

# D-I's 新興国株式 インデックス

## 運用報告書(全体版)

### 第9期

(決算日 2022年7月5日)

(作成対象期間 2021年7月6日～2022年7月5日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資 産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
5 期末 (2018年 7月 5 日)	11,923	0	2.9	12,662	4.8	81.6	0.7	15.8	112
6 期末 (2019年 7月 5 日)	12,710	0	6.6	13,782	8.8	87.3	1.3	10.7	155
7 期末 (2020年 7月 6 日)	10,909	0	△ 14.2	11,914	△ 13.6	82.6	3.0	13.7	167
8 期末 (2021年 7月 5 日)	15,000	0	37.5	16,476	38.3	88.0	8.7	2.9	257
9 期末 (2022年 7月 5 日)	15,041	0	0.3	16,780	1.8	81.5	7.5	10.5	252

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) は、FTSE International Limited の承諾を得て、FTSE RAFI エマージング インデックス (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE International Limited と Research Affiliates LLC に帰属します。また、FTSE International Limited は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

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

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

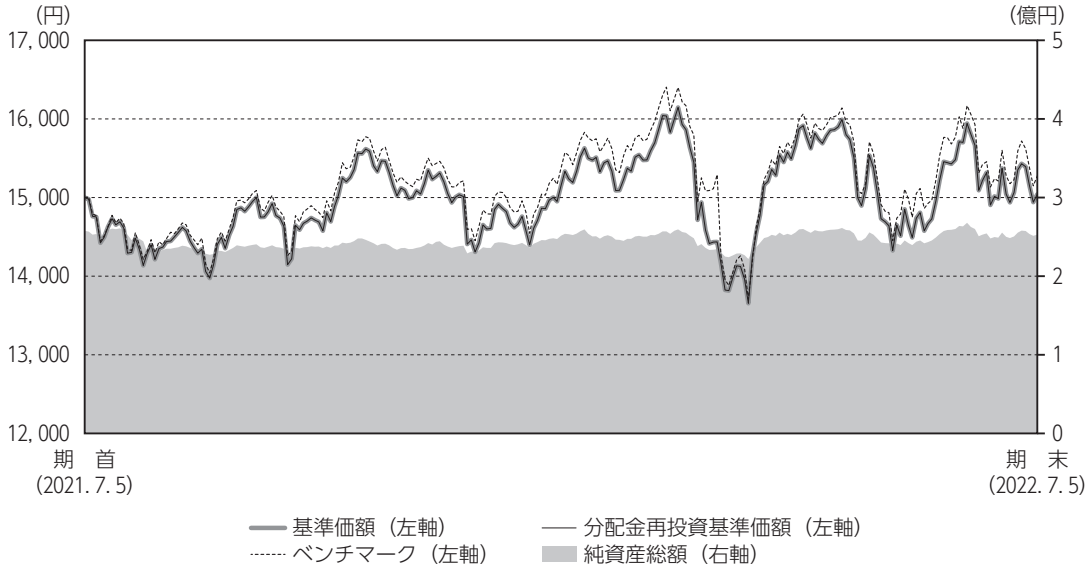
(注 6) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注 7) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

#### 基準価額・騰落率

期首：15,000円

期末：15,041円（分配金0円）

騰落率：0.3%（分配金込み）

#### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークへの連動をめざした運用を行いました。ロシアのウクライナ侵攻の影響で新興国株式市況は下落しました。一方で、世界的なインフレ懸念と米国の金利引き上げを背景に、新興国為替相場は対円で上昇（円安）し、基準価額は横ばいで当作成期末を迎えました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## D-I's 新興国株式インデックス

年 月 日	基 準 価 額		FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証 券 組入比率
	円	騰 落 率 %	(ベンチマーク)	騰 落 率 %			
(期首) 2021年 7月 5日	15,000	—	16,476	—	88.0	8.7	2.9
7月末	14,398	△ 4.0	15,888	△ 3.6	93.0	4.6	2.2
8月末	14,637	△ 2.4	16,198	△ 1.7	89.9	4.5	5.6
9月末	14,740	△ 1.7	16,362	△ 0.7	87.6	6.0	6.0
10月末	15,151	1.0	16,815	2.1	86.4	6.4	7.2
11月末	14,462	△ 3.6	16,042	△ 2.6	83.7	8.1	7.7
12月末	14,950	△ 0.3	16,658	1.1	85.8	5.5	8.6
2022年 1月末	15,335	2.2	17,137	4.0	84.3	6.0	9.5
2月末	14,937	△ 0.4	16,751	1.7	85.8	3.4	10.9
3月末	15,577	3.8	17,251	4.7	90.2	5.5	4.3
4月末	15,115	0.8	16,667	1.2	87.9	5.8	6.2
5月末	15,220	1.5	17,063	3.6	84.7	6.0	9.2
6月末	15,391	2.6	17,156	4.1	82.0	7.4	10.4
(期末) 2022年 7月 5日	15,041	0.3	16,780	1.8	81.5	7.5	10.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2021.7.6 ~ 2022.7.5)

### ■ 新興国株式市況

新興国株式市況は下落しました。

新興国株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの影響が続く中で緩やかな下落基調で推移しました。中国のテクノロジー業界における規制強化や米国と中国の対立も、下落の要因となりました。その後、2022年2月末にはロシアのウクライナ侵攻の影響で株価は大きく下落しました。3月半ばから反発する局面もありましたが、ウクライナ情勢の混乱長期化や世界的なインフレ懸念と米国の金利引き上げが織り込まれていく形で、株価は下落して当作成期末を迎えました。

### ■ 為替相場

新興国為替相場は対円で上昇しました。

新興国為替相場は、当作成期首より対円で横ばい推移しました。2021年10月以降は、市場のリスク回避的な姿勢が後退したことなどを背景に、対円で上昇して推移しました。2022年2月末のロシアによるウクライナ侵攻でリスク回避傾向が高まり、新興国通貨は対米ドルで下落しましたが、相対的に円の下落幅が大きく、対円では上昇推移が続きしました。その後は、世界的なインフレ懸念と米国の金利引き上げ観測から、米ドルが相対的に強く推移しました。この局面でも新興国通貨は対米ドルでは下落しましたが、日米の金融政策の相違がより明確となり、円安米ドル高が大きく進行したため、対円では上昇して当作成期末を迎えました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

### ■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2021.7.6～2022.7.5)

### ■当ファンド

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

### ■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

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

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

\* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

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

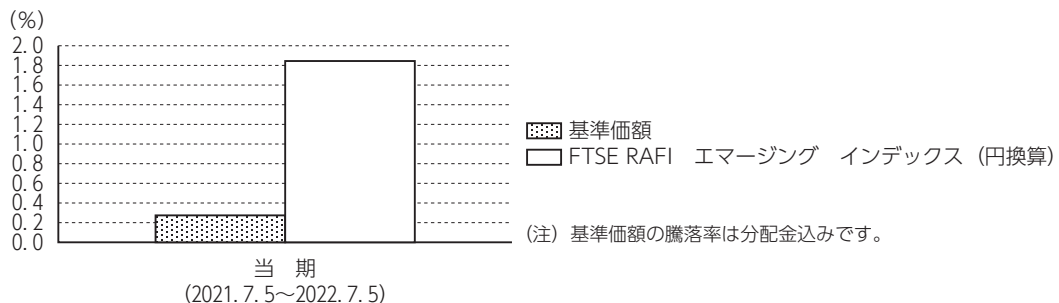
## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は1.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は0.3%となりました。

