

■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	楽天エマージ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	楽天エマージング株式ファンド	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	楽天エマージング株式ファンド	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)

楽天エマージング株式ファンド

第9期

決算日：2025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	基 準 価 額			投資信託証券 組 入 比 率	純資産総額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
	円	円	%	%	百万円
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
9期(2025年9月10日)	26,403	0	23.2	99.6	2,101

(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。

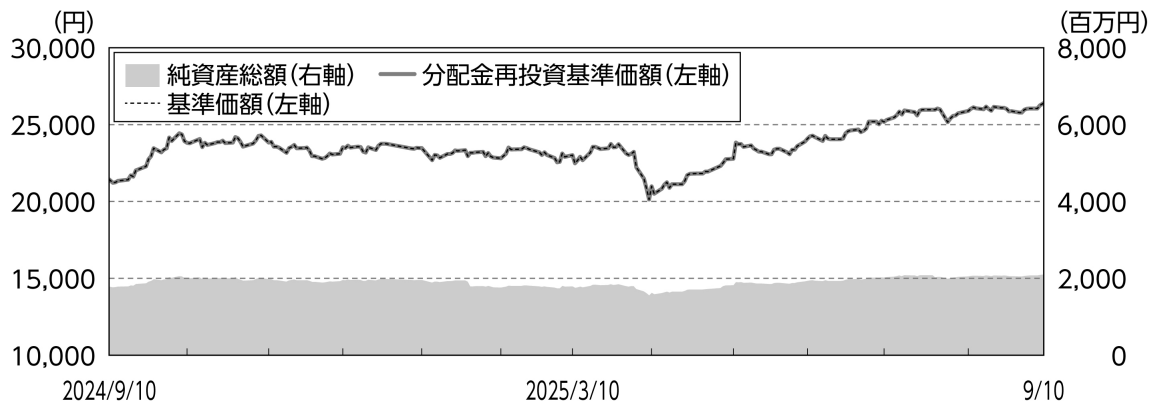
当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2024年 9月10日	21,435	—	99.6
9月末	23,195	8.2	99.5
10月末	23,883	11.4	99.6
11月末	22,951	7.1	99.6
12月末	23,665	10.4	99.5
2025年 1月末	23,197	8.2	99.2
2月末	23,031	7.4	99.6
3月末	23,117	7.8	99.8
4月末	21,817	1.8	99.5
5月末	23,426	9.3	99.6
6月末	24,688	15.2	99.4
7月末	26,051	21.5	99.6
8月末	25,871	20.7	99.5
(期 末)			
2025年 9月10日	26,403	23.2	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：21,435円

期 末：26,403円 (既払分配金0円)

騰落率：23.2% (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、新興国株式市場が期を通して堅調に推移したことに加え、多くの新興国通貨が対円で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。期初は中国の景気減速やトランプ政権による相互関税を巡る不透明感が重石となり、先進国株式市場に比して上値の重い展開が続きました。しかし、2025年4月の世界的な株式急落後は、米中間の追加関税大幅引き下げ合意などを受け、トランプ政権の関税政策に対する過度な懸念が後退したことで、期末にかけて急速に持ち直しました。一方、為替市場では、一部の新興国通貨が対米ドルで軟化したものの、米ドル高／円安が進行したため、対円では多くの通貨が底堅い展開となりました。

■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9期	
	2024年9月11日～2025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)	16,402	

(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
	2024年9月11日～2025年9月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	68円	0.286%	(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23,741円です。 ・委託した資金の運用の対価
（投信会社）	(59)	(0.248)	
（販売会社）	(3)	(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）	(7)	(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	26	0.110	(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
（保管費用）	(0)	(0.000)	
（監査費用）	(2)	(0.009)	
（印刷費用）	(21)	(0.087)	
（その他）	(3)	(0.014)	
合 計	94	0.396	

(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。

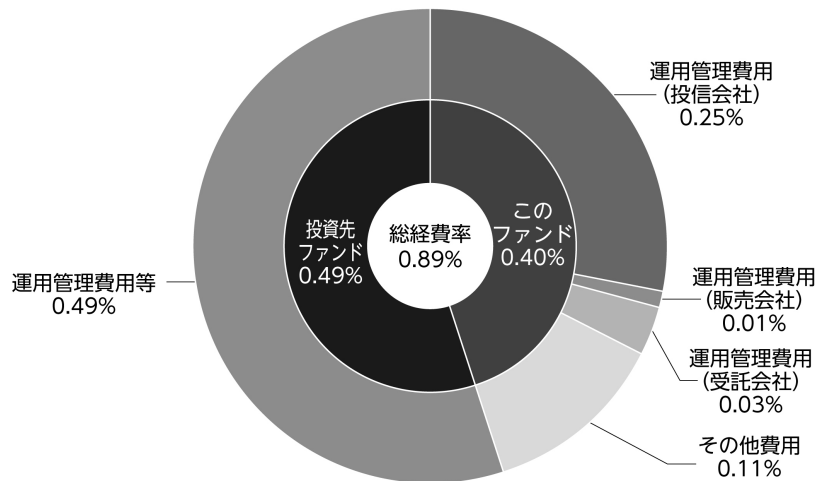
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.89%です。



総経費率（①+②）	0.89%
①このファンドの費用の比率	0.40%
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
楽天エマージング株式マザーファンド	千口 100,114	千円 246,267	千口 138,218	千円 347,076

(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
楽天エマージング株式マザーファンド	千口 787,776	千口 749,672	千円 2,101,331

(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、749,672千口です。

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 ザ ー フ ァ ン ド	2, 101, 331	99. 7
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	6, 247	0. 3
投 資 信 託 財 産 総 額	2, 107, 578	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(16千円)の投資信託財産総額(2, 102, 246千円)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＝147. 52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

(2025年9月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2, 107, 578, 911円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5, 353, 003
楽天エマージング株式マザーファンド(評価額)	2, 101, 331, 857
未 収 入 金	894, 000
未 収 利 息	51
(B) 負 債	5, 714, 295
未 払 解 約 金	1, 915, 346
未 払 信 託 報 酬	2, 746, 585
そ の 他 未 払 費 用	1, 052, 364
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2, 101, 864, 616
元 本	796, 083, 158
次 期 繰 越 損 益 金	1, 305, 781, 458
(D) 受 益 権 総 口 数	796, 083, 158口
1万口当たり基準価額(C／D)	26, 403円

(注) 期首元本額 833, 230, 435円
期中追加設定元本額 149, 569, 687円
期中一部解約元本額 186, 716, 964円

■損益の状況

(自2024年9月11日 至2025年9月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	9, 812円
受 取 利 息	9, 812
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	376, 366, 459
売 買 益	415, 870, 813
売 買 損	△39, 504, 354
(C) 信 託 報 酬 等	△7, 548, 076
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	368, 828, 195
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	291, 971, 043
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	644, 982, 220
(配 当 等 相 当 額)	(368, 862, 459)
(売 買 損 益 相 当 額)	(276, 119, 761)
(G) 計 (D＋E＋F)	1, 305, 781, 458
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	1, 305, 781, 458
追 加 信 託 差 損 益 金	644, 982, 220
(配 当 等 相 当 額)	(368, 863, 032)
(売 買 損 益 相 当 額)	(276, 119, 188)
分 配 準 備 積 立 金	660, 799, 238

(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）	42,564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）	368,785,631円
(C)収益調整金額	644,982,220円
(D)分配準備積立金額	291,971,043円
(E)分配対象収益額（A+B+C+D）	1,305,781,458円
(F)期末残存口数	796,083,158口
(G)収益分配対象額（1万口当たり） （E/F×10,000）	16,402.56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

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、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：2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

監査報酬は受益者の負担としているところ、投資信託財産の規模等を考慮し、委託会社が監査報酬の一部もしくはすべてを負担する場合がある旨の整備を行うことが受益者の利益に資すると判断し、投資信託約款に所要の変更を行いました。

（約款変更実施日：2025年6月11日）

楽天エマージング株式マザーファンド

第9期(2025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
		期 中 騰 落 率		
	円	%	%	百万円
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
9期(2025年9月10日)	28,030	23.7	99.6	2,101

(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。

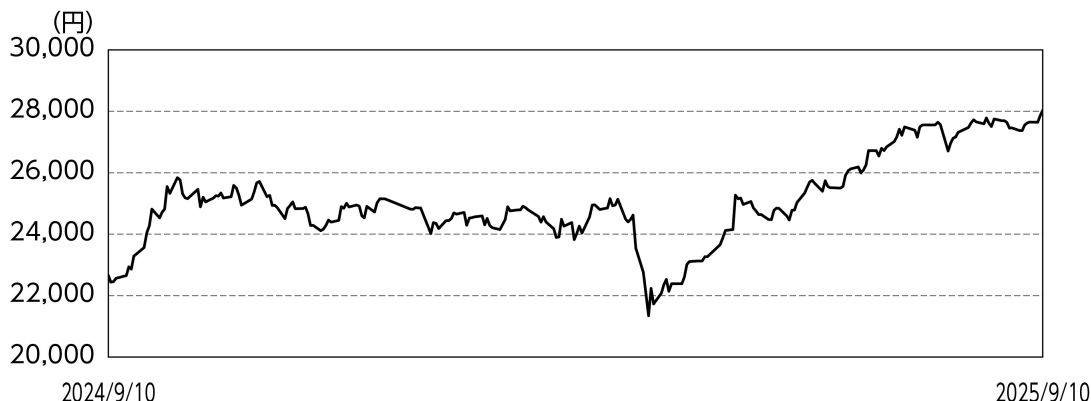
当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2024年 9月10日	22,665	—	99.7
9月末	24,532	8.2	99.6
10月末	25,268	11.5	99.7
11月末	24,290	7.2	99.7
12月末	25,054	10.5	99.5
2025年 1月末	24,567	8.4	99.2
2月末	24,398	7.6	99.7
3月末	24,498	8.1	99.8
4月末	23,128	2.0	99.6
5月末	24,842	9.6	99.6
6月末	26,189	15.5	99.4
7月末	27,645	22.0	99.7
8月末	27,462	21.2	99.6
(期 末)			
2025年 9月10日	28,030	23.7	99.6

(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、新興国株式市場が期を通して堅調に推移したことに加え、多くの新興国通貨が対円で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。期初は中国の景気減速やトランプ政権による相互関税を巡る不透明感が重石となり、先進国株式市場に比して上値の重い展開が続きました。しかし、2025年4月の世界的な株式急落後は、米中間の追加関税大幅引き下げ合意などを受け、トランプ政権の関税政策に対する過度な懸念が後退したことで、期末にかけて急速に持ち直しました。一方、為替市場では、一部の新興国通貨が対米ドルで軟化したものの、米ドル高/円安が進行したため、対円では多くの通貨が底堅い展開となりました。

■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)	0.000% (0.000)
合計	0	0.000
期中の平均基準価額は25,156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		千口	千円	千口	千円
	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・バリュース・ファンド	72	175,000	112	278,000
	小 計	72	175,000	112	278,000

- (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・バリュア・ファンド		千口 798	千口 758	千円 2,093,112
合 計	口 数 ・ 金 額	798	758	2,093,112
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	<99.6%>

(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 0.09657	千円 14
		0.003	0.003	0.09657	14
合 計	口 数 ・ 金 額	0.003	0.003	0.09657	14
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<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 2,093,126	% 99.6
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	9,120	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,102,246	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(16千円)の投資信託財産総額(2,102,246千円)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＝147.52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

(2025年9月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2, 102, 246, 700円
コール・ローン等	9, 119, 796
投資信託受益証券(評価額)	2, 093, 126, 817
未 収 利 息	87
(B) 負 債	894, 000
未 払 解 約 金	894, 000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2, 101, 352, 700
元 本	749, 672, 443
次 期 繰 越 損 益 金	1, 351, 680, 257
(D) 受 益 権 総 口 数	749, 672, 443口
1万口当たり基準価額(C／D)	28, 030円

- (注1) 期首元本額 787, 776, 282円
期中追加設定元本額 100, 114, 393円
期中一部解約元本額 138, 218, 232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 749, 672, 443円

■損益の状況

(自2024年9月11日 至2025年9月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	33, 719円
受 取 配 当 金	323
受 取 利 息	33, 396
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	416, 610, 650
売 買 益	416, 610, 650
(C) そ の 他 費 用	△4, 429
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	416, 639, 940
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	997, 745, 478
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	146, 152, 607
(G) 解 約 差 損 益 金	△208, 857, 768
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	1, 351, 680, 257
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1, 351, 680, 257

- (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

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、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：2025年4月1日)

■組入ファンドの概要

以下は、『楽天エマージ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 エマージング・マーケット・バリュース・ファンド	2024年11月30日
2	シュワブ・エマージング・マーケット株式ETF	2024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	- 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	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%（2025年3月31日現在）	
	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

(2023年12月1日～2024年11月30日までの計算期間)

	Emerging Markets Value Fund 30 Nov 2024 USD '000
Income	
Interest income	106
Dividend income	55,411
Securities lending income	2,155
Net gain/(loss) on financial assets at fair value through profit or loss	131,821
Net income/(loss)	189,493
Expenses	
Management fees	(5,753)
Administration and depositary fees	(872)
Audit and legal fees	(26)
Other expenses	(287)
Total operating expenses before waivers	(6,938)
Waivers and reimbursements	—
Total operating expenses	(6,938)
Net income/(loss) from operations before finance costs	182,555
Finance costs	
Interest expense	(2)
Distributions to redeemable shareholders	(11,868)
Total finance costs	(11,870)
Net income/(loss) from operations before tax	170,685
Withholding tax on dividends and other taxation	(18,370)
Net income/(loss) from operations after tax	152,315
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable shares	152,315

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・バリュー・ファンド

■ 投資明細表

(2024年11月30日現在)

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Investment Funds		
United States - 0.38%		
5,361 State Street Global Advisors Liquidity PLC - U.S. Treasury Liquidity Fund	5,361	0.38
	5,361	0.38
Total Investment Funds - 0.38% (30 November 2023: 0.00%)	5,361	0.38

Common Stock

Brazil - 2.36%		
115 Anima Holding SA	41	-
243 Atacadao SA	260	0.02
9 Azzas 2154 SA	57	-
499 Banco Bradesco SA (voting rights)	931	0.07
1,255 Banco do Brasil SA	5,204	0.37
117 Banco Santander Brasil SA	488	0.04
33 Bemobi Mobile Tech SA	81	0.01
27 BrasilAgro - Co. Brasileira de Propriedades Agrícolas	108	0.01
66 Brisanet Participacoes SA	34	-
68 C&A Modas SA	120	0.01
66 Camil Alimentos SA	79	0.01
13 Cia Brasileira de Aluminio	14	-
46 Cia Brasileira de Distribuicao	20	-
347 Cia Siderurgica Nacional SA	648	0.05
7 Cia Siderurgica Nacional SA, ADR	13	-
900 Cognia Educacao SA	194	0.01
437 Cosan SA	746	0.05
54 Cruzeiro do Sul Educacional SA	31	-
147 Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	452	0.03
194 Dexco SA	236	0.02
16 Diagnosticos da America SA	6	-
90 Empreendimentos Pague Menos SA	51	-
27 Eternit SA	28	-
65 Even Construtora e Incorporadora SA	62	0.01
18 Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	39	-
30 Gafisa SA	7	-
160 Gerdau SA	525	0.04
586 Gerdau SA, ADR	1,970	0.14
29 Grupo Casas Bahia SA	18	-
33 Grupo SBF SA	68	0.01
65 Guararapes Confeccoes SA	76	0.01
1,674 Hapvida Participacoes e Investimentos SA	757	0.05
26 Helbor Empreendimentos SA	7	-
156 International Meal Co. Alimentacao SA	33	-
78 Iochpe Maxion SA	153	0.01
17 IRB-Brasil Resseguros SA	115	0.01
59 Jalles Machado SA	51	-
205 JHSF Participacoes SA	148	0.01
4 Kora Saude Participacoes SA	4	-
86 Lojas Quero-Quero SA	37	-
80 LWSA SA	50	-
21 M Dias Branco SA	80	0.01
7 Melnick Even Desenvolvimento Imobiliario SA	4	-
9 Mitre Realty Empreendimentos E Participacoes LTDA	5	-
15 Moura Dubeux Engenharia SA	32	-
70 Movida Participacoes SA	61	-
108 MPM Corporeos SA	16	-
13 MRV Engenharia e Participacoes SA	11	-
450 Natura & Co. Holding SA	1,046	0.07
1,731 Petroleo Brasileiro SA (voting rights)	12,354	0.87
29 Petroleo Brasileiro SA, ADR	376	0.03
23 Petroleoconcavo SA	64	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Brazil - 2.36% (continued)		
59 Positivo Tecnologia SA	51	-
31 Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	11	-
29 Romi SA	44	-
19 Sao Carlos Empreendimentos e Participacoes SA	67	0.01
56 Ser Educacional SA	58	-
- Sul America SA	-	-
66 Trisul SA	58	-
37 Tupy SA	127	0.01
44 Unifiqu Telecomunicacoes SA	28	-
65 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	66	0.01
470 Vale SA, ADR	4,637	0.33
41 Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	171	0.01
81 YDUQS Participacoes SA	125	0.01
95 Zamp SA	47	-
	33,501	2.36

Chile - 0.41%

66 Besalco SA	39	-
31 CAP SA	171	0.01
46 Cementos BIO BIO SA	66	-
340 Cencosud SA	716	0.05
4,513 Cia Sud Americana de Vapores SA	242	0.02
- Clinica Las Condes SA	3	-
23 Cristalerias de Chile SA	65	-
106 Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	315	0.02
474 Empresas CMPC SA	747	0.05
171 Empresas Copec SA	1,063	0.08
145 Empresas Hites SA	10	-
7,487 Enel Americas SA	696	0.05
140 Falabella SA	475	0.03
46 Grupo Security SA	12	-
198 Inversiones Aguas Metropolitanas SA	150	0.01
306 Ripley Corp. SA	85	0.01
280 Salfacorp SA	160	0.01
250 Sigdo Koppers SA	267	0.02
600 SMU SA	97	0.01
3,383 Sociedad Matriz SAAM SA	360	0.03
197 SONDA SA	71	0.01
28 Vina Concha y Toro SA	31	-
	5,841	0.41

China - 26.29%

597 361 Degrees International Ltd.	307	0.02
994 3SBio, Inc.	732	0.05
149 515J Holding Group Co. Ltd.	74	0.01
395 AAC Technologies Holdings, Inc.	1,787	0.13
32 ADAMA Ltd.	30	-
52 Addisino Co. Ltd.	58	-
24 Advanced Technology & Materials Co. Ltd.	40	-
6 AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.	20	-
798 Agile Group Holdings Ltd.	83	0.01
7,925 Agricultural Bank of China Ltd.	3,969	0.28
55 Aisino Corp.	76	0.01
378 Ajisen China Holdings Ltd.	40	-
3,521 Alibaba Group Holding Ltd.	38,446	2.71
2,540 Alibaba Pictures Group Ltd.	140	0.01
525 A-Living Smart City Services Co. Ltd.	201	0.01
469 Alliance International Education Leasing Holdings Ltd.	14	-
35 Allmed Medical Products Co. Ltd.	44	-
564 Aluminum Corp. of China Ltd.	337	0.02
16 Andon Health Co. Ltd.	95	0.01
739 Angang Steel Co. Ltd.	134	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)		
China - 26.29% (continued)		
420 Anhui Conch Cement Co. Ltd.	1,102	0.08
89 Anhui Construction Engineering Group Co. Ltd.	61	-
31 Anhui Guangxin Agrochemical Co. Ltd.	50	-
68 Anhui Hengyuan Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.	89	0.01
32 Anhui Honglu Steel Construction Group Co. Ltd.	68	0.01
60 Anhui Huilong Agricultural Means of Production Co. Ltd.	53	-
133 Anhui Jiangnan Chemical Industry Co. Ltd.	102	0.01
31 Anhui Jinhe Industrial Co. Ltd.	107	0.01
35 Anhui Transport Consulting & Design Institute Co. Ltd.	48	-
44 Anhui Truchum Advanced Materials & Technology Co. Ltd.	54	-
50 Anhui Xinhua Media Co. Ltd.	49	-
62 Anhui Zhongding Sealing Parts Co. Ltd.	108	0.01
9 Anjoy Foods Group Co. Ltd.	106	0.01
1,486 Anton Oilfield Services Group	113	0.01
15 Aoshikang Technology Co. Ltd.	50	-
127 Aotecar New Energy Technology Co. Ltd.	54	-
196 APT Satellite Holdings Ltd.	53	-
29 Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd.	84	0.01
321 Asia Cement China Holdings Corp.	93	0.01
121 AsiaInfo Technologies Ltd.	92	0.01
14 Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.	161	0.01
195 AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.	112	0.01
1,485 AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	724	0.05
905 BAIC Motor Corp. Ltd.	262	0.02
231 Baidu, Inc.	2,455	0.17
56 Baidu, Inc., ADR	4,764	0.34
318 BAOO Family Interactive Ltd.	10	-
223 Baiyin Nonferrous Group Co. Ltd.	95	0.01
519 Bank of Beijing Co. Ltd.	412	0.03
135 Bank of Changsha Co. Ltd.	161	0.01
129 Bank of Chengdu Co. Ltd.	286	0.02
25,340 Bank of China Ltd.	11,813	0.83
426 Bank of Chongqing Co. Ltd.	315	0.02
2,991 Bank of Communications Co. Ltd.	2,166	0.15
157 Bank of Guiyang Co. Ltd.	131	0.01
190 Bank of Hangzhou Co. Ltd.	374	0.03
620 Bank of Jiangsu Co. Ltd.	778	0.06
357 Bank of Nanjing Co. Ltd.	522	0.04
232 Bank of Ningbo Co. Ltd.	794	0.06
98 Bank of Qingdao Co. Ltd.	34	-
456 Bank of Shanghai Co. Ltd.	517	0.04
141 Bank of Suzhou Co. Ltd.	155	0.01
107 Bank of Xi'an Co. Ltd.	54	-
293 Bank of Zhengzhou Co. Ltd.	37	-
11 Baoji Titanium Industry Co. Ltd.	43	-
832 Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	764	0.05
74 Baosheng Science & Technology Innovation Co. Ltd.	44	-
65 Baoxiniao Holding Co. Ltd.	42	-
142 Baoye Group Co. Ltd.	79	0.01
15 Baozun, Inc.	13	-
1,344 BBMG Corp.	142	0.01
109 Befar Group Co. Ltd.	61	-
71 Beibuwan Port Co. Ltd.	75	0.01
78 Beijing Capital Development Co. Ltd.	32	-
251 Beijing Capital Eco-Environment Protection Group Co. Ltd.	114	0.01
420 Beijing Capital International Airport Co. Ltd.	145	0.01
43 Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.	27	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
22 Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.	142	0.01
51 Beijing Energy International Holding Co. Ltd.	7	-
295 Beijing Enterprises Holdings Ltd.	930	0.07
2,428 Beijing Enterprises Water Group Ltd.	666	0.05
62 Beijing Gehua CATV Network Co. Ltd.	65	0.01
51 Beijing GeoEnviron Engineering & Technology, Inc.	37	-
57 Beijing Haixin Energy Technology Co. Ltd.	36	-
72 Beijing Haohua Energy Resource Co. Ltd.	84	0.01
474 Beijing Health Holdings Ltd.	5	-
111 Beijing Jetsen Technology Co. Ltd.	98	0.01
92 Beijing Jingyuntong Technology Co. Ltd.	40	-
50 Beijing Leike Defense Technology Co. Ltd.	33	-
27 Beijing New Building Materials PLC	108	0.01
554 Beijing North Star Co. Ltd.	58	-
41 Beijing Orient National Communication Science & Technology Co. Ltd.	61	-
82 Beijing Originwater Technology Co. Ltd.	67	0.01
128 Beijing Sanyuan Foods Co. Ltd.	80	0.01
32 Beijing Science Sun Pharmaceutical Co. Ltd.	36	-
241 Beijing Shougang Co. Ltd.	106	0.01
42 Beijing Sinnet Technology Co. Ltd.	67	0.01
50 Beijing SL Pharmaceutical Co. Ltd.	53	-
69 Beijing SPC Environment Protection Tech Co. Ltd.	41	-
77 Beijing Teamsun Technology Co. Ltd.	119	0.01
57 Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd.	61	-
88 Beijing Urban Construction Design & Development Group Co. Ltd.	17	-
110 Beijing WKW Automotive Parts Co. Ltd.	61	-
61 Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.	87	0.01
45 Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co. Ltd.	66	0.01
1,184 Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	941	0.07
300 Beiqi Foton Motor Co. Ltd.	107	0.01
93 Bengang Steel Plates Co. Ltd.	44	-
13 Bestore Co. Ltd.	24	-
41 Beyondsoft Corp.	72	0.01
10 BGI Genomics Co. Ltd.	65	0.01
151 Binhai Investment Co. Ltd.	20	-
36 Black Peony Group Co. Ltd.	26	-
45 Blue Sail Medical Co. Ltd.	35	-
36 Bluestar Adisseo Co.	54	-
94 BOC Aviation Ltd.	729	0.05
1,359 BOE Technology Group Co. Ltd.	811	0.06
220 BOE Varitronix Ltd.	157	0.01
256 Bohai Leasing Co. Ltd.	145	0.01
58 Boyaa Interactive International Ltd.	37	-
41 Bright Dairy & Food Co. Ltd.	51	-
141 Bright Real Estate Group Co. Ltd.	76	0.01
1,426 Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	528	0.04
53 Bros Eastern Co. Ltd.	44	-
81 B-Soft Co. Ltd.	61	-
49 BTG Hotels Group Co. Ltd.	98	0.01
57 By-health Co. Ltd.	99	0.01
616 C C Land Holdings Ltd.	91	0.01
296 C&D International Investment Group Ltd.	490	0.04
48 C&S Paper Co. Ltd.	48	-
50 Cabbeen Fashion Ltd.	8	-
165 Caitong Securities Co. Ltd.	194	0.01
37 Camel Group Co. Ltd.	44	-
116 Cangzhou Mingzhu Plastic Co. Ltd.	64	0.01
32 Canmax Technologies Co. Ltd.	124	0.01
42 Canny Elevator Co. Ltd.	41	-
1,192 Capital Environment Holdings Ltd.	12	-

