

■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。
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6期

決算日：2022年9月12日

#### 受益者の皆様へ

平素は当ファンドにご投資いただき、厚く御礼申し上げます。

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

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

## 楽天投信投資顧問株式会社

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

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(運用報告書(全体版))の記載内容のお問い合わせ先

TEL：03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

## ■本資料の表記に関する注記

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

## 最近5期の運用実績

決 算 期	(分 配 落)	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純資産総額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
	円	円	%	%	百万円
2期(2018年9月10日)	13,055	0	0.7	99.6	730
3期(2019年9月10日)	11,845	0	△9.3	99.6	805
4期(2020年9月10日)	11,233	0	△5.2	99.7	1,046
5期(2021年9月10日)	15,586	0	38.8	99.4	1,296
6期(2022年9月12日)	17,564	0	12.7	99.6	1,237

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

## 当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2021年 9月10日	15,586	—	99.4
9月末	15,439	△0.9	99.6
10月末	15,878	1.9	96.6
11月末	15,281	△2.0	99.2
12月末	15,895	2.0	99.6
2022年 1月末	15,951	2.3	96.0
2月末	16,231	4.1	99.2
3月末	17,044	9.4	99.7
4月末	16,761	7.5	99.7
5月末	16,701	7.2	99.5
6月末	16,968	8.9	99.8
7月末	16,580	6.4	99.9
8月末	17,085	9.6	99.6
(期 末)			
2022年 9月12日	17,564	12.7	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：15,586円

期 末：17,564円(既払分配金0円)

騰落率：12.7%(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、新興国株式市場は期を通して軟調に推移したものの、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、前期末比下落しました。中国のロックダウン(都市封鎖)の長期化を受けた世界的なサプライチェーン(供給網)の混乱や同国経済の成長減速、ウクライナ情勢を巡る不透明感、米金利上昇に伴う資金流出懸念などを背景に新興国株式市場は下落しました。一方、為替市場では、多くの新興国通貨が対米ドルで軟調推移しましたが、日米金利差の拡大などを背景に米ドル高/円安が大きく進行したため、対円では上昇しました。

## ■当ファンドのポートフォリオ

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

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## ■分配金

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

## ●分配原資の内訳

(1万口当たり・税込)

項 目	第6期	
	2021年9月11日～2022年9月12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)	7,564	

(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
	2021年9月11日～2022年9月12日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.288%	(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16,317円です。
（投信会社）	(41)	(0.249)	・委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(2)	(0.011)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、 口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(5)	(0.028)	・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	24	0.148	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.000)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(3)	(0.016)	・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）	(18)	(0.112)	・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）	(3)	(0.020)	・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合 計	71	0.436	

(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。

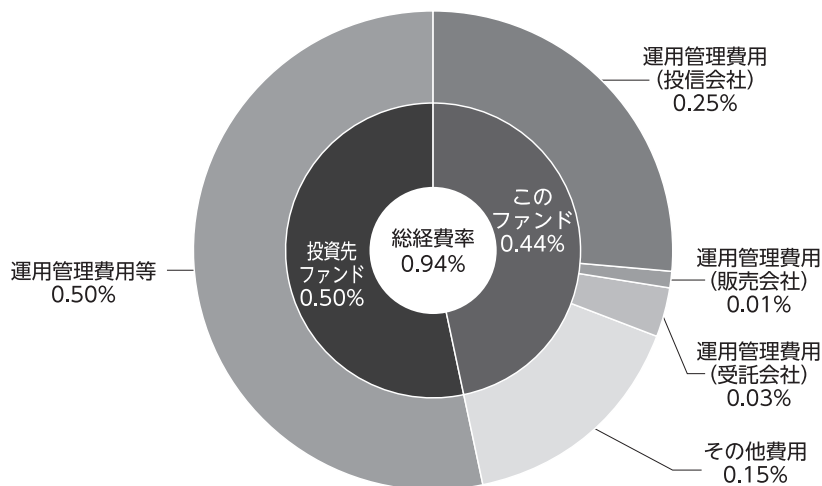
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.94%です。



総経費率 (①+②)	0.94%
①このファンドの費用の比率	0.44%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.50%

(注1) このファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## 売買および取引の状況

### ■親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
楽天エマージング株式マザーファンド	185,757	314,831	310,911	540,910

(注) 単位未満は切捨て。

## 利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

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

## 自社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はありません。

## 組入資産の明細

### ■親投資信託残高

	前期末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
楽天エマージング株式マザーファンド	797,042	671,888	1,236,678

(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、671,888千口です。



## 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	1,236,678	99.5
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	6,252	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,242,930	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(12千円)の投資信託財産総額(1,237,086千円)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=142.82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

(2022年9月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,242,930,480円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,819,880
楽 天 エ マ ー ジ ン グ 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	1,236,678,600
未 収 入 金	432,000
(B) 負 債	5,709,923
未 払 解 約 金	2,645,069
未 払 信 託 報 酬	2,050,879
未 払 利 息	15
そ の 他 未 払 費 用	1,013,960
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,237,220,557
元 本	704,406,230
次 期 繰 越 損 益 金	532,814,327
(D) 受 益 権 総 口 数	704,406,230口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,564円

(注) 期首元本額 831,886,290円  
 期中追加設定元本額 252,285,591円  
 期中一部解約元本額 379,765,651円

### ■損益の状況

(自2021年9月11日 至2022年9月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,553円
支 払 利 息	△2,553
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	132,489,907
売 買 益	167,108,648
売 買 損	△34,618,741
(C) 信 託 報 酬 等	△6,028,102
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	126,459,252
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	150,740,053
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	255,615,022
(配 当 等 相 当 額)	(97,407,973)
(売 買 損 益 相 当 額)	(158,207,049)
(G) 計 (D + E + F)	532,814,327
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	532,814,327
追 加 信 託 差 損 益 金	255,615,022
(配 当 等 相 当 額)	(97,407,570)
(売 買 損 益 相 当 額)	(158,207,452)
分 配 準 備 積 立 金	277,214,264
繰 越 損 益 金	△14,959

(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)	－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)	126,462,072円
(C)収益調整金額	255,600,063円
(D)分配準備積立金額	150,752,192円
(E)分配対象収益額 (A+B+C+D)	532,814,327円
(F)期末残存口数	704,406,230口
(G)収益分配対象額 (1万口当たり) (E/F×10,000)	7,564.01円
(H)分配金額 (1万口当たり)	－円
(I)収益分配金金額 (F×H/10,000)	－円

## お知らせ

---

該当事項はありません。

# 楽天エマージング株式マザーファンド

第6期(2022年9月12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。

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

**楽天投信投資顧問株式会社**

東京都港区南青山二丁目6番21号

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

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券 組入比率	純資産総額
	円	騰落率 %		
2期(2018年9月10日)	13,438	1.3	99.7	730
3期(2019年9月10日)	12,246	△8.9	99.6	805
4期(2020年9月10日)	11,664	△4.8	99.7	1,045
5期(2021年9月10日)	16,261	39.4	99.4	1,296
6期(2022年9月12日)	18,406	13.2	99.7	1,236

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

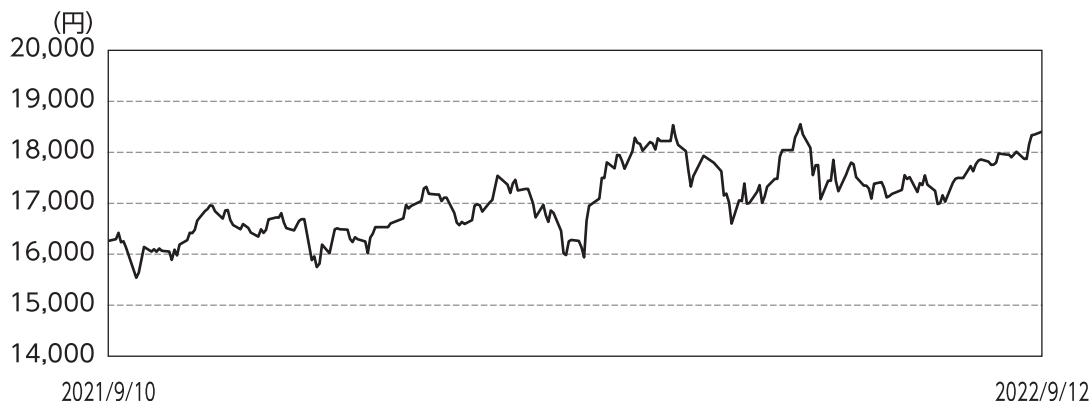
## 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
	円	騰落率 %	
(期首) 2021年 9月10日	16,261	—	99.4
9月末	16,112	△0.9	99.6
10月末	16,576	1.9	96.6
11月末	15,959	△1.9	99.3
12月末	16,606	2.1	99.6
2022年 1月末	16,671	2.5	96.0
2月末	16,969	4.4	99.3
3月末	17,826	9.6	99.7
4月末	17,535	7.8	99.8
5月末	17,479	7.5	99.6
6月末	17,765	9.2	99.8
7月末	17,364	6.8	100.0
8月末	17,901	10.1	99.6
(期末) 2022年 9月12日	18,406	13.2	99.7

(注) 騰落率は期首比。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### ■ 基準価額の推移



### ■ 基準価額の主な変動要因

主な変動要因としては、主要な投資対象であるディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュエーション・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、新興国株式市場は期を通して軟調に推移したものの、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、前期末比下落しました。中国のロックダウン(都市封鎖)の長期化を受けた世界的なサプライチェーン(供給網)の混乱や同国経済の成長減速、ウクライナ情勢を巡る不透明感、米金利上昇に伴う資金流出懸念などを背景に新興国株式市場は下落しました。一方、為替市場では、多くの新興国通貨が対米ドルで軟調推移しましたが、日米金利差の拡大などを背景に米ドル高/円安が大きく進行したため、対円では上昇しました。

