

D－I’s 新興国株式 インデックス

運用報告書(全体版) 第13期

(決算日 2026年 7 月 6 日)

(作成対象期間 2025年 7 月 8 日～2026年 7 月 6 日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型		
信託期間	2013年12月 9 日～2028年 7 月 5 日		
運用方針	投資成果を FTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド	1. 新興国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. 新興国の企業の D R （預託証券） 3. FTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざす E T F （上場投資信託証券）	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率		無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、新興国の株式に投資し、投資成果を FTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきまして、もそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目 9 番 1 号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の 9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(ベンチマーク)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
9 期末 (2022年 7 月 5 日)	15, 041	0	0. 3	16, 101	1. 2	81. 5	7. 5	10. 5	252
10期末 (2023年 7 月 5 日)	17, 485	0	16. 2	19, 069	18. 4	82. 9	7. 5	8. 9	292
11期末 (2024年 7 月 5 日)	22, 160	0	26. 7	24, 719	29. 6	82. 3	5. 8	11. 2	345
12期末 (2025年 7 月 7 日)	23, 448	0	5. 8	26, 582	7. 5	87. 8	4. 6	6. 6	327
13期末 (2026年 7 月 6 日)	31, 842	0	35. 8	36, 212	36. 2	88. 3	5. 0	5. 9	389

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当込み、円換算) は、FTSE International Limited の承諾を得て、FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE International Limited と Research Affiliates LLC に帰属します。また、FTSE International Limited 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 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

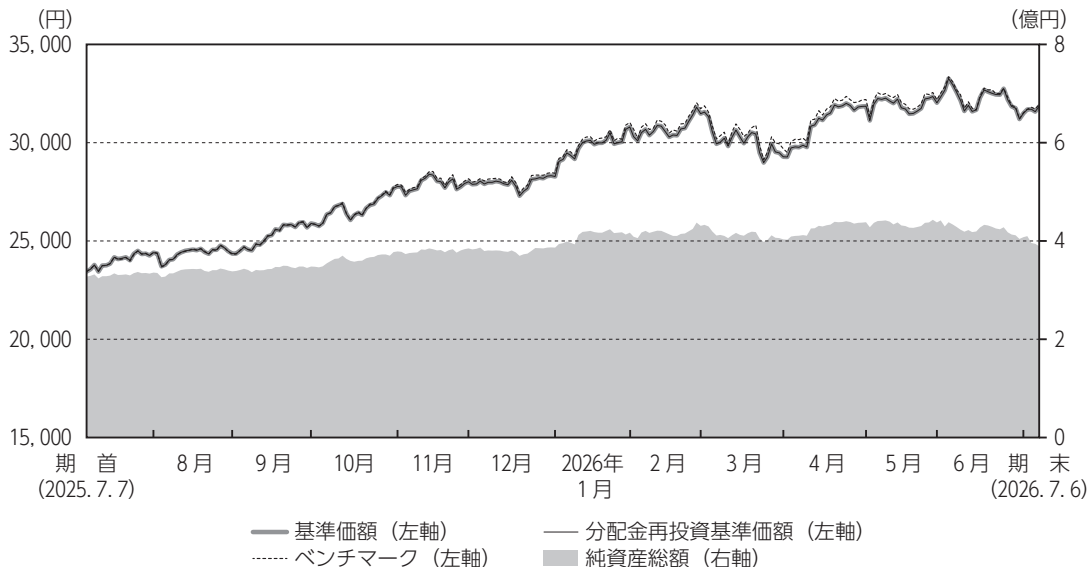
(注 6) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注 7) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- * ベンチマークは FTSE RAFI エマージング インデックス(税引後配当込み、円換算)です。

基準価額・騰落率

期首：23,448円

期末：31,842円(分配金0円)

騰落率：35.8%(分配金込み)

基準価額の主な変動要因

ベンチマークへの連動をめざした運用を行いました。新興国株式市況が上昇したことや、新興国為替相場が対円で上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

D－I’s 新興国株式インデックス

年 月 日	基 準 価 額		FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期首) 2025年 7 月 7 日	円	%		%	%	%	%
	23, 448	—	26, 582	—	87. 8	4. 6	6. 6
7 月末	24, 406	4. 1	27, 694	4. 2	87. 1	4. 7	7. 2
8 月末	24, 358	3. 9	27, 581	3. 8	85. 7	5. 4	8. 6
9 月末	25, 889	10. 4	29, 325	10. 3	84. 5	5. 4	9. 1
10月末	27, 781	18. 5	31, 605	18. 9	86. 0	5. 4	8. 4
11月末	28, 015	19. 5	31, 935	20. 1	87. 7	5. 2	7. 0
12月末	28, 281	20. 6	32, 250	21. 3	87. 5	5. 2	7. 4
2026年 1 月末	30, 801	31. 4	35, 172	32. 3	87. 9	5. 0	7. 1
2 月末	31, 478	34. 2	35, 972	35. 3	86. 3	5. 1	8. 4
3 月末	29, 282	24. 9	33, 661	26. 6	89. 2	6. 7	4. 1
4 月末	31, 861	35. 9	36, 492	37. 3	90. 6	4. 6	4. 5
5 月末	32, 032	36. 6	36, 482	37. 2	89. 3	5. 0	5. 6
6 月末	31, 500	34. 3	35, 745	34. 5	88. 6	5. 0	6. 1
(期末) 2026年 7 月 6 日	31, 842	35. 8	36, 212	36. 2	88. 3	5. 0	5. 9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2025. 7. 8 ~ 2026. 7. 6)

■新興国株式市況

新興国株式市況は上昇しました。

新興国株式市況は、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）の早期利下げ期待が継続したことなどから上昇しました。その後も、2025年10月末まで、世界的なハイテク株高の流れや中国の景気支援策、米国の利下げ期待の高まりなどを受け堅調に推移しました。11月に入ると、一時的に半導体・ハイテク株の高バリュエーション懸念などから下落する局面も見られたものの、2026年の年明け以降は、A I（人工知能）・半導体ブームが継続してテクノロジー関連株が市場をけん引し、さらに米国におけるトランプ関税の違憲判決により相互関税をめぐる不透明感が低下したことなどを受け、上昇基調で推移しました。3月に入ると、中東地域での武力衝突により原油価格の高騰やサプライチェーン（供給網）の寸断リスクが顕在化したことから大きく調整したものの、その後は、米国とイランの停戦合意や半導体関連企業の堅調な決算などを受けて上昇し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

新興国為替相場は対円で上昇（円安）しました。

新興国為替相場は、当作成期首より、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の上昇や、日本の参院選を前に財政悪化懸念が強まったことなどから、2025年7月末にかけて円安が進行しました。8月には、米国の利下げ観測などを背景に米ドル安円高が進行し一時的に新興国通貨もまちまちな値動きとなったものの、9月以降は、米国の利下げ期待を背景にしたリスク選好姿勢の強まりや、自民党総裁選で高市氏が勝利したこと、日本の大型補正予算案による財政悪化懸念を受けて再び上昇しました。2026年に入ると、1月に為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したことや、4月末から5月上旬に日本が円買い介入を実施したことなどから一時的に大きく下落（円高）する局面も見られたものの、当作成期末にかけては、中東情勢の沈静化期待で市場のリスク回避姿勢が後退し反発しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、主として「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

ポートフォリオについて (2025. 7. 8 ～ 2026. 7. 6)

■当ファンド

「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」の受益証券組入比率をおおむね100%程度に維持しました。

■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

新興国の株式に投資し、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら運用を行いました。

ポートフォリオ構築にあたっては、FTSE RAFI エマージング インデックスの組入比率上位銘柄を中心に投資し、一部の国では、D R（預託証券）等の組み入れを行いました。また、効率性の観点からE T F（上場投資信託証券）および株価指数先物を利用し、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

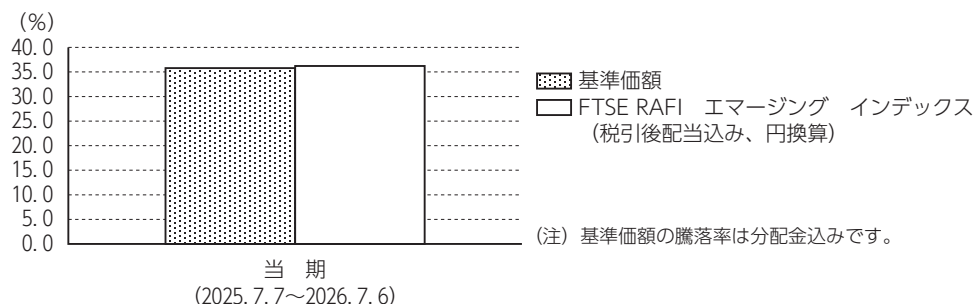
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド	FTSE RAFI エマージング インデックス（税引後配当込み、円換算）

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は36.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は35.8%となりました。

売買手数料・保管費用等のコスト負担が、マイナス要因となりました。なお、組み入れている株式ポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、株価指数先物とベンチマークとの騰落率の差異、ファンドとベンチマークの為替評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



*ベンチマークは FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当込み、円換算) です。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額だったため、収益分配を見送らせていただきました。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2025年7月8日 ～2026年7月6日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	21,842

