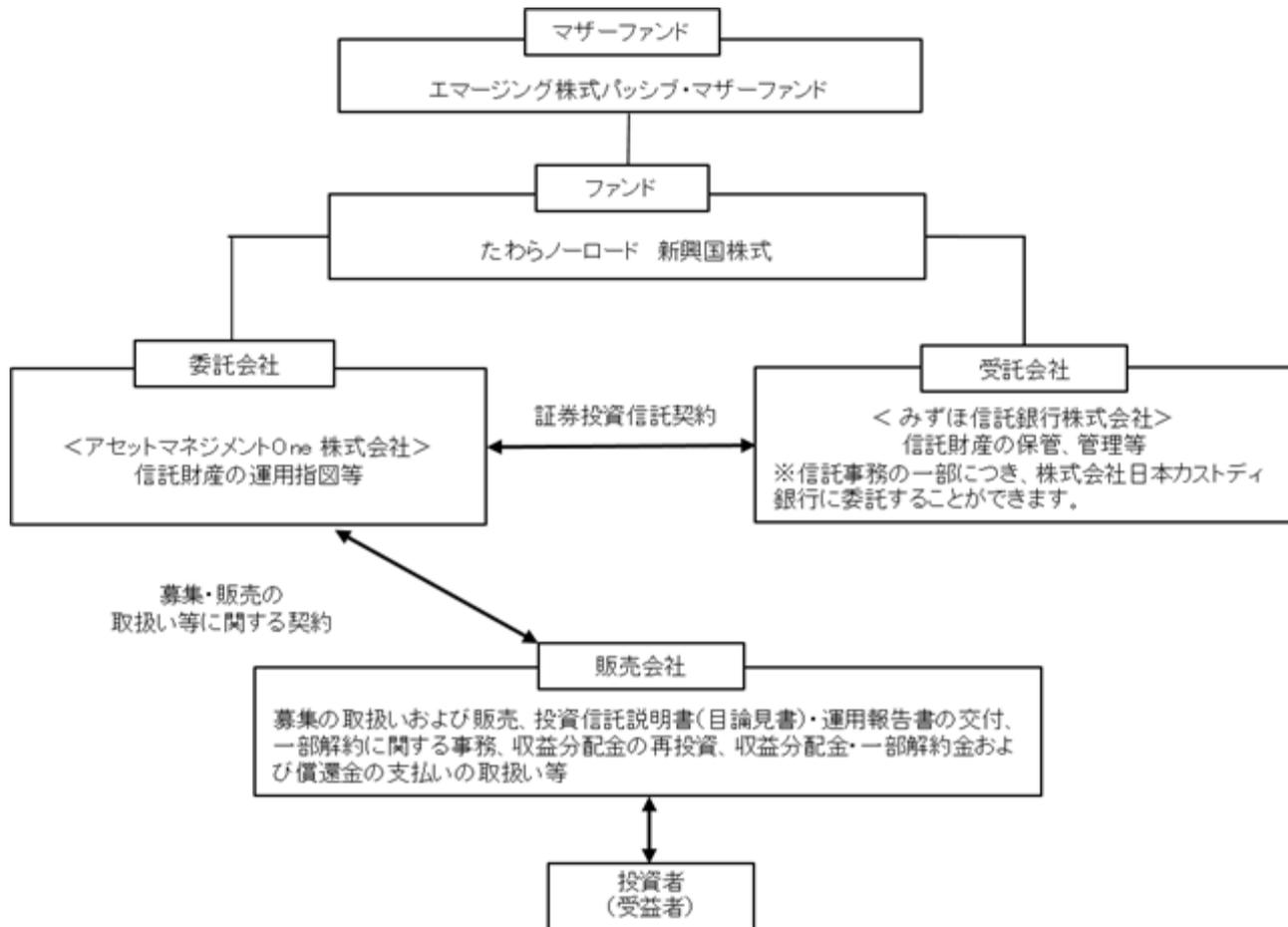
上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。上記以外の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会ホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

（２）【ファンドの沿革】

2016年3月14日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

2023年4月7日 信託報酬率(税抜)を「年率0.34%以内」から「年率0.169%以内」に変更

(3) 【ファンドの仕組み】



・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、当ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。

当該契約の内容は、当ファンドの運用の基本方針、投資対象、投資制限、受益者の権利等を規定したものです。

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金および償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

ファミリーファンド方式とは

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。

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金の全部または一部をマザーファンド受益証券に投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。



委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2023年10月31日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

（2023年10月31日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ¹	70.0% ²
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ²

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<基本方針>

この投資信託は、MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

<投資対象>

エマージング株式パッシブ・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

<投資態度>

エマージング株式パッシブ・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として海外の株式(*)に実質的に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざします。

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

MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)への連動性を高めるため、有価証券先物取引等を活用する場合があります。

マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。

実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。

資金動向、市況動向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。

当ファンドが対象指数の変動を基準価額の変動に適正に反映するための手法に関する事項については、上記 1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 <ファンドの特色> をご参照ください。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類(約款第16条)

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項に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かかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限りません。)

ハ. 金銭債権

ニ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

運用の指図範囲等(約款第17条第1項)

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された証券投資信託であるエマージング株式パッシブ・マザーファンド受益証券のほか次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券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。なお、社債券のうち、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条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. 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、振替投資法人債を含みます。)
8. 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。)
9. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券(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。)
10. 資産の流動化に関する法律に規定す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。)
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。)、新株予約権証券および新投資口予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.～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、振替受益権を含みます。)
15. 投資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. 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。)
17. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
18. 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。)
19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
20. 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。)
21. 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。)
22. 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

23. 外国の者に対する権利で上記22.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、13.および18.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7.までの証券ならびに13.および18.の証券または証書のうち2.から7.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.の証券および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

運用の指図範囲等(約款第17条第2項)

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

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

(参考) 当ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

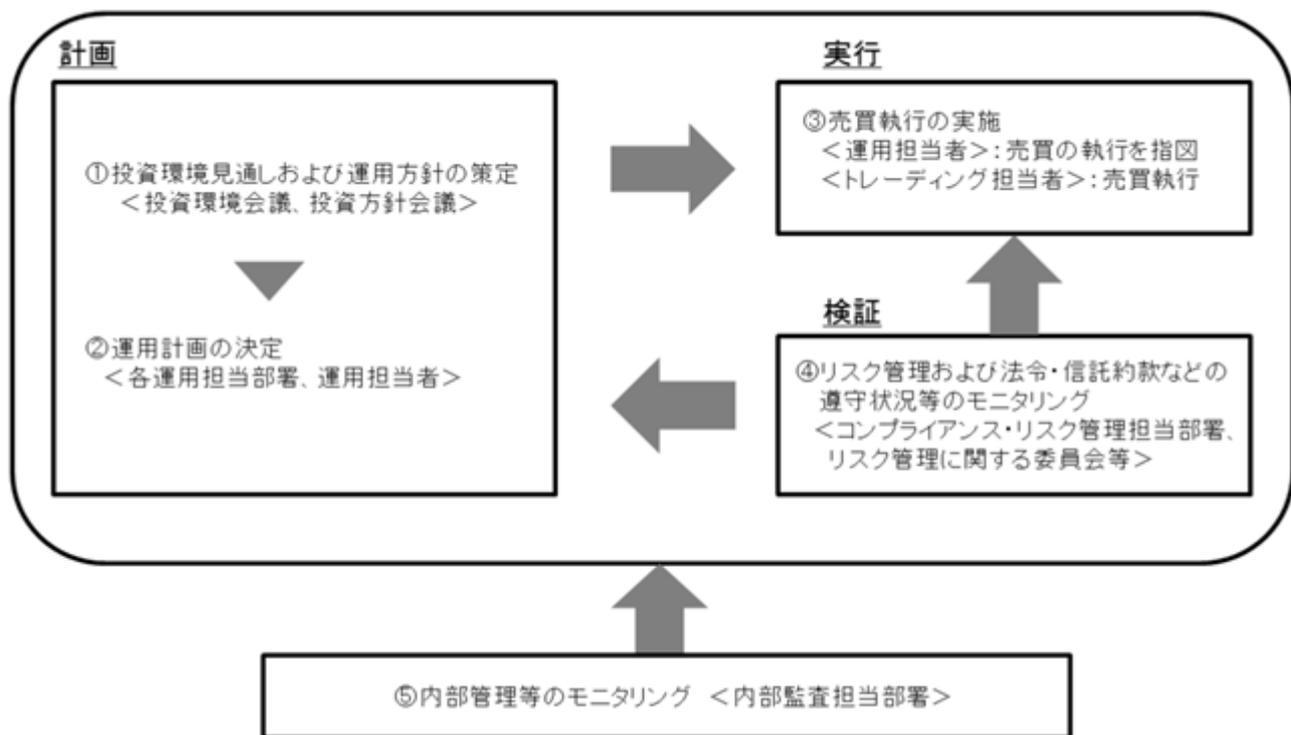
ファンド名	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として海外の金融商品取引所に上場している株式 ^(*) に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 (*)DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
主な投資対象	海外の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
投資態度	主として海外の金融商品取引所に上場している株式に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 原則として、株式の組入比率は高位を維持します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

<p>主な投資制限</p>	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
---------------	--

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

モニタリング

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）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、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制は2023年10月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（原則として毎年10月12日（休業日の場合は翌営業日））に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

(1) 分配対象額の範囲

経費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。

(2) 分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

(3) 留保益の運用方針

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

収益分配方式

(1) 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 1) 信託財産に属する配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券にかかる品賃料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- 2) 売買損益に評価損益を加減した額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のある時はその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

(2) 上記1)および2)におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるこの信託の信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(3) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

「分配金自動引き落とし投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、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。

(5) 【投資制限】

マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

マザーファンド受益証券以外の投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する実質比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

投資する株式等の範囲(約款第20条)

- 1) 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、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 2) 上記1)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲(約款第21条)

- 1) 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、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- 2) 上記1)の信用取引の指図は、次の1.~6.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、かつ次の1.~6.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の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 売出しにより取得する株券
 5. 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(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(上記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

先物取引等の運用指図(約款第22条)

1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします(以下同じ。)

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象有価証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(信託財産の組入ヘッジ対象有価証券およびマザーファンドの組入ヘッジ対象有価証券のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める組入ヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。))を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金とマザーファンドが限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金の割合を乗じて得た額をいいます。))を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 運用の指図範囲等1.~4.に掲げる金融商品で運用している額(以下「金融商品運用額」といいます。))とマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額の割合を乗じて得た額をいいます。))の合計額の範囲内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、 で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

2) 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に

- 占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券とマザーファンドの信託財産に属する外貨建有価証券のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)を加えた額の買付代金等実需の範囲内とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつで規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 3)委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 運用の指図範囲等1.~4.に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象金利商品の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)の合計額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 運用の指図範囲等1.~4.に掲げる金融商品で運用している額(以下2.において「金融商品運用額等」といいます。)とマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)を加えた額を差引いた額をいいます。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ

で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図(約款第23条)

- 1)委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- 2)スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3)スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下3)において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4)上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5)スワップ取引の評価は、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。
- 6)委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第24条)

- 1)委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- 2)金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3)金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下3)において同じ。)が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。以下3)において同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

- 4)上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5)為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下5)において同じ。)が、信託財産にかかるヘッジ対象とする外貨建資産(「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。以下5)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かかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。以下5)において同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 6)上記5)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 7)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。
- 8)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または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限(約款第25条)

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第26条)

- 1)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1.~2.の範囲内で貸付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。

- 2) 上記1) 1. ~ 2. に定め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。
- 3) 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、担保の受け入れの指図を行うものとします。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第27条)

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

外国為替予約取引の指図(約款第28条)

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

資金の借入れ(約款第34条)

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および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入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 2) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または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、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- 3) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- 4) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

同一法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として有する当該株式の議決権(株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含む。)の総数が、当該株式の議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合において、投資信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図してはなりません。

3【投資リスク】

< 基準価額の主な変動要因 >

当ファンドは、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による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は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドが実質的に投資を行う新興国の経済状況は、先進国経済と比較して一般的に脆弱である可能性があります。そのため、当該国のインフレ、国際収支、外貨準備高等の悪化などが金融市場におよぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、政府当局による海外からの投資規制や課徴的な税制、海外への送金規制などの種々な規制の導入や政策の変更等の要因も金融市場に著しい影響をおよぼす可能性があります。

株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株式の価格は、国内外の政治・経済情勢、発行会社の業績・財務状況、または市場の需給や流動性等の影響を受けます。当ファンドは、実質的に株式に投資をしますので、株式市場の変動により基準価額が上下します。

為替リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドは、実質組入外貨建資産について原則として対円で為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。

信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドが実質的に投資する株式の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、株式の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドにおいて有価証券等を実質的に売却または取得する際に、市場規模、取引量、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場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。

分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じてMSCIEマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行いますが、当該インデックス採用全銘柄を組入れない場合があること、資金流入から組入銘柄の売買執行までのタイミングにずれが生じること、売買時のコストや信託報酬等の費用を負担すること等により、基準価額と当該インデックスが乖離する場合があります。

当ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。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投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動等が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。

資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。

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があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。

当ファンドは、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、対象インデックスが改廃された場合、その他やむを得ない事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

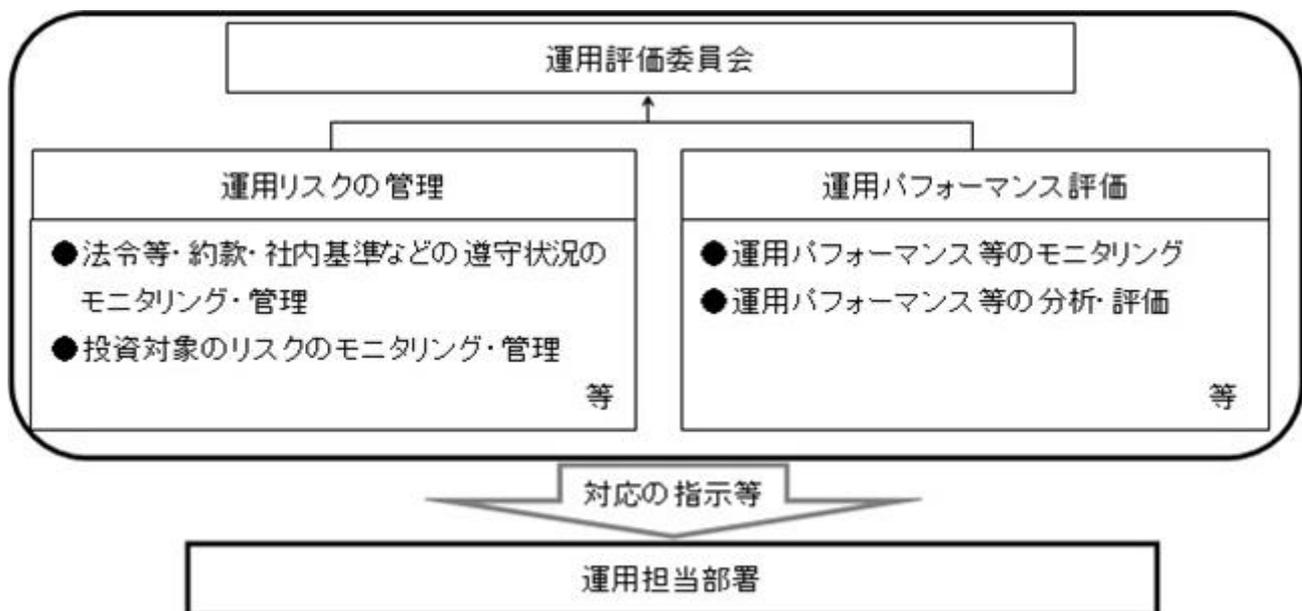
・注意事項

- イ．当ファンドは、実質的に株式などの値動きのある有価証券（外貨建資産へ投資する場合には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。
- ロ．投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ハ．投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ニ．投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があり、これによる損失は購入者が負担することとなります。

<リスク管理体制>

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



- ・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

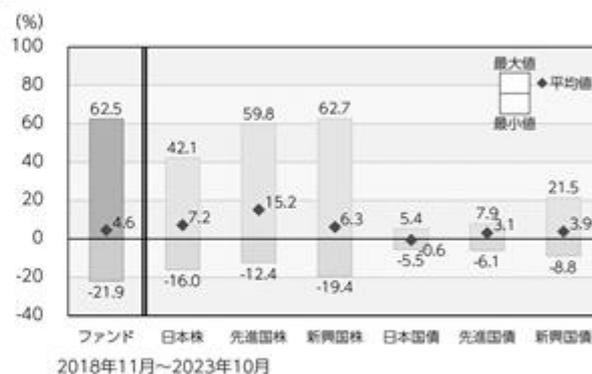
リスク管理体制は2023年10月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

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

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、日本の株式市場を広く網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケットベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
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、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「NOMURA-BPI国債」は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は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。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1859%（税抜0.169%）以内

2024年1月12日現在は、年率0.1859%（税抜0.169%）になります。配分は以下の通りです。

支払先	内訳（税抜）	主な役務
委託会社	年率0.074%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	年率0.075%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	年率0.020%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(4)【その他の手数料等】

信託財産留保額

解約時に、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額とします。

その他の費用

その他費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき、当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

マザーファンドで負担する有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用は、間接的に当ファンドで負担することになります。

上記の「その他の費用」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、上限額等を示すことができません。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」および「つみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税（復興特別所得税を含みます。）および地方税がかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

上記は、2024年1月1日現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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。

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

< 個別元本について >

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）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、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金自動引き落とし投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、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。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の< 収益分配金の課税について >を参照。）

< 収益分配金の課税について >

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

収益分配の際、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、収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、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。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

--- (参考情報)ファンドの総経費率 ---

総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
0.37%	0.19%	0.18%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2022年10月13日~2023年10月12日

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)です。

※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。

※なお、当ファンドについては、入手し得る情報において計算に含まれていない費用はありません。

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

2023年10月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	18,374,757,917	100.00
内 日本	18,374,757,917	100.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	279,846	0.00
純資産総額	18,375,037,763	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(参考)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2023年10月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	72,896,139,048	93.90
内 ケイマン諸島	12,684,047,196	16.34
内 インド	11,684,054,346	15.05
内 台湾	10,827,161,613	13.95
内 韓国	8,728,988,365	11.24
内 中国	8,487,675,044	10.93
内 ブラジル	3,768,274,909	4.85
内 サウジアラビア	3,008,356,667	3.88
内 南アフリカ	2,076,032,124	2.67
内 タイ	1,379,510,928	1.78
内 インドネシア	1,373,769,039	1.77
内 メキシコ	1,295,265,480	1.67
内 マレーシア	1,060,116,525	1.37
内 アラブ首長国連邦	952,057,284	1.23
内 香港	780,457,372	1.01
内 カタール	645,643,233	0.83
内 ポーランド	618,491,753	0.80
内 クエート	582,481,856	0.75
内 トルコ	507,028,995	0.65
内 フィリピン	446,197,424	0.57
内 チリ	348,932,952	0.45
内 ギリシャ	346,385,040	0.45
内 アメリカ	325,032,443	0.42
内 パミュエダ	301,930,031	0.39
内 ハンガリー	186,586,816	0.24
内 チェコ	116,985,946	0.15
内 イギリス	96,492,484	0.12
内 コロンビア	78,201,204	0.10
内 ルクセンブルグ	69,326,019	0.09
内 エジプト	42,497,907	0.05
内 オランダ	38,811,287	0.05
内 ベルギー	22,146,988	0.03
内 シンガポール	17,199,778	0.02
内 ロシア	0	0.00
内 キプロス	0	0.00