### ■ 当ファンドのポートフォリオ

主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部をETFに投資しました。

### ■ 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

### ■ 今後の運用方針

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

## 1万口当たりの費用明細

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

期中の平均基準価額は17,063円です。

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

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

## 売買および取引の状況

### ■投資信託証券

		当 期			
		買 付		売 付	
		単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国 内	ディメンショナル・ファンズ・ ピーエルシー エマージング・ マーケット・バリュース・ファンド	千口 171	千円 287,000	千口 296	千円 510,000
	小 計	171	287,000	296	510,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## 利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

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

## 組入資産の明細

### ■国内投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュール・ファンド		千口 803	千口 678	千円 1,232,573
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	803 1	678 1	1,232,573 <99.7%>

(注1) < >内は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。

### ■外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ	シュワブ・エマージング・マーケット 株式ETF	千口 0.003	千口 0.003	千米ドル 0.07464	千円 10
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	0.003 1	0.003 1	0.07464 -	10 <0.0%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率です。

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

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,232,583	% 99.6
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	4,503	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,237,086	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(12千円)の投資信託財産総額(1,237,086千円)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=142.82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

(2022年9月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,237,086,948円
コール・ローン等	4,503,287
投資信託受益証券(評価額)	1,232,583,661
(B) 負 債	432,012
未 払 解 約 金	432,000
未 払 利 息	12
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,236,654,936
元 本	671,888,841
次 期 繰 越 損 益 金	564,766,095
(D) 受 益 権 総 口 数	671,888,841口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,406円

- (注1) 期首元本額 797,042,107円  
 期中追加設定元本額 185,757,758円  
 期中一部解約元本額 310,911,024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 671,888,841円

### ■損益の状況

(自2021年9月11日 至2022年9月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△14,644円
受 取 配 当 金	280
支 払 利 息	△14,924
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	166,715,782
売 買 益	166,718,730
売 買 損	△2,948
(C) そ の 他 費 用	△3,771
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	166,697,367
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	498,994,462
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	129,073,242
(G) 解 約 差 損 益 金	△229,998,976
(H) 計 (D+E+F+G)	564,766,095
次 期 繰 越 損 益 金(H)	564,766,095

- (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

該当事項はありません。



## ■組入ファンドの概要

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

	ファンド名	決算日
1	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマーシング・マーケット・バリュール・ファンド	2021年11月30日
2	シュワブ・エマーシング・マーケット株式ETF	2021年8月31日

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

## ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	アイルランド籍／外国投資信託証券／円建て					
運用目的および 主な運用方針	中長期的なトータルリターンを最大化を目指します。新興国の上場株式を主要投資対象とし、広範な企業が発行する株式への分散投資を行います。運用にあたっては割安と判断される株式に比重を置いた投資を行い、企業規模や収益性、流動性なども考慮の上、組入れ銘柄を選定します。					
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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。</li> <li>- 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。</li> <li>- 原則として、為替ヘッジは行いません。</li> </ul>					
申込手数料	ありません。					
管理報酬等	<p>ファンドでは、管理報酬等として運用報酬およびその他の費用がかかります。 管理報酬等（実績）：年0.49%（2022年4月1日現在）</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">運用報酬</td> <td>年0.41%<sup>(※)</sup></td> </tr> <tr> <td>その他の費用</td> <td>受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。</td> </tr> </table>		運用報酬	年0.41% <sup>(※)</sup>	その他の費用	受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。
運用報酬	年0.41% <sup>(※)</sup>					
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					
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					

※2022年4月1日付で、0.44%から0.41%へ変更となりました。

# 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

## ■ 損益計算書

(2020年12月1日～2021年11月30日までの計算期間)

	Emerging Markets Value Fund 30 Nov 2021 USD '000
<b>Income</b>	
Interest income	2
Dividend income	47,909
Securities lending income	1,799
Net gain/(loss) on financial assets at fair value through profit or loss	152,815
<b>Net income</b>	<b>202,525</b>
<b>Expenses</b>	
Management fees	(6,040)
Administration and depositary fees	(799)
Audit and legal fees	(37)
Other expenses	(190)
<b>Total operating expenses before waivers</b>	<b>(7,066)</b>
Waivers and reimbursements	-
<b>Total operating expenses</b>	<b>(7,066)</b>
<b>Net income/(loss) from operations before finance costs</b>	<b>195,459</b>
<b>Finance costs</b>	
Interest expense	(7)
Distributions to redeemable shareholders	(7,902)
<b>Total finance costs</b>	<b>(7,909)</b>
<b>Net income/(loss) from operations before tax</b>	<b>187,550</b>
Withholding tax on dividends and other taxation	(9,812)
<b>Net income/(loss) from operations after tax</b>	<b>177,738</b>
<b>Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable shares</b>	<b>177,738</b>

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

(2021年11月30日現在)

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock</b>			<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Brazil - 2.96%</b>			<b>Chile - 0.38% (continued)</b>		
31 Alliar Medicos A Frente SA	101	0.01	66 Besalco SA	19	-
8 Atacadao SA	21	-	28 CAP SA	250	0.02
321 Banco Bradesco SA	972	0.08	59 Cimentos BIO BIO SA	49	-
239 Banco do Brasil SA	1,352	0.11	643 Cencosud SA	1,026	0.08
105 Banco Santander Brasil SA	617	0.05	23 Cristalerias de Chile SA	88	0.01
51 BrasilAgro - Co Brasileira de Propriedades Agricolas	214	0.02	72 Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	254	0.02
21 C&A Modas Ltd	24	-	263 Empresas CMPC SA	425	0.03
56 Camil Alimentos SA	95	0.01	130 Empresas COPEC SA	957	0.08
104 Cia Brasileira de Distribuicao	416	0.03	145 Empresas Hites SA	27	-
191 Cia Siderurgica Nacional SA	740	0.06	4,504 Enel Americas SA	580	0.05
7 Cia Siderurgica Nacional SA, ADR	26	-	5 Enel Chile SA, ADR	11	-
356 Cielo SA	131	0.01	17 Falabella SA	52	-
946 Cognia Educacao	417	0.03	587 Grupo Security SA	79	0.01
15 Construtora Tenda SA	47	-	162 Inversiones Aguas Metropolitanas SA	87	0.01
75 Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	182	0.01	58,489 Itau CorpBanca	120	0.01
27 Direcional Engenharia SA	49	-	110 PAZ Corp SA	35	-
107 Embraer SA	366	0.03	534 Ripley Corp SA	88	0.01
92 Enauta Participacoes SA	218	0.02	208 Salfacorp SA	75	0.01
27 Even Construtora e Incorporadora SA	30	-	250 Sigdo Koppers SA	223	0.02
16 Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	52	-	292 SMU SA	35	-
133 Gerdau SA	496	0.04	3,483 Sociedad Matriz SAAM SA	237	0.02
410 Gerdau SA, ADR	1,852	0.15	376 Socovesa SA	49	-
26 Getnet Adquirencia e Servicios para Meios de Pagamento SA	18	-	120 SONDA SA	39	-
47 GRUPO DE MODA SOMA SA	108	0.01		<b>4,830</b>	<b>0.38</b>
38 Guararapes Confeccoes SA	69	0.01	<b>China - 31.69%</b>		
26 Helbor Empreendimentos SA	20	-	87 360 Security Technology Inc	164	0.01
23 Industrias Romi SA	63	0.01	482 361 Degrees International Ltd	241	0.02
156 International Meal Co Alimentacao SA	75	0.01	592 3SBio Inc	507	0.04
78 lochpe Maxion SA	201	0.02	35 515J Holding Group Co Ltd	16	-
381 JBS SA	2,416	0.19	299 AAC Technologies Holdings Inc	1,308	0.10
127 JHSF Participacoes SA	106	0.01	131 AAG Energy Holdings Ltd	23	-
33 M Dias Branco SA	161	0.01	27 Accelink Technologies Co	99	0.01
23 Marcopolo SA	9	-	32 Advanced Technology & Materials Co Ltd	61	0.01
73 Marisa Lojas SA	48	-	20 AECC Aero-Engine Control Co Ltd	99	0.01
37 Mills Estruturas e Servicios de Engenharia SA	36	-	26 AECC Aviation Power Co Ltd	266	0.02
143 MRV Engenharia e Participacoes SA	282	0.02	23 Aerospace Hi-Tech Holdings Grp Ltd	33	-
17 Petro Rio SA	61	0.01	798 Agile Group Holdings Ltd	525	0.04
1,590 Petroleo Brasileiro SA	8,524	0.67	9,214 Agricultural Bank of China Ltd	3,043	0.24
55 Petroleo Brasileiro SA, ADR (non-voting rights)	569	0.05	674 Air China Ltd	424	0.03
59 Positivo Tecnologia SA	96	0.01	55 Aisino Corp	115	0.01
6 Restoque Comercio e Confeccoes de Roupas SA	1	-	378 Ajisen China Holdings Ltd	63	0.01
78 Rumo SA	244	0.02	628 Alibaba Group Holding Ltd	10,028	0.79
19 Sao Carlos Empreendimentos e Participacoes SA	124	0.01	168 A-Living Smart City Services Co Ltd	396	0.03
18 Ser Educacional SA	34	-	1,920 Aluminum Corp of China Ltd	937	0.07
41 SLC Agricola SA	278	0.02	925 Angang Steel Co Ltd	410	0.03
- Sul America SA	-	-	605 Anhui Conch Cement Co Ltd	2,754	0.22
16 Tegma Gestao Logistica SA	36	-	89 Anhui Construction Engineering Group Co Ltd	53	-
308 TIM SA (Brazil listing)	756	0.06	16 Anhui Guangxin Agrochemical Co Ltd	101	0.01
19 Trisul SA	18	-	68 Anhui Hengyuan Coal Industry and Electricity Power Co Ltd	67	0.01
37 Tupy SA	126	0.01	35 Anhui Tatfook Technology	70	0.01
42 Ultrapar Participacoes SA	108	0.01	16 Anhui Truchum Advanced Materials & Technology Co Ltd	31	-
65 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	150	0.01	30 Anhui Xinhua Media Co Ltd	22	-
1,114 Vale SA	13,868	1.10	62 Anhui Zhongding Sealing Parts Co Ltd	229	0.02
41 Valid Solucoes e Servicios de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	61	0.01	1,486 Anton Oilfield Services Group	82	0.01
75 Vibra Energia SA	292	0.02	3 Aoshikang Technology Co Ltd	31	-
32 Vulcabras Azaleia SA	57	-	36 Aoyuan Healthy Life Group Co Ltd	13	-
	<b>37,433</b>	<b>2.96</b>	196 APT Satellite Holdings Ltd	57	-
			321 Asia Cement China Holdings Corp	204	0.02
			28 AsialInfo Technologies Ltd	47	-
			279 Ausnutria Dairy Corp Ltd	320	0.03
<b>Chile - 0.38%</b>					
1 Banco de Credito e Inversiones SA	25	-			