- （注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- （注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- （注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- （注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、主として「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2025.7.8~2026.7.6)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	188円	0.658%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は28,606円です。
(投 信 会 社)	(99)	(0.346)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(80)	(0.280)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(9)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	18	0.062	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(15)	(0.054)	
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(投 資 証 券)	(1)	(0.005)	
有価証券取引税	13	0.044	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(13)	(0.044)	
そ の 他 費 用	57	0.198	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(26)	(0.092)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(2)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(29)	(0.101)	インドキャピタルゲイン税、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	275	0.962	

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

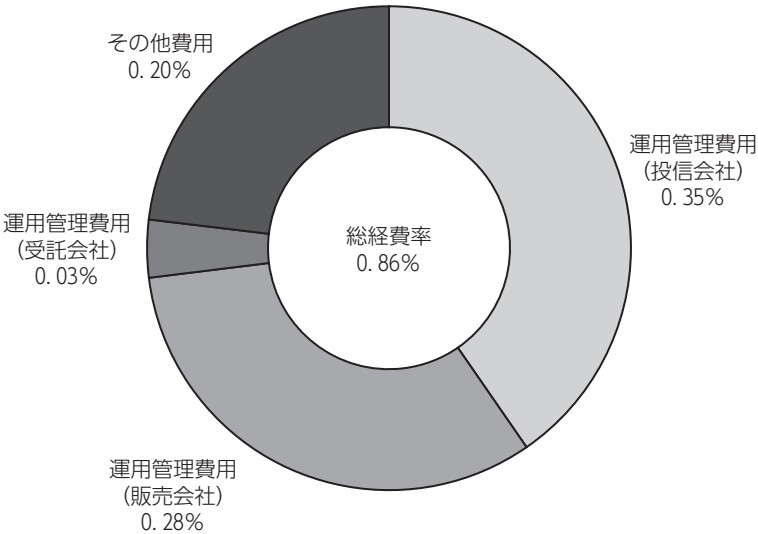
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.86%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2025年7月8日から2026年7月6日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国株式 ファンダメンタル・ インデックス・ マザーファンド	24, 119	91, 295	38, 164	146, 905

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2025年7月8日から2026年7月6日まで)

項 目	当 期
	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	34, 032, 898千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	57, 930, 784千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 58

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド	107, 100	93, 055	389, 296

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年7月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド	389, 296	94. 1
コール・ローン等、その他	24, 390	5. 9
投資信託財産総額	413, 687	100. 0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝161. 58円、1香港・ドル＝20. 60円、1シンガポール・ドル＝125. 12円、1台湾・ドル＝5. 054円、1トルコ・リラ＝3. 455円、1メキシコ・ペソ＝9. 248円、100チリ・ペソ＝17. 545円、1サウジアラビア・リアル＝43. 12円、1インド・ルピー＝1. 71円、100インドネシア・ルピア＝0. 90円、1ブラジル・リアル＝31. 241円、1オフショア・人民元＝23. 805円、1マレーシア・リンギット＝39. 684円、1南アフリカ・ランド＝9. 96円、1タイ・バーツ＝4. 87円です。

(注3) ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (77, 942, 650千円) の投資信託財産総額 (78, 423, 564千円) に対する比率は、99. 4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年7月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	413, 687, 255円
コール・ローン等	1, 999, 841
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド (評価額)	389, 296, 914
未収入金	22, 390, 500
(B) 負債	24, 270, 338
未払解約金	22, 888, 410
未払信託報酬	1, 370, 596
その他未払費用	11, 332
(C) 純資産総額 (A－B)	389, 416, 917
元本	122, 294, 943
次期繰越損益金	267, 121, 974
(D) 受益権総口数	122, 294, 943口
1万口当り基準価額 (C/D)	31, 842円

* 期首における元本額は139, 646, 947円、当作成期間中における追加設定元本額は40, 132, 426円、同解約元本額は57, 484, 430円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は31, 842円です。

■損益の状況

当期 自 2025年7月8日 至 2026年7月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,359円
受取利息	5,359
(B) 有価証券売買損益	87,976,376
売買益	114,386,709
売買損	△ 26,410,333
(C) 信託報酬等	△ 2,583,946
(D) 当期損益金 (A + B + C)	85,397,789
(E) 前期繰越損益金	67,614,685
(F) 追加信託差損益金	114,109,500
(配当等相当額)	(86,714,854)
(売買損益相当額)	(27,394,646)
(G) 合計 (D + E + F)	267,121,974
次期繰越損益金 (G)	267,121,974
追加信託差損益金	114,109,500
(配当等相当額)	(86,714,854)
(売買損益相当額)	(27,394,646)
分配準備積立金	153,012,474

- (注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,101円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	85,392,688
(c) 収益調整金	114,109,500
(d) 分配準備積立金	67,614,685
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	267,121,974
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	267,121,974
(h) 受益権総口数	122,294,943□

「D-I's 新興国株式インデックス」は、いかなる形式においても FTSE International Limited（以下「FTSE」）、ロンドン証券取引所グループ会社（以下「LSEG」）、または Research Affiliates LLC（以下「RA」）（以下、総称して「ライセンサ各社」）によって出資、保証、販売、または販売促進されることはございません。また、ライセンサ各社はいずれも、明示的にも黙示的にも当該インデックスの使用から得られる結果や特定の日時における指数値について何ら保証や表明を行うことはございません。当該指数はまた RA と共同し FTSE によってルールに基づき計算されます。いずれのライセンサ各社も、指数における瑕疵については（過失の有無に関わらず）何人に対しても責任を負わず、またそれについて通知する義務も負いません。

FTSE® は LSEG の商標です。Fundamental Index® および RAFI® は Research Affiliates, LLC の登録商標です。

The D-I's Emerging Equity Index is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE"), by the London Stock Exchange Group companies ("LSEG"), or by Research Affiliates LLC ("RA") (collectively the "Licensor Parties"), and none of the Licensor Parties make any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE RAFI Emerging Index (the "Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE in conjunction with RA. None of the Licensor Parties shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and none of the Licensor Parties shall be under any obligation to advise any person of any error therein.

FTSE® is a trade mark of LSEG. The trade names Fundamental Index® and RAFI® are registered trademarks of Research Affiliates, LLC.

《お知らせ》

■ベンチマークの変更について

当ファンドおよび当ファンドの主要投資対象である「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」は、「FTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）」をベンチマーク（基準価額の連動対象）とするインデックスファンドですが、指数を利用するために負担する費用を削減するため、ベンチマークを類似する指数である「RAFI ファンダメンタル・セレクト・エマージング・マーケット350インデックス（配当込み、円換算）」に変更する予定です。

（変更実施日：2026年10月1日）

■運用管理費用（信託報酬）の料率引き下げについて

運用管理費用（信託報酬）の料率（税抜き）を、年率0.60%から年率0.58%に引き下げる予定です。

（変更実施日：2026年10月1日）

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド

運用報告書 第16期（決算日 2026年7月6日）

（作成対象期間 2025年7月8日～2026年7月6日）

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	1. 新興国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. 新興国の企業のDR（預託証券） 3. FTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

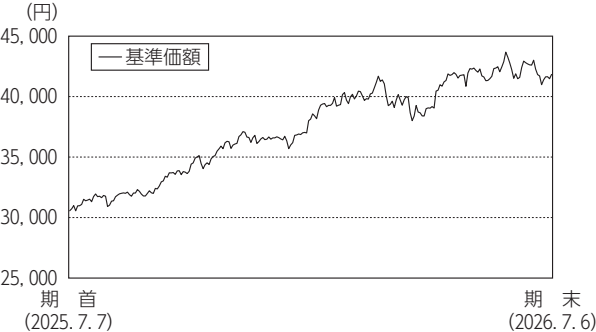
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当 込み、円換算)		株 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投 証 組 比	資 券 入 率
	円	騰落率 (ベンチマーク)	円	騰落率						
(期首) 2025年7月7日	30,568	% —	34,504	% —	% 87.8	% 4.6	% 6.6			
7月末	31,832	4.1	35,948	4.2	87.1	4.7	7.2			
8月末	31,789	4.0	35,800	3.8	85.7	5.4	8.6			
9月末	33,807	10.6	38,064	10.3	84.5	5.4	9.1			
10月末	36,302	18.8	41,024	18.9	86.1	5.4	8.4			
11月末	36,625	19.8	41,453	20.1	87.7	5.2	7.0			
12月末	36,995	21.0	41,862	21.3	87.5	5.2	7.4			
2026年1月末	40,339	32.0	45,654	32.3	87.9	5.0	7.1			
2月末	41,264	35.0	46,692	35.3	86.3	5.1	8.4			
3月末	38,404	25.6	43,692	26.6	89.2	6.7	4.1			
4月末	41,810	36.8	47,368	37.3	90.7	4.6	4.5			
5月末	42,059	37.6	47,355	37.2	89.4	5.0	5.6			
6月末	41,380	35.4	46,397	34.5	88.6	5.0	6.1			
(期末) 2026年7月6日	41,835	36.9	47,004	36.2	88.3	5.0	5.9			

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当込み、円換算) は、FTSE International Limited の承諾を得て、FTSE RAFI エマージングインデックス (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE International Limited と Research Affiliates LLC に帰属します。また、FTSE International Limited 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3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は最近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】
期首：30,568円 期末：41,835円 騰落率：36.9%