	内 イギリス領バージン諸島	0	0.00
投資信託受益証券		579,486,375	0.75
	内 メキシコ	420,844,506	0.54
	内 ブラジル	158,641,869	0.20
投資証券		77,063,079	0.10
	内 メキシコ	53,957,799	0.07
	内 南アフリカ	23,105,280	0.03
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		4,081,889,673	5.26
純資産総額		77,634,578,175	100.00

その他資産の投資状況

2023年10月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	4,108,745,609	5.29
内 アメリカ	4,108,745,609	5.29

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

2023年10月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	エマージング株式パッシブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	12,504,088,409	1.5223 19,035,172,628	1.4695 18,374,757,917	- -	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2023年10月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2023年10月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	1,917,098	2,430.66 4,659,818,490	2,453.31 4,703,251,031	- -	6.06

2	TENCENT HOLDINGS LTD ケイマン諸島	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	521,700	6,944.52 3,622,961,164	5,648.04 2,946,586,641	- -	3.80
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コンピュータ・周辺機器	372,073	7,348.46 2,734,165,539	7,470.29 2,779,496,931	- -	3.58
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ケイマン諸島	株式 大規模小売り	1,278,168	1,762.93 2,253,326,114	1,564.97 2,000,297,131	- -	2.58
5	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガス・消耗燃料	236,722	3,875.97 917,527,703	4,185.62 990,829,521	- -	1.28
6	MEITUAN ケイマン諸島	株式 ホテル・レストラン・レジャー	394,610	2,549.95 1,006,238,011	2,179.67 860,123,524	- -	1.11
7	PDD HOLDINGS INC ADR ケイマン諸島	株式 大規模小売り	46,485	10,843.66 504,067,830	15,587.91 724,604,117	- -	0.93
8	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	403,157	1,644.05 662,812,224	1,674.06 674,912,635	- -	0.87
9	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術サービス	258,346	2,293.51 592,520,299	2,492.46 643,917,200	- -	0.83
10	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	7,501,530	101.26 759,632,879	85.65 642,563,056	- -	0.83
11	HDFC BANK LTD インド	株式 銀行	217,346	2,949.28 641,016,302	2,688.03 584,232,785	- -	0.75
12	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・半導体製造装置	42,467	10,204.20 433,341,765	13,220.09 561,417,986	- -	0.72
13	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱業	264,689	2,254.68 596,790,756	2,017.61 534,040,933	- -	0.69
14	NETEASE INC ケイマン諸島	株式 娯楽	150,200	2,811.15 422,236,124	3,250.40 488,210,080	- -	0.63
15	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	118,470	3,228.51 382,482,375	3,952.05 468,200,015	- -	0.60

16	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD インド	株式 情報技術 サービス	71,417	5,721.52 408,614,024	6,115.17 436,727,488	- -	0.56
17	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装 置・機 器・部品	976,653	481.72 470,477,130	435.78 425,612,436	- -	0.55
18	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	523,000	1,022.23 534,629,293	772.44 403,990,304	- -	0.52
19	AL RAJHI BANK サウジアラビア	株式 銀行	152,394	3,032.39 462,118,774	2,598.14 395,941,099	- -	0.51
20	PETROLEO BRASILEIRO SA ブラジル	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	373,912	800.54 299,333,929	1,038.10 388,159,879	- -	0.50
21	BYD CO LTD 中国	株式 自動車	81,500	4,523.73 368,684,604	4,707.34 383,648,536	- -	0.49
22	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	63,913	6,247.26 399,281,200	5,971.79 381,675,653	- -	0.49
23	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	5,092,235	80.28 408,843,064	71.50 364,139,614	- -	0.47
24	BANK CENTRAL ASIA TBK PT インドネシア	株式 銀行	4,326,500	84.93 367,481,352	83.19 359,921,535	- -	0.46
25	BAIDU INC ケイマン諸島	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	175,350	2,516.11 441,201,611	2,047.75 359,073,313	- -	0.46
26	NASPERS LTD 南アフリカ	株式 大規模小 売り	15,238	26,401.69 402,309,045	23,213.56 353,728,353	- -	0.46
27	JD.COM INC ケイマン諸島	株式 大規模小 売り	181,985	2,806.96 510,825,127	1,936.85 352,478,739	- -	0.45
28	XIAOMI CORP ケイマン諸島	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	1,190,800	237.55 282,885,844	273.79 326,039,134	- -	0.42
29	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	6,220,200	59.83 372,157,601	52.19 324,679,511	- -	0.42

30	PETROLEO BRASILEIRO SA ブラジル	株式 石油・ガス・消耗 燃料	286,210	899.49 257,444,132	1,129.54 323,287,281	- -	0.42
----	--------------------------------	----------------------	---------	-----------------------	-------------------------	--------	------

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2023年10月31日現在

種類	投資比率（％）
株式	93.90
投資信託受益証券	0.75
投資証券	0.10
合計	94.74

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2023年10月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（％）
銀行	外国	15.66
半導体・半導体製造装置		8.88
コンピュータ・周辺機器		5.80
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.05
石油・ガス・消耗燃料		4.93
大規模小売り		4.79
金属・鉱業		3.56
自動車		3.01
化学		2.67
保険		2.67
ホテル・レストラン・レジャー		2.40
電子装置・機器・部品		2.33
情報技術サービス		2.15
食品		1.62
不動産管理・開発		1.48
生活必需品流通・小売り		1.45
無線通信サービス		1.40
飲料		1.29
医薬品		1.26
電気設備		1.24
各種電気通信サービス		1.24
コングロマリット		1.21
娯楽		1.13
電力		1.02
金融サービス		1.01
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		0.93
繊維・アパレル・贅沢品		0.93
資本市場		0.90
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス		0.88
ライフサイエンス・ツール／サービス		0.73
建設資材		0.71
バイオテクノロジー		0.71

消費者金融	0.69
パーソナルケア用品	0.69
専門小売り	0.66
建設・土木	0.66
運送インフラ	0.63
機械	0.62
自動車用部品	0.60
タバコ	0.36
ガス	0.35
家庭用耐久財	0.32
旅客航空輸送	0.32
陸上運輸	0.31
航空宇宙・防衛	0.30
航空貨物・物流サービス	0.29
海上運輸	0.28
ソフトウェア	0.25
通信機器	0.24
各種消費者サービス	0.24
紙製品・林産品	0.19
ヘルスケア機器・用品	0.15
商社・流通業	0.14
水道	0.11
家庭用品	0.09
メディア	0.08
エネルギー設備・サービス	0.06
商業サービス・用品	0.06
建設関連製品	0.05
総合公益事業	0.04
容器・包装	0.03
レジャー用品	0.02
合計	93.90

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

(参考)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

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。

(参考)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2023年10月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	ICE-US	MINI MSCI EMG MKT Dec23	買建	594	4,211,978,526	4,108,745,609	5.29

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（2023年10月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 (2016年10月12日)	591	591	1.0391	1.0391
第2計算期間末 (2017年10月12日)	3,125	3,125	1.4164	1.4164
第3計算期間末 (2018年10月12日)	4,415	4,415	1.2264	1.2264
第4計算期間末 (2019年10月15日)	6,056	6,056	1.2808	1.2808
第5計算期間末 (2020年10月12日)	8,040	8,040	1.3761	1.3761
第6計算期間末 (2021年10月12日)	12,036	12,036	1.6723	1.6723
第7計算期間末 (2022年10月12日)	13,513	13,513	1.4995	1.4995
第8計算期間末 (2023年10月12日)	18,835	18,835	1.7267	1.7267
2022年10月末日	13,602	-	1.4900	-
11月末日	14,633	-	1.5750	-
12月末日	14,383	-	1.5136	-
2023年1月末日	15,661	-	1.6221	-
2月末日	15,458	-	1.5745	-
3月末日	15,804	-	1.5749	-
4月末日	15,867	-	1.5600	-
5月末日	16,733	-	1.6270	-
6月末日	17,973	-	1.7238	-
7月末日	18,803	-	1.7798	-
8月末日	18,706	-	1.7468	-
9月末日	18,516	-	1.7084	-
10月末日	18,375	-	1.6663	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000

第8計算期間	0.0000
--------	--------

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	3.9
第2計算期間	36.3
第3計算期間	13.4
第4計算期間	4.4
第5計算期間	7.4
第6計算期間	21.5
第7計算期間	10.3
第8計算期間	15.2

(注) 収益率は期間騰落率です。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	697,413,263	127,969,456
第2計算期間	2,131,386,014	494,488,689
第3計算期間	2,924,982,434	1,531,183,006
第4計算期間	1,871,517,255	743,321,828
第5計算期間	2,463,095,749	1,348,769,937
第6計算期間	2,972,070,722	1,617,273,477
第7計算期間	2,907,469,719	1,093,054,958
第8計算期間	3,261,678,796	1,364,715,542

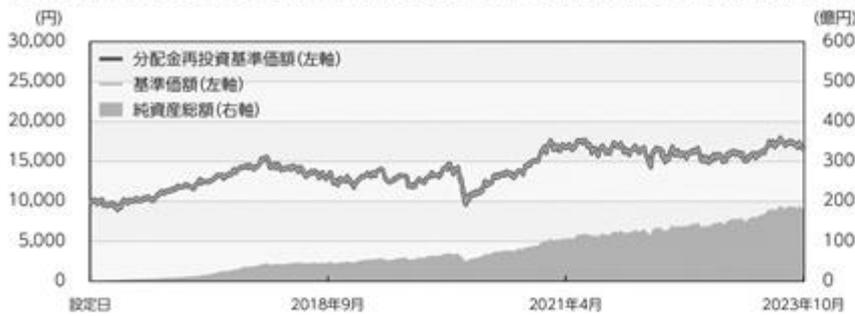
(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

<< 参考情報 >>

データの基準日:2023年10月31日

基準価額・純資産の推移 (2016年3月14日～2023年10月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2016年3月14日)

分配の推移 (税引前)

年月	金額 (円)
2019年10月	0円
2020年10月	0円
2021年10月	0円
2022年10月	0円
2023年10月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	100.00

■エマージング株式パッシブ・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、国/地域を表します。

資産の状況

資産の種類	比率(%)
株式	93.90
内 ケイマン諸島	16.34
内 インド	15.05
内 台湾	13.95
内 韓国	11.24
内 中国	10.93
内 その他	26.39
投資信託受益証券	0.75
内 メキシコ	0.54
内 ブラジル	0.20
投資証券	0.10
内 メキシコ	0.07
内 南アフリカ	0.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5.26
合計(純資産総額)	100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	株式	台湾	半導体・半導体製造装置	6.06
2	TENCENT HOLDINGS LTD	株式	ケイマン諸島	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.80
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	3.58
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	株式	ケイマン諸島	大規模小売	2.58
5	RELIANCE INDUSTRIES LTD	株式	インド	石油・ガス・消耗燃料	1.28
6	MEITUAN	株式	ケイマン諸島	ホテル・レストラン・レジャー	1.11
7	PDD HOLDINGS INC ADR	株式	ケイマン諸島	大規模小売	0.93
8	ICICI BANK LTD	株式	インド	銀行	0.87
9	INFOSYS LTD	株式	インド	情報技術サービス	0.83
10	CHINA CONSTRUCTION BANK	株式	中国	銀行	0.83

その他資産の投資状況

資産の種類	比率(%)
株価指数先物取引(買建)	5.29

株式組入上位5業種

順位	業種	比率(%)
1	銀行	15.66
2	半導体・半導体製造装置	8.88
3	コンピュータ・周辺機器	5.80
4	インタラクティブ・メディアおよびサービス	5.05
5	石油・ガス・消耗燃料	4.93

年間収益率の推移 (暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2016年は設定日から年末までの収益率、および2023年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※2015年以前は、ベンチマークの収益率を表示しています。当ファンドのベンチマークは「MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)」です。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○ベンチマークの情報はあくまでも参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示され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】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

確定拠出年金制度のご利用によるお申込みの場合には、確定拠出年金制度にかかる手続きが必要となります。この場合、「分配金自動けいぞく投資コース」でのお申込みとなります。

確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、取扱いが一部異なる場合があります。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがい分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定について同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

ただし、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、香港証券取引所、韓国証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行、香港の銀行または韓国の銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下、「海外休業日」という場合があります。）には、お申込みの受付を行いません。

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があるときは、取得のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得のお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

受益権の取得申込者は委託会社または販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

・お申込価額

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口あたりに換算した基準価額で表示することがあります。）

< 基準価額の照会方法等 >

基準価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・ 販売会社へのお問い合わせ
- ・ 委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター:0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

・ お申込手数料

ありません。

・ お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、1円以上1円単位となります。

当初元本は1口当たり1円です。

・ 払込期日

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに、買付代金を販売会社に支払うものとして、各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し、解約の請求をすることができます。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、信託契約の一部を解約します。

解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時までに行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

なお、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。

海外休業日には、解約の受付を行いません。

解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。なお、受益者が解約の請求をするときは、委託会社または販売会社に対し振替受益権をもって行うものとして、委託会社または販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

委託会社は、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があるときは、解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求の受付を取り消すことができます。解約の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日

の解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤回しない場合には、当該受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約の請求を受け付けたものとして、下記に準じて計算した価額とします。

・解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額として当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を控除した額とします。

解約価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

コールセンター:0120-104-694(受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで)

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して6営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、純資産総額(信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。))を法令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、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

投資対象	評価方法
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額
株式	計算日における金融商品取引所等の最終相場
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

基準価額(1万口当たり)は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター:0120-104-694(受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで)

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

信託期間は、2016年3月14日から原則として無期限です。

ただし、下記「(5)その他 イ.償還規定」の場合には、信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

a.計算期間は、原則として毎年10月13日から翌年10月12日までとします。

b.上記a.の規定にかかわらず、上記a.の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

イ.償還規定

- 委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、対象インデックスが改廃された場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議(以下「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、書面決議の日および信託契約の解約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、信託契約にかかる知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- 上記b.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。イ.償還規定c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

- e. 上記b. からd. までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b. からd. までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。
- f. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- g. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、下記「ロ．信託約款の変更等 b. 」の書面決議が否決された場合を除き、その投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- h. 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請求することができます。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、委託会社は下記「ロ．信託約款の変更等」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、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ロ．信託約款の変更等

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、約款はa. からg. に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、上記a. の事項（上記a. の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a. の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更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、約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b. の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a.からf.の規定にかかわらず、この信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、上記a.からg.の規定にしたがい約款を変更します。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

八．関係法人との契約の更改

証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約について、委託会社と販売会社との間の当該契約は、原則として期間満了の3ヵ月前までに当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

二．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、委託会社のホームページに掲載します。

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

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て行います。

ホ．運用報告書

- ・ 委託会社は、毎年10月12日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。
- ・ 運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金請求権

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

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。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。

(2)償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

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

(3)一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

(4)帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第8期計算期間(2022年10月13日から2023年10月12日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【たわらノーロード 新興国株式】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第7期 2022年10月12日現在	第8期 2023年10月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	51,710,404	44,689,795
親投資信託受益証券	13,512,724,328	18,835,478,070
流動資産合計	13,564,434,732	18,880,167,865
資産合計	13,564,434,732	18,880,167,865
負債の部		
流動負債		
未払解約金	25,415,736	27,433,596
未払受託者報酬	1,507,561	1,949,198
未払委託者報酬	24,121,703	14,521,820
その他未払費用	241,131	311,793
流動負債合計	51,286,131	44,216,407
負債合計	51,286,131	44,216,407
純資産の部		
元本等		
元本	9,011,873,805	10,908,837,059
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,501,274,796	7,927,114,399
（分配準備積立金）	1,847,163,377	2,218,094,386
元本等合計	13,513,148,601	18,835,951,458
純資産合計	13,513,148,601	18,835,951,458
負債純資産合計	13,564,434,732	18,880,167,865

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第7期		第8期	
	自	2021年10月13日	自	2022年10月13日
	至	2022年10月12日	至	2023年10月12日
営業収益				
受取利息		209		393
有価証券売買等損益		1,403,132,543		2,297,486,742
営業収益合計		1,403,132,334		2,297,487,135
営業費用				
支払利息		8,901		19,309
受託者報酬		2,877,091		3,582,058
委託者報酬		46,034,778		40,164,284
その他費用		460,169		572,964
営業費用合計		49,380,939		44,338,615
営業利益又は営業損失()		1,452,513,273		2,253,148,520
経常利益又は経常損失()		1,452,513,273		2,253,148,520
当期純利益又は当期純損失()		1,452,513,273		2,253,148,520
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()		52,314,525		166,177,587
期首剰余金又は期首欠損金()		4,838,968,571		4,501,274,796
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,790,217,998		2,040,042,917
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,790,217,998		2,040,042,917
剰余金減少額又は欠損金増加額		727,713,025		701,174,247
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		727,713,025		701,174,247
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金()		4,501,274,796		7,927,114,399

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第8期	
	自 2022年10月13日	至 2023年10月12日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第7期	第8期
	2022年10月12日現在	2023年10月12日現在
1. 期首元本額	7,197,459,044円	9,011,873,805円
期中追加設定元本額	2,907,469,719円	3,261,678,796円
期中一部解約元本額	1,093,054,958円	1,364,715,542円
2. 受益権の総数	9,011,873,805口	10,908,837,059口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第7期	第8期
	自 2021年10月13日 至 2022年10月12日	自 2022年10月13日 至 2023年10月12日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(296,816,757円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(3,193,986,522円)及び分配準備積立金(1,550,346,620円)より分配対象収益は5,041,149,899円(1万口当たり5,593.89円)ですが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(442,961,063円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(162,013,948円)、信託約款に規定される収益調整金(5,709,020,013円)及び分配準備積立金(1,613,119,375円)より分配対象収益は7,927,114,399円(1万口当たり7,266.69円)ですが、分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第7期	第8期
	自 2021年10月13日 至 2022年10月12日	自 2022年10月13日 至 2023年10月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第7期 2022年10月12日現在	第8期 2023年10月12日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第7期 2022年10月12日現在	第8期 2023年10月12日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	1,398,102,230	2,275,129,777
合計	1,398,102,230	2,275,129,777