# 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
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
22	Avary Holding Shenzhen Co Ltd	141 0.01
195	Avic Capital Co Ltd	118 0.01
1,567	AviChina Industry & Technology Co Ltd	1,031 0.08
1,137	BAIC Motor Corp Ltd	469 0.04
134	Baidu Inc	2,498 0.20
59	Baidu Inc, ADR	8,833 0.70
318	BAIOO Family Interactive Ltd	26 -
519	Bank of Beijing Co Ltd	357 0.03
59	Bank of Changsha Co Ltd	73 0.01
107	Bank of Chengdu Co Ltd	187 0.02
26,454	Bank of China Ltd	9,186 0.73
379	Bank of Chongqing Co Ltd	210 0.02
3,701	Bank of Communications Co Ltd	2,155 0.17
93	Bank of Guiyang Co Ltd	95 0.01
157	Bank of Hangzhou Co Ltd	338 0.03
372	Bank of Jiangsu Co Ltd	343 0.03
301	Bank of Nanjing Co Ltd	427 0.03
148	Bank of Ningbo Co Ltd	903 0.07
358	Bank of Shanghai Co Ltd	401 0.03
85	Bank of Suzhou Co Ltd	89 0.01
242	Bank of Zhengzhou Co Ltd	56 -
629	Baoshan Iron & Steel Co Ltd	639 0.05
47	Baosheng Science and Technology Innovation Co Ltd	50 -
142	Baoye Group Co Ltd	71 0.01
5	Baozun Inc	25 -
1,613	BBMG Corp	238 0.02
31	Befar Group Co Ltd	41 -
24	Beibuwan Port Co Ltd	29 -
25	Beijing Aosaikang Pharmaceutical Co Ltd	46 -
251	Beijing Capital Co Ltd	128 0.01
24	Beijing Capital Development Co Ltd	17 -
954	Beijing Capital International Airport Co Ltd	554 0.04
114	Beijing Dabeinong Technology Group Co Ltd	163 0.01
506	Beijing Energy International Holding Co Ltd	17 -
43	Beijing Enlight Media Co Ltd	68 0.01
1,100	Beijing Enterprises Clean Energy Group Ltd	13 -
295	Beijing Enterprises Holdings Ltd	995 0.08
474	Beijing Enterprises Medical & Health Group Ltd	5 -
2,874	Beijing Enterprises Water Group Ltd	1,069 0.08
28	Beijing GeoEnviron Engineering & Technology Inc	69 0.01
61	Beijing Jetsen Technology Co Ltd	45 -
10	Beijing Konrns Pharmaceutical Co Ltd	48 -
36	Beijing Kunlun Tech Co Ltd	120 0.01
57	Beijing New Building Materials PLC	238 0.02
554	Beijing North Star Co Ltd	80 0.01
122	Beijing Orient Landscape & Environment Co Ltd	54 -
41	Beijing Orient National Communication Science & Technology Co Ltd	68 0.01
99	Beijing Originwater Technology Co Ltd	110 0.01
57	Beijing Sanju Environmental Protection and New Material Co Ltd	65 0.01
18	Beijing Shiji Information Technology Co Ltd	82 0.01
42	Beijing Sinnet Technology Co Ltd	98 0.01
39	Beijing SL Pharmaceutical Co Ltd	66 0.01
54	Beijing SPC Environment Protection Tech Co Ltd	57 -
33	Beijing Thunisoft Corp Ltd	62 0.01
17	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co Ltd	23 -
88	Beijing Urban Construction Design & Development Group Co Ltd	23 -
105	Beijing Yanjing Brewery Co Ltd	112 0.01
23	Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co Ltd	56 -

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
82	Better Life Commercial Chain Share Co Ltd	83 0.01
20	Biem.L.Fdtkk Garment Co Ltd	75 0.01
45	Blue Sail Medical Co Ltd	119 0.01
76	Bluefocus Intelligent Communications Group Co Ltd	83 0.01
1,031	BOE Technology Group Co Ltd	779 0.06
256	Bohai Leasing Co Ltd	124 0.01
224	Boyaa Interactive International Ltd	15 -
41	Bright Dairy & Food Co Ltd	90 0.01
141	Bright Real Estate Group Co Ltd	49 -
1,426	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	606 0.05
32	BTG Hotels Group Co Ltd	114 0.01
307	BYD Electronic International Co Ltd	1,138 0.09
616	C C Land Holdings Ltd	139 0.01
38	C&D International Investment Group Ltd	72 0.01
165	CA Cultural Technology Group Ltd	13 -
170	Cabbeen Fashion Ltd	66 0.01
85	Caitong Securities Co Ltd	136 0.01
37	Carmel Group Co Ltd	101 0.01
35	Canny Elevator Co Ltd	41 -
1,192	Capital Environment Holdings Ltd	26 -
41	CECEP Guozhen Environmental Protection Technology Co Ltd	48 -
88	CECEP Solar Energy Co Ltd	138 0.01
103	CECEP Wind-Power Corp	105 0.01
646	Central China Management Co Ltd	124 0.01
646	Central China Real Estate Ltd	91 0.01
57	Central China Securities Co Ltd	10 -
930	CGN Meiya Power Holdings Co Ltd	819 0.07
17	CGN Nuclear Technology Development Co Ltd	25 -
143	Changjiang Securities Co Ltd	161 0.01
378	Chaowei Power Holdings Ltd	101 0.01
29	Cheetah Mobile Inc, ADR	40 -
20	Chengdu Fusen Noble-House Industrial Co Ltd	38 -
75	Chengdu Hongqi Chain Co Ltd	57 -
1,220	China Aerospace International Holdings Ltd	80 0.01
174	China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd	112 0.01
757	China Aoyuan Group Ltd	212 0.02
1,266	China BlueChemical Ltd	384 0.03
66	China Boton Group Co Ltd	40 -
4,361	China Cinda Asset Management Co Ltd	697 0.06
3,623	China CITIC Bank Corp Ltd	1,555 0.12
1,275	China Coal Energy Co Ltd	642 0.05
1,505	China Communications Services Corp Ltd	717 0.06
599	China Conch Venture Holdings Ltd	2,928 0.23
39,270	China Construction Bank Corp	25,588 2.02
26	China CSSC Holdings Ltd	99 0.01
24	China CYTS Tours Holding Co Ltd	36 -
220	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd	30 -
30	China Dili Group	7 -
1,088	China Dongxiang Group Co Ltd	99 0.01
148	China East Education Holdings Ltd	155 0.01
986	China Eastern Airlines Corp Ltd	342 0.03
4	China Eastern Airlines Corp Ltd, ADR	72 0.01
1,352	China Electronics Optics Valley Union Holding Co Ltd	70 0.01
397	China Energy Engineering Co Ltd	153 0.01
1,160	China Energy Engineering Corp Ltd	164 0.01
123	China Enterprise Co Ltd	52 -
1,396	China Everbright Bank Co Ltd	479 0.04
357	China Everbright Greentech Ltd	122 0.01
608	China Everbright Ltd	652 0.05
42	China Film Co Ltd	76 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
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
450	China Foods Ltd	167 0.01
126	China Fortune Land Development Co Ltd	65 0.01
1,485	China Galaxy Securities Co Ltd	819 0.07
1,337	China Gas Holdings Ltd	2,412 0.19
66	China Glass Holdings Ltd	16 -
149	China Grand Automotive Services Group Co Ltd	59 0.01
288	China Grand Pharmaceutical and Healthcare Holdings Ltd	237 0.02
38	China Great Wall Securities Co Ltd	73 0.01
514	China Harmony New Energy Auto Holding Ltd	283 0.02
83	China High Precision Automation Group Ltd	2 -
137	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	113 0.01
1,114	China Hongqiao Group Ltd	1,079 0.09
5,496	China Huarong Asset Management Co Ltd	270 0.02
329	China International Marine Containers Group Co Ltd	602 0.05
6	China Isotope & Radiation Corp	18 -
2,456	China Jimmao Holdings Group Ltd	749 0.06
137	China Jushi Co Ltd	375 0.03
272	China Kepei Education Group Ltd	148 0.01
710	China Lesso Group Holdings Ltd	1,031 0.08
1,685	China Life Insurance Co Ltd (Hong Kong listing)	2,771 0.22
214	China Lilang Ltd	115 0.01
213	China Longevity Group Co Ltd	7 -
115	China Lumena New Materials Corp	- -
724	China Maple Leaf Educational Systems Ltd	81 0.01
568	China Medical System Holdings Ltd	930 0.07
45	China Meheco Co Ltd	79 0.01
1,463	China Merchants Bank Co Ltd	11,334 0.90
932	China Merchants Land Ltd	102 0.01
650	China Merchants Port Holdings Co Ltd	1,000 0.08
162	China Merchants Securities Co Ltd	240 0.02
155	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	278 0.02
580	China Metal Recycling Holdings Ltd	- -
1,951	China Minsheng Banking Corp Ltd	750 0.06
1,111	China Modern Dairy Holdings Ltd	186 0.02
1,038	China Molybdenum Co Ltd	637 0.05
21	China National Accord Medicines Corp Ltd	109 0.01
2,359	China National Building Material Co Ltd	2,534 0.20
28	China National Medicines Corp Ltd	134 0.01
538	China National Nuclear Power Co Ltd	575 0.05
251	China New Higher Education Group Ltd	126 0.01
2,840	China Oil & Gas Group Ltd	166 0.01
1,084	China Oilfield Services Ltd	854 0.07
712	China Oriental Group Co Ltd	188 0.02
1,140	China Overseas Grand Oceans Group Ltd	514 0.04
2,162	China Overseas Land & Investment Ltd	4,971 0.39
1,129	China Pacific Insurance Group Co Ltd	3,276 0.26
6,014	China Petroleum & Chemical Corp	2,622 0.21
66	China Petroleum & Chemical Corp, ADR	2,891 0.23
138	China Pioneer Pharma Holdings Ltd	21 -
2,101	China Railway Group Ltd	999 0.08
710	China Railway Signal & Communication Corp Ltd	250 0.02
36	China Railway Tielong Container Logistics Co Ltd	27 -
2,224	China Reinsurance Group Corp	208 0.02
25	China Renaissance Holdings Ltd	52 -
1,596	China Resources Cement Holdings Ltd	1,162 0.09
33	China Resources Double Crane Pharmaceutical Co Ltd	65 0.01
374	China Resources Gas Group Ltd	1,936 0.15
1,880	China Resources Land Ltd	7,854 0.62