配当金に対する課税分や売買手数料・保管費用等のコスト負担が、マイナス要因となりました。

なお、組み入れている株式ポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、株価指数先物とベンチマークとの騰落率の差異、ファンドとベンチマークの為替評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\*ベンチマークはFTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2021年7月6日 ～2022年7月5日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	5,040

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

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

### ■ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

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



## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2021.7.6~2022.7.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	99円	0.660%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は14,992円です。
(投 信 会 社)	(52)	(0.346)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(42)	(0.280)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	11	0.071	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(8)	(0.050)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.008)	
(投資信託証券)	(2)	(0.013)	
有 価 証 券 取 引 税	6	0.042	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(6)	(0.042)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	25	0.167	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(16)	(0.104)	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)	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(9)	(0.057)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	141	0.939	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

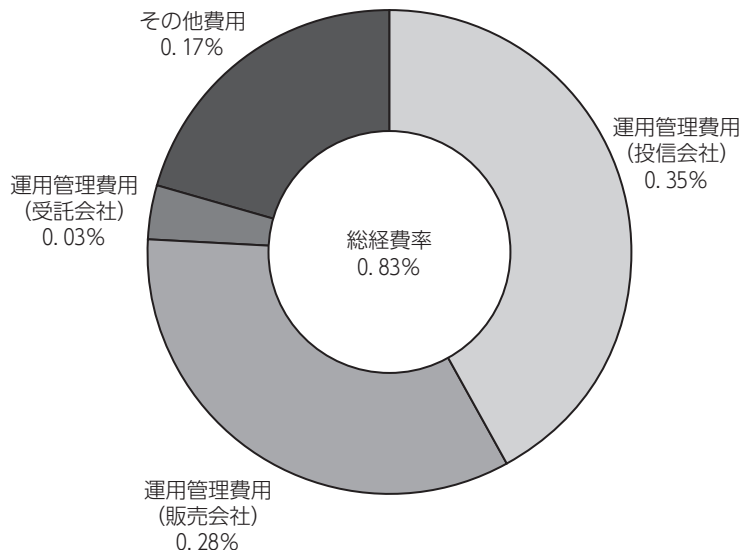
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

## 参考情報

## ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.83%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## ■売買および取引の状況

## 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2021年7月6日から2022年7月5日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国株式 ファンダメンタル・ インデックス・ マザーファンド	36,744	69,544	40,313	76,027

(注) 単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年7月6日から2022年7月5日まで)

項 目	当 期
	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	8,347,123千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	15,271,761千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.54

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

## ■組入資産明細表

## 親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド	135,184	131,615	131,615	252,899

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2022年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド	252,899	99.7
コール・ローン等、その他	841	0.3
投資信託財産総額	253,741	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客物電信売買相場の仲価をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.14円、1香港・ドル=17.35円、1シンガポール・ドル=97.49円、1台湾・ドル=4.573円、1トルコ・リラ=8.104円、1メキシコ・ペソ=6.721円、100チリ・ペソ=14.674円、1サウジアラビア・リアル=36.33円、1インド・ルピー=1.73円、100インドネシア・ルピア=0.91円、1ブラジル・リアル=25.537円、1オフショア・人民元=20.329円、1マレーシア・リンギット=30.831円、1南アフリカ・ランド=8.35円、1タイ・バーツ=3.81円です。

(注3) ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(20,150,544千円)の投資信託財産総額(20,486,677千円)に対する比率は、98.4%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年7月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	253,741,117円
コール・ローン等	623,645
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド (評価額)	252,899,734
未収入金	217,738
(B) 負債	828,403
未払解約金	5,209
未払信託報酬	816,479
その他未払費用	6,715
(C) 純資産総額 (A - B)	252,912,714
元本	168,150,813
次期繰越損益金	84,761,901
(D) 受益権総口数	168,150,813口
1万口当り基準価額 (C / D)	15,041円

\* 期首における元本額は171,754,949円、当作成期間中における追加設定元本額は71,675,724円、同解約元本額は75,279,860円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,041円です。

## ■損益の状況

当期 自 2021年7月6日 至 2022年7月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>△ 72円</b>
受取利息	6
支払利息	△ 78
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>2,647,062</b>
売買益	6,031,731
売買損	△ 3,384,669
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 1,627,615</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>1,019,375</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>25,205,241</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>58,537,285</b>
(配当等相当額)	( 48,600,728)
(売買損益相当額)	( 9,936,557)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>84,761,901</b>
<b>次期繰越損益金 (G)</b>	<b>84,761,901</b>
追加信託差損益金	58,537,285
(配当等相当額)	( 48,600,728)
(売買損益相当額)	( 9,936,557)
分配準備積立金	26,224,688
繰越損益金	△ 72

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しておりません。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

## ■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,019,394
(c) 収益調整金	58,537,285
(d) 分配準備積立金	25,205,294
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	84,761,973
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	84,761,973
(h) 受益権総口数	168,150,813口

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

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

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

# ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド

運用報告書 第12期 (決算日 2022年7月5日)

(作成対象期間 2021年7月6日～2022年7月5日)

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

## ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

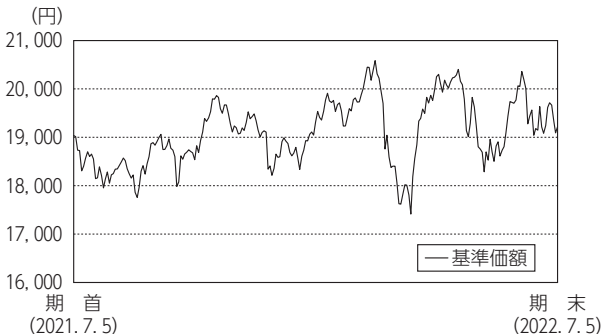
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：19,034円 期末：19,215円 騰落率：1.0%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークへの連動をめざした運用を行いました。ロシアのウクライナ侵攻の影響で新興国株式市況は下落しました。一方で、世界的なインフレ懸念と米国の金利引き上げを背景に、新興国為替相場は対円で上昇（円安）し、基準価額は横ばいで当作成期末を迎えました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○新興国株式市況

新興国株式市況は下落しました。

新興国株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの影響が続く中で緩やかな下落基調で推移しました。中国のテクノロジー業界における規制強化や米国と中国の対立も、下落の要因となりました。その後、2022年2月末にはロシアのウクライナ侵攻の影響で株価は大きく下落しました。3月半ばから反発する局面もありましたが、ウクライナ情勢の混迷長期化や世界的なインフレ懸念と米国の金利引き上げが織り込まれていく形で、株価は下落して当作成期末を迎えました。

○為替相場

新興国為替相場は対円で上昇しました。

新興国為替相場は、当作成期首より対円で横ばい推移しました。2021年10月以降は、市場のリスク回避的な姿勢が後退したことなどを背景に、対円で上昇して推移しました。2022年2月末のロシアによるウクライナ侵攻でリスク回避傾向が高まり、新興国通貨は対米ドルで下落しましたが、相対的に円の下落幅が大きく、対円では上昇推移が続きました。その後は、世界的なインフレ懸念と米国の金利引き上げ観測から、米ドルが相対的に強く推移しました。この局面でも新興国通貨は対米ドルでは下落しましたが、日米の金融政策の相違がより明確となり、円安米ドル高が大きく進行したため、対円では上昇して当作成期末を迎えました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