【基準価額の主な変動要因】
ベンチマークへの運動をめざした運用を行いました。新興国株式市況が上昇したことや、新興国為替相場が対円で上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○新興国株式市況
新興国株式市況は上昇しました。
新興国株式市況は、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）の早期利下げ期待が継続したことなどから上昇しました。その後も、2025年10月末まで、世界的なハイテク株高の流れや中国の景気支援策、米国の利下げ期待の高まりなどを受け堅調に推移しました。11月に入ると、一時的に半導体・ハイテク株の高バリュエーション懸念などから下落する局面も見られたものの、2026年の年明け以降は、A I（人工知能）・半導体ブームが継続してテクノロジー関連株が市場をけん引し、さらに米国におけるトランプ関税の違憲判決により相互関税をめぐる不透明感が低下したことなどをを受け、上昇基調で推移しました。3月に入ると、中東地域での武力衝突により原油価格の高騰やサプライチェーン（供給網）の寸断リスクが顕在化したことから大きく調整したものの、その後は、米国とイランの停戦合意や半導体関連企業の堅調な決算などを受けて上昇し、当作成期末を迎えました。

○為替相場
新興国為替相場は対円で上昇（円安）しました。
新興国為替相場は、当作成期首より、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の上昇や、日本の参院選を前に財政悪化懸念が強まったことなどから、2025年7月末にかけて円安が進行しました。8月には、米国の利下げ観測などを背景に米ドル安円高が進行し一時的に新興国通貨もまちな値動きとなったものの、9月以降は、米国の利下げ期待を背景にしたリスク選好姿勢の強まりや、自民党総裁選で高市氏が勝利したこと、日本の大型補正予算案による財政悪化懸念を受けて再び上昇しました。2026年に入ると、1月に為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したことや、4月末から5月上旬に日本が円買い介入を実施したことなどから一時的に大きく下落（円高）する局面も見られたものの、当作成期末にかけては、中東情勢の沈静化期待で市場のリスク回避姿勢が後退し反発しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」
当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

◆ポートフォリオについて
新興国の株式に投資し、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案しながら運用を行いました。
ポートフォリオ構築にあたっては、FTSE RAFI エマージング インデックスの組入比率上位銘柄を中心に投資し、一部の国では、D R（預託証券）等の組み入れを行いました。また、効率性の観点からE T F（上場投資信託証券）および株価指数先物を利用し、基準価額とベンチマークとの連動性を維持・向上させるよう運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は36.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は36.9%となりました。

売買手数料・保管費用等のコスト負担が、マイナス要因となりました。なお、組み入れている株式ポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、株価指数先物とベンチマークとの騰落率の差異、ファンドとベンチマークの為替評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

*ベンチマークはFTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当込み、円換算) です。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	24円 (21)
(先物・オプション)	(1)
(投資証券)	(2)
有価証券取引税 (株式)	17 (17)
その他費用 (保管費用)	75 (35)
(その他)	(40)
合 計	116

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1)株 式 (2025年7月8日から2026年7月6日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	(百株 1,394 (1)	千アメリカ・ドル 3,147 (1)	百株 996	千アメリカ・ドル 1,555
	香港	(△ 百株 258,732.5 4,345.55)	千香港・ドル 410,555 (△ 1,793)	178,046.25 百株	千香港・ドル 127,799
	シンガポール	(百株 1,111 (1)	千シンガポール・ドル 447 (1)	百株 —	千シンガポール・ドル —
	台湾	(△ 百株 92,600 313.67)	千台湾・ドル 811,326 (△ 798)	40,673.5 百株	千台湾・ドル 541,327
	トルコ	(百株 23,080.89 481.32)	千トルコ・リラ 175,984 (1)	2,367.48 百株	千トルコ・リラ 10,467
	メキシコ	(百株 9,263.35 (1)	千メキシコ・ペソ 44,582 (1)	10,387 百株	千メキシコ・ペソ 32,518
	チリ	(百株 62,664.79 (1)	千チリ・ペソ 812,545 (1)	49.81 百株	千チリ・ペソ 317,335
	サウジアラビア	(百株 1,324.34 442.56)	千サウジアラビア・リアル 5,371 (1)	2,220.31 百株	千サウジアラビア・リアル 8,887
	インド	(百株 37,289.85 13,427.55)	千インド・ルピー 1,699,192 (1,889)	25,535.68 百株	千インド・ルピー 709,213
	インドネシア	(百株 62,541 (1)	千インドネシア・ルピア 28,319,747 (1)	21,063 百株	千インドネシア・ルピア 10,346,249
国	ブラジル	(百株 26,028 2,405.46)	千ブラジル・リアル 80,264 (△ 128)	30,953.3 百株	千ブラジル・リアル 70,062
	中国	(百株 68,590.78 38)	千オフショア・人民元 63,603 (1)	15,188 百株	千オフショア・人民元 10,775
	マレーシア	(百株 5,779 (1)	千マレーシア・リンギット 4,761 (1)	1,553 百株	千マレーシア・リンギット 1,745
	南アフリカ	(百株 8,171.15 135.6)	千南アフリカ・ランド 93,540 (1)	7,429.85 百株	千南アフリカ・ランド 88,230
	タイ	(百株 35,070 (1)	千タイ・バーツ 93,588 (1)	26,328 百株	千タイ・バーツ 47,213

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2025年7月8日から2026年7月6日まで)

銘柄		買付		売付	
		□数	金額	□数	金額
外国	アメリカ INVESCO RAFI EMERGING MARKETS ETF (ETF)	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
		1,070	28,765	965	25,774

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2025年7月8日から2026年7月6日まで)

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		21,122	20,832	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株 式

(2025年7月8日から2026年7月6日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島)	363.7	969,306	2,665	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING (台湾)	90	801,106	8,901
JD. COM CLASS A INC (ケイマン諸島)	382.8	859,416	2,245	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H (中国)	3,792	624,052	164
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	79.3	843,826	10,640	VALE SA (ブラジル)	180.4	414,175	2,295
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING (台湾)	91	781,385	8,586	DELTA ELECTRONICS INC (台湾)	53	370,294	6,986
PETROLEO BRASILEIRO SA (ブラジル)	317.3	458,042	1,443	ITAU UNIBANCO HOLDING PREF SA (ブラジル)	245	309,350	1,262
VALE SA (ブラジル)	158.4	359,530	2,269	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF (中国)	2,270	305,148	134
MEITUAN (ケイマン諸島)	218.3	358,153	1,640	BANCO BRADESCO PREF SA (ブラジル)	540.9	301,295	557
PETROLEO BRASILEIRO PREF SA (ブラジル)	281	353,156	1,256	RELIANCE INDUSTRIES LTD (インド)	110.439	263,547	2,386
PDD HOLDINGS ADS INC (ケイマン諸島)	21.8	340,748	15,630	SIBANYE STILLWATER LTD (南アフリカ)	496.283	218,513	440
HDFC BANK LTD (インド)	246.482	337,753	1,370	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP (台湾)	50	208,650	4,173

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

■組入資産明細表

(1)外国株式

銘柄		期首	当	期末		業種等
		株数	株数	評価	価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)						
SURGUTNEFTEGAZ ADR REPRESENTING P		290	290	—	—	エネルギー
VIPSHOP HOLDINGS SPONSORED ADS REP		420	303	401	64,919	一般消費財・サービス
CANADIAN SOLAR INC		185	—	—	—	情報技術
IQIYI ADS REPRESENTING CLASS A IN		1,260	1,917	193	31,284	コミュニケーション・サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP		177	—	—	—	コミュニケーション・サービス
PDD HOLDINGS ADS INC		87	305	2,512	406,033	一般消費財・サービス
KE HOLDINGS ADR REPRESENTING INC		143	—	—	—	不動産
DAQO NEW ENERGY ADR REPRESENTING		134	158	193	31,273	情報技術
SBERBANK ROSSII		6,987.08	6,987.08	—	—	金融
JINKOSOLAR HOLDING ADR REP LTD		149	—	—	—	情報技術
BANK VTB		764.86	764.86	—	—	金融
NK LUKOIL		230.88	230.88	—	—	エネルギー
MOBILNYE TELESISTEMY		707	707	—	—	コミュニケーション・サービス
NK ROSNEFT		974.99	974.99	—	—	エネルギー
MAGNIT		46.78	46.78	—	—	生活必需品
SURGUTNEFTEGAZ		3,607.5	3,607.5	—	—	エネルギー
TATNEFT		576.48	576.48	—	—	エネルギー
GAZPROM		8,534.78	8,534.78	—	—	エネルギー
GMK NORILSKIY NIKEL		1,829	1,829	—	—	素材
NOVATEK		269.8	269.8	—	—	エネルギー
QFIN HOLDINGS ADR INC		49	319	493	79,687	金融
NOVOLIPETSK STEEL GDR		72.9	72.9	—	—	素材
MMC NORILSK NICKEL PJSC SPONSORED		0.03	0.03	—	—	素材
PUBLIC JOINT STOCK COMPANY SEVERST		134.6	134.6	—	—	素材
TATNEFT PREF		210.09	210.09	—	—	エネルギー
AFK SISTEMA		3,192	3,192	—	—	コミュニケーション・サービス
INTER RAO EES		27,261	27,261	—	—	公益事業
AK ALROSA		1,803.1	1,803.1	—	—	素材
MOSCOW EXCHANGE		566.19	566.19	—	—	金融
AEROFLOT ROSSIYSKIYE AVIALINII		1,649.1	1,649.1	—	—	資本財・サービス
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額	62,312.16	62,710.16	3,795	613,198	
	銘柄数＜比率＞	30銘柄	26銘柄		<0.8%>	
		百株	百株	千香港・ドル	千円	
(香港)						
TRIP.COM GROUP LTD		128	285.5	9,255	190,671	一般消費財・サービス
XPENG CLASS A INC		200	410	2,119	43,665	一般消費財・サービス
LI AUTO CLASS A INC		268	788	3,731	76,878	一般消費財・サービス
JD LOGISTICS INC		1,198	—	—	—	資本財・サービス
YUM CHINA HOLDINGS INC		156.5	214.5	7,237	149,086	一般消費財・サービス
NIO CLASS A INC		448.8	—	—	—	一般消費財・サービス
KE HOLDINGS INC		—	1,046	4,131	85,113	不動産
MIDEA GROUP LTD CLASS H		—	481	4,189	86,303	一般消費財・サービス
S.F. HOLDING LTD CLASS H		—	274	852	17,554	資本財・サービス
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT		—	16	1,080	22,264	資本財・サービス
CHINA RAILWAY GROUP LTD H		13,640	20,940	6,931	142,781	資本財・サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD		3,120	5,500	10,065	207,339	一般消費財・サービス
BYD ELECTRONIC (INTERNATIONAL) LTD		250	905	2,014	41,499	情報技術
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS LTD		640	1,225	2,709	55,819	生活必需品
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDINGS C		1,340	—	—	—	生活必需品