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
548	China Resources Medical Holdings Co Ltd	344 0.03
1,041	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	453 0.04
55	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	210 0.02
118	China Risun Group Ltd	71 0.01
505	China Sanjiang Fine Chemicals Co Ltd	154 0.01
1,164	China SCE Group Holdings Ltd	307 0.02
29	China Science Publishing & Media Ltd	36 -
187	China Shanshui Cement Group Ltd	48 -
1,857	China Shenhua Energy Co Ltd	3,847 0.30
195	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	180 0.01
191	China Shuifa Singyes Energy Holdings Ltd	43 -
584	China Silver Group Ltd	45 -
2,956	China South City Holdings Ltd	197 0.02
54	China South Publishing & Media Group Co Ltd	78 0.01
668	China Southern Airlines Co Ltd	369 0.03
1,320	China Starch Holdings Ltd	31 -
1,593	China State Construction Engineering Corp Ltd	1,158 0.09
510	China State Construction International Holdings Ltd	516 0.04
228	China Sunshine Paper Holdings Co Ltd	64 0.01
996	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	1,385 0.11
6	China Tianrui Group Cement Co Ltd	4 -
125	China Tianying Inc	106 0.01
17,994	China Tower Corp Ltd	2,278 0.18
1,832	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	882 0.07
44	China TransInfo Technology Co Ltd	102 0.01
1,160	China Travel International Investment Hong Kong Ltd	195 0.02
834	China Vanke Co Ltd	1,893 0.15
203	China Vast Industrial Urban Development Co Ltd	44 -
29	China West Construction Group Co Ltd	33 -
96	China Wood Optimization Holding Ltd	4 -
140	China Xinhua Education Group Ltd	31 -
276	China XLX Fertiliser Ltd	167 0.01
573	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	868 0.07
962	China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd	118 0.01
231	China Zheshang Bank Co Ltd	92 0.01
90	China Zhonghua Geotechnical Engineering Group Co Ltd	39 -
1,198	China Zhongwang Holdings Ltd	258 0.02
62	Chinese Universe Publishing and Media Group Co Ltd	104 0.01
91	Chongqing Changan Automobile Co Ltd	249 0.02
12	Chongqing Department Store Co Ltd	48 -
63	Chongqing Dima Industry Co Ltd	23 -
18	Chongqing Iron & Steel Co Ltd	3 -
1,528	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	521 0.04
30	Chongqing Zongshen Power Machinery Co Ltd	32 -
254	Chu Kong Shipping Enterprises Group Co Ltd	31 -
1,784	CIFI Holdings Group Co Ltd	970 0.08
378	CIMC Enric Holdings Ltd	515 0.04
87	Cinda Real Estate Co Ltd	44 -
42	Cisen Pharmaceutical Co Ltd	85 0.01
2,088	CITIC Ltd	1,881 0.15
1,246	CITIC Resources Holdings Ltd	73 0.01
475	CITIC Securities Co Ltd	1,129 0.09
408	Citychamp Watch & Jewellery Group Ltd	70 0.01
224	CMGE Technology Group Ltd	96 0.01
59	CMST Development Co Ltd	58 -
27	CNHTC Jinan Truck Co Ltd	58 0.01
37	COFCO Biotechnology Co Ltd	68 0.01
111	Cogobuy Group	41 -

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>			<b>China - 31.69% (continued)</b>		
222	33	-	978	391	0.03
56	13	-	26	34	-
3,830	392	0.03	20	41	-
265	127	0.01	12	46	-
1,542	284	0.02	55	189	0.02
874	344	0.03	17	25	-
865	1,474	0.12	29	80	0.01
1,155	908	0.07	10,042	3,629	0.29
40	4	-	87	612	0.05
4,002	3,527	0.28	2,725	8,048	0.64
1,920	273	0.02	103	183	0.01
282	145	0.01	110	173	0.01
69	52	-	3,076	295	0.02
1,291	574	0.05	596	411	0.03
47	72	0.01	33	37	-
121	21	-	388	677	0.05
150	34	-	43	69	0.01
16	34	-	23	42	-
75	42	-	40	34	-
484	254	0.02	56	71	0.01
56	37	-	572	546	0.04
572	546	0.04	10	28	-
10	28	-	83	113	0.01
83	113	0.01	334	73	0.01
334	73	0.01	14	39	-
14	39	-	28	43	-
28	43	-	208	68	0.01
208	68	0.01	101	115	0.01
101	115	0.01	25	62	0.01
25	62	0.01	273	148	0.01
273	148	0.01	23	148	0.01
23	148	0.01	215	344	0.03
215	344	0.03	48	58	-
48	58	-	836	776	0.06
836	776	0.06	60	113	0.01
60	113	0.01	36	19	-
36	19	-	708	75	0.01
708	75	0.01	76	49	-
76	49	-	69	13	-
69	13	-	44	61	0.01
44	61	0.01	25	77	0.01
25	77	0.01	96	68	0.01
96	68	0.01	594	153	0.01
594	153	0.01	125	94	0.01
125	94	0.01	3	12	-
3	12	-	4	83	0.01
4	83	0.01	36	41	-
36	41	-	1,069	43	-
1,069	43	-	1,124	977	0.08
1,124	977	0.08	85	138	0.01
85	138	0.01	46	58	-
46	58	-	38	104	0.01
38	104	0.01	521	76	0.01
521	76	0.01	52	45	-
52	45	-	17	98	0.01
17	98	0.01	100	46	-
100	46	-	17	65	0.01
17	65	0.01	21	37	-
21	37	-	1,027	1,121	0.09
1,027	1,121	0.09	100	121	0.01
100	121	0.01	375	301	0.02
375	301	0.02	44	29	-
44	29	-			
			978	391	0.03
			26	34	-
			20	41	-
			12	46	-
			55	189	0.02
			17	25	-
			29	80	0.01
			10,042	3,629	0.29
			87	612	0.05
			2,725	8,048	0.64
			103	183	0.01
			110	173	0.01
			3,076	295	0.02
			596	411	0.03
			33	37	-
			388	677	0.05
			43	69	0.01
			23	42	-
			40	34	-
			56	71	0.01
			572	546	0.04
			10	28	-
			83	113	0.01
			334	73	0.01
			14	39	-
			28	43	-
			208	68	0.01
			101	115	0.01
			25	62	0.01
			273	148	0.01
			23	148	0.01
			215	344	0.03
			48	58	-
			836	776	0.06
			60	113	0.01
			36	19	-
			708	75	0.01
			76	49	-
			69	13	-
			44	61	0.01
			25	77	0.01
			96	68	0.01
			594	153	0.01
			125	94	0.01
			3	12	-
			4	83	0.01
			36	41	-
			1,069	43	-
			1,124	977	0.08
			85	138	0.01
			46	58	-
			38	104	0.01
			521	76	0.01
			52	45	-
			17	98	0.01
			100	46	-
			17	65	0.01
			21	37	-
			1,027	1,121	0.09
			100	121	0.01
			375	301	0.02
			44	29	-
			978	391	0.03
			26	34	-
			20	41	-
			12	46	-
			55	189	0.02
			17	25	-
			29	80	0.01
			10,042	3,629	0.29
			87	612	0.05
			2,725	8,048	0.64
			103	183	0.01
			110	173	0.01
			3,076	295	0.02
			596	411	0.03
			33	37	-
			388	677	0.05
			43	69	0.01
			23	42	-
			40	34	-
			56	71	0.01
			572	546	0.04
			10	28	-
			83	113	0.01
			334	73	0.01
			14	39	-
			28	43	-
			208	68	0.01
			101	115	0.01
			25	62	0.01
			273	148	0.01
			23	148	0.01
			215	344	0.03
			48	58	-
			836	776	0.06
			60	113	0.01
			36	19	-
			708	75	0.01
			76	49	-
			69	13	-
			44	61	0.01
			25	77	0.01
			96	68	0.01
			594	153	0.01
			125	94	0.01
			3	12	-
			4	83	0.01
			36	41	-
			1,069	43	-
			1,124	977	0.08
			85	138	0.01
			46	58	-
			38	104	0.01
			521	76	0.01
			52	45	-
			17	98	0.01
			100	46	-
			17	65	0.01
			21	37	-
			1,027	1,121	0.09
			100	121	0.01
			375	301	0.02
			44	29	-
			978	391	0.03
			26	34	-
			20	41	-
			12	46	-
			55	189	0.02
			17	25	-
			29	80	0.01
			10,042	3,629	0.29
			87	612	0.05
			2,725	8,048	0.64
			103	183	0.01
			110	173	0.01
			3,076	295	0.02
			596	411	0.03
			33	37	-
			388	677	0.05
			43	69	0.01
			23	42	-
			40	34	-
			56	71	0.01
			572	546	0.04
			10	28	-
			83	113	0.01
			334	73	0.01
			14	39	-
			28	43	-
			208	68	0.01
			101	115	0.01
			25	62	0.01
			273	148	0.01
			23	148	0.01
			215	344	0.03
			48	58	-
			836	776	0.06
			60	113	0.01
			36	19	-
			708	75	0.01
			76	49	-
			69	13	-
			44	61	0.01
			25	77	0.01
			96	68	0.01
			594	153	0.01
			125	94	0.01
			3	12	-
			4	83	0.01
			36	41	-
			1,069	43	-
			1,124	977	0.08
			85	138	0.01
			46	58	-
</					

