

■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	
信託期間	無期限(2016年9月21日設定)	
運用方針	楽天エマーシング株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、実質的に新興国株式を主要投資対象として広く分散投資を行うことで、リスク分散を図りながら収益の獲得を目指します。	
主要投資対象	楽天エマーシング株式ファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	楽天エマーシング株式ファンド	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。 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 株式への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。
	マザーファンド	投資信託証券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割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

運用報告書(全体版)

楽天エマーシング株式ファンド

第8期

決算日：2024年9月10日

受益者の皆様へ

平素は当ファンドにご投資いただき、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび上記決算を行いましたので、当期間の運用状況につきまして、ご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社

<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(運用報告書(全体版))の記載内容のお問い合わせ先

TEL：03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

■本資料の表記に関する注記

- ・金額等の数値は表記未満切捨または四捨五入により表示しております。このため、各項目の合計の値が合計欄と一致しないことがあります。
- ・－印は、組入・売買が無いことを示します。

最近5期の運用実績

決 算 期	(分 配 落)	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
	円	円	%	%	百万円
4期(2020年9月10日)	11,233	0	△5.2	99.7	1,046
5期(2021年9月10日)	15,586	0	38.8	99.4	1,296
6期(2022年9月12日)	17,564	0	12.7	99.6	1,237
7期(2023年9月11日)	19,688	0	12.1	99.8	1,364
8期(2024年9月10日)	21,435	0	8.9	99.6	1,786

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注3) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

当期中の基準価額の推移

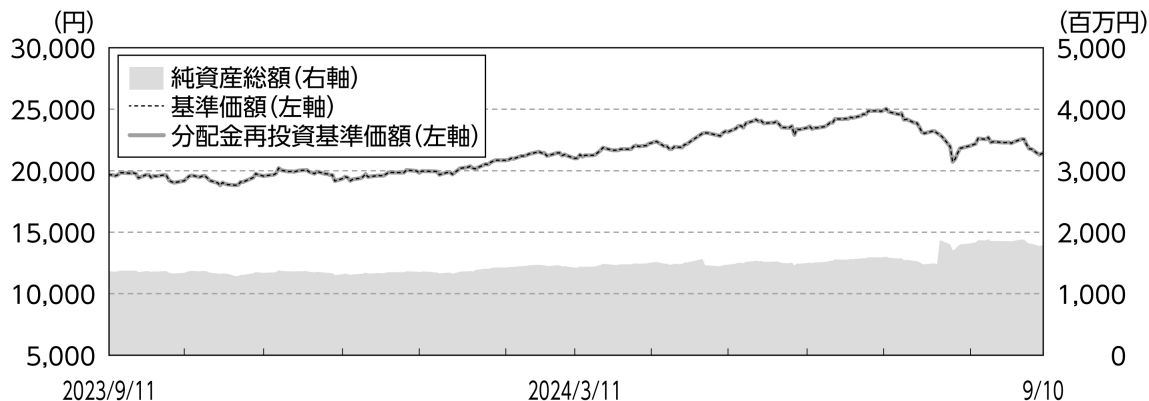
年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2023年 9月11日	19,688	—	99.8
9月末	19,555	△0.7	99.6
10月末	18,830	△4.4	99.5
11月末	19,754	0.3	99.5
12月末	19,857	0.9	99.6
2024年 1月末	20,215	2.7	99.6
2月末	21,218	7.8	99.8
3月末	21,755	10.5	99.5
4月末	23,029	17.0	93.1
5月末	23,525	19.5	99.6
6月末	24,307	23.5	99.5
7月末	23,047	17.1	99.5
8月末	22,334	13.4	99.5
(期 末)			
2024年 9月10日	21,435	8.9	99.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■ 基準価額等の推移



期 首：19,688円

期 末：21,435円(既払分配金0円)

騰落率：8.9%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)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。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

主な変動要因としては、主要な投資対象である「楽天エマージング株式マザーファンド」受益証券(以下、「マザーファンド」といいます。)を通じて実質的に投資しているディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド(以下、「主要投資先ファンド」)の価格変動による損益があげられます。

当期間は、多くの新興国通貨が対円で軟調に推移したものの、新興国株式市場は期を通して堅調に推移したことから主要投資先ファンドが上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

■投資環境

当期の新興国株式市場は、前期末比上昇しました。先進国株式市場と概ね連動するかたちで上昇したものの、中国の景気減速への懸念や大手不動産企業の信用不安、米中対立への懸念などが重しとなり、先進国株式市場に比して上値幅は劣後するかたちとなりました。一方、為替市場では、多くの新興国通貨が対米ドルで軟調に推移したほか、日米金利差の縮小などを背景に米ドル安/円高が進行したため、対円で下落しました。

■当ファンドのポートフォリオ

追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、マザーファンドを通じて投資する主要投資先ファンドの実質的な組入比率を高位に維持する運用を行いました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■分配金

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

●分配原資の内訳

(1万口当たり・税込)

項 目	第8期	
	2023年9月12日～2024年9月10日	
当期分配金 (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)		11,434

(注1) 「対基準価額比率」は「当期分配金」の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「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、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。

(注3) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

■今後の運用方針

引き続きマザーファンドを通じて、主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項 目	当期		項 目 の 概 要
	2023年9月12日～2024年9月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	61円	0.285%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は21,452円です。
（投信会社）	(53)	(0.247)	・委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(2)	(0.011)	・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）	(6)	(0.027)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(d) その他費用	31	0.144	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.000)	・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)	(0.011)	・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
（印刷費用）	(24)	(0.114)	・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用
（その他）	(4)	(0.018)	・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合 計	92	0.429	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

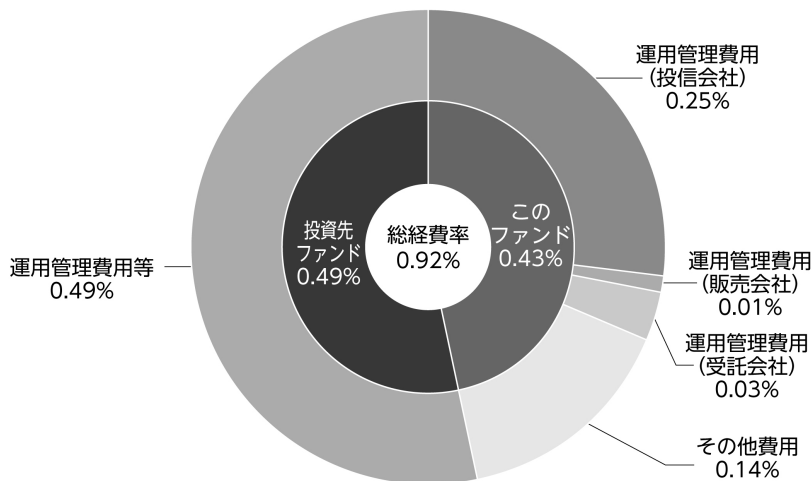
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■（参考情報）総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.92%です。



総経費率 (①+②)	0.92%
①このファンドの費用の比率	0.43%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.49%

(注1) このファンドの費用は1万口当た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。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

(注5) このファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) このファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
楽天エマージング株式マザーファンド	231,325	552,633	101,618	231,938

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はありません。

組入資産の明細

■親投資信託残高

	前期末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
楽天エマージング株式マザーファンド	658,069	787,776	1,785,494

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、787,776千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
楽 天 エ マ ー ジ ン グ 株 式 マ ー マ ー フ ァ ン ド	1,785,494	99.7
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	5,899	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,791,393	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 楽天エマージング株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(13千円)の投資信託財産総額(1,789,971千円)に対する比率は、0.0%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=143.53円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年9月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,791,393,339円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,448,380
楽 天 エ マ ー ジ ン グ 株 式 マ ー マ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	1,785,494,943
未 収 入 金	450,000
未 収 利 息	16
(B) 負 債	5,371,409
未 払 解 約 金	2,055,242
未 払 信 託 報 酬	2,258,094
そ の 他 未 払 費 用	1,058,073
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,786,021,930
元 本	833,230,435
次 期 繰 越 損 益 金	952,791,495
(D) 受 益 権 総 口 数	833,230,435口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,435円

(注) 期首元本額 693,099,994円
 期中追加設定元本額 295,040,520円
 期中一部解約元本額 154,910,079円

■損益の状況

(自2023年9月12日 至2024年9月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△675円
受 取 利 息	803
支 払 利 息	△1,478
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	71,974,819
売 買 益	103,950,313
売 買 損	△31,975,494
(C) 信 託 報 酬 等	△6,303,728
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	65,670,416
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	302,682,732
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	584,438,347
(配 当 等 相 当 額)	(323,314,181)
(売 買 損 益 相 当 額)	(261,124,166)
(G) 計 (D + E + F)	952,791,495
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	952,791,495
追 加 信 託 差 損 益 金	584,438,347
(配 当 等 相 当 額)	(323,315,802)
(売 買 損 益 相 当 額)	(261,122,545)
分 配 準 備 積 立 金	368,353,148

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)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います。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<分配金の計算過程>

項 目	当期
(A)配当等収益額（費用控除後）	3,394円
(B)有価証券売買等損益額 （費用控除後・繰越欠損金補填後）	65,659,568円
(C)収益調整金額	584,438,347円
(D)分配準備積立金額	302,690,186円
(E)分配対象収益額（A+B+C+D）	952,791,495円
(F)期末残存口数	833,230,435口
(G)収益分配対象額（1万口当たり） （E/F×10,000）	11,434.89円
(H)分配金額（1万口当たり）	－円
(I)収益分配金金額 （F×H/10,000）	－円

お知らせ

該当事項はありません。

楽天エマーシング株式マザーファンド

第8期(2024年9月10日)

《運用報告書》

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限(2016年9月21日設定)
運用方針	投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券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割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

当マザーファンドはこのたび上記決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社

東京都港区南青山二丁目6番21号

URL : <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券 組入比率	純資産総額
	円	期中騰落率 %		
4期(2020年9月10日)	11,664	△4.8	99.7	1,045
5期(2021年9月10日)	16,261	39.4	99.4	1,296
6期(2022年9月12日)	18,406	13.2	99.7	1,236
7期(2023年9月11日)	20,728	12.6	99.8	1,364
8期(2024年9月10日)	22,665	9.3	99.7	1,785

(注) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

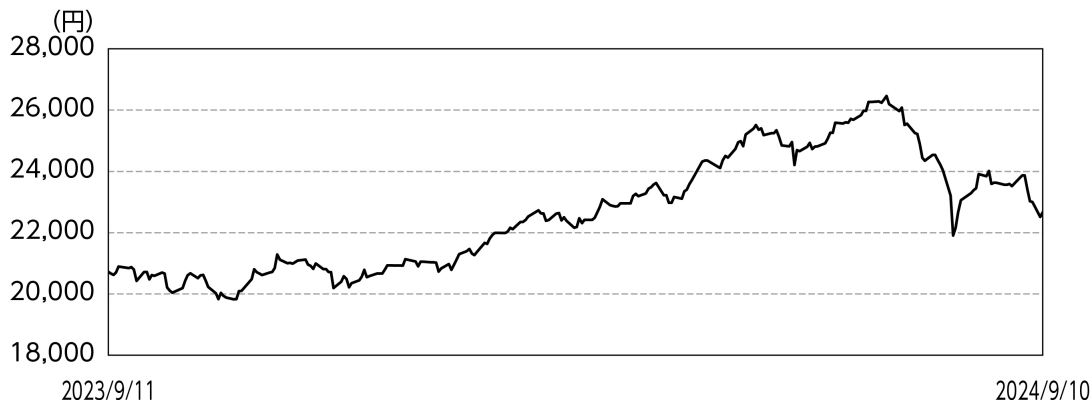
当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
	円	騰落率 %	
(期首) 2023年 9月11日	20,728	—	99.8
9月末	20,592	△0.7	99.6
10月末	19,836	△4.3	99.6
11月末	20,818	0.4	99.6
12月末	20,934	1.0	99.6
2024年 1月末	21,320	2.9	99.6
2月末	22,386	8.0	99.8
3月末	22,960	10.8	99.6
4月末	24,314	17.3	93.1
5月末	24,847	19.9	99.6
6月末	25,682	23.9	99.6
7月末	24,359	17.5	99.5
8月末	23,613	13.9	99.6
(期末) 2024年 9月10日	22,665	9.3	99.7

(注) 騰落率は期首比。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■ 基準価額の推移



■ 基準価額の主な変動要因

主な変動要因としては、主要な投資対象であるディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド(以下、「主要投資先ファンド」)の価格変動による損益があげられます。

当期間は、多くの新興国通貨が対円で軟調に推移したものの、新興国株式市場は期を通して堅調に推移したことから主要投資先ファンドが上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

■ 投資環境

当期の新興国株式市場は、前期末比上昇しました。先進国株式市場と概ね連動するかたちで上昇したものの、中国の景気減速への懸念や大手不動産企業の信用不安、米中対立への懸念などが重しとなり、先進国株式市場に比して上値幅は劣後するかたちとなりました。一方、為替市場では、多くの新興国通貨が対米ドルで軟調に推移したほか、日米金利差の縮小などを背景に米ドル安/円高が進行したため、対円で下落しました。

■ 当ファンドのポートフォリオ

主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部をETFに投資しました。

■ 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■ 今後の運用方針

引き続き主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) その他費用 (保管費用)	0円	0.000%
(その他)	(0)	(0.000)
合計	0	0.000

期中の平均基準価額は22,638円です。

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、費用項目については4ページ(1万口当たりの費用の明細の項目の概要)をご参照下さい。

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

売買および取引の状況

■投資信託証券

		当 期			
		買 付		売 付	
		単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国 内	ディメンショナル・ファンズ・ ピーエルシー エマージング・ マーケット・バリュア・ファンド	千口	千円	千口	千円
		213	499,000	80	182,000
	小 計	213	499,000	80	182,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

組入資産の明細

■国内投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュール・ファンド		千口 665	千口 798	千円 1,779,504
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	665 1	798 1	1,779,504 <99.7%>

(注1) < >内は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。

■外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ	シュワブ・エマージング・マーケット 株式ETF	千口 0.003	千口 0.003	千米ドル 0.07992	千円 11
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	0.003 1	0.003 1	0.07992 -	11 <0.0%>

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率です。

(注3) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位数又は口数、評価額が単位未満となる場合は小数で記載。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,779,516	% 99.4
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	10,455	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,789,971	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(13千円)の投資信託財産総額(1,789,971千円)に対する比率は、0.0%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=143.53円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年9月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,789,971,760円
コール・ローン等	10,455,498
投資信託受益証券(評価額)	1,779,516,231
未 収 利 息	31
(B) 負 債	4,450,000
未 払 金	4,000,000
未 払 解 約 金	450,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1,785,521,760
元 本	787,776,282
次 期 繰 越 損 益 金	997,745,478
(D) 受 益 権 総 口 数	787,776,282口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,665円

- (注1) 期首元本額 658,069,517円
 期中追加設定元本額 231,325,140円
 期中一部解約元本額 101,618,375円
 (注2) 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
 楽天エマージング株式ファンド 787,776,282円

■損益の状況

(自2023年9月12日 至2024年9月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,073円
受 取 配 当 金	332
受 取 利 息	7,726
支 払 利 息	△3,985
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	100,764,694
売 買 益	102,004,675
売 買 損	△1,239,981
(C) そ の 他 費 用	△1,728
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	100,767,039
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	705,990,204
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	321,307,860
(G) 解 約 差 損 益 金	△130,319,625
(H) 計 (D+E+F+G)	997,745,478
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	997,745,478

- (注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。
 (注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

お知らせ

デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用を明確化するため投資信託約款へ所要の変更を行いました。
 (約款変更実施日：2023年12月12日)

■組入ファンドの概要

以下は、『楽天エマーシング株式マザーファンド』が組み入れている投資信託証券(ファンド)の状況として、当期末において入手できる直近の情報を掲げております。

	ファンド名	決算日
1	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマーシング・マーケット・バリュール・ファンド	2023年11月30日
2	シュワブ・エマーシング・マーケット株式ETF	2023年8月31日

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	アイルランド籍／外国投資信託証券／円建て					
運用目的および 主な運用方針	中長期的なトータルリターンを最大化を目指します。新興国の上場株式を主要投資対象とし、広範な企業が発行する株式への分散投資を行います。運用にあたっては割安と判断される株式に比重を置いた投資を行い、企業規模や収益性、流動性なども考慮の上、組入れ銘柄を選定します。					
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> - 新興国の上場株式に加え、預託証券（ADR等）も投資対象に含めます。 - 原則として、単一の発行体当りの投資額は純資産総額の10%を超えないものとします。 - 原則として、為替ヘッジは行いません。 					
申込手数料	ありません。					
管理報酬等	<p>ファンドでは、管理報酬等として運用報酬およびその他の費用がかかります。 管理報酬等（実績）：年0.49%（2024年3月31日現在）</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">運用報酬</td> <td>年0.41%</td> </tr> <tr> <td>その他の費用</td> <td>受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。</td> </tr> </table>		運用報酬	年0.41%	その他の費用	受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。
運用報酬	年0.41%					
その他の費用	受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。					
信託財産留保額	ありません。					
決算日	毎年11月30日					
管理会社	ディメンショナル・アイルランド・リミテッド					
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・プライベート・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エルピー ディーエフエー・オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド					

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

■ 損益計算書

(2022年12月1日～2023年11月30日までの計算期間)

	Emerging Markets Value Fund 30 Nov 2023 USD '000
Income	
Interest income	35
Dividend income	60,079
Securities lending income	1,886
Net gain/(loss) on financial assets at fair value through profit or loss	55,661
Net income/(loss)	117,661
Expenses	
Management fees	(5,254)
Administration and depositary fees	(833)
Audit and legal fees	(25)
Other expenses	(224)
Total operating expenses before waivers	(6,336)
Waivers and reimbursements	-
Total operating expenses	(6,336)
Net income/(loss) from operations before finance costs	111,325
Finance costs	
Interest expense	-
Distributions to redeemable shareholders	(12,543)
Total finance costs	(12,543)
Net income/(loss) from operations before tax	98,782
Withholding tax on dividends and other taxation	(17,773)
Net income/(loss) from operations after tax	81,009
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable shares	81,009

Gains and losses arose solely from continuing operations. There were no gains or losses other than those dealt with in the Statement of Comprehensive Income.

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュアー・ファンド

■ 投資明細表

(2023年11月30日現在)

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock			Common Stock (continued)		
Brazil - 3.32%			Brazil - 3.32% (continued)		
115 Anima Holding SA	93	0.01	66 Trisul SA	74	0.01
164 Atacadao SA	378	0.03	37 Tupy SA	191	0.02
499 Banco Bradesco SA (voting rights)	1,449	0.11	65 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S/A Usiminas (voting rights)	103	0.01
308 Banco do Brasil SA	3,393	0.26	42 Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	171	0.01
112 Banco Santander Brasil SA	704	0.05	97 YDUQS Participacoes SA	397	0.03
10 Bemobi Mobile Tech SA	25	-	37 Zamp SA	44	-
338 BRF SA	1,005	0.08		43,113	3.32
4 Brisagnet Participacoes SA	3	-	Chile - 0.56%		
38 C&A Modas SA	63	0.01	8 Banco de Credito e Inversiones SA	229	0.02
56 Camil Alimentos SA	85	0.01	66 Besalco SA	32	-
62 Cia Brasileira de Alumínio	52	-	31 CAP SA	215	0.02
104 Cia Brasileira de Distribuicao	71	0.01	46 Cimentos BIO BIO SA	35	-
347 Cia Siderurgica Nacional SA	1,156	0.09	631 Cencosud SA	1,171	0.09
7 Cia Siderurgica Nacional SA, ADR	22	-	4,513 Cia Sud Americana de Vapores SA - Clinica Las Condes SA	262	0.02
1,029 Cogna Educacao SA	675	0.05	23 Cristalerias de Chile SA	75	0.01
48 Construtora Tenda SA	135	0.01	106 Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	352	0.03
54 Cruzeiro do Sul Educacional SA	46	-	474 Empresas CMPC SA	916	0.07
172 Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	764	0.06	171 Empresas Copec SA	1,266	0.10
6 Desktop SA	21	-	145 Empresas Hites SA	14	-
194 Dexco SA	286	0.02	6,064 Enel Americas SA	707	0.05
426 Embraer SA	1,859	0.14	214 Falabella SA	499	0.04
46 Empreendimentos Pague Menos SA	32	-	632 Grupo Security SA	170	0.01
92 Enauta Participacoes SA	290	0.02	198 Inversiones Aguas Metropolitanas SA	152	0.01
27 Etermit SA	48	-	205 Ripley Corp. SA	36	-
65 Even Construtora e Incorporadora SA	92	0.01	280 Salfacorp SA	135	0.01
65 Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	244	0.02	250 Sigdo Koppers SA	344	0.03
30 Gafisa SA	40	-	528 SMU SA	98	0.01
133 Gerdau SA (voting rights)	555	0.04	3,383 Sociedad Matriz SAAM SA	419	0.03
489 Gerdau SA, ADR	2,179	0.17	178 SONDA SA	77	0.01
723 Grupo Casas Bahia SA	79	0.01		7,209	0.56
201 Grupo De Moda Soma SA	244	0.02	China - 24.97%		
65 Guararapes Confeccoes SA	81	0.01	131 360 Security Technology, Inc.	160	0.01
1,613 Hapvida Participacoes e Investimentos SA	1,432	0.11	482 361 Degrees International Ltd.	217	0.02
26 Helbor Empreendimentos SA	15	-	994 3SBio, Inc.	923	0.07
156 International Meal Co. Alimentacao SA	61	0.01	149 5i5.J Holding Group Co. Ltd.	51	-
78 Iochpe Maxion SA	190	0.01	395 AAC Technologies Holdings, Inc.	1,112	0.09
34 IRB-Brasil Resseguros SA	351	0.03	32 ADAMA Ltd.	35	-
48 Jalles Machado SA	77	0.01	24 Advanced Technology & Materials Co. Ltd.	32	-
355 JBS SA	1,676	0.13	6 AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.	18	-
205 JHSF Participacoes SA	182	0.01	9 AECC Aviation Power Co. Ltd.	46	-
37 Kora Saude Participacoes SA	8	-	23 Aerospace Hi-Tech Holdings Group Ltd.	33	-
22 Lavvi Empreendimentos Imobiliarios SA	33	-	798 Agile Group Holdings Ltd.	93	0.01
23 Marcopolo SA (voting rights)	22	-	12,539 Agricultural Bank of China Ltd.	4,629	0.36
19 Marisa Lojas SA	15	-	55 Aisino Corp.	86	0.01
7 Melnick Even Desenvolvimento Imobiliario SA	6	-	378 Ajisen China Holdings Ltd.	36	-
9 Mitre Realty Empreendimentos E Participacoes LTDA	9	-	2,016 Alibaba Group Holding Ltd.	18,737	1.44
15 Moura Dubeux Engenharia SA	37	-	6,650 Alibaba Pictures Group Ltd.	451	0.04
70 Movida Participacoes SA	157	0.01	403 A-Living Smart City Services Co. Ltd.	196	0.02
108 MPM Corporoes SA	29	-	35 Allmed Medical Products Co. Ltd.	51	-
223 MRV Engenharia e Participacoes SA	439	0.03	1,856 Aluminum Corp. of China Ltd.	917	0.07
393 Natura & Co. Holding SA	1,317	0.10	925 Angang Steel Co. Ltd.	189	0.02
50 Natura & Co. Holding SA, ADR	334	0.03	481 Anhui Conch Cement Co. Ltd.	1,123	0.09
2,370 Petroleo Brasileiro SA (voting rights)	18,156	1.40	89 Anhui Construction Engineering Group Co. Ltd.	58	-
59 Positivo Tecnologia SA	80	0.01	31 Anhui Guangxin Agrochemical Co. Ltd.	72	0.01
31 Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	18	-	68 Anhui Hengyuan Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.	103	0.01
27 Romi SA	71	0.01	15 Anhui Honglu Steel Construction Group Co. Ltd.	48	-
19 Sao Carlos Empreendimentos e Participacoes SA	94	0.01	60 Anhui Huilong Agricultural Means of Production Co. Ltd.	52	-
18 Ser Educacional SA	23	-			
- Sul America SA	-	-			
323 T M SA (Brazil listing)	1,132	0.09			