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

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は1.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は1.0%となりました。

配当金に対する課税分や売買手数料・保管費用等のコスト負担が、マイナス要因となりました。

なお、組み入れている株式ポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、株価指数先物とベンチマークとの騰落率の差異、ファンドとベンチマークの為替評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

\*ベンチマークはFTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）です。

年月日	基準価額		FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)		株 組 比	式 入 率	株 先 物 率	式 証 券 組 入 率	投資信託 証券
	円	騰落率 %	(ベンチマーク)	騰落率 %					
(期首)2021年7月5日	19,034	—	21,635	—	88.1	8.7	2.9		
7月末	18,280	△ 4.0	20,863	△ 3.6	93.1	4.6	2.3		
8月末	18,594	△ 2.3	21,270	△ 1.7	89.9	4.5	5.6		
9月末	18,737	△ 1.6	21,485	△ 0.7	87.6	6.0	6.0		
10月末	19,270	1.2	22,081	2.1	86.4	6.4	7.2		
11月末	18,405	△ 3.3	21,066	△ 2.6	83.7	8.1	7.7		
12月末	19,041	0.0	21,875	1.1	85.9	5.5	8.6		
2022年1月末	19,544	2.7	22,503	4.0	84.4	6.0	9.5		
2月末	19,040	0.0	21,996	1.7	85.8	3.4	10.9		
3月末	19,867	4.4	22,652	4.7	90.2	5.5	4.3		
4月末	19,287	1.3	21,887	1.2	87.9	5.8	6.2		
5月末	19,433	2.1	22,406	3.6	84.7	6.0	9.2		
6月末	19,662	3.3	22,529	4.1	82.0	7.4	10.4		
(期末)2022年7月5日	19,215	1.0	22,034	1.8	81.5	7.5	10.5		

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）は、FTSE International Limitedの承諾を得て、FTSE RAFI エマージング インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE International LimitedとResearch Affiliates LLCに帰属します。また、FTSE International Limitedは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

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

(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当 期
売買委託手数料 (株式)	14円 ( 10)
(新株予約権証券)	( 0)
(先物・オプション)	( 2)
(投資信託証券)	( 3)
有価証券取引税 (株式)	8 ( 8)
(新株予約権証券)	( 0)
(投資信託証券)	( 0)
その他費用 (保管費用)	32 ( 20)
(その他)	( 12)
合 計	55

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2021年7月6日から2022年7月5日まで)

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	アメリカ	百株 3,201 (3,826,435.14)	千アメリカ・ドル 2,368 ( —)	百株 181	千アメリカ・ドル 1,426
	香港	百株 122,618.5 ( 765.51)	千香港・ドル 151,938 (△ 47)	百株 71,275.86	千香港・ドル 38,815
	シンガポール	百株 ( 1,260)	千シンガポール・ドル ( —)	百株 167	千シンガポール・ドル 23
	台湾	百株 29,840 ( 758.87)	千台湾・ドル 185,838 (△ 951)	百株 18,497.2	千台湾・ドル 130,445
	トルコ	百株 12,624.58 ( 4,456.22)	千トルコ・リラ 15,503 ( —)	百株 649.22	千トルコ・リラ 1,704
	メキシコ	百株 ( 5,091 —)	千メキシコ・ペソ (△ 17,871 68)	百株 302	千メキシコ・ペソ 4,771
	チリ	百株 25,923.09 ( —)	千チリ・ペソ ( 314,422 —)	百株 —	千チリ・ペソ —
	サウジアラビア	百株 1,138.38 ( 210.42)	千サウジアラビア・リアル 7,358 ( —)	百株 442.89	千サウジアラビア・リアル 2,887
	インド	百株 4,955.65 ( 966.68)	千インド・ルピー 267,395 ( 1,583)	百株 3,770.59	千インド・ルピー 96,605
	インドネシア	百株 11,515 ( 7,871.68)	千インドネシア・ルピア 4,561,572 ( —)	百株 33,648.68	千インドネシア・ルピア 10,714,919
	ブラジル	百株 13,636 ( 125.5)	千ブラジル・レアル 27,273 (△ 1)	百株 10,861.71	千ブラジル・レアル 25,703
	中国	百株 18,360 ( 39.6)	千オフショア・人民元 13,906 ( —)	百株 2,571	千オフショア・人民元 2,308
	マレーシア	百株 1,517 ( —)	千マレーシア・リンギット ( 1,162 —)	百株 3,092	千マレーシア・リンギット 1,685
	南アフリカ	百株 11,624.31 ( 17.09)	千南アフリカ・ランド 27,548 ( —)	百株 812.01	千南アフリカ・ランド 10,826
タイ	百株 8,486 ( 1,241)	千タイ・バーツ ( 39,507 534)	百株 6,192	千タイ・バーツ 25,890	

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

# ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

## (2) 新株予約権証券

(2021年7月6日から2022年7月5日まで)

		買 付		売 付	
		証券数	金額	証券数	金額
外国	タイ	証券 千タイ・パーツ — (279,883)	金額 千タイ・パーツ — ( — )	証券 千タイ・パーツ 279,883 ( — )	金額 千タイ・パーツ 1,641 ( — )

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は、割当、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

## (3) 投資信託証券

(2021年7月6日から2022年7月5日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
外国	アメリカ	千□ 1,321.6 ( — )	千アメリカ・ドル 28,279 ( — )	千□ 628.6 ( — )	千アメリカ・ドル 12,995 ( — )

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

## (4) 先物取引の種類別取引状況

(2021年7月6日から2022年7月5日まで)

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 8,602	百万円 8,451	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

### (1) 株 式

(2021年7月6日から2022年7月5日まで)

銘 柄	当 期			銘 柄	期 末		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島)	千株 238.1	千円 435,256	円 1,828	HON HAI PRECISION INDUSTRY (台湾)	千株 742	千円 333,987	円 450
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	39.9	240,168	6,019	PETROBRAS - PETROLEO BRAS (ブラジル)	165.7	139,442	841
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	89	224,340	2,520	IND & COMM BK OF CHINA-H (中国)	1,703	123,088	72
VALE SA (ブラジル)	83.7	193,702	2,314	CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	1,159	103,490	89
PING AN INSURANCE GROUP CO-H (中国)	210	186,286	887	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (ブラジル)	133.5	89,376	669
BAIDU INC-CLASS A (ケイマン諸島)	64.65	151,346	2,341	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR (ブラジル)	116.2	89,278	768
JD. COM INC - CL A (ケイマン諸島)	27.5	112,812	4,102	JD. COM INC-ADR (ケイマン諸島)	7.8	67,812	8,693
XIAOMI CORP-CLASS B (ケイマン諸島)	332.8	70,503	211	AL RAJHI BANK (サウジアラビア)	11.509	59,544	5,173
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H (中国)	1,116	64,568	57	BAIDU INC - SPON ADR (ケイマン諸島)	3.1	56,543	18,239
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	642	61,269	95	XP INC BDR (ケイマン諸島)	12.405	42,103	3,394

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。



(2) 投資信託証券

(2021年7月6日から2022年7月5日まで)

当				期			
買				付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
INVESCO FTSE RAFI EMERGING M (アメリカ)	1,321.6	3,372,460	2,551	INVESCO FTSE RAFI EMERGING M (アメリカ)	628.6	1,537,660	2,446