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
81 Guoyuan Securities Co Ltd	95	0.01
214 Haier Smart Home Co Ltd, Class A	913	0.07
820 Haier Smart Home Co Ltd, Class H	3,058	0.24
175 Haitian International Holdings Ltd	483	0.04
948 Haitong Securities Co Ltd	796	0.06
70 Haitong UniTrust International Leasing	10	-
47 Hand Enterprise Solutions Co Ltd	61	0.01
22 Hang Zhou Great Star Industrial Co Ltd	108	0.01
24 Hangcha Group Co Ltd	61	0.01
67 Hangxiao Steel Structure Co Ltd	38	-
45 Hangzhou Century Co Ltd	48	-
12 Hangzhou Electronic Soul Network Technology Co Ltd	52	-
15 Hangzhou Oxygen Plant Group Co Ltd	59	0.01
320 Harbin Bank Co Ltd	33	-
545 Harbin Electric Co Ltd	257	0.02
318 HC Group Inc	32	-
65 Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	119	0.01
8 Hebei Construction Group Corp Ltd	1	-
20 Hebei Sitong New Metal Material Co Ltd	66	0.01
35 Heilongjiang Agriculture Co Ltd	79	0.01
80 Hello Group Inc, ADR	925	0.07
28 Henan Lingrui Pharmaceutical Co Ltd	57	-
37 Henan Pinggao Electric Co Ltd	51	-
53 Henan Shenhuo Coal & Power Co Ltd	71	0.01
45 Henan Yuguang Gold & Lead Co Ltd	39	-
45 Henan Zhongyuan Expressway Co Ltd	22	-
309 Hengan International Group Co Ltd	1,492	0.12
24 Hengdian Group DMEGC Magnetics Co Ltd	75	0.01
170 Hengli Petrochemical Co Ltd	563	0.04
58 Hengtong Optic-Electric Co Ltd	150	0.01
160 Hengyi Petrochemical Co Ltd	264	0.02
95 Hesteel Co Ltd	35	-
10 Hexing Electrical Co Ltd	21	-
1,125 Hi Sun Technology China Ltd	145	0.01
88 Hisense Home Appliances Group Co Ltd	85	0.01
112 Holitech Technology Co Ltd	58	-
103 Hongda Xingye Co Ltd	99	0.01
1,781 Honghua Group Ltd	59	0.01
110 Honworld Group Ltd	16	-
938 Hope Education Group Co Ltd	205	0.02
68 Hopefluent Group Holdings Ltd	18	-
464 Hopson Development Holdings	1,122	0.09
92 Huan Securities Co Ltd	73	0.01
55 Huadong Medicine Co Ltd	292	0.02
85 Huafu Fashion Co Ltd	58	0.01
12 Huagong Tech Co Ltd	56	-
52 Huapont Life Sciences Co Ltd	60	0.01
461 Huatai Securities Co Ltd	661	0.05
93 Huawen Media Group	36	-
60 Huaxi Securities Co Ltd	87	0.01
316 Huaxia Bank Co Ltd	280	0.02
48 Huaxin Cement Co Ltd	133	0.01
101 Huayu Automotive Systems Co Ltd	410	0.03
91 Hubei Biocause Pharmaceutical Co Ltd	44	-
50 Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co Ltd	141	0.01
21 Hubei Kaile Science & Technology Co Ltd	11	-
27 Hubei Xingfa Chemicals Group Co Ltd	171	0.01
220 Huijing Holdings Co Ltd	54	-
380 Huishang Bank Corp Ltd	127	0.01
11 Hunan Aihua Group Co Ltd	73	0.01
24 Hunan Gold Corp Ltd	40	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
40 Hunan New Wellful Co Ltd	40	-
165 Hunan Valin Steel Co Ltd	129	0.01
68 Huolinhe Opencut Coal Industry Corp Ltd of Inner Mongolia	124	0.01
34 Hytera Communications Corp Ltd	32	-
150 iDreamSky Technology Holdings Ltd	126	0.01
30 IKD Co Ltd	76	0.01
11 IMAX China Holding Inc	17	-
26,357 Industrial & Commercial Bank of China Ltd	13,928	1.10
733 Industrial Bank Co Ltd	2,065	0.16
141 Industrial Securities Co Ltd	190	0.02
44 Infore Environment Technology Group Co Ltd	55	-
112 Inke Ltd	25	-
950 Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd	429	0.03
32 Inner Mongolia Eerduosi Resources Co Ltd	133	0.01
274 Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co Ltd	228	0.02
31 Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd	21	-
98 Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co Ltd	110	0.01
150 Inspur International Ltd	77	0.01
231 JD.com Inc	9,765	0.77
19 Jiajiayue Group Co Ltd	44	-
27 Jiangling Motors Corp Ltd	70	0.01
638 Jiangnan Group Ltd	24	-
71 Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd	76	0.01
78 Jiangsu Etern Co Ltd	69	0.01
26 Jiangsu Guotai International Group Co Ltd	54	-
46 Jiangsu Jiangyin Rural Commercial Bank Co Ltd	27	-
55 Jiangsu Kanion Pharmaceutical Co Ltd	87	0.01
50 Jiangsu Leike Defense Technology Co Ltd	55	-
25 Jiangsu Nwha Pharmaceutical Co Ltd	60	0.01
42 Jiangsu Provincial Agricultural Reclamation and Development Corp	79	0.01
27 Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	151	0.01
23 Jiangsu Zhangjiagang Rural Commercial Bank Co Ltd	20	-
83 Jiangsu Zhongnan Construction Group Co Ltd	50	-
92 Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd	270	0.02
66 Jiangsu Zijin Rural Commercial Bank Co Ltd	33	-
42 Jiangxi Bank Co Ltd	16	-
478 Jiangxi Copper Co Ltd	768	0.06
21 Jiangxi Wannianqing Cement Co Ltd	38	-
94 Jiangxi Zhengbang Technology Co Ltd	142	0.01
22 Jiangzhong Pharmaceutical Co Ltd	42	-
661 Jiayuan International Group Ltd	254	0.02
23 Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co Ltd	59	0.01
64 Jilin Zixin Pharmaceutical Industrial Co Ltd	27	-
24 Jinducheng Molybdenum Co Ltd	28	-
285 Jingrui Holdings Ltd	73	0.01
25 JinkoSolar Holding Co Ltd, ADR	1,312	0.10
19 Jinneng Science&Technology Co Ltd	46	-
34 Jinyuan EP Co Ltd	86	0.01
49 Jiuzhitang Co Ltd	69	0.01
109 Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd	205	0.02
85 Jointown Pharmaceutical Group Co Ltd	182	0.01
2,270 Joy City Property Ltd	113	0.01
35 JOYY Inc, ADR	1,785	0.14
31 JSTI Group	30	-
672 Ju Teng International Holdings Ltd	104	0.01
22 Juneyao Airlines Co Ltd	49	-
180 Jutal Offshore Oil Services	20	-
36 JY Grandmark 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・バリュアー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
1,797 Kaisa Group Holdings Ltd	245	0.02
21 Kaisa Prosperity Holdings Ltd	34	-
453 Kangda International Environmental Co Ltd	42	-
361 Kasen International Holdings Ltd	28	-
21 Kehua Data Co Ltd	151	0.01
417 Kingboard Holdings Ltd	2,094	0.17
592 Kingboard Laminates Holdings Ltd	1,039	0.08
392 Kingsoft Corp Ltd	1,695	0.13
19 KPC Pharmaceuticals Inc	27	-
2,604 Kunlun Energy Co Ltd	2,449	0.19
831 KWG Group Holdings Ltd	616	0.05
462 KWG Living Group Holdings Ltd	279	0.02
7 Lao Feng Xiang Co Ltd	48	-
44 Lee & Man Chemical Co Ltd	44	-
894 Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	614	0.05
162 Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd	73	0.01
343 Legend Holdings Corp	541	0.04
3,282 Lenovo Group Ltd	3,361	0.27
151 Lens Technology Co Ltd	495	0.04
206 Leo Group Co Ltd	77	0.01
21 LexinFintech Holdings Ltd, ADR	87	0.01
55 Leyard Optoelectronic Co Ltd	89	0.01
36 Liaoning Cheng Da Co Ltd	105	0.01
55 Liaoning Wellhope Agri-Tech JSC Ltd	79	0.01
81 LingNan Eco&Culture-Tourism Co Ltd	40	-
52 Livzon Pharmaceutical Group Inc	170	0.01
486 Logan Property Holdings Co Ltd	469	0.04
57 Lomon Billions Group Co Ltd	250	0.02
32 Loncin Motor Co Ltd	28	-
48 Long Yuan Construction Group Co Ltd	50	-
774 Longfor Group Holdings Ltd	3,674	0.29
1,407 Lonking Holdings Ltd	363	0.03
63 Luenmei Quantum Co Ltd	80	0.01
30 Luolai Lifestyle Technology Co Ltd	63	0.01
38 Luoniushan Co Ltd	41	-
37 Luxi Chemical Group Co Ltd	91	0.01
884 Luye Pharma Group Ltd	405	0.03
394 LVGEM China Real Estate Investment Co Ltd	71	0.01
282 Maanshan Iron & Steel Co Ltd	100	0.01
114 Macrolink Culturaltainment Development Co Ltd	33	-
20 Maoyan Entertainment	22	-
1,063 Maoye International Holdings Ltd	36	-
50 Markor International Home Furnishings Co Ltd	25	-
17 Mayinglong Pharmaceutical Group	65	0.01
1,267 Metallurgical Corp of China Ltd	320	0.03
67 Midea Real Estate Holding Ltd	116	0.01
20 Ming Yang Smart Energy Group Co Ltd	101	0.01
1,470 Mingyuan Medicare Development Co Ltd	8	-
1,058 Minmetals Land Ltd	107	0.01
206 Minsheng Education Group Co Ltd	28	-
342 Minth Group Ltd	1,588	0.13
46 Misho Ecology & Landscape Co Ltd	21	-
50 MLS Co Ltd	134	0.01
964 MMG Ltd	349	0.03
492 Modern Land China Co Ltd	24	-
7 Myhome Real Estate Development Group Co Ltd	20	-
38 MYS Group Co Ltd	20	-
29 Nanjing Sample Technology Co Ltd	14	-
56 Nanjing Xinjiekou Department Store Co Ltd	121	0.01
92 NARI Technology Co Ltd	596	0.05
43 NavInfo Co Ltd	105	0.01
97 NetDragon Websoft Holdings Ltd	220	0.02