(デリバティブ取引等に関する注記)

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。

(1口当たり情報に関する注記)

	第7期 2022年10月12日現在	第8期 2023年10月12日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4995円 (14,995円)	1.7267円 (17,267円)

(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

2023年10月12日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	12,370,601,649	18,835,478,070	
親投資信託受益証券	合計	12,370,601,649	18,835,478,070	
合計			18,835,478,070	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2023年10月12日現在

資産の部	
流動資産	
預金	2,905,510,372
コール・ローン	476,850,074
株式	75,532,418,299
投資信託受益証券	592,937,406
投資証券	82,171,584
派生商品評価勘定	79,835,920
未収入金	81,586,774
未収配当金	128,128,504
差入委託証拠金	816,268,359
流動資産合計	80,695,707,292
資産合計	80,695,707,292
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	20,439,627
未払解約金	1,120,000
流動負債合計	21,559,627
負債合計	21,559,627
純資産の部	
元本等	
元本	52,985,968,815
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	27,688,178,850
元本等合計	80,674,147,665
純資産合計	80,674,147,665
負債純資産合計	80,695,707,292

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2022年10月13日 至 2023年10月12日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>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って計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	2023年10月12日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	66,356,355,641円
同期中追加設定元本額	42,809,922,285円
同期中一部解約元本額	56,180,309,111円
元本の内訳 ファンド名	
DIAM新興国株式インデックスファンド<DC年金>	9,586,920,128円
たわらノーロード 新興国株式<ラップ専用>	3,775,455,553円
MITO ラップ型ファンド(安定型)	2,706,266円
MITO ラップ型ファンド(中立型)	11,454,061円

MITO ラップ型ファンド(積極型)	28,871,968円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	38,787,188円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	33,682,256円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	23,529,670円
たわらノーロード 新興国株式	12,370,601,649円
たわらノーロード 新興国株式<ラップ向け>	2,076,954,861円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	4,283,684,474円
たわらノーロード バランス(堅実型)	33,805,472円
たわらノーロード バランス(標準型)	137,925,681円
たわらノーロード バランス(積極型)	243,979,709円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	93,091円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	5,456,273円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	97,709,592円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	167,259,894円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	257,960,721円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	71,286円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	9,839,566円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	1,628,215円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	8,301,811円
たわらノーロード 全世界株式	680,923,315円
One DC 新興国株式インデックスファンド	1,022,650,618円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	369,862,643円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	401,972,605円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	591,013,966円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	1,113,780,649円
投資のソムリエ	7,507,871,705円
クルーズコントロール	376,823,244円
投資のソムリエ<DC年金>	646,984,281円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	453,252,164円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	590,570,420円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,123,826,578円
ワールドアセットバランス(基本コース)	535,942,539円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	1,000,625,399円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	36,271,415円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	18,579,336円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	2,335,105円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	94,616,989円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,325,882,279円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	321,914,153円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	33,630,306円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	19,804,233円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	12,076,006円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	2,844,457円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	24,867,481円
エマージング株式パッシブファンドVA(適格機関投資家専用)	10,107,837円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	214,019,319円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	1,713,583円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	169,504,048円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	85,022,757円
計	52,985,968,815円

2. 受益権の総数

52,985,968,815口

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

項目	自 2022年10月13日 至 2023年10月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

2．金融商品の時価等に関する事項

項目	2023年10月12日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、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。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2023年10月12日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）

株式	1,779,762,033
投資信託受益証券	42,949,224
投資証券	3,058,538
合計	1,733,754,271

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2023年4月19日から2023年10月12日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2023年10月12日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引					
売建	603,915,000	-	603,915,000	-	
台湾・ドル	603,915,000	-	603,915,000	-	
買建	978,560,810	-	979,474,050	913,240	
アメリカ・ドル	978,560,810	-	979,474,050	913,240	
合計	1,582,475,810	-	1,583,389,050	913,240	

(注)時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2023年10月12日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引 先物取引 買建	4,398,222,031	-	4,456,705,084	58,483,053	
合計	4,398,222,031	-	4,456,705,084	58,483,053	

(注)時価の算定方法

株価指数先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 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。

(1口当たり情報に関する注記)

	2023年10月12日現在
1口当たり純資産額	1.5226円
(1万口当たり純資産額)	(15,226円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2023年10月12日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	17,977	8.320	149,568.640	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	24,210	0.000	0.000	
	CREDICORP LTD	5,142	128.310	659,770.020	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR	42,311	0.000	0.000	
	SOUTHERN COPPER CORP	6,496	74.330	482,847.680	
	GAZPROM PJSC	966,942	0.000	0.000	
	LUKOIL PJSC	33,845	0.000	0.000	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK SP GDR	219,522	1.282	281,427.200	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	89,000	1.390	123,710.000	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	51,568	2.027	104,528.330	
	EFG HOLDING S.A.E. -GDR	62,824	0.750	47,118.000	
	SURGUTNEFTEGAZ ADR	71,084	0.000	0.000	
	X5 RETAIL GROUP NV GDR	16,003	0.000	0.000	
	NOVATEK PJSC GDR	7,413	0.000	0.000	
	NOVOLIPETSK STEEL GDR	13,260	0.000	0.000	
	MMC NORILSK NICKEL ADR	53,953	0.000	0.000	
	MAGNIT PJSC	7,574	0.000	0.000	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	107,951	0.000	0.000	
	SEVERSTAL GDR	18,608	0.000	0.000	
	TATNEFT ADR	19,509	0.000	0.000	
VTB BANK PJSC	304,000,000	0.000	0.000		
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	27,140	16.390	444,824.600		
TAL EDUCATION GROUP-ADR	35,410	9.370	331,791.700		
VK CO LTD GDR	9,858	0.000	0.000		
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	897,112	0.000	0.000		
YANDEX NV	25,601	0.000	0.000		

	PHOSAGRO PJSC GDR	18,163	0.000	0.000	
	H WORLD GROUP LTD ADR	15,835	37.190	588,903.650	
	JOYY INC-ADR	3,434	41.600	142,854.400	
	DAQO NEW ENERGY CORP ADR	5,056	27.560	139,343.360	
	TCS GROUP HOLDING PLC GDR	9,961	0.000	0.000	
	QIFU TECHNOLOGY INC ADR	10,000	16.790	167,900.000	
	NIO INC ADR	107,141	8.970	961,054.770	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	60,221	6.790	408,900.590	
	AUTOHOME INC ADR	4,983	29.640	147,696.120	
	MINISO GROUP HOLDING LTD ADR	7,141	26.000	185,666.000	
	WEIBO CORP ADR	6,261	13.210	82,707.810	
	KANZHUN LTD ADR	16,449	16.550	272,230.950	
	KE HOLDINGS INC ADR	50,953	16.900	861,105.700	
	LEGEND BIOTECH CORP ADR	4,555	66.670	303,681.850	
	OZON HOLDINGS PLC ADR	4,537	0.000	0.000	
	LUFAX HOLDING LTD ADR	60,438	1.080	65,273.040	
	PDD HOLDINGS INC ADR	46,485	110.070	5,116,603.950	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	32,148	55.000	1,768,140.000	
	IQIYI INC ADR	33,439	4.990	166,860.610	
	POLYUS PJSC GDR	6,787	0.000	0.000	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	32,772	24.450	801,275.400	
アメリカ・ドル	小計	307,367,072		14,805,784.370 (2,209,911,375)	
アラブ首長国連邦・ディルハム	ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	115,717	10.900	1,261,315.300	
	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	234,419	5.570	1,305,713.830	
	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	269,581	19.360	5,219,088.160	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	220,337	8.630	1,901,508.310	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	343,388	13.440	4,615,134.720	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	511,120	7.780	3,976,513.600	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	312,686	5.820	1,819,832.520	
	EMIRATES NBD BANK PJSC	145,839	17.700	2,581,350.300	
	MULTIPLY GROUP	316,386	3.850	1,218,086.100	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC	188,416	3.840	723,517.440	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	257,162	3.570	918,068.340	
アラブ首長国連邦・ディルハム	小計	2,915,051		25,540,128.620 (1,039,483,235)	
インド・ルピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	236,722	2,345.050	555,124,926.100	

BHARAT PETROLEUM CORP LTD	59,189	342.550	20,275,191.950	
ASIAN PAINTS LTD	29,567	3,163.900	93,547,031.300	
BANK OF BARODA	75,579	207.200	15,659,968.800	
EICHER MOTORS LTD	11,150	3,486.600	38,875,590.000	
GRASIM INDUSTRIES LTD	21,160	1,980.100	41,898,916.000	
HDFC BANK LTD	217,346	1,539.600	334,625,901.600	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	72,195	1,556.300	112,357,078.500	
SHREE CEMENT LTD	655	26,501.350	17,358,384.250	
ICICI BANK LTD	403,157	953.100	384,248,936.700	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	42,590	254.100	10,822,119.000	
STATE BANK OF INDIA LTD	138,452	588.350	81,458,234.200	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	19,563	698.450	13,663,777.350	
TATA STEEL LTD	562,663	124.950	70,304,741.850	
TATA MOTORS LTD	129,917	634.000	82,367,378.000	
JSW STEEL LTD	49,199	777.250	38,239,922.750	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	44,090	888.400	39,169,556.000	
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	2,047	6,884.500	14,092,571.500	
TATA POWER CO LTD	114,167	253.950	28,992,709.650	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	8,830	4,554.950	40,220,208.500	
NESTLE INDIA LTD	2,625	23,202.050	60,905,381.250	
GAIL INDIA LTD	178,074	123.550	22,001,042.700	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	84,714	1,771.400	150,062,379.600	
VEDANTA LTD	60,107	227.650	13,683,358.550	
SUPREME INDUSTRIES LTD	4,911	4,124.800	20,256,892.800	
AXIS BANK LTD	177,043	1,019.100	180,424,521.300	
TITAN COMPANY LTD	27,778	3,280.500	91,125,729.000	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	242,048	183.250	44,355,296.000	
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	8,846	2,060.750	18,229,394.500	
BHARAT ELECTRONICS LTD	291,728	137.750	40,185,532.000	
LUPIN LTD	15,323	1,159.850	17,772,381.550	
MPHASIS LTD	6,694	2,464.100	16,494,685.400	
BAJAJ FINANCE LTD	21,182	8,101.950	171,615,504.900	
INFOSYS LTD	258,346	1,494.400	386,072,262.400	
WIPRO LTD	106,724	421.150	44,946,812.600	
TATA ELXSI LTD	2,473	7,315.100	18,090,242.300	
MRF LTD	132	107,738.150	14,221,435.800	
INDIAN OIL CORP LTD	225,534	89.700	20,230,399.800	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	63,740	2,556.400	162,944,936.000	
TRENT LTD	14,518	2,101.300	30,506,673.400	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	7,535	5,092.850	38,374,624.750	
CUMMINS INDIA LTD	9,929	1,751.600	17,391,636.400	

HCL TECHNOLOGIES LTD	73,844	1,245.600	91,980,086.400	
DABUR INDIA LTD	48,446	543.750	26,342,512.500	
HERO MOTOCORP LTD	8,789	3,100.850	27,253,370.650	
SRF LTD	11,697	2,250.000	26,318,250.000	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	5,506	2,586.300	14,240,167.800	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	8,154	5,567.600	45,398,210.400	
BHARTI AIRTEL LTD	173,415	955.600	165,715,374.000	
UNITED SPIRITS LTD	22,673	1,050.350	23,814,585.550	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	74,378	1,128.750	83,954,167.500	
DIVI'S LABORATORIES LTD	9,597	3,750.550	35,994,028.350	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	10,621	10,412.100	110,586,914.100	
AUROBINDO PHARMA LTD	19,570	899.900	17,611,043.000	
HAVELLS INDIA LTD	19,728	1,390.950	27,440,661.600	
TVS MOTOR COMPANY LTD	19,289	1,550.250	29,902,772.250	
INDRAPRASTHA GAS LTD	27,995	460.400	12,888,898.000	
JINDAL STEEL & POWER LTD	27,284	692.550	18,895,534.200	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	175,495	95.400	16,742,223.000	
SHRIRAM FINANCE LTD	22,842	1,898.600	43,367,821.200	
PETRONET LNG LTD	64,449	224.750	14,484,912.750	
CIPLA LTD/INDIA	39,463	1,171.950	46,248,662.850	
LARSEN & TOUBRO LTD	53,604	3,088.700	165,566,674.800	
ULTRATECH CEMENT LTD	8,909	8,343.000	74,327,787.000	
ASHOK LEYLAND LTD	107,265	176.350	18,916,182.750	
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	71,417	3,609.900	257,808,228.300	
ADANI ENTERPRISES LTD	13,830	2,488.600	34,417,338.000	
NTPC LTD	335,864	238.700	80,170,736.800	
YES BANK LTD	977,054	17.050	16,658,770.700	
AMBUJA CEMENTS LTD	43,914	445.100	19,546,121.400	
BHARAT FORGE LTD	18,955	1,114.350	21,122,504.250	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	99,664	483.900	48,227,409.600	
ITC LTD	233,139	448.250	104,504,556.750	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	11,991	2,487.650	29,829,411.150	
UNITED PHOSPHORUS LTD	31,641	627.750	19,862,637.750	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	6,896	1,885.500	13,002,408.000	
SIEMENS INDIA LTD	7,072	3,558.500	25,165,712.000	
INFO EDGE INDIA LTD	5,574	4,265.300	23,774,782.200	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	45,301	404.450	18,321,989.450	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	32,439	985.850	31,979,988.150	
TECH MAHINDRA LTD	41,245	1,231.600	50,797,342.000	
INDIAN HOTELS CO LTD	67,997	414.850	28,208,555.450	
MARICO LTD	37,579	536.100	20,146,101.900	

POWER FINANCE CORP LTD	105,240	250.000	26,310,000.000	
PAGE INDUSTRIES LTD	445	39,513.850	17,583,663.250	
ABB LTD/INDIA	3,825	4,185.400	16,009,155.000	
DLF LTD	49,742	565.300	28,119,152.600	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	356,271	198.500	70,719,793.500	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	42,610	814.850	34,720,758.500	
REC LTD	93,873	291.600	27,373,366.800	
BAJAJ FINSERV LTD	28,844	1,636.550	47,204,648.200	
BAJAJ AUTO LTD	5,519	5,064.400	27,950,423.600	
JUBILANT FOODWORKS LTD	30,266	531.500	16,086,379.000	
ADANI POWER LTD	57,006	349.800	19,940,698.800	
MUTHOOT FINANCE LTD	7,836	1,236.150	9,686,471.400	
COAL INDIA LTD	124,565	301.850	37,599,945.250	
PI INDUSTRIES LTD	6,390	3,488.300	22,290,237.000	
VARUN BEVERAGES LTD	36,637	917.650	33,619,943.050	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	8,498	2,924.300	24,850,701.400	
LTIMINDTREE LTD	7,277	5,244.450	38,163,862.650	
ADANI GREEN ENERGY LTD	25,366	962.450	24,413,506.700	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	78,537	621.500	48,810,745.500	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	15,799	715.750	11,308,134.250	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	13,342	1,961.600	26,171,667.200	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	6,402	2,747.200	17,587,574.400	
BANDHAN BANK LTD	52,105	248.750	12,961,118.750	
GODREJ PROPERTIES LTD	9,790	1,727.450	16,911,735.500	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	33,265	1,259.700	41,903,920.500	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	22,115	800.700	17,707,480.500	
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD	18,362	704.600	12,937,865.200	
ZOMATO LTD	349,029	109.000	38,044,161.000	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	62,663	573.950	35,965,428.850	
SONA BLW PRECISION FORGINGS LTD	30,418	559.650	17,023,433.700	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	234,098	225.100	52,695,459.800	
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	8,729	1,934.700	16,887,996.300	
BERGER PAINTS INDIA LTD	18,984	560.850	10,647,176.400	
AVENUE SUPERMARTS LTD	13,233	3,852.050	50,974,177.650	
IDFC BANK LTD	258,025	91.550	23,622,188.750	

	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	18,938	1,313.550	24,876,009.900	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	25,192	524.900	13,223,280.800	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	10,946	2,533.150	27,727,859.900	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	33,449	1,309.350	43,796,448.150	
インド・ルピー	小計	9,466,458		6,679,156,271.200 (12,089,272,851)	
インドネシア・ルピア	ANEKA TAMBANG TBK PT	547,000	1,815.000	992,805,000.000	
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,178,385	1,225.000	2,668,521,625.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	105,601	26,275.000	2,774,666,275.000	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	364,000	6,750.000	2,457,000,000.000	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	591,600	3,610.000	2,135,676,000.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,549,400	6,050.000	9,373,870,000.000	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	3,777,600	3,780.000	14,279,328,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	637,600	5,450.000	3,474,920,000.000	
	INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT	191,900	10,675.000	2,048,532,500.000	
	BANK MANDIRI	2,901,300	6,050.000	17,552,865,000.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	5,315,000	5,250.000	27,903,750,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	1,192,000	5,175.000	6,168,600,000.000	
	KALBE FARMA TBK PT	1,785,000	1,750.000	3,123,750,000.000	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	234,932	6,525.000	1,532,931,300.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	4,326,500	8,925.000	38,614,012,500.000	
	VALE INDONESIA TBK PT	161,400	5,550.000	895,770,000.000	
	ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT	1,250,300	2,760.000	3,450,828,000.000	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	194,100	10,700.000	2,076,870,000.000	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	1,207,700	2,880.000	3,478,176,000.000	
	SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT	1,319,900	955.000	1,260,504,500.000	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	66,987,200	79.000	5,291,988,800.000	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,045,082	2,540.000	2,654,508,280.000	
インドネシア・ルピア	小計	97,863,500		154,209,873,780.000 (1,464,993,801)	
オフショア・人民元	EVE ENERGY CO LTD	5,532	44.940	248,608.080	