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	株数	金額	平均単価	期 末		業 種 等		
				株 数	金 額		評 価 額	
							外貨建金額	邦貨換算金額
	株	円	株	円	千円			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円				
JOYY INC-ADR	10	34	105	14,335		コミュニケーション・サービス		
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	52	137	276	37,694		一般消費財・サービス		
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF	290	290	—	—		エネルギー		
BAIDU INC - SPON ADR	28	—	—	—		コミュニケーション・サービス		
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	56	309	314	42,824		一般消費財・サービス		
TAL EDUCATION GROUP- ADR	—	469	225	30,711		一般消費財・サービス		
CANADIAN SOLAR INC	23	44	136	18,641		情報技術		
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	34	—	—	—		資本財・サービス		
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	353.5	353.5	—	—		コミュニケーション・サービス		
JD. COM INC-ADR	78	—	—	—		一般消費財・サービス		
LUFAX HOLDING LTD-ADR	—	293	181	24,771		金融		
SBERBANK ROSSII	—	6,987.08	—	—		金融		
JINKOSOLAR HOLDING ADR REP LTD	—	30	201	27,462		情報技術		
NETEASE INC-ADR	30	—	—	—		コミュニケーション・サービス		
BANK VTB	—	3,824,340	—	—		金融		
TRIP. COM GROUP LTD-ADR	93	167	464	63,181		一般消費財・サービス		
VTB BANK JSC -GDR-REG S	1,912.17	—	—	—		金融		
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	72.9	72.9	—	—		素材		
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	96.08	96.08	—	—		エネルギー		
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	360.75	360.75	—	—		エネルギー		
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	169.93	182.93	—	—		素材		
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	206.94	233.94	—	—		生活必需品		
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	1,569.77	—	—	—		金融		
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	24.98	26.98	—	—		エネルギー		
LUKOIL PJSC-SPON ADR	202.88	230.88	—	—		エネルギー		
ROSNFT OIL CO PJSC-REGS GDR	912.99	974.99	—	—		エネルギー		
GAZPROM PJSC-SPON ADR	3,923.39	4,267.39	—	—		エネルギー		
SEVERSTAL - GDR REG S	134.6	134.6	—	—		素材		
TATNEFT PJSC - PREF	155.09	210.09	—	—		エネルギー		
SISTEMA PJSC	3,192	3,192	—	—		コミュニケーション・サービス		
INTER RAO UES PJSC	27,261	27,261	—	—		公益事業		
ALROSA PJSC	1,803.1	1,803.1	—	—		素材		
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	566.19	566.19	—	—		金融		
AEROFLOT PJSC	1,649.1	1,649.1	—	—		資本財・サービス		
アメリカ・ドル通貨計	株 数、金 額	45,261.36	3,874,716.5	1,907	259,621			
	銘柄 数 < 比 率 >	29 銘柄	28 銘柄		< 1.3% >			

## ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首 株数	当 株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千香港・ドル	千円	
(香港)					
CHINA CONCH ENVIRONMENT PROTECTION	—	290	159	2,772	資本財・サービス
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,600	5,690	2,776	48,176	資本財・サービス
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	620	—	—	—	資本財・サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	780	1,930	3,315	57,528	一般消費財・サービス
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	—	2,170	987	17,130	資本財・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD-H	510	1,060	1,125	19,531	素材
CHINA GAS HOLDINGS LTD	492	1,368	1,597	27,722	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	20,798	31,958	11,313	196,282	エネルギー
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,460	—	—	—	一般消費財・サービス
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	3,540	—	—	—	一般消費財・サービス
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	290	385	646	11,208	資本財・サービス
FOSUN INTERNATIONAL LTD	715	—	—	—	資本財・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD	215	614	21,305	369,655	コミュニケーション・サービス
AIR CHINA LTD-H	1,100	—	—	—	資本財・サービス
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	605	5,440	2,404	41,717	不動産
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	2,580	—	—	—	不動産
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	—	1,760	2,981	51,727	公益事業
PETROCHINA CO LTD-H	20,520	22,280	8,265	143,413	エネルギー
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	155	200	1,099	19,067	一般消費財・サービス
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	—	2,371.2	908	15,756	不動産
HUANENG POWER INTL INC-H	6,120	4,280	1,733	30,074	公益事業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	355	695	2,432	42,203	素材
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,050	620	951	16,501	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	47,080	41,470	21,730	377,020	金融
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	1,242	—	—	—	金融
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	7,040	5,920	2,048	35,538	金融
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	—	755	1,280	22,216	不動産
GF SECURITIES CO LTD-H	500	500	508	8,813	金融
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	484	666	764	13,265	金融
HENGAN INTL GROUP CO LTD	275	255	937	16,259	生活必需品
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	4,750	6,060	3,545	61,507	金融
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	760	—	—	—	資本財・サービス
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	2,450	2,355	5,298	91,933	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,091.2	1,431.2	1,160	20,138	ヘルスケア
SINOPHARM GROUP CO-H	1,028	520	1,004	17,430	ヘルスケア
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,100	1,660	6,050	104,979	不動産
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LTD	1,820	960	2,270	39,391	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,285	1,885	993	17,235	ヘルスケア
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	220	320	1,174	20,375	公益事業
BYD CO LTD-H	50	60	1,894	32,874	一般消費財・サービス
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	25,230	34,450	10,231	177,519	金融
CHINA RESOURCES CEMENT	820	1,420	766	13,303	素材
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	254	—	—	—	金融
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	358	670	1,463	25,399	金融
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	3,900	7,110	1,706	29,606	金融
CITIC LTD	2,150	1,600	1,289	22,374	資本財・サービス
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	1,165	1,450	1,247	21,635	素材
IND & COMM BK OF CHINA-H	54,900	44,780	19,434	337,188	金融
CHINA TOWER CORP LTD-H	16,760	15,700	1,585	27,511	コミュニケーション・サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	—	3,328	4,605	79,913	情報技術
MEITUAN-CLASS B	52	177	3,561	61,787	一般消費財・サービス
SEAZEN GROUP LTD	1,240	—	—	—	不動産