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 24.97% (continued)		
133 Anhui Jiangnan Chemical Industry Co. Ltd.	83	0.01
16 Anhui Jinhe Industrial Co. Ltd.	46	-
35 Anhui Tatfook Technology Co. Ltd.	53	-
35 Anhui Transport Consulting & Design Institute Co. Ltd.	45	-
44 Anhui Truchum Advanced Materials & Technology Co. Ltd.	47	-
62 Anhui Zhongding Sealing Parts Co. Ltd.	115	0.01
1,486 Anton Oilfield Services Group	81	0.01
127 Aotecar New Energy Technology Co. Ltd.	57	-
196 APT Satellite Holdings Ltd.	55	-
29 Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd.	110	0.01
321 Asia Cement China Holdings Corp.	95	0.01
121 AsiaInfo Technologies Ltd.	129	0.01
81 Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	246	0.02
195 AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.	90	0.01
1,485 AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	673	0.05
6 Avicopter PLC	33	-
1,137 BAIC Motor Corp. Ltd.	345	0.03
145 Baidu, Inc.	2,158	0.17
59 Baidu, Inc., ADR	6,995	0.54
318 BAIOO Family Interactive Ltd.	10	-
519 Bank of Beijing Co. Ltd.	330	0.03
135 Bank of Changsha Co. Ltd.	129	0.01
107 Bank of Chengdu Co. Ltd.	170	0.01
30,662 Bank of China Ltd.	11,234	0.87
379 Bank of Chongqing Co. Ltd.	192	0.02
2,925 Bank of Communications Co. Ltd.	1,724	0.13
93 Bank of Guiyang Co. Ltd.	66	0.01
190 Bank of Hangzhou Co. Ltd.	265	0.02
536 Bank of Jiangsu Co. Ltd.	498	0.04
357 Bank of Nanjing Co. Ltd.	361	0.03
232 Bank of Ningbo Co. Ltd.	744	0.06
358 Bank of Shanghai Co. Ltd.	296	0.02
93 Bank of Suzhou Co. Ltd.	85	0.01
293 Bank of Zhengzhou Co. Ltd.	31	-
832 Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	726	0.06
74 Baosheng Science & Technology Innovation Co. Ltd.	52	-
142 Baoye Group Co. Ltd.	75	0.01
15 Baozun, Inc.	15	-
1,344 BBMG Corp.	129	0.01
109 Befar Group Co. Ltd.	66	0.01
71 Beibuwan Port Co. Ltd.	75	0.01
78 Beijing Capital Development Co. Ltd.	38	-
251 Beijing Capital Eco-Environment Protection Group Co. Ltd.	95	0.01
826 Beijing Capital International Airport Co. Ltd.	299	0.02
13 Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.	14	-
22 Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.	127	0.01
506 Beijing Energy International Holding Co. Ltd.	10	-
43 Beijing Enlight Media Co. Ltd.	48	-
295 Beijing Enterprises Holdings Ltd.	978	0.08
2,428 Beijing Enterprises Water Group Ltd.	488	0.04
51 Beijing GeoEnviron Engineering & Technology, Inc.	54	-
57 Beijing Haixin Energy Technology Co. Ltd.	29	-
474 Beijing Health Holdings Ltd.	4	-
111 Beijing Jetsen Technology Co. Ltd.	81	0.01
92 Beijing Jingyuntong Technology Co. Ltd.	59	-
50 Beijing Leike Defense Technology Co. Ltd.	42	-
57 Beijing New Building Materials PLC	186	0.01
554 Beijing North Star Co. Ltd.	52	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 24.97% (continued)		
122 Beijing Orient Landscape & Environment Co. Ltd.	35	-
41 Beijing Orient National Communication Science & Technology Co. Ltd.	58	-
82 Beijing Originwater Technology Co. Ltd.	58	-
32 Beijing Science Sun Pharmaceutical Co. Ltd.	52	-
126 Beijing Shougang Co. Ltd.	65	0.01
42 Beijing Sinnet Technology Co. Ltd.	60	0.01
69 Beijing SPC Environment Protection Tech Co. Ltd.	51	-
88 Beijing Urban Construction Design & Development Group Co. Ltd.	22	-
61 Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.	85	0.01
45 Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co. Ltd.	68	0.01
674 Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	477	0.04
93 Bengang Steel Plates Co. Ltd.	51	-
10 BGI Genomics Co. Ltd.	74	0.01
142 Binhai Investment Co. Ltd.	26	-
36 Black Peony Group Co. Ltd.	29	-
45 Blue Sail Medical Co. Ltd.	45	-
94 BOC Aviation Ltd.	677	0.05
34 BOC International China Co. Ltd.	51	-
964 BOE Technology Group Co. Ltd.	523	0.04
158 BOE Varitronix Ltd.	158	0.01
256 Bohai Leasing Co. Ltd.	80	0.01
41 Bright Dairy & Food Co. Ltd.	54	-
141 Bright Real Estate Group Co. Ltd.	44	-
1,426 Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	765	0.06
49 BTG Hotels Group Co. Ltd.	118	0.01
15 By-health Co. Ltd.	38	-
616 C C Land Holdings Ltd.	119	0.01
286 C&D International Investment Group Ltd.	585	0.05
170 Cabbeen Fashion Ltd.	25	-
111 Caitong Securities Co. Ltd.	125	0.01
37 Camel Group Co. Ltd.	42	-
116 Cangzhou Mingzhu Plastic Co. Ltd.	66	0.01
32 Canmax Technologies Co. Ltd.	107	0.01
42 Canny Elevator Co. Ltd.	47	-
1,192 Capital Environment Holdings Ltd.	14	-
51 CCS Supply Chain Management Co. Ltd.	43	-
61 CECEP Guozhen Environmental Protection Technology Co. Ltd.	39	-
140 CECEP Solar Energy Co. Ltd.	110	0.01
263 CECEP Wind-Power Corp.	113	0.01
646 Central China Management Co. Ltd.	26	-
88 Central China New Life Ltd.	18	-
671 Central China Real Estate Ltd.	7	-
844 CGN New Energy Holdings Co. Ltd.	204	0.02
17 CGN Nuclear Technology Development Co. Ltd.	18	-
32 Changchun Fawey Automobile Components Co. Ltd.	53	-
143 Changjiang Securities Co. Ltd.	111	0.01
378 Chaowei Power Holdings Ltd.	68	0.01
6 Cheeta Mobile, Inc., ADR	11	-
75 Chengdu Hongqi Chain Co. Ltd.	58	-
34 Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd.	91	0.01
5 Chengdu Kanghua Biological Products Co. Ltd.	57	-
36 Chengdu Wintrue Holding Co. Ltd.	43	-
95 Chengtun Mining Group Co. Ltd.	59	-
27 Chenguang Biotech Group Co. Ltd.	52	-
36 Chengxin Lithium Group Co. Ltd.	109	0.01
45 Chengzhi Co. Ltd.	53	-
1,220 China Aerospace International Holdings Ltd.	52	-
174 China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd.	83	0.01
1,084 China BlueChemical Ltd.	251	0.02

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 24.97% (continued)			China - 24.97% (continued)				
732	China Bohai Bank Co. Ltd.	108	0.01	34	China Merchants Property Operation & Service Co. Ltd.	63	0.01
66	China Boton Group Co. Ltd.	10	-	129	China Merchants Securities Co. Ltd.	105	0.01
35	China CAMC Engineering Co. Ltd.	41	-	155	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	226	0.02
3,215	China Cinda Asset Management Co. Ltd.	313	0.02	580	China Metal Recycling Holdings Ltd.	-	-
3,623	China CITIC Bank Corp. Ltd.	1,637	0.13	1,951	China Minsheng Banking Corp. Ltd.	652	0.05
1,195	China Coal Energy Co. Ltd.	1,011	0.08	1,794	China Modern Dairy Holdings Ltd.	175	0.01
1,453	China Communications Services Corp. Ltd.	619	0.05	27	China National Accord Medicines Corp. Ltd.	117	0.01
620	China Conch Environment Protection Holdings Ltd.	147	0.01	2,227	China National Building Material Co. Ltd.	991	0.08
791	China Conch Venture Holdings Ltd.	593	0.05	228	China National Chemical Engineering Co. Ltd.	212	0.02
48,856	China Construction Bank Corp.	28,248	2.18	23	China National Medicines Corp. Ltd.	99	0.01
60	China CSSC Holdings Ltd.	233	0.02	744	China National Nuclear Power Co. Ltd.	734	0.06
33	China CYTS Tours Holding Co. Ltd.	50	-	421	China New Higher Education Group Ltd.	109	0.01
41	China Design Group Co. Ltd.	46	-	57	China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering & Construction Co. Ltd.	36	-
296	China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd.	52	-	593	China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	359	0.03
30	China Dili Group	-	-	2,840	China Oil & Gas Group Ltd.	89	0.01
1,088	China Dongxiang Group Co. Ltd.	37	-	930	China Oilfield Services Ltd.	999	0.08
323	China East Education Holdings Ltd.	107	0.01	712	China Oriental Group Co. Ltd.	110	0.01
661	China Education Group Holdings Ltd.	401	0.03	1,084	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	362	0.03
192	China Electronics Huada Technology Co. Ltd.	35	-	1,320	China Overseas Land & Investment Ltd.	2,437	0.19
1,352	China Electronics Optics Valley Union Holding Co. Ltd.	81	0.01	1,073	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	2,266	0.18
238	China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A	71	0.01	13,740	China Petroleum & Chemical Corp.	7,052	0.54
780	China Energy Engineering Corp. Ltd., Class H	75	0.01	1,651	China Railway Group Ltd.	725	0.06
1,396	China Everbright Bank Co. Ltd.	398	0.03	710	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	215	0.02
357	China Everbright Greentech Ltd.	35	-	36	China Railway Tielong Container Logistics Co. Ltd.	32	-
576	China Everbright Ltd.	332	0.03	2,607	China Reinsurance Group Corp.	147	0.01
1,803	China Feihe Ltd.	1,056	0.08	70	China Renaissance Holdings Ltd.	24	-
29	China Film Co. Ltd.	50	-	1,514	China Resources Cement Holdings Ltd.	349	0.03
450	China Foods Ltd.	152	0.01	33	China Resources Double Crane Pharmaceutical Co. Ltd.	87	0.01
1,169	China Galaxy Securities Co. Ltd.	625	0.05	514	China Resources Gas Group Ltd.	1,613	0.12
1,610	China Gas Holdings Ltd.	1,476	0.11	1,432	China Resources Land Ltd.	5,243	0.40
66	China Glass Holdings Ltd.	6	-	509	China Resources Medical Holdings Co. Ltd.	290	0.02
107	China Gold International Resources Corp. Ltd. (Hong Kong listing)	443	0.03	941	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	587	0.05
149	China Grand Automotive Services Group Co. Ltd.	39	-	35	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	240	0.02
38	China Great Wall Securities Co. Ltd.	44	-	572	China Risun Group Ltd.	236	0.02
28	China Greatwall Technology Group Co. Ltd.	44	-	505	China Sanjiang Fine Chemicals Co. Ltd.	78	0.01
59	China Green Electricity Investment of Tianjin Co. Ltd.	84	0.01	1,164	China SCE Group Holdings Ltd.	30	-
514	China Harmony Auto Holding Ltd.	45	-	187	China Shanshui Cement Group Ltd.	14	-
212	China High Speed Transmission Equipment Group Co. Ltd.	47	-	8	China Shengmu Organic Milk Ltd.	-	-
880	China Hongqiao Group Ltd.	717	0.06	1,738	China Shenhua Energy Co. Ltd.	5,676	0.44
1,176	China Huarong Asset Management Co. Ltd.	64	0.01	195	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	167	0.01
494	China International Marine Containers Group Co. Ltd.	297	0.02	351	China Shuifa Singyes Energy Holdings Ltd.	18	-
6	China Isotope & Radiation Corp.	10	-	584	China Silver Group Ltd.	13	-
3,117	China Jinmao Holdings Group Ltd.	355	0.03	2,640	China South City Holdings Ltd.	122	0.01
137	China Jushi Co. Ltd.	213	0.02	5	China South Publishing & Media Group Co. Ltd.	81	0.01
272	China Kepei Education Group Ltd.	60	0.01	1,320	China Starch Holdings Ltd.	22	-
650	China Lesso Group Holdings Ltd.	358	0.03	1,438	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	1,001	0.08
214	China Lilang Ltd.	114	0.01	962	China State Construction International Holdings Ltd.	1,116	0.09
213	China Longevity Group Co. Ltd.	7	-	228	China Sunshine Paper Holdings Co. Ltd.	85	0.01
724	China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	32	-	863	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	784	0.06
433	China Medical System Holdings Ltd.	832	0.06	6	China Tianrui Group Cement Co. Ltd.	4	-
36	China Meheco Co. Ltd.	61	0.01	125	China Tianying, Inc.	95	0.01
276	China Meidong Auto Holdings Ltd.	169	0.01	24,224	China Tower Corp. Ltd.	2,511	0.19
2,001	China Merchants Bank Co. Ltd.	6,984	0.54	1,696	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	867	0.07
343	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	289	0.02	44	China TransInfo Technology Co. Ltd.	75	0.01
54	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	75	0.01	1,160	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	212	0.02
932	China Merchants Land Ltd.	37	-	27	China Tungsten & Hightech Materials Co. Ltd.	34	-
774	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	991	0.08				