銘	柄	期 首	当	期 末	業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
		百株	百株	千香港・ドル	千円	
JIANGXI COPPER LTD H		3, 010	1, 460	4, 631	95, 401	素材
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORP		55, 218	73, 378	29, 864	615, 215	エネルギー
DONGFENG MOTOR GROUP LTD H		6, 740	—	—	—	一般消費財・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD		1, 025	1, 818	78, 392	1, 614, 878	コミュニケーション・サービス
ZTE CORP H		—	580	1, 324	27, 289	情報技術
CHINA RESOURCES POWER LTD		2, 220	2, 140	3, 734	76, 926	公益事業
PETROCHINA LTD H		28, 840	34, 580	30, 499	628, 290	エネルギー
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD		1, 145	—	—	—	一般消費財・サービス
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC H		6, 480	8, 880	4, 946	101, 890	公益事業
ANHUI CONCH CEMENT LTD H		2, 365	2, 905	4, 973	102, 451	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H		85, 920	64, 400	50, 103	1, 032, 125	金融
CHINA TAIPING INSURANCE HLDGS LTD		—	2, 370	4, 680	96, 423	金融
CHINA CITIC BANK CORP LTD H		16, 770	16, 680	11, 175	230, 217	金融
GREENTOWN CHINA LTD		1, 670	—	—	—	不動産
GF SECURITIES LTD H		—	832	1, 464	30, 164	金融
HUATAI SECURITIES LTD H		822	1, 134	1, 922	39, 595	金融
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA LTD H		15, 860	19, 470	8, 839	182, 091	金融
CHINA SHENHUA ENERGY LTD H		3, 040	4, 190	16, 760	345, 256	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD		6, 831. 2	4, 851. 2	3, 880	79, 947	ヘルスケア
SINOPHARM GROUP LTD H		1, 244	—	—	—	ヘルスケア
CHINA RESOURCES LAND LTD		2, 590	2, 815	8, 760	180, 461	不動産
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LTD		5, 175	5, 895	6, 460	133, 094	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD		4, 765	4, 475	2, 121	43, 695	ヘルスケア
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD		542	—	—	—	公益事業
BYD LTD H		555	1, 726	14, 515	299, 022	一般消費財・サービス
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD H		37, 410	49, 700	26, 341	542, 624	金融
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD H		—	1, 542	2, 351	48, 441	金融
NEW CHINA LIFE INSURANCE COMPANY L		800	791	3, 776	77, 790	金融
THE PEOPLES INSURANCE CO (GROUP) O		8, 740	10, 590	5, 157	106, 240	金融
CITIC LTD		2, 600	3, 480	3, 747	77, 207	資本財・サービス
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT LTD H		28, 430	—	—	—	金融
CHINA HONGQIAO GROUP LTD		3, 400	2, 230	4, 656	95, 918	素材
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF		101, 010	99, 770	64, 152	1, 321, 533	金融
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		1, 205	1, 090	4, 094	84, 337	ヘルスケア
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS L		3, 540	—	—	—	不動産
CHINA TOWER CORP LTD H		3, 510	2, 295	2, 074	42, 738	コミュニケーション・サービス
XIAOMI CORP		2, 590	6, 788	15, 585	321, 056	情報技術
MEITUAN		756. 9	2, 939. 9	21, 049	433, 623	一般消費財・サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		5, 348	8, 985	84, 548	1, 741, 706	一般消費財・サービス
CHINA ZHESHANG BANK LTD H		5, 020	8, 910	1, 924	39, 645	金融
CHINA FEIHE LTD		3, 130	—	—	—	生活必需品
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP L		—	1, 056	2, 361	48, 641	金融
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD		9, 300	12, 520	1, 364	28, 112	資本財・サービス
GUANGDONG INVESTMENT LTD		4, 720	—	—	—	公益事業
JD. COM CLASS A INC		1, 928. 95	5, 756. 95	59, 987	1, 235, 740	一般消費財・サービス
NETEASE INC		516	817	16, 781	345, 692	コミュニケーション・サービス
ZTO EXPRESS (CAYMAN) INC		196	289	5, 242	107, 994	資本財・サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG		504	597	2, 222	45, 773	一般消費財・サービス
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA		9, 910	14, 530	2, 034	41, 904	資本財・サービス
HAIER SMART HOME CLASS H LTD H		1, 522	2, 432	5, 039	103, 805	一般消費財・サービス
KUAISHOU TECHNOLOGY		650	945	4, 025	82, 929	コミュニケーション・サービス
BAIDU CLASS A INC		2, 033	2, 294	25, 440	524, 073	コミュニケーション・サービス
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD		3, 940	3, 760	4, 707	96, 974	不動産

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期 首	当	期	末	業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千香港・ドル	千円	
CRRG CORP LTD H		4,240	6,510	2,994	61,688	資本財・サービス
CGN POWER LTD H		13,310	12,330	3,329	68,579	公益事業
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH		8,795	10,225	53,221	1,096,355	金融
CHINA COAL ENERGY LTD H		3,240	3,890	3,897	80,294	エネルギー
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD		30,700	27,980	1,818	37,465	不動産
COSCO SHIPPING HOLDINGS LTD H		4,700.5	6,765.5	9,160	188,706	資本財・サービス
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD H		18,815.8	29,620.8	9,508	195,870	金融
BBMG CORP H		14,540	—	—	—	素材
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		388	708	5,150	106,104	一般消費財・サービス
TSINGTAO BREWERY LTD H		—	460	2,064	42,528	生活必需品
CHINA VANKE LTD H		10,194	21,239	4,969	102,380	不動産
CHINA MENGNIU DAIRY LTD		2,660	4,050	6,856	141,246	生活必需品
PICC PROPERTY AND CASUALTY LTD H		4,580	6,440	9,151	188,515	金融
LI NING LTD		1,635	1,935	2,954	60,867	一般消費財・サービス
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD H		1,085	2,300	2,035	41,931	一般消費財・サービス
WEICHAI POWER LTD H		2,190	1,730	6,141	126,514	資本財・サービス
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY LTD		197	528	3,170	65,315	情報技術
ALUMINUM CORPORATION OF CHINA LTD		4,740	3,360	2,587	53,296	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) LT		2,776	3,420	9,446	194,588	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING L		1,296	1,741	2,043	42,105	ヘルスケア
CHINA LIFE INSURANCE LTD H		3,800	4,940	14,029	289,009	金融
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		698	619	2,603	53,632	公益事業
KUNLUN ENERGY LTD		1,920	—	—	—	公益事業
ZIJIN MINING GROUP LTD H		2,540	1,860	5,713	117,706	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL L		4,300	4,500	2,344	48,296	素材
BANK OF COMMUNICATIONS LTD H		11,871	16,931	11,191	230,542	金融
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK LT		3,260	4,570	2,710	55,826	金融
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD		24,970	39,970	2,717	55,989	情報技術
SINOTRUK (HONG KONG) LTD		—	580	2,402	49,488	資本財・サービス
CHINA MERCHANTS BANK LTD H		3,155	5,650	24,973	514,443	金融
BANK OF CHINA LTD H		89,670	102,270	49,191	1,013,352	金融
CHINA MOLYBDENUM LTD H		2,550	1,290	2,089	43,049	素材
CITIC SECURITIES COMPANY LTD H		1,115	1,115	3,128	64,451	金融
CHINA EVERBRIGHT BANK LTD H		6,010	11,320	3,282	67,625	金融
CHINA GALAXY SECURITIES LTD H		1,840	3,210	2,436	50,189	金融
BOE TECHNOLOGY GROUP LTD B		751	—	—	—	情報技術
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		3,725	3,315	2,058	42,407	不動産
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		—	7,380	1,557	32,077	情報技術
香港・ドル通貨計	株 数、金 額	809,183.65	885,524.35	984,969	20,290,373	
	銘 柄 数 < 比 率 >	94 銘柄	91 銘柄		<25.9%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
YANGZIJIAN SHIPBUILDING (HOLDINGS)		—	1,111	395	49,486	資本財・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株 数、金 額	—	1,111	395	49,486	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1 銘柄		<0.1%>	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTUR		3,300	1,500	11,010	55,651	情報技術
WT MICROELECTRONICS LTD		—	1,040	23,036	116,437	情報技術
SUPREME ELECTRONICS LTD		—	1,380	12,820	64,800	情報技術
MICRO-STAR INTERNATIONAL LTD		450	1,280	18,304	92,519	情報技術