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 - 26.29% (continued)		
78 CCCC Design & Consulting Group Co. Ltd.	102	0.01
51 CCS Supply Chain Management Co. Ltd.	35	-
41 CECEP Guozhen Environmental Protection Technology Co. Ltd.	51	-
140 CECEP Solar Energy Co. Ltd.	97	0.01
263 CECEP Wind-Power Corp.	116	0.01
35 Central China Land Media Co. Ltd.	54	-
646 Central China Management Co. Ltd.	7	-
88 Central China New Life Ltd.	14	-
978 CGN New Energy Holdings Co. Ltd.	291	0.02
17 CGN Nuclear Technology Development Co. Ltd.	19	-
32 Changchun Faway Automobile Components Co. Ltd.	42	-
13 Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	197	0.01
32 Changhong Meiling Co. Ltd.	38	-
127 Changjiang & Jinggong Steel Building Group Co. Ltd.	55	-
47 Changjiang Publishing & Media Co. Ltd.	56	-
143 Changjiang Securities Co. Ltd.	138	0.01
79 ChangYuan Technology Group Ltd.	65	0.01
34 Chaqiu Eye Care Holdings Ltd.	13	-
378 Chaowei Power Holdings Ltd.	70	0.01
6 Cheetah Mobile, Inc.	34	-
35 Chengdu B-Ray Media Co. Ltd.	24	-
25 Chengdu Fusen Noble-House Industrial Co. Ltd.	48	-
75 Chengdu Hongqi Chain Co. Ltd.	62	0.01
14 Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd.	39	-
5 Chengdu Kanghua Biological Products Co. Ltd.	42	-
36 Chengdu Winture Holding Co. Ltd.	41	-
95 Chengtun Mining Group Co. Ltd.	64	0.01
27 Chenguang Biotech Group Co. Ltd.	34	-
36 Chengxin Lithium Group Co. Ltd.	78	0.01
45 Chengzhi Co. Ltd.	52	-
1,220 China Aerospace International Holdings Ltd.	60	-
174 China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd.	71	0.01
43 China Animal Husbandry Industry Co. Ltd.	43	-
1,084 China BlueChemical Ltd.	279	0.02
1,064 China Bohai Bank Co. Ltd.	121	0.01
66 China Boton Group Co. Ltd.	14	-
35 China CAMC Engineering Co. Ltd.	43	-
19 China Chunlai Education Group Co. Ltd.	11	-
1,680 China Cinda Asset Management Co. Ltd.	273	0.02
3,623 China CITIC Bank Corp. Ltd.	2,315	0.16
1,176 China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd.	97	0.01
1,135 China Coal Energy Co. Ltd.	1,349	0.10
69 China Coal Xinji Energy Co. Ltd.	73	0.01
1,303 China Communications Services Corp. Ltd.	687	0.05
620 China Conch Environment Protection Holdings Ltd.	57	-
610 China Conch Venture Holdings Ltd.	524	0.04
36,754 China Construction Bank Corp.	27,783	1.96
33 China CYTS Tours Holding Co. Ltd.	47	-
41 China Design Group Co. Ltd.	57	-
764 China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd.	118	0.01
1,088 China Dongxiang Group Co. Ltd.	51	-
323 China East Education Holdings Ltd.	120	0.01
721 China Education Group Holdings Ltd.	324	0.02
192 China Electronics Huada Technology Co. Ltd.	31	-
1,352 China Electronics Optics Valley Union Holding Co. Ltd.	44	-
238 China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A	77	0.01
1,784 China Energy Engineering Corp. Ltd., Class H	226	0.02
1,396 China Everbright Bank Co. Ltd.	485	0.03
357 China Everbright Greentech Ltd.	37	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
482 China Everbright Ltd.	324	0.02
1,300 China Feihe Ltd.	961	0.07
29 China Film Co. Ltd.	48	-
67 China First Heavy Industries Co. Ltd.	29	-
450 China Foods Ltd.	141	0.01
414 China Galaxy Securities Co. Ltd.	377	0.03
1,529 China Gas Holdings Ltd.	1,270	0.09
226 China Glass Holdings Ltd.	14	-
88 China Great Wall Securities Co. Ltd.	107	0.01
59 China Green Electricity Investment of Tianjin Co. Ltd.	76	0.01
514 China Harmony Auto Holding Ltd.	41	-
212 China High Speed Transmission Equipment Group Co. Ltd.	22	-
1,114 China Hongqiao Group Ltd.	1,636	0.12
494 China International Marine Containers Group Co. Ltd.	354	0.03
6 China Isotope & Radiation Corp.	9	-
2,035 China Jinmao Holdings Group Ltd.	284	0.02
137 China Jushi Co. Ltd.	217	0.02
272 China Kepei Education Group Ltd.	48	-
650 China Lesso Group Holdings Ltd.	295	0.02
214 China Lilang Ltd.	105	0.01
71 China Literature Ltd.	259	0.02
213 China Longevity Group Co. Ltd.	7	-
724 China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	23	-
831 China Medical System Holdings Ltd.	840	0.06
70 China Meheco Group Co. Ltd.	115	0.01
276 China Meidong Auto Holdings Ltd.	83	0.01
1,341 China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2,953	0.21
1,554 China Merchants Bank Co. Ltd.	7,122	0.50
271 China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	237	0.02
90 China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	149	0.01
932 China Merchants Land Ltd.	31	-
442 China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	701	0.05
48 China Merchants Property Operation & Service Co. Ltd.	73	0.01
191 China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	314	0.02
580 China Metal Recycling Holdings Ltd.	-	-
1,951 China Minsheng Banking Corp. Ltd.	761	0.05
1,794 China Modern Dairy Holdings Ltd.	190	0.01
27 China National Accord Medicines Corp. Ltd.	112	0.01
2,227 China National Building Material Co. Ltd.	955	0.07
201 China National Chemical Engineering Co. Ltd.	227	0.02
37 China National Gold Group Gold Jewellery Co. Ltd.	45	-
23 China National Medicines Corp. Ltd.	110	0.01
535 China National Nuclear Power Co. Ltd.	699	0.05
421 China New Higher Education Group Ltd.	49	-
57 China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering & Construction Co. Ltd.	41	-
183 China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	120	0.01
2,840 China Oil & Gas Group Ltd.	63	0.01
1,088 China Oilfield Services Ltd.	942	0.07
712 China Oriental Group Co. Ltd.	105	0.01
1,084 China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	258	0.02
1,254 China Overseas Land & Investment Ltd.	2,166	0.15
483 China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	1,529	0.11
10,306 China Petroleum & Chemical Corp.	5,537	0.39
104 China Petroleum Engineering Corp.	53	-
49 China Publishing & Media Co. Ltd.	56	-
1,651 China Railway Group Ltd.	798	0.06

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 - 26.29% (continued)		
73 China Railway Hi-tech Industry Co. Ltd.	84	0.01
139 China Railway Materials Co. Ltd.	55	-
710 China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	282	0.02
36 China Railway Tielong Container Logistics Co. Ltd.	33	-
2,607 China Reinsurance Group Corp.	279	0.02
1,514 China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	349	0.03
33 China Resources Double Crane Pharmaceutical Co. Ltd.	98	0.01
193 China Resources Gas Group Ltd.	692	0.05
1,572 China Resources Land Ltd.	4,700	0.33
509 China Resources Medical Holdings Co. Ltd.	253	0.02
941 China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	636	0.05
623 China Risun Group Ltd.	249	0.02
505 China Sanjiang Fine Chemicals Co. Ltd.	111	0.01
349 China SCE Group Holdings Ltd.	8	-
187 China Shanshui Cement Group Ltd.	11	-
8 China Shengmu Organic Milk Ltd.	-	-
751 China Shenhua Energy Co. Ltd.	3,122	0.22
195 China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	244	0.02
54 China South Publishing & Media Group Co. Ltd.	94	0.01
1,320 China Starch Holdings Ltd.	29	-
1,503 China State Construction Engineering Corp. Ltd.	1,249	0.09
962 China State Construction International Holdings Ltd.	1,343	0.10
228 China Sunshine Paper Holdings Co. Ltd.	50	-
589 China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	935	0.07
6 China Tianrui Group Cement Co. Ltd.	-	-
125 China Tianying, Inc.	91	0.01
24,224 China Tower Corp. Ltd.	3,187	0.23
1,696 China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	482	0.03
44 China TransInfo Technology Co. Ltd.	62	0.01
1,160 China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	145	0.01
27 China Tungsten & Hightech Materials Co. Ltd.	39	-
110 China Union Holdings Ltd.	80	0.01
870 China Vanke Co. Ltd.	723	0.05
89 China West Construction Group Co. Ltd.	92	0.01
77 China XD Electric Co. Ltd.	80	0.01
140 China Xinhua Education Group Ltd.	12	-
276 China XLX Fertiliser Ltd.	146	0.01
573 China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	142	0.01
230 China Youran Dairy Group Ltd.	41	-
806 China Yuhua Education Corp. Ltd.	38	-
21 China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.	135	0.01
663 China Zhesang Bank Co. Ltd.	183	0.01
1,214 Chinasoft International Ltd.	858	0.06
31 Chinese Universe Publishing & Media Group Co. Ltd.	54	-
243 Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	467	0.03
12 Chongqing Department Store Co. Ltd.	47	-
47 Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd.	96	0.01
68 Chongqing Gas Group Corp. Ltd.	59	-
1,170 Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	643	0.05
61 Chongqing Sanfeng Environment Group Corp. Ltd.	72	0.01
28 Chow Tai Seng Jewellery Co. Ltd.	51	-
254 Chu Kong Shipping Enterprises Group Co. Ltd.	24	-
200 CIMC Enric Holdings Ltd.	174	0.01
87 Cinda Real Estate Co. Ltd.	57	-
42 Cisen Pharmaceutical Co. Ltd.	85	0.01
1,923 CITIC Ltd.	2,149	0.15
1,246 CITIC Resources Holdings Ltd.	58	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
18 CITIC Securities Co. Ltd.	50	-
58 City Development Environment Co. Ltd.	109	0.01
408 Citychamp Watch & Jewellery Group Ltd.	42	-
528 CMGE Technology Group Ltd.	54	-
59 CMST Development Co. Ltd.	73	0.01
1 CNFinance Holdings Ltd.	1	-
21 CNGR Advanced Material Co. Ltd.	119	0.01
126 CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide Co. Ltd.	79	0.01
289 CNOOC Energy Technology & Services Ltd.	163	0.01
49 CNSIG Inner Mongolia Chemical Industry Co. Ltd.	56	-
57 COFCO Biotechnology Co. Ltd.	47	-
45 COFCO Capital Holdings Co. Ltd.	98	0.01
1,416 COFCO Joycome Foods Ltd.	263	0.02
95 COFCO Sugar Holding Co. Ltd.	129	0.01
10 Cofee Medical Technology Co. Ltd.	54	-
934 Comba Telecom Systems Holdings Ltd.	115	0.01
4,360 Concord New Energy Group Ltd.	292	0.02
265 Consun Pharmaceutical Group Ltd.	276	0.02
1,542 COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.	207	0.02
418 COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	319	0.02
1,637 COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	2,298	0.16
214 COSCO SHIPPING International Hong Kong Co. Ltd.	111	0.01
1,057 COSCO SHIPPING Ports Ltd.	615	0.04
101 COSCO SHIPPING Specialized Carriers Co. Ltd.	94	0.01
333 CPMC Holdings Ltd.	294	0.02
69 CQ Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	55	-
1,561 CRRC Corp. Ltd.	914	0.07
94 CSG Holding Co. Ltd.	72	0.01
2,308 CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1,510	0.11
540 CSSC Hong Kong Shipping Co. Ltd.	112	0.01
24 CSSC Science & Technology Co. Ltd.	45	-
59 CTS International Logistics Corp. Ltd.	53	-
16 D&O Home Collection Group Co. Ltd.	10	-
55 Daan Gene Co. Ltd.	50	-
56 Dalian Huanrui Heavy Industry Group Co. Ltd.	39	-
432 Daqin Railway Co. Ltd.	408	0.03
30 Dare Power Dekor Home Co. Ltd.	33	-
11 Dashang Co. Ltd.	32	-
334 Dawnrays Pharmaceutical Holdings Ltd.	52	-
11 Dazzle Fashion Co. Ltd.	24	-
18 Deppon Logistics Co. Ltd.	36	-
132 Dezhan Healthcare Co. Ltd.	59	-
101 DHC Software Co. Ltd.	109	0.01
58 Dian Diagnostics Group Co. Ltd.	103	0.01
25 Digital China Group Co. Ltd.	118	0.01
402 Digital China Holdings Ltd.	195	0.01
18 Digital China Information Service Group Co. Ltd.	31	-
35 Do-Fluoride New Materials Co. Ltd.	65	0.01
77 Dongfang Electric Corp. Ltd.	92	0.01
55 DongFeng Automobile Co. Ltd.	56	-
498 Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	225	0.02
8 Dongguan Aohai Technology Co. Ltd.	39	-
30 Dongguan Development Holdings Co. Ltd.	49	-
60 Dongxing Securities Co. Ltd.	96	0.01
753 Dongyue Group Ltd.	666	0.05
36 Dynagreen Environmental Protection Group Co. Ltd.	15	-
70 East Group Co. Ltd.	36	-
216 Easyhome New Retail Group Co. Ltd.	91	0.01
500 E-Commodities Holdings Ltd.	90	0.01
82 Edvantage Group Holdings Ltd.	21	-
54 EEKA Fashion Holdings Ltd.	63	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)		
China - 26.29% (continued)		
152 Elion Energy Co. Ltd.	8	-
25 ENN Natural Gas Co. Ltd.	64	0.01
24 Era Co. Ltd.	16	-
96 Essex Bio-technology Ltd.	36	-
90 Eternal Asia Supply Chain Management Ltd.	64	0.01
594 EVA Precision Industrial Holdings Ltd.	52	-
172 Ever Sunshine Services Group Ltd.	45	-
35 Excellence Commercial Property & Facilities Management Group Ltd.	6	-
91 Fangda Carbon New Material Co. Ltd.	65	0.01
77 Fangda Special Steel Technology Co. Ltd.	45	-
903 Far East Horizon Ltd.	609	0.04
29 Farasis Energy Gan Zhou Co. Ltd.	48	-
85 FAW Jiefang Group Co. Ltd.	100	0.01
109 FAWER Automotive Parts Co. Ltd.	81	0.01
34 Feilong Auto Components Co. Ltd.	52	-
9 FESCO Group Co. Ltd.	23	-
3 Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.	95	0.01
1,555 FIH Mobile Ltd.	186	0.01
52 Financial Street Holdings Co. Ltd.	29	-
64 FinVolution Group	444	0.03
159 Flat Glass Group Co. Ltd.	285	0.02
38 Foshan Electrical & Lighting Co. Ltd.	30	-
44 Foshan Nationstar Optoelectronics Co. Ltd.	56	-
1,087 Fosun International Ltd.	591	0.04
77 Founder Securities Co. Ltd.	92	0.01
96 Fu Shou Yuan International Group Ltd.	48	-
44 Fuan Pharmaceutical Group Co. Ltd.	31	-
854 Fufeng Group Ltd.	521	0.04
81 Fujian Funeng Co. Ltd.	107	0.01
167 Fujian Qingshan Paper Industry Co. Ltd.	53	-
25 Fujian Star-net Communication Co. Ltd.	58	-
53 Fujian Sunner Development Co. Ltd.	103	0.01
20 Fulongma Group Co. Ltd.	25	-
61 Fushun Special Steel Co. Ltd.	55	-
88 Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	287	0.02
250 Gansu Energy Chemical Co. Ltd.	96	0.01
35 Gansu Shangfeng Cement Co. Ltd.	39	-
132 Gansu Yasheng Industrial Group Co. Ltd.	56	-
84 GCL Energy Technology Co. Ltd.	94	0.01
513 GDS Holdings Ltd.	1,276	0.09
2,927 Geely Automobile Holdings Ltd.	5,269	0.37
142 GEM Co. Ltd.	137	0.01
110 Gemdale Corp.	89	0.01
3,416 Gemdale Properties & Investment Corp. Ltd.	130	0.01
520 Genertec Universal Medical Group Co. Ltd.	314	0.02
356 GF Securities Co. Ltd.	493	0.04
43 Giant Network Group Co. Ltd.	80	0.01
69 GoerTek, Inc.	244	0.02
8 GoldenHome Living Co. Ltd.	25	-
131 Goldpac Group Ltd.	17	-
390 Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	371	0.03
47 Gotion High-tech Co. Ltd.	152	0.01
564 Grand Pharmaceutical Group Ltd.	330	0.02
135 Grandjoy Holdings Group Co. Ltd.	62	0.01
95 Greatown Holdings Ltd.	50	-
461 Greatview Aseptic Packaging Co. Ltd.	149	0.01
49 Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	287	0.02
613 Greentown China Holdings Ltd.	755	0.05
202 Greentown Management Holdings Co. Ltd.	78	0.01
294 Greentown Service Group Co. Ltd.	148	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
59 GRG Banking Equipment Co. Ltd.	107	0.01
349 Guangdong Construction Engineering Group Co. Ltd.	185	0.01
93 Guangdong DFP New Material Group Co. Ltd.	51	-
22 Guangdong Dongfang Precision Science & Technology Co. Ltd.	35	-
41 Guangdong Dongpeng Holdings Co. Ltd.	37	-
40 Guangdong Dowstone Technology Co. Ltd.	96	0.01
51 Guangdong Ellington Electronics Technology Co. Ltd.	65	0.01
30 Guangdong Fenghua Advanced Technology Holding Co. Ltd.	63	0.01
44 Guangdong HEC Technology Holding Co. Ltd.	51	-
30 Guangdong Hongtu Technology Holdings Co. Ltd.	53	-
59 Guangdong Huatie Tongda High-speed Railway Equipment Corp.	3	-
20 Guangdong HybriBio Biotech Co. Ltd.	19	-
25 Guangdong Jia Yuan Technology Shares Co. Ltd.	54	-
12 Guangdong Kinlong Hardware Products Co. Ltd.	44	-
15 Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	25	-
52 Guangdong Tapai Group Co. Ltd.	56	-
33 Guangdong Vanward New Electric Co. Ltd.	47	-
35 Guangdong Xinbao Electrical Appliances Holdings Co. Ltd.	71	0.01
28 Guangdong Yussen Energy Technology Co. Ltd.	47	-
89 Guangdong Zhongnan Iron & Steel Co. Ltd.	34	-
252 Guanghui Energy Co. Ltd.	251	0.02
58 Guanghui Logistics Co. Ltd.	79	0.01
865 Guangshen Railway Co. Ltd.	233	0.02
38 Guangxi Liugong Machinery Co. Ltd.	59	-
27 Guangxi LiuYao Group Co. Ltd.	69	0.01
169 Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co. Ltd.	62	0.01
1,084 Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	417	0.03
75 Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.	101	0.01
42 Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	98	0.01
78 Guangzhou Development Group, Inc.	72	0.01
20 Guangzhou Great Power Energy & Technology Co. Ltd.	90	0.01
46 Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co.	81	0.01
4 Guangzhou Haoyang Electronic Co. Ltd.	28	-
17 Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.	78	0.01
107 Guangzhou Port Co. Ltd.	51	-
7 Guangzhou Shangpin Home Collection Co. Ltd.	15	-
33 Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	175	0.01
87 Guangzhou Yuexiu Capital Holdings Group Co. Ltd.	92	0.01
24 Guangzhou Zhujiang Brewery Co. Ltd.	30	-
18 Guizhou Chanhen Chemical Corp.	57	-
90 Guizhou Panjiang Refined Coal Co. Ltd.	67	0.01
63 Guizhou Tyre Co. Ltd.	44	-
50 Guizhou Xinbang Pharmaceutical Co. Ltd.	27	-
26 Guizhou Zhenhua E-chem, Inc.	44	-
150 Guosen Securities Co. Ltd.	239	0.02
130 Gutai Junan Securities Co. Ltd.	194	0.01
128 Guoyuan Securities Co. Ltd.	151	0.01
29 Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	115	0.01
20 Hailir Pesticides & Chemicals Group Co. Ltd.	37	-
167 Hainan Meilan International Airport Co. Ltd.	186	0.01
50 Hainan Mining Co. Ltd.	49	-
117 Haitian International Holdings Ltd.	298	0.02
948 Haitong Securities Co. Ltd.	847	0.06
70 Haitong UniTrust International Leasing Co. Ltd.	8	-

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 - 26.29% (continued)		
42 Hand Enterprise Solutions Co. Ltd.	56	-
67 Hangxiao Steel Structure Co. Ltd.	26	-
73 Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd.	97	0.01
16 Hangzhou GreatStar Industrial Co. Ltd.	61	-
12 Hangzhou Haoyue Personal Care Co. Ltd.	64	0.01
31 Hangzhou Huawang New Material Technology Co. Ltd.		
	54	-
57 Hangzhou Iron & Steel Co.	33	-
17 Hangzhou Lion Microelectronics Co. Ltd.	62	0.01
8 Hangzhou Onechance Tech Corp.	26	-
16 Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.	51	-
27 Hangzhou Zhongtai Cryogenic Technology Corp.	49	-
45 Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	165	0.01
320 Harbin Bank Co. Ltd.	14	-
463 Harbin Electric Co. Ltd.	152	0.01
108 Harbin Pharmaceutical Group Co. Ltd.	58	-
36 HBIS Resources Co. Ltd.	75	0.01
112 Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	139	0.01
42 Healthcare Co. Ltd.	43	-
67 Hebei Construction Group Corp. Ltd.	5	-
45 Hefei Urban Construction Development Co. Ltd.	53	-
29 HeiLongJiang ZBD Pharmaceutical Co. Ltd.	48	-
93 Hello Group, Inc.	623	0.04
11 Henan Liliang Diamond Co. Ltd.	43	-
47 Henan Mingtai AI Industrial Co. Ltd.	79	0.01
47 Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.	105	0.01
17 Henan Thinker Automatic Equipment Co. Ltd.	53	-
70 Henan Yicheng New Energy Co. Ltd.	48	-
45 Henan Yuguang Gold & Lead Co. Ltd.	42	-
91 Henan Zhongfu Industry Co. Ltd.	38	-
45 Henan Zhongyuan Expressway Co. Ltd.	26	-
235 Hengan International Group Co. Ltd.	675	0.05
268 Hengli Petrochemical Co. Ltd.	535	0.04
82 Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	200	0.01
145 Hengyi Petrochemical Co. Ltd.	125	0.01
366 Hesteel Co. Ltd.	113	0.01
1,125 Hi Sun Technology China Ltd.	60	-
101 Hisense Visual Technology Co. Ltd.	270	0.02
15 Hitelevision Co. Ltd.	57	-
140 HLA Group Corp. Ltd.	119	0.01
104 HNA Technology Co. Ltd.	40	-
62 Homeland Interactive Technology Ltd.	12	-
103 Hongda Xingye Co. Ltd.	8	-
1,781 Honghua Group Ltd.	30	-
53 Hongli Zhilai Group Co. Ltd.	61	-
710 Hopson Development Holdings Ltd.	284	0.02
333 Horizon Construction Development Ltd.	57	-
29 Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.	235	0.02
26 Hoyuan Green Energy Co. Ltd.	77	0.01
323 Hua Hong Semiconductor Ltd.	858	0.06
149 Huan Securities Co. Ltd.	129	0.01
8 Huabao Flavours & Fragrances Co. Ltd.	20	-
40 Huadian Heavy Industries Co. Ltd.	37	-
199 Huafon Chemical Co. Ltd.	230	0.02
85 Huafu Fashion Co. Ltd.	54	-
103 Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.	207	0.02
100 Huaihe Energy Group Co. Ltd.	53	-
31 Huangshan Tourism Development Co. Ltd.	49	-
129 Huapont Life Sciences Co. Ltd.	85	0.01
374 Huatai Securities Co. Ltd.	647	0.05
60 Huaxi Securities Co. Ltd.	74	0.01

Shares ('000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
427 Huaxia Bank Co. Ltd.	447	0.03
48 Huaxin Cement Co. Ltd. (China listing)	86	0.01
133 Huaxin Cement Co. Ltd. (Hong Kong listing)	131	0.01
124 Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	291	0.02
166 Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd.	97	0.01
79 Hubei Chutian Smart Communication Co. Ltd.	47	-
13 Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.	52	-
50 Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd.	160	0.01
25 Hubei Yihua Chemical Industry Co. Ltd.	48	-
311 Huishang Bank Corp. Ltd.	89	0.01
54 Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	166	0.01
36 Hunan Aihua Group Co. Ltd.	76	0.01
110 Hunan TV & Broadcast Intermediary Co. Ltd.	126	0.01
309 Hunan Valin Steel Co. Ltd.	189	0.01
6 HUYA, Inc.	19	-
7 Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	14	-
13 HyUnion Holding Co. Ltd.	12	-
31 IKD Co. Ltd.	69	0.01
11 IMAX China Holding, Inc.	10	-
20,771 Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	12,244	0.86
759 Industrial Bank Co. Ltd.	1,901	0.13
184 Industrial Securities Co. Ltd.	164	0.01
105 Infore Environment Technology Group Co. Ltd.	73	0.01
111 Ingdan, Inc.	19	-
206 Inverse Group Ltd.	52	-
950 Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.	253	0.02
95 Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.	266	0.02
63 Inner Mongolia ERDOS Resources Co. Ltd.	85	0.01
274 Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.		
	181	0.01
177 Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co. Ltd.	143	0.01
21 Intco Medical Technology Co. Ltd.	77	0.01
137 Intron Technology Holdings Ltd.	21	-
325 IQIYI, Inc.	702	0.05
130 IRICO Display Devices Co. Ltd.	126	0.01
121 JA Solar Technology Co. Ltd.	292	0.02
25 Jade Bird Fire Co. Ltd.	38	-
60 Jangho Group Co. Ltd.	47	-
71 JCET Group Co. Ltd.	383	0.03
322 JD Health International, Inc.	1,186	0.08
869 JD Logistics, Inc.	1,568	0.11
813 JD.com, Inc.	15,204	1.07
37 Jiang Su Suyan Jingshen Co. Ltd.	55	-
27 Jiangling Motors Corp. Ltd.	93	0.01
57 Jiangsu Asia-Pacific Light Alloy Technology Co. Ltd.	46	-
74 Jiangsu Azure Corp.	111	0.01
176 Jiangsu Broadcasting Cable Information Network Corp. Ltd.	87	0.01
59 Jiangsu Changbao Steeltube Co. Ltd.	43	-
24 Jiangsu Changshu Automotive Trim Group Co. Ltd.	49	-
124 Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co. Ltd.	131	0.01
34 Jiangsu Dingsheng New Energy Materials Co. Ltd.	45	-
197 Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	260	0.02
93 Jiangsu Financial Leasing Co. Ltd.	66	0.01
82 Jiangsu General Science Technology Co. Ltd.	58	-
44 Jiangsu Guomao Reducer Co. Ltd.	75	0.01
89 Jiangsu Guotai International Group Co. Ltd.	96	0.01
7 Jiangsu Haili Wind Power Equipment Technology Co. Ltd.	60	-
43 Jiangsu Huachang Chemical Co. Ltd.	48	-
17 Jiangsu Huahong Technology Stock Co. Ltd.	18	-
136 Jiangsu Jiangyin Rural Commercial Bank Co. Ltd.	79	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)		
China - 26.29% (continued)		
24 Jiangsu Kanion Pharmaceutical Co. Ltd.	48	-
41 Jiangsu Lianyungang Port Co. Ltd.	23	-
21 Jiangsu Lihua Animal Husbandry Stock Co. Ltd.	59	-
69 Jiangsu Linyang Energy Co. Ltd.	71	0.01
74 Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd.	107	0.01
28 Jiangsu Provincial Agricultural Reclamation & Development Corp.	39	-
77 Jiangsu Shagang Co. Ltd.	72	0.01
28 Jiangsu Shuangxing Color Plastic New Materials Co. Ltd.	24	-
30 Jiangsu Sopo Chemical Co.	30	-
101 Jiangsu Suzhou Rural Commercial Bank Co. Ltd.	74	0.01
159 Jiangsu Zhanjiangang Rural Commercial Bank Co. Ltd.	98	0.01
115 Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	254	0.02
203 Jiangsu Zijin Rural Commercial Bank Co. Ltd.	81	0.01
42 Jiangxi Bank Co. Ltd.	4	-
404 Jiangxi Copper Co. Ltd.	652	0.05
63 Jiangxi Ganyue Expressway Co. Ltd.	46	-
21 Jiangxi Wannianqing Cement Co. Ltd.	16	-
48 Jiaozuo Wanfang Aluminum Manufacturing Co. Ltd.	45	-
130 Jihua Group Corp. Ltd.	55	-
49 Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co. Ltd.	124	0.01
22 JinkoSolar Holding Co. Ltd.	494	0.04
12 Jinlei Technology Co. Ltd.	42	-
67 Jinneng Holding Shanxi Coal Industry Co. Ltd.	132	0.01
71 Jinneng Science&Technology Co. Ltd.	61	-
911 Jinxin Fertility Group Ltd.	352	0.03
417 Jiumaojiu International Holdings Ltd.	180	0.01
159 Jizhong Energy Resources Co. Ltd.	138	0.01
71 Joicare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.	113	0.01
146 Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	109	0.01
2,270 Joy City Property Ltd.	60	-
5 JOYY, Inc.	178	0.01
36 JS Corrugating Machinery Co. Ltd.	70	0.01
31 JSTI Group	49	-
672 Ju Teng International Holdings Ltd.	78	0.01
39 Jueweifood Co. Ltd.	107	0.01
180 Jutal Offshore Oil Services Ltd.	15	-
36 JY Grandmark Holdings Ltd.	2	-
36 Kailuan Energy Chemical Co. Ltd.	36	-
66 Kaiser China Cultural Co. Ltd.	22	-
29 Kaishan Group Co. Ltd.	38	-
1 Kasen International Holdings Ltd.	-	-
7 KBC Corp. Ltd.	27	-
37 Keda Industrial Group Co. Ltd.	43	-
54 Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd.	41	-
230 Kinetic Development Group Ltd.	39	-
391 Kingboard Holdings Ltd.	941	0.07
108 Kingboard Laminates Holdings Ltd.	103	0.01
100 Kingfa Sci & Tech Co. Ltd.	120	0.01
31 Kuaijishan Shaoxing Wine Co. Ltd.	51	-
2,158 Kunlun Energy Co. Ltd.	2,042	0.14
831 KWG Group Holdings Ltd.	49	-
6 Lao Feng Xiang Co. Ltd.	44	-
21 Laobaixing Pharmacy Chain JSC	55	-
39 LB Group Co. Ltd.	97	0.01
44 Lee & Man Chemical Co. Ltd.	21	-
640 Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	192	0.01
162 Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd.	25	-
342 Legend Holdings Corp.	320	0.02
106 Lens Technology Co. Ltd.	304	0.02