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 24.97% (continued)			China - 24.97% (continued)				
950	China Vanke Co. Ltd.	959	0.07	101	DHC Software Co. Ltd.	90	0.01
29	China West Construction Group Co. Ltd.	26	-	21	Dian Diagnostics Group Co. Ltd.	78	0.01
140	China Xinhua Education Group Ltd.	10	-	25	Digital China Group Co. Ltd.	111	0.01
276	China XLX Fertiliser Ltd.	117	0.01	402	Digital China Holdings Ltd.	108	0.01
573	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	219	0.02	55	Digital China Information Service Group Co. Ltd.	92	0.01
806	China Yuhua Education Corp. Ltd.	71	0.01	23	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	161	0.01
547	China Zheshang Bank Co. Ltd.	149	0.01	126	Dongfang Electric Corp. Ltd.	112	0.01
31	Chinese Universe Publishing & Media Group Co. Ltd.	57	-	644	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	323	0.03
244	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	697	0.05	30	Dongguan Development Holdings Co. Ltd.	45	-
12	Chongqing Department Store Co. Ltd.	47	-	60	Dongxing Securities Co. Ltd.	73	0.01
63	Chongqing Dima Industry Co. Ltd.	14	-	753	Dongyue Group Ltd.	574	0.04
40	Chongqing Iron & Steel Co. Ltd.	4	-	36	Dynagreen Environmental Protection Group Co. Ltd.	11	-
1,220	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	451	0.04	500	E-Commodities Holdings Ltd.	91	0.01
20	Chongqing Sanfeng Environment Group Corp. Ltd.	21	-	82	Edvantage Group Holdings Ltd.	25	-
30	Chongqing Zongshen Power Machinery Co. Ltd.	28	-	25	ENN Natural Gas Co. Ltd.	56	-
18	Chow Tai Seng Jewellery Co. Ltd.	38	-	24	Era Co. Ltd.	18	-
254	Chu Kong Shipping Enterprises Group Co. Ltd.	26	-	96	Essex Bio-technology Ltd.	32	-
344	CIMC Enric Holdings Ltd.	297	0.02	90	Eternal Asia Supply Chain Management Ltd.	59	0.01
53	CIMC Vehicles Group Co. Ltd.	47	-	594	EVA Precision Industrial Holdings Ltd.	57	-
87	Cinda Real Estate Co. Ltd.	47	-	125	Everbright Securities Co. Ltd.	84	0.01
42	Cisen Pharmaceutical Co. Ltd.	86	0.01	91	Fangda Carbon New Material Co. Ltd.	74	0.01
2,025	CITIC Ltd.	1,905	0.15	77	Fangda Special Steel Technology Co. Ltd.	52	-
1,246	CITIC Resources Holdings Ltd.	53	-	903	Far East Horizon Ltd.	661	0.05
510	CITIC Securities Co. Ltd.	1,059	0.08	85	FAW Jiefang Group Co. Ltd.	118	0.01
28	City Development Environment Co. Ltd.	43	-	46	FAWER Automotive Parts Co. Ltd.	38	-
408	Citychamp Watch & Jewellery Group Ltd.	60	0.01	38	Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.	94	0.01
528	CMGE Technology Group Ltd.	97	0.01	1,555	FIH Mobile Ltd.	115	0.01
59	CMST Development Co. Ltd.	43	-	52	Financial Street Holdings Co. Ltd.	29	-
1	CNFinance Holdings Ltd.	2	-	27	FinVolution Group, ADR	118	0.01
15	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	106	0.01	38	First Capital Securities Co. Ltd.	32	-
126	CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide Co. Ltd.	82	0.01	44	Foshan Nationstar Optoelectronics Co. Ltd.	55	-
289	CNOOC Energy Technology & Services Ltd.	117	0.01	1,087	Fosun International Ltd.	619	0.05
49	CNSIG Inner Mongolia Chemical Industry Co. Ltd.	54	-	141	Founder Securities Co. Ltd.	171	0.01
57	COFCO Biotechnology Co. Ltd.	54	-	44	Fuan Pharmaceutical Group Co. Ltd.	29	-
1,301	COFCO Joycome Foods Ltd.	313	0.02	854	Fufeng Group Ltd.	453	0.04
53	COFCO Sugar Holding Co. Ltd.	65	0.01	81	Fujian Funeng Co. Ltd.	98	0.01
934	Comba Telecom Systems Holdings Ltd.	110	0.01	15	Fujian Star-net Communication Co. Ltd.	39	-
4,360	Concord New Energy Group Ltd.	374	0.03	33	Fujian Sunner Development Co. Ltd.	84	0.01
265	Consun Pharmaceutical Group Ltd.	153	0.01	20	Fulongma Group Co. Ltd.	29	-
1,542	COSCO SH PP NG Development Co. Ltd.	156	0.01	132	Gansu Energy Chemical Co. Ltd.	58	-
600	COSCO SH PP NG Energy Transportation Co. Ltd.	582	0.05	17	Gansu Qilianshan Cement Group Co. Ltd.	24	-
1,724	COSCO SH PP NG Holdings Co. Ltd.	1,588	0.12	35	Gansu Shangfeng Cement Co. Ltd.	41	-
214	COSCO SH PP NG International Hong Kong Co. Ltd.	76	0.01	44	GCL Energy Technology Co. Ltd.	77	0.01
1,062	COSCO SH PP NG Ports Ltd.	713	0.06	513	GDS Holdings Ltd.	652	0.05
40	Cosmo Lady China Holdings Co. Ltd.	1	-	2,805	Geely Automobile Holdings Ltd.	3,052	0.24
333	CPMC Holdings Ltd.	276	0.02	142	GEM Co. Ltd.	112	0.01
69	CQ Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	50	-	110	Gemdale Corp.	79	0.01
1,561	CRRC Corp. Ltd.	629	0.05	3,416	Gemdale Properties & Investment Corp. Ltd.	111	0.01
94	CSG Holding Co. Ltd.	74	0.01	557	Genertec Universal Medical Group Co. Ltd.	297	0.02
304	CSSC Hong Kong Shipping Co. Ltd.	52	-	11	Getein Biotech, Inc.	18	-
59	CTS International Logistics Corp. Ltd.	66	0.01	356	GF Securities Co. Ltd.	446	0.03
16	D&O Home Collection Group Co. Ltd.	15	-	43	Giant Network Group Co. Ltd.	73	0.01
55	Daan Gene Co. Ltd.	80	0.01	683	Glory Health Industry Ltd.	3	-
56	Dalian Huarui Heavy Industry Group Co. Ltd.	36	-	79	GoerTek, Inc.	199	0.02
285	Daqin Railway Co. Ltd.	290	0.02	8	GoldenHome Living Co. Ltd.	31	-
30	Dare Power Dekor Home Co. Ltd.	34	-	16	Goldenmax International Group Ltd.	22	-
10	Dashang Co. Ltd.	23	-	335	Goldlion Holdings Ltd.	43	-
334	Dawnrays Pharmaceutical Holdings Ltd.	45	-	131	Goldpac Group Ltd.	24	-
14	Dazzle Fashion Co. Ltd.	27	-	390	Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	179	0.01
18	Deppon Logistics Co. Ltd.	36	-	28	Gotion High-tech Co. Ltd.	86	0.01
				557	Grand Baoxin Auto Group Ltd.	15	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュアー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 24.97% (continued)			China - 24.97% (continued)				
564	Grand Pharmaceutical Group Ltd.	320	0.03	64	Henan Shenhua Coal & Power Co. Ltd.	141	0.01
135	Grandjoy Holdings Group Co. Ltd.	61	0.01	17	Henan Thinker Automatic Equipment Co. Ltd.	37	-
95	Greatown Holdings Ltd.	41	-	70	Henan Yicheng New Energy Co. Ltd.	47	-
461	Greatview Aseptic Packaging Co. Ltd.	101	0.01	45	Henan Yuguang Gold & Lead Co. Ltd.	39	-
109	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	501	0.04	45	Henan Zhongyuan Expressway Co. Ltd.	22	-
577	Greenland Hong Kong Holdings Ltd.	22	-	344	Hengan International Group Co. Ltd.	1,256	0.10
559	Greentown China Holdings Ltd.	595	0.05	163	Hengli Petrochemical Co. Ltd.	321	0.03
678	Greentown Service Group Co. Ltd.	281	0.02	82	Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	142	0.01
59	GRG Banking Equipment Co. Ltd.	101	0.01	97	Hengyi Petrochemical Co. Ltd.	93	0.01
46	Guangdong Dongfang Precision Science & Technology Co. Ltd.	32	-	366	Hesteel Co. Ltd.	111	0.01
41	Guangdong Dongpeng Holdings Co. Ltd.	48	-	10	Hexing Electrical Co. Ltd.	36	-
7	Guangdong Dowstone Technology Co. Ltd.	10	-	1,125	Hi Sun Technology China Ltd.	76	0.01
112	Guangdong HEC Technology Holding Co. Ltd.	105	0.01	62	Homeland Interactive Technology Ltd.	16	-
59	Guangdong Huatie Tongda High-speed Railway Equipment Corp.	16	-	103	Hongda Xingye Co. Ltd.	19	-
20	Guangdong Hybridio Biotech Co. Ltd.	28	-	1,781	Honghua Group Ltd.	25	-
63	Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	71	0.01	49	Hongli Zhihui Group Co. Ltd.	56	-
52	Guangdong Tapai Group Co. Ltd.	53	-	110	Honworld Group Ltd.	7	-
35	Guangdong Xinbao Electrical Appliances Holdings Co. Ltd.	81	0.01	2,400	Hope Education Group Co. Ltd.	134	0.01
89	Guangdong Zhongnan Iron & Steel Co. Ltd.	35	-	68	Hopefluent Group Holdings Ltd.	9	-
252	Guanghui Energy Co. Ltd.	256	0.02	710	Hopson Development Holdings Ltd.	406	0.03
865	Guangshen Railway Co. Ltd.	160	0.01	26	Hoyuan Green Energy Co. Ltd.	121	0.01
38	Guangxi Liugong Machinery Co. Ltd.	33	-	275	Hua Hong Semiconductor Ltd.	636	0.05
11	Guangxi Liu'ao Group Co. Ltd.	33	-	8	Huabao Flavours & Fragrances Co. Ltd.	26	-
1,084	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	502	0.04	155	Huafon Chemical Co. Ltd.	149	0.01
42	Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.	65	0.01	93	Huafon Microfibre Shanghai Technology Co. Ltd.	62	0.01
74	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	204	0.02	85	Huafu Fashion Co. Ltd.	48	-
46	Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co.	81	0.01	88	Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.	195	0.02
7	Guangzhou Shangpin Home Collection Co. Ltd.	18	-	52	Huapont Life Sciences Co. Ltd.	36	-
87	Guangzhou Yuexiu Capital Holdings Group Co. Ltd.	78	0.01	371	Huatai Securities Co. Ltd.	465	0.04
27	Guangzhou Zhujiang Brewery Co. Ltd.	31	-	60	Huaxi Securities Co. Ltd.	67	0.01
90	Guizhou Panjiang Refined Coal Co. Ltd.	80	0.01	368	Huaxia Bank Co. Ltd.	300	0.02
50	Guizhou Xinbang Pharmaceutical Co. Ltd.	35	-	48	Huaxin Cement Co. Ltd. (China listing)	89	0.01
150	Guosen Securities Co. Ltd.	200	0.02	111	Huaxin Cement Co. Ltd. (Hong Kong listing)	100	0.01
130	Guotai Junan Securities Co. Ltd.	150	0.01	101	Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	247	0.02
128	Guoyuan Securities Co. Ltd.	124	0.01	166	Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd.	70	0.01
45	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	139	0.01	32	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.	142	0.01
20	Hailir Pesticides & Chemicals Group Co. Ltd.	47	-	50	Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd.	132	0.01
142	Hainan Meilan International Airport Co. Ltd.	130	0.01	380	Huishang Bank Corp. Ltd.	115	0.01
272	Haitian International Holdings Ltd.	692	0.05	58	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	215	0.02
948	Haitong Securities Co. Ltd.	531	0.04	11	Hunan Aihua Group Co. Ltd.	34	-
70	Haitong UniTrust International Leasing Co. Ltd.	7	-	45	Hunan Er-Kang Pharmaceutical Co. Ltd.	22	-
42	Hand Enterprise Solutions Co. Ltd.	51	-	56	Hunan Gold Corp. Ltd.	92	0.01
35	Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd.	107	0.01	43	Hunan TV & Broadcast Intermediary Co. Ltd.	36	-
24	Hangcha Group Co. Ltd.	74	0.01	236	Hunan Valin Steel Co. Ltd.	183	0.01
67	Hangxiao Steel Structure Co. Ltd.	31	-	30	Hunan Zhongke Electric Co. Ltd.	47	-
73	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd.	79	0.01	6	HUYA, Inc., ADR	20	-
3	Hangzhou Haoyue Personal Care Co. Ltd.	19	-	91	Hytera Communications Corp. Ltd.	85	0.01
37	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.	119	0.01	35	HyUnion Holding Co. Ltd.	34	-
45	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	138	0.01	11	MAX China Holding, Inc.	9	-
320	Harbin Bank Co. Ltd.	10	-	22,109	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	10,520	0.81
463	Harbin Electric Co. Ltd.	125	0.01	759	Industrial Bank Co. Ltd.	1,553	0.12
108	Harbin Pharmaceutical Group Co. Ltd.	56	-	184	Industrial Securities Co. Ltd.	157	0.01
18	HBIS Resources Co. Ltd.	41	-	105	Infore Environment Technology Group Co. Ltd.	72	0.01
112	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	156	0.01	111	Ingdan, Inc.	18	-
66	Hebei Construction Group Corp. Ltd.	6	-	206	Inkeverse Group Ltd.	22	-
45	Hefei Urban Construction Development Co. Ltd.	43	-	950	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.	204	0.02
7	Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.	13	-	93	Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.	194	0.02
47	Henan Mingtai AI Industrial Co. Ltd.	78	0.01	63	Inner Mongolia ERDOS Resources Co. Ltd.	81	0.01
				274	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.	149	0.01
				128	Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co. Ltd.	114	0.01
				21	Intco Medical Technology Co. Ltd.	61	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 24.97% (continued)			China - 24.97% (continued)				
137	Intron Technology Holdings Ltd.	50	-	54	Leoch International Technology Ltd.	9	-
57	J CET Group Co. Ltd.	244	0.02	59	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.	141	0.01
129	JD.com, Inc.	1,753	0.14	43	LexinFintech Holdings Ltd., ADR	76	0.01
27	Jiangling Motors Corp. Ltd.	78	0.01	55	Leyard Optoelectronic Co. Ltd.	47	-
30	Jiangsu Azure Corp.	37	-	34	Lianhe Chemical Technology Co. Ltd.	36	-
71	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co. Ltd.	67	0.01	18	Liao Ning Oxiranchem, Inc.	18	-
34	Jiangsu Dingsheng New Energy Materials Co. Ltd.	62	0.01	36	Liaoning Cheng Da Co. Ltd.	64	0.01
137	Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	195	0.02	23	Lier Chemical Co. Ltd.	41	-
42	Jiangsu Guotai International Group Co. Ltd.	46	-	154	Lingbao Gold Group Co. Ltd.	26	-
17	Jiangsu Huahong Technology Stock Co. Ltd.	26	-	226	Lingyi iTech Guangdong Co.	213	0.02
136	Jiangsu Jiangyin Rural Commercial Bank Co. Ltd.	68	0.01	68	Loncin Motor Co. Ltd.	54	-
24	Jiangsu Kanion Pharmaceutical Co. Ltd.	62	0.01	48	Long Yuan Construction Group Co. Ltd.	30	-
21	Jiangsu Lihua Animal Husbandry Stock Co. Ltd.	52	-	1,052	Longfor Group Holdings Ltd.	1,861	0.14
69	Jiangsu Linyang Energy Co. Ltd.	62	0.01	1,241	Lonking Holdings Ltd.	189	0.02
12	Jiangsu Provincial Agricultural Reclamation & Development Corp.	18	-	63	Luenmei Quantum Co. Ltd.	53	-
77	Jiangsu Shagang Co. Ltd.	43	-	69	Luoniushan Co. Ltd.	57	-
33	Jiangsu Shuangxing Color Plastic New Materials Co. Ltd.	41	-	87	Luxi Chemical Group Co. Ltd.	122	0.01
30	Jiangsu Sopo Chemical Co.	30	-	1,060	Luye Pharma Group Ltd.	529	0.04
12	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	59	0.01	408	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd.	64	0.01
74	Jiangsu Zhanjiegang Rural Commercial Bank Co. Ltd.	41	-	31	Maccura Biotechnology Co. Ltd.	69	0.01
115	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	209	0.02	28	Mango Excellent Media Co. Ltd.	100	0.01
66	Jiangsu Zijin Rural Commercial Bank Co. Ltd.	24	-	188	Maoyan Entertainment	227	0.02
42	Jiangxi Bank Co. Ltd.	4	-	50	Markor International Home Furnishings Co. Ltd.	19	-
404	Jiangxi Copper Co. Ltd.	573	0.04	17	Mayinglong Pharmaceutical Group Co. Ltd.	61	0.01
21	Jiangxi Wannianqing Cement Co. Ltd.	22	-	1,348	Metallurgical Corp. of China Ltd.	256	0.02
23	Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co. Ltd.	53	-	100	M-Grass Ecology & Environment Group Co. Ltd.	55	-
86	Jilin Chemical Fibre	37	-	138	Midea Real Estate Holding Ltd.	104	0.01
1,369	Jinchuan Group International Resources Co. Ltd.	81	0.01	47	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	89	0.01
67	Jinneng Holding Shanxi Coal Industry Co. Ltd.	125	0.01	1,058	Minmetals Land Ltd.	41	-
19	Jinneng Science&Technology Co. Ltd.	23	-	206	Minsheng Education Group Co. Ltd.	7	-
159	Jizhong Energy Resources Co. Ltd.	156	0.01	414	Mint Group Ltd.	897	0.07
71	Joicare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.	125	0.01	50	MLS Co. Ltd.	64	0.01
11	Joain Laboratories China Co. Ltd.	43	-	1,444	MMG Ltd.	414	0.03
113	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	119	0.01	16	Monalisa Group Co. Ltd.	31	-
2,270	Joy City Property Ltd.	71	0.01	78	Myhome Real Estate Development Group Co. Ltd.	5	-
14	JOYY, Inc., ADR	553	0.04	38	MYS Group Co. Ltd.	19	-
31	JSTI Group	24	-	273	Nanjing Iron & Steel Co. Ltd.	142	0.01
672	Ju Teng International Holdings Ltd.	103	0.01	27	Nanjing Sample Technology Co. Ltd.	4	-
180	Jutal Offshore Oil Services Ltd.	12	-	56	Nanjing Xinjiekou Department Store Co. Ltd.	62	0.01
36	JY Grandmark Holdings Ltd.	5	-	43	NavInfo Co. Ltd.	59	0.01
66	Kaiser China Cultural Co. Ltd.	45	-	129	NetDragon Websoft Holdings Ltd.	222	0.02
453	Kangda International Environmental Co. Ltd.	14	-	376	New China Life Insurance Co. Ltd.	748	0.06
361	Kasen International Holdings Ltd.	13	-	103	New Hope Liuhe Co. Ltd.	144	0.01
5	KBC Corp. Ltd.	55	-	193	New World Department Store China Ltd.	9	-
54	Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd.	51	-	37	Newland Digital Technology Co. Ltd.	91	0.01
391	Kingboard Holdings Ltd.	940	0.07	473	Nexteer Automotive Group Ltd.	305	0.02
52	Kingfa Sci & Tech Co. Ltd.	55	-	918	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	460	0.04
19	KPC Pharmaceuticals, Inc.	56	-	38	Ningbo Huaxiang Electronic Co. Ltd.	74	0.01
2,272	Kunlun Energy Co. Ltd.	2,099	0.16	47	Ningbo Joyson Electronic Corp.	130	0.01
831	KWG Group Holdings Ltd.	74	0.01	60	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	164	0.01
13	Lao Feng Xiang Co. Ltd.	114	0.01	40	Ningbo Yunsheng Co. Ltd.	45	-
21	Laobaixing Pharmacy Chain JSC	91	0.01	222	Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.	112	0.01
84	LB Group Co. Ltd.	204	0.02	36	Norinco International Cooperation Ltd.	55	-
44	Lee & Man Chemical Co. Ltd.	17	-	40	North Huajin Chemical Industries Co. Ltd.	33	-
761	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	210	0.02	45	North Industries Group Red Arrow Co. Ltd.	93	0.01
162	Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd.	32	-	71	Northeast Pharmaceutical Group Co. Ltd.	57	-
342	Legend Holdings Corp.	294	0.02	173	Northeast Securities Co. Ltd.	74	0.01
188	Lens Technology Co. Ltd.	344	0.03	48	Offshore Oil Engineering Co. Ltd.	133	0.01
261	Leo Group Co. Ltd.	83	0.01	19	Oppe Lighting Co. Ltd.	48	-
				136	ORG Technology Co. Ltd.	81	0.01
				70	Orient Overseas International Ltd.	842	0.07
				239	Orient Securities Co. Ltd.	106	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
China - 24.97% (continued)			China - 24.97% (continued)		
58	89	0.01	12	29	-
79	90	0.01	35	97	0.01
64	52	-	258	104	0.01
1,084	17	-	13	47	-
2,328	754	0.06	41	52	-
11,556	7,562	0.58	94	159	0.01
2,792	3,243	0.25	1,211	1,149	0.09
693	941	0.07	45	45	-
3,287	15,079	1.16	111	82	0.01
91	150	0.01	301	106	0.01
1,359	280	0.02	958	205	0.02
3,752	1,664	0.13	22	29	-
1,332	118	0.01	144	320	0.03
614	429	0.03	26	13	-
47	39	-	269	323	0.03
6	88	0.01	1,517	71	0.01
220	133	0.01	38	179	0.01
32	490	0.04	39	60	0.01
31	30	-	41	-	-
13	38	-	27	52	-
124	68	0.01	27	27	-
19	44	-	28	50	-
105	52	-	341	494	0.04
147	55	-	48	43	-
9	34	-	705	677	0.05
404	28	-	18	49	-
253	42	-	156	174	0.01
24	39	-	42	61	0.01
293	131	0.01	182	81	0.01
63	49	-	32	-	-
46	23	-	102	76	0.01
280	86	0.01	21	-	-
460	59	0.01	121	32	-
41	40	-	99	90	0.01
10	6	-	74	50	-
9	40	-	62	69	0.01
34	77	0.01	231	315	0.02
131	35	-	60	82	0.01
30	55	-	132	-	-
200	301	0.02	171	405	0.03
190	395	0.03	58	174	0.01
53	79	0.01	58	45	-
95	185	0.01	109	59	0.01
93	57	-	201	58	-
36	93	0.01	65	95	0.01
205	392	0.03	79	14	-
114	255	0.02	59	143	0.01
170	87	0.01	568	105	0.01
1,400	258	0.02	91	87	0.01
77	137	0.01	47	45	-
138	66	0.01	47	60	0.01
157	931	0.07	46	49	-
384	1,047	0.08	13	32	-
56	32	-	50	48	-
167	208	0.02	17	73	0.01
72	67	0.01	36	61	0.01
24	59	0.01	76	72	0.01
211	57	-	20	28	-
174	52	-	94	46	-
30	24	-	124	32	-
59	247	0.02	43	70	0.01
27	42	-			

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュアー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
China - 24.97% (continued)			China - 24.97% (continued)		
838 Shenzhen International Holdings Ltd.	619	0.05	192 Suning Universal Co. Ltd.	74	0.01
1,683 Shenzhen Investment Ltd.	243	0.02	251 Suning.com Co. Ltd.	65	0.01
60 Shenzhen Jinjia Group Co. Ltd.	50	-	75 Sunshine 100 China Holdings Ltd.	1	-
19 Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	45	-	26 Sunward Intelligent Equipment Co. Ltd.	22	-
36 Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd.	113	0.01	61 Sunwoda Electronic Co. Ltd.	130	0.01
28 Shenzhen Laibao Hi-tech Co. Ltd.	41	-	23 Suzhou Anjie Technology Co. Ltd.	48	-
28 Shenzhen Leaguer Co. Ltd.	32	-	65 Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	169	0.01
164 Shenzhen MTC Co. Ltd.	133	0.01	136 Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd.	75	0.01
68 Shenzhen Neptunus Bioengineering Co. Ltd.	30	-	680 Symphony Holdings Ltd.	74	0.01
104 Shenzhen New Nanshan Holding Group Co. Ltd.	44	-	40 Tangrenshen Group Co. Ltd.	38	-
226 Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	109	0.01	83 Tangshan Jidong Cement Co. Ltd.	81	0.01
39 Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd.	81	0.01	170 Tangshan Port Group Co. Ltd.	87	0.01
40 Shenzhen Sunkat Circuit Technology Co. Ltd.	56	-	104 Tangshan Sanyou Chemical Industries Co. Ltd.	81	0.01
74 Shenzhen Tagen Group Co. Ltd.	53	-	31 Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd.	67	0.01
26 Shenzhen Topband Co. Ltd.	36	-	191 TBEA Co. Ltd.	373	0.03
44 Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co. Ltd.	46	-	520 TCL Electronics Holdings Ltd.	175	0.01
51 Shenzhen World Union Group, Inc.	19	-	542 TCL Technology Group Corp.	318	0.02
65 Shenzhen Yan Tian Port Holding Co. Ltd.	46	-	131 TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	306	0.02
35 Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd.	127	0.01	206 Tencent Music Entertainment Group, ADR	1,755	0.14
80 Shenzhen Zhenye Group Co. Ltd.	52	-	323 Tian An China Investment Co. Ltd.	153	0.01
139 Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co. Ltd.	86	0.01	151 Tian Di Science & Technology Co. Ltd.	109	0.01
15 Shinva Medical Instrument Co. Ltd.	55	-	636 Tiangong International Co. Ltd.	190	0.02
812 Shoucheng Holdings Ltd.	137	0.01	118 Tianjin Capital Environmental Protection Group Co. Ltd.	40	-
1,279 Shougang Fushan Resources Group Ltd.	462	0.04	117 Tianjin Chase Sun Pharmaceutical Co. Ltd.	73	0.01
1,930 Shui On Land Ltd.	180	0.01	4,888 Tianjin Port Development Holdings Ltd.	89	0.01
70 Sichuan Development Lomon Co. Ltd.	70	0.01	8 Tianjin Ringpu Bio-Technology Co. Ltd.	19	-
23 Sichuan Haite High-tech Co. Ltd.	31	-	79 Tianjin Teda Co. Ltd.	45	-
407 Sichuan Hebang Biotechnology Co. Ltd.	134	0.01	61 Tianjin You Fa Steel Pipe Group Stock Co. Ltd.	52	-
9 Sichuan Hexie Shuangma Co. Ltd.	19	-	76 Tianma Microelectronics Co. Ltd.	116	0.01
52 Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	209	0.02	418 Tianneng Power International Ltd.	343	0.03
40 Sichuan Lutianhua Co. Ltd.	24	-	165 Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	140	0.01
220 Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	238	0.02	116 Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.	146	0.01
53 Sichuan Yahua Industrial Group Co. Ltd.	94	0.01	19 Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	33	-
1,786 Sihan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	157	0.01	26 Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd.	69	0.01
182 SIIC Environment Holdings Ltd. (Hong Kong listing)	26	-	502 Tomson Group Ltd.	108	0.01
897 Sino Biopharmaceutical Ltd.	440	0.03	322 Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.	271	0.02
56 Sinochem International Corp.	36	-	111 Tongdao Liepin Group	86	0.01
1,426 Sinofer Holdings Ltd.	159	0.01	57 TongFu Microelectronics Co. Ltd.	182	0.01
70 Sinoma International Engineering Co.	92	0.01	65 Tongkun Group Co. Ltd.	124	0.01
57 Sinoma Science & Technology Co. Ltd.	134	0.01	98 Tongling Jingda Special Magnet Wire Co. Ltd.	58	-
51 Sinomach Automobile Co. Ltd.	66	0.01	279 Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	119	0.01
21 Sinomine Resource Group Co. Ltd.	99	0.01	139 Tongwei Co. Ltd.	477	0.04
914 Sinopec Engineering Group Co. Ltd.	473	0.04	113 Tongyu Heavy Industry Co. Ltd.	38	-
696 Sinopec Kantons Holdings Ltd.	271	0.02	36 Top Spring International Holdings Ltd.	2	-
2,002 Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.	287	0.02	44 Topsec Technologies Group, Inc.	62	0.01
738 Sinopharm Group Co. Ltd.	1,828	0.14	86 Transfar Zhilian Co. Ltd.	58	-
40 Sino-Platinum Metals Co. Ltd.	82	0.01	650 Trigiant Group Ltd.	26	-
35 Sinosteel Engineering & Technology Co. Ltd.	29	-	63 Trina Solar Co. Ltd.	238	0.02
1,092 Sino-trans Ltd.	398	0.03	8 Trip.com Group Ltd.	286	0.02
398 Sino-truk Hong Kong Ltd.	827	0.06	156 Trip.com Group Ltd., ADR	5,481	0.42
27 Sino-truk Jinan Truck Co. Ltd.	60	0.01	2,178 Trony Solar Holdings Co. Ltd.	-	-
767 Skyworth Group Ltd.	301	0.02	35 Truking Technology Ltd.	57	-
6 Sobute New Materials Co. Ltd.	11	-	924 Truly International Holdings Ltd.	82	0.01
1,240 SOHO China Ltd.	125	0.01	32 Tunghsu Optoelectronic Technology Co. Ltd.	10	-
97 Soochow Securities Co. Ltd.	105	0.01	33 Tus Environmental Science & Technology Development Co. Ltd.	14	-
138 Southwest Securities Co. Ltd.	79	0.01	33 Unilumin Group Co. Ltd.	31	-
510 SPT Energy Group, Inc.	15	-	262 Uni-President China Holdings Ltd.	168	0.01
58 SSY Group Ltd.	36	-	95 Unisplendour Corp. Ltd.	269	0.02
68 STO Express Co. Ltd.	85	0.01			
71 Sumavision Technologies Co. Ltd.	58	-			
1,313 Sun Art Retail Group Ltd.	224	0.02			
316 Sun King Technology Group Ltd.	58	-			