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
GLOBALWAFERS LTD		180	280	35, 140	177, 618	情報技術
SINO-AMERICAN SILICON PRODUCTS INC		710	1, 440	30, 312	153, 215	情報技術
TAIWAN CEMENT LTD		—	6, 710	15, 869	80, 212	素材
ASE TECHNOLOGY HOLDING LTD		2, 300	1, 970	134, 354	679, 105	情報技術
WIWYNN CORPORATION		30	40	21, 060	106, 449	情報技術
SHANGHAI COMMERCIAL LTD		1, 480	—	—	—	金融
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP		1, 081. 12	1, 891. 12	14, 429	72, 934	生活必需品
FORMOSA PLASTICS CORP		4, 536	4, 896	30, 404	153, 680	素材
NAN YA PLASTICS CORP		3, 091. 4	5, 241. 4	103, 255	521, 915	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORP		2, 420	3, 550	24, 140	122, 018	素材
WALSIN LIHWA CORP		2, 650	4, 230	15, 333	77, 505	資本財・サービス
CHINA STEEL CORP		4, 776. 86	8, 726. 86	16, 537	83, 589	素材
LITE ON TECHNOLOGY CORP		1, 326. 16	1, 216. 16	26, 633	134, 623	情報技術
DELTA ELECTRONICS INC		730	330	68, 475	346, 113	情報技術
YAGEO CORP		285. 78	703. 12	73, 476	371, 391	情報技術
WINBOND ELECTRONICS CORP		—	850	15, 682	79, 268	情報技術
ACCTON TECHNOLOGY CORP		—	80	21, 880	110, 594	情報技術
ACER INC		1, 730	5, 050	16, 614	83, 979	情報技術
FOXCONN TECHNOLOGY LTD		830	—	—	—	情報技術
INVENTEC CORP		3, 400	2, 910	19, 671	99, 432	情報技術
GIGABYTE TECHNOLOGY LTD		—	530	17, 940	90, 682	情報技術
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		240	430	33, 669	170, 183	情報技術
QUANTA COMPUTER INC		1, 450	2, 370	89, 349	451, 623	情報技術
CHICONY ELECTRONICS LTD		380	—	—	—	情報技術
NANYA TECHNOLOGY CORP		1, 500	—	—	—	情報技術
AUO CORP		—	16, 570	49, 710	251, 264	情報技術
CHUNGHWA TELECOM LTD		1, 304	1, 594	22, 475	113, 604	コミュニケーション・サービス
KING YUAN ELECTRONICS LTD		—	310	10, 385	52, 492	情報技術
MEDIATEK INC		520. 03	800. 03	335, 612	1, 696, 387	情報技術
CATCHER TECHNOLOGY LTD		680	680	14, 076	71, 148	情報技術
EVERGREEN MARINE CORP (TAIWAN) LTD		1, 948	1, 748	34, 086	172, 291	資本財・サービス
YANG MING MARINE TRANSPORT CORP		3, 680	2, 770	14, 514	73, 366	資本財・サービス
CHINA AIRLINES LTD		—	4, 620	10, 418	52, 659	資本財・サービス
WAN HAI LINES LTD		970	1, 480	12, 254	61, 941	資本財・サービス
EVA AIRWAYS CORP		1, 580	3, 410	14, 952	75, 580	資本財・サービス
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS LTD		3, 300	—	—	—	金融
FUBON FINANCIAL HOLDING LTD		2, 967. 35	2, 971. 53	35, 955	181, 740	金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING LTD		3, 858. 38	4, 238. 38	39, 671	200, 522	金融
KGI FINANCIAL HOLDING LTD		6, 710	5, 757. 1	16, 378	82, 789	金融
E. SUN FINANCIAL HOLDING LTD		2, 514. 29	6, 679. 47	22, 509	113, 778	金融
YUANTA FINANCIAL HOLDING LTD		2, 513. 99	4, 089. 4	27, 480	138, 904	金融
MEGA FINANCIAL HOLDING LTD		3, 007. 18	2, 937. 18	13, 364	67, 550	金融
TS FINANCIAL HOLDING LTD		7, 780	11, 317. 92	38, 650	195, 363	金融
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING		10, 860	—	—	—	金融
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS LTD		3, 348. 84	3, 662. 7	14, 540	73, 498	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING LTD		8, 250. 28	5, 220. 28	36, 855	186, 288	金融
FIRST FINANCIAL HOLDING LTD		2, 197. 81	3, 452. 75	11, 186	56, 545	金融
LARGAN PRECISION LTD		50	100	42, 300	213, 809	情報技術
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP		370	700	37, 660	190, 356	情報技術
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		760	459. 39	44, 514	225, 004	情報技術
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		—	270	14, 040	70, 966	情報技術
TAIWAN MOBILE LTD		600	910	10, 601	53, 586	コミュニケーション・サービス
WISTRON CORP		2, 941. 1	4, 421. 1	70, 295	355, 315	情報技術

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘 柄		期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
INNOLUX CORP		8,690.29	13,470.29	88,903	449,373	情報技術
WPG HOLDINGS LTD		—	1,950	21,450	108,421	情報技術
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS LTD		810	—	—	—	コミュニケーション・サービス
PEGATRON CORP		950	1,560	13,041	65,920	情報技術
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD		980	830	50,879	257,172	情報技術
CHAILEASE HOLDING LTD		1,375.6	1,453.11	16,928	85,567	金融
POWERTECH TECHNOLOGY INC		—	650	21,970	111,049	情報技術
POU CHEN CORP		1,870	—	—	—	一般消費財・サービス
COMPAL ELECTRONICS INC		2,230	6,540	22,857	115,534	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING		4,280	4,290	1,048,905	5,301,795	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD		9,999.02	11,389.02	273,905	1,384,484	情報技術
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		—	480	11,088	56,045	生活必需品
ASUSTEK COMPUTER INC		497.6	867.6	58,563	296,012	情報技術
UNITED MICRO ELECTRONICS CORP		10,730	12,320	210,056	1,061,749	情報技術
株 数、金 額		154,001.08	205,613.91	3,722,437	18,815,430	
台 湾 ・ ド ル 通 貨 計	銘 柄 数 < 比 率 >	58 銘柄	63 銘柄		<24.1%>	
		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
(トルコ)						
TURKIYE GARANTI BANKASI A		—	1,527.96	20,398	70,492	金融
AKBANK A		3,326.64	4,820.71	35,552	122,863	金融
TURKIYE IS BANKASI C		8,210.9	17,396.61	24,720	85,429	金融
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A		995.05	1,922.27	20,606	71,212	コミュニケーション・サービス
TURKIYE PETROL RAFINERILERI A		1,721.97	2,153.83	53,458	184,740	エネルギー
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI		6,639.79	9,382.79	37,624	130,024	素材
HACI OMER SABANCI HOLDING A		1,887.02	2,635.81	24,908	86,078	金融
YAPI VE KREDI BANKASI A		4,511.11	6,599.29	25,090	86,707	金融
KOC HOLDING A		2,629.37	5,045.78	95,667	330,609	資本財・サービス
TURK HAVA YOLLARI AO A		828.11	1,752.83	58,544	202,318	資本財・サービス
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A		1,985.48	—	—	—	資本財・サービス
BIM BIRLESIK MAGAZALAR A		270.35	962.64	34,366	118,762	生活必需品
株 数、金 額		33,005.79	54,200.52	430,939	1,489,239	
ト ル コ ・ リ ラ 通 貨 計	銘 柄 数 < 比 率 >	11 銘柄	11 銘柄		<1.9%>	
		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
(メキシコ)						
AMERICA MOVIL B		16,541	16,347	36,846	340,782	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA FEMSA CLASS UBL UNITS		288.15	386.15	7,200	66,599	生活必需品
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO		102	125	5,467	50,566	資本財・サービス
CEMEX CPO		17,177.19	15,124.19	32,411	299,764	素材
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO UBD UNI		1,367	1,164	26,138	241,752	生活必需品
ARCA CONTINENTAL		301	334	6,908	63,898	生活必需品
INDUST PENOLES		—	58.35	4,501	41,634	素材
GRUPO MEXICO B		959	1,342	26,774	247,629	素材
WALMART DE MEXICO V		3,218	3,971	19,898	184,038	生活必需品
GPO FINANCE BANORTE		1,383	1,361	25,457	235,451	金融
株 数、金 額		41,336.34	40,212.69	191,605	1,772,118	
メ キ シ コ ・ ペ ソ 通 貨 計	銘 柄 数 < 比 率 >	9 銘柄	10 銘柄		<2.3%>	
		百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
(チリ)						
BANCO SANTANDER CHILE		—	46,678.15	350,319	61,463	金融
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE		158.53	137.6	921,782	161,726	素材