SIYUAN ELECTRIC CO LTD	5,800	47.700	276,660.000	
LUXI CHEMICAL GROUP CO LTD	22,700	11.100	251,970.000	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	5,940	22.420	133,174.800	
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	3,000	72.510	217,530.000	
HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS CO LTD	15,000	16.480	247,200.000	
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS CO LTD	7,140	16.210	115,739.400	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,000	9.230	110,760.000	
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	5,180	44.440	230,199.200	
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	12,200	14.810	180,682.000	
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	17,500	14.210	248,675.000	
UNISPLENDOR CORP LTD	7,040	23.690	166,777.600	
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR CO LTD	10,500	9.080	95,340.000	
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	19,100	11.930	227,863.000	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,200	69.280	83,136.000	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	16,200	17.440	282,528.000	
HUAGONG TECH CO LTD	2,200	33.710	74,162.000	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC	2,100	141.310	296,751.000	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	11,800	29.090	343,262.000	
NORTH INDUSTRIES GROUP RED ARROW CO LTD	8,900	14.660	130,474.000	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	8,100	28.700	232,470.000	
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY CO LTD	13,600	17.880	243,168.000	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	13,900	18.250	253,675.000	
YINTAI GOLD CO LTD	23,900	14.040	335,556.000	
TANGSHAN JIDONG CEMENT CO LTD	31,500	7.230	227,745.000	
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD	61,800	3.830	236,694.000	
GEM CO LTD	29,100	6.100	177,510.000	

THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD	2,600	79.050	205,530.000	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD	6,900	24.410	168,429.000	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	58,100	5.100	296,310.000	
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	16,900	13.390	226,291.000	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	5,900	87.550	516,545.000	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	15,593	7.840	122,249.120	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD	5,904	25.520	150,670.080	
ZHEJIANG NHU CO LTD	5,812	16.270	94,561.240	
HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE GROUP CO LTD	29,600	9.130	270,248.000	
SHIJIAZHUANG YILING PHARMACEUTICAL CO LTD	13,360	23.630	315,696.800	
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT CO LTD	6,600	18.920	124,872.000	
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	5,100	29.330	149,583.000	
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	9,300	45.190	420,267.000	
GOTION HIGH-TECH CO LTD	10,400	23.130	240,552.000	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	1,000	34.990	34,990.000	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	24,000	35.650	855,600.000	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	8,550	57.800	494,190.000	
CETC CYBERSPACE SECURITY TECHNOLOGY CO LTD	5,700	24.070	137,199.000	
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	18,000	9.730	175,140.000	
CHINA BAQAN GROUP CO LTD	18,000	10.470	188,460.000	
TIANQI LITHIUM CORP	10,100	55.410	559,641.000	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	11,200	11.830	132,496.000	
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD	24,800	9.990	247,752.000	
TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD	10,100	9.500	95,950.000	
NAVINFO CO LTD	5,600	10.470	58,632.000	
BY-HEALTH CO LTD	14,100	18.650	262,965.000	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	12,000	29.170	350,040.000	

HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	7,800	22.510	175,578.000	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	51,550	11.800	608,290.000	
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	6,000	48.020	288,120.000	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	2,239	81.430	182,321.770	
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	11,470	37.900	434,713.000	
GRG BANKING EQUIPMENT CO LTD	12,700	12.410	157,607.000	
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL CO LTD	36,700	3.940	144,598.000	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	39,729	18.830	748,097.070	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	10,800	32.310	348,948.000	
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOLDING GROUP CO LTD	3,584	28.120	100,782.080	
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	500	29.800	14,900.000	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD	6,900	16.300	112,470.000	
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	27,500	6.180	169,950.000	
DONG-E-E-JIAO CO LTD	4,900	47.860	234,514.000	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	15,300	11.890	181,917.000	
HUADONG MEDICINE CO LTD	6,200	41.970	260,214.000	
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	5,000	30.470	152,350.000	
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	15,900	21.710	345,189.000	
AECC AERO-ENGINE CONTROL CO LTD	9,800	21.130	207,074.000	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	6,300	210.130	1,323,819.000	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	4,800	66.860	320,928.000	
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP CO LTD	14,950	6.740	100,763.000	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	13,675	22.470	307,277.250	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	8,740	11.090	96,926.600	

BEIJING SHIJI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	9,682	11.310	109,503.420	
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	9,100	37.450	340,795.000	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	3,600	152.610	549,396.000	
SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD	36,480	6.250	228,000.000	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	14,300	7.890	112,827.000	
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	31,154	31.820	991,320.280	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	29,900	17.300	517,270.000	
SHANXI SECURITIES CO LTD	27,500	5.600	154,000.000	
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	71,300	7.270	518,351.000	
NEW HOPE LIUHE CO LTD	19,900	10.600	210,940.000	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	19,100	22.770	434,907.000	
IFLYTEK CO LTD	8,500	55.480	471,580.000	
HESTEEL CO LTD	93,400	2.230	208,282.000	
GOERTEK INC	25,100	18.310	459,581.000	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	21,300	6.660	141,858.000	
BANK OF NINGBO CO LTD	35,200	26.590	935,968.000	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	8,200	13.310	109,142.000	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	50,320	4.110	206,815.200	
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	28,300	5.720	161,876.000	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD	37,600	4.110	154,536.000	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	40,488	14.330	580,193.040	
WESTERN SECURITIES CO LTD	22,700	6.510	147,777.000	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	12,300	26.340	323,982.000	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	10,520	53.400	561,768.000	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	77,918	15.230	1,186,691.140	
JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-STOCK CO LTD	7,800	126.080	983,424.000	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	18,700	153.700	2,874,190.000	

WANDA FILM HOLDING CO LTD	21,700	12.520	271,684.000	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	7,000	6.850	47,950.000	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	218,100	3.950	861,495.000	
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	45,900	11.950	548,505.000	
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	12,100	35.070	424,347.000	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	42,300	9.210	389,583.000	
PING AN BANK CO LTD	97,200	10.980	1,067,256.000	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	24,480	17.700	433,296.000	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	62,500	4.310	269,375.000	
CHINA VANKE CO LTD	55,100	12.770	703,627.000	
ZTE CORP	16,500	33.920	559,680.000	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	28,500	6.700	190,950.000	
WEICHAI POWER CO LTD	16,900	12.680	214,292.000	
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC	4,200	35.760	150,192.000	
GF SECURITIES CO LTD	38,700	14.580	564,246.000	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	21,100	9.200	194,120.000	
BYD CO LTD	8,400	238.590	2,004,156.000	
CECEP SOLAR ENERGY CO LTD	30,200	5.750	173,650.000	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	34,100	6.100	208,010.000	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	9,660	26.500	255,990.000	
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD	5,220	43.290	225,973.800	
LB GROUP CO LTD	11,000	18.790	206,690.000	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	14,900	10.960	163,304.000	
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	8,400	14.930	125,412.000	
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	2,100	36.130	75,873.000	
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT GUANGZHOU CO LTD	9,600	27.410	263,136.000	

SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	11,700	19.960	233,532.000	
SHENZHEN KSTAR SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	6,400	28.200	180,480.000	
RISEN ENERGY CO LTD	1,100	18.690	20,559.000	
TITAN WIND ENERGY SUZHOU CO LTD	15,200	12.710	193,192.000	
APELOA PHARMACEUTICAL CO LTD	8,000	18.040	144,320.000	
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILDING MATERIALS CO LTD	12,700	17.380	220,726.000	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	2,200	244.290	537,438.000	
INNER MONGOLIA YUAN XING ENERGY CO LTD	30,100	6.940	208,894.000	
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	12,800	19.780	253,184.000	
HUAFON CHEMICAL CO LTD	34,200	6.990	239,058.000	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	1,400	5.870	8,218.000	
PERFECT WORLD CO LTD/CHINA	5,550	13.300	73,815.000	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	1,700	269.610	458,337.000	
HENGYI PETROCHEMICAL CO LTD	15,600	7.140	111,384.000	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	6,600	47.160	311,256.000	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD	600	45.820	27,492.000	
NINESTAR CORP	1,100	26.810	29,491.000	
CNPC CAPITAL CO LTD	38,200	6.330	241,806.000	
YUNDA HOLDING CO LTD	25,420	9.900	251,658.000	
BETTA PHARMACEUTICALS CO LTD	1,600	60.000	96,000.000	
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	16,900	17.100	288,990.000	
SHENZHEN YUTO PACKAGING TECHNOLOGY CO LTD	10,700	24.280	259,796.000	
ASYMCHAM LABORATORIES TIANJIN CO LTD	1,820	156.150	284,193.000	
JIUGUI LIQUOR CO LTD	1,800	85.280	153,504.000	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	15,100	6.610	99,811.000	
SF HOLDING CO LTD	24,400	40.910	998,204.000	
FIRST CAPITAL SECURITIES CO LTD	23,600	5.780	136,408.000	

BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY CO LTD	4,000	41.880	167,520.000	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	2,500	76.830	192,075.000	
GUANGZHOU GREAT POWER ENERGY & TECHNOLOGY CO LTD	4,700	32.810	154,207.000	
BANK OF SHANGHAI CO LTD	36,790	6.120	225,154.800	
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	38,900	10.000	389,000.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	73,000	5.670	413,910.000	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	2,300	48.170	110,791.000	
CSC FINANCIAL CO LTD	26,100	24.590	641,799.000	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	6,461	27.650	178,646.650	
NANJING KING-FRIEND BIOCHEMICAL PHARMACEUTICAL CO LTD	9,100	12.750	116,025.000	
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	24,800	14.270	353,896.000	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD	3,100	59.580	184,698.000	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	22,500	9.890	222,525.000	
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	46	24.430	1,123.780	
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LTD	38,800	6.960	270,048.000	
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD	3,700	22.570	83,509.000	
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP CO LTD	6,760	15.720	106,267.200	
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	15,278	15.990	244,295.220	
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY CO LTD	2,200	87.020	191,444.000	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	4,410	36.780	162,199.800	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	3,700	58.510	216,487.000	
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	2,700	52.990	143,073.000	
JUEWEI FOOD CO LTD	3,100	37.020	114,762.000	
OPPEIN HOME GROUP INC	2,100	93.330	195,993.000	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	9,116	36.840	335,833.440	
HEILONGJIANG AGRICULTURE CO LTD	9,500	13.100	124,450.000	

ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	3,100	109.730	340,163.000	
SICHUAN NEW ENERGY POWER CO LTD	10,300	11.820	121,746.000	
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD	100	65.200	6,520.000	
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROUP CO LTD	6,900	32.340	223,146.000	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	4,540	67.990	308,674.600	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	3,000	130.540	391,620.000	
BGI GENOMICS CO LTD	1,300	52.190	67,847.000	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES CO LTD	4,800	27.650	132,720.000	
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	3,100	28.500	88,350.000	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	3,200	29.940	95,808.000	
CAITONG SECURITIES CO LTD	12,700	7.850	99,695.000	
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	2,400	58.590	140,616.000	
BANK OF CHENGDU CO LTD	21,300	13.480	287,124.000	
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO LTD	13,200	10.850	143,220.000	
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTEMS CO LTD	100	73.860	7,386.000	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	1,900	62.200	118,180.000	
NANJING SECURITIES CO LTD	36,700	7.990	293,233.000	
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERAGE CO LTD	11,800	24.200	285,560.000	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	42,300	19.170	810,891.000	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	5,800	271.700	1,575,860.000	
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY CO LTD	60,800	3.830	232,864.000	
HUAXI SECURITIES CO LTD	15,500	8.120	125,860.000	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC	1,600	91.030	145,648.000	
SUNRESIN NEW MATERIALS CO LTD	4,050	57.770	233,968.500	
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MATERIAL CO LTD	8,500	13.090	111,265.000	
OVCTEK CHINA INC	4,060	26.360	107,021.600	
SG MICRO CORP	95	84.910	8,066.450	

CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	19,640	194.770	3,825,282.800	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	3,016	105.000	316,680.000	
WUXI APPTTEC CO LTD	10,572	88.150	931,921.800	
FLAT GLASS GROUP CO LTD	10,300	28.550	294,065.000	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	82,500	3.820	315,150.000	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	7,300	47.030	343,319.000	
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	2,560	125.000	320,000.000	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	25,300	14.070	355,971.000	
PHARMARON BEIJING CO LTD	7,425	32.220	239,233.500	
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD	960	74.600	71,616.000	
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	1,100	244.300	268,730.000	
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	1,100	63.200	69,520.000	
BEIJING UNITED INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	5,655	34.130	193,005.150	
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	2,520	46.660	117,583.200	
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	3,000	152.100	456,300.000	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	5,400	53.740	290,196.000	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	53,400	5.020	268,068.000	
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	2,700	41.410	111,807.000	
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD	8,200	26.110	214,102.000	
WILL SEMICONDUCTOR LTD	5,030	101.490	510,494.700	
HOYUAN GREEN ENERGY CO LTD	3,325	40.960	136,192.000	
MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD	12,800	15.380	196,864.000	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	114,300	2.490	284,607.000	
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES CO LTD	70,700	3.530	249,571.000	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	10,700	21.350	228,445.000	

CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	24,800	8.190	203,112.000	
SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOLOGY CORP	2,200	72.450	159,390.000	
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	2,900	39.470	114,463.000	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	142,600	4.930	703,018.000	
GONGNIU GROUP CO LTD	1,900	102.750	195,225.000	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	3,200	63.900	204,480.000	
STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD	800	177.500	142,000.000	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO LTD	1,536	129.690	199,203.840	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	117,600	4.920	578,592.000	
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	21,000	10.960	230,160.000	
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	2,300	38.600	88,780.000	
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO LTD	900	100.070	90,063.000	
HOYMILES POWER ELECTRONICS INC	596	265.700	158,357.200	
VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	4,000	60.300	241,200.000	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	43,500	6.470	281,445.000	
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD	5,070	25.780	130,704.600	
GINLONG TECHNOLOGIES CO LTD	1,400	75.680	105,952.000	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD	6,100	34.490	210,389.000	
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEUTICAL CO LTD	1,600	29.880	47,808.000	
SHENZHEN SED INDUSTRY CO LTD	7,600	22.690	172,444.000	
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD	6,000	33.750	202,500.000	
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	2,860	45.600	130,416.000	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	11,572	24.530	283,861.160	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	35,600	6.960	247,776.000	

BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	7,077	48.550	343,588.350	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	2,900	62.020	179,858.000	
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY CO LTD	5,320	21.480	114,273.600	
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD	2,600	121.500	315,900.000	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	7,900	36.660	289,614.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	4,600	39.400	181,240.000	
PIOTECH INC	592	241.990	143,258.080	
ASR MICROELECTRONICS CO LTD	4,000	61.440	245,760.000	
JINKO SOLAR CO LTD	40,200	9.520	382,704.000	
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	2,800	127.000	355,600.000	
QI AN XIN TECHNOLOGY GROUP INC	5,600	51.390	287,784.000	
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD	4,060	36.100	146,566.000	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	1,100	390.150	429,165.000	
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	3,200	144.840	463,488.000	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	2,447	380.850	931,939.950	
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	19,000	19.460	369,740.000	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	840	296.550	249,102.000	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	8,600	40.110	344,946.000	
HUNAN CHANGYUAN LICO CO LTD	22,400	8.430	188,832.000	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	185,600	2.240	415,744.000	
PETROCHINA CO LTD	77,700	7.660	595,182.000	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	305,700	4.720	1,442,904.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	413,100	3.650	1,507,815.000	
BANK OF CHINA LTD	196,000	3.770	738,920.000	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	117,600	5.800	682,080.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	13,800	36.270	500,526.000	

CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	33,900	30.860	1,046,154.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	98,300	32.450	3,189,835.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	49,600	47.690	2,365,424.000	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	90,300	16.160	1,459,248.000	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	116,900	7.020	820,638.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	134,500	3.710	498,995.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	42,500	14.820	629,850.000	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	5,800	1,778.500	10,315,300.000	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	162,200	5.750	932,650.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	59,700	21.510	1,284,147.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	25,600	28.570	731,392.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	38,300	5.010	191,883.000	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	120,200	22.630	2,720,126.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	82,600	7.200	594,720.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	230,300	3.040	700,112.000	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	171,800	5.240	900,232.000	
HAITONG SECURITIES CO LTD	55,500	9.810	544,455.000	
HUAXIA BANK CO LTD	70,700	5.610	396,627.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	29,600	27.050	800,680.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	66,400	4.570	303,448.000	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	124,800	4.920	614,016.000	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	133,600	6.030	805,608.000	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	23,200	24.920	578,144.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	41,300	13.860	572,418.000	
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	59,000	7.650	451,350.000	
GREAT WALL MOTOR CO LTD	11,700	25.580	299,286.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	55,700	12.420	691,794.000	
CRRC CORP LTD	141,700	5.610	794,937.000	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	33,352	45.050	1,502,507.600	

CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	17,400	21.810	379,494.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	23,900	15.600	372,840.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	85,600	6.310	540,136.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	6,600	35.820	236,412.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	25,700	23.080	593,156.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	48,200	15.210	733,122.000	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	101,300	3.660	370,758.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	56,200	6.340	356,308.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	3,300	28.750	94,875.000	
GUANGHUI ENERGY CO LTD	26,400	7.660	202,224.000	
GEMDALE CORP	39,700	6.380	253,286.000	
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	33,300	16.010	533,133.000	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	16,000	87.490	1,399,840.000	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	78,700	4.780	376,186.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	103,500	12.130	1,255,455.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	55,100	7.250	399,475.000	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	38,200	11.980	457,636.000	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	41,712	22.330	931,428.960	
OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD	29,800	6.180	184,164.000	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	9,800	100.230	982,254.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	30,900	10.000	309,000.000	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	222,500	1.710	380,475.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	4,400	86.390	380,116.000	
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLDINGS CO LTD	25,000	3.390	84,750.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	37,200	6.210	231,012.000	
AIR CHINA LTD	44,800	7.740	346,752.000	
TBEA CO LTD	24,180	14.630	353,753.400	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	43,500	7.640	332,340.000	

METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	56,200	3.440	193,328.000	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	46,700	5.290	247,043.000	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	21,200	27.490	582,788.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	10,400	36.920	383,968.000	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	6,900	31.040	214,176.000	
JIANGXI COPPER CO LTD	14,900	18.560	276,544.000	
SOUTHWEST SECURITIES CO LTD	34,300	4.060	139,258.000	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	5,800	18.400	106,720.000	
SINOLINK SECURITIES CO LTD	25,200	9.090	229,068.000	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	33,000	9.160	302,280.000	
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO LTD	23,700	14.920	353,604.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	11,400	17.900	204,060.000	
AECC AVIATION POWER CO LTD	9,300	36.460	339,078.000	
BANK OF NANJING CO LTD	57,300	7.910	453,243.000	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	11,324	10.590	119,921.160	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	48,070	9.470	455,222.900	
CMOC GROUP LIMITED	53,400	5.840	311,856.000	
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	8,500	10.790	91,715.000	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	33,800	6.370	215,306.000	
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	9,000	52.790	475,110.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	20,120	24.970	502,396.400	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	7,800	23.250	181,350.000	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	27,700	10.680	295,836.000	
PEOPLE.CN CO LTD	7,000	37.070	259,490.000	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	84,500	3.130	264,485.000	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	268,300	1.440	386,352.000	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	21,000	19.900	417,900.000	
SHENERGY CO LTD	42,900	6.150	263,835.000	

CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	79,500	4.290	341,055.000	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	15,019	15.400	231,292.600	
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	58,000	4.980	288,840.000	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	7,700	18.610	143,297.000	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	10,264	32.430	332,861.520	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	16,250	17.300	281,125.000	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	3,300	16.920	55,836.000	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	28,700	5.980	171,626.000	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD	59,000	2.690	158,710.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	10,200	38.080	388,416.000	
XIAMEN C & D INC	18,900	9.590	181,251.000	
YOUNGOR GROUP CO LTD	25,600	7.030	179,968.000	
AVIC HELICOPTER CO LTD	4,600	38.150	175,490.000	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	16,800	8.110	136,248.000	
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD	800	23.720	18,976.000	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	14,200	8.660	122,972.000	
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW ENERGY CO LTD	22,350	8.130	181,705.500	
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	39,400	4.030	158,782.000	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO LTD	19,600	5.830	114,268.000	
WESTERN MINING CO LTD	23,300	12.860	299,638.000	
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	2,500	270.770	676,925.000	
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	34,100	6.500	221,650.000	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	6,380	239.900	1,530,562.000	
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	12,600	11.590	146,034.000	
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	56,800	6.260	355,568.000	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD	25,000	7.240	181,000.000	

CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	1,250	38.950	48,687.500	
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	20,300	15.120	306,936.000	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	29,200	3.100	90,520.000	
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	14,400	25.840	372,096.000	
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO LTD	31,900	8.650	275,935.000	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,600	14.550	183,330.000	
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	26,100	12.850	335,385.000	
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD	4,200	34.450	144,690.000	
DALIAN PORT PDA CO LTD	173,200	1.550	268,460.000	
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	47,460	8.300	393,918.000	
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	12,700	16.840	213,868.000	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL CO LTD	5,830	16.840	98,177.200	
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	19,500	10.730	209,235.000	
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD	11,800	12.110	142,898.000	
SINOMA INTERNATIONAL ENGINEERING CO	22,400	10.290	230,496.000	
TONGWEI CO LTD	17,000	31.620	537,540.000	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	10,654	44.760	476,873.040	
JCET GROUP CO LTD	10,900	30.890	336,701.000	
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	6,800	25.020	170,136.000	
CHONGQING BREWERY CO LTD	2,500	84.220	210,550.000	
SHANGHAI JINJIANG INTERNATIONAL HOTELS CO LTD	5,300	34.460	182,638.000	
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	10,490	31.830	333,896.700	
XIAMEN FARATRONIC CO LTD	1,700	95.150	161,755.000	
CHINA JUSHI CO LTD	20,246	13.640	276,155.440	
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY CO LTD	62,400	2.320	144,768.000	
NINGBO SHANSHAN CO LTD	13,200	13.780	181,896.000	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	3,924	59.170	232,183.080	

ZHUZHOU KIBING GROUP CO LTD	19,600	8.060	157,976.000	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	19,600	14.150	277,340.000	
SAILUN GROUP CO LTD	19,700	12.050	237,385.000	
TONGKUN GROUP CO LTD	15,700	14.440	226,708.000	
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL CO LTD	2,210	67.900	150,059.000	
ANGEL YEAST CO LTD	4,900	34.170	167,433.000	
HUBEI XINGFA CHEMICALS GROUP CO LTD	5,600	18.900	105,840.000	
SHEDE SPIRITS CO LTD	2,100	122.850	257,985.000	
BTG HOTELS GROUP CO LTD	14,800	15.970	236,356.000	
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONICS GROUP CO LTD	4,200	45.710	191,982.000	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	1,500	49.650	74,475.000	
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY GROUP CO LTD	900	94.500	85,050.000	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	1,540	74.710	115,053.400	
HANGZHOU LION ELECTRONICS CO LTD	2,600	33.720	87,672.000	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	1,000	191.790	191,790.000	
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY CORP LTD	1,600	86.500	138,400.000	
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD	1,400	134.200	187,880.000	
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	7,100	53.550	380,205.000	
TRINA SOLAR CO LTD	11,100	30.000	333,000.000	
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	100,600	4.750	477,850.000	
ZANGGE MINING CO LTD	11,600	22.240	257,984.000	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	13,300	6.000	79,800.000	
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD	1,000	126.740	126,740.000	
IRAY TECHNOLOGY CO LTD	840	232.400	195,216.000	
WUXI AUTOWELL TECHNOLOGY CO LTD	1,600	140.800	225,280.000	
3PEAK INC	1,200	178.230	213,876.000	
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	160	45.610	7,297.600	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	29,968	26.960	807,937.280	
HUAI BEI MINING HOLDINGS CO LTD	12,700	13.560	172,212.000	

CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	1,800	153.490	276,282.000	
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	73,300	4.190	307,127.000	
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL CO LTD	10,200	26.330	268,566.000	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	40,151	18.270	733,558.770	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	18,519	40.360	747,426.840	
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	4,400	58.150	255,860.000	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	7,000	32.240	225,680.000	
DONGXING SECURITIES CO LTD	13,200	7.970	105,204.000	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	7,000	72.540	507,780.000	
JUNEYAO AIRLINES CO LTD	1,000	13.900	13,900.000	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	40,700	14.390	585,673.000	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	105,000	7.260	762,300.000	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD	3,400	50.940	173,196.000	
SERES GROUP CO LTD	5,000	65.710	328,550.000	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LTD	5,300	72.750	385,575.000	
SKSHU PAINT CO LTD	2,800	64.260	179,928.000	
BANK OF JIANGSU CO LTD	83,200	7.060	587,392.000	
BANK OF HANGZHOU CO LTD	12,200	10.920	133,224.000	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD	11,400	20.230	230,622.000	
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD	1,400	45.500	63,700.000	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS CO LTD	2,000	17.710	35,420.000	
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	4,100	14.600	59,860.000	
JASON FURNITURE HANGZHOU CO LTD	950	39.360	37,392.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	30,400	10.810	328,624.000	
SDIC CAPITAL CO LTD	42,300	6.700	283,410.000	
TOPCHOICE MEDICAL CORP	3,200	89.500	286,400.000	
ENN NATURAL GAS CO LTD	1,500	17.300	25,950.000	
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	4,012	27.900	111,934.800	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD	4,004	34.520	138,218.080	

	G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XIAMEN CO LTD	500	361.800	180,900.000	
	ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	2,940	50.600	148,764.000	
	ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	11,310	17.390	196,680.900	
	ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	49,300	8.760	431,868.000	
	SPRING AIRLINES CO LTD	6,600	52.100	343,860.000	
	EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	16,000	16.240	259,840.000	
	SHANGHAI M&G STATIONERY INC	4,500	35.530	159,885.000	
	GREENLAND HOLDINGS CORP LTD	103,500	2.620	271,170.000	
	FUTURE LAND HOLDINGS CO LTD	10,700	12.390	132,573.000	
オフショア・人民元 小計		12,849,958		177,706,596.610 (3,634,028,818)	
カタール・リアル	QATAR NATIONAL BANK	360,578	15.850	5,715,161.300	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	257,559	5.320	1,370,213.880	
	OOREDOO QSC	60,920	9.987	608,408.040	
	QATAR FUEL QSC	40,844	16.140	659,222.160	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	28,983	17.230	499,377.090	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	67,025	9.510	637,407.750	
	INDUSTRIES QATAR QSC	122,724	13.330	1,635,910.920	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	133,476	18.200	2,429,263.200	
	QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	190,107	3.623	688,757.660	
	MASRAF AL RAYAN	427,066	2.120	905,379.920	
	BARWA REAL ESTATE CO	137,134	2.520	345,577.680	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	382,470	1.734	663,202.980	
	DUKHAN BANK	131,518	3.750	493,192.500	
カタール・リアル 小計		2,340,404		16,651,075.080 (683,027,100)	
クウェート・ ディナール	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	638,691	0.706	450,915.840	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	152,316	0.457	69,608.410	
	GULF BANK KSCP	146,991	0.254	37,335.710	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	595,211	0.840	499,977.240	

	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	116,021	0.519	60,214.890	
	MABANEE CO KPSC	44,922	0.830	37,285.260	
	BOUBYAN BANK KSCP	96,698	0.595	57,535.310	
クウェート・ディナール 小計		1,790,850		1,212,872.660 (584,543,978)	
コロンビア・ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	39,057	14,390.000	562,030,230.000	
	BANCOLOMBIA SA	20,049	30,200.000	605,479,800.000	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	37,131	27,250.000	1,011,819,750.000	
コロンビア・ペソ 小計		96,237		2,179,329,780.000 (76,801,761)	
サウジアラビア・リアル	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	20,519	39.000	800,241.000	
	JARIR MARKETING CO	45,430	14.920	677,815.600	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	5,690	114.800	653,212.000	
	ETIHAD ETISALAT CO	29,955	44.000	1,318,020.000	
	SAUDI BRITISH BANK	76,852	33.100	2,543,801.200	
	AL RAJHI BANK	152,394	65.000	9,905,610.000	
	ARAB NATIONAL BANK	53,396	22.800	1,217,428.800	
	BANK ALBILAD	39,341	39.200	1,542,167.200	
	BANK AL-JAZIRA	29,917	15.740	470,893.580	
	BANQUE SAUDI FRANSI	47,493	35.500	1,686,001.500	
	RIYAD BANK	112,991	26.650	3,011,210.150	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	41,345	14.760	610,252.200	
	SAUDI TELECOM CO	155,677	35.350	5,503,181.950	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	17,734	132.800	2,355,075.200	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	70,894	79.100	5,607,715.400	
	SAUDI ELECTRICITY CO	67,449	17.920	1,208,686.080	
	SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	27,847	23.440	652,733.680	
	SAVOLA GROUP	19,024	35.000	665,840.000	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION CO	19,672	11.980	235,670.560	
	ALMARAI CO JSC	19,978	60.000	1,198,680.000	
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	3,024	163.400	494,121.600	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	25,951	34.800	903,094.800	
	ADVANCED PETROCHEMICAL CO	10,164	38.100	387,248.400	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	55,402	12.080	669,256.160		
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	46,657	14.420	672,793.940		
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL CO	29,849	10.300	307,444.700		

	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI ARABIA	36,059	13.000	468,767.000	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	6,017	205.200	1,234,688.400	
	ALINMA BANK	75,217	31.900	2,399,422.300	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	99,314	40.200	3,992,422.800	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	7,033	100.400	706,113.200	
	DALLAH HEALTHCARE CO	2,553	138.200	352,824.600	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	207,037	33.550	6,946,091.350	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	7,189	227.600	1,636,216.400	
	ACWA POWER CO	7,732	199.000	1,538,668.000	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	3,981	129.000	513,549.000	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	1,730	314.200	543,566.000	
	NAHDI MEDICAL CO	3,277	136.800	448,293.600	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	3,500	181.800	636,300.000	
	ELM CO	1,951	744.000	1,451,544.000	
	POWER & WATER UTILITY CO FOR JUBAIL & YANBU	6,635	53.700	356,299.500	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	227,397	32.000	7,276,704.000	
	サウジアラビア・リアル 小計	1,921,267		75,799,665.850 (3,021,374,681)	
タイ・パーツ	BERLI JUCKER PCL NVDR	94,700	30.000	2,841,000.000	
	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	303,000	19.600	5,938,800.000	
	CP AXTRA PCL NVDR	159,300	30.500	4,858,650.000	
	RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HOLDING PCL NVDR	88,300	31.250	2,759,375.000	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	45,400	128.500	5,833,900.000	
	TMBTHANACHART BANK PCL- NVDR	2,317,300	1.700	3,939,410.000	
	BANPU PCL PUBLIC CO LTD NVDR	650,500	8.000	5,204,000.000	
	ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR	18,500	123.000	2,275,500.000	
	SHIN CORP PCL	70,700	72.000	5,090,400.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	300,000	19.100	5,730,000.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	91,700	222.000	20,357,400.000	
	HOME PRODUCT CENTER PCL- NVDR	387,020	12.300	4,760,346.000	
	DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	240,500	86.000	20,683,000.000	

	PTT PCL	777,500	33.500	26,046,250.000	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	80,500	46.750	3,763,375.000	
	LAND AND HOUSES PCL NVDR	656,100	7.900	5,183,190.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	63,750	302.000	19,252,500.000	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	339,500	68.750	23,340,625.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	147,900	64.000	9,465,600.000	
	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	844,500	27.500	23,223,750.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL- NVDR	48,200	263.000	12,676,600.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL- NVDR	237,810	30.500	7,253,205.000	
	THAI OIL PCL NVDR	88,500	50.000	4,425,000.000	
	CP ALL PCL NVDR	448,900	59.750	26,821,775.000	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL	643,100	7.450	4,791,095.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	113,645	169.000	19,206,005.000	
	INDORAMA VENTURES PCL NVDR	135,122	25.750	3,479,391.500	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL- NVDR	169,708	34.250	5,812,499.000	
	ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR	142,900	48.750	6,966,375.000	
	BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	629,900	8.150	5,133,685.000	
	B GRIMM POWER PCL NVDR	51,900	26.000	1,349,400.000	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR	238,100	44.500	10,595,450.000	
	OSOTSPA PCL NVDR	90,600	24.400	2,210,640.000	
	ASSET WORLD CORP PCL NVDR	379,000	3.700	1,402,300.000	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL NVDR	157,833	39.000	6,155,487.000	
	SCG PACKAGING PCL NVDR	97,800	35.250	3,447,450.000	
	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR	183,000	18.900	3,458,700.000	
	SCB X PCL NVDR	67,700	103.500	7,006,950.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	896,328	7.100	6,363,928.800	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	58,700	36.500	2,142,550.000	
	GLOBAL POWER SYNERGY CO LTD NVDR	42,500	43.000	1,827,500.000	
	タイ・パーツ 小計	12,597,916		343,073,057.300 (1,413,460,996)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	5,881	672.000	3,952,032.000	
	CEZ	12,278	982.500	12,063,135.000	
	MONETA MONEY BANK AS	21,592	83.500	1,802,932.000	
チェコ・コルナ	小計	39,751		17,818,099.000 (115,108,483)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	5,279,808	41.910	221,276,753.280	

	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	4,910	22,540.000	110,671,400.000	
	BANCO DE CHILE	3,730,618	92.000	343,216,856.000	
	EMPRESAS CMPC SA	84,902	1,610.000	136,692,220.000	
	EMPRESAS COPEC SA	27,553	6,290.000	173,308,370.000	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	10,442	5,566.000	58,120,172.000	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES SA	1,173,923	52.100	61,161,388.300	
	ENEL AMERICAS SA	1,683,461	101.000	170,029,561.000	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	10,947	52,940.000	579,534,180.000	
	FALABELLA SA	78,482	1,973.000	154,844,986.000	
	CENCOSUD SA	89,376	1,587.300	141,866,524.800	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-RTS	723	523.260	378,316.980	
	ENEL CHILE SA	2,550,215	54.620	139,292,743.300	
	チリ・ペソ 小計	14,725,360		2,290,393,471.660 (367,138,622)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	234,997	33.320	7,830,100.040	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	103,003	41.980	4,324,065.940	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	107,671	44.120	4,750,444.520	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	5,691	875.000	4,979,625.000	
	HEKTAS TICARET TAS	78,592	25.060	1,969,515.520	
	KOC HOLDING AS	60,321	152.700	9,211,016.700	
	SASA POLYESTER SANAYI	84,709	45.780	3,877,978.020	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	94,818	52.950	5,020,613.100	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	9,553	296.000	2,827,688.000	
	TURK HAVA YOLLARI	44,287	230.100	10,190,438.700	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	104,797	55.300	5,795,274.100	
	TURKIYE IS BANKASI	262,880	25.340	6,661,379.200	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	77,581	144.400	11,202,696.400	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	245,976	19.300	4,747,336.800	
	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	82,771	57.700	4,775,886.700	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	36,458	320.600	11,688,434.800	
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	78,429	28.060	2,200,717.740		
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	3,431	748.800	2,569,132.800		
	トルコ・リラ 小計	1,715,965		104,622,344.080 (563,422,710)	

ハンガリー・ フォリント	RICHTER GEDEON NYRT	11,459	8,865.000	101,584,035.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	36,818	2,780.000	102,354,040.000	
	OTP BANK NYRT	18,084	13,535.000	244,766,940.000	
ハンガリー・フォリント 小計		66,361		448,705,015.000 (184,165,140)	
フィリピン・ペ ソ	AYALA LAND INC	514,500	28.650	14,740,425.000	
	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	104,690	49.350	5,166,451.500	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	151,438	108.400	16,415,879.200	
	AYALA CORP	17,413	615.500	10,717,701.500	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	79,760	202.000	16,111,520.000	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	229,760	37.550	8,627,488.000	
	JOLLIBEE FOODS CORP	34,240	220.600	7,553,344.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	113,235	53.450	6,052,410.750	
	BDO UNIBANK INC	189,402	136.000	25,758,672.000	
	PLDT INC	5,690	1,235.000	7,027,150.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	820,375	31.100	25,513,662.500	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	75,450	115.000	8,676,750.000	
	SM INVESTMENTS CORP	19,383	828.000	16,049,124.000	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	24,420	375.000	9,157,500.000	
フィリピン・ペソ 小計		2,379,756		177,568,078.450 (466,808,721)	
ブラジル・レ アル	VALE SA	264,689	67.360	17,829,451.040	
	RAIA DROGASIL SA	104,664	28.030	2,933,731.920	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	20,450	40.630	830,883.500	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	90,900	36.530	3,320,577.000	
	BANCO DO BRASIL SA	67,200	48.970	3,290,784.000	
	ITAUSA SA	405,026	9.150	3,705,987.900	
	GERDAU SA	93,181	22.520	2,098,436.120	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	286,210	38.120	10,910,325.200	
	VIBRA ENERGIA SA	92,700	20.160	1,868,832.000	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	373,912	35.120	13,131,789.440	
	CCR SA	73,020	12.720	928,814.400	
	WEG SA	130,044	35.170	4,573,647.480	
	BANCO BRADESCO SA PREF	414,702	14.710	6,100,266.420	
	BANCO BRADESCO SA	126,592	12.860	1,627,973.120	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	48,206	11.770	567,384.620	
	SUZANO SA	60,975	56.650	3,454,233.750	
	CPFL ENERGIA SA	16,900	34.290	579,501.000	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	379,247	27.980	10,611,331.060	