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
261 Leo Group Co. Ltd.	133	0.01
54 Leoch International Technology Ltd.	11	-
59 Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.	98	0.01
52 LexinFintech Holdings Ltd.	265	0.02
55 Leyard Optoelectronic Co. Ltd.	42	-
831 Li Ning Co. Ltd.	1,727	0.12
34 Lianhe Chemical Technology Co. Ltd.	29	-
36 Liaoning Cheng Da Co. Ltd.	58	-
38 Lier Chemical Co. Ltd.	45	-
154 Lingbao Gold Group Co. Ltd.	59	-
117 Liuzhou Iron & Steel Co. Ltd.	49	-
18 Lizhong Sitong Light Alloys Group Co. Ltd.	45	-
310 LK Technology Holdings Ltd.	129	0.01
68 Loncin Motor Co. Ltd.	74	0.01
48 Long Yuan Construction Group Co. Ltd.	26	-
1,052 Longfor Group Holdings Ltd.	1,495	0.11
284 LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	728	0.05
38 Longshine Technology Group Co. Ltd.	71	0.01
1,241 Lonking Holdings Ltd.	227	0.02
6 Lucky Harvest Co. Ltd.	24	-
63 Luenmei Quantum Co. Ltd.	57	-
69 Luoniushan Co. Ltd.	65	0.01
24 Luoyang Xinjianglian Slewing Bearing Co. Ltd.	85	0.01
31 Lushang Freda Pharmaceutical Co. Ltd.	30	-
87 Luxi Chemical Group Co. Ltd.	140	0.01
1,060 Luye Pharma Group Ltd.	345	0.03
408 Maanshan Iron & Steel Co. Ltd.	61	0.01
31 Maccora Biotechnology Co. Ltd.	61	-
55 Mango Excellent Media Co. Ltd.	221	0.02
229 Maoyan Entertainment	262	0.02
50 Markor International Home Furnishings Co. Ltd.	14	-
19 Medlive Technology Co. Ltd.	23	-
44 Mesnac Co. Ltd.	50	-
1,574 Metallurgical Corp. of China Ltd.	333	0.02
138 Midea Real Estate Holding Ltd.	52	-
82 Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	161	0.01
99 Minmetals Capital Co. Ltd.	100	0.01
46 Minmetals Development Co. Ltd.	48	-
1,058 Minmetals Land Ltd.	47	-
452 Minth Group Ltd.	777	0.06
50 MLS Co. Ltd.	62	0.01
1,142 MMG Ltd.	392	0.03
16 Monalisa Group Co. Ltd.	19	-
31 Moon Environment Technology Co. Ltd.	45	-
123 Morimatsu International Holdings Co. Ltd.	69	0.01
78 Myhome Real Estate Development Group Co. Ltd.	-	-
38 MYS Group Co. Ltd.	20	-
119 NanJi E-Commerce Co. Ltd.	77	0.01
16 Nanjing Hanrui Cobalt Co. Ltd.	85	0.01
273 Nanjing Iron & Steel Co. Ltd.	158	0.01
73 Nanjing Pharmaceutical Co. Ltd.	53	-
27 Nanjing Sample Technology Co. Ltd.	1	-
150 Nanjing Tanker Corp.	66	0.01
56 Nanjing Xinjiekou Department Store Co. Ltd.	59	-
11 Nantong Jiangshan Agrochemical & Chemical LLC	23	-
96 NavInfo Co. Ltd.	131	0.01
129 NetDragon Websoft Holdings Ltd.	168	0.01
45 Neusoft Corp.	66	0.01
223 New China Life Insurance Co. Ltd.	684	0.05
69 New Hope Liuhe Co. Ltd.	91	0.01
473 Nexteer Automotive Group Ltd.	176	0.01
752 Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	307	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)		
China - 26.29% (continued)		
22 Ningbo Boway Alloy Material Co. Ltd.	56	-
38 Ningbo Huaxiang Electronic Co. Ltd.	70	0.01
57 Ningbo Jintian Copper Group Co. Ltd.	48	-
114 Ningbo Joyson Electronic Corp.	250	0.02
23 Ningbo Peacebird Fashion Co. Ltd.	47	-
15 Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd.	78	0.01
87 Ningbo Shanshan Co. Ltd.	105	0.01
27 Ningbo Xusheng Group Co. Ltd.	55	-
40 Ningbo Yunsheng Co. Ltd.	41	-
215 Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.	114	0.01
25 Ningxia Building Materials Group Co. Ltd.	53	-
77 Ningxia Western Venture Industrial Co. Ltd.	63	0.01
33 NKY Medical Holdings Ltd.	69	0.01
17 Noah Holdings Ltd.	228	0.02
36 Norinco International Cooperation Ltd.	53	-
84 North China Pharmaceutical Co. Ltd.	66	0.01
112 North Huajin Chemical Industries Co. Ltd.	82	0.01
45 North Industries Group Red Arrow Co. Ltd.	94	0.01
71 Northeast Pharmaceutical Group Co. Ltd.	53	-
73 Northeast Securities Co. Ltd.	85	0.01
86 Nuode New Materials Co. Ltd.	54	-
148 Offshore Oil Engineering Co. Ltd.	110	0.01
46 Onewo, Inc.	129	0.01
16 Oppein Home Group, Inc.	157	0.01
19 Opple Lighting Co. Ltd.	45	-
136 ORG Technology Co. Ltd.	103	0.01
59 Orient International Enterprise Ltd.	70	0.01
70 Orient Overseas International Ltd.	897	0.06
239 Orient Securities Co. Ltd.	160	0.01
58 Oriental Energy Co. Ltd.	82	0.01
79 Oriental Pearl Group Co. Ltd.	91	0.01
64 PCI Technology Group Co. Ltd.	46	-
271 Peking University Resources Holdings Co. Ltd.	5	-
1,557 People's Insurance Co. Group of China Ltd.	745	0.05
48 Perfect World Co. Ltd.	87	0.01
9,262 PetroChina Co. Ltd.	6,593	0.47
1,246 PICC Property & Casualty Co. Ltd.	1,891	0.13
693 Ping An Bank Co. Ltd.	1,096	0.08
2,576 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	14,982	1.06
91 Pingdingshan Tianan Coal Mining Co. Ltd.	131	0.01
92 Polaris Bay Group Co. Ltd.	99	0.01
1,359 Poly Property Group Co. Ltd.	283	0.02
15 Poly Property Services Co. Ltd.	62	0.01
43 Pony Testing International Group Co. Ltd.	55	-
50 Porton Pharma Solutions Ltd.	122	0.01
3,752 Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	2,136	0.15
1,332 Pou Sheng International Holdings Ltd.	93	0.01
614 Power Construction Corp. of China Ltd.	475	0.03
47 Prinix Chengshan Holdings Ltd.	46	-
9 Pylon Technologies Co. Ltd.	57	-
220 Q Technology Group Co. Ltd.	170	0.01
17 Qi An Xin Technology Group, Inc.	71	0.01
47 Qingdao Citymedia Co. Ltd.	51	-
76 Qingdao East Steel Tower Stock Co. Ltd.	80	0.01
48 Qingdao Gaoce Technology Co. Ltd.	87	0.01
13 Qingdao Gon Technology Co. Ltd.	39	-
124 Qingdao Hanhe Cable Co. Ltd.	60	-
19 Qingdao Hiron Commercial Cold Chain Co. Ltd.	30	-
175 Qingdao Port International Co. Ltd.	121	0.01
282 Qingdao Rural Commercial Bank Corp.	122	0.01
35 Qingdao Santury Tire Co. Ltd.	124	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
16 Qinghai Huzhu TianYouDe Highland Barley Spirit Co. Ltd.	24	-
404 Qingling Motors Co. Ltd.	27	-
253 Qinhuangdao Port Co. Ltd.	64	0.01
24 Qudian, Inc.	77	0.01
136 Quzhou Xin'an Development Co. Ltd.	56	-
293 Radiance Holdings Group Co. Ltd.	118	0.01
63 Rainbow Digital Commercial Co. Ltd.	47	-
46 Realcan Pharmaceutical Group Co. Ltd.	20	-
280 Red Star Macalline Group Corp. Ltd.	73	0.01
460 Redco Properties Group Ltd.	16	-
68 Renhe Pharmacy Co. Ltd.	57	-
10 Rennai Human Resources Technology Holdings Ltd.	6	-
9 Rianton Corp.	37	-
56 Risen Energy Co. Ltd.	113	0.01
131 RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.	37	-
30 Riyue Heavy Industry Co. Ltd.	56	-
124 Rizhao Port Co. Ltd.	56	-
62 Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.	83	0.01
64 Roshow Technology Co. Ltd.	59	-
11 Runjian Co. Ltd.	47	-
190 SAIC Motor Corp. Ltd.	462	0.03
118 Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	212	0.02
39 Sanjiang Shopping Club Co. Ltd.	60	-
93 Sansteel Minguang Co. Ltd. Fujian	46	-
36 Sansure Biotech, Inc.	109	0.01
419 Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	265	0.02
51 Sany Heavy Industry Co. Ltd.	124	0.01
61 Satellite Chemical Co. Ltd.	153	0.01
92 SDIC Capital Co. Ltd.	99	0.01
170 Sealand Securities Co. Ltd.	109	0.01
1,406 Seazen Group Ltd.	363	0.03
77 Seazen Holdings Co. Ltd.	146	0.01
138 S-Enjoy Service Group Co. Ltd.	53	-
116 SF Holding Co. Ltd.	668	0.05
84 Shaanxi Beiyuan Chemical Industry Group Co. Ltd.	51	-
160 Shaanxi Construction Engineering Group Corp. Ltd.	101	0.01
56 Shaanxi Construction Machinery Co. Ltd.	26	-
103 Shaanxi Heimaoc Coking Co. Ltd.	49	-
167 Shan Xi Hua Yang Group New Energy Co. Ltd.	173	0.01
72 Shandong Bohui Paper Industrial Co. Ltd.	58	-
24 Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd.	55	-
211 Shandong Chenming Paper Holdings Ltd.	35	-
53 Shandong Haihua Co. Ltd.	46	-
174 Shandong Hi-Speed New Energy Group Ltd.	39	-
91 Shandong Hi-Speed Road & Bndge Co. Ltd.	81	0.01
62 Shandong Huailu Hengsheng Chemical Co. Ltd.	190	0.01
96 Shandong Huatai Paper Industry Shareholding Co. Ltd.	51	-
27 Shandong Humon Smelting Co. Ltd.	40	-
32 Shandong Jincheng Pharmaceutical Group Co. Ltd.	59	-
57 Shandong Jinjing Science & Technology Co. Ltd.	47	-
119 Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.	317	0.02
48 Shandong Lukang Pharma	58	-
258 Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.	144	0.01
13 Shandong Pharmaceutical Glass Co. Ltd.	44	-
41 Shandong Publishing & Media Co. Ltd.	60	-
94 Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	192	0.01
1,505 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	871	0.06
45 Shandong Xiantan Co. Ltd.	39	-

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 - 26.29% (continued)		
73 Shanghai Aerospace Automobile Electromechanical Co. Ltd.	84	0.01
111 Shanghai AJ Group Co. Ltd.	89	0.01
135 Shanghai Bailian Group Co. Ltd.	202	0.01
59 Shanghai Baosteel Packaging Co. Ltd.	45	-
27 Shanghai Bright Meat Group Co. Ltd.	27	-
37 Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co. Ltd.	48	-
301 Shanghai Construction Group Co. Ltd.	109	0.01
24 Shanghai Datun Energy Resources Co. Ltd.	45	-
73 Shanghai Environment Group Co. Ltd.	85	0.01
169 Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.	313	0.02
44 Shanghai Huayi Group Co. Ltd.	43	-
26 Shanghai Industrial Development Co. Ltd.	13	-
269 Shanghai Industrial Holdings Ltd.	400	0.03
1,517 Shanghai Industrial Urban Development Group Ltd.	76	0.01
15 Shanghai International Airport Co. Ltd.	73	0.01
20 Shanghai Jahwa United Co. Ltd.	48	-
38 Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.	136	0.01
63 Shanghai Kaibao Pharmaceutical Co. Ltd.	59	-
50 Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd.	49	-
39 Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.	56	-
41 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.	60	-
28 Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co. Ltd.	73	0.01
341 Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	570	0.04
19 Shanghai Pret Composites Co. Ltd.	26	-
48 Shanghai Pudong Construction Co. Ltd.	43	-
705 Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	928	0.07
55 Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	152	0.01
18 Shanghai QiFan Cable Co. Ltd.	41	-
156 Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	163	0.01
280 Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	323	0.02
74 Shanghai Shyndec Pharmaceutical Co. Ltd.	125	0.01
182 Shanghai Stonehill Technology Co. Ltd.	93	0.01
48 Shanghai Taisheng Wind Power Equipment Co. Ltd.	52	-
32 Shanghai Tongji Science & Technology Industrial Co. Ltd.	40	-
102 Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd.	97	0.01
21 Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co. Ltd.	35	-
205 Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.	180	0.01
79 Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co. Ltd.	44	-
39 Shanghai Zhonggu Logistics Co. Ltd.	47	-
74 Shanghai Zijiang Enterprise Group Co. Ltd.	72	0.01
28 Shantou Wanshun New Material Group Co. Ltd.	21	-
62 Shanxi Blue Flame Holding Co. Ltd.	59	-
57 Shanxi Coal International Energy Group Co. Ltd.	97	0.01
80 Shanxi Coking Co. Ltd.	47	-
224 Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.	254	0.02
81 Shanxi Guoxin Energy Corp. Ltd.	33	-
32 Shanxi Hi-speed Group Co. Ltd.	21	-
95 Shanxi Lanhua Sci-Tech Venture Co. Ltd.	113	0.01
113 Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.	230	0.02
171 Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.	116	0.01
58 Shanxi Securities Co. Ltd.	52	-
109 Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd.	55	-
72 Shanxi Zhendong Pharmaceutical Co. Ltd.	50	-
201 Shanying International Holding Co. Ltd.	52	-
18 Shenghe Resources Holding Co. Ltd.	29	-
79 Shengjing Bank Co. Ltd.	11	-
48 Shenma Industry Co. Ltd.	53	-
53 Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	17	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
156 Shenzhen Agricultural Products Group Co. Ltd.	167	0.01
98 Shenzhen Airport Co. Ltd.	96	0.01
46 Shenzhen Cereals Holdings Co. Ltd.	46	-
50 Shenzhen Comix Group Co. Ltd.	62	0.01
21 Shenzhen Desay Battery Technology Co.	73	0.01
10 Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.	68	0.01
49 Shenzhen Fuanna Bedding & Furnishing Co. Ltd.	63	0.01
76 Shenzhen Gas Corp. Ltd.	76	0.01
94 Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group Co. Ltd.	23	-
124 Shenzhen Heungkong Holding Co. Ltd.	49	-
30 Shenzhen Hopewind Electric Co. Ltd.	34	-
838 Shenzhen International Holdings Ltd.	95	0.01
1,683 Shenzhen Investment Ltd.	691	0.05
60 Shenzhen Jinjia Group Co. Ltd.	191	0.01
12 Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	38	-
26 Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.	34	-
7 Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd.	66	0.01
42 Shenzhen Laibao Hi-tech Co. Ltd.	108	0.01
28 Shenzhen Leaguer Co. Ltd.	67	0.01
47 Shenzhen Microgate Technology Co. Ltd.	35	-
366 Shenzhen MTC Co. Ltd.	81	0.01
104 Shenzhen New Nanshan Holding Group Co. Ltd.	260	0.02
226 Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	38	-
289 Shenzhen Pagoda Industrial Group Corp. Ltd.	96	0.01
8 Shenzhen SC New Energy Technology Corp.	45	-
39 Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd.	79	0.01
57 Shenzhen Sunkat Circuit Technology Co. Ltd.	62	0.01
74 Shenzhen Tagen Group Co. Ltd.	80	0.01
14 Shenzhen Topband Co. Ltd.	46	-
65 Shenzhen Yan Tian Port Holding Co. Ltd.	25	-
39 Shenzhen Yinghe Technology Co. Ltd.	46	-
17 Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd.	121	0.01
139 Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfermet Co. Ltd.	56	-
19 Shinva Medical Instrument Co. Ltd.	94	0.01
812 Shoucheng Holdings Ltd.	46	-
1,152 Shougang Fushan Resources Group Ltd.	101	0.01
173 Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd.	390	0.03
1,930 Shui On Land Ltd.	169	0.01
46 Sichuan EM Technology Co. Ltd.	172	0.01
23 Sichuan Haite High-tech Co. Ltd.	52	-
209 Sichuan Hebang Biotechnology Co. Ltd.	35	-
34 Sichuan Hexie Shuangma Co. Ltd.	59	-
21 Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	75	0.01
40 Sichuan Lutianhua Co. Ltd.	97	0.01
52 Sichuan New Energy Power Co. Ltd.	25	-
314 Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	78	0.01
53 Sichuan Yahua Industrial Group Co. Ltd.	324	0.02
1,786 Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	87	0.01
182 SILC Environment Holdings Ltd.	159	0.01
257 Sino Biopharmaceutical Ltd.	22	-
141 Sinochem International Corp.	108	0.01
1,426 Sinofer Holdings Ltd.	84	0.01
81 Sinolink Securities Co. Ltd.	198	0.01
70 Sinoma International Engineering Co.	103	0.01
69 Sinoma Science & Technology Co. Ltd.	102	0.01
68 Sinomach Automobile Co. Ltd.	125	0.01
113 Sinomach Heavy Equipment Group Co. Ltd.	62	0.01
33 Sinomach Precision Industry Group Co. Ltd.	51	-
33 Sinomine Resource Group Co. Ltd.	62	0.01
790 Sinopec Engineering Group Co. Ltd.	171	0.01
188 Sinopec Kantons Holdings Ltd.	582	0.04
	102	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)		
China - 26.29% (continued)		
1,158 Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.	173	0.01
738 Sinopharm Group Co. Ltd.	1,933	0.14
40 Sino-Platinum Metals Co. Ltd.	79	0.01
87 Sinosteel Engineering & Technology Co. Ltd.	86	0.01
1,092 SinoTrans Ltd.	458	0.03
347 SinoTruk Hong Kong Ltd.	963	0.07
27 SinoTruk Jinan Truck Co. Ltd.	63	0.01
36 Skyworth Digital Co. Ltd.	67	0.01
767 Skyworth Group Ltd.	297	0.02
60 Snowsky Salt Industry Group Co. Ltd.	49	-
6 Sobute New Materials Co. Ltd.	7	-
1,240 SOHO China Ltd.	117	0.01
97 SooChow Securities Co. Ltd.	111	0.01
30 Southern Publishing & Media Co. Ltd.	63	0.01
138 Southwest Securities Co. Ltd.	92	0.01
58 SSV Group Ltd.	27	-
50 Stanley Agricultural Group Co. Ltd.	53	-
57 Star Lake Bioscience Co., Inc. Zhaoqing Guangdong	53	-
85 State Grid Yingda Co. Ltd.	67	0.01
68 STO Express Co. Ltd.	92	0.01
71 Sumavision Technologies Co. Ltd.	62	0.01
35 Sumec Corp. Ltd.	43	-
1,313 Sun Art Retail Group Ltd.	439	0.03
316 Sun King Technology Group Ltd.	47	-
192 Suning Universal Co. Ltd.	65	0.01
60 Sunrise Group Co. Ltd.	49	-
34 Sunstone Development Co. Ltd.	64	0.01
61 Sunwoda Electronic Co. Ltd.	194	0.01
23 Suzhou Anjie Technology Co. Ltd.	52	-
44 Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	155	0.01
136 Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd.	70	0.01
680 Symphony Holdings Ltd.	70	0.01
169 Taiyuan Heavy Industry Co. Ltd.	58	-
40 Tangrenshen Group Co. Ltd.	30	-
83 Tangshan Jidong Cement Co. Ltd.	66	0.01
170 Tangshan Port Group Co. Ltd.	100	0.01
104 Tangshan Sanyou Chemical Industries Co. Ltd.	82	0.01
25 Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd.	50	-
44 Tayho Advanced Materials Group Co. Ltd.	61	-
191 TBEA Co. Ltd.	360	0.03
520 TCL Electronics Holdings Ltd.	345	0.03
669 TCL Technology Group Corp.	435	0.03
153 TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	223	0.02
109 TDG Holdings Co. Ltd.	113	0.01
323 Tian An China Investment Co. Ltd.	164	0.01
151 Tian Di Science & Technology Co. Ltd.	125	0.01
636 Tiangong International Co. Ltd.	171	0.01
118 Tianjin Capital Environmental Protection Group Co. Ltd.	48	-
117 Tianjin Chase Sun Pharmaceutical Co. Ltd.	66	0.01
65 Tianjin Port Co. Ltd.	45	-
1,488 Tianjin Port Development Holdings Ltd.	115	0.01
30 Tianjin Ringpu Bio-Technology Co. Ltd.	85	0.01
79 Tianjin Teda Co. Ltd.	49	-
61 Tianjin You Fa Steel Pipe Group Stock Co. Ltd.	47	-
76 Tianma Microelectronics Co. Ltd.	93	0.01
23 Tianneng Battery Group Co. Ltd.	94	0.01
418 Tianneng Power International Ltd.	353	0.03
54 Tianqi Lithium Corp.	188	0.01
72 Tianrun Industry Technology Co. Ltd.	51	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
165 Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	185	0.01
104 TianShan Material Co. Ltd.	95	0.01
116 Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.	191	0.01
59 Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	76	0.01
26 Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd.	54	-
60 Toly Bread Co. Ltd.	53	-
535 Tomson Group Ltd.	161	0.01
322 Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.	210	0.02
111 Tongdao Liepin Group	36	-
65 Tongkun Group Co. Ltd.	104	0.01
98 Tongling Jingda Special Magnet Wire Co. Ltd.	86	0.01
509 Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	234	0.02
181 Tongwei Co. Ltd.	690	0.05
113 Tongyu Heavy Industry Co. Ltd.	44	-
33 Tonze New Energy Technology Co. Ltd.	51	-
36 Top Spring International Holdings Ltd.	2	-
34 Topsec Technologies Group, Inc.	32	-
683 Topsports International Holdings Ltd.	215	0.02
86 Transfar Zhilian Co. Ltd.	60	-
202 TravelSky Technology Ltd.	273	0.02
23 Triangle Tyre Co. Ltd.	48	-
650 Trigiant Group Ltd.	23	-
94 Trina Solar Co. Ltd.	318	0.02
6 Trip.com Group Ltd., ADR	387	0.03
2,178 Trony Solar Holdings Co. Ltd.	-	-
35 Truking Technology Ltd.	39	-
924 Truly International Holdings Ltd.	126	0.01
79 Tsinghua Tongfang Co. Ltd.	83	0.01
32 Tunghsu Optoelectronic Technology Co. Ltd.	2	-
33 Tus Environmental Science & Technology Development Co. Ltd.	11	-
101 Unilumin Group Co. Ltd.	96	0.01
113 Uni-President China Holdings Ltd.	100	0.01
73 Unisplendour Corp. Ltd.	258	0.02
1,544 United Energy Group Ltd.	58	-
46 Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	91	0.01
53 V V Food & Beverage Co. Ltd.	23	-
55 Valiant Co. Ltd.	82	0.01
46 Vatti Corp. Ltd.	52	-
53 Venustech Group, Inc.	128	0.01
144 Vipshop Holdings Ltd.	1,984	0.14
47 Visionox Technology, Inc.	67	0.01
345 Viva Biotech Holdings	40	-
14 Vnet Group, Inc.	52	-
35 Wangneng Environment Co. Ltd.	76	0.01
59 Wangsu Science & Technology Co. Ltd.	78	0.01
100 Wanxiang Qianchao Co. Ltd.	90	0.01
304 Wasion Holdings Ltd.	266	0.02
66 Wasu Media Holding Co. Ltd.	70	0.01
1 Weibo Corp.	9	-
10 Weibo Corp., ADR	95	0.01
637 Weichai Power Co. Ltd.	883	0.06
31 Weifu High-Technology Group Co. Ltd.	77	0.01
55 Wellhope Foods Co. Ltd.	65	0.01
1,468 West China Cement Ltd.	287	0.02
91 Western Securities Co. Ltd.	114	0.01
375 Wharf Holdings Ltd.	1,032	0.07
26 Windey Energy Technology Group Co. Ltd.	55	-
46 Wingtech Technology Co. Ltd.	261	0.02
16 Winner Medical Co. Ltd.	76	0.01
20 Wolong Electric Group Co. Ltd.	40	-
203 Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.	153	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)		
China - 26.29% (continued)		
59 Wuhu Token Science Co. Ltd.	57	-
70 Wushang Group Co. Ltd.	87	0.01
1,431 Wuxi Biologics Cayman, Inc.	2,759	0.20
34 Wuxi Huaguang Environment & Energy Group Co. Ltd.	45	-
5 Wuxi Paikae New Materials Technology Co. Ltd.	43	-
65 Wuxi Rural Commercial Bank Co. Ltd.	53	-
61 Wuxi Taiji Industry Ltd. Co.	64	0.01
399 XCMG Construction Machinery Co. Ltd.	447	0.03
355 Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	39	-
103 Xiamen Bank Co. Ltd.	80	0.01
61 Xiamen C & D, Inc.	83	0.01
58 Xiamen Changelight Co. Ltd.	92	0.01
31 Xiamen Comfort Science & Technology Group Co. Ltd.	32	-
83 Xiamen ITG Group Corp. Ltd.	77	0.01
55 Xiamen Port Development Co. Ltd.	51	-
23 Xiamen Tungsten Co. Ltd.	65	0.01
114 Xiamen Xiangyu Co. Ltd.	95	0.01
74 Xi'an Shaangu Power Co. Ltd.	90	0.01
75 Xiandai Investment Co. Ltd.	48	-
42 Xiangcai Co. Ltd.	45	-
39 Xiangtan Electric Manufacturing Co. Ltd.	63	0.01
23 Xianhe Co. Ltd.	61	-
33 Xinlumen Furniture Co. Ltd.	86	0.01
68 Xinfengming Group Co. Ltd.	104	0.01
153 Xinhua Winshare Publishing & Media Co. Ltd.	191	0.01
45 Xinjiang Joinworld Co. Ltd.	46	-
109 Xinjiang Qingsong Building Materials & Chemicals Group Co. Ltd.	62	0.01
520 Xinjiang Xinxin Mining Industry Co. Ltd.	55	-
53 Xinjiang Xuefeng Sci-Tech Group Co. Ltd.	66	0.01
95 Xinjiang Zhongtai Chemical Co. Ltd.	61	-
173 Xinte Energy Co. Ltd.	190	0.01
92 Xinxiang Chemical Fiber Co. Ltd.	53	-
131 Xinxing Ductile Iron Pipes Co. Ltd.	71	0.01
1,359 Xinyi Energy Holdings Ltd.	140	0.01
2,034 Xinyi Solar Holdings Ltd.	908	0.06
105 Xinyu Iron & Steel Co. Ltd.	56	-
11 Xinzhi Group Co. Ltd.	22	-
467 Xtep International Holdings Ltd.	317	0.02
15 Yangling Metron New Material, Inc.	54	-
52 Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Co. Ltd.	77	0.01
964 Yankuang Energy Group Co. Ltd.	1,111	0.08
19 Yantai Changyu Pioneer Wine Co. Ltd.	62	0.01
45 Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	221	0.02
136 Yechiu Metal Recycling China Ltd.	50	-
66 Yibin Tianyuan Group Co. Ltd.	43	-
130 YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co. Ltd.	152	0.01
28 Yifan Pharmaceutical Co. Ltd.	45	-
132 Yip's Chemical Holdings Ltd.	26	-
40 Yiren Digital Ltd.	199	0.01
688 Yixin Group Ltd.	60	-
23 Yixintang Pharmaceutical Group Co. Ltd.	44	-
42 Yonfer Agricultural Technology Co. Ltd.	76	0.01
19 Yongjin Technology Group Co. Ltd.	52	-
22 YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.	134	0.01
76 Yotrio Group Co. Ltd.	36	-
95 Youngor Fashion Co. Ltd.	106	0.01
81 YTO Express Group Co. Ltd.	162	0.01
930 Yuxiu Property Co. Ltd.	681	0.05