銘 柄		期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
		百株	百株	外貨建金額	邦貨換算金額	
				千チリ・ペソ	千円	
BANCO DE CHILE		16,893.66	32,851.42	599,505	105,183	金融
チリ・ペソ通貨計	株 数、金 額	17,052.19	79,667.17	1,871,607	328,373	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄	3 銘柄		<0.4%>	
(サウジアラビア)		百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
SAUDI ARABIAN MINING		351.54	394.37	2,322	100,160	素材
SABIC AGRI-NUTRIENTS		65.38	—	—	—	素材
SAUDI AWWAL BANK		286	—	—	—	金融
ALMARAI		143.14	—	—	—	生活必需品
SAUDI BASIC INDUSTRIES		283.86	277.99	1,445	62,332	素材
SAUDI TELECOM		528.16	500.06	2,177	93,883	コミュニケーション・サービス
AL RAJHI BANK		475.65	797.19	5,237	225,842	金融
RIYAD BANK		409.95	—	—	—	金融
ETIHAD ETISALAT		129.17	—	—	—	コミュニケーション・サービス
ALINMA BANK		491.36	1,060.99	2,563	110,531	金融
THE SAUDI NATIONAL BANK		726.05	741.1	2,890	124,629	金融
SAUDI ARABIAN OIL		1,961.47	1,626.62	4,245	183,065	エネルギー
サウジアラビア・リアル通貨計	株 数、金 額	5,851.73	5,398.32	20,882	900,445	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12 銘柄	7 銘柄		<1.2%>	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
BHARTI AIRTEL PARTLY PAID LTD		36.08	—	—	—	コミュニケーション・サービス
JIO FINANCIAL SERVICES LTD		1,299.91	1,694.97	40,569	69,373	金融
TATA MOTORS LTD		—	691.46	29,871	51,079	資本財・サービス
IDFC FIRST BANK LTD		—	4,455.82	35,851	61,306	金融
HDFC LIFE INSURANCE COMPANY LTD		—	381.1	21,635	36,995	金融
INTERGLOBE AVIATION LTD		—	65.9	35,760	61,150	資本財・サービス
TATA STEEL LTD		6,178.1	4,920.49	93,390	159,698	素材
CIPLA LTD		—	245.25	35,762	61,153	ヘルスケア
AXIS BANK LTD		919.97	1,051.92	141,178	241,414	金融
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		31.55	45.17	64,891	110,963	一般消費財・サービス
TATA POWER LTD		445.49	777.06	29,155	49,855	公益事業
FEDERAL BANK LTD		929.1	1,067.1	34,936	59,742	金融
BANK OF BARODA LTD		1,104.07	1,404.82	35,429	60,584	金融
ASIAN PAINTS LTD		—	123.59	33,836	57,860	素材
HINDUSTAN UNILEVER LTD		185.66	278.98	61,409	105,009	生活必需品
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD		1,072.1	789.37	31,515	53,891	エネルギー
STATE BANK OF INDIA		1,166.09	1,304.39	135,656	231,972	金融
NTPC LTD		2,618.36	1,748.42	62,322	106,571	公益事業
POWER FINANCE CORPORATION LTD		1,573.65	1,009.82	42,998	73,526	金融
JSW STEEL LTD		285.98	257.11	31,629	54,086	素材
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LT		2,414.79	1,851.42	53,293	91,131	公益事業
INDIAN OIL CORP LTD		3,095.97	1,953.13	27,648	47,278	エネルギー
BAJAJ FINSERV LTD		113.45	196.35	37,220	63,646	金融
BHARAT PETROLEUM LTD		1,727.24	1,227.36	37,821	64,674	エネルギー
PUNJAB NATIONAL BANK		2,164.74	2,879.07	30,331	51,866	金融
STEEL AUTHORITY OF INDIA LTD		2,408.61	2,754.88	46,799	80,027	素材
JINDAL STEEL LTD		284.54	271.52	28,618	48,937	素材
CANARA BANK LTD		2,241.58	2,399.68	30,521	52,191	金融
UNION BANK OF INDIA LTD		1,659.91	1,853.17	30,223	51,681	金融
ULTRATECH CEMENT LTD		19.86	34.24	40,139	68,638	素材

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当株数	期末評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	200.38	2,280.21	90,467	154,699	金融
OIL INDIA LTD	481.36	—	—	—	エネルギー
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL	—	2,222.59	32,516	55,603	一般消費財・サービス
SHRIRAM FINANCE LTD	532.68	523.55	55,684	95,220	金融
TECH MAHINDRA LTD	208.66	376.13	53,038	90,695	情報技術
YES BANK LTD	11,248.42	16,796.51	40,966	70,053	金融
REC LTD	862.7	1,638.12	59,815	102,285	金融
ADANI POWER LTD	—	2,041.31	45,274	77,418	公益事業
COAL INDIA LTD	1,387.87	1,468.34	64,416	110,151	エネルギー
INDUSIND BANK LTD	383.19	359.37	35,015	59,876	金融
BAJAJ FINANCE LTD	382.4	592.04	61,063	104,417	金融
INDUS TOWERS LTD	730.58	897.34	34,395	58,815	コミュニケーション・サービス
GAIL INDIA LTD	2,240.65	—	—	—	公益事業
HINDALCO INDUSTRIES LTD	887.56	1,113.65	106,153	181,521	素材
GRASIM INDUSTRIES LTD	116.37	103	32,763	56,025	素材
WIPRO LTD	626.62	1,854.07	32,646	55,825	情報技術
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	284.43	608.5	127,389	217,836	情報技術
INFOSYS LTD	980.2	2,422.7	253,705	433,835	情報技術
LARSEN AND TOUBRO LTD	204.84	259.44	104,466	178,637	資本財・サービス
TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES LTD	1,277.32	1,957.37	67,353	115,173	一般消費財・サービス
DR REDDYS LABORATORIES LTD	186.95	285.96	39,293	67,192	ヘルスケア
HDFC BANK LTD	1,578.09	5,621	450,270	769,962	金融
ICICI BANK LTD	1,200.03	2,384.83	336,594	575,577	金融
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,609.07	2,013.83	262,603	449,051	エネルギー
OIL AND NATURAL GAS LTD	2,702.03	1,797.11	42,742	73,089	エネルギー
ITC LTD	1,063.44	2,418.45	70,122	119,910	生活必需品
MAHINDRA AND MAHINDRA LTD	222.75	358.74	112,533	192,431	一般消費財・サービス
HERO MOTOCORP LTD	66.89	76.1	36,928	63,147	一般消費財・サービス
BHARTI AIRTEL LTD	457.26	786.27	150,209	256,857	コミュニケーション・サービス
UPL LTD	340.05	589.63	35,814	61,242	素材
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	182.83	309.6	58,972	100,843	ヘルスケア
HCL TECHNOLOGIES LTD	333.31	506.56	57,697	98,662	情報技術
VEDANTA LTD	1,623.67	2,365.24	66,321	113,409	素材
インド・ルピー通貨計	株数、金額	69,579.4	94,761.12	4,377,649	7,485,779
	銘柄数 < 比率 >	55銘柄	60銘柄		<9.6%>
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円
ASTRA INTERNATIONAL	6,402	9,730	4,680,130	42,121	資本財・サービス
TELKOM INDONESIA	28,005	34,539	8,703,828	78,334	コミュニケーション・サービス
BANK NEGARA INDONESIA	10,525	15,000	4,875,000	43,875	金融
BANK CENTRAL ASIA	14,406	18,999	11,494,395	103,449	金融
BANK MANDIRI (PERSERO)	22,822	29,388	11,784,588	106,061	金融
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	44,173	60,155	16,302,005	146,718	金融
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額	126,333	167,811	57,839,946	520,559
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	6銘柄		<0.7%>
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円
REDE DOR SAO LUIZ SA	—	485	1,733	54,169	ヘルスケア
AXIA ENERGIA PRF SA	—	231.94	1,224	38,267	公益事業
LOCALIZA RENT A CAR PRF SA	—	38.42	153	4,801	資本財・サービス
CIA PARANAENSE DE ENERGIA COPEL	841	2,091	3,149	98,381	公益事業
ENERGISA UNITS SA	484	460.4	2,236	69,861	公益事業