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 24.97% (continued)			China - 24.97% (continued)				
1,544	United Energy Group Ltd.	146	0.01	132	Yip's Chemical Holdings Ltd.	26	-
79	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	164	0.01	24	Yiren Digital Ltd., ADR	67	0.01
24	Valiant Co. Ltd.	55	-	267	Yixin Group Ltd.	21	-
16	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.	42	-	23	Yixintang Pharmaceutical Group Co. Ltd.	82	0.01
11	Viomi Technology Co. Ltd., ADR	10	-	42	Yonfer Agricultural Technology Co. Ltd.	67	0.01
156	Vipshop Holdings Ltd., ADR	2,495	0.19	23	YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.	141	0.01
345	Viva Biotech Holdings	50	-	71	Yotrio Group Co. Ltd.	32	-
14	Vnet Group, Inc., ADR	38	-	95	Youngor Group Co. Ltd.	90	0.01
11	Wangneng Environment Co. Ltd.	23	-	142	YTO Express Group Co. Ltd.	261	0.02
59	Wangsu Science & Technology Co. Ltd.	57	-	930	Yuexiu Property Co. Ltd.	847	0.07
100	Wanxiang Qianchao Co. Ltd.	77	0.01	135	Yunda Holding Co. Ltd.	162	0.01
356	Wasion Holdings Ltd.	142	0.01	120	Yunnan Aluminium Co. Ltd.	217	0.02
66	Wasu Media Holding Co. Ltd.	72	0.01	36	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	257	0.02
1	Weibo Corp.	10	-	80	Yunnan Copper Co. Ltd.	119	0.01
10	Weibo Corp., ADR	100	0.01	35	Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	286	0.02
850	Weichai Power Co. Ltd.	1,564	0.12	68	Yunnan Tin Co. Ltd.	131	0.01
31	Weifu High-Technology Group Co. Ltd.	70	0.01	191	Zhefu Holding Group Co. Ltd.	98	0.01
332	Weiqiao Textile Co.	73	0.01	197	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.	154	0.01
55	Wellhope Foods Co. Ltd.	69	0.01	117	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	130	0.01
1,468	West China Cement Ltd.	129	0.01	72	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	223	0.02
91	Western Securities Co. Ltd.	84	0.01	83	Zhejiang Communications Technology Co. Ltd.	43	-
375	Wharf Holdings Ltd.	975	0.08	87	Zhejiang Conba Pharmaceutical Co. Ltd.	67	0.01
26	Windey Energy Technology Group Co. Ltd.	39	-	46	Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd.	84	0.01
35	Wingtech Technology Co. Ltd.	234	0.02	72	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.	194	0.02
16	Winner Medical Co. Ltd.	85	0.01	155	Zhejiang Glass Co. Ltd.	-	-
52	Wolong Electric Group Co. Ltd.	89	0.01	59	Zhejiang Hailiang Co. Ltd.	92	0.01
203	Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.	132	0.01	34	Zhejiang Hangmin Co. Ltd.	45	-
59	Wuhu Token Science Co. Ltd.	58	-	106	Zhejiang Huace Film & Television Co. Ltd.	91	0.01
23	Wushang Group Co. Ltd.	28	-	51	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	227	0.02
61	Wuxi Taiji Industry Co. Ltd.	65	0.01	65	Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry Co. Ltd.	77	0.01
264	XCMG Construction Machinery Co. Ltd.	205	0.02	17	Zhejiang Jianfeng Group Co. Ltd.	27	-
103	Xiamen Bank Co. Ltd.	74	0.01	26	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd.	76	0.01
61	Xiamen C & D, Inc.	81	0.01	34	Zhejiang Jingu Co. Ltd.	39	-
31	Xiamen Comfort Science & Technology Group Co. Ltd.	34	-	24	Zhejiang Jingxin Pharmaceutical Co. Ltd.	45	-
83	Xiamen ITG Group Corp. Ltd.	79	0.01	18	Zhejiang JIULI Hi-tech Metals Co. Ltd.	49	-
23	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	54	-	15	Zhejiang Juhua Co. Ltd.	33	-
129	Xiamen Xiangyu Co. Ltd.	119	0.01	42	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.	51	-
75	Xiandai Investment Co. Ltd.	42	-	40	Zhejiang Medicine Co. Ltd.	64	0.01
42	Xiangcai Co. Ltd.	47	-	33	Zhejiang Narada Power Source Co. Ltd.	61	0.01
23	Xianhe Co. Ltd.	57	-	112	Zhejiang NHU Co. Ltd.	267	0.02
2,858	Xiaomi Corp.	5,705	0.44	114	Zhejiang Orient Financial Holdings Group Co. Ltd.	59	-
7	Xilimen Furniture Co. Ltd.	18	-	5	Zhejiang Orient Gene Biotech Co. Ltd.	25	-
44	Xinfengming Group Co. Ltd.	74	0.01	25	Zhejiang Qianjiang Motorcycle Co. Ltd.	48	-
706	Xingda International Holdings Ltd.	134	0.01	29	Zhejiang Runtu Co. Ltd.	26	-
136	Xinhu Zhongbao Co. Ltd.	44	-	128	Zhejiang Semir Garment Co. Ltd.	111	0.01
153	Xinhua Winshare Publishing & Media Co. Ltd.	133	0.01	38	Zhejiang Southeast Space Frame Co. Ltd.	30	-
47	Xinjiang Tianshan Cement Co. Ltd.	46	-	118	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.	88	0.01
520	Xinjiang Xinxin Mining Industry Co. Ltd.	56	-	69	Zhejiang Wanliyang Co. Ltd.	82	0.01
95	Xinjiang Zhongtai Chemical Co. Ltd.	86	0.01	32	Zhejiang Wanma Co. Ltd.	47	-
173	Xinte Energy Co. Ltd.	221	0.02	19	Zhejiang Wansheng Co. Ltd.	29	-
92	Xinxiang Chemical Fiber Co. Ltd.	43	-	29	Zhejiang Xianju Pharmaceutical Co. Ltd.	49	-
131	Xinxing Ductile Iron Pipes Co. Ltd.	72	0.01	50	Zhejiang Xinan Chemical Industrial Group Co. Ltd.	66	0.01
1,320	Xinyi Energy Holdings Ltd.	221	0.02	39	Zhejiang Yasha Decoration Co. Ltd.	27	-
105	Xinyu Iron & Steel Co. Ltd.	56	-	30	Zhejiang Yulin Machinery Co. Ltd.	77	0.01
23	Xuji Electric Co. Ltd.	66	0.01	115	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd.	113	0.01
1,027	Yankuang Energy Group Co. Ltd.	1,908	0.15	56	Zheshang Securities Co. Ltd.	82	0.01
19	Yantai Changyu Pioneer Wine Co. Ltd.	70	0.01	261	Zhong An Group Ltd.	19	-
45	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	188	0.01	148	Zhongjin Gold Corp. Ltd.	225	0.02
65	Yibin Tianyuan Group Co. Ltd.	48	-	67	Zhongshan Broad Ocean Motor Co. Ltd.	48	-
165	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co. Ltd.	201	0.02	450	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	1,077	0.08
40	Yifan Pharmaceutical Co. Ltd.	92	0.01	142	Zhongtian Financial Group Co. Ltd.	6	-
				32	Zhongyuan Environment-Protection Co. Ltd.	32	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 24.97% (continued)		
69 Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd.	20	-
234 Zhuguang Holdings Group Co. Ltd.	10	-
34 Zhuhai Huaafa Properties Co. Ltd.	35	-
187 Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	591	0.05
118 Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd.	130	0.01
563 Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.	300	0.02
	323,971	24.97
Colombia - 0.09%		
104 Almacenes Exito SA	362	0.03
4 Bancolombia SA (voting rights)	36	-
171 Cementos Argos SA	236	0.02
3 Corp. Financiera Colombiana SA	8	-
216 Grupo Argos SA (voting rights)	558	0.04
12 Mineros SA	5	-
	1,205	0.09
Czech Republic - 0.15%		
7 CEZ AS	295	0.02
45 Komerční Banka AS	1,402	0.11
55 Moneta Money Bank AS	215	0.02
	1,912	0.15
Greece - 0.49%		
854 Alpha Services & Holdings SA	1,453	0.11
4 Bank of Greece	69	0.01
25 ElvalHalcor SA	51	-
667 Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	1,229	0.09
8 Fouris Holdings SA	36	-
18 Helleniq Energy Holdings SA	150	0.01
37 Intracom Holdings SA	108	0.01
14 Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	374	0.03
1 Mytilineos SA	35	-
239 National Bank of Greece SA	1,636	0.13
273 Piraeus Financial Holdings SA	973	0.08
2 Thraace Plastics Holding & Co.	10	-
10 Titan Cement International SA	216	0.02
	6,340	0.49
Hong Kong - 0.03%		
684 China Huiyuan Juice Group Ltd.	31	-
1,198 China Zhongwang Holdings Ltd.	48	-
626 CTEG	-	-
3,364 Hua Han Health Industry Holdings Ltd.	-	-
1,470 MediCare International Ltd.	8	-
470 PAX Global Technology Ltd.	348	0.03
48 Sinic Holdings Group Co. Ltd.	-	-
335 Tenwow International Holdings Ltd.	-	-
48 Tian Shan Development Holding Ltd.	2	-
50 Tongda Group Holdings Ltd.	1	-
96 Untrade.Ch Wood Opti	2	-
115 Untrade.Lumena Newmat	-	-
	440	0.03
Hungary - 0.20%		
307 MOL Hungarian Oil & Gas PLC	2,443	0.19
2 OTP Bank Nyrt	114	0.01
	2,557	0.20
India - 18.08%		
37 ACC Ltd.	826	0.06
293 Aditya Birla Capital Ltd.	593	0.05
29 Advanced Enzyme Technologies Ltd.	115	0.01
13 AGI Greenpac Ltd.	151	0.01
1 Ahluwalia Contracts India Ltd.	13	-
62 Alembic Ltd.	64	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
India - 18.08% (continued)		
26 Alembic Pharmaceuticals Ltd.	233	0.02
27 Allcargo Logistics Ltd.	86	0.01
27 Allcargo Terminals Ltd.	17	-
49 Amara Raja Energy & Mobility Ltd.	415	0.03
172 Ambuja Cements Ltd.	907	0.07
45 Anant Raj Ltd.	145	0.01
8 Andhra Paper Ltd.	56	-
46 Andhra Sugars Ltd.	61	0.01
10 Apar Industries Ltd.	651	0.05
213 Apollo Tyres Ltd.	1,094	0.08
107 Arvind Ltd.	290	0.02
98 Ashoka Buildcon Ltd.	165	0.01
19 Asian Granito India Ltd.	17	-
70 Aster DM Healthcare Ltd.	319	0.02
177 Aurobindo Pharma Ltd.	2,215	0.17
5 Avadh Sugar & Energy Ltd.	45	-
32 Avanti Feeds Ltd.	150	0.01
1,349 Axis Bank Ltd.	17,356	1.34
2 Axis Bank Ltd., GDR	123	0.01
36 Bajaj Consumer Care Ltd.	96	0.01
84 Bajaj Hindusthan Sugar Ltd.	32	-
12 Bajaj Holdings & Investment Ltd.	1,045	0.08
51 Balmer Lawrie & Co. Ltd.	97	0.01
65 Balrampur Chini Mills Ltd.	369	0.03
12 Banco Products India Ltd.	82	0.01
232 Bandhan Bank Ltd.	634	0.05
604 Bank of Baroda	1,436	0.11
349 Bank of India	435	0.03
438 Bank of Maharashtra	232	0.02
- Bannari Amman Sugars Ltd.	12	-
113 Bhansali Engineering Polymers Ltd.	124	0.01
1 Bharat Bijlee Ltd.	65	0.01
72 Bharat Electronics Ltd.	127	0.01
17 Birla Corp. Ltd.	271	0.02
38 Bodal Chemicals Ltd.	34	-
13 Bombay Burmah Trading Co.	214	0.02
804 Brightcom Group Ltd.	164	0.01
50 Camlin Fine Sciences Ltd.	80	0.01
38 Can Fin Homes Ltd.	358	0.03
182 Canara Bank	882	0.07
28 Capacite Infraprojects Ltd.	84	0.01
4 Caplin Point Laboratories Ltd.	59	-
14 Ceat Ltd.	346	0.03
118 Central Bank of India Ltd.	62	0.01
11 Century Enka Ltd.	56	-
25 Century Textiles & Industries Ltd.	385	0.03
97 Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	370	0.03
307 Chennai Super Kings Cricket Ltd.	-	-
58 Cholamandalam Financial Holdings Ltd.	687	0.05
80 CIE Automotive India Ltd.	459	0.04
4 Cigniti Technologies Ltd.	55	-
83 Cipla Ltd.	1,206	0.09
221 City Union Bank Ltd.	390	0.03
26 Cochin Shipyard Ltd.	382	0.03
51 Confidence Petroleum India Ltd.	60	-
50 Container Corp. of India Ltd.	462	0.04
2 Coromandel International Ltd.	23	-
7 Cosmo First Ltd.	48	-
36 CSB Bank Ltd.	166	0.01
28 Cyient Ltd.	652	0.05
35 Dalmia Bharat Ltd.	940	0.07
11 Dalmia Bharat Sugar & Industries Ltd.	62	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
India - 18.08% (continued)		
8	62	0.01
28	92	0.01
158	213	0.02
23	262	0.02
104	64	0.01
42	320	0.03
39	68	0.01
53	35	-
13	25	-
25	84	0.01
111	38	-
7	85	0.01
19	91	0.01
338	76	0.01
27	53	-
190	1,431	0.11
3	18	-
48	53	-
111	101	0.01
44	286	0.02
3	15	-
316	439	0.03
3	29	-
71	166	0.01
95	107	0.01
5	70	0.01
10	16	-
3	33	-
248	848	0.07
31	146	0.01
1,093	1,938	0.15
4	15	-
4	91	0.01
94	55	-
23	271	0.02
144	356	0.03
191	409	0.03
3	155	0.01
115	530	0.04
46	223	0.02
1,465	2,319	0.18
7	34	-
181	221	0.02
18	69	0.01
44	116	0.01
44	290	0.02
44	37	-
29	70	0.01
98	922	0.07
25	209	0.02
7	169	0.01
23	178	0.01
81	389	0.03
42	252	0.02
144	3,461	0.27
67	704	0.05
38	60	-
22	89	0.01
24	57	-
22	193	0.02
43	190	0.01
53	262	0.02

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
India - 18.08% (continued)		
54	445	0.03
161	273	0.02
158	367	0.03
164	569	0.04
5	41	-
259	62	0.01
70	305	0.02
373	6,992	0.54
9	186	0.01
15	35	-
28	79	0.01
51	2,326	0.18
5	33	-
497	398	0.03
8	84	0.01
15	51	-
3	95	0.01
177	583	0.05
10	20	-
932	5,785	0.45
6	70	0.01
1	29	-
8	29	-
8	41	-
483	5,400	0.42
1,024	1,057	0.08
545	775	0.06
50	361	0.03
97	135	0.01
81	245	0.02
7	64	0.01
163	398	0.03
98	97	0.01
134	632	0.05
9	54	-
774	693	0.05
40	148	0.01
3	13	-
443	980	0.08
197	3,473	0.27
478	115	0.01
7	359	0.03
18	96	0.01
29	396	0.03
152	307	0.02
15	172	0.01
16	18	-
49	159	0.01
20	101	0.01
57	65	0.01
25	95	0.01
194	254	0.02
1	14	-
14	103	0.01
102	560	0.04
241	1,441	0.11
234	1,885	0.15
1,299	3,602	0.28
31	306	0.02
51	225	0.02
76	321	0.03
246	247	0.02

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
India - 18.08% (continued)			India - 18.08% (continued)		
206 JSW Energy Ltd.	1,008	0.08	2 Novartis India Ltd.	16	-
457 JSW Steel Ltd.	4,381	0.34	19 NRB Bearings Ltd.	62	0.01
37 Jubilant Ingrevia Ltd.	192	0.02	7 Nucleus Software Exports Ltd.	114	0.01
50 Jubilant Pharmova Ltd.	256	0.02	1 Nuvama Wealth Management Ltd.	47	-
43 Kalpataru Projects International Ltd.	338	0.03	43 Oberoi Realty Ltd.	732	0.06
16 Kalyani Steels Ltd.	92	0.01	49 OnMobile Global Ltd.	63	0.01
205 Karnataka Bank Ltd.	539	0.04	63 Orient Cement Ltd.	196	0.02
286 Karur Vysya Bank Ltd.	530	0.04	96 Orient Paper & Industries Ltd.	47	-
14 Kaveri Seed Co. Ltd.	100	0.01	2 Oriental Carbon & Chemicals Ltd.	19	-
36 KCP Ltd.	64	0.01	27 Oriental Hotels Ltd.	33	-
18 Kirloskar Ferrous Industries Ltd.	117	0.01	11 Panama Petrochem Ltd.	40	-
1 Kirloskar Industries Ltd.	28	-	18 Parag Milk Foods Ltd.	49	-
48 Kirloskar Oil Engines Ltd.	343	0.03	223 Patel Engineering Ltd.	130	0.01
15 Kiteex Garments Ltd.	39	-	72 PC Jeweller Ltd.	24	-
71 KNR Constructions Ltd.	250	0.02	111 PCB Ltd.	360	0.03
15 Kotte-Patil Developers Ltd.	95	0.01	454 Petronet LNG Ltd.	1,107	0.09
27 KRBL Ltd.	111	0.01	39 Piramal Enterprises Ltd.	435	0.03
8 Krsnaa Diagnostics Ltd.	64	0.01	319 Piramal Pharma Ltd.	484	0.04
15 LG Balakrishnan & Bros Ltd.	212	0.02	44 PNB Housing Finance Ltd.	413	0.03
207 LIC Housing Finance Ltd.	1,221	0.09	69 PNC Infratech Ltd.	279	0.02
71 LT Foods Ltd.	185	0.01	11 Polyplex Corp. Ltd.	143	0.01
6 Lumax Auto Technologies Ltd.	28	-	778 Power Finance Corp. Ltd.	3,154	0.24
1 Lumax Industries Ltd.	28	-	2 Power Mech Projects Ltd.	94	0.01
106 Lupin Ltd.	1,635	0.13	79 Prakash Industries Ltd.	143	0.01
3 LUX Industries Ltd.	43	-	93 Prestige Estates Projects Ltd.	1,121	0.09
34 Maharashtra Seamless Ltd.	400	0.03	7 PSP Projects Ltd.	63	0.01
367 Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	1,219	0.09	243 PTC India Financial Services Ltd.	95	0.01
519 Mahindra & Mahindra Ltd.	10,248	0.79	156 PTC India Ltd.	307	0.02
8 Mahindra & Mahindra Ltd., GDR	161	0.01	753 Punjab National Bank	704	0.05
5 Maithan Alloys Ltd.	67	0.01	12 Puravankara Ltd.	22	-
32 Man Industries India Ltd.	98	0.01	34 Quess Corp. Ltd.	203	0.02
299 Manappuram Finance Ltd.	597	0.05	97 Rain Industries Ltd.	169	0.01
8 Mangalam Cement Ltd.	51	-	38 Rajesh Exports Ltd.	159	0.01
151 Marksans Pharma Ltd.	301	0.02	46 Rallis India Ltd.	128	0.01
4 MAS Financial Services Ltd.	45	-	36 Ramco Cements Ltd.	430	0.03
15 Max Estates Ltd.	54	-	28 Ramco Industries Ltd.	72	0.01
8 Mayur Uniquoters Ltd.	49	-	18 Ramkrishna Forgings Ltd.	177	0.01
74 Meghmani Organics Ltd.	67	0.01	3 Rane Holdings Ltd.	45	-
8 Mishra Dhatu Nigam Ltd.	37	-	86 Rashtriya Chemicals & Fertilizers Ltd.	133	0.01
1 MM Forgings Ltd.	13	-	27 Raymond Ltd.	482	0.04
49 MOIL Ltd.	174	0.01	279 RBL Bank Ltd.	788	0.06
5 Monte Carlo Fashions Ltd.	43	-	811 REC Ltd.	3,407	0.26
289 Morepen Laboratories Ltd.	159	0.01	347 Redington Ltd.	671	0.05
20 Mottilal Oswal Financial Services Ltd.	283	0.02	1,299 Reliance Industries Ltd.	37,097	2.86
1 MRF Ltd.	1,853	0.14	- Reliance Industries Ltd., GDR	24	-
53 Muthoot Finance Ltd.	936	0.07	1,512 Reliance Power Ltd.	382	0.03
2 Nahar Spinning Mills Ltd.	8	-	18 Repco Home Finance Ltd.	83	0.01
46 Natco Pharma Ltd.	441	0.03	29 Rico Auto Industries Ltd.	32	-
564 National Aluminium Co. Ltd.	626	0.05	27 RITES Ltd.	154	0.01
27 National Fertilizers Ltd.	23	-	6 RPSPG Ventures Ltd.	53	-
42 Nava Ltd.	194	0.02	15 RSWM Ltd.	37	-
39 Navneet Education Ltd.	65	0.01	6 Rupa & Co. Ltd.	19	-
240 NCC Ltd.	482	0.04	7 Sagar Cements Ltd.	23	-
13 NCL Industries Ltd.	34	-	1,176 Samvardhana Motherson International Ltd.	1,299	0.10
8 NESCO Ltd.	82	0.01	5 Sandhar Technologies Ltd.	33	-
1 Neuland Laboratories Ltd.	45	-	12 Sanghvi Movers Ltd.	112	0.01
44 NIIT Learning Systems Ltd.	209	0.02	61 Sarda Energy & Minerals Ltd.	173	0.01
44 NIIT Ltd.	61	0.01	3 Sasken Technologies Ltd.	41	-
3 Nilkamal Ltd.	68	0.01	17 Satin Creditcare Network Ltd.	49	-
481 NMDC Ltd.	1,051	0.08	7 Savita Oil Technologies Ltd.	26	-
437 NMDC Steel Ltd.	234	0.02	1 SEAMEC Ltd.	8	-
56 NOC L Ltd.	154	0.01	4 Sequent Scientific Ltd.	7	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
India - 18.08% (continued)			India - 18.08% (continued)		
22 Seshasayee Paper & Boards Ltd.	88	0.01	11 UTI Asset Management Co. Ltd.	113	0.01
21 SH Kelkar & Co. Ltd.	39	-	24 VA Tech Wabag Ltd.	175	0.01
4 Shakti Pumps India Ltd.	49	-	2 Valliant Organics Ltd.	11	-
3 Shankara Building Products Ltd.	22	-	70 Vardhman Textiles Ltd.	340	0.03
9 Sharda Cropchem Ltd.	44	-	26 Varroc Engineering Ltd.	169	0.01
18 Shilpa Medicare Ltd.	80	0.01	621 Vedanta Ltd.	1,739	0.13
81 Shipping Corp. of India Ltd.	10	-	4 Venky's India Ltd.	86	0.01
81 Shipping Corp. of India Ltd. (Partially Restricted)	140	0.01	4 Vindhya Telelinks Ltd.	102	0.01
132 Shriram Finance Ltd.	3,170	0.24	17 Visaka Industries Ltd.	18	-
23 SIS Ltd.	132	0.01	10 VL E-Governance & IT Solutions Ltd.	4	-
10 Siyaram Silk Mills Ltd.	66	0.01	903 Vodafone Idea Ltd.	144	0.01
7 Skipper Ltd.	22	-	2 Voltamp Transformers Ltd.	110	0.01
52 Snowman Logistics Ltd.	37	-	74 Welspun Corp. Ltd.	472	0.04
24 Sobha Ltd.	264	0.02	55 Welspun Enterprises Ltd.	217	0.02
2 Solara Active Pharma Sciences Ltd.	10	-	145 Welspun India Ltd.	272	0.02
807 South Indian Bank Ltd.	239	0.02	29 West Coast Paper Mills Ltd.	228	0.02
6 Spandana Sphoorty Financial Ltd.	75	0.01	742 Wipro Ltd.	3,664	0.28
44 Star Cement Ltd.	87	0.01	26 Wockhardt Ltd.	107	0.01
734 State Bank of India	4,983	0.38	2,961 Yes Bank Ltd.	687	0.05
32 State Bank of India, GDR	2,169	0.17	552 Zee Entertainment Enterprises Ltd.	1,687	0.13
634 Steel Authority of India Ltd.	703	0.05	304 Zee Media Corp. Ltd.	54	-
78 Sterilite Technologies Ltd.	137	0.01	71 Zensar Technologies Ltd.	456	0.04
40 Strides Pharma Science Ltd.	235	0.02	1,037 Zomato Ltd.	1,467	0.11
5 Styrenix Performance Materials Ltd.	78	0.01	86 Zyclus Lifesciences Ltd.	659	0.05
4 Subros Ltd.	23	-	5 Zyklus Wellness Ltd.	90	0.01
31 Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	461	0.04		234,572	18.08
54 Sun TV Network Ltd.	441	0.03	Indonesia - 1.69%		
26 Sunflag Iron & Steel Co. Ltd.	62	0.01	3,499 Ace Hardware Indonesia Tbk. PT	170	0.01
25 Sunteck Realty Ltd.	151	0.01	9,073 Adaro Energy Indonesia Tbk. PT	1,534	0.12
20 Surya Roshni Ltd.	127	0.01	1,584 Adhi Karya Persero Tbk. PT	40	-
24 Tamil Nadu Newsprint & Papers Ltd.	77	0.01	525 Adi Sarana Armada Tbk. PT	32	-
3 Tamilnad Mercantile Bank Ltd.	22	-	9,301 Alam Sutera Realty Tbk. PT	101	0.01
31 Tamilnadu Petroproducts Ltd.	33	-	4,347 Aneka Tambang Tbk. PT	488	0.04
102 Tata Chemicals Ltd.	1,190	0.09	464 Astra Agro Lestari Tbk. PT	227	0.02
44 Tata Coffee Ltd.	145	0.01	10,526 Astra International Tbk. PT	3,668	0.28
1 Tata Metaliks Ltd.	17	-	292 Astra Otoparts Tbk. PT	52	-
4,342 Tata Steel Ltd.	6,673	0.51	39,396 Bakrie Telecom Tbk. PT	-	-
25 Techno Electric & Engineering Co. Ltd.	214	0.02	1,795 Bank Capital Indonesia Tbk. PT	15	-
142 Texmaco Rail & Engineering Ltd.	243	0.02	4,300 Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	1,463	0.11
36 Thirumalai Chemicals Ltd.	86	0.01	3,238 Bank Neo Commerce Tbk. PT	70	0.01
18 Thomas Cook India Ltd.	33	-	945 Bank OCBC Nisp Tbk. PT	73	0.01
3 Tide Water Oil Co. India Ltd.	52	-	2,185 Bank Pan Indonesia Tbk. PT	158	0.01
93 Time Technoplast Ltd.	197	0.02	2,077 Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk. PT	150	0.01
7 Tinplate Co. of India Ltd.	35	-	2,686 Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. PT	107	0.01
15 Titagarh Rail System Ltd.	175	0.01	3,504 Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT	293	0.02
24 Tourism Finance Corp. of India Ltd.	32	-	3,668 Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk. PT	32	-
27 TransIndia Real Estate Ltd.	15	-	1,107 BISI International Tbk. PT	107	0.01
15 Transport Corp. of India Ltd.	149	0.01	377 Blue Bird Tbk. PT	46	-
162 Trident Ltd.	70	0.01	5,995 Buana Lintas Lautan Tbk. PT	41	-
34 Triveni Engineering & Industries Ltd.	159	0.01	14,688 Bukalapak.com Tbk. PT	197	0.02
13 TV Today Network Ltd.	31	-	2,457 Bukit Asam Tbk. PT	383	0.03
54 TV18 Broadcast Ltd.	28	-	7,305 Bumi Resources Minerals Tbk. PT	95	0.01
2 TVS Holdings Ltd.	110	0.01	20,893 Bumi Resources Tbk. PT	137	0.01
2 TVS Holdings Pvt. Ltd.	19	-	2,869 Bumi Serpong Damai Tbk. PT	196	0.02
2 TVS Srichakra Ltd.	96	0.01	849 Catur Sentosa Adiprana Tbk. PT	34	-
25 Uflex Ltd.	134	0.01	6,034 Ciputra Development Tbk. PT	439	0.03
28 Ujivjan Financial Services Ltd.	185	0.01	406 Cipran Finance Indonesia Tbk. PT	13	-
280 Ujivjan Small Finance Bank Ltd.	193	0.02	8,864 Dayamitra Telekomunikasi PT	411	0.03
13 Unichem Laboratories Ltd.	65	0.01	3,215 Delta Dunia Makmur Tbk. PT	74	0.01
935 Union Bank of India Ltd.	1,210	0.09	2,345 Dharma Satya Nusantara Tbk. PT	85	0.01
298 UPL Ltd.	2,038	0.16	7,665 Elang Mahkota Teknologi Tbk. PT	319	0.02
77 Usha Martin Ltd.	314	0.02			