ENGIE BRASIL SA	15,287	41.530	634,869.110		
LOCALIZA RENT A CAR	68,689	55.590	3,818,421.510		
LOJAS RENNER SA	69,220	13.100	906,782.000		
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	53,904	19.780	1,066,221.120		
COSAN SA	98,200	16.630	1,633,066.000		
TOTVS SA	44,400	27.480	1,220,112.000		
EQUATORIAL ENERGIA SA	81,900	31.940	2,615,886.000		
JBS SA	58,500	19.170	1,121,445.000		
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	109,262	12.520	1,367,960.240		
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	27,198	62.170	1,690,899.660		
ENEVA SA	57,000	11.640	663,480.000		
HYPERA SA	29,800	35.910	1,070,118.000		
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	450,948	12.030	5,424,904.440		
MAGAZINE LUIZA SA	239,400	1.910	457,254.000		
PRIO SA	60,500	47.600	2,879,800.000		
TELEFONICA BRASIL SA	33,228	46.460	1,543,772.880		
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	58,100	31.750	1,844,675.000		
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	427,361	4.230	1,807,737.030		
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	54,800	9.790	536,492.000		
AMBEV SA	370,495	13.290	4,923,878.550		
NATURA & CO HOLDING SA	68,800	14.840	1,020,992.000		
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	104,700	12.170	1,274,199.000		
TIM SA	60,800	15.220	925,376.000		
REDE D'OR SAO LUIZ SA	46,300	24.310	1,125,553.000		
LOCALIZA RENT A CAR SA-RTS	538	11.000	5,918.000		
RUMO SA	105,100	23.070	2,424,657.000		
ブラジル・リアル 小計	5,843,048		132,368,419.510 (3,908,654,112)		
ポーランド・ズ ロチ	MBANK	1,344	447.300	601,171.200	
	BUDIMEX SA	1,092	461.500	503,958.000	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	10,918	110.800	1,209,714.400	
	BANK PEKAO SA	14,797	112.150	1,659,483.550	
	ORLEN SA	43,255	60.650	2,623,415.750	
	LPP SA	92	12,630.000	1,161,960.000	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	2,760	392.400	1,083,024.000	
	CD PROJEKT RED SA	4,671	109.700	512,408.700	
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	65,055	39.290	2,556,010.950	

	CYFROWY POLSAT SA	15,965	12.440	198,604.600	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	79,636	6.912	550,444.030	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	44,273	42.850	1,897,098.050	
	DINO POLSKA SA	3,987	359.600	1,433,725.200	
	ALLEGRO.EU SA	38,700	28.610	1,107,207.000	
	PEPCO GROUP NV	16,587	19.030	315,650.610	
ポーランド・ズロチ 小計		343,132		17,413,876.040 (610,095,147)	
マレーシア・リンギット	AMMB HOLDINGS BHD	102,000	3.900	397,800.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	498,800	5.600	2,793,280.000	
	CELCOMDIGI BHD	272,700	4.290	1,169,883.000	
	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	57,020	7.260	413,965.200	
	RHB BANK BHD	103,780	5.570	578,054.600	
	GAMUDA BHD	156,100	4.540	708,694.000	
	GENTING BHD	164,900	4.100	676,090.000	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	14,956	17.460	261,131.760	
	HONG LEONG BANK BHD	49,008	19.400	950,755.200	
	IOI CORP BHD	223,013	3.930	876,441.090	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	43,500	21.880	951,780.000	
	MALAYAN BANKING BHD	435,975	8.900	3,880,177.500	
	MISC BHD	102,180	7.120	727,521.600	
	NESTLE MALAYSIA BHD	6,200	122.600	760,120.000	
	PPB GROUP BHD	55,660	15.060	838,239.600	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	22,900	22.680	519,372.000	
	PETRONAS GAS BHD	61,000	17.020	1,038,220.000	
	GENTING MALAYSIA BHD	240,100	2.480	595,448.000	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	95,300	4.960	472,688.000	
	TENAGA NASIONAL BHD	213,550	9.990	2,133,364.500	
	QL RESOURCES BHD	70,350	5.450	383,407.500	
	DIALOG GROUP BHD	292,144	2.150	628,109.600	
	PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	1,131,750	4.150	4,696,762.500	
	SIME DARBY BERHAD	234,400	2.290	536,776.000	
	AXIATA GROUP BERHAD	239,500	2.410	577,195.000	
	MAXIS BHD	164,500	4.000	658,000.000	
INARI AMERTRON BHD	221,900	2.930	650,167.000		
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	217,600	7.230	1,573,248.000		
IHH HEALTHCARE BHD	153,100	5.950	910,945.000		
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	267,700	4.770	1,276,929.000		
SIME DARBY PLANTATION BHD	161,500	4.240	684,760.000		
MR DIY GROUP M BHD	245,100	1.590	389,709.000		
マレーシア・リンギット 小計		6,318,186		33,709,034.650	

				(1,065,775,178)	
メキシコ・ペソ	ALFA SAB DE CV	262,900	10.910	2,868,239.000	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	100,200	79.650	7,980,930.000	
	GRUMA SAB DE CV	13,370	285.140	3,812,321.800	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	12,860	155.830	2,003,973.800	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	44,800	133.600	5,985,280.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	201,900	152.950	30,880,605.000	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	87,025	35.810	3,116,365.250	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	15,495	200.600	3,108,297.000	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	121,600	33.910	4,123,456.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	15,465	397.320	6,144,553.800	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	240,052	78.390	18,817,676.280	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	134,000	36.660	4,912,440.000	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	42,800	154.340	6,605,752.000	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	405,600	61.830	25,078,248.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	29,590	254.050	7,517,339.500	
	OPERADORA DE SITES MEXICANOS SA DE CV	104,000	14.550	1,513,200.000	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,457,478	15.180	22,124,516.040	
BANCO DEL BAJIO SA	55,600	56.760	3,155,856.000		
メキシコ・ペソ	小計	3,344,735		159,749,049.470 (1,337,498,917)	
ユーロ	PIRAEUS BANK S.A	54,745	2.840	155,475.800	
	ALPHA BANK A.E.	180,331	1.274	229,741.690	
	NATIONAL BANK OF GREECE	45,590	5.384	245,456.560	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	16,083	13.250	213,099.750	
	FF GROUP	3,130	0.000	0.000	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES	185,464	1.482	274,857.640	
	MYTILINEOS HOLDINGS	8,855	34.240	303,195.200	
	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	5,506	22.100	121,682.600	
	OPAP SA	12,855	15.280	196,424.400	
	JUMBO SA	9,500	25.320	240,540.000	
	PUBLIC POWER CORP	16,875	9.470	159,806.250	
ユーロ	小計	538,934		2,140,279.890 (339,298,571)	
韓国・ウォン	SKC CO LTD	1,720	72,500.000	124,700,000.000	

HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	2,928	103,300.000	302,462,400.000	
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	2,478	257,500.000	638,085,000.000	
DB INSURANCE CO LTD	3,297	89,100.000	293,762,700.000	
COWAY CO LTD	3,735	40,800.000	152,388,000.000	
KT&G CORP	8,264	86,700.000	716,488,800.000	
KAKAO CORP	23,743	42,650.000	1,012,638,950.000	
HANWHA OCEAN CO LTD	4,022	29,600.000	119,051,200.000	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	23,496	6,110.000	143,560,560.000	
NCSOFT CORPORATION	1,025	227,500.000	233,187,500.000	
LG UPLUS CORP	17,131	10,340.000	177,134,540.000	
DOOSAN ENERBILITY	36,105	15,210.000	549,157,050.000	
POSCO INTERNATIONAL CORP	4,225	67,500.000	285,187,500.000	
LG H&H CO LTD	696	421,500.000	293,364,000.000	
LG CHEM LTD	3,825	518,000.000	1,981,350,000.000	
LG CHEM LTD	599	334,500.000	200,365,500.000	
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	33,843	35,500.000	1,201,426,500.000	
HYUNDAI MERCHANT MARINE	17,637	15,030.000	265,084,110.000	
S-OIL CORP	3,165	74,700.000	236,425,500.000	
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	7,256	29,300.000	212,600,800.000	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,244	37,350.000	158,513,400.000	
POSCO FUTURE M CO LTD	2,371	341,000.000	808,511,000.000	
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1,404	132,400.000	185,889,600.000	
HOTEL SHILLA CO LTD	2,521	73,000.000	184,033,000.000	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	3,314	104,800.000	347,307,200.000	
HYUNDAI MOBIS	4,693	233,000.000	1,093,469,000.000	
SK HYNIX INC	42,467	119,200.000	5,062,066,400.000	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	5,695	35,650.000	203,026,750.000	
HYUNDAI MOTOR CO	1,864	103,900.000	193,669,600.000	
HYUNDAI MOTOR CO	10,609	189,400.000	2,009,344,600.000	
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	2,036	77,100.000	156,975,600.000	
HYUNDAI STEEL CO	7,149	35,550.000	254,146,950.000	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	21,785	11,450.000	249,438,250.000	
KIA CORPORATION	20,198	84,500.000	1,706,731,000.000	
KOREA ZINC CO LTD	560	482,000.000	269,920,000.000	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	19,672	17,650.000	347,210,800.000	
KOREAN AIR CO LTD	12,758	20,450.000	260,901,100.000	
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,209	131,800.000	159,346,200.000	

KT CORP	5,536	33,500.000	185,456,000.000	
HLB INC	8,598	30,350.000	260,949,300.000	
LG ELECTRONICS INC	8,232	106,600.000	877,531,200.000	
LG CORP	7,471	83,800.000	626,069,800.000	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	9,234	10,550.000	97,418,700.000	
NAVER CORP	10,182	193,000.000	1,965,126,000.000	
L&F CO LTD	2,034	157,700.000	320,761,800.000	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	3,443	53,200.000	183,167,600.000	
KANGWON LAND INC	9,245	14,930.000	138,027,850.000	
POSCO HOLDINGS INC	5,582	507,000.000	2,830,074,000.000	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	12,226	28,550.000	349,052,300.000	
COSMOAM&T CO LTD	2,095	159,100.000	333,314,500.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	4,258	511,000.000	2,175,838,000.000	
SAMSUNG ELECTRO- MECHANICS CO LTD	4,434	138,600.000	614,552,400.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	372,073	68,200.000	25,375,378,600.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	49,491	7,740.000	383,060,340.000	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	2,572	103,600.000	266,459,200.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	63,913	54,900.000	3,508,823,700.000	
YUHAN CORP	4,477	79,500.000	355,921,500.000	
HANON SYSTEMS	13,064	9,060.000	118,359,840.000	
GS HOLDINGS CORP	3,803	39,550.000	150,408,650.000	
LG DISPLAY CO LTD	18,254	12,580.000	229,635,320.000	
CELLTRION INC	8,473	140,900.000	1,193,845,700.000	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	3,934	51,500.000	202,601,000.000	
HANA FINANCIAL GROUP	22,691	42,550.000	965,502,050.000	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,316	179,700.000	236,485,200.000	
CELLTRION PHARM INC	1,764	65,700.000	115,894,800.000	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	6,524	71,800.000	468,423,200.000	
AMOREPACIFIC CORP	2,280	113,900.000	259,692,000.000	
JYP ENTERTAINMENT CORP	2,058	107,600.000	221,440,800.000	
SK INNOVATION CO LTD	4,838	142,800.000	690,866,400.000	
ECOPRO CO LTD	1,542	843,000.000	1,299,906,000.000	
CJ CHEILJEDANG CORP	713	281,500.000	200,709,500.000	
STX PAN OCEAN CO LTD	16,660	4,490.000	74,803,400.000	
LG INNOTEK CO LTD	1,020	237,000.000	241,740,000.000	
SK INC	2,869	147,300.000	422,603,700.000	
KB FINANCIAL GROUP INC	29,728	55,600.000	1,652,876,800.000	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	5,645	50,600.000	285,637,000.000	
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	2,508	40,200.000	100,821,600.000	

	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	8,375	53,600.000	448,900,000.000	
	HANMI PHARM CO LTD	574	318,000.000	182,532,000.000	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	5,531	37,800.000	209,071,800.000	
	HD HYUNDAI CO LTD	3,720	61,400.000	228,408,000.000	
	BGF RETAIL CO LTD	715	139,200.000	99,528,000.000	
	ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	2,013	128,800.000	259,274,400.000	
	NETMARBLE CORP	1,319	41,900.000	55,266,100.000	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	49,019	12,460.000	610,776,740.000	
	ECOPRO BM CO LTD	3,749	243,500.000	912,881,500.000	
	SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,801	83,000.000	232,483,000.000	
	KRAFTON INC	2,300	153,200.000	352,360,000.000	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	1,996	116,000.000	231,536,000.000	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	1,878	70,300.000	132,023,400.000	
	SK SQUARE CO LTD	7,383	43,500.000	321,160,500.000	
	SK BIOSCIENCE CO LTD	2,340	68,200.000	159,588,000.000	
	KAKAO GAMES CORP	3,264	25,850.000	84,374,400.000	
	HYBE CO LTD	1,493	228,500.000	341,150,500.000	
	LG ENERGY SOLUTION	3,628	492,000.000	1,784,976,000.000	
	KAKAOBANK CORP	13,292	23,850.000	317,014,200.000	
	F&F CO LTD / NEW	1,268	101,800.000	129,082,400.000	
	KAKAOPAY CORP	2,237	40,300.000	90,151,100.000	
	SAMSUNG SDS CO LTD	3,008	138,700.000	417,209,600.000	
	SAMSUNG C&T CORP	6,713	106,800.000	716,948,400.000	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,344	725,000.000	974,400,000.000	
	PEARL ABYSS CORP	2,320	46,300.000	107,416,000.000	
	DOOSAN BOBCAT INC	4,542	49,700.000	225,737,400.000	
	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	8,659	63,800.000	552,444,200.000	
	韓国・ウォン 小計	1,244,000		82,944,850,450.000 (9,256,645,310)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	88,000	11.820	1,040,160.000	
	JIANGSU EXPRESS	102,000	7.020	716,040.000	
	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	160,000	3.730	596,800.000	
	ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	8,700	129.800	1,129,260.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	93,000	20.050	1,864,650.000	
	BEIJING ENTERPRISES	42,500	27.150	1,153,875.000	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	288,000	3.720	1,071,360.000	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	406,000	4.980	2,021,880.000	

YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	181,000	14.300	2,588,300.000	
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	54,000	24.950	1,347,300.000	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	715,600	5.720	4,093,232.000	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	301,120	16.080	4,842,009.600	
CHINA RESOURCES LAND LTD	252,888	30.600	7,738,372.800	
CITIC LTD	469,000	6.990	3,278,310.000	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL	104,000	3.360	349,440.000	
LENOVO GROUP LTD	556,000	8.520	4,737,120.000	
PETRO CHINA CO LTD	1,668,000	5.720	9,540,960.000	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	116,390	7.980	928,792.200	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	1,959,200	4.160	8,150,272.000	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	74,000	12.940	957,560.000	
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	221,000	9.940	2,196,740.000	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	63,500	63.550	4,035,425.000	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	282,000	6.830	1,926,060.000	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	94,000	4.580	430,520.000	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	120,200	8.710	1,046,942.000	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	120,000	9.910	1,189,200.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	310,000	4.190	1,298,900.000	
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING	101,000	4.970	501,970.000	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	196,800	7.410	1,458,288.000	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	54,500	17.420	949,390.000	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	491,000	9.100	4,468,100.000	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	65,800	22.650	1,490,370.000	
BYD CO LTD	81,500	241.200	19,657,800.000	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	128,000	9.420	1,205,760.000	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP	284,592	2.690	765,552.480	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	218,000	6.150	1,340,700.000	
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	10,000	97.000	970,000.000	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	527,788	9.770	5,156,488.760	

AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	219,000	3.620	792,780.000	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	153,200	14.660	2,245,912.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	190,000	9.000	1,710,000.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	578,000	12.100	6,993,800.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	411,000	11.900	4,890,900.000	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	172,400	6.780	1,168,872.000	
WEICHAI POWER CO LTD	152,440	10.580	1,612,815.200	
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO	114,000	7.740	882,360.000	
TINGYI HOLDING CORP	144,000	11.100	1,598,400.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	46,000	63.900	2,939,400.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	262,000	5.670	1,485,540.000	
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	220,000	3.620	796,400.000	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	123,333	43.600	5,377,318.800	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	86,000	5.830	501,380.000	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	801,250	2.860	2,291,575.000	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	240,000	25.750	6,180,000.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	521,700	311.000	162,248,700.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	523,000	44.000	23,012,000.000	
LI NING CO LTD	180,500	33.550	6,055,775.000	
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	238,000	1.710	406,980.000	
CHINA POWER INTERNATIONAL	438,000	2.920	1,278,960.000	
AIR CHINA / HONG KONG	156,000	5.160	804,960.000	
ZTE CORP	63,288	23.750	1,503,090.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	258,500	24.700	6,384,950.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	248,250	7.550	1,874,287.500	
BANK OF COMMUNICATIONS	694,205	4.740	3,290,531.700	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	142,250	7.790	1,108,127.500	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	64,500	14.300	922,350.000	
BAIDU INC	175,350	130.300	22,848,105.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	7,501,530	4.440	33,306,793.200	

SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	64,200	74.550	4,786,110.000	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	202,000	3.060	618,120.000	
MINTH GROUP LTD	66,000	19.600	1,293,600.000	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	162,000	4.580	741,960.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	342,000	3.890	1,330,380.000	
BANK OF CHINA LTD	6,220,200	2.740	17,043,348.000	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD	77,500	8.020	621,550.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	302,470	32.000	9,679,040.000	
IND & COMM BK OF CHINA - H	5,092,235	3.740	19,044,958.900	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	95,000	10.940	1,039,300.000	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	55,500	5.620	311,910.000	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	147,600	3.330	491,508.000	
CHINA COAL ENERGY CO	140,000	5.960	834,400.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	55,000	17.820	980,100.000	
ZHUZHOU CRRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	37,600	26.850	1,009,560.000	
CMOC GROUP LIMITED	315,000	5.000	1,575,000.000	
CHINA CITIC BANK-H	724,800	3.580	2,594,784.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	56,900	59.200	3,368,480.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	99,000	88.700	8,781,300.000	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	35,000	19.380	678,300.000	
FOSUN INTERNATIONAL	212,528	4.890	1,039,261.920	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	558,000	1.020	569,160.000	
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	316,000	3.340	1,055,440.000	
KINGSOFT CORP LTD	76,200	28.700	2,186,940.000	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	1,582,000	1.480	2,341,360.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	62,500	14.740	921,250.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	351,000	3.770	1,323,270.000	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	80,000	5.520	441,600.000	
DONGYUE GROUP	111,000	5.680	630,480.000	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	63,500	38.700	2,457,450.000	

WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	348,000	5.100	1,774,800.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	207,400	19.380	4,019,412.000	
CRRC CORP LTD - H	292,000	3.600	1,051,200.000	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	121,500	7.170	871,155.000	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	118,000	12.180	1,437,240.000	
SINOPHARM GROUP CO	105,200	22.000	2,314,400.000	
CHINA RESOURCES CEMENT	172,000	2.010	345,720.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	214,527	3.740	802,330.980	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	204,000	6.920	1,411,680.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	246,000	6.450	1,586,700.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	70,400	11.860	834,944.000	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	142,400	11.160	1,589,184.000	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	97,000	12.560	1,218,320.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	155,000	12.940	2,005,700.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	69,000	19.180	1,323,420.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	531,656	2.590	1,376,989.040	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	227,000	2.310	524,370.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,298,000	2.880	6,618,240.000	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	73,000	20.300	1,481,900.000	
FAR EAST HORIZON LTD	120,000	5.670	680,400.000	
MICROPORIT SCIENTIFIC CORP	61,200	12.120	741,744.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	146,000	15.300	2,233,800.000	
HAITONG SECURITIES CO LTD	170,400	4.620	787,248.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	672,000	2.780	1,868,160.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	46,000	18.060	830,760.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	241,000	3.930	947,130.000	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	

CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	667,000	3.870	2,581,290.000	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	37,000	13.420	496,540.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	88,000	21.400	1,883,200.000	
EAST BUY HOLDING LTD	32,500	35.550	1,155,375.000	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	175,000	7.430	1,300,250.000	
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	41,400	18.780	777,492.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	64,000	14.940	956,160.000	
CHINA TOWER CORP LTD	3,522,000	0.750	2,641,500.000	
XIAOMI CORP	1,190,800	12.300	14,646,840.000	
BEIGENE LTD	53,100	110.400	5,862,240.000	
WUXI APPTec CO LTD	28,012	98.050	2,746,576.600	
MEITUAN	394,610	116.500	45,972,065.000	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	89,200	16.480	1,470,016.000	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	136,000	21.500	2,924,000.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	386,000	5.830	2,250,380.000	
INNOVENT BIOLOGICS INC	93,000	42.900	3,989,700.000	
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	500,000	0.770	385,000.000	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	48,000	4.170	200,160.000	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	91,500	6.160	563,640.000	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	133,000	5.840	776,720.000	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	88,000	10.760	946,880.000	
CHINA FEIHE LTD	271,000	4.560	1,235,760.000	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,278,168	84.600	108,133,012.800	
JD.COM INC	181,985	117.100	21,310,443.500	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	140,000	7.040	985,600.000	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	7,600	94.850	720,860.000	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	84,000	10.940	918,960.000	
KUAISHOU TECHNOLOGY	180,100	64.350	11,589,435.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	190,600	23.300	4,440,980.000	
BILIBILI INC	15,640	111.800	1,748,552.000	
AKESO INC	40,000	38.900	1,556,000.000	

NETEASE INC	150,200	166.000	24,933,200.000		
GDS HOLDINGS LTD	90,500	10.940	990,070.000		
ZAI LAB LTD	70,500	19.700	1,388,850.000		
NONGFU SPRING CO LTD	135,200	45.350	6,131,320.000		
LI AUTO INC	87,000	137.400	11,953,800.000		
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	89,050	39.950	3,557,547.500		
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	30,400	45.650	1,387,760.000		
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	50,800	31.300	1,590,040.000		
CHINA VANKE CO LTD-H	163,161	8.500	1,386,868.500		
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	116,300	49.250	5,727,775.000		
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	35,600	23.350	831,260.000		
JD LOGISTICS INC	140,400	9.670	1,357,668.000		
TRIP.COM GROUP LTD	42,500	265.800	11,296,500.000		
XPENG INC	80,300	66.200	5,315,860.000		
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	42,000	20.300	852,600.000		
CGN POWER CO LTD	826,000	2.010	1,660,260.000		
GF SECURITIES CO LTD	83,200	10.180	846,976.000		
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	48,400	36.350	1,759,340.000		
HUATAI SECURITIES CO LTD	115,800	9.990	1,156,842.000		
3SBIO INC	127,500	6.730	858,075.000		
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	95,500	5.110	488,005.000		
CHINA LITERATURE LTD	38,600	29.150	1,125,190.000		
FLAT GLASS GROUP CO LTD	25,000	17.600	440,000.000		
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	100,000	8.510	851,000.000		
BOC AVIATION LTD	18,100	52.850	956,585.000		
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	61,200	22.700	1,389,240.000		
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	98,000	14.520	1,422,960.000		
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	122,800	14.020	1,721,656.000		
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	295,500	46.950	13,873,725.000		
HENG TEN NETWORKS GROUP LTD	520,000	1.990	1,034,800.000		
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	33,040	30.800	1,017,632.000		
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	60,000	19.120	1,147,200.000		
香港・ドル 小計	66,526,956		902,830,063.480 (17,225,997,614)		
台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	38,708	536.000	20,747,488.000	

ACER INC	216,946	36.800	7,983,612.800	
ASUSTEK COMPUTER INC	54,565	376.500	20,543,722.500	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	38,886	415.500	16,157,133.000	
ASIA CEMENT CORP	158,747	40.350	6,405,441.450	
TAIWAN BUSINESS BANK	419,530	13.400	5,621,702.000	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	79,495	70.800	5,628,246.000	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	41,042	274.000	11,245,508.000	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	53,518	168.500	9,017,783.000	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	105,887	171.500	18,159,620.500	
QUANTA COMPUTER INC	210,213	238.000	50,030,694.000	
EVA AIRWAYS CORP	191,977	28.350	5,442,547.950	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	44,975	182.000	8,185,450.000	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	378,589	17.500	6,625,307.500	
CHINA AIRLINES	231,823	20.800	4,821,918.400	
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	146,009	44.800	6,541,203.200	
CHINA STEEL CORP	899,531	24.600	22,128,462.600	
ADVANTECH CO LTD	37,817	343.500	12,990,139.500	
COMPAL ELECTRONICS INC	309,005	30.800	9,517,354.000	
DELTA ELECTRONICS INC	151,836	338.500	51,396,486.000	
NANYA TECHNOLOGY CORP	92,348	70.700	6,529,003.600	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	295,544	116.500	34,430,876.000	
AUO CORP	526,500	15.600	8,213,400.000	
TAIWAN MOBILE CO LTD	139,574	95.900	13,385,146.600	
EVERGREEN MARINE CORP	77,580	103.500	8,029,530.000	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	225,768	29.200	6,592,425.600	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	40,131	190.500	7,644,955.500	
ECLAT TEXTILE CO LTD	13,716	505.000	6,926,580.000	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	46,832	437.000	20,465,584.000	
FORMOSA PLASTICS CORP	297,323	79.600	23,666,910.800	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	282,105	61.900	17,462,299.500	
GIANT MANUFACTURING	24,172	177.000	4,278,444.000	
MEDIATEK INC	118,470	814.000	96,434,580.000	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	612,609	61.600	37,736,714.400	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	705,769	21.000	14,821,149.000	
HOTAI MOTOR CO LTD	24,801	654.000	16,219,854.000	

FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	122,856	74.200	9,115,915.200	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	769,138	25.500	19,613,019.000	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	746,792	45.950	34,315,092.400	
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	1,307,205	11.950	15,621,099.750	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,077,010	24.600	26,494,446.000	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	976,653	106.000	103,525,218.000	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	874,242	38.500	33,658,317.000	
LARGAN PRECISION CO LTD	8,131	2,145.000	17,440,995.000	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	900,807	17.800	16,034,364.600	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	1,048,098	9.160	9,600,577.680	
INVENTEC CO LTD	216,699	48.100	10,423,221.900	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	154,957	119.500	18,517,361.500	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	842,432	18.250	15,374,384.000	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,376,473	24.900	34,274,177.700	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	831,323	26.850	22,321,022.550	
NAN YA PLASTICS CORP	368,603	66.800	24,622,680.400	
WISTRON CORP	201,828	98.200	19,819,509.600	
POU CHEN CORP	168,225	29.250	4,920,581.250	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	370,940	70.000	25,965,800.000	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	46,363	260.500	12,077,561.500	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	87,341	81.400	7,109,557.400	
E INK HOLDINGS INC	69,588	181.000	12,595,428.000	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	121,517	35.350	4,295,625.950	
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	87,335	67.500	5,895,112.500	
TAIWAN CEMENT CORP	515,955	33.100	17,078,110.500	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,917,098	544.000	1,042,901,312.000	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	867,784	46.900	40,699,069.600	
WAN HAI LINES LTD	51,482	45.250	2,329,560.500	
WALSIN LIHWA CORP	237,342	37.250	8,840,989.500	
WINBOND ELECTRONICS CORP	211,880	27.950	5,922,046.000	
YAGEO CORP	25,681	527.000	13,533,887.000	

	YANG MING MARINE TRANSPORT	152,894	42.550	6,505,639.700	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	145,465	30.300	4,407,589.500	
	GLOBAL UNICHIP CORP	6,904	1,575.000	10,873,800.000	
	INNOLUX CORPORATION	691,396	12.250	8,469,601.000	
	WPG HOLDINGS CO LTD	113,334	64.800	7,344,043.200	
	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	17,565	260.000	4,566,900.000	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	4,925	2,240.000	11,032,000.000	
	PEGATRON CORP	160,827	78.100	12,560,588.700	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	11,044	1,010.000	11,154,440.000	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	117,018	183.500	21,472,803.000	
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	5,851	1,080.000	6,319,080.000	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	44,218	100.500	4,443,909.000	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	784,173	26.100	20,466,915.300	
	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	304,495	44.350	13,504,353.250	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	4,834	1,625.000	7,855,250.000	
	WIWYNN CORP	7,037	1,625.000	11,435,125.000	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	237,157	115.500	27,391,633.500	
	SILERGY CORP	24,347	297.500	7,243,232.500	
	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CORP	211,480	27.050	5,720,534.000	
	PHARMAESSENTIA CORP	17,593	316.000	5,559,388.000	
	MOMO.COM INC	6,487	540.000	3,502,980.000	
	GLOBALWAFERS CO LTD	17,128	471.500	8,075,852.000	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	13,056	309.000	4,034,304.000	
	台湾・ドル 小計	27,033,347		2,480,903,279.030 (11,525,036,183)	
南アフリカ・ラ ンド	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	8,878	160.540	1,425,274.120	
	BIDVEST GROUP LTD	23,375	280.420	6,554,817.500	
	CLICKS GROUP LTD	19,196	259.670	4,984,625.320	
	DISCOVERY LTD	43,836	136.890	6,000,710.040	
	GOLD FIELDS LTD	68,482	243.390	16,667,833.980	
	REMGRO LTD	42,134	155.200	6,539,196.800	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	43,521	85.580	3,724,527.180	
	EXXARO RESOURCES LTD	18,171	179.660	3,264,601.860	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	6,634	1,810.020	12,007,672.680	
	MTN GROUP LTD	129,887	111.800	14,521,366.600	
	FIRSTRAND LTD	391,514	62.910	24,630,145.740	

NASPERS LTD	15,238	3,197.340	48,721,066.920	
NEDBANK GROUP LTD	36,051	207.010	7,462,917.510	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	4,695	703.280	3,301,899.600	
SASOL LTD	43,946	257.030	11,295,440.380	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	37,369	246.000	9,192,774.000	
STANDARD BANK GROUP LTD	104,061	190.070	19,778,874.270	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	77,293	69.510	5,372,636.430	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	30,167	174.700	5,270,174.900	
ABSA GROUP LTD	64,606	178.960	11,561,889.760	
SANLAM LTD	132,946	68.690	9,132,060.740	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	69,363	91.320	6,334,229.160	
KUMBA IRON ORE LTD	5,386	460.930	2,482,568.980	
OUTSURANCE GROUP LTD	70,350	42.150	2,965,252.500	
VODACOM GROUP PTY LTD	51,270	105.680	5,418,213.600	
NEPI ROCKCASTLE NV	35,926	103.500	3,718,341.000	
OLD MUTUAL LTD	391,487	12.590	4,928,821.330	
REINET INVESTMENTS SCA	9,479	412.560	3,910,656.240	
PEPKOR HOLDINGS LTD	169,735	16.640	2,824,390.400	
SIBANYE STILLWATER LTD	224,039	27.630	6,190,197.570	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	24,305	112.620	2,737,229.100	
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	34,153	356.780	12,185,107.340	
BID CORP LTD	25,466	426.000	10,848,516.000	
南アフリカ・ランド 小計	2,452,959		295,954,029.550 (2,349,874,995)	
合計	581,781,203		75,532,418,299 (75,532,418,299)	

(2) 株式以外の有価証券

2023年10月12日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	ブラジル・リアル	BANCO BTG PACTUAL SA	89,400.000	2,850,966.000	
		BANCO SANTANDER BRASIL SA	29,700.000	831,006.000	
		ENERGISA SA	14,000.000	637,140.000	
		KLABIN SA	59,500.000	1,382,780.000	
	ブラジル・リアル 小計		192,600.000	5,701,892.000 (168,368,888)	
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB DE CV	1,171,975.000	13,419,113.750	
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	43,100.000	5,850,394.000	
		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	151,200.000	29,077,272.000	
		GRUPO TELEVISIA SAB	216,600.000	2,363,106.000	
	メキシコ・ペソ 小計		1,582,875.000	50,709,885.750 (424,568,518)	

投資信託受益証券 合計			1,775,475	592,937,406 (592,937,406)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	235,400.000	6,807,768.000	
	メキシコ・ペソ 小計		235,400.000	6,807,768.000 (56,998,037)	
	南アフリカ・ランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	305,735.000	3,170,471.950	
	南アフリカ・ランド 小計		305,735.000	3,170,471.950 (25,173,547)	
投資証券 合計			541,135	82,171,584 (82,171,584)	
合計				675,108,990 (675,108,990)	

(注) 投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証 券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額 に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 47銘柄	2.74	-	-	2.90
アラブ首長国連邦・ディルハム	株式 11銘柄	1.29	-	-	1.36
インド・ルピー	株式 122銘柄	14.99	-	-	15.86
インドネシア・ルピア	株式 22銘柄	1.82	-	-	1.92
オフショア・人民元	株式 491銘柄	4.50	-	-	4.77
カタール・リアル	株式 13銘柄	0.85	-	-	0.90
クウェート・ディナール	株式 7銘柄	0.72	-	-	0.77
コロンビア・ペソ	株式 3銘柄	0.10	-	-	0.10
サウジアラビア・リアル	株式 42銘柄	3.75	-	-	3.96
タイ・バーツ	株式 41銘柄	1.75	-	-	1.85
チェコ・コルナ	株式 3銘柄	0.14	-	-	0.15
チリ・ペソ	株式 13銘柄	0.46	-	-	0.48
トルコ・リラ	株式 18銘柄	0.70	-	-	0.74
ハンガリー・フォリント	株式 3銘柄	0.23	-	-	0.24
フィリピン・ペソ	株式 14銘柄	0.58	-	-	0.61
ブラジル・レアル	株式 44銘柄 投資信託受益証券 4銘柄	4.84 -	- 0.21	- -	5.35
ポーランド・ズロチ	株式 15銘柄	0.76	-	-	0.80
マレーシア・リングgit	株式 32銘柄	1.32	-	-	1.40
メキシコ・ペソ	株式 18銘柄 投資信託受益証券 4銘柄	1.66 -	- 0.53	- -	2.39

	投資証券	1銘柄	-	-	0.07	
ユーロ	株式	11銘柄	0.42	-	-	0.45
韓国・ウォン	株式	104銘柄	11.47	-	-	12.15
香港・ドル	株式	189銘柄	21.35	-	-	22.60
台湾・ドル	株式	90銘柄	14.29	-	-	15.12
南アフリカ・ランド	株式	33銘柄	2.91	-	-	3.12
	投資証券	1銘柄	-	-	0.03	

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2023年10月31日現在

資産総額	18,392,604,807円
負債総額	17,567,044円
純資産総額(-)	18,375,037,763円
発行済数量	11,027,315,441口
1口当たり純資産額(/)	1.6663円

(参考)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2023年10月31日現在

資産総額	77,850,602,538円
負債総額	216,024,363円
純資産総額(-)	77,634,578,175円
発行済数量	52,830,229,370口
1口当たり純資産額(/)	1.4695円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等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。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。

なお、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)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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かか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、当該譲渡にかか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かか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、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額(2023年10月31日現在)

資本金の額	20億円
発行する株式総数	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能	

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2023年10月31日現在)

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2. 運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2023年10月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,479,197,039,659
追加型株式投資信託	780	14,682,815,646,282
単位型公社債投資信託	21	35,110,885,684
単位型株式投資信託	208	1,060,283,148,398
合計	1,035	17,257,406,720,023

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第38期事業年度(自2022年4月1日至2023年3月31日)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第39期中間会計期間(自2023年4月1日至2023年9月30日)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	31,421	33,770
金銭の信託	30,332	29,184
未収委託者報酬	17,567	16,279
未収運用受託報酬	4,348	3,307
未収投資助言報酬	309	283
未収収益	5	15
前払費用	1,167	1,129
その他	2,673	2,377
流動資産計	87,826	86,346
固定資産		
有形固定資産	1,268	1,127
建物	1 1,109	1 1,001
器具備品	1 158	1 118
リース資産	-	1 7
無形固定資産	4,561	5,021
ソフトウェア	3,107	3,367
ソフトウェア仮勘定	1,449	1,651
電話加入権	3	2
投資その他の資産	10,153	9,768
投資有価証券	241	182
関係会社株式	5,349	5,810
長期差入保証金	1,102	775
繰延税金資産	3,092	2,895
その他	367	104
固定資産計	15,983	15,918
資産合計	103,810	102,265

(単位:百万円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,445	1,481
リース債務	-	1
未払金	7,616	7,246
未払収益分配金	0	0
未払償還金	9	-
未払手数料	7,430	7,005
その他未払金	175	240
未払費用	8,501	7,716
未払法人税等	2,683	1,958
未払消費税等	1,330	277
賞与引当金	1,933	1,730
役員賞与引当金	69	48
流動負債計	23,581	20,460
固定負債		
リース債務	-	6
退職給付引当金	2,507	2,654
時効後支払損引当金	147	108
固定負債計	2,655	2,769
負債合計	26,236	23,230
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	56,020	57,481
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	55,896	57,358
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	24,216	25,678
株主資本計	77,573	79,034
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等計	0	0
純資産合計	77,573	79,034
負債・純資産合計	103,810	102,265