銘柄		期首		当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
		百株	百株	千ブラジル・リアル	千円			
BCO BTG PACTUAL UNT SA		583	357	1,993	62,279	金融		
VIBRA ENERGIA SA		1,937	1,502.55	4,564	142,610	一般消費財・サービス		
TIM SA		729	732	1,668	52,141	コミュニケーション・サービス		
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		3,397	3,138	2,758	86,174	生活必需品		
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMEN		601.6	1,704.6	1,811	56,609	ヘルスケア		
PETROLEO BRASILEIRO PREF SA		7,833	10,643	40,709	1,271,833	エネルギー		
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAL		1,494	—	—	—	素材		
BANCO BRADESCO PREF SA		10,857.59	7,603.59	13,884	433,764	金融		
ITAU UNIBANCO HOLDING PREF SA		5,845.19	4,754.56	20,320	634,862	金融		
COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL SA		2,957	3,143	1,514	47,328	素材		
VALE SA		7,550.9	7,330.9	57,796	1,805,670	素材		
GERDAU PREF SA		3,222.92	3,532.92	7,574	236,642	素材		
PETROLEO BRASILEIRO SA		5,397	8,570	36,328	1,134,955	エネルギー		
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS PRE		1,543.74	2,635.74	2,907	90,826	公益事業		
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PREF SA		3,244.29	2,668.05	3,628	113,362	金融		
BRASKEM PREF CLASS A SA		895	—	—	—	素材		
AXIA ENERGIA-PR B		217	—	—	—	公益事業		
BANCO DO BRASIL SA		2,859	4,149	8,289	258,984	金融		
COSAN INDUSTRIA E COMERCIO SA		3,557	2,553	965	30,149	一般消費財・サービス		
AXIA ENERGIA SA		1,222	901.02	4,862	151,922	公益事業		
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB		1,116	—	—	—	公益事業		
EMBRAER SA		202	222	1,883	58,835	資本財・サービス		
METALURGICA GERDAU PREF SA		1,490	—	—	—	素材		
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDAD		1,467	1,247	1,849	57,775	資本財・サービス		
BRF SA		648	—	—	—	生活必需品		
NATURA COSMETICOS SA		1,133	—	—	—	生活必需品		
COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DE		251	1,165.41	3,539	110,575	公益事業		
LOJAS RENNER SA		1,126.92	1,250.92	1,851	57,839	一般消費財・サービス		
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAL		551	—	—	—	素材		
SUZANO SA		627.45	843.45	3,441	107,511	素材		
LOCALIZA RENT A CAR SA		947	696	2,884	90,129	資本財・サービス		
MARFRIG GLOBAL FOODS SA		1,373	1,867.16	3,133	97,883	生活必需品		
B3 BRASIL BOLSA BALCAO SA		3,337	2,811	4,149	129,622	金融		
EQUATORIAL SA		841	1,000	3,944	123,217	公益事業		
WEG SA		—	366	1,701	53,147	資本財・サービス		
COMPANHIA ENERGETICA MINAS GERAIS		60.09	123.09	192	6,025	公益事業		
BANCO SANTANDER BRASIL UNITS SA		505	677	1,824	57,000	金融		
RAIA DROGASIL		631	713.14	1,217	38,031	生活必需品		
TELEFONICA BRASIL SA		1,084	786	2,731	85,332	コミュニケーション・サービス		
PETRO RIO SA		—	392	2,076	64,858	エネルギー		
KLABIN UNITS SA		792.9	972.52	1,663	51,955	素材		
ULTRAPAR PARTICIPOES SA		1,417	1,357	3,735	116,713	一般消費財・サービス		
ITAU UNIBANCO HOLDING SA		537.9	435.27	1,936	60,513	金融		
BANCO BRADESCO SA		3,202.21	2,131.21	3,384	105,733	金融		
AMBEV SA		3,978	3,785	6,165	192,628	生活必需品		
ブラジル・リアル通貨計		株数、金額	94,586.7	92,066.86	273,382	8,540,929		
		銘柄数 < 比率 >	45銘柄	42銘柄		<10.9%>		
(中国)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円			
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD		6,672	6,672	1,774	42,248	資本財・サービス		
INDUSTRIAL BANK LTD A		3,045	4,085	6,948	165,413	金融		
BANK OF BEIJING LTD A		2,611	4,891	2,460	58,565	金融		

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
GUOTAI HAITONG SECURITIES LTD A	—	533	1,032	24,577	金融	
PING AN INSURANCE (GROUP) OF CHINA	1,088.53	1,190.53	5,844	139,125	金融	
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF	7,301	6,709	4,723	112,435	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING L	309	514	828	19,724	ヘルスケア	
GREAT WALL MOTOR LTD A	89	209	321	7,647	一般消費財・サービス	
CHINA MOLYBDENUM LTD A	420	492	911	21,691	素材	
KWEICHOW MOUTAI LTD A	21	32	3,822	90,989	生活必需品	
ANHUI CONCH CEMENT LTD A	512	700	1,199	28,561	素材	
BANK OF JIANGSU CORPORATION LTD A	1,627	2,619	2,920	69,515	金融	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GRO	3,372	3,535	1,654	39,383	不動産	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK L	5,863	6,166	5,358	127,554	金融	
CITIC SECURITIES LTD A	473	620	1,794	42,728	金融	
CHINA MERCHANTS BANK LTD A	1,228	2,202.4	8,111	193,095	金融	
PING AN BANK LTD A	2,673	4,262	4,385	104,400	金融	
GF SECURITIES LTD A	—	338	801	19,085	金融	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	—	73	2,774	66,035	資本財・サービス	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERI	12,586	18,835	8,438	200,871	資本財・サービス	
HAIER SMART HOME LTD A	257	441	907	21,605	一般消費財・サービス	
BOE TECHNOLOGY GROUP LTD A	2,813	—	—	—	情報技術	
SAIC MOTOR CORP LTD A	1,080	2,242	2,266	53,958	一般消費財・サービス	
TSINGTAO BREWERY LTD A	—	34	181	4,320	生活必需品	
SHAANXI COAL INDUSTRY LTD A	—	1,097	2,362	56,250	エネルギー	
S. F. HOLDING LTD A	—	384	1,246	29,681	資本財・サービス	
XIAMEN C&D INC A	1,639	2,584	2,124	50,563	資本財・サービス	
BBMG CORP A	3,531	—	—	—	素材	
CHINA GALAXY SECURITIES LTD A	253	430	577	13,757	金融	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK LT	509	1,254	793	18,896	金融	
POWER CONSTRUCTION CORPORATION OF	3,011	5,580	2,667	63,494	資本財・サービス	
CHINA COAL ENERGY LTD A	434	533	675	16,075	エネルギー	
COSCO SHIPPING HOLDINGS LTD A	1,716.9	2,530.9	3,472	82,661	資本財・サービス	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD A	3,825	6,741	1,712	40,759	資本財・サービス	
ALUMINUM CORPORATION OF CHINA LTD	1,103	822	684	16,300	素材	
JIANGXI COPPER LTD A	327	204	882	21,017	素材	
YANKUANG ENERGY GROUP LTD A	572.5	731.5	1,302	30,996	エネルギー	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP A	590	1,026	973	23,178	金融	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD A	8,073	9,988	5,892	140,282	金融	
BANK OF CHINA LTD A	3,317	5,210	2,896	68,958	金融	
PETROCHINA LTD A	3,105	3,395.02	3,045	72,495	エネルギー	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP A	7,326	7,253	3,408	81,150	エネルギー	
CHINA YANGTZE POWER LTD A	606	1,130	3,056	72,764	公益事業	
BANK OF COMMUNICATIONS LTD A	5,109	9,014	5,868	139,692	金融	
CHINA SHENHUA ENERGY LTD A	414	594.6	2,420	57,609	エネルギー	
CHINA VANKE LTD A	3,470	6,489	2,005	47,732	不動産	
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) LT	663	650.76	1,929	45,932	金融	
CHINA CITIC BANK CORP LTD A	2,874	1,539	1,075	25,608	金融	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD A	8,127	10,275	3,370	80,228	金融	
THE PEOPLES INSURANCE COMPANY (GRO	730	874	633	15,084	金融	
CHINA EVERBRIGHT BANK LTD A	7,920	12,489	3,721	88,596	金融	
CRRC CORP LTD A	1,367	2,724	1,460	34,757	資本財・サービス	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATION	2,831	6,692	2,723	64,837	コミュニケーション・サービス	
CGN POWER LTD A	511	1,359	528	12,584	公益事業	
HUATAI SECURITIES LTD A	317	458	970	23,103	金融	
CHINA RAILWAY GROUP LTD A	5,346	7,951	3,403	81,010	資本財・サービス	

銘柄		期首	当	期末		業種等
		株数	株数	評価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
BAOSHAN IRON & STEEL LTD A		2,265	4,174	2,333	55,544	素材
NEW CHINA LIFE INSURANCE LTD A		130	110	698	16,633	金融
ZTE CORP A		—	215	782	18,619	情報技術
HUA XIA BANK LTD A		2,818	3,957	2,635	62,735	金融
BYD LTD A		19	182	1,610	38,330	一般消費財・サービス
WEICHAI POWER LTD A		449	410	1,153	27,465	資本財・サービス
ZIJIN MINING GROUP LTD A		594	500	1,391	33,113	素材
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC A		640	1,292	917	21,837	公益事業
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA LTD A		2,231	4,200	2,074	49,391	金融
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP L		—	118	429	10,219	金融
CHINA ZHESHANG BANK LTD A		2,854	4,543	1,235	29,416	金融
オフショア・人民元通貨計	株数、金額	145,657.93	199,098.71	152,608	3,632,899	
	銘柄数＜比率＞	59銘柄	65銘柄		<4.6%>	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYAN BANKING		1,405	3,137	3,387	134,450	金融
PUBLIC BANK		2,293	4,356	2,130	84,531	金融
CIMB GROUP HOLDINGS		3,037	2,747	2,087	82,850	金融
TENAGA NASIONAL		1,640	1,021	1,457	57,859	公益事業
IHH HEALTHCARE		—	1,340	1,092	43,339	ヘルスケア
マレーシア・リンギット通貨計	株数、金額	8,375	12,601	10,155	403,031	
	銘柄数＜比率＞	4銘柄	5銘柄		<0.5%>	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		163.92	89.97	12,511	124,612	素材
NORTHAM PLATINUM HLDGS LTD		—	133.26	3,293	32,804	素材
PEPKOR HOLDINGS SHS LTD		1,511.81	2,558.8	5,764	57,419	一般消費財・サービス
GOLD FIELDS LTD		349.81	223.99	13,184	131,315	素材
CAPITEC LTD		22.2	18.99	9,065	90,290	金融
OLD MUTUAL LIMITED LTD		—	3,609.46	4,858	48,388	金融
SHOPRITE HOLDINGS LTD		252.75	265.29	7,745	77,146	生活必需品
NEDBANK GROUP LTD		165.57	334.03	9,071	90,356	金融
BID CORPORATION LTD		161.1	150.77	6,519	64,935	生活必需品
STANDARD BANK GROUP LTD		464.15	459.67	14,818	147,591	金融
SASOL LTD		975.99	622.13	9,839	98,002	素材
DISCOVERY LTD		169.08	243.07	6,428	64,025	金融
SANLAM LIMITED LTD		515.32	630.34	5,741	57,181	金融
FIRSTRAND LTD		2,334.44	2,118.7	20,428	203,467	金融
ABSA GROUP LTD		408.14	443.55	9,853	98,144	金融
NASPERS LIMITED LTD CLASS N		33.9	263.86	20,805	207,218	一般消費財・サービス
MTN GROUP LTD		1,171.84	755.87	17,640	175,699	コミュニケーション・サービス
IMPALA PLATINUM LTD		746.48	808.72	14,878	148,185	素材
ASPEN PHARMACARE LTD		193.52	—	—	—	ヘルスケア
HARMONY GOLD MINING COMPANY LIMITE		—	157.13	4,322	43,053	素材
MR PRICE GROUP LTD		—	283.81	5,274	52,529	一般消費財・サービス
VALTERRA PLATINUM LTD		88.99	264.44	31,525	313,996	素材
SIBANYE STILLWATER LTD		7,344.23	3,514.29	12,651	126,008	素材
南アフリカ・ランド通貨計	株数、金額	17,073.24	17,950.14	246,222	2,452,374	
	銘柄数＜比率＞	19銘柄	22銘柄		<3.1%>	