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 26.29% (continued)		
96 Yueyang Forest & Paper Co. Ltd.	68	0.01
192 YUNDA Holding Group Co. Ltd.	212	0.02
87 Yunnan Aluminium Co. Ltd.	165	0.01
18 Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	146	0.01
192 Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.	156	0.01
46 Yunnan Copper Co. Ltd.	81	0.01
28 Yunnan Energy Investment Co. Ltd.	43	-
35 Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	179	0.01
68 Yunnan Tin Co. Ltd.	139	0.01
42 Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	127	0.01
26 ZBOM Home Collection Co. Ltd.	51	-
88 Zengame Technology Holding Ltd.	33	-
191 Zhefu Holding Group Co. Ltd.	89	0.01
197 Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.	121	0.01
90 Zhejiang Chint Electronics Co. Ltd.	283	0.02
83 Zhejiang Communications Technology Co. Ltd.	51	-
87 Zhejiang Conba Pharmaceutical Co. Ltd.	57	-
72 Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.	163	0.01
29 Zhejiang Daily Digital Culture Group Co. Ltd.	43	-
155 Zhejiang Glass Co. Ltd.	-	-
83 Zhejiang Guyulongshan Shaoxing Wine Co. Ltd.	106	0.01
100 Zhejiang Hailiang Co. Ltd.	135	0.01
80 Zhejiang Haillide New Material Co. Ltd.	51	-
34 Zhejiang Hangmin Co. Ltd.	34	-
111 Zhejiang Hisun Pharmaceutical Co. Ltd.	131	0.01
46 Zhejiang Huace Film & Television Co. Ltd.	53	-
10 Zhejiang Huakang Pharmaceutical Co. Ltd.	20	-
63 Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	282	0.02
65 Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry Co. Ltd.	74	0.01
17 Zhejiang Jianfeng Group Co. Ltd.	26	-
16 Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd.	49	-
36 Zhejiang Jingxin Pharmaceutical Co. Ltd.	65	0.01
25 Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd.	52	-
82 Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.	115	0.01
40 Zhejiang Medicine Co. Ltd.	88	0.01
55 Zhejiang NHU Co. Ltd.	167	0.01
114 Zhejiang Orient Financial Holdings Group Co. Ltd.	84	0.01
5 Zhejiang Orient Gene Biotech Co. Ltd.	21	-
25 Zhejiang Qianjiang Motorcycle Co. Ltd.	58	-
29 Zhejiang Runtu Co. Ltd.	27	-
128 Zhejiang Semir Garment Co. Ltd.	119	0.01
71 Zhejiang Shaoxing RuiFeng Rural Commercial Bank Co. Ltd.	55	-
38 Zhejiang Southeast Space Frame Co. Ltd.	25	-
15 Zhejiang Taihua New Material Group Co. Ltd.	25	-
10 Zhejiang Tianyu Pharmaceutical Co. Ltd.	23	-
70 Zhejiang Wanliyang Co. Ltd.	63	0.01
32 Zhejiang Wanma Co. Ltd.	37	-
19 Zhejiang Wangsheng Co. Ltd.	26	-
25 Zhejiang Xianju Pharmaceutical Co. Ltd.	42	-
50 Zhejiang Xinan Chemical Industrial Group Co. Ltd.	60	-
19 Zhejiang Xinao Textiles, Inc.	18	-
130 Zhejiang Yasha Decoration Co. Ltd.	74	0.01
30 Zhejiang Yulun Machinery Co. Ltd.	74	0.01
11 Zhende Medical Co. Ltd.	35	-
62 Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd.	76	0.01
63 Zhenjiang Dongfang Electric Heating Technology Co. Ltd.	51	-
45 Zhesang Development Group Co. Ltd.	49	-
76 Zhewen Interactive Group Co. Ltd.	65	0.01
1,261 Zhong An Group Ltd.	20	-
67 Zhongshan Broad Ocean Motor Co. Ltd.	51	-

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 - 26.29% (continued)		
542 Zhongsheng Group Holdings Ltd.	1,076	0.08
107 Zhongtai Securities Co. Ltd.	104	0.01
142 Zhongtian Financial Group Co. Ltd.	-	-
32 Zhongyuan Environment-Protection Co. Ltd.	40	-
531 Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd.	119	0.01
85 Zhuhai Huafa Properties Co. Ltd.	80	0.01
57 Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	202	0.01
118 Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd.	99	0.01
24 Zhuzhou Times New Material Technology Co. Ltd.	45	-
39 ZJAMP Group Co. Ltd.	51	-
25 ZJMI Environmental Energy Co. Ltd.	45	-
462 Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.	310	0.02
	373,239	26.29
Colombia - 0.06%		
69 Almacenes Exito SA	131	0.01
3 Corp. Financiera Colombiana SA	9	-
215 Grupo Argos SA	972	0.07
12 Mineros SA	11	-
	1,123	0.08
Czech Republic - 0.12%		
2 CEZ AS	79	0.01
48 Komerční Banka AS	1,635	0.11
	1,714	0.12
Greece - 0.39%		
1,274 Alpha Services & Holdings SA	1,984	0.14
4 Bank of Greece	60	-
33 Elval-Halcor SA	66	0.01
72 HELLENIQ ENERGY Holdings SA	518	0.04
32 Intracom Holdings SA	90	0.01
8 Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	167	0.01
596 Piraeus Financial Holdings SA	2,192	0.15
2 Thrace Plastics Holding & Co.	9	-
9 Titan Cement International SA	381	0.03
	5,467	0.39
Hong Kong - 0.02%		
96 Ch Wood Opti	-	-
30 China Dili	-	-
684 China Huiyuan Juice Group Ltd.	31	-
1,198 China Zhongwang Holdings Ltd.	48	-
626 CTEG	-	-
3,364 Hua Han Health Industry Holdings Ltd.	-	-
115 Lumena Newmat	-	-
1,470 MediCare International Ltd.	-	-
295 PAX Global Technology Ltd.	197	0.02
48 Sinic Holdings Group Co. Ltd.	-	-
335 Tenwow International Holdings Ltd.	-	-
48 Tian Shan Development Holding Ltd.	-	-
	276	0.02
Hungary - 0.20%		
362 MOL Hungarian Oil & Gas PLC	2,484	0.18
6 OTP Bank Nyrt	320	0.02
	2,804	0.20
India - 20.65%		
72 3i Infotech Ltd.	25	-
3 63 Moons Technologies Ltd.	27	-
9 Aarti Drugs Ltd.	48	-
5 Aarti Pharmalabs Ltd.	35	-
40 ACC Ltd.	1,062	0.08
228 Aditya Birla Capital Ltd.	525	0.04
29 Advanced Enzyme Technologies Ltd.	130	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
India - 20.65% (continued)		
13 AGI Greenpac Ltd.	147	0.01
1 Ahluwalia Contracts India Ltd.	16	-
1 Ajmera Realty & Infra India Ltd.	18	-
74 Alembic Ltd.	116	0.01
17 Alembic Pharmaceuticals Ltd.	214	0.02
175 Allcargo Logistics Ltd.	111	0.01
27 Allcargo Terminals Ltd.	13	-
15 Allied Digital Services Ltd.	47	-
75 Amara Raja Energy & Mobility Ltd.	1,138	0.08
148 Ambuja Cements Ltd.	936	0.07
45 Anant Raj Ltd.	359	0.03
42 Andhra Paper Ltd.	49	-
46 Andhra Sugars Ltd.	55	-
4 Antony Waste Handling Cell Ltd.	28	-
213 Apollo Tyres Ltd.	1,287	0.09
117 Arvind Ltd.	523	0.04
3 Ashapura Minechem Ltd.	14	-
98 Ashoka Buildcon Ltd.	289	0.02
47 Asian Granito India Ltd.	39	-
58 Aster DM Healthcare Ltd.	342	0.02
175 Aurobindo Pharma Ltd.	2,620	0.19
- Automotive Axles Ltd.	6	-
5 Avadh Sugar & Energy Ltd.	33	-
32 Avanti Feeds Ltd.	220	0.02
1,271 Axis Bank Ltd.	17,155	1.21
1 Axis Bank Ltd., GDR	83	0.01
34 Bajaj Consumer Care Ltd.	84	0.01
465 Bajaj Hindusthan Sugar Ltd.	185	0.01
12 Bajaj Holdings & Investment Ltd.	1,469	0.10
51 Balmer Lawrie & Co. Ltd.	140	0.01
76 Balrampur Chini Mills Ltd.	526	0.04
232 Bandhan Bank Ltd.	465	0.03
604 Bank of Baroda	1,766	0.12
349 Bank of India	457	0.03
438 Bank of Maharashtra	294	0.02
- Bannari Amman Sugars Ltd.	16	-
68 BCL Industries Ltd.	45	-
113 Bhansali Engineering Polymers Ltd.	170	0.01
3 Bharat Bijlee Ltd.	151	0.01
346 Bharat Heavy Electricals Ltd.	1,034	0.07
4 Bharat Wire Ropes Ltd.	11	-
50 Biocon Ltd.	215	0.02
18 Birla Corp. Ltd.	259	0.02
19 Bliss Gvs Pharma Ltd.	36	-
38 Bodal Chemicals Ltd.	34	-
14 Bombay Burmah Trading Co.	406	0.03
955 Brightcom Group Ltd.	91	0.01
50 Camlin Fine Sciences Ltd.	72	0.01
27 Can Fin Homes Ltd.	263	0.02
908 Canara Bank	1,099	0.08
28 Capacit'e Infraprojects Ltd.	143	0.01
11 Cartrade Tech Ltd.	177	0.01
15 Ceat Ltd.	551	0.04
11 Century Enka Ltd.	87	0.01
101 Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	617	0.04
307 Chennai Super Kings Cricket Ltd.	434	0.03
57 Cholamandalam Financial Holdings Ltd.	1,101	0.08
80 CIE Automotive India Ltd.	456	0.03
34 Cipla Ltd.	616	0.04
221 City Union Bank Ltd.	469	0.03
33 CMS Info Systems Ltd.	192	0.01
53 Cochin Shipyard Ltd.	989	0.07

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 - 20.65% (continued)		
51 Confidence Petroleum India Ltd.	45	-
43 Container Corp. of India Ltd.	424	0.03
13 Coromandel International Ltd.	271	0.02
7 Cosmo First Ltd.	61	-
44 CSB Bank Ltd.	158	0.01
23 Cyient Ltd.	507	0.04
35 Dalmia Bharat Ltd.	753	0.05
11 Dalmia Bharat Sugar & Industries Ltd.	59	-
8 Datamatics Global Services Ltd.	56	-
28 DB Corp. Ltd.	105	0.01
158 DCB Bank Ltd.	232	0.02
8 DCM Shriram Industries Ltd.	17	-
23 DCM Shriram Ltd.	311	0.02
104 DCW Ltd.	121	0.01
6 Deep Industries Ltd.	44	-
46 Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	740	0.05
6 Delhivery Ltd.	23	-
39 Delta Corp. Ltd.	54	-
53 DEN Networks Ltd.	28	-
25 Dhampur Sugar Mills Ltd.	56	-
111 Dhanlaxmi Bank Ltd.	44	-
7 Dhanuka Agritech Ltd.	131	0.01
21 Dilip Buildcon Ltd.	122	0.01
36 Dishman Carbogen Amcis Ltd.	104	0.01
61 DLF Ltd.	593	0.04
3 Dollar Industries Ltd.	21	-
39 Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	562	0.04
216 Dr. Reddy's Laboratories Ltd., ADR	3,056	0.22
48 Dwarikesh Sugar Industries Ltd.	38	-
234 Edelweiss Financial Services Ltd.	338	0.02
45 EID Parry India Ltd.	462	0.03
6 EIH Associated Hotels	28	-
316 Electrosteel Castings Ltd.	574	0.04
71 EPL Ltd.	216	0.02
98 Equinox India Developments Ltd.	159	0.01
95 Equitas Small Finance Bank Ltd.	71	0.01
2 Escorts Kubota Ltd.	96	0.01
3 Everest Industries Ltd.	30	-
10 Everest Kanto Cylinder Ltd.	24	-
3 Excel Industries Ltd.	58	-
248 Exide Industries Ltd.	1,327	0.09
1,093 Federal Bank Ltd.	2,735	0.19
3 Federal-Mogul Goetze India Ltd.	16	-
5 FIEM Industries Ltd.	85	0.01
94 Filatex India Ltd.	75	0.01
124 Finolex Industries Ltd.	396	0.03
137 Firstsource Solutions Ltd.	597	0.04
3 Force Motors Ltd.	261	0.02
36 Fortis Healthcare Ltd.	282	0.02
1 G R Infraprojects Ltd.	11	-
1,465 GAIL India Ltd.	3,470	0.24
7 Ganesh Housing Corp. Ltd.	109	0.01
208 Gateway Distriparks Ltd.	202	0.01
19 Geojit Financial Services Ltd.	26	-
44 GHCL Ltd.	312	0.02
44 GHCL Textiles Ltd.	50	-
29 GIC Housing Finance Ltd.	76	0.01
3 Gland Pharma Ltd.	68	0.01
103 Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	1,861	0.13
2 Globus Spirits Ltd.	22	-
3 GM Breweries Ltd.	29	-
3 GNA Axles Ltd.	16	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
India - 20.65% (continued)		
137 Godawari Power & Ispat Ltd.	306	0.02
23 Godrej Industries Ltd.	292	0.02
2 Goodluck India Ltd.	21	-
60 Granules India Ltd.	411	0.03
15 Graphite India Ltd.	90	0.01
146 Grasim Industries Ltd.	4,508	0.32
67 Great Eastern Shipping Co. Ltd.	873	0.06
63 Greaves Cotton Ltd.	140	0.01
22 Greenpanel Industries Ltd.	89	0.01
24 Greenply Industries Ltd.	96	0.01
22 Gujarat Alkalies & Chemicals Ltd.	208	0.02
85 Gujarat Ambuja Exports Ltd.	125	0.01
70 Gujarat Mineral Development Corp. Ltd.	285	0.02
51 Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	387	0.03
161 Gujarat Pipravav Port Ltd.	359	0.03
173 Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.	459	0.03
179 Gujarat State Petronet Ltd.	752	0.05
6 Gulf Oil Lubricants India Ltd.	79	0.01
338 Hathway Cable & Datacom Ltd.	70	0.01
1,118 HDFC Bank Ltd.	23,840	1.68
47 HEG Ltd.	248	0.02
28 Heritage Foods Ltd.	162	0.01
26 Hero MotoCorp Ltd.	1,489	0.11
5 Heubach Colorants India Ltd.	33	-
11 HG Infra Engineering Ltd.	170	0.01
22 Hikal Ltd.	107	0.01
3 HIL Ltd.	87	0.01
10 Himatsingka Seide Ltd.	22	-
757 Hindalco Industries Ltd.	5,902	0.42
6 Hinduja Global Solutions Ltd.	47	-
1 Honda India Power Products Ltd.	37	-
7 HPL Electric & Power Ltd.	49	-
8 Huhtamaki India Ltd.	27	-
8 I G Petrochemicals Ltd.	54	-
2,262 IDFC First Bank Ltd.	1,717	0.12
64 IIFL Finance Ltd.	321	0.02
63 India Cements Ltd.	273	0.02
7 India Glycols Ltd.	113	0.01
1 India Nippon Electricals Ltd.	10	-
119 Indian Bank	814	0.06
9 Indian Metals & Ferro Alloys Ltd.	86	0.01
48 Indo Count Industries Ltd.	184	0.01
6 Indoco Remedies Ltd.	22	-
5 IndoStar Capital Finance Ltd.	16	-
662 Indus Towers Ltd.	2,746	0.19
197 IndusInd Bank Ltd.	2,323	0.16
491 Infibeam Avenues Ltd.	158	0.01
21 Info Edge India Ltd.	2,022	0.14
18 IOL Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	77	0.01
23 Ipca Laboratories Ltd.	427	0.03
152 IRCON International Ltd.	379	0.03
1 ISGEC Heavy Engineering Ltd.	281	0.02
3 ITD Cementation India Ltd.	238	0.02
22 J Kumar Infraprojects Ltd.	197	0.01
57 Jagran Prakashan Ltd.	57	-
24 Jai Corp. Ltd.	106	0.01
87 Jain Irrigation Systems Ltd.	74	0.01
225 Jammu & Kashmir Bank Ltd.	260	0.02
1 Jindal Drilling & Industries Ltd.	15	-
14 Jindal Poly Films Ltd.	142	0.01
203 Jindal Saw Ltd.	741	0.05
213 Jindal Stainless Ltd.	1,718	0.12

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 - 20.65% (continued)		
234 Jindal Steel & Power Ltd.	2,521	0.18
1,299 Jio Financial Services Ltd.	5,064	0.36
32 JK Lakshmi Cement Ltd.	294	0.02
51 JK Paper Ltd.	256	0.02
76 JK Tyre & Industries Ltd.	345	0.02
246 JM Financial Ltd.	399	0.03
457 JSW Steel Ltd.	5,235	0.37
36 Jubilant Ingrevia Ltd.	333	0.02
50 Jubilant Pharmova Ltd.	733	0.05
11 Just Dial Ltd.	141	0.01
50 Kalpataru Projects International Ltd.	683	0.05
16 Kalyani Steels Ltd.	173	0.01
205 Karnataka Bank Ltd.	517	0.04
286 Karur Vysya Bank Ltd.	805	0.06
13 Kaveri Seed Co. Ltd.	131	0.01
36 KCP Ltd.	106	0.01
26 Keillon Tech Solutions Ltd.	45	-
21 Kirloskar Ferrous Industries Ltd.	148	0.01
1 Kirloskar Industries Ltd.	39	-
35 Kirloskar Oil Engines Ltd.	464	0.03
15 Kiteex Garments Ltd.	135	0.01
91 KNR Constructions Ltd.	351	0.03
15 Kolte-Patil Developers Ltd.	64	0.01
11 Kopran Ltd.	27	-
106 Kotak Mahindra Bank Ltd.	2,223	0.16
27 KRBL Ltd.	98	0.01
3 Krsnaa Diagnostics Ltd.	31	-
15 LG Balakrishnan & Bros Ltd.	231	0.02
207 LIC Housing Finance Ltd.	1,570	0.11
78 LT Foods Ltd.	369	0.03
6 Lumax Auto Technologies Ltd.	36	-
1 Lumax Industries Ltd.	23	-
26 Lupin Ltd.	637	0.05
1 LUX Industries Ltd.	23	-
34 Maharashtra Seamless Ltd.	260	0.02
350 Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	1,138	0.08
320 Mahindra & Mahindra Ltd.	11,311	0.80
5 Maithan Alloys Ltd.	65	0.01
32 Man Industries India Ltd.	120	0.01
22 Man Infraconstruction Ltd.	60	-
12 Manali Petrochemicals Ltd.	9	-
299 Manappuram Finance Ltd.	555	0.04
8 Mangalam Cement Ltd.	86	0.01
138 Marksans Pharma Ltd.	561	0.04
17 Maruti Suzuki India Ltd.	2,192	0.15
17 MAS Financial Services Ltd.	56	-
4 Mastek Ltd.	153	0.01
11 Max Estates Ltd.	72	0.01
7 Mayur Uniquoters Ltd.	53	-
73 Meghmani Organics Ltd.	85	0.01
2 MM Forgings Ltd.	14	-
27 MOIL Ltd.	100	0.01
5 Monte Carlo Fashions Ltd.	51	-
289 Morepen Laboratories Ltd.	272	0.02
1 MRF Ltd.	1,875	0.13
33 Muthoot Finance Ltd.	748	0.05
2 Nahar Spinning Mills Ltd.	7	-
46 Natco Pharma Ltd.	758	0.05
564 National Aluminium Co. Ltd.	1,624	0.11
82 National Fertilizers Ltd.	120	0.01
42 Nava Ltd.	526	0.04
39 Navneet Education Ltd.	64	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
India - 20.65% (continued)		
281 NCC Ltd.	1,034	0.07
13 NCL Industries Ltd.	34	-
39 Nectar Lifesciences Ltd.	16	-
13 NESCO Ltd.	160	0.01
44 NIIT Learning Systems Ltd.	248	0.02
44 NIIT Ltd.	117	0.01
3 Nilkamal Ltd.	57	-
2 Nitin Spinners Ltd.	12	-
651 NMDC Ltd.	1,779	0.13
437 NMDC Steel Ltd.	239	0.02
63 NOCIL Ltd.	196	0.01
2 Novartis India Ltd.	24	-
19 NRB Bearings Ltd.	65	0.01
6 Nucleus Software Exports Ltd.	85	0.01
42 Oberoi Realty Ltd.	986	0.07
11 OCCL Ltd.	11	-
6 Odigma Consultancy Solutions	8	-
49 OnMobile Global Ltd.	45	-
69 Orient Cement Ltd.	281	0.02
96 Orient Paper & Industries Ltd.	46	-
11 Panama Petrochem Ltd.	44	-
26 Parag Milk Foods Ltd.	64	0.01
309 Patel Engineering Ltd.	195	0.01
72 PC Jeweller Ltd.	141	0.01
71 PCBIL Ltd.	365	0.03
454 Petronet LNG Ltd.	1,815	0.13
8 Piramal Enterprises Ltd.	114	0.01
279 Piramal Pharma Ltd.	896	0.06
8 PNB Gilts Ltd.	11	-
53 PNB Housing Finance Ltd.	564	0.04
72 PNC Infratech Ltd.	255	0.02
11 Polyplex Corp. Ltd.	173	0.01
977 Power Finance Corp. Ltd.	5,740	0.40
78 Prakash Industries Ltd.	156	0.01
1 Prataap Snacks Ltd.	10	-
76 Prestige Estates Projects Ltd.	1,480	0.10
7 PSP Projects Ltd.	56	-
243 PTC India Financial Services Ltd.	126	0.01
156 PTC India Ltd.	321	0.02
753 Punjab National Bank	938	0.07
8 Puravankara Ltd.	38	-
36 Quess Corp. Ltd.	302	0.02
111 Rain Industries Ltd.	203	0.01
38 Rajesh Exports Ltd.	106	0.01
38 Rallis India Ltd.	149	0.01
36 Ramco Cements Ltd.	435	0.03
28 Ramco Industries Ltd.	100	0.01
4 Ramky Infrastructure Ltd.	29	-
3 Rane Holdings Ltd.	61	-
86 Rashtriya Chemicals & Fertilizers Ltd.	183	0.01
21 Raymond Lifestyle Ltd.	520	0.04
27 Raymond Ltd.	524	0.04
279 RBL Bank Ltd.	513	0.04
866 REC Ltd.	5,478	0.39
357 Redington Ltd.	831	0.06
2,482 Reliance Industries Ltd.	38,058	2.68
1,190 Reliance Power Ltd.	545	0.04
18 Repco Home Finance Ltd.	103	0.01
55 Rico Auto Industries Ltd.	59	-
2 Route Mobile Ltd.	39	-
6 RPSG Ventures Ltd.	77	0.01
15 RSWM Ltd.	35	-