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	108,563		95,739	
運用受託報酬	16,716		16,150	
投資助言報酬	1,587		2,048	
その他営業収益	12		23	
営業収益計		126,879		113,962
営業費用				
支払手数料	45,172		41,073	
広告宣伝費	391		216	
公告費	0		0	
調査費	36,488		33,177	
調査費	10,963		12,294	
委託調査費	25,525		20,882	
委託計算費	557		548	
営業雑経費	842		733	
通信費	35		36	
印刷費	606		504	
協会費	66		69	
諸会費	26		29	
支払販売手数料	106		92	
営業費用計		83,453		75,749
一般管理費				
給料	10,377		10,484	
役員報酬	168		168	
給料・手当	8,995		9,199	
賞与	1,213		1,115	
交際費	6		17	
寄付金	15		11	
旅費交通費	40		128	
租税公課	367		330	
不動産賃借料	1,674		1,006	
退職給付費用	495		437	
固定資産減価償却費	1,389		1,388	
福利厚生費	42		47	
修繕費	0		1	
賞与引当金繰入額	1,933		1,730	
役員賞与引当金繰入額	69		48	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,901		4,074	
事務用消耗品費	45		37	
器具備品費	0		1	
諸経費	217		334	
一般管理費計		20,578		20,078
営業利益		22,848		18,135

（単位：百万円）

	第37期 （自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）		第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		13		10
受取配当金	1	559	1	2,400
時効成立分配金・償還金		0		0
為替差益		7		-
雑収入		19		10
時効後支払損引当金戻入額		10		24
営業外収益計		610		2,446
営業外費用				
為替差損		-		3
金銭の信託運用損		743		1,003
早期割増退職金		20		24
雑損失		-		47
営業外費用計		764		1,079
経常利益		22,694		19,502
特別利益				
固定資産売却益		0		-
投資有価証券売却益		-		4
特別利益計		0		4
特別損失				
固定資産除却損		5		12
投資有価証券売却損		6		9
ゴルフ会員権売却損		3		-
オフィス再編費用	2	509		-
関係会社株式評価損		-		584
特別損失計		525		606
税引前当期純利益		22,169		18,900
法人税、住民税及び事業税		6,085		4,881
法人税等調整額		584		197
法人税等合計		6,669		5,078
当期純利益		15,499		13,821

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計		別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	19,996	51,800	73,353
当期変動額									
剰余金の配当							11,280	11,280	11,280
当期純利益							15,499	15,499	15,499
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	4,219	4,219	4,219
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	24,216	56,020	77,573

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	73,353
当期変動額			
剰余金の配当			11,280
当期純利益			15,499
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	4,219
当期末残高	0	0	77,573

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	24,216	56,020	77,573
当期変動額									
剰余金の配当							12,360	12,360	12,360
当期純利益							13,821	13,821	13,821
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,461	1,461	1,461
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	77,573
当期変動額			
剰余金の配当			12,360
当期純利益			13,821
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	1,461
当期末残高	0	0	79,034

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 ... 8～18年 器具備品 ... 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価格を零とする定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>

6. 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(4) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p>
7. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

（会計方針の変更）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27 - 2項に定める経過的な取り扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。なお、当該適用指針の適用に伴う、当事業年度の財務諸表への影響はありません。

また、（金融商品会計）注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27 - 3項に従って、前事業年度に係るものについては記載しておりません。

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
建物	415	523
器具備品	966	934
リース資産	-	1

（損益計算書関係）

1. 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

（百万円）

	第37期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
受取配当金	543	2,393

2. オフィス再編費用

オフィス再編費用は、主に本社オフィスレイアウトの見直しによるものです。

（株主資本等変動計算書関係）

第37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2021年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,280	282,000	2021年3月31日	2021年6月17日
	A種種類 株式				

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2022年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	12,360	309,000	2022年3月31日	2022年6月17日
	A種種類株式					

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2022年6月16日 定時株主総会	普通株式	12,360	309,000	2022年3月31日	2022年6月17日
	A種種類株式				

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

2023年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定してあります。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されてあります。

投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されてあります。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

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

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（4）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あります。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第37期（2022年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	30,332	30,332	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	1	1	-
資産計	30,334	30,334	-

第38期（2023年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	29,184	29,184	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	1	1	-
資産計	29,186	29,186	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第37期（2022年3月31日現在）

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	31,421	-	-	-
(2) 金銭の信託	30,332	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	17,567	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,348	-	-	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	1	-	-
合計	83,670	1	-	-

第38期（2023年3月31日現在）

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	33,770	-	-	-
(2) 金銭の信託	29,184	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	16,279	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,307	-	-	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	1	-	-
合計	82,540	1	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第37期（2022年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	6,932	-	6,932
(2) 投資有価証券	-	-	-	-
その他有価証券	-	-	-	-
資産計	-	6,932	-	6,932

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）第26項に従い、経過措置を適用した投資信託は上表には含めておりません。貸借対照表における当該投資信託の金額は、金銭の信託23,399百万円、投資有価証券1百万円となります。

第38期（2023年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	29,184	-	29,184
(2) 投資有価証券	-	-	-	-
その他有価証券	-	1	-	1
資産計	-	29,186	-	29,186

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に従い、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

（百万円）

	第37期 （2022年3月31日現在）	第38期 （2023年3月31日現在）
投資有価証券（その他有価証券）		
非上場株式	239	180
関係会社株式		
非上場株式	5,349	5,810

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(第37期の貸借対照表計上額5,349百万円、第38期の貸借対照表計上額5,810百万円)については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第37期(2022年3月31日現在)

(百万円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

(注)非上場株式(貸借対照表計上額239百万円)については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第38期(2023年3月31日現在)

(百万円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

(注)非上場株式(貸借対照表計上額180百万円)については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

第37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	13	-	6

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	54	4	9

4. 減損処理を行った有価証券

当事業年度において、有価証券について584百万円（関係会社株式584百万円）減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,479	2,576
勤務費用	295	279
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	14	31
退職給付の支払額	185	191
退職給付債務の期末残高	2,576	2,698

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(百万円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,576	2,698
未積立退職給付債務	2,576	2,698
未認識数理計算上の差異	35	44
未認識過去勤務費用	33	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,507	2,654
退職給付引当金	2,507	2,654
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,507	2,654

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(百万円)

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
勤務費用	295	279
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	34	22
過去勤務費用の費用処理額	69	34
その他	3	4
確定給付制度に係る退職給付費用	398	334

(注) 上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において20百万円、当事業年度において24百万円を営業外費用に計上しております。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 3.76%	1.00% ~ 3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度97百万円、当事業年度103百万円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第37期	第38期
	(2022年3月31日現在)	(2023年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	156	121
未払事業所税	10	9
賞与引当金	592	529
未払法定福利費	92	94
運用受託報酬	845	390
資産除去債務	13	15
減価償却超過額（一括償却資産）	12	21
減価償却超過額	58	198
繰延資産償却超過額（税法上）	292	297
退職給付引当金	767	812
時効後支払損引当金	45	33
ゴルフ会員権評価損	7	7
関係会社株式評価損	166	345
投資有価証券評価損	28	4
その他	2	13
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,092	2,895
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	-	-
繰延税金資産の純額	3,092	2,895

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第37期	第38期
	(2022年3月31日現在)	(2023年3月31日現在)
法定実効税率	-	30.62 %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	3.69 %
その他	-	0.06 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	26.87 %

（注）前事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(企業結合等関係)

当社(以下「AMOne」という)は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という)及び第一生命ホールディングス株式会社(以下「第一生命」という)の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率(議決権比率)

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん	金額	76,224百万円
b. 発生原因		被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c. のれんの償却方法及び償却期間		20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額	資産合計	40,451百万円
	うち現金・預金	11,605百万円
	うち金銭の信託	11,792百万円
b. 負債の額	負債合計	9,256百万円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030百万円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030百万円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	76,763百万円	68,921百万円
資産合計	76,763百万円	68,921百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	4,740百万円	3,643百万円
負債合計	4,740百万円	3,643百万円
純資産	72,022百万円	65,278百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん	55,263百万円	51,451百万円
顧客関連資産	25,175百万円	20,947百万円

(2) 損益計算書項目

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	8,429百万円	8,039百万円
経常利益	8,429百万円	8,039百万円
税引前当期純利益	8,429百万円	8,039百万円
当期純利益	7,015百万円	6,744百万円
1株当たり当期純利益	175,380円68銭	168,617円97銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	4,618百万円	4,228百万円

（資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第37期 （自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）	第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）
委託者報酬	108,259百万円	95,739百万円
運用受託報酬	14,425百万円	14,651百万円
投資助言報酬	1,587百万円	2,048百万円
成功報酬（注）	2,594百万円	1,499百万円
その他営業収益	12百万円	23百万円
合計	126,879百万円	113,962百万円

（注）成功報酬は、前事業年度においては損益計算書の委託者報酬及び運用受託報酬、当事業年度においては損益計算書の運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）及び第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（持分法損益等）

当社は2022年8月1日付でPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当はありません。

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当はありません。

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	7,789	未払 手数料	1,592
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	16,373	未払 手数料	2,651

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	7,474	未払 手数料	1,579
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	13,932	未払 手数料	2,404

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	1,939,327円79銭	1,975,862円96銭
1株当たり当期純利益金額	387,499円36銭	345,535円19銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益金額	15,499百万円	13,821百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	15,499百万円	13,821百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		第39期中間会計期間末 (2023年9月30日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		28,013
金銭の信託		28,384
未収委託者報酬		17,669
未収運用受託報酬		3,747
未収投資助言報酬		305
未収収益		13
前払費用		1,318
その他		2,504
	流動資産計	81,956
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	947
器具備品	1	100
リース資産	1	6
無形固定資産		
ソフトウェア		4,959
ソフトウェア仮勘定		2,954
電話加入権		2,002
電話加入権		2
投資その他の資産		
投資有価証券		8,557
関係会社株式		184
長期差入保証金		4,888
長期差入保証金		772
繰延税金資産		2,592
その他		120
	固定資産計	14,572
資産合計		96,529

(単位:百万円)

	第39期中間会計期間末 (2023年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	418
リース債務	1
未払金	7,850
未払収益分配金	1
未払償還金	0
未払手数料	7,654
その他未払金	193
未払費用	7,452
未払法人税等	2,372
未払消費税等	1,076
契約負債	20
賞与引当金	861
役員賞与引当金	26
	流動負債計
	20,081
固定負債	
リース債務	5
退職給付引当金	2,701
時効後支払損引当金	72
	固定負債計
	2,780
負債合計	22,861
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000
資本剰余金	19,552
資本準備金	2,428
その他資本剰余金	17,124
利益剰余金	52,115
利益準備金	123
その他利益剰余金	51,991
別途積立金	31,680
繰越利益剰余金	20,311
	株主資本計
	73,668
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	0
	評価・換算差額等計
	0
純資産合計	73,668
負債・純資産合計	96,529

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	第39期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	49,984	
運用受託報酬	8,063	
投資助言報酬	1,082	
その他営業収益	13	
	営業収益計	59,144
営業費用		
支払手数料	21,623	
広告宣伝費	107	
公告費	0	
調査費	17,657	
調査費	6,728	
委託調査費	10,928	
委託計算費	280	
営業雑経費	372	
通信費	17	
印刷費	253	
協会費	33	
諸会費	29	
支払販売手数料	38	
	営業費用計	40,042
一般管理費		
給料	4,831	
役員報酬	77	
給料・手当	4,735	
賞与	19	
交際費	14	
寄付金	3	
旅費交通費	63	
租税公課	175	
不動産賃借料	508	
退職給付費用	206	
固定資産減価償却費	1 749	
福利厚生費	17	
修繕費	0	
賞与引当金繰入額	861	
役員賞与引当金繰入額	26	
機器リース料	0	
事務委託費	1,714	
事務用消耗品費	24	
器具備品費	0	
諸経費	120	
	一般管理費計	9,319
営業利益		9,782

（単位：百万円）

	第39期中間会計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）	
営業外収益		
受取利息	3	
受取配当金	3	
時効成立分配金・償還金	0	
時効後支払損引当金戻入額	35	
雑収入	10	
		営業外収益計 53
営業外費用		
為替差損	7	
金銭の信託運用損	785	
早期割増退職金	0	
雑損失	3	
		営業外費用計 797
経常利益		9,038
特別損失		
固定資産除却損	2	
関係会社株式評価損	922	
		特別損失計 924
税引前中間純利益		8,113
法人税、住民税及び事業税		2,136
法人税等調整額		303
法人税等合計		2,440
中間純利益		5,673

(3) 中間株主資本等変動計算書

第39期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678
当中間期変動額							
剰余金の配当							11,040
中間純利益							5,673
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	5,366
当中間期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	20,311

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	57,481	79,034	0	0	79,034
当中間期変動額					
剰余金の配当	11,040	11,040			11,040
中間純利益	5,673	5,673			5,673
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)		-	0	0	0
当中間期変動額 合計	5,366	5,366	0	0	5,366
当中間期末残高	52,115	73,668	0	0	73,668

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</p> <p>建物 ... 8～18年 器具備品 ... 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価格を零とする定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>

6. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

(1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(4) 成功報酬

成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第39期中間会計期間末 （2023年9月30日現在）		
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物	...	577百万円
	器具備品	...	764百万円
	リース資産	...	2百万円

（中間損益計算書関係）

項目	第39期中間会計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）		
1.減価償却実施額	有形固定資産	...	71百万円
	無形固定資産	...	678百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第39期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2.配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 （百万円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
2023年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類 株式				

（2）基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの
該当事項はありません。

（金融商品関係）

第39期中間会計期間末（2023年9月30日現在）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2023年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

	中間貸借対照表計上額 （百万円）	時価 （百万円）	差額 （百万円）
(1) 金銭の信託	28,384	28,384	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	1	1	-
資産計	28,386	28,386	-

（注）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	-	28,384	-	28,384
投資有価証券	-	-	-	-
其他有価証券	-	1	-	1
資産計	-	28,386	-	28,386

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。
これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号
2020年3月31日)第5項に従い、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開
示している表中には含めておりません。

区分	中間貸借対照表計上額 (百万円)
投資有価証券(その他有価証券)	
非上場株式	182
関係会社株式	
非上場株式	4,888

(有価証券関係)

第39期中間会計期間末

(2023年9月30日現在)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額4,888百万円)については市場価格がない
ことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略し
ております。

2. その他有価証券

区分	中間貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額182百万円)については、市場価格がないことから、上
表に含めておりません。

(持分法損益等)

当社は2022年8月1日付でPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社と
しておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2023年4月1日から2023年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 百万円
固定資産	65,400百万円
資産合計	65,400百万円
流動負債	- 百万円
固定負債	3,358百万円
負債合計	3,358百万円
純資産	62,041百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額49,546百万円及び顧客関連資産の金額19,028百万円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

営業収益	- 百万円
営業利益	3,824百万円
経常利益	3,824百万円
税引前中間純利益	3,824百万円
中間純利益	3,237百万円
1株当たり中間純利益	80,925円14銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額1,918百万円が含まれております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第39期中間会計期間
(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

委託者報酬	49,984百万円
運用受託報酬	7,464百万円
投資助言報酬	1,082百万円
成功報酬(注)	599百万円
その他営業収益	13百万円
合計	59,144百万円

(注) 成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

第39期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

第39期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
1株当たり純資産額	1,841,700円33銭
1株当たり中間純利益金額	141,837円37銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第39期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
中間純利益金額	5,673百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	5,673百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

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。

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

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社に対する出資比率が、2023年10月6日付で49.9%から23.4%に引き下がりました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

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	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2023年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の「販売会社一覧表」の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958	日本において銀行業務を営んでおります。
PayPay銀行株式会社	72,216	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社七十七銀行	24,600	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社千葉銀行	145,069	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社千葉興業銀行	62,120	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社きらぼし銀行	43,734	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北陸銀行	140,409	日本において銀行業務を営んでおります。
スルガ銀行株式会社	30,043	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社十六銀行	36,839	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社三十三銀行	37,400	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社筑邦銀行	8,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社十八親和銀行	36,878	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社肥後銀行	18,128	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社鹿児島銀行	18,130	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北洋銀行	121,101	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社きらやか銀行	24,200	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社福島銀行	18,682	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社栃木銀行	27,408	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社京葉銀行	49,700	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社神奈川銀行	6,191	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社福邦銀行	9,800	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社名古屋銀行	25,090	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社愛媛銀行	21,367	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社沖縄海邦銀行	4,500	日本において銀行業務を営んでおります。

信金中央金庫	(1) 690,998	日本において全国の信用金庫の中央金融機関として、信用金庫の余裕資金の効率運用と信用金庫間の資金の受給調整、信用金庫業界の信用力の維持向上および業務機能の補完を図っています。
第一勧業信用組合	(1) 16,564	協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。
近畿産業信用組合	(1) 25,728	協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。
第一生命保険株式会社	60,000	日本において保険業務を営んでおります。
富国生命保険相互会社	(2) 128,000	日本において保険業務を営んでおります。
アイザワ証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
a uカブコム証券株式会社	7,196	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
株式会社SBI証券	48,323	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
岡三証券株式会社	5,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
木村証券株式会社	500	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
九州FG証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
きらぼしライフデザイン証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
岩井コスモ証券株式会社	13,500	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
株式会社しん証券さかもと	300	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
七十七証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
みずほ証券株式会社	125,167	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
北洋証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
大和証券株式会社	100,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
ちばぎん証券株式会社	4,374	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
むさし証券株式会社	5,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

楽天証券株式会社	(3) 19,495	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
東武証券株式会社	420	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
S M B C 日興証券株式会社	10,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
マネックス証券株式会社	12,200	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
野村證券株式会社	10,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
松井証券株式会社	11,945	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
三津井証券株式会社	558	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
水戸証券株式会社	12,272	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

(注) 資本金の額は2023年3月末日現在

(注) 確定拠出年金向けの取扱販売会社を含みます。

(1) 出資の総額

(2) 「基金」および「基金償却積立て額」の総額

(3) 2022年12月31日現在

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2) 信託財産の計算
- (3) 信託財産に関する報告書の作成
- (4) その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 募集の取扱い
- (2) 追加設定の申込事務
- (3) 信託契約の一部解約事務
- (4) 受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い
- (5) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (6) 受益者に対する投資信託説明書(目論見書)および運用報告書の交付
- (7) その他上記に付帯する業務

3【資本関係】

委託会社は、三津井証券株式会社の株式を5.7%保有しています。

持株比率5%以上を記載します。

第3【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・詳細情報の入手方法
委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
- ・目論見書の使用開始日
- ・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、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）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第1「ファンドの状況」5「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

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

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。

独立監査人の監査報告書

2023年5月25日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 丘本 正彦指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長谷川 敬指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲葉 宏和

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第38期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以上

(注1) 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2023年12月8日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 稲葉 宏和
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているたわらノーロード 新興国株式の2022年10月13日から2023年10月12日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、たわらノーロード 新興国株式の2023年10月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注1) 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2023年11月22日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森重 俊寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長谷川 敬指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第39期事業年度の中間会計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2023年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以上

(注1) 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。