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
Indonesia - 1.69% (continued)			Korea, Republic of - 13.06%				
2,123	Elinusa Tbk. PT	57	-	5	Advanced Process Systems Corp.	80	0.01
5,691	Erajaya Swasembada Tbk. PT	131	0.01	12	Aekyung Chemical Co. Ltd.	117	0.01
1,135	Gajah Tunggal Tbk. PT	65	0.01	13	Agabang&Company	39	-
49,868	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	312	0.02	11	Ajin Industrial Co. Ltd.	37	-
267	Gudang Garam Tbk. PT	363	0.03	2	AK Holdings, Inc.	33	-
1,823	Harum Energy Tbk. PT	163	0.01	10	AMOREPACIFIC Group	219	0.02
59	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	21	-	9	Amotech Co. Ltd.	52	-
1,553	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	879	0.07	8	Ananti, Inc.	40	-
1,417	Indika Energy Tbk. PT	135	0.01	9	ASIA Cement Co. Ltd.	76	0.01
252	Indo Tambangraya Megah Tbk. PT	399	0.03	-	ASIA Holdings Co. Ltd.	61	0.01
409	Indoement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	269	0.02	2	Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	72	0.01
2,807	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	1,163	0.09	23	AUK Corp.	36	-
346	Indomobil Sukses Internasional Tbk. PT	31	-	3	Autech Corp.	12	-
1,144	Integra Indocabinei Tbk. PT	22	-	5	Baiksan Co. Ltd.	37	-
4,211	Intiland Development Tbk. PT	52	-	15	BGF Co. Ltd.	42	-
2,630	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	199	0.02	4	BGFcomaterials Co. Ltd.	12	-
2,515	Jaya Real Property Tbk. PT	118	0.01	6	BH Co. Ltd.	106	0.01
8,608	Kawasan Industri Jababeka Tbk. PT	72	0.01	2	Binggrae Co. Ltd.	96	0.01
2,272	Krakatau Steel Persero Tbk. PT	23	-	4	BioSmart Co. Ltd.	12	-
636	Lippo Cikarang Tbk. PT	32	-	101	BNK Financial Group, Inc.	562	0.04
14,605	Lippo Karawaci Tbk. PT	83	0.01	1	Bookkook Securities Co. Ltd.	15	-
505	Malindo Feedmill Tbk. PT	17	-	-	BYC Co. Ltd.	37	-
4,265	Medco Energi Internasional Tbk. PT	317	0.02	14	Byucksan Corp.	31	-
6,234	Media Nusantara Citra Tbk. PT	158	0.01	34	CammSys Corp.	36	-
763	Metrodata Electronics Tbk. PT	26	-	37	ChinHung International, Inc.	34	-
967	Mitra Pinasthika Mustika Tbk. PT	64	0.01	13	Chinyang Holdings Corp.	33	-
7,470	MNC Land Tbk. PT	33	-	1	Chongkundang Holdings Corp.	60	0.01
1,368	Mulia Industrindo Tbk. PT	39	-	7	Chorokbaem Media Co. Ltd.	21	-
4,895	Multipolar Tbk. PT	23	-	4	Chosun Refractories Co. Ltd.	63	0.01
597	Omni Inovasi Indonesia Tbk. PT	1	-	4	CJ CheilJedang Corp.	1,034	0.08
776	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk. PT	361	0.03	8	CJ Corp.	550	0.04
7,509	Pakuwon Jati Tbk. PT	200	0.02	6	CJ ENM Co. Ltd.	370	0.03
7,590	Panin Financial Tbk. PT	129	0.01	4	CJ Freshway Corp.	77	0.01
308	Paninvest Tbk. PT	20	-	5	CJ Logistics Corp.	429	0.03
2,608	Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk. PT	155	0.01	3	Com2uSCorp	126	0.01
1,892	PP Persero Tbk. PT	68	0.01	71	Comtec Systems Co. Ltd.	41	-
4,672	Puradelta Lestari Tbk. PT	51	-	8	CR Holdings Co. Ltd.	44	-
435	Ramayana Lestari Sentosa Tbk. PT	14	-	3	Cuckoo Holdings Co. Ltd.	40	-
2,604	Salim Ivomas Pratama Tbk. PT	65	0.01	3	Cuckoo Homesys Co. Ltd.	52	-
719	Sampoerna Agro Tbk. PT	93	0.01	1	Cymechs, Inc.	14	-
3,672	Samudera Indonesia Tbk. PT	71	0.01	23	Dae Hyun Co. Ltd.	37	-
1,689	Sawit Sumbermas Sarana Tbk. PT	111	0.01	18	Dae Won Kang Up Co. Ltd.	71	0.01
1,942	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	814	0.06	19	Daechang Co. Ltd.	19	-
61	Sinar Mas Multiartha Tbk. PT	53	-	8	Daechang Forging Co. Ltd.	38	-
5,526	Sri Rejeki Isman Tbk. PT	10	-	10	Daedong Corp.	107	0.01
369	Steel Pipe Industry of Indonesia PT	7	-	11	Daeduck Co. Ltd.	56	0.01
6,308	Summarecon Agung Tbk. PT	250	0.02	8	Daeduck Electronics Co. Ltd.	160	0.01
12,397	Surya Citra Media Tbk. PT	126	0.01	1	Daehan Flour Mill Co. Ltd.	58	0.01
3,519	Surya Esa Perkasa Tbk. PT	126	0.01	4	Daehan New Pharm Co. Ltd.	30	-
2,803	Surya Semesta Internusa Tbk. PT	79	0.01	5	Daehan Steel Co. Ltd.	53	-
159	Tempo Scan Pacific Tbk. PT	18	-	12	Daesang Corp.	188	0.02
1,744	Timah Tbk. PT	70	0.01	9	Daesang Holdings Co. Ltd.	72	0.01
18,871	Trada Alam Minera Tbk. PT	-	-	3	Daesung Holdings Co. Ltd.	21	-
2,076	Triputra Agro Persada PT	72	0.01	6	Daesung Industrial Co. Ltd.	18	-
1,743	Tunas Baru Lampung Tbk. PT	85	0.01	9	Daewon San Up Co. Ltd.	40	-
1,051	United Tractors Tbk. PT	1,484	0.11	110	Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	394	0.03
1,134	Vale Indonesia Tbk. PT	329	0.03	12	Daewooing Co. Ltd.	150	0.01
2,174	Wijaya Karya Persero Tbk. PT	53	-	1	Dahaam E-Tec Co. Ltd.	6	-
776	Wintermar Offshore Marine Tbk. PT	20	-	2	Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	41	-
3,396	XL Axiata Tbk. PT	464	0.04	18	Daishin Securities Co. Ltd.	197	0.02
		21,915	1.69	19	Daol Investment & Securities Co. Ltd.	59	0.01
				11	Daou Data Corp.	100	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 13.06% (continued)		
15 Daou Technology, Inc.	207	0.02
26 Dasan Networks, Inc.	77	0.01
20 DB Financial Investment Co. Ltd.	61	0.01
24 DB Insurance Co. Ltd.	1,553	0.12
66 DB, Inc.	89	0.01
8 Deutsch Motors, Inc.	31	-
5 Development Advance Solution Co. Ltd.	17	-
1 Device ENG Co. Ltd.	8	-
91 DGB Financial Group, Inc.	600	0.05
4 Digital Daesung Co. Ltd.	20	-
6 Display Tech Co. Ltd.	26	-
3 DL Construction Co. Ltd.	34	-
17 DL E&C Co. Ltd.	517	0.04
7 DL Holdings Co. Ltd.	258	0.02
9 DMS Co. Ltd.	47	-
2 DN Automotive Corp.	93	0.01
7 Dong A Eltek Co. Ltd.	36	-
3 Dong Ah Tire & Rubber Co. Ltd.	25	-
6 Dong-A Hwasung Co. Ltd.	36	-
1 Dong-A Socio Holdings Co. Ltd.	105	0.01
2 Dong-A ST Co. Ltd.	89	0.01
26 Dongbang Transport Logistics Co. Ltd.	41	-
7 Dongbu Corp.	31	-
12 Dongkuk CM Co. Ltd.	64	0.01
6 Dongkuk Holdings Co. Ltd.	43	-
14 Dongkuk Industries Co. Ltd.	54	-
19 Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	166	0.01
2 Dongsuh Cos., Inc.	29	-
8 Dongsung Chemical Co. Ltd.	28	-
10 Dongwha Pharm Co. Ltd.	71	0.01
23 Dongwon Development Co. Ltd.	57	0.01
3 Dongwon F&B Co. Ltd.	69	0.01
18 Dongwon Metal Co. Ltd.	22	-
3 Dongyang E&P, Inc.	39	-
28 Doosan Bobcat, Inc.	998	0.08
4 Doosan Co. Ltd.	261	0.02
3 DoubleUGames Co. Ltd.	121	0.01
23 Duckshin Housing Co. Ltd.	35	-
10 DY Corp.	46	-
2 DY POWER Corp.	19	-
2 Eagon Industrial Ltd.	9	-
31 Easy Holdings Co. Ltd.	74	0.01
3 EBEST Investment & Securities Co. Ltd.	8	-
15 Eco Volt Co. Ltd.	12	-
14 Ecoplastic Corp.	53	-
29 Ehwa Technologies Information Co. Ltd.	15	-
7 Elenotec Co. Ltd.	52	-
2 e-LITECOM Co. Ltd.	10	-
7 E-MART, Inc.	421	0.03
5 ENF Technology Co. Ltd.	105	0.01
25 Eugene Corp.	68	0.01
30 Eugene Investment & Securities Co. Ltd.	92	0.01
12 Eusu Holdings Co. Ltd.	54	0.01
3 Exicon Co. Ltd.	26	-
4 F&F Holdings Co. Ltd.	49	-
6 Farmsco	13	-
28 FarmStory Co. Ltd.	35	-
22 Fila Holdings Corp.	661	0.05
8 GAEASOFT	65	0.01
3 Gaon Cable Co. Ltd.	50	-
3 Global Standard Technology Co. Ltd.	55	0.01
5 Golfzon Newdin Holdings Co. Ltd.	17	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 13.06% (continued)		
6 Gradient Corp.	48	-
3 Green Cross Corp.	229	0.02
6 Green Cross Holdings Corp.	64	0.01
40 GS Engineering & Construction Corp.	496	0.04
26 GS Global Corp.	53	-
25 GS Holdings Corp.	798	0.06
24 GS Retail Co. Ltd.	435	0.03
2 Gwangju Shinsegae Co. Ltd.	58	0.01
8 Haesung Industrial Co. Ltd.	54	-
3 Haitai Confectionery & Foods Co. Ltd.	12	-
125 Hana Financial Group, Inc.	4,014	0.31
2 Hana Pharm Co. Ltd.	19	-
5 Hancorn, Inc.	60	0.01
5 Handok, Inc.	48	-
9 Handsome Co. Ltd.	127	0.01
6 Hanil Cement Co. Ltd.	60	0.01
6 Hanil Holdings Co. Ltd.	50	-
2 Hanil Hyundai Cement Co. Ltd.	25	-
2 Hanjin Kal Corp.	80	0.01
4 Hanjin Transportation Co. Ltd.	79	0.01
33 Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	1,156	0.09
2 Hansae Yes24 Holdings Co. Ltd.	8	-
5 Hanshin Construction Co. Ltd.	27	-
19 Hansol Holdings Co. Ltd.	42	-
33 Hansol HomeDeco Co. Ltd.	23	-
9 Hansol Paper Co. Ltd.	74	0.01
13 Hansol Technics Co. Ltd.	66	0.01
53 Hanwha Galleria Corp.	43	-
18 Hanwha General Insurance Co. Ltd.	57	0.01
64 Hanwha Investment & Securities Co. Ltd.	136	0.01
153 Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	327	0.03
50 Hanwha Solutions Corp.	1,289	0.10
10 Hanwha Systems Co. Ltd.	127	0.01
6 Hanyang Eng Co. Ltd.	67	0.01
1 Hanyang Securities Co. Ltd.	11	-
23 Harim Co. Ltd.	51	-
21 Harim Holdings Co. Ltd.	116	0.01
48 HB Technology Co. Ltd.	84	0.01
23 HD Hyundai Co. Ltd.	1,088	0.08
6 HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	236	0.02
3 HD Hyundai Energy Solutions Co. Ltd.	52	-
57 HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	346	0.03
14 HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	1,231	0.10
15 HDC Holdings Co. Ltd.	79	0.01
19 HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	223	0.02
8 HDC Hyundai Engineering Plastics Co. Ltd.	29	-
1 Hecto Innovation Co. Ltd.	14	-
42 Heungkuk Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	98	0.01
5 Hitejinro Holdings Co. Ltd.	38	-
17 HL D&I Halla Corp.	28	-
4 HL Holdings Corp.	111	0.01
18 HL Mando Co. Ltd.	497	0.04
147 HMM Co. Ltd.	1,761	0.14
32 Home Center Holdings Co. Ltd.	30	-
15 HS Industries Co. Ltd.	41	-
15 Humax Co. Ltd.	33	-
4 Huneeed Technologies	22	-
3 Huons Global Co. Ltd.	42	-
25 Husteel Co. Ltd.	98	0.01
7 Huvis Corp.	26	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 13.06% (continued)		
8 Hwa Shin Co. Ltd.	69	0.01
28 Hwail Pharm Co. Ltd.	43	-
5 Hwangkum Steel & Technology Co. Ltd.	28	-
7 Hwaseung Enterprise Co. Ltd.	47	-
3 HwaSung Industrial Co. Ltd.	24	-
3 Hy-Lok Corp.	70	0.01
4 Hyosung Corp.	187	0.02
4 Hyundai BNG Steel Co. Ltd.	43	-
5 HYUNDAI Corp.	68	0.01
5 Hyundai Corp. Holdings, Inc.	41	-
8 Hyundai Department Store Co. Ltd.	302	0.02
26 Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	728	0.06
7 HYUNDAI EVERDIGM Corp.	33	-
28 Hyundai Futurenet Co. Ltd.	70	0.01
27 Hyundai GF Holdings	78	0.01
10 Hyundai Glovis Co. Ltd.	1,389	0.11
8 Hyundai Green Food	68	0.01
3 Hyundai Home Shopping Network Corp.	106	0.01
8 Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	54	-
33 Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	784	0.06
18 Hyundai Mobis Co. Ltd.	3,127	0.24
71 Hyundai Motor Co.	10,143	0.78
7 Hyundai Motor Securities Co. Ltd.	44	-
40 Hyundai Steel Co.	1,092	0.09
9 Hyundai Wia Corp.	400	0.03
1 IDIS Holdings Co. Ltd.	8	-
2 Iljin Diamond Co. Ltd.	23	-
12 Iljin Holdings Co. Ltd.	35	-
2 Ilshin Spinning Co. Ltd.	14	-
3 Ilyang Pharmaceutical Co. Ltd.	37	-
10 iMarketKorea, Inc.	67	0.01
2 Incross Co. Ltd.	18	-
136 Industrial Bank of Korea	1,244	0.10
7 Innocent Worldwide, Inc.	117	0.01
5 INTOPS Co. Ltd.	124	0.01
10 Inzi Controls Co. Ltd.	63	0.01
8 IS Dongseo Co. Ltd.	164	0.01
8 JASTECH Ltd.	67	0.01
65 JB Financial Group Co. Ltd.	523	0.04
8 JC Chemical Co. Ltd.	45	-
15 Jeju Semiconductor Corp.	89	0.01
4 Jinsung T.E.C.	32	-
3 Kakao Games Corp.	52	-
1 Kangnam Jevisco Co. Ltd.	10	-
39 Kangwon Land, Inc.	462	0.04
5 KAON Group Co. Ltd.	23	-
160 KB Financial Group, Inc., ADR	6,442	0.50
5 KC Co. Ltd.	67	0.01
6 KC Tech Co. Ltd.	124	0.01
2 KCC Corp.	268	0.02
6 KCC Glass Corp.	181	0.01
9 KCTC	28	-
13 KG Chemical Corp.	72	0.01
10 KG Eco Technology Service Co. Ltd.	90	0.01
7 Kginicis Co. Ltd.	65	0.01
10 KGMobilians Co. Ltd.	40	-
136 Kia Corp.	9,053	0.70
2 KidariStudio, Inc.	9	-
11 KISCO Corp.	53	-
6 KISCO Holdings Co. Ltd.	95	0.01
6 KISW RE Ltd.	96	0.01
8 KIWOOM Securities Co. Ltd.	560	0.04