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 - 20.65% (continued)		
6 Rupa & Co. Ltd.	18	-
7 Sagar Cements Ltd.	19	-
163 Sammaan Capital Ltd.	325	0.02
1,317 Samvardhana Motherson International Ltd.	2,543	0.18
5 Sandhar Technologies Ltd.	34	-
7 Sandur Manganese & Iron Ores Ltd.	40	-
25 Sanghvi Movers Ltd.	99	0.01
68 Sarda Energy & Minerals Ltd.	360	0.03
17 Satin Creditcare Network Ltd.	32	-
10 Savita Oil Technologies Ltd.	62	-
1 SEAMEC Ltd.	11	-
22 Seshasayee Paper & Boards Ltd.	80	0.01
21 SH Kelkar & Co. Ltd.	70	0.01
24 Shakti Pumps India Ltd.	226	0.02
4 Shankara Building Products Ltd.	32	-
9 Sharda Cropchem Ltd.	87	0.01
18 Shilpa Medicare Ltd.	187	0.01
81 Shipping Corp. of India Land & Assets Ltd.	67	0.01
121 Shipping Corp. of India Ltd.	336	0.02
2 Shree Cement Ltd.	477	0.03
171 Shriram Finance Ltd.	6,100	0.43
22 SIS Ltd.	101	0.01
10 Siyaram Silk Mills Ltd.	92	0.01
13 Skipper Ltd.	90	0.01
52 Snowman Logistics Ltd.	46	-
6 Solara Active Pharma Sciences Ltd.	57	-
1 Somany Ceramics Ltd.	7	-
1,009 South Indian Bank Ltd.	291	0.02
2 SP Apparels Ltd.	18	-
6 Spandana Sphoorty Financial Ltd.	29	-
44 Star Cement Ltd.	97	0.01
480 State Bank of India	4,780	0.34
33 State Bank of India, GDR	3,264	0.23
667 Steel Authority of India Ltd.	927	0.07
97 Sterilite Technologies Ltd.	136	0.01
37 Strides Pharma Science Ltd.	711	0.05
3 Styrenix Performance Materials Ltd.	82	0.01
4 Subros Ltd.	33	-
10 Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	202	0.01
54 Sun TV Network Ltd.	492	0.04
1 Sundaram-Clayton Ltd.	32	-
26 Sunflag Iron & Steel Co. Ltd.	68	0.01
27 Sunteck Realty Ltd.	165	0.01
14 Supriya Lifescience Ltd.	132	0.01
20 Surya Roshni Ltd.	139	0.01
17 Suryoday Small Finance Bank Ltd.	28	-
1 Swelect Energy Systems Ltd.	16	-
24 Tamil Nadu Newsprint & Papers Ltd.	48	-
6 Tamilnad Mercantile Bank Ltd.	33	-
31 Tamilnadu Petroproducts Ltd.	30	-
107 Tata Chemicals Ltd.	1,404	0.10
- Tata Consumer Products Ltd.	6	-
768 Tata Motors Ltd.	7,187	0.51
3,225 Tata Steel Ltd.	5,531	0.39
8 Tech Mahindra Ltd.	169	0.01
19 Techno Electric & Engineering Co. Ltd.	326	0.02
30 Thirumalai Chemicals Ltd.	135	0.01
20 Thomas Cook India Ltd.	51	-
107 Time Technoplast Ltd.	573	0.04
35 Tourism Finance Corp. of India Ltd.	73	0.01
27 TransIndia Real Estate Ltd.	12	-
14 Transport Corp. of India Ltd.	182	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
India - 20.65% (continued)		
350 Trident Ltd.	141	0.01
41 Triveni Engineering & Industries Ltd.	194	0.01
13 TV Today Network Ltd.	30	-
1 TVS Holdings Ltd.	131	0.01
2 TVS Srichakra Ltd.	73	0.01
25 Uflex Ltd.	157	0.01
6 Ugro Capital Ltd.	17	-
717 Ujjivan Small Finance Bank Ltd.	304	0.02
13 Unichem Laboratories Ltd.	127	0.01
935 Union Bank of India Ltd.	1,349	0.10
202 UPL Ltd.	1,306	0.09
42 Usha Martin Ltd.	188	0.01
32 VA Tech Wabag Ltd.	678	0.05
11 Vaibhav Global Ltd.	37	-
2 Valiant Organics Ltd.	8	-
70 Vardhman Textiles Ltd.	396	0.03
48 Vascon Engineers Ltd.	31	-
241 Vedanta Ltd.	1,299	0.09
4 Veedol Corporation Ltd.	95	0.01
4 Venky's India Ltd.	75	0.01
397 Vikas Lifecare Ltd.	20	-
5 Vindhya Telelinks Ltd.	113	0.01
17 Visaka Industries Ltd.	19	-
2 Vishnu Chemicals Ltd.	9	-
10 VL E-Governance & IT Solutions Ltd.	18	-
492 Vodafone Idea Ltd.	49	-
74 Welspun Corp. Ltd.	680	0.05
47 Welspun Enterprises Ltd.	297	0.02
143 Welspun Living Ltd.	259	0.02
29 West Coast Paper Mills Ltd.	198	0.01
742 Wipro Ltd.	5,103	0.36
26 Wockhardt Ltd.	434	0.03
4,265 Yes Bank Ltd.	1,010	0.07
552 Zee Entertainment Enterprises Ltd.	847	0.06
60 Zensar Technologies Ltd.	541	0.04
34 Zyds Lifesciences Ltd.	387	0.03
7 Zyds Wellness Ltd.	165	0.01
	293,254	20.65
Indonesia - 1.69%		
228 ABM Investama Tbk. PT	50	-
1,584 Adhi Karya Persero Tbk. PT	25	-
949 Adi Sarana Armada Tbk. PT	43	-
166 AKR Corporindo Tbk. PT	13	-
9,301 Alam Sutera Realty Tbk. PT	92	0.01
9,993 Alamtri Resources Indonesia Tbk. PT	1,311	0.09
4,860 Aneka Tambang Tbk. PT	440	0.03
3,073 Aspirasi Hidup Indonesia Tbk. PT	150	0.01
464 Astra Agro Lestari Tbk. PT	181	0.01
13,248 Astra International Tbk. PT	4,268	0.30
292 Astra Otoparts Tbk. PT	43	-
39,396 Bakrie Telecom Tbk. PT	-	-
1,341 Bank BTPN Syariah Tbk. PT	77	0.01
1,795 Bank Capital Indonesia Tbk. PT	15	-
4,989 Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	1,570	0.11
2,410 Bank Neo Commerce Tbk. PT	40	-
1,815 Bank OCBK Nisp Tbk. PT	152	0.01
2,185 Bank Pan Indonesia Tbk. PT	246	0.02
2,077 Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk. PT	123	0.01
2,686 Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. PT	92	0.01
3,504 Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT	284	0.02
1,107 BISI International Tbk. PT	77	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)		
Indonesia - 1.69% (continued)		
377 Blue Bird Tbk. PT	45	-
5,995 Buana Lintas Lautan Tbk. PT	42	-
35,577 Bukalapak.com Tbk. PT	274	0.02
2,565 Bukit Asam Tbk. PT	437	0.03
32,443 Bumi Resources Minerals Tbk. PT	848	0.06
20,893 Bumi Resources Tbk. PT	194	0.01
2,869 Bumi Serpong Damai Tbk. PT	181	0.01
849 Catur Sentosa Adiprana Tbk. PT	24	-
6,034 Ciputra Development Tbk. PT	408	0.03
406 Clipan Finance Indonesia Tbk. PT	8	-
11,651 Dayamitra Telekomunikasi PT	456	0.03
3,215 Delta Dunia Makmur Tbk. PT	140	0.01
2,345 Dharma Satya Nusantara Tbk. PT	168	0.01
7,665 Elang Mahkota Teknologi Tbk. PT	235	0.02
2,123 Elnusa Tbk. PT	59	-
1,374 Energi Mega Persada Tbk. PT	21	-
5,691 Erajaya Swasembada Tbk. PT	149	0.01
3,792 ESSA Industries Indonesia Tbk. PT	197	0.01
1,135 Gajah Tunggal Tbk. PT	81	0.01
283 Gudang Garam Tbk. PT	229	0.02
1,987 Harum Energy Tbk. PT	137	0.01
59 Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	18	-
1,507 Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	691	0.05
1,417 Indika Energy Tbk. PT	126	0.01
281 Indo Tambangraya Megah Tbk. PT	473	0.03
488 Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	211	0.02
2,982 Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	1,421	0.10
547 Indomobil Sukses Internasional Tbk. PT	34	-
4,211 Intiland Development Tbk. PT	44	-
3,445 Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	372	0.03
2,515 Jaya Real Property Tbk. PT	104	0.01
12,440 Kawasan Industri Jababeka Tbk. PT	153	0.01
1,107 Krakatau Steel Persero Tbk. PT	8	-
636 Lippo Cikarang Tbk. PT	24	-
16,883 Lippo Karawaci Tbk. PT	114	0.01
505 Malindo Feedmill Tbk. PT	24	-
4,265 Medco Energi Internasional Tbk. PT	294	0.02
6,234 Media Nusantara Citra Tbk. PT	118	0.01
1,287 Metro Healthcare Indonesia Tbk. PT	14	-
1,038 Metrodata Electronics Tbk. PT	40	-
1,424 Mitra Adiperkasa Tbk. PT	142	0.01
967 Mitra Pinasthika Mustika Tbk. PT	60	-
7,470 MNC Land Tbk. PT	71	0.01
1,368 Mulia Industrindo Tbk. PT	27	-
597 Omni Inovasi Indonesia Tbk. PT	-	-
813 Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk. PT	326	0.02
9,821 Pakuwon Jati Tbk. PT	259	0.02
7,590 Panin Financial Tbk. PT	206	0.02
309 Paninvest Tbk. PT	21	-
2,608 Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk. PT	179	0.01
1,892 PP Persero Tbk. PT	47	-
6,551 Puradelta Lestari Tbk. PT	66	0.01
435 Ramayana Lestari Sentosa Tbk. PT	10	-
2,604 Salim Ivomas Pratama Tbk. PT	65	0.01
719 Sampoerna Agro Tbk. PT	92	0.01
3,672 Samudera Indonesia Tbk. PT	65	0.01
4,609 Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	205	0.02
2,612 Semen Indonesia Persero Tbk. PT	577	0.04
61 Sinar Mas Multiartha Tbk. PT	54	-
5,526 Sri Rejeki Isman Tbk. PT	10	-
370 Steel Pipe Industry of Indonesia PT	7	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Indonesia - 1.69% (continued)		
7,320 Summarecon Agung Tbk. PT	247	0.02
17,009 Surya Citra Media Tbk. PT	140	0.01
2,803 Surya Semesta Internusa Tbk. PT	169	0.01
287 Tempo Scan Pacific Tbk. PT	46	-
1,744 Timah Tbk. PT	124	0.01
18,871 Trada Alam Minera Tbk. PT	-	-
2,401 Triputra Agro Persada PT	123	0.01
1,743 Tunas Baru Lampung Tbk. PT	70	0.01
1,051 United Tractors Tbk. PT	1,775	0.13
1,894 Vale Indonesia Tbk. PT	431	0.03
776 Wintermar Offshore Marine Tbk. PT	23	-
3,396 XL Axiata Tbk. PT	476	0.03
	24,021	1.69
Korea, Republic of - 10.33%		
5 Advanced Process Systems Corp.	61	0.01
11 Aekyung Chemical Co. Ltd.	61	0.01
13 Agabang&Company	42	-
11 Ajin Industrial Co. Ltd.	19	-
2 AK Holdings, Inc.	19	-
20 ALUKO Co. Ltd.	31	-
10 AMOREPACIFIC Group	163	0.01
26 Ananti, Inc.	102	0.01
9 Asia Cement Co. Ltd.	71	0.01
- ASIA Holdings Co. Ltd.	85	0.01
11 Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	65	0.01
3 Autech Corp.	9	-
15 BGF Co. Ltd.	39	-
8 BGFecomaterials Co. Ltd.	18	-
14 BH Co. Ltd.	161	0.01
4 BioSmart Co. Ltd.	10	-
101 BNK Financial Group, Inc.	768	0.06
1 Bookook Securities Co. Ltd.	17	-
1 BYC Co. Ltd.	25	-
14 Byucksan Corp.	19	-
34 CammSys Corp.	22	-
37 ChinHung International, Inc.	21	-
13 Chinyang Holdings Corp.	30	-
1 Chongkundang Holdings Corp.	50	-
7 Chorokbaem Media Co. Ltd.	5	-
3 Chosun Refractories Co. Ltd.	30	-
5 C.J CheilJedang Corp.	860	0.06
8 C.J Corp.	535	0.04
6 C.J ENM Co. Ltd.	290	0.02
4 C.J Freshway Corp.	55	-
5 C.J Logistics Corp.	289	0.02
3 Com2uS Corp.	116	0.01
71 Comtec Systems Co. Ltd.	26	-
8 CR Holdings Co. Ltd.	35	-
3 Cuckoo Holdings Co. Ltd.	52	-
4 Cuckoo Homesys Co. Ltd.	56	0.01
23 Dae Hyun Co. Ltd.	36	-
18 Dae Won Kang Up Co. Ltd.	48	-
19 Daechang Co. Ltd.	17	-
8 Daechang Forging Co. Ltd.	29	-
10 Daedong Corp.	71	0.01
11 Daeduck Co. Ltd.	54	-
12 Daeduck Electronics Co. Ltd.	127	0.01
1 Daehan Flour Mill Co. Ltd.	55	-
4 Daehan New Pharm Co. Ltd.	22	-
5 Daehan Steel Co. Ltd.	57	0.01
12 Daesang Corp.	181	0.01
9 Daesang Holdings Co. Ltd.	53	-

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 - 10.33% (continued)		
6 Daesung Industrial Co. Ltd.	15	-
1 Daewon Media Co. Ltd.	8	-
9 Daewon San Up Co. Ltd.	39	-
110 Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	290	0.02
1 Dahaam E-Tec Co. Ltd.	-	-
2 Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	38	-
15 Daishin Securities Co. Ltd.	179	0.01
19 Daol Investment & Securities Co. Ltd.	36	-
11 Daou Data Corp.	82	0.01
11 Daou Technology, Inc.	145	0.01
26 Dasan Networks, Inc.	73	0.01
20 DB Financial Investment Co. Ltd.	74	0.01
16 DB HiTek Co. Ltd.	372	0.03
14 DB Insurance Co. Ltd.	1,086	0.08
8 Deutsch Motors, Inc.	27	-
5 Development Advance Solution Co. Ltd.	12	-
1 Device ENG Co. Ltd.	6	-
91 DGB Financial Group, Inc.	582	0.04
19 DL E&C Co. Ltd.	452	0.03
7 DL Holdings Co. Ltd.	173	0.01
9 DMS Co. Ltd.	36	-
11 DN Automotive Corp.	146	0.01
15 Dong A Eltek Co. Ltd.	42	-
6 Dong-A Hwasung Co. Ltd.	24	-
1 Dong-A Socio Holdings Co. Ltd.	116	0.01
26 Dongbang Transport Logistics Co. Ltd.	42	-
7 Dongbu Corp.	19	-
12 Dongkuk CM Co. Ltd.	51	-
6 Dongkuk Holdings Co. Ltd.	33	-
19 Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	116	0.01
8 Dongsung Chemical Co. Ltd.	24	-
10 Dongwha Pharm Co. Ltd.	46	-
22 Dongwon Development Co. Ltd.	38	-
3 Dongwon F&B Co. Ltd.	67	0.01
18 Dongwon Metal Co. Ltd.	15	-
3 Dongyang E&P, Inc.	35	-
30 Doosan Bobcat, Inc.	852	0.06
5 DoubleUGames Co. Ltd.	194	0.01
23 Dukshinepc Co. Ltd.	25	-
10 DY Corp.	31	-
2 DY POWER Corp.	18	-
31 Easy Holdings Co. Ltd.	65	0.01
15 Eco Volt Co. Ltd.	8	-
14 Ecoplastic Corp.	24	-
29 Ehwa Technologies Information Co. Ltd.	3	-
7 Elentec Co. Ltd.	25	-
10 E-MART, Inc.	473	0.03
5 ENF Technology Co. Ltd.	62	0.01
25 Eugene Corp.	60	0.01
30 Eugene Investment & Securities Co. Ltd.	57	0.01
12 Eusu Holdings Co. Ltd.	44	-
4 F&F Holdings Co. Ltd.	38	-
28 FarmStory Co. Ltd.	23	-
1 GAEASOFT	9	-
1 GOLFZON Co. Ltd.	58	0.01
5 Golfzon Newdin Holdings Co. Ltd.	14	-
6 Gradient Corp.	55	0.01
6 Green Cross Holdings Corp.	62	0.01
11 GS Engineering & Construction Corp.	152	0.01
26 GS Global Corp.	56	0.01
25 GS Holdings Corp.	753	0.05
24 GS Retail Co. Ltd.	392	0.03

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 10.33% (continued)		
2 Gwangju Shinsegae Co. Ltd.	52	-
3 HAESUNG DS Co. Ltd.	54	-
8 Haesung Industrial Co. Ltd.	36	-
3 Haitai Confectionery & Foods Co. Ltd.	12	-
115 Hana Financial Group, Inc.	5,162	0.36
2 Hana Pharm Co. Ltd.	14	-
5 Handok, Inc.	44	-
9 Handsome Co. Ltd.	93	0.01
6 Hanil Cement Co. Ltd.	63	0.01
6 Hanil Holdings Co. Ltd.	56	0.01
2 Hanil Hyundai Cement Co. Ltd.	21	-
4 Hanjin Transportation Co. Ltd.	55	0.01
36 Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	989	0.07
4 HanmiGlobal Co. Ltd.	49	-
82 Hanon Systems	234	0.02
2 Hansae Yes24 Holdings Co. Ltd.	6	-
5 Hanshin Construction Co. Ltd.	23	-
19 Hansol Holdings Co. Ltd.	33	-
33 Hansol HomeDeco Co. Ltd.	16	-
9 Hansol Paper Co. Ltd.	59	0.01
13 Hansol Technics Co. Ltd.	38	-
53 Hanwha Galleria Corp.	45	-
18 Hanwha General Insurance Co. Ltd.	57	0.01
35 Hanwha Investment & Securities Co. Ltd.	88	0.01
153 Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	296	0.02
50 Hanwha Solutions Corp.	585	0.04
6 Hanyang Eng Co. Ltd.	66	0.01
6 Hanyang Securities Co. Ltd.	50	-
21 Harim Holdings Co. Ltd.	90	0.01
24 HB Technology Co. Ltd.	34	-
19 HD Hyundai Co. Ltd.	1,089	0.08
7 HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	332	0.02
3 HD Hyundai Energy Solutions Co. Ltd.	39	-
75 HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	407	0.03
15 HDC Holdings Co. Ltd.	130	0.01
22 HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	329	0.02
8 HDC Hyundai Engineering Plastics Co. Ltd.	21	-
1 Hecto Innovation Co. Ltd.	13	-
42 Heungkuk Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	101	0.01
5 Hitejinro Holdings Co. Ltd.	38	-
17 HL D&I Halla Corp.	29	-
4 HL Holdings Corp.	106	0.01
18 HL Mando Co. Ltd.	500	0.04
140 HMM Co. Ltd.	1,800	0.13
32 Home Center Holdings Co. Ltd.	17	-
3 HS Hwasung Co. Ltd.	19	-
1 HS Hyosung Corp.	15	-
15 HS Industries Co. Ltd.	45	-
15 Humax Co. Ltd.	14	-
4 Huneed Technologies	26	-
1 Huons Global Co. Ltd.	14	-
25 Husteel Co. Ltd.	72	0.01
7 Huvis Corp.	14	-
8 Hwa Shin Co. Ltd.	40	-
28 Hwail Pharm Co. Ltd.	23	-
5 Hwangkum Steel & Technology Co. Ltd.	19	-
3 Hy-Lok Corp.	60	0.01
3 Hyosung Corp.	94	0.01
1 Hyosung TNC Corp.	166	0.01
4 Hyundai BNG Steel Co. Ltd.	31	-
5 Hyundai Corp.	70	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 - 10.33% (continued)		
5 Hyundai Corp. Holdings, Inc.	37	-
8 Hyundai Department Store Co. Ltd.	256	0.02
30 Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	582	0.04
28 Hyundai Futurenet Co. Ltd.	78	0.01
21 Hyundai Glovis Co. Ltd.	1,830	0.13
8 Hyundai Green Food	76	0.01
1 Hyundai Home Shopping Network Corp.	48	-
8 Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	49	-
33 Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	622	0.04
20 Hyundai Mobis Co. Ltd.	3,369	0.24
62 Hyundai Motor Co.	9,747	0.69
7 Hyundai Motor Securities Co. Ltd.	36	-
40 Hyundai Steel Co.	605	0.04
9 Hyundai Wia Corp.	254	0.02
HyVision System, Inc.	44	-
1 IDIS Holdings Co. Ltd.	6	-
2 Iljin Diamond Co. Ltd.	19	-
12 Iljin Holdings Co. Ltd.	31	-
2 Ilshin Spinning Co. Ltd.	11	-
10 iMarketKorea, Inc.	62	0.01
142 Industrial Bank of Korea	1,517	0.11
7 Innocean Worldwide, Inc.	108	0.01
3 Insun ENT Co. Ltd.	12	-
5 INTOPS Co. Ltd.	72	0.01
10 Inzi Controls Co. Ltd.	42	-
8 IS Dongseo Co. Ltd.	119	0.01
4 Jahwa Electronics Co. Ltd.	33	-
8 JASTECH Ltd.	29	-
59 JB Financial Group Co. Ltd.	826	0.06
8 JC Chemical Co. Ltd.	24	-
4 JNK Global Co. Ltd.	9	-
1 Kangnam Jevisco Co. Ltd.	12	-
39 Kangwon Land, Inc.	509	0.04
5 KAON Group Co. Ltd.	13	-
9 KB Financial Group, Inc.	650	0.05
146 KB Financial Group, Inc., ADR	10,060	0.71
5 KC Co. Ltd.	61	0.01
2 KCC Corp.	290	0.02
6 KCC Glass Corp.	156	0.01
9 KCTC	27	-
18 KG Chemical Corp.	52	-
16 KG Dongbusteel	75	0.01
10 KG Eco Solution Co. Ltd.	38	-
21 KG Mobility Co.	64	0.01
7 Kginicis Co. Ltd.	46	-
5 KH Vatec Co. Ltd.	31	-
121 Kia Corp.	8,109	0.57
2 KidariStudio, Inc.	7	-
11 KISCO Corp.	67	0.01
6 KISCO Holdings Co. Ltd.	86	0.01
6 KISWIRE Ltd.	84	0.01
6 KIWOOM Securities Co. Ltd.	549	0.04
11 Kolmar Holdings Co. Ltd.	57	0.01
4 Kolon Corp.	37	-
3 Kolon Enp, Inc.	13	-
10 Kolon Industries, Inc.	211	0.02
5 Komelon Corp.	32	-
5 Kook Soon Dang Brewery Co. Ltd.	18	-
9 Korea Alcohol Industrial Co. Ltd.	56	0.01
38 Korea Asset In Trust Co. Ltd.	79	0.01
3 Korea Cast Iron Pipe Industries Co. Ltd.	13	-
11 Korea Circuit Co. Ltd.	61	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 10.33% (continued)		
3 Korea Electric Terminal Co. Ltd.	151	0.01
15 Korea Investment Holdings Co. Ltd.	786	0.06
94 Korea Line Corp.	121	0.01
10 Korea Movenex Co. Ltd.	22	-
5 Korea Parts & Fasteners Co. Ltd.	13	-
2 Korea Petrochemical Ind Co. Ltd.	100	0.01
96 Korea Real Estate Investment & Trust Co. Ltd.	71	0.01
3 Korea Zinc Co. Ltd.	2,169	0.15
100 Korean Air Lines Co. Ltd.	1,862	0.13
84 Korean Reinsurance Co.	491	0.04
6 Kortek Corp.	33	-
2 KPX Chemical Co. Ltd.	49	-
8 KSS LINE Ltd.	48	-
4 Kt alpha Co. Ltd.	10	-
15 KT Skylife Co. Ltd.	52	-
6 KTCS Corp.	13	-
20 Ktis Corp.	38	-
9 Kukdong Oil & Chemicals Co. Ltd.	24	-
46 Kumho HT, Inc.	18	-
7 Kumho Petrochemical Co. Ltd.	500	0.04
11 KUMHOE&C Co. Ltd.	22	-
9 Kumkang Kind Co. Ltd.	29	-
22 Kwang Dong Pharmaceutical Co. Ltd.	87	0.01
10 Kwang Myung Electric Co. Ltd.	10	-
3 Kyeryong Construction Industrial Co. Ltd.	31	-
11 Kyobo Securities Co. Ltd.	43	-
6 Kyungbang Co. Ltd.	27	-
8 Kyungchang Industrial Co. Ltd.	12	-
16 Kyung-In Synthetic Corp.	32	-
12 LEADCORP, Inc.	37	-
10 LF Corp.	116	0.01
19 LG Chem Ltd.	3,939	0.28
31 LG Corp.	1,679	0.12
100 LG Display Co. Ltd.	681	0.05
108 LG Display Co. Ltd.	366	0.03
60 LG Electronics, Inc.	3,855	0.27
4 LG H&H Co. Ltd.	979	0.07
19 LG HelloVision Co. Ltd.	35	-
6 LG Innotek Co. Ltd.	659	0.05
118 LG Uplus Corp.	980	0.07
7 Lotte Chemical Corp.	313	0.02
2 Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	201	0.02
11 Lotte Corp.	168	0.01
9 Lotte Fine Chemical Co. Ltd.	217	0.02
6 Lotte Himart Co. Ltd.	31	-
3 Lotte Innovate Co. Ltd.	46	-
22 Lotte Non-Life Insurance Co. Ltd.	32	-
6 Lotte Rental Co. Ltd.	128	0.01
4 Lotte Shopping Co. Ltd.	178	0.01
1 Lotte Wellfood Co. Ltd.	101	0.01
9 LS Corp.	562	0.04
3 LS SECURITIES Co. Ltd.	8	-
4 LX Hausys Ltd.	97	0.01
20 LX Holdings Corp.	99	0.01
15 LX International Corp.	310	0.02
7 LX Semicon Co. Ltd.	264	0.02
1 Maeil Dairies Co. Ltd.	36	-
4 Mcnex Co. Ltd.	57	0.01
12 ME2ON Co. Ltd.	16	-
1 Mi Chang Oil Industrial Co. Ltd.	51	-
31 Mirae Asset Life Insurance Co. Ltd.	117	0.01
95 Mirae Asset Securities Co. Ltd.	583	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)		
Korea, Republic of - 10.33% (continued)		
10 MK Electron Co. Ltd.	45	-
32 Mobase Electronics Co. Ltd.	36	-
14 Moorim P&P Co. Ltd.	26	-
12 Moorim Paper Co. Ltd.	17	-
1 Motonic Corp.	6	-
8 Muhak Co. Ltd.	35	-
1 Multicampus Co. Ltd.	24	-
3 Myoung Shin Industrial Co. Ltd.	27	-
10 Namhae Chemical Corp.	48	-
2 Namyang Dairy Products Co. Ltd.	77	0.01
4 Nature Holdings Co. Ltd.	31	-
8 Neowiz	110	0.01
2 Neowiz Holdings Corp.	21	-
2 Napes Ark Corp.	12	-
9 Netmarble Corp.	346	0.03
5 New Power Plasma Co. Ltd.	18	-
16 Nexen Corp.	52	-
25 Nexen Tire Corp.	111	0.01
56 NH Investment & Securities Co. Ltd.	537	0.04
11 NHN Corp.	141	0.01
6 NI Steel Co. Ltd.	15	-
7 NICE Holdings Co. Ltd.	55	0.01
3 Nice Information & Telecommunication, Inc.	39	-
7 NICE Total Cash Management Co. Ltd.	25	-
1 Nong Shim Holdings Co. Ltd.	47	-
2 NongShim Co. Ltd.	375	0.03
6 NOROO Paint & Coatings Co. Ltd.	36	-
7 NOVAREX Co. Ltd.	38	-
8 NPC (Korea listing)	24	-
3 OCI Co. Ltd.	120	0.01
6 OCI Holdings Co. Ltd.	253	0.02
6 OPTUS Pharmaceutical Co. Ltd.	22	-
14 Orion Holdings Corp.	161	0.01
36 Osung Advanced Materials Co. Ltd.	36	-
1 Ottogi Corp.	263	0.02
146 Pan Ocean Co. Ltd.	364	0.03
26 Paradise Co. Ltd.	185	0.01
25 Partron Co. Ltd.	130	0.01
6 PHA Co. Ltd.	46	-
3 Polaris AI Pharma Corp.	12	-
6 POSCO Holdings, Inc.	1,154	0.08
75 POSCO Holdings, Inc., ADR	3,889	0.28
1 POSCO Steeleon Co. Ltd.	26	-
13 RFTech Co. Ltd.	32	-
- Sajo Industries Co. Ltd.	11	-
3 Sajodaerim Corp.	98	0.01
59 Sajodongaone Co. Ltd.	42	-
5 Sam Young Electronics Co. Ltd.	39	-
2 Sam Yung Trading Co. Ltd.	17	-
2 Sambo Corrugated Board Co. Ltd.	15	-
6 Sambo Motors Co. Ltd.	17	-
8 Samho Development Co. Ltd.	17	-
6 SAMHWA Paints Industrial Co. Ltd.	27	-
20 Samick Musical Instruments Co. Ltd.	16	-
5 Samji Electronics Co. Ltd.	31	-
9 Samkee Corp.	8	-
15 SAMPYO Cement Co. Ltd.	34	-
22 Samsung C&T Corp.	1,897	0.13
10 Samsung Card Co. Ltd.	315	0.02
8 Samsung E&A Co. Ltd.	105	0.01
509 Samsung Electronics Co. Ltd.	19,998	1.41
27 Samsung Life Insurance Co. Ltd.	2,045	0.15