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
377 New China Life Insurance Co Ltd	1,007	0.08
108 New Hope Liuhe Co Ltd	244	0.02
193 New World Department Store China Ltd	32	-
19 Newland Digital Technology Co Ltd	52	-
602 Nexteer Automotive Group Ltd	778	0.06
1,099 Nine Dragons Paper Holdings Ltd	1,226	0.10
25 Ninestar Corp	169	0.01
16 Ningbo Huaxiang Electronic Co Ltd	53	-
47 Ningbo Joyson Electronic Corp	169	0.01
37 Ningbo Sanxing Medical Electric Co Ltd	92	0.01
51 Ningbo Yunsheng Co Ltd	129	0.01
222 Ningbo Zhoushan Port Co Ltd	129	0.01
39 Norinco International Cooperation Ltd	47	-
25 Northeast Pharmaceutical Group Co Ltd	21	-
73 Northeast Securities Co Ltd	100	0.01
1,261 NVC Lighting Holding Ltd	28	-
35 Oceanwide Holdings Co Ltd	10	-
75 Offshore Oil Engineering Co Ltd	51	-
69 OFILM Group Co Ltd	95	0.01
60 ORG Technology Co Ltd	67	0.01
239 Orient Securities Co Ltd	198	0.02
79 Oriental Pearl Group Co Ltd	97	0.01
97 Ourpalm Co Ltd	61	0.01
118 Overseas Chinese Town Asia Holdings Ltd	20	-
529 PAX Global Technology Ltd	409	0.03
40 PCI-Suntek Technology Co Ltd	50	-
2,328 People's Insurance Co Group of China Ltd	680	0.05
32 Perfect World Co Ltd	96	0.01
12,192 PetroChina Co Ltd	5,279	0.42
2,792 PICC Property & Casualty Co Ltd	2,387	0.19
498 Ping An Bank Co Ltd	1,361	0.11
2,814 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	19,511	1.54
91 Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd	111	0.01
25 Polaris Bay Group Co Ltd	38	-
1,463 Poly Property Group Co Ltd	368	0.03
20 Poly Property Services Co Ltd	137	0.01
2,695 Postal Savings Bank of China Co Ltd	1,826	0.14
1,332 Pou Sheng International Holdings Ltd	188	0.02
398 Power Construction Corp of China Ltd	411	0.03
887 Powerlong Real Estate Holdings Ltd	534	0.04
47 Pnix Chengshan Cayman Holding Ltd	37	-
139 Q Technology Group Co Ltd	196	0.02
31 Qingdao East Steel Tower Stock Co Ltd	40	-
13 Qingdao Gon Technology Co	51	-
105 Qingdao Port International Co Ltd	52	-
147 Qingdao Rural Commercial Bank	88	0.01
19 Qingdao Topcomm Communication Inc	23	-
404 Qingling Motors Co Ltd	81	0.01
39 Qudian Inc, ADR	55	-
1,017 Quxing Paper Holdings Co Ltd	-	-
63 Rainbow Digital Commercial Co Ltd	59	0.01
19 Raisecom Technology Co Ltd	20	-
88 Rastar Group	46	-
329 Real Gold Mining Ltd	-	-
46 Realcan Pharmaceutical Group Co Ltd	26	-
280 Red Star Macalline Group Corp Ltd	142	0.01
418 Redco Properties Group Ltd	121	0.01
347 Redsun Properties Group Ltd	98	0.01
41 Renhe Pharmacy Co Ltd	55	-
131 RiseSun Real Estate Development Co Ltd	85	0.01
370 Ronshine China Holdings Ltd	141	0.01
7 Runjian Co Ltd	43	-