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千香港・ドル	千円		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	951	3,332	37,718	654,411	一般消費財・サービス	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	860	—	—	—	公益事業	
JD.COM INC - CL A	—	285.95	7,491	129,984	一般消費財・サービス	
NETEASE INC	—	256	3,719	64,536	コミュニケーション・サービス	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	2,150	2,870	536	9,311	資本財・サービス	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	250	672	1,901	32,995	一般消費財・サービス	
BAIDU INC-CLASS A	—	646.5	9,820	170,382	コミュニケーション・サービス	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	3,180	3,000	7,515	130,385	不動産	
CRRG CORP LTD - H	—	2,860	843	14,638	資本財・サービス	
CGN POWER CO LTD-H	4,570	5,570	1,075	18,651	公益事業	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,940	4,040	21,614	375,002	金融	
CHINA COAL ENERGY CO-H	—	1,520	1,010	17,537	エネルギー	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	1,040	7,460	3,416	59,279	不動産	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	585	655.5	717	12,441	資本財・サービス	
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	7,335.8	11,165.8	3,048	52,887	金融	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2,440	4,290	2,012	34,908	不動産	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	60	100	960	16,656	一般消費財・サービス	
CHINA VANKE CO LTD-H	899	1,874	3,616	62,751	不動産	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	2,900	—	—	—	素材	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	960	1,140	845	14,676	一般消費財・サービス	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	64	104	949	16,474	一般消費財・サービス	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	330	480	1,855	32,187	生活必需品	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	3,600	2,420	2,023	35,101	金融	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	415	570	865	15,012	一般消費財・サービス	
WEICHAI POWER CO LTD-H	560	980	1,226	21,287	資本財・サービス	
CHINA POWER INTERNATIONAL	—	3,970	1,889	32,786	公益事業	
SUNNY OPTICAL TECH	37	60	717	12,439	情報技術	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	2,920	2,640	789	13,695	素材	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	882	1,902	3,575	62,039	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	606	845	1,115	19,352	ヘルスケア	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,950	3,330	4,495	77,996	金融	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	132	199	2,579	44,746	公益事業	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	660	—	—	—	素材	
KUNLUN ENERGY CO LTD	2,020	1,780	1,133	19,672	公益事業	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	620	1,040	964	16,726	素材	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	1,280	—	—	—	資本財・サービス	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	2,680	2,560	2,237	38,819	素材	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	8,521	9,681	4,704	81,631	金融	
CHINA EVERGRANDE GROUP	1,420	1,420	234	4,065	不動産	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	1,980	3,040	854	14,821	金融	
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	3,800	—	—	—	情報技術	
CHINA MERCHANTS BANK-H	1,010	1,330	6,882	119,415	金融	
BANK OF CHINA LTD-H	33,500	45,220	14,244	247,138	金融	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	440	700	1,211	21,010	金融	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	2,400	4,240	1,068	18,538	金融	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	1,272	1,720	971	16,860	金融	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	940	940	514	8,929	一般消費財・サービス	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	580	835	3,106	53,892	不動産	
香港・ドル通貨計	株数、金額	350,249	402,357.15	328,632	5,701,770	
	銘柄数 < 比率 >	88銘柄	85銘柄		< 27.9% >	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
YANGZIJIANG FINANCIAL HOLDING		—	1,260	52	5,097	金融

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	1,427	1,260	117	11,485	資本財・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	1,427 1銘柄	2,520 2銘柄	170 < 0.1% >	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円
TAISHIN FINANCIAL HOLDING LTD	—	45.99	—	—	金融
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	220	260	2,639	12,069	情報技術
SINO-AMERICAN SILICON PRODUC	—	180	2,475	11,319	情報技術
TAIWAN CEMENT	1,481.45	1,471.45	5,885	26,919	素材
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	1,160	1,630	12,062	55,166	情報技術
WALSIN TECHNOLOGY CORP	90	250	2,145	9,810	情報技術
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	881.12	651.12	4,427	20,250	生活必需品
FORMOSA PLASTICS CORP	806	1,136	12,212	55,852	素材
NAN YA PLASTICS CORP	621.4	921.4	7,610	34,808	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	593.9	413.9	3,054	13,970	素材
CHINA STEEL CORP	3,206.86	4,666.86	13,370	61,151	素材
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	676.16	546.16	3,020	13,813	情報技術
DELTA ELECTRONICS INC	340	520	11,388	52,084	情報技術
YAGEO CORPORATION	80	140	3,892	17,800	情報技術
WINBOND ELECTRONICS CORP	750	—	—	—	情報技術
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	—	570	2,992	13,686	情報技術
ACER INC	1,730	1,770	3,725	17,040	情報技術
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	670	630	2,879	13,167	情報技術
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	—	80	2,716	12,421	情報技術
QUANTA COMPUTER INC	720	1,060	8,395	38,396	情報技術
AUO CORP	6,680	6,670	9,638	44,081	情報技術
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	834	974	12,321	56,351	コミュニケーション・サービス
MEDIAEK INC	160.03	210.03	12,832	58,692	情報技術
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	360	290	4,727	21,619	情報技術
EVERGREEN MARINE CORP LTD	—	270	2,227	10,187	資本財・サービス
EVA AIRWAYS CORP	1,690	—	—	—	資本財・サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	1,180	—	—	—	金融
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,884.11	2,194.34	12,705	58,108	金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,968.38	2,718.38	12,368	56,569	金融
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	4,120	5,820	8,264	37,798	金融
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,065.05	2,001.24	5,793	26,497	金融
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,553.81	2,133.81	4,192	19,176	金融
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,769.93	2,039.93	7,292	33,354	金融
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	—	2,340	3,755	17,177	金融
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	4,243.34	10,402.31	8,665	39,630	金融
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	—	2,180	3,618	16,550	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	2,470.28	4,230.28	10,279	47,014	金融
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,467.47	1,722.14	4,460	20,399	金融
LARGAN PRECISION CO LTD	20	40	6,940	31,740	情報技術
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	80	110	3,256	14,891	情報技術
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	—	140	2,086	9,540	情報技術
TAIWAN MOBILE CO LTD	340	—	—	—	コミュニケーション・サービス
WISTRON CORP	1,331.1	1,381.1	3,632	16,612	情報技術
INNOLUX CORP	6,600	7,230	8,242	37,696	情報技術
PEGATRON CORP	1,680	640	3,564	16,303	情報技術
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	240	—	—	—	情報技術
CHAILEASE HOLDING CO LTD	264.71	260.33	4,894	22,384	金融
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	—	1,520	4,035	18,457	金融

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当 株数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	324	484	4,094	18,727	情報技術
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	360	360	3,416	15,625	エネルギー
COMPAL ELECTRONICS	1,850	1,740	3,880	17,746	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,140	3,030	133,320	609,752	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	9,169.02	2,889.02	28,890	132,132	情報技術
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	130	140	3,857	17,640	生活必需品
ASUSTEK COMPUTER INC	317.6	277.6	8,369	38,279	情報技術
UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,060	3,100	11,826	54,089	情報技術
台湾・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	74,379.72 86,481.39	462,340	2,114,560	<10.3%>
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	324.96	—	—	—	金融
TURKIYE GARANTI BANKASI	2,418.41	4,268.52	5,783	46,872	金融
AKBANK T. A. S.	3,342.74	5,781.32	4,596	37,247	金融
TURKIYE IS BANKASI-C	2,498.56	8,102.36	3,565	28,891	金融
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	877.6	1,956.33	3,314	26,857	コミュニケーション・サービス
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	199.9	204.07	5,397	43,743	エネルギー
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	842.22	1,162.93	3,018	24,466	素材
HACI OMER SABANCI HOLDING	1,279.23	2,082.02	3,907	31,670	金融
TURKIYE HALK BANKASI	1,108.22	3,356.45	1,574	12,757	金融
YAPI VE KREDI BANKASI	2,377.87	4,210.52	1,802	14,604	金融
KOC HOLDING AS	807.81	1,226.98	4,439	35,975	資本財・サービス
TURK HAVA YOLLARI AO	1,294.89	1,219.46	5,814	47,120	資本財・サービス
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	123.96	356.99	2,954	23,940	生活必需品
トルコ・リラ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	17,496.37 33,927.95	46,167	374,146	<1.8%>
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	88	—	—	—	資本財・サービス
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	8,965	10,736	22,094	148,516	コミュニケーション・サービス
GRUPO TELEvisa SAB-SER CPO	758	1,113	3,688	24,793	コミュニケーション・サービス
CEMEX SAB-CPO	8,967.19	11,105.19	8,606	57,851	素材
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	756	881	12,519	84,156	生活必需品
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	—	197	2,664	17,908	生活必需品
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	574	688	5,792	38,934	素材
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1,593	1,603	11,187	75,199	生活必需品
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	653	820	9,229	62,041	金融
メキシコ・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	22,354.19 27,143.19	75,783	509,400	<2.5%>
(チリ)	百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	—	2.41	16,857	2,473	素材
CENCOSUD SA	461.15	671.12	79,796	11,709	生活必需品
BANCO SANTANDER CHILE	28,986.96	42,682.55	161,937	23,764	金融
ENEL AMERICAS SA	12,217.63	13,632.94	118,606	17,405	公益事業
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	14.72	18.72	148,442	21,783	素材
FALABELLA SA	215.93	558.41	114,948	16,868	一般消費財・サービス
BANCO DE CHILE	10,345.39	20,598.72	173,770	25,500	金融
チリ・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	52,241.78 78,164.87	814,359	119,505	<0.6%>