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 13.06% (continued)		
11 Kolmar Korea Holdings Co. Ltd.	63	0.01
4 Kolon Corp.	50	-
4 Kolon Global Corp.	34	-
10 Kolon Industries, Inc.	348	0.03
12 Kolon Mobility Group Corp.	28	-
5 Komelon Corp.	32	-
5 Kook Soon Dang Brewery Co. Ltd.	23	-
9 Korea Alcohol Industrial Co. Ltd.	80	0.01
38 Korea Asset In Trust Co. Ltd.	95	0.01
3 Korea Cast Iron Pipe Industries Co. Ltd.	16	-
7 Korea Circuit Co. Ltd.	88	0.01
3 Korea Electric Terminal Co. Ltd.	186	0.02
16 Korea Investment Holdings Co. Ltd.	735	0.06
94 Korea Line Corp.	143	0.01
10 Korea Movenex Co. Ltd.	60	0.01
5 Korea Parts & Fasteners Co. Ltd.	18	-
2 Korea Petrochemical Ind Co. Ltd.	255	0.02
96 Korea Real Estate Investment & Trust Co. Ltd.	92	0.01
4 Korea Zinc Co. Ltd.	886	0.07
100 Korean Air Lines Co. Ltd.	1,730	0.13
70 Korean Reinsurance Co.	422	0.03
6 Kortek Corp.	29	-
2 KPX Chemical Co. Ltd.	52	-
8 KSS LINE Ltd.	53	-
4 Kt alpha Co. Ltd.	16	-
15 KT Skylife Co. Ltd.	70	0.01
6 KTCS Corp.	17	-
20 Ktis Corp.	47	-
- Kukdo Chemical Co. Ltd.	2	-
9 Kukdong Oil & Chemicals Co. Ltd.	34	-
46 Kumho HT, Inc.	24	-
9 Kumho Petrochemical Co. Ltd.	920	0.07
38 Kumho Tire Co., Inc.	162	0.01
11 KUMHOE&C Co. Ltd.	45	-
9 Kumkang Kind Co. Ltd.	43	-
18 Kwang Dong Pharmaceutical Co. Ltd.	96	0.01
10 Kwang Myung Electric Co. Ltd.	18	-
32 KX Hitech Co. Ltd.	28	-
3 Kyeryong Construction Industrial Co. Ltd.	36	-
11 Kyobo Securities Co. Ltd.	42	-
6 Kyungbang Co. Ltd.	42	-
8 Kyungchang Industrial Co. Ltd.	14	-
16 Kyung-In Synthetic Corp.	46	-
10 LB Semicon, Inc.	61	0.01
12 LEADCORP, Inc.	55	0.01
10 LF Corp.	111	0.01
8 LG Chem Ltd.	3,205	0.25
31 LG Corp.	2,017	0.16
76 LG Display Co. Ltd.	732	0.06
108 LG Display Co. Ltd., ADR	520	0.04
60 LG Electronics, Inc.	4,729	0.37
2 LG H&H Co. Ltd.	536	0.04
19 LG HelloVision Co. Ltd.	49	-
118 LG Uplus Corp.	957	0.07
7 Lotte Chemical Corp.	804	0.06
2 Lotte Chemicals Beverage Co. Ltd.	265	0.02
11 Lotte Corp.	242	0.02
2 Lotte Data Communication Co.	36	-
9 LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	392	0.03
6 LOTTE Himart Co. Ltd.	46	-
6 Lotte Rental Co. Ltd.	122	0.01
4 Lotte Shopping Co. Ltd.	256	0.02

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 13.06% (continued)			Korea, Republic of - 13.06% (continued)		
1 Lotte Wellfood Co. Ltd.	121	0.01	20 Samick Musical Instruments Co. Ltd.	17	-
9 LS Corp.	575	0.05	5 Samji Electronics Co. Ltd.	33	-
4 LX Hausys Ltd.	132	0.01	16 Samjin LND Co. Ltd.	23	-
20 LX Holdings Corp.	114	0.01	9 Samkee Corp.	15	-
15 LX International Corp.	347	0.03	15 SAMPYO Cement Co. Ltd.	36	-
1 Maeil Dairies Co. Ltd.	45	-	23 Samsung C&T Corp.	2,147	0.17
3 Maeil Holdings Co. Ltd.	18	-	10 Samsung Card Co. Ltd.	263	0.02
7 ME2ON Co. Ltd.	16	-	511 Samsung Electronics Co. Ltd.	28,829	2.22
3 Mgame Corp.	15	-	15 Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2,980	0.23
1 Mi Chang Oil Industrial Co. Ltd.	47	-	25 Samsung Life Insurance Co. Ltd.	1,353	0.11
31 Mirae Asset Life Insurance Co. Ltd.	131	0.01	2 Samsung Publishing Co. Ltd.	19	-
128 Mirae Asset Securities Co. Ltd.	708	0.06	31 Samsung Securities Co. Ltd.	939	0.07
10 MK Electron Co. Ltd.	89	0.01	22 SAMT Co. Ltd.	49	-
32 Mobase Electronics Co. Ltd.	50	-	2 Samyang Corp.	77	0.01
14 Moorim P&P Co. Ltd.	34	-	2 Samyang Holdings Corp.	120	0.01
12 Moorim Paper Co. Ltd.	20	-	1 Samyang Packaging Corp.	10	-
1 Motonic Corp.	7	-	1 Samyang Tongsang Co. Ltd.	42	-
11 MS Autotech Co. Ltd.	43	-	19 Sangsangin Co. Ltd.	60	0.01
8 Muhak Co. Ltd.	33	-	11 SAVEZONE I&C Corp.	20	-
1 Multicampus Co. Ltd.	27	-	22 SD Biosensor, Inc.	191	0.02
10 Namhae Chemical Corp.	58	0.01	6 SeAH Besteel Holdings Corp.	121	0.01
- Namyang Dairy Products Co. Ltd.	56	0.01	1 SeAH Holdings Corp.	65	0.01
4 Nature Holdings Co. Ltd.	57	0.01	1 SeAH Steel Corp.	78	0.01
2 Neowiz Holdings Corp.	29	-	1 SeAH Steel Holdings Corp.	115	0.01
2 Nepes Ark Corp.	45	-	8 Sebang Co. Ltd.	73	0.01
8 Netmarble Corp.	360	0.03	3 Sebang Global Battery Co. Ltd.	146	0.01
5 New Power Plasma Co. Ltd.	22	-	16 Seegene, Inc.	259	0.02
16 Nexen Corp.	51	-	9 Sejong Industrial Co. Ltd.	39	-
25 Nexen Tire Corp.	166	0.01	9 Sekonix Co. Ltd.	51	-
71 NH Investment & Securities Co. Ltd.	567	0.04	1 Sempio Co.	35	-
11 NHN Corp.	202	0.02	3 Seobu T&D	17	-
6 NI Steel Co. Ltd.	27	-	56 Seohan Co. Ltd.	41	-
7 NICE Holdings Co. Ltd.	71	0.01	57 Seohee Construction Co. Ltd.	61	0.01
3 Nice Information & Telecommunication, Inc.	50	-	9 Seojin System Co. Ltd.	134	0.01
7 NICE Total Cash Management Co. Ltd.	32	-	20 Seoul Semiconductor Co. Ltd.	150	0.01
1 Nong Shim Holdings Co. Ltd.	49	-	3 SEOWONINTECH Co. Ltd.	15	-
1 NongShim Co. Ltd.	283	0.02	6 Seoyon Co. Ltd.	38	-
6 NOROO Paint & Coatings Co. Ltd.	47	-	5 Seoyon E-Hwa Co. Ltd.	73	0.01
5 NOVAREX Co. Ltd.	39	-	4 SGC Energy Co. Ltd.	92	0.01
8 NPC Inc (Korea listing)	32	-	2 Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	60	0.01
3 OCI Co. Ltd.	219	0.02	13 Shindaeayang Paper Co. Ltd.	57	0.01
6 OCI Holdings Co. Ltd.	451	0.04	108 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	3,090	0.24
6 OPTUS Pharmaceutical Co. Ltd.	23	-	67 Shinhan Financial Group Co. Ltd., ADR	1,908	0.15
14 Orion Holdings Corp.	165	0.01	1 Shinsegae Engineering & Construction Co. Ltd.	11	-
36 Osung Advanced Materials Co. Ltd.	40	-	3 Shinsegae Information & Communication Co. Ltd.	28	-
1 Ottogi Corp.	260	0.02	8 Shinsegae International, Inc.	98	0.01
146 Pan Ocean Co. Ltd.	512	0.04	4 Shinsegae, Inc.	507	0.04
26 Paradise Co. Ltd.	264	0.02	8 Shinsung Tongsang Co. Ltd.	11	-
25 Partron Co. Ltd.	166	0.01	22 Shinwon Corp.	22	-
6 PHA Co. Ltd.	44	-	3 Shinyoung Securities Co. Ltd.	120	0.01
6 POSCO Holdings, Inc.	2,111	0.16	37 Signetics Corp.	33	-
81 POSCO Holdings, Inc., ADR	7,559	0.58	3 Silla Co. Ltd.	20	-
13 RFTech Co. Ltd.	38	-	11 Simmtech Holdings Co. Ltd.	24	-
- Sajo Industries Co. Ltd.	13	-	8 S MPAC, Inc.	22	-
3 Sajodaerim Corp.	85	0.01	3 Sindoh Co. Ltd.	83	0.01
59 Sajodongaone Co. Ltd.	43	-	3 Sinil Pharm Co. Ltd.	19	-
5 Sam Young Electronics Co. Ltd.	34	-	5 SK Chemicals Co. Ltd.	269	0.02
2 Sam Yung Trading Co. Ltd.	18	-	2 SK D&D Co. Ltd.	43	-
2 Sambo Corrugated Board Co. Ltd.	17	-	6 SK Discovery Co. Ltd.	184	0.02
6 Sambo Motors Co. Ltd.	26	-	2 SK Gas Ltd.	187	0.02
8 Samho Development Co. Ltd.	21	-	33 SK Innovation Co. Ltd.	3,654	0.28
6 SAMHWA Paints Industrial Co. Ltd.	29	-	60 SK Networks Co. Ltd.	264	0.02

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 13.06% (continued)		
171 SK Securities Co. Ltd.	83	0.01
16 SK, Inc.	2,007	0.16
8 SL Corp.	190	0.02
4 SNT Motiv Co. Ltd.	140	0.01
23 SNU Precision Co. Ltd.	19	-
22 S-Oil Corp.	1,161	0.09
5 Solborn, Inc.	15	-
9 Songwon Industrial Co. Ltd.	125	0.01
19 Soosan Heavy Industries Co. Ltd.	30	-
3 Soulbrain Holdings Co. Ltd.	73	0.01
1 Spigen Korea Co. Ltd.	20	-
2 Suheung Co. Ltd.	36	-
10 Sung Kwang Bend Co. Ltd.	101	0.01
6 Sungchang Enterprise Holdings Ltd.	9	-
10 Sungshin Cement Co. Ltd.	65	0.01
29 Sungwoo Hitech Co. Ltd.	203	0.02
6 Sunjin Co. Ltd.	32	-
1 Suprema, Inc.	17	-
7 SurplusGLOBAL, Inc.	17	-
5 Tae Kyung Industrial Co. Ltd.	24	-
- Taekwang Industrial Co. Ltd.	55	0.01
10 TAEKYUNG BK Co. Ltd.	53	-
13 Taeyoung Engineering & Construction Co. Ltd.	38	-
10 Tailim Packaging Co. Ltd.	19	-
16 Theragen Etex Co. Ltd.	52	-
5 Thinkware Systems Corp.	64	0.01
3 TK Corp.	36	-
6 TKG Huchems Co. Ltd.	105	0.01
29 Tongyang Life Insurance Co. Ltd.	102	0.01
36 Tongyang, Inc.	29	-
10 Top Engineering Co. Ltd.	41	-
9 Toptec Co. Ltd.	55	0.01
19 TS Corp.	49	-
14 TY Holdings Co. Ltd.	53	-
16 TYM Corp.	64	0.01
1 Ubiquoss, Inc.	12	-
4 Uju Electronics Co. Ltd.	45	-
7 Unick Corp.	29	-
3 Unid Btplus Co. Ltd.	23	-
2 Unid Co. Ltd.	130	0.01
6 Unitronlech Co. Ltd.	17	-
3 Viatron Technologies, Inc.	20	-
9 Webzen, Inc.	99	0.01
4 Whanin Pharmaceutical Co. Ltd.	42	-
7 WiSoL Co. Ltd.	39	-
7 WONIK CUBE Corp.	10	-
23 Wonik Holdings Co. Ltd.	60	0.01
3 Wonik Materials Co. Ltd.	71	0.01
19 Woongjin Thinkbig Co. Ltd.	39	-
8 Wooree Bio Co. Ltd.	16	-
275 Woori Financial Group, Inc.	2,775	0.21
29 Woorison F&G Co. Ltd.	35	-
8 Y G-1 Co. Ltd.	37	-
3 Y-entec Co. Ltd.	16	-
3 YMC Co. Ltd.	11	-
- Young Poong Corp.	86	0.01
6 Young Poong Precision Corp.	56	0.01
12 Youngone Corp.	402	0.03
4 Youngone Holdings Co. Ltd.	223	0.02
47 Yunta Securities Korea Co. Ltd.	94	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 13.06% (continued)		
4 Yuyu Pharma, Inc.	18	-
6 Zinus, Inc.	74	0.01
	169,473	13.06
Kuwait - 0.37%		
327 A'ayan Leasing & Investment Co. KSCP	173	0.01
641 Agility Public Warehousing Co. KSC	1,121	0.09
469 Al Ahli Bank of Kuwait KSCP	319	0.02
27 Al-Eid Food KSC	15	-
362 Arzan Financial Group for Financing & Investment KSPC	229	0.02
289 Asiya Capital Investments Co. KSCP	39	-
90 Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	190	0.02
96 Burgan Bank SAK	53	-
31 Combined Group Contracting Co. SAK	42	-
716 Gulf Bank KSCP	586	0.05
3 Gulf Cables & Electrical Industries Group Co. KSCP	12	-
64 Integrated Holding Co. KCSC	93	0.01
424 Kuwait International Bank KSCP	200	0.02
25 Mezzan Holding Co. KSCC	41	-
429 Mobile Telecommunications Co. KSCP	680	0.05
110 National Bank of Kuwait SAKP	316	0.02
421 National Industries Group Holding SAK	254	0.02
118 National Investments Co. KSCP	85	0.01
80 Securities House KSC	14	-
698 Warba Bank KSCP	405	0.03
	4,867	0.37
Malaysia - 1.60%		
35 Able Global Bhd.	10	-
206 Aeon Co. M Bhd.	49	-
223 AFF N Bank Bhd.	98	0.01
627 Alliance Bank Malaysia Bhd.	461	0.04
24 Allianz Malaysia Bhd.	94	0.01
1,028 AMMB Holdings Bhd.	874	0.07
52 Ann Joo Resources Bhd.	11	-
437 Axiata Group Bhd.	212	0.02
297 Bank Islam Malaysia Bhd.	146	0.01
95 Batu Kawan Bhd.	414	0.03
366 Berjaya Assets Bhd.	22	-
1,306 Berjaya Corp. Bhd.	84	0.01
520 Boustead Plantations Bhd.	173	0.01
1,566 Bumi Armada Bhd.	180	0.01
368 Cahya Mata Sarawak Bhd.	82	0.01
3,323 CIMB Group Holdings Bhd.	4,029	0.31
56 Coastal Contracts Bhd.	22	-
158 Dayang Enterprise Holdings Bhd.	55	-
688 DRB-Hicom Bhd.	207	0.02
551 Eco World Development Group Bhd.	124	0.01
954 Ekovest Bhd.	92	0.01
566 Gadang Holdings Bhd.	40	-
894 Gamuda Bhd.	916	0.07
805 Genting Bhd.	809	0.06
1,383 Genting Malaysia Bhd.	793	0.06
36 Genting Plantations Bhd.	42	-
150 George Kent Malaysia Bhd.	15	-
93 HAP Seng Consolidated Bhd.	94	0.01
85 Hengyuan Refining Co. Bhd.	58	-
831 Hiap Teck Venture Bhd.	79	0.01
304 Hibiscus Petroleum Bhd.	164	0.01
135 Hong Leong Financial Group Bhd.	466	0.04
6 Hong Leong Industries Bhd.	11	-
114 IGB Bhd.	58	-
1,290 IJM Corp. Bhd.	502	0.04

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Malaysia - 1.60% (continued)		
679 IOI Properties Group Bhd.	247	0.02
276 JAKS Resources Bhd.	11	-
332 Jaya Tiasa Holdings Bhd.	69	0.01
61 Keck Seng Malaysia Bhd.	59	-
1,197 KNM Group Bhd.	24	-
652 Kossan Rubber Industries Bhd.	225	0.02
53 KSL Holdings Bhd.	12	-
59 Kumpulan Fima Bhd.	23	-
72 Lagenda Properties Bhd.	18	-
1,307 Land & General Bhd.	35	-
402 LBS Bina Group Bhd.	48	-
200 Leong Hup International Bhd.	28	-
72 Lii Hen Industries Bhd.	14	-
274 Lotte Chemical Titan Holding Bhd.	70	0.01
568 Magnum Bhd.	143	0.01
844 Mah Sing Group Bhd.	145	0.01
450 Malayan Flour Mills Bhd.	64	0.01
1,458 Malaysia Building Society Bhd.	221	0.02
1,505 Malaysian Resources Corp. Bhd.	137	0.01
404 Matrix Concepts Holdings Bhd.	141	0.01
39 MBM Resources Bhd.	37	-
160 Mega First Corp. Bhd.	121	0.01
571 MISC Bhd.	882	0.07
270 MKH Bhd.	82	0.01
74 MNRB Holdings Bhd.	20	-
77 MPH Capital Bhd.	18	-
13 Muda Holdings Bhd.	4	-
441 Muhibbah Engineering M Bhd.	68	0.01
202 Oriental Holdings Bhd.	277	0.02
617 OSK Holdings Bhd.	160	0.01
479 Pantech Group Holdings Bhd.	88	0.01
105 Paramount Corp. Bhd.	21	-
73 Perak Transit Bhd.	19	-
31 Petron Malaysia Refining & Marketing Bhd.	31	-
232 Pos Malaysia Bhd.	24	-
188 PPB Group Bhd.	569	0.04
1,066 RHB Bank Bhd.	1,247	0.10
3,070 Sapura Energy Bhd.	29	-
181 Sarawak Oil Palms Bhd.	101	0.01
1,663 Sime Darby Bhd.	882	0.07
1,256 Sime Darby Property Bhd.	173	0.01
1,044 SP Setia Bhd. Group	167	0.01
490 Sunway Bhd.	208	0.02
478 Supermax Corp. Bhd.	95	0.01
110 Sunia Capital Holdings Bhd.	42	-
110 Ta Ann Holdings Bhd.	85	0.01
153 Thong Guan Industries Bhd.	62	0.01
2,660 Top Glove Corp. Bhd.	463	0.04
350 Tropicana Corp. Bhd.	89	0.01
180 TSH Resources Bhd.	38	-
748 UEM Sunrise Bhd.	114	0.01
79 UMW Holdings Bhd.	83	0.01
101 United Malacca Bhd.	107	0.01
332 UOA Development Bhd.	124	0.01
1,076 Veleso Energy Bhd.	51	-
463 WCT Holdings Bhd.	46	-
459 Yinson Holdings Bhd.	237	0.02
192 YNH Property Bhd.	203	0.02
1,334 YTL Corp. Bhd.	444	0.03
	20,731	1.60
Mexico - 2.89%		
1,691 Alfa SAB de CV	1,231	0.10

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Mexico - 2.89% (continued)		
214 Alpek SAB de CV	162	0.01
256 Banco del Bajío SA	821	0.06
464 Cemex SAB de CV, ADR	3,202	0.25
1,691 Controladora AXTEL SAB de CV	19	-
56 Corp. Interamericana de Entretenimiento SAB de CV	59	0.01
66 El Puerto de Liverpool SAB de CV	386	0.03
177 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2,248	0.17
40 GCC SAB de CV	389	0.03
303 Genomma Lab Internacional SAB de CV	247	0.02
709 Genera SAB de CV	818	0.06
131 Grupo Carso SAB de CV	1,190	0.09
128 Grupo Comercial Chedraui SA de CV	749	0.06
796 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	7,411	0.57
705 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	1,730	0.13
638 Grupo Gigante SAB de CV	1,087	0.08
167 Grupo Industrial Saltillo SAB de CV	255	0.02
114 Grupo KUO SAB De CV	263	0.02
1,297 Grupo Mexico SAB de CV	5,959	0.46
5 Grupo Simec SAB de CV, ADR	143	0.01
659 Grupo Televisa SAB	422	0.03
39 Grupo Televisa SAB, ADR	127	0.01
83 Grupo Traxion SAB de CV	144	0.01
158 Industrias CH SAB de CV	1,733	0.13
55 Industrias Penoles SAB de CV	797	0.06
149 La Comer SAB de CV	318	0.03
3 Medica Sur SAB de CV	7	-
317 Megacable Holdings SAB de CV	754	0.06
529 Minera Frisco SAB de CV	73	0.01
951 Nemak SAB de CV	204	0.02
544 Orbia Advance Corp. SAB de CV	1,160	0.09
1,226 Organizacion Soriana SAB de CV	2,023	0.16
93 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	914	0.07
5 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV, Class L	30	-
34 Regional SAB de CV	298	0.02
3 Vista Energy SAB de CV	83	0.01
52 Vitro SAB de CV	58	-
	37,514	2.89
Philippines - 0.65%		
110 ACEN Corp.	10	-
1,557 Alliance Global Group, Inc.	275	0.02
502 Apex Mining Co., Inc.	26	-
608 Atlas Consolidated Mining & Development Corp.	37	-
64 Ayala Corp.	764	0.06
646 Ayala Land, Inc.	364	0.03
540 BDO Unibank, Inc.	1,301	0.10
191 Belle Corp.	4	-
197 CEMEX Holdings Philippines, Inc.	3	-
572 China Banking Corp.	313	0.03
136 Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	20	-
1,133 Cosco Capital, Inc.	93	0.01
1,781 DMCI Holdings, Inc.	295	0.02
59 DoubleDragon Corp.	9	-
412 East West Banking Corp.	63	0.01
94 Filinvest Development Corp.	9	-
4,202 Filinvest Land, Inc.	42	-
113 First Philippine Holdings Corp.	126	0.01
1,221 Global Ferronickel Holdings, Inc.	52	-
32 GT Capital Holdings, Inc.	310	0.02