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
(タイ)						
SCB X PUBLIC COMPANY LIMITED NON-V		1, 798	2, 422	37, 177	181, 055	金融
SIAM CEMENT NON-VOTING DR PCL		996	790	19, 276	93, 874	素材
KASIKORNBANK PUBLIC NON-VOTING DR		2, 035	2, 532	58, 995	287, 308	金融
TMBTHANACHART BANK NON-VOTING DR P		37, 191	49, 321	12, 626	61, 489	金融
INDORAMA VENTURES NON-VOTING DR PC		3, 591	5, 489	12, 679	61, 749	素材
ADVANCED INFO SERVICE NON-VOTING D		499	487	18, 262	88, 938	コミュニケーション・サービス
KRUNG THAI BANK PUBLIC NON-VOTING		6, 734	6, 620	26, 480	128, 957	金融
BANPU NON-VOTING DR PCL		15, 056	—	—	—	エネルギー
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NON		4, 810	6, 773	13, 613	66, 298	ヘルスケア
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION NON		1, 636	2, 211	29, 074	141, 593	エネルギー
BANGCHAK CORPORATION ORS NON-VOTIN		1, 956	—	—	—	エネルギー
PTT NON-VOTING DR PCL		6, 860	13, 617	50, 382	245, 364	エネルギー
THAI OIL NON-VOTING DR PCL		3, 766	2, 768	13, 909	67, 737	エネルギー
CP ALL NON-VOTING DR PCL		4, 012	5, 661	27, 738	135, 088	生活必需品
BANGKOK BANK NON-VOTING DR PCL		650	1, 016	19, 558	95, 247	金融
CHAROEN POKPHAND FOODS NON-VOTING		5, 236	5, 223	10, 863	52, 906	生活必需品
PTT GLOBAL CHEMICAL NON-VOTING DR		5, 349	5, 987	20, 355	99, 132	素材
タイ・パーツ通貨計	株 数、 金 額	102, 175	110, 917	370, 994	1, 806, 743	
	銘柄 数 < 比 率 >	17 銘柄	15 銘柄		<2.3%>	
フ ァ ン ド 合 計	株 数、 金 額	1,686, 523. 21	2, 029, 643. 95	—	69, 100, 983	
	銘柄 数 < 比 率 >	421 銘柄	427 銘柄		<88.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2)外国投資証券

銘柄		期首	当	期末	
		口数	口数	評価額	価額
				外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
(アメリカ)					
INVESCO RAFI EMERGING MARKETS ETF (ETF)		935.5	1,040.5	28,790	4,651,990
合計	口数、金額	935.5	1,040.5	28,790	4,651,990
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄		<5.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3)先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国		百万円	百万円
	MSCI EMGMKT（アメリカ）	3,888	—

（注１）外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

（注２）単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年7月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	69,100,983	88.1
投資証券	4,651,990	5.9
コール・ローン等、その他	4,670,589	6.0
投資信託財産総額	78,423,564	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨て。

（注２）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月6日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝161.58円、１香港・ドル＝20.60円、１シンガポール・ドル＝125.12円、１台湾・ドル＝5.054円、１トルコ・リラ＝3.455円、１メキシコ・ペソ＝9.248円、100チリ・ペソ＝17.545円、１サウジアラビア・リアル＝43.12円、１インド・ルピー＝1.71円、100インドネシア・ルピア＝0.90円、１ブラジル・リアル＝31.241円、１オフショア・人民元＝23.805円、１マレーシア・リンギット＝39.684円、１南アフリカ・ランド＝9.96円、１タイ・バーツ＝4.87円です。

（注３）当期末における外貨建純資産（77,942,650千円）の投資信託財産総額（78,423,564千円）に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年7月6日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	78,600,848,085円
コール・ローン等	1,925,481,123
株式（評価額）	69,100,983,623
投資証券（評価額）	4,651,990,803
未収入金	190,512,183
未収配当金	511,984,822
差入委託証拠金	2,219,895,531
(B)負債	373,485,774
未払金	280,082,588
未払解約金	93,394,995
その他未払費用	8,191
(C)純資産総額（A－B）	78,227,362,311
元本	18,699,085,744
次期繰越損益金	59,528,276,567
(D)受益権総口数	18,699,085,744口
1万口当り基準価額（C／D）	41,835円

* 期首における元本額は15,952,369,875円、当作成期間中における追加設定元本額は3,323,612,973円、同解約元本額は576,897,104円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

新興国株式インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	130,601,639円
ダイワファンドラップ 外国株式インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）	510,485,760円
ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）	388,234,124円
D－I's 新興国株式インデックス	93,055,316円
i Free 新興国株式インデックス	10,718,275,808円
i Free 8資産バランス	3,806,985,402円
ダイワ新興国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）	784,768,093円
D Cダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックスファンド	1,945,818,703円
ダイワ・インデックスセレクト 新興国株式	225,703,855円
ダイワ・ノーロード 新興国株式ファンド	95,157,044円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は41,835円です。

■損益の状況

当期 自 2025年7月8日 至 2026年7月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2, 290, 202, 155円
受取配当金	2, 219, 924, 526
受取利息	24, 050, 132
その他収益金	46, 227, 497
(B) 有価証券売買損益	15, 938, 967, 511
売買益	20, 834, 323, 054
売買損	△ 4, 895, 355, 543
(C) 先物取引等損益	1, 053, 780, 891
取引益	1, 332, 922, 217
取引損	△ 279, 141, 326
(D) その他費用	△ 131, 248, 985
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	19, 151, 701, 572
(F) 前期繰越損益金	32, 810, 378, 587
(G) 解約差損益金	△ 1, 625, 388, 231
(H) 追加信託差損益金	9, 191, 584, 639
(I) 合計 (E + F + G + H)	59, 528, 276, 567
次期繰越損益金 (I)	59, 528, 276, 567

- (注 1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
- (注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」は、いかなる形式においても FTSE International Limited (以下「FTSE」)、ロンドン証券取引所グループ会社 (以下「LSEG」)、または Research Affiliates LLC (以下「RA」) (以下、総称して「ライセンサ各社」) によって出資、保証、販売、または販売促進されることはございません。また、ライセンサ各社はいずれも、明示的にも黙示的にも当該インデックスの使用から得られる結果や特定の日時における指数値について何ら保証や表明を行うことはございません。当該指数はまた RA と共同し FTSE によってルールに基づき計算されます。いずれのライセンサ各社も、指数における瑕疵については (過失の有無に関わらず) 何人に対しても責任を負わず、またそれについて通知する義務も負いません。

FTSE® は LSEG の商標です。Fundamental Index® および RAFI® は Research Affiliates, LLC の登録商標です。

The Daiwa Emerging Equity Fundamental Index Mother Fund is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE"), by the London Stock Exchange Group companies ("LSEG"), or by Research Affiliates LLC ("RA") (collectively the "Licensor Parties"), and none of the Licensor Parties make any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE RAFI Emerging Index (the "Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE in conjunction with RA. None of the Licensor Parties shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and none of the Licensor Parties shall be under any obligation to advise any person of any error therein.

FTSE® is a trade mark of LSEG. The trade names Fundamental Index® and RAFI® are registered trademarks of Research Affiliates, LLC.

《お知らせ》

■ベンチマークの変更について

当ファンドは、「FTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）」をベンチマーク（基準価額の連動対象）とするインデックスファンドですが、指数を利用するために負担する費用を削減するため、ベンチマークを類似する指数である「RAFI ファンダメンタル・セレクト・エマージング・マーケット350インデックス（配当込み、円換算）」に変更する予定です。

（変更実施日：2026年10月1日）