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Korea, Republic of - 10.33% (continued)		
31 Samsung Securities Co. Ltd.	1,062	0.08
22 SAMT Co. Ltd.	44	-
2 Samyang Corp.	82	0.01
2 Samyang Holdings Corp.	109	0.01
1 Samyang Packaging Corp.	10	-
1 Samyang Tongsang Co. Ltd.	41	-
3 Sangsangin Co. Ltd.	3	-
17 SD Biosensor, Inc.	131	0.01
6 SeAH Besteel Holdings Corp.	105	0.01
1 SeAH Holdings Corp.	55	-
1 SeAH Steel Corp.	65	0.01
1 SeAH Steel Holdings Corp.	96	0.01
8 Sebang Co. Ltd.	67	0.01
3 Sebang Global Battery Co. Ltd.	164	0.01
9 Sekonix Co. Ltd.	36	-
1 Sempio Co.	28	-
3 Seobu T&D	14	-
56 Seohan Co. Ltd.	32	-
57 Seohsee Construction Co. Ltd.	62	0.01
15 Seoul Semiconductor Co. Ltd.	74	0.01
3 SEOWONINTECH Co. Ltd.	13	-
6 Seoyon Co. Ltd.	29	-
5 Seoyon E-Hwa Co. Ltd.	47	-
8 SFA Engineering Corp.	122	0.01
4 SGC Energy Co. Ltd.	76	0.01
9 Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	36	-
13 Shindaeyang Paper Co. Ltd.	51	-
108 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	4,151	0.29
67 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2,592	0.18
3 Shinsegae Information & Communication Co. Ltd.	19	-
8 Shinsegae International, Inc.	57	0.01
4 Shinsegae, Inc.	372	0.03
22 Shinwon Corp.	19	-
3 Silla Co. Ltd.	19	-
8 SIMPAC, Inc.	21	-
3 Sindoh Co. Ltd.	87	0.01
3 Sinil Pharm Co. Ltd.	16	-
9 SJG Sejong	27	-
5 SK Chemicals Co. Ltd.	164	0.01
7 SK D&D Co. Ltd.	40	-
6 SK Discovery Co. Ltd.	155	0.01
3 SK Eternix Co. Ltd.	26	-
1 SK Gas Ltd.	227	0.02
8 SK IE Technology Co. Ltd.	150	0.01
171 SK Securities Co. Ltd.	61	0.01
16 SK, Inc.	1,558	0.11
8 SL Corp.	167	0.01
4 SNT Motiv Co. Ltd.	122	0.01
10 SNU Precision Co. Ltd.	11	-
23 S-Oil Corp.	931	0.07
5 Solborn, Inc.	14	-
9 Songwon Industrial Co. Ltd.	65	0.01
19 Soosan Heavy Industries Co. Ltd.	25	-
1 Soosan Industries Co. Ltd.	14	-
- SPC Samlip Co. Ltd.	9	-
1 Spigen Korea Co. Ltd.	12	-
2 Suheung Co. Ltd.	17	-
6 Sungchang Enterprise Holdings Ltd.	5	-
10 Sungshin Cement Co. Ltd.	53	-
29 Sungwoo Hitech Co. Ltd.	110	0.01
6 Sunjin Co. Ltd.	26	-
2 Suprema, Inc.	31	-

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 - 10.33% (continued)		
7 SurplusGLOBAL, Inc.	13	-
5 Tae Kyung Industrial Co. Ltd.	17	-
- Taekwang Industrial Co. Ltd.	53	-
10 TAEKYUNG BK Co. Ltd.	32	-
2 Taewoong Co. Ltd.	19	-
7 Taeyang Metal Industrial Co. Ltd.	13	-
10 Tailim Packaging Co. Ltd.	15	-
11 TK Corp.	136	0.01
19 Tongyang Life Insurance Co. Ltd.	77	0.01
36 Tongyang, Inc.	21	-
10 Top Engineering Co. Ltd.	31	-
9 Toptec Co. Ltd.	29	-
9 TP	9	-
19 TS Corp.	39	-
14 TY Holdings Co. Ltd.	29	-
16 TYM Corp.	51	-
1 Ubiquoss, Inc.	8	-
4 Uju Electronics Co. Ltd.	38	-
7 Unick Corp.	19	-
1 Unid Co. Ltd.	58	0.01
6 Unitrontech Co. Ltd.	20	-
3 Viatron Technologies, Inc.	14	-
2 Webcash Corp.	8	-
6 Webzen, Inc.	67	0.01
4 Whanin Pharmaceutical Co. Ltd.	34	-
7 WiSoL Co. Ltd.	28	-
7 WONIK CUBE Corp.	8	-
23 Wonik Holdings Co. Ltd.	41	-
1 Wonik Materials Co. Ltd.	11	-
19 Woongjin Thinkbig Co. Ltd.	22	-
24 Wooree Bio Co. Ltd.	53	-
306 Woori Financial Group, Inc.	3,674	0.26
29 Woorison F&G Co. Ltd.	28	-
8 Y G-1 Co. Ltd.	32	-
3 Y-entec Co. Ltd.	13	-
3 YMC Co. Ltd.	6	-
- Young Poong Corp.	66	0.01
6 Young Poong Precision Corp.	58	0.01
14 Youngone Corp.	410	0.03
3 Youngone Holdings Co. Ltd.	176	0.01
47 Yuantia Securities Korea Co. Ltd.	92	0.01
4 Yuyu Pharma, Inc.	14	-
7 Zinus, Inc.	103	0.01
	146,624	10.33
Kuwait - 0.62%		
409 A'ayan Leasing & Investment Co. KSCP	206	0.02
839 Agility Public Warehousing Co. KSC	725	0.05
577 Al Ahli Bank of Kuwait KSCP	507	0.04
376 Arzan Financial Group for Financing & Investment KPSC	290	0.02
289 Asiya Capital Investments Co. KSCP	40	-
191 Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	429	0.03
458 Burgan Bank SAK	271	0.02
31 Combined Group Contracting Co. SAK	63	0.01
1,355 Gulf Bank KSCP	1,406	0.10
24 Gulf Cables & Electrical Industries Group Co. KSCP	126	0.01
23 Kuwait Cement Co. KSC	14	-
742 Kuwait International Bank KSCP	454	0.03
21 Kuwait Investment Co. SAK	12	-
1,167 Mobile Telecommunications Co. KSCP	1,750	0.12
295 National Bank of Kuwait SAKP	835	0.06
43 National Consumer Holding Co. SAK	15	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Kuwait - 0.62% (continued)		
711 National Industries Group Holding SAK	567	0.04
382 National Investments Co. KSCP	315	0.02
78 Securities House KSC	17	-
1,232 Warba Bank KSCP	770	0.05
	8,812	0.62
Malaysia - 1.31%		
35 Able Global Bhd.	15	-
206 Aeon Co. M Bhd.	69	0.01
267 AFFIN Bank Bhd.	175	0.01
651 Alliance Bank Malaysia Bhd.	720	0.05
24 Allianz Malaysia Bhd.	110	0.01
1,174 AMMB Holdings Bhd.	1,424	0.10
52 Ann Joo Resources Bhd.	9	-
1,421 Axiata Group Bhd.	749	0.05
297 Bank Islam Malaysia Bhd.	180	0.01
95 Batu Kawan Bhd.	428	0.03
366 Berjaya Assets Bhd.	24	-
1,385 Berjaya Corp. Bhd.	94	0.01
147 Berjaya Land Bhd.	10	-
1,982 Bumi Armada Bhd.	254	0.02
368 Cahya Mata Sarawak Bhd.	100	0.01
102 Cape Ems Manufacturing M Sdn Bhd.	8	-
56 Coastal Contracts Bhd.	19	-
688 DRB-Hicom Bhd.	158	0.01
568 Eastern & Oriental Bhd.	126	0.01
551 Eco World Development Group Bhd.	234	0.02
1,520 Ekovest Bhd.	122	0.01
566 Gadang Holdings Bhd.	40	-
1,109 Genting Bhd.	934	0.07
1,568 Genting Malaysia Bhd.	762	0.05
90 Genting Plantations Bhd.	115	0.01
68 George Kent Malaysia Bhd.	5	-
237 Globetronics Technology Bhd.	29	-
93 HAP Seng Consolidated Bhd.	81	0.01
85 Hengyuan Refining Co. Bhd.	39	-
983 Hiap Teck Venture Bhd.	74	0.01
477 Hibiscus Petroleum Bhd.	218	0.02
135 Hong Leong Financial Group Bhd.	560	0.04
114 IGB Bhd.	67	0.01
1,091 IJM Corp. Bhd.	733	0.05
679 IOI Properties Group Bhd.	309	0.02
276 JAKS Resources Bhd.	8	-
332 Jaya Tiasa Holdings Bhd.	100	0.01
370 JCY International Bhd.	37	-
61 Keck Seng Malaysia Bhd.	79	0.01
1,197 KNM Group Bhd.	19	-
53 KSL Holdings Bhd.	21	-
59 Kumpulan Fima Bhd.	29	-
72 Lagenda Properties Bhd.	22	-
1,307 Land & General Bhd.	35	-
402 LBS Bina Group Bhd.	49	-
201 Leong Hup International Bhd.	30	-
72 Lii Hen Industries Bhd.	12	-
274 Lotte Chemical Titan Holding Bhd.	42	-
568 Magnum Bhd.	152	0.01
844 Mah Sing Group Bhd.	320	0.02
450 Malayan Flour Mills Bhd.	54	-
1,505 Malaysian Resources Corp. Bhd.	178	0.01
404 Matrix Concepts Holdings Bhd.	209	0.02
39 MBM Resources Bhd.	58	-
1,458 MBSB Bhd.	244	0.02
119 Mega First Corp. Bhd.	116	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)		
Malaysia - 1.31% (continued)		
553 MISC Bhd.	903	0.06
270 MKH Bhd.	72	0.01
39 MKH Oil Palm East Kalimantan Bhd.	6	-
74 MNRB Holdings Bhd.	36	-
77 MPHB Capital Bhd.	27	-
441 Muhibbah Engineering M Bhd.	80	0.01
446 Notion VTEC Bhd.	117	0.01
202 Oriental Holdings Bhd.	324	0.02
617 OSK Holdings Bhd.	225	0.02
479 Pantech Group Holdings Bhd.	104	0.01
105 Paramount Corp. Bhd.	25	-
109 Perak Transit Bhd.	18	-
31 Petron Malaysia Refining & Marketing Bhd.	29	-
569 Petronas Chemicals Group Bhd.	596	0.04
196 PPB Group Bhd.	580	0.04
982 RHB Bank Bhd.	1,494	0.11
3,070 Sapura Energy Bhd.	28	-
181 Sarawak Oil Palms Bhd.	141	0.01
1,663 Sime Darby Bhd.	854	0.06
1,256 Sime Darby Property Bhd.	406	0.03
1,044 SP Setia Bhd. Group	313	0.02
478 Supermax Corp. Bhd.	90	0.01
110 Suria Capital Holdings Bhd.	47	-
110 Ta Ann Holdings Bhd.	111	0.01
153 Thong Guan Industries Bhd.	52	-
350 Tropicana Corp. Bhd.	92	0.01
180 TSH Resources Bhd.	49	-
748 UEM Sunrise Bhd.	164	0.01
101 United Malacca Bhd.	118	0.01
352 UOA Development Bhd.	146	0.01
52 Uzma Bhd.	9	-
2,782 Velesco Energy Bhd.	100	0.01
74 Wasco Bhd.	17	-
463 WCT Holdings Bhd.	86	0.01
544 Yinson Holdings Bhd.	318	0.02
	18,585	1.31
Mexico - 1.91%		
1,950 Alfa SAB de CV	1,473	0.10
214 Alpek SAB de CV	146	0.01
259 Banco del Bajío SA	539	0.04
440 Cemex SAB de CV, ADR	2,452	0.17
1,691 Controladora AXTEL SAB de CV	28	-
56 Corp. Interamericana de Entretenimiento SAB de CV	75	0.01
66 El Puerto de Liverpool SAB de CV	335	0.02
56 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	490	0.03
326 Genomma Lab Internacional SAB de CV	432	0.03
709 Gentera SAB de CV	892	0.06
119 Grupo Carso SAB de CV	711	0.05
666 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4,377	0.31
705 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	1,666	0.12
638 Grupo Gigante SAB de CV	936	0.07
167 Grupo Industrial Saltillo SAB de CV	144	0.01
997 Grupo Mexico SAB de CV	4,840	0.34
8 Grupo Rotoplas SAB de CV	7	-
5 Grupo Simec SAB de CV	125	0.01
659 Grupo Televisa SAB	256	0.02
39 Grupo Televisa SAB, ADR	79	0.01
83 Grupo Traxion SAB de CV	70	0.01
148 Industrias CH SAB de CV	1,333	0.09
55 Industrias Penoles SAB de CV	788	0.06
114 KUO SAB de CV	233	0.02

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Mexico - 1.91% (continued)		
155 La Comer SAB de CV	249	0.02
3 Medica Sur SAB de CV	5	-
317 Megacable Holdings SAB de CV	607	0.04
898 Nemak SAB de CV	80	0.01
33 Ollamani SAB	59	-
544 Orbia Advance Corp. SAB de CV	487	0.03
1,226 Organizacion Soriana SAB de CV	1,836	0.13
93 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	880	0.06
5 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV, Class L	36	-
49 Regional SAB de CV	271	0.02
3 Vista Energy SAB de CV	146	0.01
52 Vitro SAB de CV	23	-
	27,106	1.91
Philippines - 0.57%		
3,021 ACEN Corp.	205	0.02
1,556 Alliance Global Group, Inc.	233	0.02
502 Apex Mining Co., Inc.	31	-
608 Atlas Consolidated Mining & Development Corp.	43	-
73 Ayala Corp.	765	0.05
1,078 Ayala Land, Inc.	527	0.04
66 BDO Unibank, Inc.	173	0.01
267 Belle Corp.	8	-
572 China Banking Corp.	574	0.04
1,133 Cosco Capital, Inc.	102	0.01
1,781 DMCI Holdings, Inc.	324	0.02
59 DoubleDragon Corp.	10	-
412 East West Banking Corp.	69	0.01
94 Filinvest Development Corp.	9	-
113 First Philippine Holdings Corp.	114	0.01
1,221 Global Ferronickel Holdings, Inc.	25	-
41 GT Capital Holdings, Inc.	455	0.03
1,243 JG Summit Holdings, Inc.	468	0.03
954 LT Group, Inc.	165	0.01
5,482 Megaworld Corp.	191	0.01
916 Metropolitan Bank & Trust Co.	1,192	0.08
1,558 Petron Corp.	65	0.01
27 Philcomsat Holdings Corp.	50	-
479 Philex Mining Corp.	23	-
175 Philippine National Bank	78	0.01
13 Philltown Properties, Inc.	-	-
108 Phoenix Petroleum Philippines, Inc.	6	-
396 Puregold Price Club, Inc.	207	0.02
570 RFM Corp.	38	-
371 Rizal Commercial Banking Corp.	147	0.01
1,289 Robinsons Land Corp.	292	0.02
157 Robinsons Retail Holdings, Inc.	96	0.01
341 San Miguel Corp.	511	0.04
194 Security Bank Corp.	288	0.02
108 Shell Pilipinas Corp.	16	-
27 Top Frontier Investment Holdings, Inc.	31	-
592 Union Bank of the Philippines	372	0.03
128 Universal Robina Corp.	173	0.01
2,242 Vista Land & Lifescapes, Inc.	59	-
	8,135	0.57
Poland - 0.88%		
59 Alior Bank SA	1,339	0.09
1 Amica SA	17	-
16 Arctic Paper SA	66	0.01
2 ASBISc Enterprises PLC	10	-
33 Asseco Poland SA	732	0.05