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
Philippines - 0.65% (continued)			Qatar - 0.81% (continued)				
200	Integrated Micro-Electronics, Inc.	13	-	69	Medicare Group	106	0.01
901	JG Summit Holdings, Inc.	626	0.05	1,391	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	642	0.05
864	LT Group, Inc.	138	0.01	460	Coredoo QPSC	1,299	0.10
5,482	Megaworld Corp.	203	0.02	132	Qatar Aluminum Manufacturing Co.	46	-
864	Metropolitan Bank & Trust Co.	778	0.06	7	Qatar Industrial Manufacturing Co. QSC	6	-
1,558	Petron Corp.	95	0.01	543	Qatar Insurance Co. SAQ	362	0.03
27	Philcomsat Holdings Corp.	37	-	105	Qatar National Cement Co. QSC	107	0.01
479	Philex Mining Corp.	26	-	332	Qatar Navigation QSC	866	0.07
175	Philippine National Bank	58	0.01	485	Salam International Investment Ltd. QSC	88	0.01
13	Philtown Properties, Inc.	-	-	1,133	United Development Co. QSC	308	0.02
108	Phoenix Petroleum Philippines, Inc.	10	-	1,082	Vodafone Qatar QSC	547	0.04
1,219	Premium Leisure Corp.	13	-			10,446	0.81
396	Puregold Price Club, Inc.	194	0.02				
571	RFM Corp.	30	-	Russia - 0.00%			
371	Rizal Commercial Banking Corp.	147	0.01	44	Etelon Group PLC, GDR	-	-
1,289	Robinsons Land Corp.	337	0.03	1,012	Gazprom PJSC, ADR	-	-
157	Robinsons Retail Holdings, Inc.	114	0.01	93	LUKOIL PJSC, ADR	-	-
341	San Miguel Corp.	663	0.05	5	Ros Agro PLC, GDR	-	-
194	Security Bank Corp.	247	0.02	357	RusHydro PJSC, ADR	-	-
108	Shell Pilipinas Corp.	23	-	505	VTB Bank PJSC, GDR	-	-
27	Top Frontier Investment Holdings, Inc.	48	-				
420	Union Bank of the Philippines	424	0.03	Saudi Arabia - 3.68%			
2,242	Vista Land & Lifescapes, Inc.	67	0.01	18	Al Babbain Power & Telecommunication Co.	117	0.01
		8,407	0.65	15	Al Hassan Ghazi Ibrahim Shaker Co.	97	0.01
				37	Al Jouf Cement Co.	122	0.01
Poland - 0.91%				16	AlAbdullatif Industrial Investment Co.	68	0.01
52	Alior Bank SA	994	0.08	22	AlJazira Takaful Ta'awuni Co.	97	0.01
1	Amica SA	21	-	17	Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Co.	74	0.01
11	Arctic Paper SA	56	-	16	Alujain Corp.	168	0.01
28	Asseco Poland SA	538	0.04	13	Amlak International Finance Co.	43	-
24	Boryszew SA	35	-	316	Arab National Bank	2,022	0.16
71	Cognor Holding SA	145	0.01	33	Arabian Cement Co.	315	0.02
74	Cyfrowy Polsat SA	237	0.02	7	Arabian Shield Cooperative Insurance Co.	33	-
145	Develia SA	179	0.01	21	Arriyadh Development Co.	119	0.01
120	Enea SA	258	0.02	289	Bank Al-Jazira	1,309	0.10
20	Grenevia SA	16	-	252	Banque Saudi Fransi	2,511	0.19
31	Grupa Azoty SA	167	0.01	7	Basic Chemical Industries Ltd.	56	-
33	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	329	0.03	38	City Cement Co.	198	0.02
56	KGHM Polska Miedz SA	1,614	0.13	259	Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	1,027	0.08
11	Lubelski Wegiel Bogdanka SA	94	0.01	32	Dur Hospitality Co.	232	0.02
-	mBank SA	38	-	29	Eastern Province Cement Co.	300	0.02
1	Mercator Medical SA	13	-	115	Emaar Economic City	228	0.02
19	Mirbud SA	35	-	210	Ethad Etisalat Co.	2,585	0.20
353	ORLEN SA	5,204	0.40	33	Hail Cement Co.	105	0.01
423	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	888	0.07	22	Jazan Energy & Development Co.	82	0.01
24	PKP Cargo SA	92	0.01	19	L'Azurde Co. for Jewelry	66	0.01
88	Polimex-Mostostal SA	90	0.01	16	Methanol Chemicals Co.	81	0.01
686	Tauron Polska Energia SA	706	0.06	15	Middle East Paper Co.	126	0.01
5	Torpol SA	30	-	6	Middle East Specialized Cables Co.	28	-
-	Unimot SA	10	-	276	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	1,038	0.08
		11,789	0.91	59	Najran Cement Co.	182	0.01
				240	National Industrialization Co.	781	0.06
Qatar - 0.81%				16	Nayifat Finance Co.	60	-
1,210	Aamal Co.	278	0.02	58	Northern Region Cement Co.	161	0.01
161	Aljarah Holding Co. QPSC	32	-	148	Rabigh Refining & Petrochemical Co.	431	0.03
414	Baladna	139	0.01	188	Sahara International Petrochemical Co.	1,621	0.13
1,116	Banwa Real Estate Co.	828	0.06	405	Saudi Awwal Bank	3,752	0.29
1,359	Commercial Bank PSQC	1,989	0.15	476	Saudi Basic Industries Corp.	10,053	0.77
1,169	Doha Bank QPSC	517	0.04	19	Saudi Ceramic Co.	135	0.01
92	Doha Insurance Co. QSC	57	0.01	319	Saudi Chemical Co. Holding	350	0.03
581	Gulf International Services QSC	437	0.03	137	Saudi Industrial Investment Group	821	0.06
131	Gulf Warehousing Co.	109	0.01	31	Saudi Industrial Services Co.	226	0.02
2,365	Masraf Al Rayan QSC	1,615	0.13	206	Saudi Investment Bank	826	0.06
371	Mazaya Real Estate Development QPSC	68	0.01				

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Saudi Arabia - 3.68% (continued)		
564 Saudi Kayan Petrochemical Co.	1,703	0.13
9 Saudi Marketing Co.	54	-
1,176 Saudi National Bank	10,960	0.84
9 Savola Group	89	0.01
83 Seera Group Holding	545	0.04
16 SHL Finance Co.	84	0.01
49 Sinad Holding Co.	152	0.01
24 Tabuk Cement Co.	94	0.01
16 Umm Al-Qura Cement Co.	68	0.01
8 United International Transportation Co.	151	0.01
7 Walaa Cooperative Insurance Co.	34	-
68 Yamama Cement Co.	597	0.05
56 Yanbu National Petrochemical Co.	559	0.04
	47,736	3.68
South Africa - 2.69%		
416 Absa Group Ltd.	3,833	0.30
69 AECI Ltd.	381	0.03
58 African Rainbow Minerals Ltd.	559	0.04
149 Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	1,461	0.11
27 Astral Foods Ltd.	231	0.02
34 Aveng Ltd.	13	-
106 Balwin Properties Ltd.	13	-
104 Barloworld Ltd.	421	0.03
320 Blue Label Telecoms Ltd.	64	-
165 Caxton & CTP Publishers & Printers Ltd.	97	0.01
149 DataTec Ltd.	277	0.02
124 Exxaro Resources Ltd.	1,237	0.10
194 Foschini Group Ltd.	1,129	0.09
104 Grindrod Ltd.	57	-
175 Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1,096	0.08
63 Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	391	0.03
17 Hudaco Industries Ltd.	148	0.01
443 Impala Platinum Holdings Ltd.	1,803	0.14
20 Investec Ltd.	125	0.01
1,350 KAP Ltd.	174	0.01
60 Lewis Group Ltd.	132	0.01
22 Libstar Holdings Ltd.	4	-
106 Merafe Resources Ltd.	7	-
113 Metal Investments Ltd.	100	0.01
808 Momentum Metropolitan Holdings	863	0.07
105 Motus Holdings Ltd.	518	0.04
121 Mpac Ltd.	183	0.01
184 MTN Group Ltd.	1,004	0.08
211 Nedbank Group Ltd.	2,396	0.18
31 Oceana Group Ltd.	112	0.01
1,891 Old Mutual Ltd.	1,153	0.09
109 Omnia Holdings Ltd.	345	0.03
883 Pepkor Holdings Ltd.	872	0.07
970 PPC Ltd.	188	0.01
93 Raubex Group Ltd.	130	0.01
41 RCL Foods Ltd.	19	-
22 Reunert Ltd.	72	0.01
13 RFG Holdings Ltd.	9	-
365 Sappi Ltd.	765	0.06
271 Sasol Ltd.	2,992	0.23
692 Sibanye Stillwater Ltd.	762	0.06
153 Sibanye Stillwater Ltd., ADR	683	0.05
500 Southern Sun Ltd.	137	0.01
661 Standard Bank Group Ltd.	7,026	0.54
228 Super Group Ltd.	351	0.03
181 Telkom SA SOC Ltd.	242	0.02
34 Thungela Resources Ltd. (South Africa listing)	258	0.02

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
South Africa - 2.69% (continued)		
31 Transaction Capital Ltd.	11	-
109 Zeda Ltd.	75	0.01
	34,919	2.69
Taiwan - 18.14%		
37 ABC Taiwan Electronics Corp.	29	-
81 Abico Avy Co. Ltd.	65	0.01
93 Ability Enterprise Co. Ltd.	80	0.01
1,215 Acer, Inc.	1,371	0.11
72 ACES Electronic Co. Ltd.	71	0.01
32 Acon Holding, Inc.	10	-
14 Acter Group Corp. Ltd.	81	0.01
104 Action Electronics Co. Ltd.	59	-
64 Advanced International Multitech Co. Ltd.	146	0.01
26 Advanced Optoelectronic Technology, Inc.	26	-
214 AGV Products Corp.	82	0.01
73 ALI Corp.	74	0.01
79 Alltek Technology Corp.	94	0.01
99 Alpha Networks, Inc.	113	0.01
152 Altek Corp.	192	0.02
157 Ambassador Hotel	246	0.02
24 Ampire Co. Ltd.	30	-
46 AMPOC Far-East Co. Ltd.	112	0.01
391 AmTRAN Technology Co. Ltd.	150	0.01
25 Anji Technology Co. Ltd.	31	-
54 Apacer Technology, Inc.	104	0.01
95 APCB, Inc.	65	0.01
23 Apex Biotechnology Corp.	22	-
76 Apex International Co. Ltd.	123	0.01
50 Apex Science & Engineering	18	-
58 Arcadyan Technology Corp.	303	0.02
218 Ardentec Corp.	491	0.04
12 Argosy Research, Inc.	65	0.01
1,615 ASE Technology Holding Co. Ltd.	6,595	0.51
1,066 Asia Cement Corp.	1,422	0.11
31 Asia Electronic Material Co. Ltd.	18	-
100 Asia Optical Co., Inc.	214	0.02
426 Asia Pacific Telecom Co. Ltd.	103	0.01
204 Asia Polymer Corp.	156	0.01
11 Asia Tech Image, Inc.	24	-
259 Asustek Computer, Inc.	3,266	0.25
19 Aten International Co. Ltd.	49	-
33 Audix Corp.	62	0.01
325 AUO Corp.	170	0.01
253 AUO Corp., ADR	1,342	0.10
20 AVer Information, Inc.	33	-
62 Avermedia Technologies	76	0.01
11 Axiomtek Co. Ltd.	31	-
70 Azurewave Technologies, Inc.	101	0.01
155 Bank of Kaohsiung Co. Ltd.	60	0.01
60 Basso Industry Corp.	78	0.01
73 BenQ Materials Corp.	84	0.01
723 BES Engineering Corp.	258	0.02
35 Bin Chuan Enterprise Co. Ltd.	26	-
51 Bizlink Holding, Inc.	430	0.03
92 Bright Led Electronics Corp.	54	-
187 Brighton-Best International Taiwan, Inc.	208	0.02
192 Cameo Communications, Inc.	63	0.01
13 Capital Futures Corp.	20	-
929 Capital Securities Corp.	458	0.04
234 Career Technology MFG. Co. Ltd.	163	0.01
17 Caswell, Inc.	52	-
233 Catcher Technology Co. Ltd.	1,450	0.11