# 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
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
154 SAIC Motor Corp Ltd	481	0.04
125 Sailun Group Co Ltd	275	0.02
50 Sanan Optoelectronics Co Ltd	275	0.02
30 SanFeng Intelligent Equipment Group Co Ltd	19	-
473 Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd	491	0.04
236 Sany Heavy Industry Co Ltd	812	0.06
28 Saurer Intelligent Technology Co Ltd	11	-
170 Sealand Securities Co Ltd	104	0.01
646 Seazen Group Ltd	466	0.04
77 Seazen Holdings Co Ltd	374	0.03
89 SGIS Songshan Co Ltd	57	-
316 Shaanxi Coal Industry Co Ltd	590	0.05
47 Shandong Buchang Pharmaceuticals Co Ltd	139	0.01
211 Shandong Chenming Paper Holdings Ltd	100	0.01
281 Shandong Gold Mining Co Ltd	507	0.04
24 Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co Ltd	103	0.01
71 Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd	329	0.03
35 Shandong Linglong Tyre Co Ltd	211	0.02
15 Shandong Minhe Animal Husbandry Co Ltd	35	-
38 Shandong Molong Petroleum Machinery Co Ltd	16	-
258 Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd	178	0.01
13 Shandong New Belyang Information Technology Co Ltd	18	-
94 Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd	169	0.01
1,032 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	1,452	0.12
72 Shandong Xinhua Pharmaceutical Co Ltd	37	-
33 Shandong Yisheng Livestock & Poultry Breeding Co Ltd	55	-
182 Shanghai 2345 Network Holding Group Co Ltd	62	0.01
50 Shanghai AJ Group Co Ltd	51	-
18 Shanghai Daimay Automotive Interior Co Ltd	66	0.01
958 Shanghai Electric Group Co Ltd	273	0.02
22 Shanghai Environment Group Co Ltd	42	-
20 Shanghai Fengyuzhu Culture and Technology Co Ltd	61	0.01
26 Shanghai Industrial Development Co Ltd	16	-
304 Shanghai Industrial Holdings Ltd	437	0.03
1,517 Shanghai Industrial Urban Development Group Ltd	131	0.01
15 Shanghai International Airport Co Ltd	98	0.01
235 Shanghai International Port Group Co Ltd	177	0.01
1,002 Shanghai Jin Jiang Capital Co Ltd	370	0.03
14 Shanghai Jinjiang International Hotels Co Ltd	111	0.01
11 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	18	-
27 Shanghai Maling Aquarius Co Ltd	33	-
28 Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd	66	0.01
419 Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	764	0.06
756 Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	1,009	0.08
48 Shanghai Pudong Road & Bridge Construction Co Ltd	44	-
156 Shanghai RAAS Blood Products Co Ltd	161	0.01
90 Shanghai Shimao Co Ltd	43	-
28 Shanghai Shyndec Pharmaceutical Co Ltd	42	-
32 Shanghai Tongji Science & Technology Industrial Co Ltd	40	-
102 Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd	81	0.01
9 Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co Ltd	17	-
99 Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co Ltd	149	0.01
27 Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co Ltd	63	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
74 Shanghai Zijiang Enterprise Group Co Ltd	105	0.01
17 Shanxi Blue Flame Holding Co Ltd	30	-
156 Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd	264	0.02
144 Shanxi Meijin Energy Co Ltd	306	0.02
58 Shanxi Securities Co Ltd	57	-
112 Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd	125	0.01
122 Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd	153	0.01
95 Shanying International Holding Co Ltd	48	-
18 Shenghe Resources Holding Co Ltd	62	0.01
79 Shengjing Bank Co Ltd	69	0.01
568 Shenwan Hongyuan Group Co Ltd	138	0.01
91 Shenzhen Agricultural Products Group Co Ltd	88	0.01
47 Shenzhen Airport Co Ltd	52	-
47 Shenzhen Aisidi Co Ltd	93	0.01
21 Shenzhen Center Power Tech Co Ltd	68	0.01
29 Shenzhen Comix Group Co Ltd	31	-
76 Shenzhen Gas Corp Ltd	108	0.01
20 Shenzhen Gongjin Electronics Co Ltd	29	-
53 Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group Co Ltd (China listing)	132	0.01
124 Shenzhen Heungkong Holding Co Ltd	38	-
829 Shenzhen International Holdings Ltd	904	0.07
1,821 Shenzhen Investment Ltd	412	0.03
24 Shenzhen Jinjia Group Co Ltd	58	0.01
67 Shenzhen Jufei Optoelectronics Co Ltd	66	0.01
20 Shenzhen Kinwong Electronic	91	0.01
164 Shenzhen MTC Co Ltd	127	0.01
68 Shenzhen Nepturus Bioengineering Co Ltd	35	-
298 Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd	276	0.02
40 Shenzhen Suntak Circuit Technology Co Ltd	101	0.01
74 Shenzhen Tagen Group Co Ltd	61	0.01
44 Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co Ltd	60	0.01
51 Shenzhen World Union Group Inc	29	-
65 Shenzhen Yan Tian Port Holding Co Ltd	52	-
23 Shenzhen Yinghe Technology	128	0.01
29 Shenzhen Ysstech Info-Tech Co Ltd	52	-
19 Shenzhen Zhenye Group Co Ltd	12	-
77 Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfermet Co Ltd	59	0.01
71 Shijiazhuang Changshan BeiMing Technology Co Ltd	80	0.01
68 Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co Ltd	183	0.01
860 Shimao Property Holdings Ltd	992	0.08
9 Shinva Medical Instrument Co Ltd	35	-
1,387 Shougang Fushan Resources Group Ltd	360	0.03
1,930 Shui On Land Ltd	257	0.02
200 Sichuan Hebang Biotechnology Co Ltd	106	0.01
67 Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd	199	0.02
129 Sichuan Languang Development Co Ltd	34	-
9 Sieyuan Electric Co Ltd	81	0.01
1,786 Sihan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	348	0.03
48 Sinic Holdings Group Co Ltd	3	-
56 Sinochem International Corp	74	0.01
1,426 Sinofer Holdings Ltd	210	0.02
49 Sinolink Securities Co Ltd	81	0.01
42 Sinoma International Engineering Co	77	0.01
42 Sinoma Science & Technology Co Ltd	239	0.02
2,178 Sino-Ocean Group Holding Ltd	509	0.04
914 Sinopec Engineering Group Co Ltd	445	0.04
696 Sinopec Kantons Holdings Ltd	254	0.02
2,002 Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd	470	0.04
817 Sinopharm Group Co Ltd	1,775	0.14