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円		
<b>(サウジアラビア)</b>						
SAUDI ARABIAN MINING	—	128.08	633	23,033	素材	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	131.73	233.24	2,332	84,736	素材	
SAUDI TELECOM CO	54.52	164.45	1,598	58,071	コミュニケーション・サービス	
AL RAJHI BANK	241.62	254.22	2,033	73,886	金融	
RIYAD BANK	—	231.11	751	27,287	金融	
ETIHAD ETISALAT CO	176.9	144.62	511	18,599	コミュニケーション・サービス	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	—	72.59	359	13,054	素材	
ALINMA BANK	329.25	188.42	629	22,863	金融	
THE SAUDI NATIONAL BANK	118.42	270.87	1,782	64,751	金融	
SAUDI ARABIAN OIL CO	280.37	561.61	2,142	77,838	エネルギー	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	285.25	275.76	421	15,328	素材	
SAUDI ELECTRICITY CO	366.17	365.17	872	31,707	公益事業	
サウジアラビア・リアル通貨計	株数、金額	1,984.23	2,890.14	14,069	511,157	
	銘柄数 < 比率 >	9銘柄	12銘柄		<2.5%>	
	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
<b>(インド)</b>						
RELIANCE INDUSTRIES-PARTLY P	25.19	—	—	—	エネルギー	
TATA STEEL LTD	348.72	425.77	36,384	62,944	素材	
AXIS BANK LTD	431.9	526.55	34,454	59,606	金融	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	19.5	23.5	19,841	34,326	一般消費財・サービス	
TATA POWER CO LTD	794.37	556.46	11,766	20,355	公益事業	
BANK OF BARODA	736.29	873.29	8,597	14,873	金融	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	52.23	91.66	21,771	37,663	生活必需品	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	664.96	524.85	11,908	20,602	エネルギー	
STATE BANK OF INDIA	782.7	751.56	35,582	61,557	金融	
NTPC LTD	2,405.22	1,829.05	25,862	44,742	公益事業	
JSW STEEL LTD	317.64	300.41	16,567	28,661	素材	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	650.99	1,332.5	28,075	48,571	公益事業	
INDIAN OIL CORP LTD	2,304.71	2,186.92	16,259	28,129	エネルギー	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	686.05	715.4	22,631	39,152	エネルギー	
JINDAL STEEL & POWER LTD	220.88	260.88	8,669	14,997	素材	
ULTRATECH CEMENT LTD	10.97	15.97	9,117	15,773	素材	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	—	46.17	7,758	13,422	金融	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	53.46	90.2	11,408	19,737	金融	
TECH MAHINDRA LTD	92.74	117.02	11,701	20,243	情報技術	
YES BANK LTD	176.4	176.4	223	386	金融	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	282.02	281.75	5,544	9,592	一般消費財・サービス	
REC LTD	530.6	725.16	9,358	16,189	金融	
COAL INDIA LTD	1,440.5	1,657.98	30,183	52,217	エネルギー	
INDUS TOWERS LTD	—	411.72	8,646	14,957	コミュニケーション・サービス	
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	622.66	787.03	7,445	12,880	金融	
GAIL INDIA LTD	691.94	1,294.03	17,281	29,897	公益事業	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	640.18	659.18	22,445	38,829	素材	
GRASIM INDUSTRIES LTD	136.2	137.11	18,520	32,041	素材	
WIPRO LTD	160.49	155.83	6,549	11,330	情報技術	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	108.98	135.39	43,799	75,772	情報技術	
INFOSYS LTD	487.24	502.75	74,809	129,419	情報技術	
LARSEN & TOUBRO LTD	135.49	189.47	29,968	51,845	資本財・サービス	
TATA MOTORS LTD	1,103.73	1,289.11	52,653	91,090	一般消費財・サービス	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	218.9	350.93	77,795	134,586	金融	

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
ICICI BANK LTD	222.99	267.64	19,272	33,341	金融	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	526.81	700.02	168,963	292,307	エネルギー	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,380.25	2,316.58	29,188	50,496	エネルギー	
ITC LTD	804.34	909.71	26,554	45,939	生活必需品	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	234.85	363.7	39,686	68,658	一般消費財・サービス	
HERO MOTOCORP LTD	29.67	58.06	16,027	27,727	一般消費財・サービス	
BHARTI AIRTEL LTD	290.16	413.67	28,208	48,800	コミュニケーション・サービス	
UPL LTD	137.76	171.76	11,241	19,448	素材	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	147.6	154.16	12,786	22,119	ヘルスケア	
HCL TECHNOLOGIES LTD	162.74	180.04	17,726	30,667	情報技術	
VEDANTA LTD	1,329.16	794.58	17,210	29,774	素材	
インド・ルピー通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	23,600.18 43銘柄	25,751.92 44銘柄	1,130,452 <9.6%>	1,955,682	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	4,933	4,829	3,138,850	28,563	一般消費財・サービス	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	1,013	—	—	—	素材	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	18,061	12,563	5,012,637	45,614	コミュニケーション・サービス	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	4,250	3,155	2,413,575	21,963	金融	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,194	7,016	4,946,280	45,011	金融	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	5,474	4,441	3,286,340	29,905	金融	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	8,570	—	—	—	公益事業	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	13,452	15,072	6,089,088	55,410	金融	
ADARO ENERGY TBK PT	12,895	8,504	2,355,608	21,436	エネルギー	
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	69,842 9銘柄	55,580 7銘柄	27,242,378 <1.2%>	247,905	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
ULTRAPAR PARTICIPACOES RIGHTS SA	902.93	—	—	—	エネルギー	
CIA PARANAENSE DE ENERGIA	164	265	166	4,256	公益事業	
ENERGISA SA-UNITS	106	147	578	14,775	公益事業	
RUMO SA	285	509	811	20,732	資本財・サービス	
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	1,765	—	—	—	金融	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	184	—	—	—	金融	
VIBRA ENERGIA SA	755	1,134	1,855	47,377	一般消費財・サービス	
VIA SA	—	2,265	414	10,585	一般消費財・サービス	
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC	108	—	—	—	生活必需品	
NATURA & CO HOLDING SA	—	412	533	13,625	生活必需品	
TIM SA	485.26	526.26	684	17,470	コミュニケーション・サービス	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	—	555	335	8,560	ヘルスケア	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	4,438	3,763	10,965	280,024	エネルギー	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	—	312	265	6,780	素材	
BANCO BRADESCO SA-PREF	4,212.18	4,701.59	8,053	205,671	金融	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	4,857.36	4,159.36	9,412	240,371	金融	
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	185	307	458	11,704	素材	
VALE SA	948.9	1,785.9	13,335	340,545	素材	
GERDAU SA-PREF	570	634	1,404	35,878	素材	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,673	2,491	7,933	202,607	エネルギー	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,074.87	991.73	1,026	26,212	公益事業	
ITAUSA SA	1,361	1,323.2	1,091	27,877	金融	



ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円		
BRASKEM SA-PREF A	261	166	602	15,388	素材	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	222	245	1,127	28,780	公益事業	
BANCO DO BRASIL S. A.	1,543	1,277	4,219	107,746	金融	
COSAN SA	644	392	689	17,618	エネルギー	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	372	559	2,528	64,581	公益事業	
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	792	1,084	744	19,017	公益事業	
EMBRAER SA	712	489	570	14,573	資本財・サービス	
METALURGICA GERDAU SA-PREF	949	1,192	1,124	28,705	素材	
CCR SA	886	786	958	24,467	資本財・サービス	
BRF SA	571	797	1,173	29,980	生活必需品	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	260	266	1,117	28,530	公益事業	
LOJAS RENNER S. A.	197.05	277.75	639	16,335	一般消費財・サービス	
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	147.84	—	—	—	一般消費財・サービス	
JBS SA	965	801	2,563	65,456	生活必需品	
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS	—	115	93	2,396	素材	
SUZANO SA	122.45	158.45	798	20,381	素材	
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	379	—	—	—	生活必需品	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	906	1,380	1,529	39,047	金融	
CIELO SA	2,442.28	2,931.28	1,134	28,969	情報技術	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	370	411	929	23,741	公益事業	
SUL AMERICA SA - UNITS	188.18	343.18	742	18,973	金融	
CIA ENERGETICA DE MINAS GER	186.54	276.3	417	10,654	公益事業	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	332	407	1,164	29,725	金融	
RAIA DROGASIL SA	235	—	—	—	生活必需品	
TELEFONICA BRASIL S. A.	369	340	1,581	40,382	コミュニケーション・サービス	
KLABIN SA - UNIT	—	325	656	16,756	素材	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	732	1,106	1,312	33,525	エネルギー	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	516	393	764	19,520	金融	
LOJAS AMERICANAS SA	46.93	—	—	—	一般消費財・サービス	
COGNA EDUCACAO	2,643	4,014	802	20,501	一般消費財・サービス	
BANCO BRADESCO S. A.	1,267.65	1,381.21	1,966	50,227	金融	
AMBEV SA	1,872	1,910	2,612	66,725	生活必需品	
ブラジル・リアル通貨計	株数、金額	47,205.42	50,105.21	93,893	2,397,764	
	銘柄数 < 比率 >	48銘柄	46銘柄		<11.7%>	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	737	1,044	2,053	41,746	金融	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	1,495	1,860	842	17,128	金融	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	175	—	—	—	金融	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	249	518	2,406	48,924	金融	
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,796	3,012	1,436	29,207	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	93	130	238	4,844	ヘルスケア	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	94	—	—	—	金融	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	29	29	104	2,130	一般消費財・サービス	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	3	6	1,210	24,614	生活必需品	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	80	159	572	11,636	素材	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	500	564	982	19,973	不動産	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,733	2,719	2,164	43,998	金融	
CITIC SECURITIES CO-A	148	215	460	9,370	金融	
CHINA MERCHANTS BANK-A	388	512	2,101	42,726	金融	
PING AN BANK CO LTD-A	464	786	1,174	23,872	金融	
GF SECURITIES CO LTD-A	134	148	270	5,508	金融	



ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	3,940	4,804	2,598	52,834	資本財・サービス	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	101	101	274	5,580	一般消費財・サービス	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	630	871	1,499	30,490	一般消費財・サービス	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	337	—	—	—	素材	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	421	—	—	—	資本財・サービス	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	289	439	161	3,284	金融	
CHINA COAL ENERGY CO-A	—	262	269	5,475	エネルギー	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	132	171.6	239	4,859	資本財・サービス	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	903	1,079	379	7,721	資本財・サービス	
ALUMINIUM CORP OF CHINA LTD-A	704	704	332	6,755	素材	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	68	135	239	4,863	素材	
YANKUANG ENERGY GROUP LTD A	81	41	159	3,233	エネルギー	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	306	306	186	3,788	金融	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	8,046	10,813	3,265	66,385	金融	
BANK OF CHINA LTD-A	2,581	3,144	1,034	21,027	金融	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,089	2,849	1,168	23,746	エネルギー	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,315	3,699	1,838	37,373	金融	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	398	344	1,148	23,357	エネルギー	
CHINA VANKE CO LTD -A	344	674	1,362	27,691	不動産	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	153	333	777	15,806	金融	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	487	487	230	4,692	金融	
CHINA MINSHENG BANKING-A	3,033	4,294	1,588	32,298	金融	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	2,530	3,928	1,178	23,955	金融	
CRRC CORP LTD-A	—	1,187	613	12,475	資本財・サービス	
CHINA UNITED NETWORK-A	—	2,495	863	17,549	コミュニケーション・サービス	
CGN POWER CO LTD-A	189	189	54	1,106	公益事業	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	154	213	300	6,101	金融	
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	229	335	325	6,619	金融	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	1,850	2,064	1,279	26,014	資本財・サービス	
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	915	1,231	759	15,440	素材	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	52	102	322	6,558	金融	
HUAXIA BANK CO LTD-A	1,174	1,583	818	16,637	金融	
AIR CHINA LTD-A	207	—	—	—	資本財・サービス	
BYD CO LTD -A	7	10	336	6,833	一般消費財・サービス	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	71	71	110	2,250	一般消費財・サービス	
WEICHAI POWER CO LTD-A	98	237	300	6,114	資本財・サービス	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	130	269	251	5,118	素材	
HUANENG POWER INTL INC-A	665	456	342	6,971	公益事業	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	—	953	506	10,306	金融	
オフショア・人民元通貨計	株数、金額	46,747	62,575.6	43,140	877,003	
	銘柄数 < 比率 >	51 銘柄	50 銘柄		< 4.3% >	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYAN BANKING BHD	583	763	656	20,231	金融	
GENTING BHD	878	—	—	—	一般消費財・サービス	
PUBLIC BANK BERHAD	2,617	1,686	740	22,820	金融	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	—	807	735	22,691	素材	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,360	1,104	555	17,121	金融	
TENAGA NASIONAL BHD	497	—	—	—	公益事業	
マレーシア・リンギット通貨計	株数、金額	5,935	4,360	2,687	82,864	
	銘柄数 < 比率 >	5 銘柄	4 銘柄		< 0.4% >	