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)		
Poland - 0.88% (continued)		
2 BNPP Bank Polska SA	29	-
24 Boryszew SA	30	-
71 Cognor Holding SA	113	0.01
98 Cyfrowy Polsat SA	346	0.02
203 Enea SA	580	0.04
20 Grenevia SA	10	-
19 Grupa Azoty SA	92	0.01
36 Jastrzebska Spolka Weglowa SA	227	0.02
65 KGHM Polska Miedz SA	2,043	0.14
13 Lubelski Wegiel Bogdanka SA	76	0.01
6 Mirbud SA	15	-
391 ORLEN SA	4,924	0.35
552 PGE Polska Grupa Energetyczna SA	917	0.07
24 PKP Cargo SA	82	0.01
100 Polimex-Mostostal SA	57	-
3 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	35	-
848 Tauron Polska Energia SA	761	0.05
	12,501	0.88
Qatar - 0.81%		
1,210 Aamal Co.	286	0.02
68 Al Khaleej Takaful Group QSC	43	-
161 Aljarah Holding Co. QPSC	34	-
414 Baladna	150	0.01
1,157 Barwa Real Estate Co.	879	0.06
1,613 Commercial Bank PSQC	1,860	0.13
1,276 Doha Bank QPSC	641	0.05
92 Doha Insurance Co. QSC	64	-
795 Estithmar Holding QPSC	388	0.03
581 Gulf International Services QSC	487	0.03
131 Gulf Warehousing Co.	115	0.01
43 Lesha Bank LLC	16	-
2,515 Masraf Al Rayan QSC	1,661	0.12
320 Mazaya Real Estate Development QPSC	53	-
90 Medicare Group	116	0.01
1,390 Mesaieed Petrochemical Holding Co.	586	0.04
460 Ooredoo QPSC	1,494	0.11
132 Qatar Aluminum Manufacturing Co.	46	-
55 Qatar Industrial Manufacturing Co. QSC	39	-
396 Qatar Insurance Co. SAQ	227	0.02
191 Qatar National Cement Co. QSC	194	0.01
416 Qatar Navigation QSC	1,247	0.09
485 Salam International Investment Ltd. QSC	88	0.01
1,133 United Development Co. QSC	351	0.03
824 Vodafone Qatar QSC	416	0.03
	11,481	0.81
Russia - 0.00%		
44 Etalon Group PLC	-	-
5 Ros Agro PLC	-	-
104 RusHydro PJSC	-	-
505 VTB Bank PJSC	-	-
	-	-
Saudi Arabia - 3.61%		
16 Al Babbain Power & Telecommunication Co.	162	0.01
9 Al Jouf Agricultural Development Co.	142	0.01
37 Al Jouf Cement Co.	100	0.01
22 AlJazira Takaful Ta'awuni Co.	93	0.01
29 Alujain Corp.	274	0.02
34 Amlak International Finance Co.	104	0.01
548 Arab National Bank	2,787	0.20
33 Arabian Cement Co.	229	0.02
20 Arabian Shield Cooperative Insurance Co.	95	0.01
10 Arriyadh Development Co.	72	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Saudi Arabia - 3.61% (continued)		
16 ARTEX Industrial Investment Co.	66	-
344 Bank Al-Jazira	1,464	0.10
287 Banque Saudi Fransi	2,350	0.17
7 Basic Chemical Industries Ltd.	52	-
45 City Cement Co.	212	0.01
376 Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	1,583	0.11
29 Eastern Province Cement Co.	260	0.02
245 Emaar Economic City	517	0.04
236 Ethiad Etisalat Co.	3,471	0.24
14 Herfy Food Services Co.	87	0.01
11 Jazan Development & Investment Co.	37	-
19 L'Azurde Co. for Jewelry	65	-
22 Methanol Chemicals Co.	105	0.01
306 Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	843	0.06
59 Najran Cement Co.	141	0.01
79 National Agriculture Development Co.	506	0.04
159 National Industrialization Co.	437	0.03
40 Nayifat Finance Co.	145	0.01
58 Northern Region Cement Co.	141	0.01
7 Qassim Cement Co.	100	0.01
135 Rabigh Refining & Petrochemical Co.	295	0.02
36 Riyad Bank	255	0.02
258 Sahara International Petrochemical Co.	1,668	0.12
467 Saudi Awwal Bank	3,851	0.27
356 Saudi Basic Industries Corp.	6,528	0.46
2 Saudi Ceramic Co.	19	-
137 Saudi Industrial Investment Group	625	0.04
341 Saudi Investment Bank	1,272	0.09
564 Saudi Kayan Petrochemical Co.	1,045	0.07
17 Saudi Marketing Co.	98	0.01
1,595 Saudi National Bank	13,780	0.97
177 Saudi Telecom Co.	1,870	0.13
105 Seera Group Holding	670	0.05
22 SHL Finance Co.	99	0.01
49 Sinad Holding Co.	181	0.01
4 Southern Province Cement Co.	31	-
31 Sustained Infrastructure Holding Co.	239	0.02
39 Tabuk Cement Co.	127	0.01
5 Taiba Investments Co.	52	-
15 Umm Al-Qura Cement Co.	73	-
68 Yamama Cement Co.	570	0.04
5 Yanbu Cement Co.	34	-
123 Yanbu National Petrochemical Co.	1,220	0.09
	51,242	3.61
South Africa - 3.10%		
511 Absa Group Ltd.	4,894	0.34
77 AECI Ltd.	392	0.03
77 African Rainbow Minerals Ltd.	678	0.05
8 Anglo American Platinum Ltd.	256	0.02
159 Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	1,470	0.10
3 Astral Foods Ltd.	30	-
126 Barloworld Ltd.	600	0.04
319 Blue Label Telecoms Ltd.	94	0.01
165 Caxton & CTP Publishers & Printers Ltd.	115	0.01
20 Curro Holdings Ltd.	15	-
154 DataTec Ltd.	374	0.03
140 Exxaro Resources Ltd.	1,293	0.09
217 Foschini Group Ltd.	2,057	0.15
204 Grindrod Ltd.	146	0.01
175 Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1,612	0.11
63 Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	576	0.04
17 Hudaco Industries Ltd.	190	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)		
South Africa - 3.10% (continued)		
385 Impala Platinum Holdings Ltd.	2,193	0.15
1,350 KAP Ltd.	248	0.02
60 Lewis Group Ltd.	281	0.02
106 Merake Resources Ltd.	9	-
113 Metair Investments Ltd.	68	0.01
686 Momentum Group Ltd.	1,147	0.08
105 Motus Holdings Ltd.	716	0.05
121 Mpact Ltd.	194	0.01
869 MTN Group Ltd.	3,895	0.27
10 Naspers Ltd.	2,198	0.16
247 Nedbank Group Ltd.	3,969	0.28
894 Netcare Ltd.	738	0.05
12 Northam Platinum Holdings Ltd.	72	0.01
45 Oceana Group Ltd.	169	0.01
2,735 Old Mutual Ltd.	1,930	0.14
115 Omnia Holdings Ltd.	466	0.03
1,013 Pepkor Holdings Ltd.	1,502	0.11
970 PPC Ltd.	249	0.02
93 Raubex Group Ltd.	273	0.02
41 RCL Foods Ltd.	21	-
34 Reunert Ltd.	145	0.01
13 RFG Holdings Ltd.	14	-
381 Sappi Ltd.	1,064	0.08
271 Sasol Ltd.	1,328	0.09
730 Sibanye Stillwater Ltd.	732	0.05
153 Sibanye Stillwater Ltd., ADR	627	0.04
500 Southern Sun Ltd.	237	0.02
260 Standard Bank Group Ltd.	3,425	0.24
252 Super Group Ltd.	400	0.03
181 Telkom SA SOC Ltd.	342	0.02
69 Thungela Resources Ltd. (South Africa listing)	489	0.03
31 Transaction Capital Ltd.	4	-
10 We Buy Cars Pty. Ltd.	26	-
109 Zeda Ltd.	82	0.01
	44,045	3.10
Taiwan - 20.63%		
37 ABC Taiwan Electronics Corp.	26	-
81 Abico Avy Co. Ltd.	68	0.01
93 Ability Enterprise Co. Ltd.	133	0.01
392 AcBel Polytech, Inc.	401	0.03
1,215 Acer, Inc.	1,424	0.10
72 ACES Electronic Co. Ltd.	114	0.01
32 Acon Holding, Inc.	12	-
23 Acter Group Corp. Ltd.	223	0.02
104 Action Electronics Co. Ltd.	67	0.01
101 ADATA Technology Co. Ltd.	273	0.02
2 Advanced Ceramic X Corp.	10	-
3 Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	82	0.01
71 Advanced International Multitech Co. Ltd.	161	0.01
26 Advanced Optoelectronic Technology, Inc.	19	-
79 Advantec Enterprise Co. Ltd.	198	0.01
214 AGV Products Corp.	79	0.01
79 Alltek Technology Corp.	89	0.01
149 Alpha Networks, Inc.	172	0.01
152 Alttek Corp.	150	0.01
75 Ambassador Hotel	131	0.01
35 AMPACS Corp.	51	-
24 Ampire Co. Ltd.	25	-
32 AMPOC Far-East Co. Ltd.	103	0.01
359 AmTRAN Technology Co. Ltd.	218	0.02
44 Anji Technology Co. Ltd.	41	-
54 Apacer Technology, Inc.	79	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
5 APAQ Technology Co. Ltd.	22	-
95 APCB, Inc.	46	-
43 Apex Biotechnology Corp.	38	-
4 Apex Dynamics, Inc.	84	0.01
87 Apex International Co. Ltd.	113	0.01
51 Apex Science & Engineering	19	-
91 Arcadyan Technology Corp.	466	0.03
260 Ardentec Corp.	432	0.03
12 Argosy Research, Inc.	55	-
1,340 ASE Technology Holding Co. Ltd.	6,366	0.45
1,012 Asia Cement Corp.	1,312	0.09
31 Asia Electronic Material Co. Ltd.	19	-
126 Asia Optical Co., Inc.	422	0.03
204 Asia Polymer Corp.	101	0.01
11 Asia Tech Image, Inc.	31	-
259 Asustek Computer, Inc.	4,725	0.33
46 ATE Energy International Co. Ltd.	41	-
19 Aten International Co. Ltd.	46	-
33 Audix Corp.	71	0.01
325 AUO Corp.	157	0.01
253 AUO Corp., ADR	1,217	0.09
18 Avalue Technology, Inc.	54	-
20 AVer Information, Inc.	26	-
62 Avermedia Technologies	78	0.01
30 Axiomtek Co. Ltd.	98	0.01
33 Azureware Technologies, Inc.	45	-
210 Bank of Kaohsiung Co. Ltd.	75	0.01
60 Basso Industry Corp.	79	0.01
73 BenQ Materials Corp.	75	0.01
723 BES Engineering Corp.	251	0.02
35 Bin Chuan Enterprise Co. Ltd.	70	0.01
17 Bioteque Corp.	66	0.01
75 Bizlink Holding, Inc.	1,510	0.11
9 Bon Fame Co. Ltd.	24	-
92 Bright Led Electronics Corp.	63	-
187 Brighton-Best International Taiwan, Inc.	197	0.01
192 Cameo Communications, Inc.	68	0.01
13 Capital Futures Corp.	23	-
929 Capital Securities Corp.	657	0.05
151 Career Technology MFG. Co. Ltd.	80	0.01
26 Castles Technology Co. Ltd.	74	0.01
233 Catcher Technology Co. Ltd.	1,416	0.10
3,877 Cathay Financial Holding Co. Ltd.	7,887	0.56
298 Cathay Real Estate Development Co. Ltd.	235	0.02
18 Cayman Engley Industrial Co. Ltd.	22	-
54 CCP Contact Probes Co. Ltd.	68	0.01
43 Celpert Energy Corp.	54	-
78 Cenra, Inc.	91	0.01
196 Center Laboratories, Inc.	306	0.02
116 Central Reinsurance Co. Ltd.	92	0.01
674 Chaillease Holding Co. Ltd.	2,471	0.17
48 Chain Chon Industrial Co. Ltd.	22	-
81 Champion Building Materials Co. Ltd.	26	-
24 Champion Microelectronic Corp.	47	-
2,397 Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	1,302	0.09
183 Chang Wah Electromaterials, Inc.	277	0.02
89 Channel Well Technology Co. Ltd.	179	0.01
63 Charoen Pokphand Enterprise	193	0.01
55 CHC Healthcare Group	70	0.01
17 CHC Resources Corp.	35	-
49 Chen Full International Co. Ltd.	63	-
453 Cheng Loong Corp.	304	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)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
218 Cheng Mei Materials Technology Corp.	86	0.01
1,082 Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	1,691	0.12
220 Cheng Uei Precision Industry Co. Ltd.	544	0.04
71 Chia Chang Co. Ltd.	90	0.01
189 Chia Hsin Cement Corp.	105	0.01
12 Chian Hsing Forging Industrial Co. Ltd.	10	-
96 Chicony Electronics Co. Ltd.	467	0.03
45 Chien Kuo Construction Co. Ltd.	38	-
9 Chien Shing Harbour Service Co. Ltd.	13	-
14 Chime Ball Technology Co. Ltd.	21	-
1,658 China Airlines Ltd.	1,278	0.09
400 China Bills Finance Corp.	185	0.01
7 China Ecotek Corp.	13	-
114 China Electric Manufacturing Corp.	61	-
254 China General Plastics Corp.	107	0.01
707 China Man-Made Fiber Corp.	179	0.01
159 China Metal Products	165	0.01
105 China Motor Corp.	274	0.02
679 China Petrochemical Development Corp.	171	0.01
39 China Steel Chemical Corp.	117	0.01
5,265 China Steel Corp.	3,444	0.24
26 China Steel Structure Co. Ltd.	43	-
61 China Wire & Cable Co. Ltd.	71	0.01
32 Chinese Maritime Transport Ltd.	42	-
41 Ching Feng Home Fashions Co. Ltd.	39	-
206 Chin-Poon Industrial Co. Ltd.	244	0.02
351 Chipbond Technology Corp.	699	0.05
306 ChipMOS Technologies, Inc.	303	0.02
26 Chilitina Holding Ltd.	91	0.01
48 Chong Hong Construction Co. Ltd.	133	0.01
287 Chun Yuan Steel Industry Co. Ltd.	164	0.01
214 Chung Hwa Pulp Corp.	118	0.01
35 Chunghwa Chemical Synthesis & Biotech Co. Ltd.	41	-
40 Chyang Sheng Texting Co. Ltd.	31	-
11 CKM Applied Materials Corp.	11	-
34 Cleanaway Co. Ltd.	190	0.01
151 Clevo Co.	265	0.02
276 CMC Magnetics Corp.	96	0.01
68 Collins Co. Ltd.	37	-
2,270 Compal Electronics, Inc.	2,590	0.18
518 Compeq Manufacturing Co. Ltd.	979	0.07
20 Compucase Enterprise	51	-
60 Concord International Securities Co. Ltd.	30	-
306 Concord Securities Co. Ltd.	129	0.01
248 Continental Holdings Corp.	234	0.02
21 Coremax Corp.	40	-
164 Coretronic Corp.	394	0.03
92 Co-Tech Development Corp.	168	0.01
7,090 CTBC Financial Holding Co. Ltd.	8,190	0.58
335 CTCL Corp.	422	0.03
51 Cvilux Corp.	79	0.01
21 Cyberlink Corp.	54	-
157 DA CIN Construction Co. Ltd.	243	0.02
10 Dah San Electric Wire & Cable Co. Ltd.	19	-
193 Da-Li Development Co. Ltd.	264	0.02
109 Darfon Electronics Corp.	169	0.01
210 Darwin Precisions Corp.	87	0.01
77 De Lacey Industrial Co. Ltd.	37	-
59 Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.	439	0.03
75 Dimerco Express Corp.	189	0.01
248 D-Link Corp.	167	0.01
43 DONPON PRECISION, Inc.	46	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
44 Draytek Corp.	56	-
4 Drewloong Precision, Inc.	19	-
19 Dyaco International, Inc.	17	-
152 Dynamic Holding Co. Ltd.	290	0.02
8 Dynamic Medical Technologies, Inc.	22	-
66 Dynapack International Technology Corp.	404	0.03
1,590 E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1,327	0.09
7 Eastech Holding Ltd.	29	-
131 Eastern Media International Corp.	74	0.01
46 Edison Opto Corp.	37	-
121 Edom Technology Co. Ltd.	123	0.01
5 E-LIFE MALL Corp.	13	-
140 Elitigroup Computer Systems Co. Ltd.	103	0.01
38 Emerging Display Technologies Corp.	32	-
59 Ennoconn Corp.	550	0.04
343 Ennostar, Inc.	471	0.03
363 EnTie Commercial Bank Co. Ltd.	165	0.01
32 Epilids Technologies, Inc.	36	-
58 Eson Precision Ind Co. Ltd.	124	0.01
467 Eternal Materials Co. Ltd.	430	0.03
5 Eurocharm Holdings Co. Ltd.	30	-
1,541 Eva Airways Corp.	1,980	0.14
228 Everest Textile Co. Ltd.	50	-
43 Evergreen Aviation Technologies Corp.	125	0.01
323 Evergreen International Storage & Transport Corp.	309	0.02
594 Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	3,991	0.28
102 Evergreen Steel Corp.	311	0.02
219 Everlight Chemical Industrial Corp.	153	0.01
243 Everlight Electronics Co. Ltd.	585	0.04
90 Everspring Industry Co. Ltd.	35	-
46 Evertop Wire Cable Corp.	31	-
29 Excel Cell Electronic Co. Ltd.	20	-
5 Excelliance Mos Corp.	14	-
71 Excelsior Medical Co. Ltd.	190	0.01
532 Far Eastern Department Stores Ltd.	414	0.03
1,347 Far Eastern International Bank	563	0.04
1,526 Far Eastern New Century Corp.	1,577	0.11
468 Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	1,298	0.09
68 Farglory F T Z Investment Holding Co. Ltd.	92	0.01
149 Farglory Land Development Co. Ltd.	302	0.02
23 Feedback Technology Corp.	91	0.01
155 Feng Hsin Steel Co. Ltd.	358	0.03
4 FineTek Co. Ltd.	17	-
4,678 First Financial Holding Co. Ltd.	3,928	0.28
138 First Hotel	63	-
140 First Insurance Co. Ltd.	108	0.01
517 First Steamship Co. Ltd.	123	0.01
90 FIT Holding Co. Ltd.	195	0.01
54 Fitipower Integrated Technology, Inc.	403	0.03
177 FLEXium Interconnect, Inc.	367	0.03
57 Flytech Technology Co. Ltd.	145	0.01
42 FocalTech Systems Co. Ltd.	114	0.01
26 Forcecon Tech Co. Ltd.	119	0.01
15 Forest Water Environment Engineering Co. Co. Ltd.	18	-
91 Formosa Advanced Technologies Co. Ltd.	86	0.01
1,289 Formosa Chemicals & Fibre Corp.	1,349	0.10
73 Formosa Laboratories, Inc.	171	0.01
16 Formosa Optical Technology Co. Ltd.	53	-
345 Formosa Petrochemical Corp.	436	0.03
1,477 Formosa Plastics Corp.	1,887	0.13
11 Formosa Sumco Technology Corp.	39	-
448 Formosa Taffeta Co. Ltd.	281	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)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
82 Formosan Rubber Group, Inc.	64	-
215 Formosan Union Chemical	143	0.01
119 Founding Construction & Development Co. Ltd.	76	0.01
363 Foxconn Technology Co. Ltd.	906	0.06
46 Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	441	0.03
169 Franbo Lines Corp.	99	0.01
86 Froch Enterprise Co. Ltd.	46	-
75 FSP Technology, Inc.	151	0.01
80 Fu Chun Shin Machinery Manufacture Co. Ltd.	43	-
119 Fu Hua Innovation Co. Ltd.	126	0.01
3,366 Fubon Financial Holding Co. Ltd.	9,173	0.65
85 Fulgent Sun International Holding Co. Ltd.	294	0.02
272 Fulltech Fiber Glass Corp.	239	0.02
12 Fusheng Precision Co. Ltd.	116	0.01
148 Fwusow Industry Co. Ltd.	76	0.01
53 G Shank Enterprise Co. Ltd.	142	0.01
78 Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	208	0.02
15 GEM Services, Inc.	32	-
228 Gemtek Technology Corp.	254	0.02
125 General Interface Solution Holding Ltd.	190	0.01
40 General Plastic Industrial Co. Ltd.	43	-
15 Generalplus Technology, Inc.	23	-
50 Genius Electronic Optical Co. Ltd.	691	0.05
14 Genovate Biotechnology Co. Ltd.	10	-
93 Getac Holdings Corp.	301	0.02
125 Giant Manufacturing Co. Ltd.	589	0.04
164 Giantplus Technology Co. Ltd.	82	0.01
175 Global Brands Manufacture Ltd.	299	0.02
26 Global Lighting Technologies, Inc.	50	-
15 Global Mixed Mode Technology, Inc.	105	0.01
4 Global PMX Co. Ltd.	14	-
8 Global View Co. Ltd.	12	-
42 Globalwafers Co. Ltd.	533	0.04
166 Globe Union Industrial Corp.	73	0.01
296 Gloria Material Technology Corp.	432	0.03
27 GMI Technology, Inc.	50	-
34 Golden Long Teng Development Co. Ltd.	30	-
512 Goldsun Building Materials Co. Ltd.	855	0.06
49 Good Will Instrument Co. Ltd.	64	-
79 Gordon Auto Body Parts	95	0.01
52 Gourmet Master Co. Ltd.	154	0.01
184 Grand Fortune Securities Co. Ltd.	72	0.01
650 Grand Pacific Petrochemical	230	0.02
58 Grape King Bio Ltd.	277	0.02
100 Great China Metal Industry	71	0.01
393 Great Wall Enterprise Co. Ltd.	647	0.05
170 Greatek Electronics, Inc.	298	0.02
297 Green Energy Technology, Inc.	-	-
13 Group Up Industrial Co. Ltd.	105	0.01
71 GTM Holdings Corp.	75	0.01
48 Hai Kwang Enterprise Corp.	25	-
161 Hannstar Board Corp.	254	0.02
613 HannStar Display Corp.	166	0.01
306 HannsTouch Holdings Co.	99	0.01
42 Hanpin Electron Co. Ltd.	75	0.01
14 Harmony Electronics Corp.	15	-
89 Harvatek Corp.	60	-
8 Heran Co. Ltd.	26	-
128 Hey Song Corp.	164	0.01
34 Highlight Tech Corp.	56	-
92 High-Tek Harness Enterprise Co. Ltd.	15	-
778 Highwealth Construction Corp.	1,154	0.08

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
5 HIM International Music, Inc.	19	-
41 Hiroca Holdings Ltd.	37	-
22 Hitron Technology, Inc.	24	-
150 Hiwin Technologies Corp.	1,074	0.08
13 Hiyes International Co. Ltd.	72	0.01
444 Ho Tung Chemical Corp.	116	0.01
159 Hocheng Corp.	85	0.01
60 Holdings-Key Electric Wire & Cable Co. Ltd.	87	0.01
18 Holiday Entertainment Co. Ltd.	44	-
76 Holy Stone Enterprise Co. Ltd.	209	0.02
5,472 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	33,325	2.35
132 Hong Pu Real Estate Development Co. Ltd.	126	0.01
140 Hong TAI Electric Industrial	150	0.01
68 Hong YI Fiber Industry Co.	34	-
176 Horizon Securities Co. Ltd.	64	-
159 Hota Industrial Manufacturing Co. Ltd.	319	0.02
24 Hotel Holiday Garden	12	-
131 Hsin Kuang Steel Co. Ltd.	200	0.01
8 Hsin Yung Chien Co. Ltd.	23	-
84 Hsing TA Cement Co.	48	-
94 HTC Corp.	131	0.01
42 Hu Lane Associate, Inc.	215	0.02
1,907 Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	1,533	0.11
144 Huaku Development Co. Ltd.	542	0.04
62 Huang Hsiang Construction Corp.	145	0.01
40 Hung Ching Development & Construction Co. Ltd.	47	-
237 Hung Sheng Construction Ltd.	197	0.01
63 Hwa Fong Rubber Industrial Co. Ltd.	35	-
65 Hwacom Systems, Inc.	48	-
1,452 IBF Financial Holdings Co. Ltd.	664	0.05
140 Ichia Technologies, Inc.	179	0.01
30 Ideal Bike Corp.	8	-
84 IEL Integration Corp.	205	0.01
153 Infortrend Technology, Inc.	175	0.01
34 Info-Tek Corp.	42	-
2,962 Innolux Corp.	1,389	0.10
62 Inpaq Technology Co. Ltd.	152	0.01
3 Intai Technology Corp.	11	-
33 Integrated Service Technology, Inc.	147	0.01
476 International CSRC Investment Holdings Co.	223	0.02
833 Inventec Corp.	1,270	0.09
29 Iron Force Industrial Co. Ltd.	93	0.01
42 I-Sheng Electric Wire & Cable Co. Ltd.	68	0.01
99 ITEQ Corp.	232	0.02
23 Jarlytec Co. Ltd.	140	0.01
53 Jean Co. Ltd.	42	-
25 Jia Wei Lifestyle, Inc.	56	-
10 Jiin Yeeh Ding Enterprise Co. Ltd.	22	-
143 Jinli Group Holdings Ltd.	57	-
19 JMC Electronics Co. Ltd.	23	-
51 Johnson Health Tech Co. Ltd.	249	0.02
37 Joinsoon Electronics Manufacturing Co. Ltd.	20	-
6 Jourdeness Group Ltd.	9	-
75 K Laser Technology, Inc.	48	-
42 Kaimei Electronic Corp.	88	0.01
27 Kaulin Manufacturing Co. Ltd.	14	-
32 Kedge Construction Co. Ltd.	75	0.01
41 KEE TAI Properties Co. Ltd.	20	-
295 Kenda Rubber Industrial Co. Ltd.	262	0.02
97 Kerry TJ Logistics Co. Ltd.	118	0.01
107 Key Ware Electronics Co. Ltd.	40	-
7,379 KGI Financial Holding Co. Ltd.	3,926	0.28

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
Common Stock (continued)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
4 KHGEARS International Ltd.	20	-
218 Kindom Development Co. Ltd.	398	0.03
12 King Chou Marine Technology Co. Ltd.	15	-
10 King Polytechnic Engineering Co. Ltd.	16	-
432 King Yuan Electronics Co. Ltd.	1,706	0.12
441 King's Town Bank Co. Ltd.	659	0.05
63 King's Town Construction Co. Ltd.	150	0.01
64 Kinko Optical Co. Ltd.	48	-
632 Kirpo Electronics	586	0.04
165 Kinsus Interconnect Technology Corp.	485	0.03
16 KMC Kuai Meng International, Inc.	61	-
12 Ko Ja Cayman Co. Ltd.	18	-
67 KS Terminals, Inc.	162	0.01
21 Kung Long Batteries Industrial Co. Ltd.	102	0.01
172 Kung Sing Engineering Corp.	60	-
94 Kuo Toong International Co. Ltd.	154	0.01
90 Kuo Yang Construction Co. Ltd.	63	-
46 Kwong Lung Enterprise Co. Ltd.	80	0.01
73 L&K Engineering Co. Ltd.	520	0.04
7 La Kaffa International Co. Ltd.	22	-
50 Lanner Electronics, Inc.	139	0.01
51 Largan Precision Co. Ltd.	3,848	0.27
49 Laster Tech Corp. Ltd.	59	-
78 Leader Electronics, Inc.	39	-
438 Lealea Enterprise Co. Ltd.	124	0.01
123 LEE CHI Enterprises Co. Ltd.	54	-
66 Lelon Electronics Corp.	161	0.01
17 Lemtech Holdings Co. Ltd.	56	-
51 Leo Systems, Inc.	50	-
53 Leofoo Development Co. Ltd.	28	-
389 Li Peng Enterprise Co. Ltd.	93	0.01
13 Lida Holdings Ltd.	10	-
331 Lien Hwa Industrial Holdings Corp.	598	0.04
209 Lingsen Precision Industries Ltd.	117	0.01
814 Lite-On Technology Corp.	2,626	0.19
27 Liton Technology Corp.	35	-
66 Long Bon International Co. Ltd.	43	-
116 Long Da Construction & Development Corp.	129	0.01
478 Longchen Paper & Packaging Co. Ltd.	182	0.01
87 Longwell Co.	194	0.01
57 Lotus Pharmaceutical Co. Ltd.	514	0.04
9 Lu Hai Holding Corp.	9	-
102 Lucky Cement Corp.	45	-
39 Lumax International Corp. Ltd.	129	0.01
79 Lung Yen Life Service Corp.	122	0.01
8 Lungteh Shipbuilding Co. Ltd.	27	-
37 Macauto Industrial Co. Ltd.	68	0.01
22 Macnica Galaxy, Inc.	49	-
10 Macroblock, Inc.	22	-
1,033 Macronix International Co. Ltd.	670	0.05
48 Marketech International Corp.	219	0.02
109 Mayer Steel Pipe Corp.	99	0.01
2,374 Mega Financial Holding Co. Ltd.	2,912	0.21
122 Mercuries & Associates Holding Ltd.	60	-
54 Mercuries Data Systems Ltd.	43	-
667 Mercuries Life Insurance Co. Ltd.	136	0.01
64 Merida Industry Co. Ltd.	317	0.02
97 Merry Electronics Co. Ltd.	320	0.02
115 Micro-Star International Co. Ltd.	610	0.04
25 Mildef Crete, Inc.	66	-
63 MIN AIK Technology Co. Ltd.	46	-
498 Mitac Holdings Corp.	1,295	0.09