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
Taiwan - 18.14% (continued)			Taiwan - 18.14% (continued)				
2,709	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	4,032	0.31	164	Coretronic Corp.	375	0.03
298	Cathay Real Estate Development Co. Ltd.	153	0.01	8,762	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	7,669	0.59
18	Cayman Engley Industrial Co. Ltd.	36	-	301	CTCI Corp.	422	0.03
54	CCP Contact Probes Co. Ltd.	74	0.01	51	CvILux Corp.	65	0.01
43	Celxpert Energy Corp.	40	-	21	Cyberlink Corp.	64	0.01
287	Center Laboratories, Inc.	419	0.03	157	DA CIN Construction Co. Ltd.	214	0.02
116	Central Reinsurance Co. Ltd.	86	0.01	92	Da-Li Development Co. Ltd.	101	0.01
48	Chain Chon Industrial Co. Ltd.	22	-	109	Darfon Electronics Corp.	184	0.01
81	Champion Building Materials Co. Ltd.	26	-	210	Darwin Precisions Corp.	92	0.01
2,184	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	1,244	0.10	77	De Licacy Industrial Co. Ltd.	33	-
138	Chang Wah Electromaterials, Inc.	152	0.01	73	Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.	330	0.03
34	Charoen Pokphand Enterprise	105	0.01	34	Dimerco Express Corp.	86	0.01
44	CHC Healthcare Group	87	0.01	248	D-Link Corp.	162	0.01
10	CHC Resources Corp.	18	-	43	DONPON PRECISION, Inc.	37	-
49	Chen Full International Co. Ltd.	60	0.01	44	Draytek Corp.	45	-
453	Cheng Loong Corp.	432	0.03	19	Dyaco International, Inc.	22	-
280	Cheng Mei Materials Technology Corp.	118	0.01	59	Dynapack International Technology Corp.	152	0.01
1,042	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	1,569	0.12	26	Eastech Holding Ltd.	54	-
220	Cheng Uei Precision Industry Co. Ltd.	311	0.02	111	Eastern Media International Corp.	83	0.01
56	Chenming Electronic Technology Corp.	82	0.01	130	Edimax Technology Co. Ltd.	66	0.01
71	Chia Chang Co. Ltd.	97	0.01	46	Edison Opto Corp.	36	-
189	Chia Hsin Cement Corp.	117	0.01	121	Edom Technology Co. Ltd.	95	0.01
12	Chian Hsing Forging Industrial Co. Ltd.	12	-	60	Elite Advanced Laser Corp.	115	0.01
106	Chicony Electronics Co. Ltd.	541	0.04	140	Elitegroup Computer Systems Co. Ltd.	130	0.01
56	Chien Kuo Construction Co. Ltd.	27	-	38	Emerging Display Technologies Corp.	37	-
14	Chime Ball Technology Co. Ltd.	17	-	42	Ennoconn Corp.	370	0.03
1,507	China Airlines Ltd.	1,018	0.08	343	Ennostar, Inc.	504	0.04
400	China Bills Finance Corp.	187	0.01	363	EnTie Commercial Bank Co. Ltd.	172	0.01
156	China Chemical & Pharmaceutical Co. Ltd.	123	0.01	32	Epileds Technologies, Inc.	18	-
7,379	China Development Financial Holding Corp.	2,999	0.23	50	Eson Precision Ind Co. Ltd.	97	0.01
114	China Electric Manufacturing Corp.	61	0.01	467	Eternal Materials Co. Ltd.	442	0.03
254	China General Plastics Corp.	190	0.02	1,349	Eva Airways Corp.	1,352	0.10
707	China Man-Made Fiber Corp.	183	0.01	228	Everest Textile Co. Ltd.	55	-
159	China Metal Products	202	0.02	300	Evergreen International Storage & Transport Corp.	282	0.02
105	China Motor Corp.	341	0.03	569	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	2,041	0.16
1,229	China Petrochemical Development Corp.	386	0.03	76	EVERGREEN Steel Corp.	198	0.02
5,265	China Steel Corp.	4,410	0.34	219	Everlight Chemical Industrial Corp.	143	0.01
61	China Wire & Cable Co. Ltd.	73	0.01	243	Everlight Electronics Co. Ltd.	364	0.03
32	Chinese Maritime Transport Ltd.	48	-	90	Everspring Industry Co. Ltd.	51	-
23	Ching Feng Home Fashions Co. Ltd.	14	-	29	Excel Cell Electronic Co. Ltd.	22	-
206	Chin-Poon Industrial Co. Ltd.	322	0.03	9	Excelliance Mos Corp.	39	-
318	Chipbond Technology Corp.	732	0.06	68	Excelsior Medical Co. Ltd.	188	0.01
306	ChipMOS Technologies, Inc.	400	0.03	569	Far Eastern Department Stores Ltd.	439	0.03
58	Chong Hong Construction Co. Ltd.	139	0.01	1,282	Far Eastern International Bank	490	0.04
287	Chun Yuan Steel Industry Co. Ltd.	155	0.01	1,487	Far Eastern New Century Corp.	1,456	0.11
214	Chung Hwa Pulp Corp.	153	0.01	63	Fargiory F T Z Investment Holding Co. Ltd.	110	0.01
210	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp.	817	0.06	133	Farglory Land Development Co. Ltd.	248	0.02
35	Chunghwa Chemical Synthesis & Biotech Co. Ltd.	66	0.01	21	Feedback Technology Corp.	61	0.01
40	Chyang Sheng Dyeing & Finishing Co. Ltd.	24	-	155	Feng Hsin Steel Co. Ltd.	327	0.03
151	Clevo Co.	163	0.01	2,938	First Financial Holding Co. Ltd.	2,603	0.20
449	CMC Magnetics Corp.	157	0.01	138	First Hotel	69	0.01
63	Co.-Tech Development Corp.	125	0.01	140	First Insurance Co. Ltd.	82	0.01
53	CoAsia Electronics Corp.	22	-	517	First Steamship Co. Ltd.	140	0.01
68	Collins Co. Ltd.	39	-	90	FIT Holding Co. Ltd.	104	0.01
1,891	Compal Electronics, Inc.	1,871	0.14	40	Fitipower Integrated Technology, Inc.	364	0.03
533	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	1,251	0.10	32	Fittech Co. Ltd.	69	0.01
20	Compucase Enterprise	46	-	177	FLEXium Interconnect, Inc.	496	0.04
46	Concord International Securities Co. Ltd.	26	-	57	Flytech Technology Co. Ltd.	123	0.01
291	Concord Securities Co. Ltd.	122	0.01	25	Forcecon Tech Co. Ltd.	128	0.01
248	Continental Holdings Corp.	221	0.02	91	Formosa Advanced Technologies Co. Ltd.	114	0.01
126	Contrel Technology Co. Ltd.	73	0.01	1,289	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	2,644	0.20
				58	Formosa Laboratories, Inc.	185	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
Taiwan - 18.14% (continued)			Taiwan - 18.14% (continued)				
16	Formosa Optical Technology Co. Ltd.	43	-	76	Holy Stone Enterprise Co. Ltd.	242	0.02
21	Formosa Petrochemical Corp.	57	-	5,327	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	17,304	1.33
1,477	Formosa Plastics Corp.	3,817	0.29	132	Hong Pu Real Estate Development Co. Ltd.	122	0.01
359	Formosa Taffeta Co. Ltd.	291	0.02	140	Hong TAI Electric Industrial	114	0.01
82	Formosan Rubber Group, Inc.	61	0.01	68	Hong YI Fiber Industry Co.	36	-
215	Formosan Union Chemical	144	0.01	176	Horizon Securities Co. Ltd.	62	0.01
119	Founding Construction & Development Co. Ltd.	87	0.01	68	Hota Industrial Manufacturing Co. Ltd.	140	0.01
363	Foxconn Technology Co. Ltd.	620	0.05	24	Hotel Holiday Garden	16	-
33	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	209	0.02	131	Hsin Kuang Steel Co. Ltd.	209	0.02
86	Froch Enterprise Co. Ltd.	51	-	84	Hsing TA Cement Co.	49	-
75	FSP Technology, Inc.	125	0.01	147	HTC Corp.	236	0.02
80	Fu Chun Shin Machinery Manufacture Co. Ltd.	42	-	102	HUA ENG Wire & Cable Co. Ltd.	66	0.01
132	Fu Hua Innovation Co. Ltd.	124	0.01	3,448	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	2,455	0.19
3,660	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	7,543	0.58	57	Huaku Development Co. Ltd.	172	0.01
65	Fulgent Sun International Holding Co. Ltd.	307	0.02	34	Huang Hsiang Construction Corp.	43	-
250	Fulitech Fiber Glass Corp.	135	0.01	23	Hung Ching Development & Construction Co. Ltd.	19	-
99	Fwusow Industry Co. Ltd.	62	0.01	237	Hung Sheng Construction Ltd.	154	0.01
99	G Shank Enterprise Co. Ltd.	200	0.02	27	Hwa Fong Rubber Industrial Co. Ltd.	13	-
55	Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	135	0.01	65	Hwacom Systems, Inc.	38	-
15	GEM Services, Inc.	34	-	1,417	BF Financial Holdings Co. Ltd.	523	0.04
178	Gemtek Technology Corp.	194	0.02	140	Ichia Technologies, Inc.	161	0.01
125	General Interface Solution Holding Ltd.	263	0.02	30	Ideal Bike Corp.	9	-
11	General Plastic Industrial Co. Ltd.	12	-	65	EI Integration Corp.	179	0.01
155	Getac Holdings Corp.	505	0.04	153	Infotrend Technology, Inc.	105	0.01
15	Giant Manufacturing Co. Ltd.	91	0.01	34	Info-Tek Corp.	61	0.01
164	Giantplus Technology Co. Ltd.	68	0.01	3,366	Innolux Corp.	1,360	0.11
152	Global Brands Manufacture Ltd.	337	0.03	43	Inpaq Technology Co. Ltd.	119	0.01
26	Global Lighting Technologies, Inc.	44	-	33	Integrated Service Technology, Inc.	100	0.01
15	Global Mixed Mode Technology, Inc.	128	0.01	476	International CSRC Investment Holdings Co.	300	0.02
8	Global View Co. Ltd.	8	-	593	Inventec Corp.	804	0.06
166	Globe Union Industrial Corp.	77	0.01	19	Iron Force Industrial Co. Ltd.	58	-
238	Gloria Material Technology Corp.	372	0.03	26	I-Sheng Electric Wire & Cable Co. Ltd.	38	-
27	GMI Technology, Inc.	19	-	99	ITEQ Corp.	281	0.02
512	Goldsun Building Materials Co. Ltd.	444	0.03	23	Jarflytec Co. Ltd.	178	0.01
49	Good Will Instrument Co. Ltd.	58	-	118	Jean Co. Ltd.	89	0.01
79	Gordon Auto Body Parts	76	0.01	35	Jess-Link Products Co. Ltd.	101	0.01
52	Gourmet Master Co. Ltd.	167	0.01	9	Jin Yeeh Ding Enterprise Co. Ltd.	14	-
184	Grand Fortune Securities Co. Ltd.	74	0.01	143	Jinli Group Holdings Ltd.	50	-
554	Grand Pacific Petrochemical	285	0.02	35	Joinson Electronics Manufacturing Co. Ltd.	26	-
100	Great China Metal Industry	77	0.01	6	Jourdeness Group Ltd.	12	-
148	Greatek Electronics, Inc.	286	0.02	75	K Laser Technology, Inc.	59	-
297	Green Energy Technology, Inc.	-	-	42	Kaimei Electronic Corp.	101	0.01
71	Group Up Industrial Co. Ltd.	69	0.01	27	Kaulin Manufacturing Co. Ltd.	12	-
13	GTM Holdings Corp.	68	0.01	22	Kedge Construction Co. Ltd.	51	-
18	Hai Kwang Enterprise Corp.	10	-	40	KEE TAI Properties Co. Ltd.	21	-
175	Hannstar Board Corp.	319	0.03	253	Kenda Rubber Industrial Co. Ltd.	256	0.02
1,162	HannStar Display Corp.	428	0.03	97	Kerry TJ Logistics Co. Ltd.	118	0.01
306	HannsTouch Holdings Co.	95	0.01	218	Kindom Development Co. Ltd.	261	0.02
42	Hanpin Electron Co. Ltd.	54	-	12	King Chou Marine Technology Co. Ltd.	15	-
14	Harmony Electronics Corp.	14	-	579	King Yuan Electronics Co. Ltd.	1,537	0.12
89	Harvatek Corp.	78	0.01	441	King's Town Bank Co. Ltd.	556	0.04
8	Heran Co. Ltd.	28	-	63	King's Town Construction Co. Ltd.	63	0.01
128	Hey Song Corp.	160	0.01	64	Kinko Optical Co. Ltd.	55	-
13	Highlight Tech Corp.	20	-	632	Kinpo Electronics	318	0.02
436	Highwealth Construction Corp.	572	0.04	165	Kinsus Interconnect Technology Corp.	523	0.04
41	Hiroca Holdings Ltd.	56	-	12	Ko Ja Cayman Co. Ltd.	25	-
22	Hitron Technology, Inc.	22	-	57	KS Terminals, Inc.	133	0.01
73	Hiwin Technologies Corp.	534	0.04	172	Kung Sing Engineering Corp.	59	-
5	Hiyes International Co. Ltd.	14	-	123	Kuo Toong International Co. Ltd.	179	0.01
444	Ho Tung Chemical Corp.	130	0.01	90	Kuo Yang Construction Co. Ltd.	54	-
159	Hocheng Corp.	93	0.01	46	Kwong Lung Enterprise Co. Ltd.	80	0.01
60	Holdings-Key Electric Wire & Cable Co. Ltd.	56	-	73	KYE Systems Corp.	28	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
Taiwan - 18.14% (continued)			Taiwan - 18.14% (continued)				
88	L&K Engineering Co. Ltd.	412	0.03	146	Pan Jit International, Inc.	331	0.03
20	Lanner Electronics, Inc.	74	0.01	41	Pan Ram International Corp.	54	-
48	Largan Precision Co. Ltd.	3,667	0.28	268	Pan-International Industrial Corp.	307	0.02
30	Laser Tek Taiwan Co. Ltd.	30	-	64	Para Light Electronics Co. Ltd.	21	-
30	Laster Tech Corp. Ltd.	45	-	77	PChome Online, Inc.	109	0.01
438	Lealea Enterprise Co. Ltd.	149	0.01	29	PCL Technologies, Inc.	75	0.01
123	LEE CHI Enterprises Co. Ltd.	62	0.01	965	Pegatron Corp.	2,507	0.19
45	Lelon Electronics Corp.	100	0.01	72	Phison Electronics Corp.	1,113	0.09
13	Lemtech Holdings Co. Ltd.	35	-	80	Plastron Precision Co. Ltd.	44	-
51	Leo Systems, Inc.	53	-	19	Plotech Co. Ltd.	10	-
53	Leofoo Development Co. Ltd.	30	-	14	Posiflex Technology, Inc.	52	-
389	Li Peng Enterprise Co. Ltd.	100	0.01	1,107	Pou Chen Corp.	1,093	0.08
13	Lida Holdings Ltd.	13	-	1,692	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	1,629	0.13
228	Lien Hwa Industrial Holdings Corp.	500	0.04	313	Powertech Technology, Inc.	1,122	0.09
164	Lingsen Precision Industries Ltd.	125	0.01	57	Powerup Technology Corp.	30	-
27	Liton Technology Corp.	33	-	490	President Securities Corp.	299	0.02
66	Long Bon International Co. Ltd.	34	-	188	Primax Electronics Ltd.	388	0.03
116	Long Da Construction & Development Corp.	108	0.01	456	Prince Housing & Development Corp.	161	0.01
478	Longchen Paper & Packaging Co. Ltd.	229	0.02	82	Promate Electronic Co. Ltd.	154	0.01
66	Longwell Co.	131	0.01	45	Prosperity Dielectrics Co. Ltd.	78	0.01
9	Lu Hai Holding Corp.	8	-	684	Qisda Corp.	958	0.07
102	Lucky Cement Corp.	49	-	8	QST International Corp.	16	-
39	Lumax International Corp. Ltd.	109	0.01	54	Qualipoly Chemical Corp.	59	-
79	Lung Yen Life Service Corp.	97	0.01	19	Quang Viet Enterprise Co. Ltd.	70	0.01
37	Macauto Industrial Co. Ltd.	92	0.01	110	Quanta Storage, Inc.	278	0.02
9	Machvision, Inc.	57	-	115	Quintain Steel Co. Ltd.	54	-
10	Macroblock, Inc.	33	-	203	Radiant Opto-Electronics Corp.	858	0.07
909	Macronix International Co. Ltd.	838	0.07	384	Radium Life Tech Co. Ltd.	119	0.01
91	Mayer Steel Pipe Corp.	88	0.01	164	Rechi Precision Co. Ltd.	106	0.01
2,485	Mega Financial Holding Co. Ltd.	3,141	0.24	376	Rich Development Co. Ltd.	117	0.01
122	Mercuries & Associates Holding Ltd.	53	-	351	Ritek Corp.	91	0.01
36	Mercuries Data Systems Ltd.	32	-	294	Roo Hsing Co. Ltd.	38	-
637	Mercuries Life Insurance Co. Ltd.	104	0.01	546	Ruentex Development Co. Ltd.	626	0.05
41	Merry Electronics Co. Ltd.	150	0.01	246	Ruentex Industries Ltd.	495	0.04
25	Mildef Crete, Inc.	65	0.01	174	Sampo Corp.	160	0.01
63	M N A K Technology Co. Ltd.	44	-	83	San Fang Chemical Industry Co. Ltd.	72	0.01
16	Mirle Automation Corp.	19	-	209	San Far Property Ltd.	137	0.01
394	Mitac Holdings Corp.	505	0.04	16	San Shing Fastech Corp.	29	-
74	MOSA Industrial Corp.	58	-	155	Sanyang Motor Co. Ltd.	362	0.03
47	MPI Corp.	329	0.03	36	Savior Lifetac Corp.	24	-
81	Nameshow Holdings Co. Ltd.	131	0.01	10	Sea Sonic Electronics Co. Ltd.	30	-
5	Nan Liu Enterprise Co. Ltd.	13	-	52	Senao International Co. Ltd.	65	0.01
23	Nan Pao Resins Chemical Co. Ltd.	184	0.01	43	Sercomm Corp.	171	0.01
75	Nan Ren Lake Leisure Amusement Co. Ltd.	31	-	122	Sesoda Corp.	126	0.01
1,875	Nan Ya Plastics Corp.	4,083	0.32	1,440	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	2,075	0.16
14	Nang Kuang Pharmaceutical Co. Ltd.	25	-	50	Shan-Loong Transportation Co. Ltd.	49	-
101	Nantex Industry Co. Ltd.	123	0.01	62	Sharehope Medicine Co. Ltd.	66	0.01
461	Nanya Technology Corp.	1,105	0.09	72	Sheng Yu Steel Co. Ltd.	65	0.01
32	Nexcom International Co. Ltd.	49	-	44	ShenMao Technology, Inc.	99	0.01
112	Nien Hsing Textile Co. Ltd.	67	0.01	27	Shih Her Technologies, Inc.	69	0.01
27	Niko Semiconductor Co. Ltd.	56	-	197	Shih Wei Navigation Co. Ltd.	126	0.01
18	Nishoku Technology, Inc.	61	0.01	148	Shihlin Electric & Engineering Corp.	490	0.04
732	O-Bank Co. Ltd.	228	0.02	8	Shin Foong Specialty & Applied Materials Co. Ltd.	14	-
25	Ocean Plastics Co. Ltd.	32	-	4,409	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	1,271	0.10
13	OFEO Industrial Corp.	9	-	76	Shin Zu Shing Co. Ltd.	299	0.02
14	OK Biotech Co. Ltd.	12	-	113	Shining Building Business Co. Ltd.	39	-
152	Orient Semiconductor Electronics Ltd.	288	0.02	114	Shinkong Insurance Co. Ltd.	249	0.02
161	Oriental Union Chemical Corp.	102	0.01	710	Shinkong Synthetic Fibers Corp.	358	0.03
34	O-TA Precision Industry Co. Ltd.	94	0.01	186	Shuttle, Inc.	104	0.01
10	Paiho Shih Holdings Corp.	7	-	236	Sigurd Microelectronics Corp.	483	0.04
73	Pan Asia Chemical Corp.	29	-	78	Simplo Technology Co. Ltd.	949	0.07
5	Pan German Universal Motors Ltd.	49	-	194	Sincere Navigation Corp.	141	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
Taiwan - 18.14% (continued)			Taiwan - 18.14% (continued)		
14			237	160	0.01
21	13	-	112	439	0.03
43	16	-	55	60	0.01
6	51	-	630	815	0.06
187	29	-	9	9	-
5,057	227	0.02	38	86	0.01
61	3,058	0.24	543	142	0.06
77	65	0.01	70	810	0.01
71	71	0.01	95	34	-
30	78	0.01	10	34	-
78	153	0.01	14	69	0.01
78	101	0.01	47	107	0.01
35	103	0.01	432	222	0.02
110	52	-	99	531	0.04
11	67	0.01	239	569	0.04
11	16	-	86	52	-
19	40	-	15	6	-
23	140	0.01	82	187	0.01
127	50	-	32	18	-
26	14	-	43	246	0.02
83	147	0.01	95	83	0.01
76	59	0.01	13	12	-
28	87	0.01	203	231	0.02
90	76	0.01	62	165	0.01
27	94	0.01	138	851	0.07
38	109	0.01	42	53	-
539	1,185	0.09	10	75	0.01
4	11	-	355	273	0.02
37	126	0.01	5	20	-
40	99	0.01	307	681	0.05
764	945	0.07	65	37	-
46	76	0.01	9	43	-
133	84	0.01	90	297	0.02
2,877	1,455	0.11	44	56	-
16	80	0.01	188	70	0.01
90	123	0.01	200	61	0.01
53	51	-	28	56	-
566	298	0.02	225	348	0.03
31	28	-	42	35	-
5,583	3,270	0.25	1,318	586	0.05
177	97	0.01	55	68	0.01
19	70	0.01	71	77	0.01
27	30	-	349	232	0.02
2,277	984	0.08	5,402	8,447	0.65
2,134	2,382	0.18	37	105	0.01
52	58	-	401	190	0.02
1,498	1,290	0.10	156	-	-
234	477	0.04	241	220	0.02
136	109	0.01	26	30	-
88	137	0.01	241	215	0.02
378	229	0.02	423	285	0.02
152	585	0.05	421	215	0.02
100	127	0.01	453	285	0.02
34	16	-	81	42	-
495	-	-	16	38	-
127	127	0.01	18	53	-
138	275	0.02	94	154	0.01
161	226	0.02	28	80	0.01
25	54	-	84	31	-
57	162	0.01	23	42	-
112	146	0.01	275	397	0.03
234	124	0.01	51	58	-
122	380	0.03	100	322	0.03

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュアー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Thailand - 1.89% (continued)		
1,693 Tata Steel Thailand PCL	39	-
400 Thai Oil PCL	586	0.05
12 Thai Stanley Electric PCL	61	0.01
1,118 Thai Union Group PCL	467	0.04
124 Thaifoods Group PCL	11	-
89 Thanachart Capital PCL	121	0.01
121 Thitikorn PCL	18	-
864 Thoresen Thai Agencies PCL	129	0.01
56 TKS Technologies PCL	11	-
7,985 TMBThanachart Bank PCL	350	0.03
3,408 TPI Polene PCL	134	0.01
1,406 TPI Polene Power PCL	133	0.01
2,344 True Corp. PCL	373	0.03
313 TTCL PCL	33	-
107 Unique Engineering & Construction PCL	9	-
	24,465	1.89
Turkey - 1.16%		
2,076 Akbank TAS	2,422	0.19
- Akenerji Elektrik Uretim AS	-	-
- Akxa Akriklik Kimya Sanayii AS	-	-
34 Akxa Enerji Uretim AS	41	-
37 Alarko Holding AS	130	0.01
739 Albaraka Turk Katilim Bankasi AS	103	0.01
- Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	-	-
89 Anadolu Efes Biraclilik Ve Malt Sanayii AS	341	0.03
- Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi Ve Ticaret AS	-	-
- Arcelik AS	-	-
36 Ayen Enerji AS	34	-
- Aygaz AS	-	-
- Batiscem Batı Anadolu Cimento Sanayii AS	-	-
- BatiSoke Soke Cimento Sanayii TAS	-	-
347 Bera Holding AS	168	0.01
599 Cemas Dokum Sanayi AS	143	0.01
- Cemtas Celik Makina Sanayi Ve Ticaret AS	-	-
- Deva Holding AS	-	-
598 Dogan Sirketler Grubu Holding AS	273	0.02
32 EIS Eczacibasi Iac ve Sinal ve Finansal Yatirimlar Sanayi ve Ticaret AS	54	-
418 Enka Insaat ve Sanayi AS	510	0.04
511 Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	726	0.06
- Gentas Genel Metal Sanayi ve Ticaret AS	-	-
72 Gozde Girisim Sermayesi Yatirim Ortakligi AS	79	0.01
709 GSD Holding AS	97	0.01
- Haci Omer Sabanci Holding AS	-	-
- Is Finansal Kiralama AS	-	-
- Is Yatirim Menkul Degerler AS	-	-
- Izmir Demir Celik Sanayi AS	-	-
- Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS, Class A	-	-
- Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS, Class B	-	-
- Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS, Class D	-	-
399 KOC Holding AS	1,951	0.15
- Marti Otel Isletmeleri AS	-	-
61 Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret AS	20	-
117 Petkim Petrokimya Holding AS	87	0.01
6 Pinar SUT Mamulleri Sanayii AS	16	-
860 Sekerbank Turk AS	209	0.02
- Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi AS	-	-
- Tat Gida Sanayi AS	-	-
80 TAV Havalimanlari Holding AS	322	0.03

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Turkey - 1.16% (continued)		
135 Tekfen Holding AS	211	0.02
- Turcas Petrol AS	-	-
274 Turk Hava Yollari AO	2,388	0.18
- Turker proje Gayrimenkul ve Yatirim Gelistirme AS	-	-
252 Turkiye Garanti Bankasi AS	472	0.04
1,956 Turkiye Is Bankasi AS	1,455	0.11
926 Turkiye Sinal Kalkinma Bankasi AS	229	0.02
339 Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	578	0.04
334 Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	161	0.01
- Ulker Biskuvii Sanayi AS	-	-
- Uzel Makina Sanayii AS	-	-
82 Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	170	0.01
2,226 Yapi ve Kredi Bankasi AS	1,483	0.11
282 Ziraat Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	50	-
917 Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS	161	0.01
	15,084	1.16
United Arab Emirates - 1.53%		
1,420 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3,248	0.25
19 Abu Dhabi National Insurance Co. PSC	30	-
135 Agthia Group PJSC	191	0.02
27 AL Seer Marine Supplies & Equipment Co. LLC	57	-
1,494 Aldar Properties PJSC	2,327	0.18
770 Amanat Holdings PJSC	249	0.02
407 Amlak Finance PJSC	86	0.01
182 Aramex PJSC	98	0.01
2,417 Dana Gas PJSC	521	0.04
955 Deyaar Development PJSC	174	0.01
1,175 Dubai Investments PJSC	706	0.05
498 Emaar Development PJSC	925	0.07
3,374 Emaar Properties PJSC	6,970	0.54
739 Emirates NBD Bank PJSC	3,540	0.27
509 EMSTEEL Building Materials PJSC	201	0.02
641 Eshraq Investments PJSC	77	0.01
324 Manazel PJSC	31	-
652 RAK Properties PJSC	178	0.01
194 Ras Al Khaimah Ceramics	130	0.01
1,084 Shuaa Capital PSC	75	0.01
184 Union Properties PJSC	16	-
	19,830	1.53
Total Common Stock - 98.96% (30 November 2022: 98.91%)	1,283,866	98.96
Preferred Stock		
Brazil - 2.28%		
3 Banco ABC Brasil SA	13	-
58 Banco ABC Brasil SA (Preference share)	258	0.02
27 Banco BMG SA	15	-
1,573 Banco Bradesco SA (non-voting rights)	5,198	0.40
126 Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA	309	0.02
118 Banco Pan SA	190	0.02
25 Eucatex SA Industria e Comercio	83	0.01
78 Gerdau SA (non-voting rights)	346	0.03
2 Graziotin SA	13	-
300 Marcopolo SA (non-voting rights)	363	0.03
3,011 Petroleo Brasileiro SA (non-voting rights)	21,971	1.69
107 Randon SA Implementos e Participacoes	243	0.02
309 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S/A Usiminas (non-voting rights)	493	0.04
	29,495	2.28

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュエーション・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Preferred Stock (continued)		
Colombia - 0.03%		
131 Grupo Argos SA (non-voting rights)	241	0.02
38 Grupo de Inversiones Suramericana SA	119	0.01
	<u>360</u>	<u>0.03</u>
India - 0.00%		
1 Sundaram Clayton Ltd.	-	-
98 TVS Holdings Ltd.	12	-
	<u>12</u>	<u>-</u>
Philippines - 0.00%		
74 Cebu Air, Inc.	42	-
	<u>42</u>	<u>-</u>
Total Preferred Stock - 2.31% (30 November 2022: 1.69%)	29,909	2.31
Real Estate Investment Trust		
Turkey - 0.00%		
- Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Real Estate Investment Trust - 0.00% (30 November 2022: 0.01%)	-	-
Rights		
Brazil - 0.00%		
6 Cia Brasileira de Aluminio	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Rights (continued)		
Korea, Republic of - 0.00%		
- Gaon Cable Co. Ltd.	3	-
	<u>3</u>	<u>-</u>
Taiwan - 0.00%		
96 Grand Pacific Petrochemical	6	-
2 Mercuries Data Systems Ltd.	-	-
24 WT Microelectronics Co. Ltd.	18	-
	<u>24</u>	<u>-</u>
Thailand - 0.00%		
30 SCC Rates	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Rights - 0.00% (30 November 2022: 0.00%)	28	-
Warrants		
Brazil - 0.00%		
191 Grupo Casas Bahia SA	2	-
	<u>2</u>	<u>-</u>
Thailand - 0.00%		
262 Millcon Steel PCL	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>
Total Warrants - 0.00% (30 November 2022: 0.00%)	3	-
Total Investments - 101.27% (30 November 2022: 100.61%)	1,313,806	101.27

	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Cash and Cash Equivalents - 0.34% (30 November 2022: 0.29%)	4,370	0.34
Other Liabilities in Excess of Other Assets - (1.61)% (30 November 2022: (0.90)%)	(20,846)	(1.61)
Total Net Assets	1,297,330	100.00

Amounts designated as "-" are either \$0, less than \$500 or less than 500 shares.

2. シュワブ・エマージング・マーケット株式ETF

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用会社	チャールズ・シュワブ・インベストメント・マネジメント・インク
主要投資対象	新興国の株式
運用の基本方針	FTSEエマージング指数に連動する運用成果を目指す
管理報酬等(年)	0.11%

2. シュワブ・エマージング・マーケット株式ETF

■ 損益計算書

(2022年9月1日～2023年8月31日までの計算期間)

For the period September 1, 2022 through August 31, 2023

INVESTMENT INCOME	
Dividends received from securities - unaffiliated (net of foreign withholding tax of \$31,801,120)	\$269,114,533
Securities on loan, net	+ 864,165
Total investment income	269,978,698
EXPENSES	
Management fees	9,281,255
Proxy fees ¹	+ 47,656
Total expenses	- 9,328,911
Net investment income	260,649,787
REALIZED AND UNREALIZED GAINS (LOSSES)	
Net realized losses on sales of securities - unaffiliated (net of foreign capital gains tax paid of \$5,556,668)	(410,931,864)
Net realized gains on sales of in-kind redemptions - unaffiliated	14,609,175
Net realized losses on futures contracts	(908,484)
Net realized losses on foreign currency transactions	+ (1,221,559)
Net realized losses	(398,452,732)
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on securities - unaffiliated (net of change in foreign capital gains tax of (\$6,789,011))	198,025,465
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on futures contracts	432,354
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on foreign currency translations	+ 238,437
Net change in unrealized appreciation (depreciation)	+ 198,696,256
Net realized and unrealized losses	(199,756,476)
Increase in net assets resulting from operations	\$60,893,311

¹ Proxy fees are non-routine expenses.

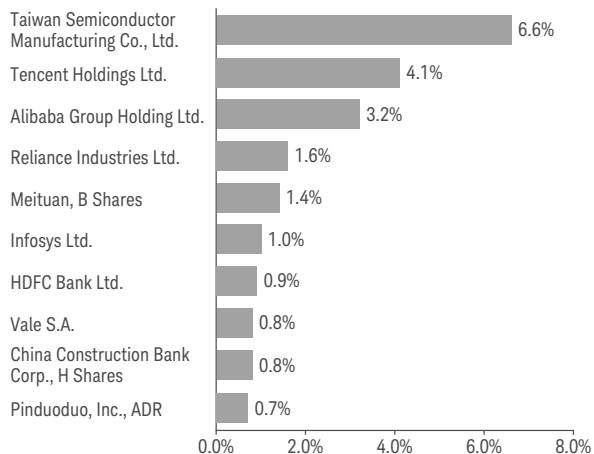
2. シュワブ・エマーシング・マーケット株式ETF

■ 組入上位10銘柄

(2023年8月31日現在)

as of August 31, 2023

TOP EQUITY HOLDINGS % OF NET ASSETS⁴



Portfolio holdings may have changed since the report date.

An index is a statistical composite of a specified financial market or sector. Unlike the fund, an index does not actually hold a portfolio of securities and its return is not inclusive of trading and management costs incurred by the fund.

⁴ This list is not a recommendation of any security by the investment adviser.