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首	当	期末		業種等	
	株数	株数	評価額	価額		
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円		
<b>(南アフリカ)</b>						
GOLD FIELDS LTD	241.42	237.82	3,677	30,706	素材	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	15.03	11.13	2,238	18,687	金融	
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	—	9,718.7	2,410	20,125	一般消費財・サービス	
NEPI ROCKCASTLE PLC	151.07	—	—	—	不動産	
MULTICHOICE GROUP LTD	118.08	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
OLD MUTUAL LTD	1,295.77	1,535.77	1,707	14,259	金融	
VODACOM GROUP LTD	141.5	153.79	2,088	17,434	コミュニケーション・サービス	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	157.17	154.54	3,136	26,186	生活必需品	
NEDBANK GROUP LTD	139.46	162.94	3,421	28,571	金融	
BIDVEST GROUP LTD	90.87	89.12	1,884	15,738	資本財・サービス	
BID CORP LTD	68.49	86.49	2,669	22,288	生活必需品	
STANDARD BANK GROUP LTD	320.36	308.84	4,827	40,309	金融	
SASOL LTD	273.1	306.1	11,417	95,336	素材	
REMGRO LTD	—	135.67	1,776	14,835	金融	
DISCOVERY LTD	130.47	130.47	1,694	14,150	金融	
EXXARO RESOURCES LTD	—	101.92	1,915	15,990	エネルギー	
KUMBA IRON ORE LTD	—	26.67	1,377	11,500	素材	
SANLAM LTD	530.72	452.73	2,433	20,319	金融	
FIRSTRAND LTD	1,215.28	1,179.95	7,463	62,317	金融	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	278.95	454.23	2,470	20,625	一般消費財・サービス	
THE FOSCHINI GROUP LTD	—	143.47	1,747	14,587	一般消費財・サービス	
ABSA GROUP LTD	255.81	237	3,741	31,237	金融	
NASPERS LTD-N SHS	26.73	35.59	9,071	75,749	一般消費財・サービス	
MTN GROUP LTD	433.66	511.77	7,114	59,407	コミュニケーション・サービス	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	64.45	112.5	2,081	17,378	素材	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	119.7	137.42	1,908	15,933	ヘルスケア	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	122.25	139.52	3,481	29,073	素材	
MR PRICE GROUP LTD	79.44	81.72	1,462	12,210	一般消費財・サービス	
SIBANYE STILLWATER LTD	344.77	798.07	3,381	28,234	素材	
南アフリカ・ランド通貨計	株数、金額	6,614.55	17,443.94	92,598	773,197	
	銘柄数 < 比率 >	24 銘柄	27 銘柄		< 3.8% >	
<b>(タイ)</b>						
SCB X PUBLIC COMPANY LIMITED NON-V	—	1,653	16,860	64,238	金融	
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	271	271	3,604	13,732	金融	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	458	503	18,862	71,866	素材	
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	385	385	5,755	21,929	金融	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	1,139	—	—	—	一般消費財・サービス	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	169	675	10,091	38,447	金融	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	1,641	—	—	—	金融	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	31,683	31,683	3,801	14,485	金融	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	917	983	4,472	17,040	素材	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	412	389	7,780	29,641	コミュニケーション・サービス	
KRUNG THAI BANK - NVDR	6,418	6,963	10,723	40,854	金融	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	3,723	4,964	6,056	23,073	エネルギー	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,520	2,061	5,152	19,631	ヘルスケア	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	670	772	12,274	46,766	エネルギー	
IRPC PCL - NVDR	11,202	11,202	3,562	13,572	エネルギー	
BANGCHAK CORP PCL-NVDR	1,048	—	—	—	エネルギー	
PTT PCL-NVDR	10,368	9,340	31,989	121,879	エネルギー	
THAI OIL PCL-NVDR	961	1,242	6,396	24,369	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	1,447	1,718	10,565	40,255	生活必需品	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	539	—	—	—	資本財・サービス	

銘柄	株数	当 株数	期末 評価額		業種等	
			外貨建金額			
			千円	千円		
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	187	474	6,304	24,019	金融	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	3,271	4,672	3,901	14,863	不動産	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	2,294	3,746	9,833	37,464	生活必需品	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,404	1,966	8,847	33,707	素材	
タイ・パーツ 通貨計	株数、金額	82,127	85,662	186,834	711,840	
	銘柄数 < 比率 >	23 銘柄	20 銘柄		< 3.5% >	
ファンド合計	株数、金額	847,464.8	4,809,679.86	—	16,653,004	
	銘柄数 < 比率 >	404 銘柄	403 銘柄		< 81.5% >	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国投資信託証券

銘柄	株数	当 株数	期末 評価額		
			外貨建金額		
			千円	千円	
(アメリカ)			千アメリカ・ドル	千円	
INVESCO FTSE RAFI EMERGING M		178.6	871.6	15,767	2,146,552
合計	□ 数、金額	178.6	871.6	15,767	2,146,552
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄		< 10.5% >

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外国 MSCI EMGMKT (アメリカ)	百万円 1,526	百万円 —

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

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2022年7月5日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 16,653,004	% 81.3
投資信託証券	2,146,552	10.5
コール・ローン等、その他	1,687,119	8.2
投資信託財産総額	20,486,677	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.14円、1香港・ドル=17.35円、1シンガポール・ドル=97.49円、1台湾・ドル=4.573円、1トルコ・リラ=8.104円、1メキシコ・ペソ=6.721円、100チリ・ペソ=14.674円、1サウジアラビア・リアル=36.33円、1インド・ルピー=1.73円、100インドネシア・ルピア=0.91円、1ブラジル・リアル=25.537円、1オフショア・人民元=20.329円、1マレーシア・リンギット=30.831円、1南アフリカ・ランド=8.35円、1タイ・パーツ=3.81円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (20,150,544千円) の投資信託財産総額 (20,486,677千円) に対する比率は、98.4%です。

# ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年7月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A)資産</b>	<b>20,769,261,620円</b>
コール・ローン等	1,078,429,674
株式(評価額)	16,653,004,850
投資信託証券(評価額)	2,146,552,598
未収入金	301,449,710
未取配当金	201,363,594
差入委託証拠金	388,461,194
<b>(B)負債</b>	<b>330,095,208</b>
未払金	293,576,885
未払解約金	36,471,495
その他未払費用	46,828
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>20,439,166,412</b>
元本	10,636,828,515
次期繰越損益金	9,802,337,897
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>10,636,828,515口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	19,215円

\*期首における元本額は8,472,556,221円、当作成期間中における追加設定元本額は3,341,651,046円、同解約元本額は1,177,378,752円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

新興国株式インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	53,866,340円
ダイワファンドラップ外国株式インデックス エマージングプラス(為替ヘッジなし)	268,619,744円
ダイワファンドラップオンライン外国株式インデックス エマージングプラス(為替ヘッジなし)	331,756,132円
D-I's 新興国株式インデックス	131,615,787円
iFree 新興国株式インデックス	4,355,550,315円
iFree 8資産バランス	2,693,696,590円
ダイワ新興国株式インデックス(為替ヘッジなし)(投資一任専用)	4,956,741円
新興国株式ファンダメンタル・インデックスファンド(為替ヘッジなし/適格機関投資家専用)	1,038,632,015円
DCダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックスファンド	1,308,070,479円
ダイワ・インデックスセレクト 新興国株式	355,867,895円
ダイワ・ノーロード 新興国株式ファンド	94,196,477円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は19,215円です。

## ■損益の状況

当期 自 2021年7月6日 至 2022年7月5日

項 目	当 期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>993,336,144円</b>
受取配当金	989,569,364
受取利息	516,400
その他収益金	3,334,738
支払利息	△ 84,358
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>△ 559,981,162</b>
売買益	4,497,391,875
売買損	△ 5,057,373,037
<b>(C)先物取引等損益</b>	<b>△ 244,505,869</b>
取引益	118,901,142
取引損	△ 363,407,011
<b>(D)その他費用</b>	<b>△ 29,606,072</b>
<b>(E)当期損益金(A+B+C+D)</b>	<b>159,243,041</b>
<b>(F)前期繰越損益金</b>	<b>7,654,015,813</b>
<b>(G)解約差損益金</b>	<b>△ 1,041,564,946</b>
<b>(H)追加信託差損益金</b>	<b>3,030,643,989</b>
<b>(I)合計(E+F+G+H)</b>	<b>9,802,337,897</b>
次期繰越損益金(I)	9,802,337,897

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

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

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

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

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

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