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
74 MOSA Industrial Corp.	50	-
133 Motech Industries, Inc.	98	0.01
30 Nak Sealing Technologies Corp.	107	0.01
81 Namchow Holdings Co. Ltd.	133	0.01
10 Nan Liu Enterprise Co. Ltd.	21	-
11 Nan Pao Resins Chemical Co. Ltd.	109	0.01
75 Nan Ren Lake Leisure Amusement Co. Ltd.	35	-
1,875 Nan Ya Plastics Corp.	2,243	0.16
61 Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	221	0.02
14 Nang Kuang Pharmaceutical Co. Ltd.	18	-
116 Nantex Industry Co. Ltd.	122	0.01
461 Nanya Technology Corp.	479	0.03
16 National Aerospace Fasteners Corp.	46	-
75 New Asia Construction & Development Corp.	31	-
65 Nexcom International Co. Ltd.	104	0.01
52 Nichidenbo Corp.	118	0.01
112 Nien Hsing Textile Co. Ltd.	72	0.01
30 Niko Semiconductor Co. Ltd.	46	-
18 Nishoku Technology, Inc.	74	0.01
52 Nuvoton Technology Corp.	146	0.01
732 O-Bank Co. Ltd.	223	0.02
37 Ocean Plastics Co. Ltd.	38	-
13 OFCO Industrial Corp.	8	-
14 OK Biotech Co. Ltd.	10	-
171 Orient Semiconductor Electronics Ltd.	189	0.01
161 Oriental Union Chemical Corp.	81	0.01
34 O-TA Precision Industry Co. Ltd.	82	0.01
19 Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	52	-
56 Paiho Shih Holdings Corp.	52	-
78 Pan Asia Chemical Corp.	34	-
11 Pan German Universal Motors Ltd.	97	0.01
176 Pan Jit International, Inc.	278	0.02
41 Pan Ram International Corp.	25	-
268 Pan-International Industrial Corp.	308	0.02
64 Para Light Electronics Co. Ltd.	18	-
24 Parade Technologies Ltd.	518	0.04
28 Parpro Corp.	28	-
77 PChome Online, Inc.	123	0.01
29 PCL Technologies, Inc.	106	0.01
21 P-Duke Technology Co. Ltd.	57	-
1,012 Pegatron Corp.	2,957	0.21
92 Phihong Technology Co. Ltd.	117	0.01
69 Phison Electronics Corp.	990	0.07
39 Phoenix Silicon International Corp.	161	0.01
33 Pixart Imaging, Inc.	219	0.02
80 Plastron Precision Co. Ltd.	36	-
19 Plotech Co. Ltd.	7	-
14 Posiflex Technology, Inc.	135	0.01
1,107 Pou Chen Corp.	1,396	0.10
1,607 Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	845	0.06
371 Powertech Technology, Inc.	1,411	0.10
571 Powertip Technology Corp.	27	-
490 President Securities Corp.	401	0.03
273 Primax Electronics Ltd.	666	0.05
574 Prince Housing & Development Corp.	191	0.01
33 Promate Electronic Co. Ltd.	87	0.01
45 Prosperity Dielectrics Co. Ltd.	61	-
716 Qisda Corp.	818	0.06
33 QST International Corp.	66	-
54 Qualipoly Chemical Corp.	73	0.01
26 Quang Viet Enterprise Co. Ltd.	78	0.01
110 Quanta Storage, Inc.	326	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)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
115 Quintain Steel Co. Ltd.	41	-
240 Radiant Opto-Electronics Corp.	1,415	0.10
409 Radium Life Tech Co. Ltd.	134	0.01
15 Raydium Semiconductor Corp.	172	0.01
164 Rechi Precision Co. Ltd.	135	0.01
48 Rexon Industrial Corp. Ltd.	47	-
387 Rich Development Co. Ltd.	119	0.01
351 Ritek Corp.	164	0.01
294 Roo Hsing Co. Ltd.	29	-
592 Ruentex Development Co. Ltd.	822	0.06
246 Ruentex Industries Ltd.	588	0.04
174 Sampo Corp.	153	0.01
83 San Fang Chemical Industry Co. Ltd.	103	0.01
119 San Far Property Ltd.	94	0.01
6 San Fu Chemical Co. Ltd.	25	-
8 San Lien Technology Corp. Ltd.	21	-
23 San Shing Fastech Corp.	39	-
12 Sanitar Co. Ltd.	16	-
218 Sanyang Motor Co. Ltd.	478	0.03
36 Savior Lifetec Corp.	23	-
28 SDI Corp.	89	0.01
10 Sea Sonic Electronics Co. Ltd.	19	-
52 Senao International Co. Ltd.	56	-
14 Senao Networks, Inc.	89	0.01
3 Sensortek Technology Corp.	25	-
117 Sercomm Corp.	395	0.03
122 Sesoda Corp.	158	0.01
1,713 Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	2,076	0.15
50 Shan-Loong Transportation Co. Ltd.	31	-
64 Sharehope Medicine Co. Ltd.	57	-
9 Sheh Fung Screws Co. Ltd.	14	-
72 Sheng Yu Steel Co. Ltd.	55	-
44 ShenMao Technology, Inc.	86	0.01
41 Shieh Yih Machinery Industry Co. Ltd.	46	-
27 Shih Her Technologies, Inc.	106	0.01
197 Shih Wei Navigation Co. Ltd.	108	0.01
71 Shihlin Electric & Engineering Corp.	436	0.03
8 Shin Foong Specialty & Applied Materials Co. Ltd.	15	-
5,183 Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	1,851	0.13
37 Shin Ruenn Development Co. Ltd.	73	0.01
39 Shin Zu Shing Co. Ltd.	235	0.02
113 Shining Building Business Co. Ltd.	40	-
46 Shinkong Insurance Co. Ltd.	142	0.01
710 Shinkong Synthetic Fibers Corp.	353	0.03
186 Shuttle, Inc.	116	0.01
257 Sigurd Microelectronics Corp.	549	0.04
91 Simplo Technology Co. Ltd.	1,062	0.08
194 Sincere Navigation Corp.	158	0.01
21 Single Well Industrial Corp.	22	-
43 Sinher Technology, Inc.	44	-
16 Sinmag Equipment Corp.	72	0.01
138 Sino-American Silicon Products, Inc.	656	0.05
213 Sinon Corp.	297	0.02
5,157 SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	3,707	0.26
114 Sinphar Pharmaceutical Co. Ltd.	109	0.01
120 Sinyi Realty, Inc.	109	0.01
77 Sirtec International Co. Ltd.	79	0.01
25 Sitronix Technology Corp.	160	0.01
71 Sward Crystal Technology Co. Ltd.	59	-
26 Soft-World International Corp.	104	0.01
253 Solar Applied Materials Technology Corp.	469	0.03
35 Solteam, Inc.	59	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
110 Southeast Cement Co. Ltd.	72	0.01
44 Speed Tech Corp.	72	0.01
33 Sports Gear Co. Ltd.	141	0.01
24 St. Shine Optical Co. Ltd.	166	0.01
46 Standard Chemical & Pharmaceutical Co. Ltd.	92	0.01
11 Sun Max Tech Ltd.	18	-
127 Sun Yad Construction Co. Ltd.	56	-
9 Sunflex Tech Co. Ltd.	8	-
26 Sunko INK Co. Ltd.	15	-
34 Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	95	0.01
83 Sunrex Technology Corp.	163	0.01
76 Sunspring Metal Corp.	78	0.01
288 Supreme Electronics Co. Ltd.	573	0.04
28 Swancor Holding Co. Ltd.	82	0.01
96 Sweeten Real Estate Development Co. Ltd.	101	0.01
41 Symtek Automation Asia Co. Ltd.	270	0.02
72 Syncmold Enterprise Corp.	203	0.01
128 Symosa Biopharma Corp.	135	0.01
539 Synnex Technology International Corp.	1,260	0.09
4 Syn-Tech Chem & Pharm Co. Ltd.	12	-
60 Systex Corp.	239	0.02
58 T3EX Global Holdings Corp.	141	0.01
931 TA Chen Stainless Pipe	996	0.07
403 Ta Ya Electric Wire & Cable	571	0.04
46 TA-I Technology Co. Ltd.	67	0.01
133 Tai Tung Communication Co. Ltd.	109	0.01
2,829 Taichung Commercial Bank Co. Ltd.	1,638	0.12
23 TaiDoc Technology Corp.	105	0.01
95 Taiflex Scientific Co. Ltd.	143	0.01
37 Taimeide Tech, Inc.	48	-
53 Tainan Enterprises Co. Ltd.	58	-
464 Tainan Spinning Co. Ltd.	218	0.02
31 Tai-Saw Technology Co. Ltd.	24	-
6,198 Taishin Financial Holding Co. Ltd.	3,273	0.23
50 Taisun Enterprise Co. Ltd.	33	-
177 Taita Chemical Co. Ltd.	88	0.01
24 TAI-TECH Advanced Electronics Co. Ltd.	88	0.01
27 Taitien Electronics Co. Ltd.	20	-
3,294 Taiwan Business Bank	1,505	0.11
52 Taiwan Chinsan Electronic Industrial Co. Ltd.	73	0.01
17 Taiwan Cogeneration Corp.	22	-
2,237 Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	1,719	0.12
14 Taiwan Environment Scientific Co. Ltd.	12	-
281 Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	485	0.03
136 Taiwan Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	120	0.01
88 Taiwan FU Hsing Industrial Co. Ltd.	145	0.01
586 Taiwan Glass Industry Corp.	366	0.03
118 Taiwan Hon Chuan Enterprise Co. Ltd.	536	0.04
111 Taiwan Hopax Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	140	0.01
34 Taiwan IC Packaging Corp.	17	-
495 Taiwan Kolin Co. Ltd.	-	-
10 Taiwan Mask Corp.	17	-
127 Taiwan Navigation Co. Ltd.	122	0.01
138 Taiwan Paiho Ltd.	332	0.02
161 Taiwan PCB Techvest Co. Ltd.	186	0.01
34 Taiwan Sakura Corp.	89	0.01
123 Taiwan Semiconductor Co. Ltd.	226	0.02
122 Taiwan Shin Kong Security Co. Ltd.	155	0.01
13 Taiwan Steel Union Co. Ltd.	45	-
234 Taiwan Styrene Monomer	83	0.01
147 Taiwan Surface Mounting Technology Corp.	471	0.03
139 Taiwan TEA Corp.	88	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)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
65 Taiwan Union Technology Corp.	346	0.02
38 Taiwan-Asia Semiconductor Corp.	36	-
55 Taiyen Biotech Co. Ltd.	54	-
630 Tatung Co. Ltd.	922	0.07
9 TBI Motion Technology Co. Ltd.	11	-
2,134 TCC Group Holdings Co. Ltd.	2,204	0.16
49 TCI Co. Ltd.	190	0.01
38 Te Chang Construction Co. Ltd.	73	0.01
543 Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	892	0.06
13 Tera Autotech Corp.	11	-
32 Test Research, Inc.	129	0.01
51 Test Rite International Co. Ltd.	32	-
95 Tex-Ray Industrial Co. Ltd.	32	-
10 Thermaltake Technology Co. Ltd.	11	-
27 Thinking Electronic Industrial Co. Ltd.	129	0.01
57 Thye Ming Industrial Co. Ltd.	114	0.01
432 Ton Yi Industrial Corp.	209	0.02
111 Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	443	0.03
160 Tong Yang Industry Co. Ltd.	587	0.04
86 Tong-Tai Machine & Tool Co. Ltd.	87	0.01
13 Topco Scientific Co. Ltd.	118	0.01
19 Topco Technologies Corp.	41	-
43 Topkey Corp.	261	0.02
95 Topoint Technology Co. Ltd.	97	0.01
13 Toung Loong Textile Manufacturing	9	-
225 TPK Holding Co. Ltd.	289	0.02
62 Transcend Information, Inc.	176	0.01
243 Tripod Technology Corp.	1,425	0.10
45 Tsang Yow Industrial Co. Ltd.	39	-
42 Tsann Kuen Enterprise Co. Ltd.	41	-
10 TSC Auto ID Technology Co. Ltd.	63	-
355 TSRC Corp.	250	0.02
5 TST Group Holding Ltd.	14	-
16 TTY Biopharm Co. Ltd.	37	-
307 Tung Ho Steel Enterprise Corp.	668	0.05
65 Tung Ho Textile Co. Ltd.	48	-
9 Tung Thih Electronic Co. Ltd.	27	-
17 TURVO International Co. Ltd.	92	0.01
72 TXC Corp.	234	0.02
44 TYC Brother Industrial Co. Ltd.	88	0.01
188 Tycoons Group Enterprise	54	-
100 Tynlek Corp.	77	0.01
48 TZE Shin International Co. Ltd.	33	-
28 UDE Corp.	72	0.01
258 U-Ming Marine Transport Corp.	475	0.03
42 Unic Technology Corp.	45	-
470 Unimicron Technology Corp.	2,180	0.15
1,411 Union Bank of Taiwan	669	0.05
55 Union Insurance Co. Ltd.	54	-
71 Unitech Computer Co. Ltd.	83	0.01
287 Unitech Printed Circuit Board Corp.	278	0.02
6,248 United Microelectronics Corp.	8,476	0.60
37 United Orthopedic Corp.	112	0.01
401 United Renewable Energy Co. Ltd.	133	0.01
156 Unity Opto Technology Co. Ltd.	-	-
24 Univacco Technology, Inc.	42	-
275 Universal Cement Corp.	248	0.02
26 Universal, Inc.	22	-
421 UPC Technology Corp.	139	0.01
30 Userjoy Technology Co. Ltd.	73	0.01
453 USI Corp.	179	0.01
81 U-Tech Media Corp.	47	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
34 Utechzone Co. Ltd.	128	0.01
18 Value Valves Co. Ltd.	52	-
215 Vanguard International Semiconductor Corp.	597	0.04
94 Ve Wong Corp.	122	0.01
28 Ventec International Group Co. Ltd.	60	-
84 Victory New Materials Ltd. Co.	26	-
23 Viking Tech Corp.	33	-
329 Wafer Works Corp.	298	0.02
52 Waffer Technology Corp.	114	0.01
51 Wah Hong Industrial Corp.	74	0.01
100 Wah Lee Industrial Corp.	377	0.03
1,291 Walsin Lihwa Corp.	1,041	0.07
186 Walsin Technology Corp.	544	0.04
119 Walton Advanced Engineering, Inc.	57	-
386 Wan Hai Lines Ltd.	994	0.07
67 We & Win Development Co. Ltd.	30	-
30 WEI Chih Steel Industrial Co. Ltd.	21	-
187 Wei Chuan Foods Corp.	105	0.01
225 Weikeng Industrial Co. Ltd.	245	0.02
55 Well Shin Technology Co. Ltd.	108	0.01
34 WELLELL, Inc.	26	-
29 Wholetech System Hitech Ltd.	92	0.01
165 Win Semiconductors Corp.	594	0.04
1,732 Winbond Electronics Corp.	862	0.06
18 Winstek Semiconductor Co. Ltd.	56	-
1,627 Wintek Corp.	-	-
238 Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	547	0.04
1,098 Wistron Corp.	3,877	0.27
180 Wistron NeWeb Corp.	648	0.05
14 WITS Corp.	47	-
59 Wonderful Hi-Tech Co. Ltd.	63	-
758 WPG Holdings Ltd.	1,651	0.12
159 WT Microelectronics Co. Ltd.	542	0.04
34 WUS Printed Circuit Co. Ltd.	54	-
91 Xentria Technology Materials Corp.	159	0.01
16 Ya Horng Electronic Co. Ltd.	29	-
205 Yageo Corp.	3,282	0.23
960 Yang Ming Marine Transport Corp.	2,176	0.15
203 YC INOX Co. Ltd.	127	0.01
20 YCC Parts Manufacturing Co. Ltd.	33	-
178 Yea Shin International Development Co. Ltd.	176	0.01
286 Yem Chio Co. Ltd.	159	0.01
63 Yeong Guan Energy Technology Group Co. Ltd.	78	0.01
659 YFY, Inc.	620	0.04
58 Yi Jinn Industrial Co. Ltd.	35	-
505 Yieh Phui Enterprise Co. Ltd.	237	0.02
43 Young Fast Optoelectronics Co. Ltd.	95	0.01
61 Youngtek Electronics Corp.	117	0.01
5,101 Yuanfa Financial Holding Co. Ltd.	5,242	0.37
19 Yuen Chang Stainless Steel Co. Ltd.	11	-
27 Yuen Foong Yu Consumer Products Co. Ltd.	38	-
351 Yulon Motor Co. Ltd.	605	0.04
74 YungShin Global Holding Corp.	128	0.01
11 Yusin Holding Corp.	47	-
25 Zeng Hsing Industrial Co. Ltd.	81	0.01
92 Zenitron Corp.	88	0.01
38 Zero One Technology Co. Ltd.	135	0.01
375 Zhen Ding Technology Holding Ltd.	1,334	0.09
195 Zig Sheng Industrial Co. Ltd.	60	-
122 Zinwell Corp.	64	-

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)		
Taiwan - 20.63% (continued)		
51 Zippy Technology Corp.	104	0.01
177 Zyxxel Group Corp.	217	0.02
	292,948	20.63
Thailand - 1.64%		
138 AAPICO Hitech PCL	72	0.01
64 AAPICO Hitech PCL, NVDR	33	-
1,019 Absolute Clean Energy PCL	40	-
1,121 AP Thailand PCL	283	0.02
103 Asian Sea Corp. PCL	25	-
561 Bangchak Corp. PCL	503	0.04
424 Bangkok Bank PCL (voting rights)	1,847	0.13
116 Bangkok Bank PCL, NVDR	508	0.04
795 Bangkok Commercial Asset Management PCL	156	0.01
3,088 Bangkok Land PCL	54	-
172 Bangkok Ranch PCL	9	-
4,316 Banpu PCL	717	0.05
498 Berli Jucker PCL	342	0.02
844 Better World Green PCL	10	-
744 Beyond Securities PCL	22	-
1,872 Charoen Pokphand Foods PCL	1,305	0.09
1,794 Country Group Holdings PCL	36	-
281 CP Aextra PCL	284	0.02
518 Demco PCL	52	-
161 Eastern Water Resources Development & Management PCL	14	-
929 Energy Absolute PCL	172	0.01
264 GFPT PCL	82	0.01
91 ICC International PCL	85	0.01
825 Indorama Ventures PCL	601	0.04
110 Interlink Communication PCL	19	-
292 Interlink Telecom PCL	18	-
5,857 IRPC PCL	236	0.02
2,894 Italian-Thai Development PCL	45	-
2 Kang Yong Electric PCL	15	-
89 Kasikornbank PCL	391	0.03
98 Kasikornbank PCL, NVDR	428	0.03
867 Khon Kaen Sugar Industry PCL	50	-
48 Kiatnakin Phatra Bank PCL	70	0.01
1,646 Krung Thai Bank PCL	960	0.07
1,270 LH Financial Group PCL	30	-
744 LPN Development PCL	62	0.01
58 MCS Steel PCL	12	-
567 Northeast Rubber PCL	80	0.01
507 Origin Property PCL	61	-
149 Polyplex Thailand PCL	55	-
503 Precious Shipping PCL	111	0.01
3,169 Property Perfect PCL	17	-
407 Pruksa Holding PCL	100	0.01
424 PTT Exploration & Production PCL	1,577	0.11
831 PTT Global Chemical PCL	612	0.04
5,030 PTT PCL	4,730	0.33
3,964 Quality Houses PCL	208	0.02
159 Regional Container Lines PCL	131	0.01
538 Rojana Industrial Park PCL	99	0.01
410 S Hotels & Resorts PCL	26	-
93 Saha-Union PCL	86	0.01
6,895 Sansiri PCL	362	0.03
937 SC Asset Corp. PCL	79	0.01
304 SCB X PCL	1,014	0.07
263 Sena Development PCL	17	-
197 Siam Cement PCL	1,056	0.08
189 Siamgas & Petrochemicals PCL	39	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Thailand - 1.64% (continued)		
705 Singha Estate PCL	18	-
88 SNC Former PCL	14	-
185 Somboon Advance Technology PCL	59	-
170 SPCG PCL	42	-
352 Sri Trang Agro-Industry PCL	189	0.01
489 Sri Trang Gloves Thailand PCL	155	0.01
786 Star Petroleum Refining PCL	156	0.01
524 Stecon Group PCL	121	0.01
593 STP & I PCL	59	-
641 Supalai PCL	355	0.03
10,508 Super Energy Corp. PCL	79	0.01
605 Susco PCL	53	-
960 Syntec Construction PCL	45	-
1,693 Tata Steel Thailand PCL	36	-
552 Thai Oil PCL	608	0.04
12 Thai Stanley Electric PCL	78	0.01
662 Thai Union Group PCL	264	0.02
124 Thaifoods Group PCL	13	-
89 Thanachart Capital PCL	127	0.01
864 Thoresen Thai Agencies PCL	149	0.01
7,985 TMBThanachart Bank PCL	410	0.03
3,408 TPI Polene PCL	111	0.01
1,406 TPI Polene Power PCL	122	0.01
313 TTCL PCL	22	-
107 Unique Engineering & Construction PCL	9	-
	23,342	1.64
Turkey - 0.96%		
714 Adese Alisveris Merkezleri Ticaret AS	44	-
127 Akenerji Elektrik Uretim AS	42	-
- Aksa Akrikil Kimya Sanayii AS	-	-
105 Aksa Enerji Uretim AS	108	0.01
65 Alarko Holding AS	180	0.01
926 Albaraka Turk Katilim Bankasi AS	166	0.01
- Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	-	-
- Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret AS	-	-
18 Arcelik AS	74	0.01
18 Aygaz AS	94	0.01
- Batirim Bati Anadolu Cimento Sanayii AS	-	-
- BatiSoke Soke Cimento Sanayii TAS	-	-
408 Bera Holding AS	187	0.01
340 Bursa Cimento Fabrikasi AS	75	0.01
412 Cemas Dokum Sanayi AS	40	-
188 Cemtas Celik Makina Sanayi ve Ticaret AS	48	-
17 Deva Holding AS	34	-
598 Dogan Sirketler Grubu Holding AS	242	0.02
32 Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS	198	0.01
12 Eczacıbasi Yatirim Holding Ortakligi AS	71	0.01
19 EGE Gubre Sanayii AS	32	-
49 EIS Eczacıbasi Ilac ve Sinai ve Finansal Yatirimlar Sanayi ve Ticaret AS	67	0.01
662 Enka Insaat ve Sanayi AS	1,001	0.07
1,085 Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	808	0.06
78 Esenboga Elektrik Uretim AS	46	-
- Gentas Genel Metal Sanayi ve Ticaret AS	-	-
9 Gollas Goller Bolgesi Cimento Sanayi ve Ticaret AS	125	0.01
555 GSD Holding AS	63	0.01
- Haci Omer Sabanci Holding AS	-	-
83 Indeks Bilgisayar Sistemleri Muhendislik Sanayi ve Ticaret AS	16	-
191 Is Finansal Kiralama AS	62	-
- Is Yatirim Menkul Degerler AS	-	-
- Izmir Demir Celik Sanayi AS	-	-

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)		
Turkey - 0.96% (continued)		
102 Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS, Class A	81	0.01
- Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS, Class B	-	-
467 Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS, Class D	370	0.03
85 Kerevitas Gida Sanayi ve Ticaret AS	36	-
429 Kervan Gida Sanayi ve Ticaret AS	28	-
449 KOC Holding AS	2,595	0.18
13 Kordsa Teknik Tekstil AS	27	-
- Marti Otel Isletmeleri AS	-	-
61 Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret AS	19	-
69 NET Holding AS	90	0.01
467 ODAS Elektrik Uretim ve Sanayi Ticaret AS	83	0.01
14 Parsan Makina Parcalari Sanayii AS	36	-
482 Petkim Petrokimya Holding AS	256	0.02
43 Pinar SUT Mamulleri Sanayii AS	13	-
153 Polisan Holding AS	46	-
1,156 Sekerbank Turk AS	155	0.01
- Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi AS	-	-
117 Sok Marketler Ticaret AS	139	0.01
- Tat Gida Sanayi AS	-	-
106 Tekfen Holding AS	252	0.02
- Turcas Petrol AS	-	-
315 Turk Hava Yolları AO	2,586	0.18
- Turker proje Gayrimenkul ve Yatirim Gelistirme AS	-	-
- Turkiye Is Bankasi AS	-	-
494 Turkiye Petrol Rafinerileri AS	2,098	0.15
- Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	-	-
521 Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	611	0.04
- Ulker Biskuvii Sanayi AS	-	-
104 Ulusoy Un Sanayi ve Ticaret AS	19	-
- Uzel Makina Sanayii AS	-	-
76 Vestel Beyaz Esva Sanayi ve Ticaret AS	37	-
94 Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	174	0.01
917 Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS	112	0.01
	13,686	0.96
United Arab Emirates - 1.39%		
1,310 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3,575	0.25
1,044 Abu Dhabi National Hotels	157	0.01
307 Abu Dhabi Ports Co. PJSC	415	0.03
1,444 Agility Global PLC	543	0.04
27 AL Seer Marine Supplies & Equipment Co. LLC	28	-
98 Amanat Holdings PJSC	28	-
407 Amlak Finance PJSC	100	0.01
3,473 Dana Gas PJSC	687	0.05
693 Deyaar Development PJSC	185	0.01
1,262 Dubai Investments PJSC	736	0.05
3,663 Emaar Properties PJSC	9,530	0.67
383 Emirates NBD Bank PJSC	2,084	0.15
673 EMSTEEL Building Materials PJSC	231	0.02
320 Eshraq Investments PJSC	27	-
10 Ghittha Holding PJSC	64	0.01
324 Manazel PJSC	28	-
1,592 Multiply Group PJSC	884	0.06
750 RAK Properties PJSC	227	0.02
237 Ras Al Khaimah Ceramics	160	0.01
184 Union Properties PJSC	18	-
	19,707	1.39
Total Common Stock - 99.97% (30 November 2023: 98.96%)	1,419,454	99.97

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Preferred Stock		
Brazil - 1.26%		
63 Banco ABC Brasil SA	213	0.02
27 Banco BMG SA	18	-
1,573 Banco Bradesco SA (non-voting rights)	3,326	0.24
126 Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA	229	0.02
25 Eucatex SA Industria e Comercio	58	-
94 Gerdau SA (non-voting rights)	318	0.02
2 Graziotin SA	10	-
2,045 Petroleo Brasileiro SA	13,317	0.94
201 Raizen SA	89	0.01
86 Randon SA Implementos e Participacoes	150	0.01
8 Taurus Armas SA	12	-
55 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	57	-
	17,797	1.26
Colombia - 0.04%		
131 Grupo Argos SA	412	0.03
30 Grupo de Inversiones Suramericana SA	160	0.01
	572	0.04
Philippines - 0.00%		
74 Cebu Air, Inc.	47	-
	47	-
Total Preferred Stock - 1.30% (30 November 2023: 2.31%)	18,416	1.30
Real Estate Investment Trust		
Turkey - 0.00%		
- Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	-	-
	-	-
Total Real Estate Investment Trust - 0.00% (30 November 2023: 0.00%)	-	-
Rights		
India - 0.00%		
25 UPL Ltd.	55	-
	55	-
Indonesia - 0.00%		
2,277 Adaro Energy Indonesia Tbk. PT	-	-
	-	-
Taiwan - 0.00%		
3 Fulgent Sun International Holding Co. Ltd.	4	-
30 Mercuries Life Insurance Co.	-	-
14 Unitech Printed Circuit Board Corp.	2	-
	6	-
Total Rights - 0.00% (30 November 2023: 0.00%)	61	-
Warrants		
Thailand - 0.00%		
141 Better World Green PCL	-	-
94 Northeast Rubber PCL	1	-
	1	-
Total Warrants - 0.00% (30 November 2023: 0.00%)	1	-
Total Investments - 101.65% (30 November 2023: 101.27%)	1,443,293	101.65

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

Forward Currency Contracts							Unrealised Depreciation of Contracts (000's) USD	% of Net Asset Value	
Buy Amount (000's)		Sell Amount (000's)		Counterparty	Maturity Date				
Buy	30	GBP	Sell	38	USD	State Street Bank	03/12/2024	-	-
Net Unrealised Appreciation of Forward Currency Contracts - 0.00% (30 November 2023: 0.00%)							-	-	-
							Value (000's) USD	% of Net Asset Value	
Cash and Cash Equivalents - 0.17% (30 November 2023: 0.34%)							2,377	0.17	
Other Liabilities in Excess of Other Assets - (1.82)% (30 November 2023: (1.61)%)							(25,817)	(1.82)	
Total Net Assets							1,419,853	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

(2023年9月1日～2024年8月31日までの計算期間)

For the period September 1, 2023 through August 31, 2024

INVESTMENT INCOME	
Dividends received from securities - unaffiliated issuers (net of foreign withholding tax of \$28,385,182)	\$240,652,821
Interest received from securities - unaffiliated issuers	252,161
Other Interest	125,265
Securities on loan, net	+ 778,253
Total investment income	241,808,500
EXPENSES	
Management fees	9,402,965
Professional fees	+ 11,612 ¹
Total expenses	9,414,577
Expense reduction by investment adviser	- 11,612 ¹
Net expenses	- 9,402,965
Net investment income	232,405,535
REALIZED AND UNREALIZED GAINS (LOSSES)	
Net realized losses on sales of securities - unaffiliated issuers (net of foreign capital gains tax paid of \$11,716,844)	(208,729,354)
Net realized gains on sales of in-kind redemptions - unaffiliated issuers	15,497,356
Net realized losses on futures contracts	(875,779)
Net realized losses on foreign currency transactions	+ (2,268,783)
Net realized losses	(196,376,560)
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on securities - unaffiliated issuers (net of change in foreign capital gains tax of (\$96,483,250))	1,119,577,193
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on futures contracts	469,754
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on foreign currency translations	+ (15,832)
Net change in unrealized appreciation (depreciation)	+ 1,120,031,115
Net realized and unrealized gains	923,654,555
Increase in net assets resulting from operations	\$1,156,060,090

¹ Professional fees associated with the filing of foreign withholding tax claims in the European Union are deemed to be non-contingent and non-routine expenses of the fund.

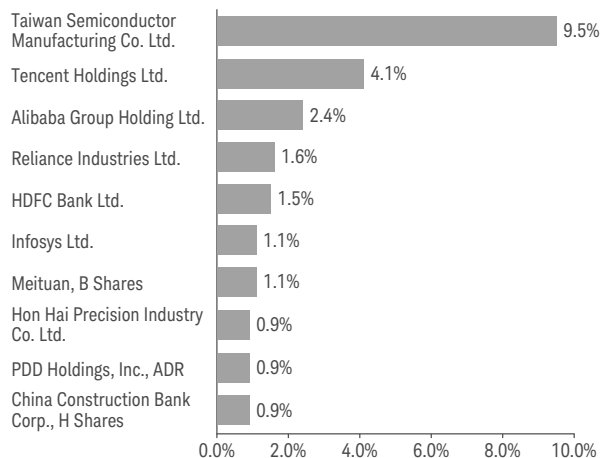
2. シュワブ・エマージング・マーケット株式ETF

■組入上位10銘柄

(2024年8月31日現在)

as of August 31, 2024

TOP EQUITY HOLDINGS % OF NET ASSETS³



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.

³ This list is not a recommendation of any security by the investment adviser.