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>			<b>China - 31.69% (continued)</b>		
280 Sinosoft Technology Group Ltd (Hong Kong listing)	32	-	40 TongFu Microelectronics Co Ltd	137	0.01
1,354 Sinotrans Ltd	431	0.03	65 Tongkun Group Co Ltd	202	0.02
478 Sinostruk Hong Kong Ltd	707	0.06	98 Tongling Jingda Special Magnet Wire Co Ltd	145	0.01
320 Skyfame Realty Holdings Ltd	36	-	145 Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd	78	0.01
59 Skyworth Digital Co Ltd	83	0.01	113 Tongyu Heavy Industry Co	65	0.01
651 Skyworth Group Ltd	395	0.03	36 Top Spring International Holdings Ltd	5	-
1,166 SOHO China Ltd	260	0.02	7 Topsec Technologies Group Inc	20	-
75 SocChow Securities Co Ltd	103	0.01	33 Transfar Zhilian Co Ltd	47	-
208 Sou Yu Te Group Co Ltd	50	-	364 TravelSky Technology Ltd	601	0.05
387 South Manganese Investment Ltd	49	-	650 Trigiant Group Ltd	52	-
138 Southwest Securities Co Ltd	105	0.01	156 Trip.com Group Ltd, ADR	4,285	0.34
552 Sparkle Roll Group Ltd	13	-	2,178 Trony Solar Holdings Co Ltd	-	-
11 Spring Airlines Co Ltd	98	0.01	39 TRS Information Technology Co Ltd	62	0.01
510 SPT Energy Group Inc	15	-	334 Truly International Holdings Ltd	112	0.01
516 SSY Group Ltd	258	0.02	32 Tunghsu Optoelectronic Technology Co Ltd	11	-
515 Sun Art Retail Group Ltd	208	0.02	33 Tus Environmental Science And Technology Development Co Ltd	23	-
1,245 Sunac China Holdings Ltd	2,233	0.18	33 Unilumin Group Co Ltd	47	-
18 Sunflower Pharmaceutical Group Co Ltd	41	-	342 Uni-President China Holdings Ltd	336	0.03
16 Sunfly Intelligent Technology Co Ltd	36	-	75 Unisplendour Corp Ltd	306	0.02
79 Suning Universal Co Ltd	55	-	1,502 United Energy Group Ltd	135	0.01
166 Suning.com Co Ltd	101	0.01	54 Universal Scientific Industrial Shanghai Co Ltd	131	0.01
286 Sunshine 100 China Holdings Ltd	14	-	3,364 Untrade Hua Han Health Ltd	24	-
26 Sunward Intelligent Equipment Co Ltd	37	-	684 Untrade Huiyuan Juice	31	-
58 Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd	219	0.02	626 Untrade.CTEG	5	-
64 Suzhou Gode Mantis Construction Decoration Co Ltd	57	-	310 Untrade.Youyuan Holdings	-	-
680 Symphony Holdings Ltd	81	0.01	24 Valliant Co Ltd	97	0.01
35 Tangshan Jidong Cement Co Ltd	64	0.01	10 VanJee Technology Co Ltd	55	-
170 TangShan Port Group Co Ltd	67	0.01	60 Vatti Corp Ltd	55	-
47 Tangshan Sanyou Chemical Industries Co Ltd	70	0.01	188 Vinda International Holdings Ltd	509	0.04
14 Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd	30	-	11 Viomi Technology Co Ltd, ADR	33	-
81 TBEA Co Ltd	289	0.02	239 Vipshop Holdings Ltd, ADR	2,340	0.19
520 TCL Electronics Holdings Ltd	273	0.02	294 Virscend Education Co Ltd	17	-
257 TCL Technology Group Corp	248	0.02	21 Wangfujing Group Co Ltd	95	0.01
107 Tech-Bank Food Co Ltd	106	0.01	65 Wangsu Science & Technology Co Ltd	62	0.01
226 Tencent Music Entertainment Group, ADR	1,624	0.13	1,785 Want Want China Holdings Ltd	1,507	0.12
335 Tenwow International Holdings Ltd	6	-	100 Wanxiang Qianchao Co Ltd	99	0.01
323 Tian An China Investment Co Ltd	178	0.01	356 Wasion Holdings Ltd	138	0.01
67 Tian Di Science & Technology Co Ltd	44	-	66 Wasu Media Holding Co Ltd	76	0.01
310 Tian Ge Interactive Holdings Ltd	34	-	855 Weichai Power Co Ltd	1,516	0.12
48 Tian Shan Development Holding Ltd	12	-	5 Weidai Ltd, ADR	4	-
370 Tiangong International Co Ltd	217	0.02	11 Weifu High-Technology Group Co Ltd	36	-
118 Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd	54	-	332 Weiqiao Textile Co	111	0.01
168 Tianjin Chase Sun Pharmaceutical Co Ltd	117	0.01	272 Wens Foodstuffs Group Co Ltd	681	0.05
59 Tianjin Guangyu Development Co Ltd	193	0.02	1,468 West China Cement Ltd	250	0.02
1,488 Tianjin Port Development Holdings Ltd	117	0.01	91 Western Securities Co Ltd	112	0.01
79 Tianjin Teda Co Ltd	51	-	327 Wharf Holdings Ltd	1,144	0.09
8 Tianjin ZhongXin Pharmaceutical Group Corp Ltd	29	-	22 Wingtech Technology Co Ltd	415	0.03
396 Tianli Education International Holdings	97	0.01	260 Wisdom Education International Holdings Co Ltd	49	-
76 Tianma Microelectronics Co Ltd	150	0.01	52 Wolong Electric Group Co Ltd	160	0.01
480 Tianneng Power International Ltd	529	0.04	151 Wuchan Zhongda Group Co Ltd	143	0.01
77 Tianshui Huatian Technology Co Ltd	166	0.01	23 Wuhan Department Store Group Co Ltd	36	-
28 Tibet Tianlu Co Ltd	27	-	42 Wuhan P&S Information Technology Co Ltd	46	-
114 Times China Holdings Ltd	61	0.01	62 Wuhu Token Science Co Ltd	111	0.01
896 Tingyi Cayman Islands Holding Corp	1,731	0.14	18 Wuxi Boton Technology Co Ltd	73	0.01
48 Titan Wind Energy Suzhou Co Ltd	157	0.01	61 Wuxi Taiji Industry Co Ltd	79	0.01
477 Tomson Group Ltd	143	0.01	264 XCMG Construction Machinery Co Ltd	245	0.02
300 Tong Ren Tang Technologies Co Ltd	226	0.02	225 Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	156	0.01
243 Tongcheng-Elong Holdings Ltd	501	0.04	61 Xiamen C & D Inc	77	0.01
4,290 Tongda Group Holdings Ltd	136	0.01	31 Xiamen Comfort Science & Technology Group Co Ltd	59	0.01
8 Tongdao Liepin Group	16	-			
83 Tongding Interconnection Information Co Ltd	71	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
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
558	56	-
39	42	-
23	92	0.01
42	50	-
75	47	-
19	82	0.01
12	27	-
824	180	0.01
136	61	0.01
153	116	0.01
289	633	0.05
19	39	-
49	76	0.01
84	192	0.02
68	40	-
20	52	-
105	88	0.01
31	27	-
44	187	0.02
27	41	-
111	185	0.02
150	68	0.01
14	23	-
19	92	0.01
33	198	0.02
914	1,431	0.11
165	120	0.01
40	105	0.01
46	18	-
77	109	0.01
132	67	0.01
24	81	0.01
193	117	0.01
71	38	-
95	97	0.01
25	60	0.01
930	868	0.07
31	1,530	0.12
80	249	0.02
64	107	0.01
29	395	0.03
46	100	0.01
15	130	0.01
1,373	136	0.01
4	24	-
237	248	0.02
197	227	0.02
72	588	0.05
59	49	-
94	363	0.03
23	49	-
155	-	-
59	119	0.01
34	29	-
72	88	0.01
53	47	-
56	94	0.01
28	49	-
17	35	-
34	49	-
24	34	-
42	86	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>China - 31.69% (continued)</b>		
123	242	0.02
40	107	0.01
22	47	-
54	246	0.02
114	79	0.01
29	40	-
36	220	0.02
78	89	0.01
63	57	-
32	77	0.01
29	54	-
36	151	0.01
53	33	-
39	45	-
30	64	0.01
115	127	0.01
46	79	0.01
354	200	0.02
1,261	48	-
16	97	0.01
169	222	0.02
67	87	0.01
142	58	-
32	32	-
193	177	0.01
234	48	-
181	1,187	0.09
51	127	0.01
48	76	0.01
587	-	-
	385	0.03
	802	0.06
	436	0.03
	2,152	0.17
	<b>401,143</b>	<b>31.69</b>
<b>Colombia - 0.14%</b>		
2	51	-
171	258	0.02
3	19	-
237	747	0.06
114	718	0.06
12	11	-
	<b>1,804</b>	<b>0.14</b>
<b>Czech Republic - 0.12%</b>		
28	935	0.07
15	566	0.05
	<b>1,501</b>	<b>0.12</b>
<b>Greece - 0.24%</b>		
446	520	0.04
1	14	-
4	81	0.01
11	16	-
791	783	0.06
8	35	-
14	91	0.01
37	75	0.01
6	46	-
6	91	0.01
34	559	0.04
200	596	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
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Greece - 0.24% (continued)</b>		
10 Piraeus Financial Holdings	14	-
6 Titan Cement International SA	94	0.01
	<b>3,015</b>	<b>0.24</b>
<b>Hong Kong - 0.10%</b>		
23 Atlas Corp	309	0.02
264 ESR Cayman Ltd	872	0.07
562 Karce International Holdings Co Ltd	-	-
716 Taihan Fiberoptics Co Ltd (Hong Kong listing)	-	-
76 Texhong Textile Group Ltd	107	0.01
	<b>1,288</b>	<b>0.10</b>
<b>Hungary - 0.19%</b>		
260 MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,958	0.16
7 OTP Bank Nyrt	377	0.03
	<b>2,335</b>	<b>0.19</b>
<b>India - 13.30%</b>		
35 ACC Ltd	1,052	0.08
10 Adani Enterprises Ltd	210	0.02
2 Adani Gas Ltd	51	-
20 Adani Green Energy Ltd	339	0.03
37 Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	339	0.03
15 Adani Transmission Ltd	353	0.03
257 Aditya Birla Capital Ltd	373	0.03
62 Alembic Ltd	84	0.01
39 Allcargo Logistics Ltd	170	0.01
267 Ambuja Cements Ltd	1,332	0.11
78 Amtek Auto Ltd	1	-
9 Andhra Sugars Ltd	73	0.01
7 Apar Industries Ltd	67	0.01
145 Apollo Tyres Ltd	395	0.03
40 Arvind Fashions Ltd	146	0.01
107 Arvind Ltd	166	0.01
8 Asian Granito India Ltd	14	-
63 Aster DM Healthcare Ltd	164	0.01
19 Astra Microwave Products Ltd	61	0.01
152 Aurobindo Pharma Ltd	1,323	0.11
791 Axis Bank Ltd	6,849	0.54
2 Axis Bank Ltd, GDR	85	0.01
84 Bajaj Hindusthan Sugar Ltd	14	-
17 Bajaj Holdings & Investment Ltd	1,129	0.09
51 Balmer Lawrie & Co Ltd	79	0.01
71 Balrampur Chini Mills Ltd	294	0.02
10 Banco Products India Ltd	23	-
100 Bandhan Bank Ltd	361	0.03
455 Bank of Baroda	516	0.04
26 Bank of India	18	-
139 Bank of Maharashtra	35	-
- Bannari Amman Sugars Ltd	11	-
452 Bharat Electronics Ltd	1,224	0.10
21 Bharti Infratel Ltd	77	0.01
15 Birla Corp Ltd	286	0.02
71 Birlasoft India Ltd	451	0.04
38 Bodal Chemicals Ltd	54	-
9 Bombay Burmah Trading Co Ltd	113	0.01
9 BSE Ltd	188	0.02
105 Canara Bank	277	0.02
3 Capacife Infraprojects Ltd	6	-
3 Caplin Point Laboratories Ltd	25	-
12 Ceat Ltd	189	0.02
246 Central Bank of India	70	0.01
7 Century Enka Ltd	34	-
22 Century Textiles & Industries Ltd	227	0.02
5 CESC Ventures Ltd	43	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>India - 13.30% (continued)</b>		
87 Chambal Fertilizers and Chemicals Ltd	424	0.03
307 Chennai Super Kings Cricket Ltd	2	-
38 Cholamandalam Financial Holdings Ltd	352	0.03
130 Cipla Ltd	1,684	0.13
130 City Union Bank Ltd	249	0.02
2 Clariant Chemicals India Ltd	14	-
10 Coochin Shipyard Ltd	47	-
79 Container Corp Of India Ltd	651	0.05
3 Cosmo Films Ltd	57	-
7 CreditAccess Grameen Ltd	50	-
21 CSB Bank Ltd	76	0.01
33 Cyient Ltd	444	0.04
29 Dalmia Bharat Ltd	729	0.06
5 Dalmia Bharat Sugar & Industries Ltd	27	-
21 DB Corp Ltd	26	-
105 DCB Bank Ltd	113	0.01
29 DCM Shriram Ltd	369	0.03
59 DCW Ltd	31	-
28 Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp Ltd	136	0.01
60 Delta Corp Ltd	198	0.02
53 DEN Networks Ltd	28	-
23 Dhampur Sugar Mills Ltd	83	0.01
19 Dilip Buildcon Ltd	134	0.01
388 Dish TV India Ltd	88	0.01
27 Dishman Carbogen Amcis Ltd	86	0.01
217 DLF Ltd	1,075	0.09
- DRC Systems India Ltd	1	-
48 Dwanikesh Sugar Industries Ltd	42	-
155 Edelweiss Financial Services Ltd	136	0.01
44 EID Parry India Ltd	277	0.02
35 Electrosteel Castings Ltd	15	-
43 Engineers India Ltd	41	-
19 Escorts Ltd	470	0.04
10 Everest Kanto Cylinder Ltd	19	-
1 Excel Industries Ltd	15	-
124 Exide Industries Ltd	268	0.02
12 FDC Ltd	47	-
821 Federal Bank Ltd	948	0.08
4 Federal-Mogul Goetze India Ltd	11	-
2 FIEM Industries Ltd	35	-
48 Filatex India Ltd	57	-
34 Finolex Cables Ltd	256	0.02
69 Finolex Industries Ltd	196	0.02
132 Firstsource Solutions Ltd	299	0.02
2 Force Motors Ltd	40	-
162 Fortis Healthcare Ltd	604	0.05
29 Future Retail Ltd	19	-
37 Gabriel India Ltd	66	0.01
809 GAIL India Ltd	1,395	0.11
17 Garden Reach Shipbuilders & Engineers Ltd	49	-
45 Gateway Distriparks Ltd	164	0.01
46 Gayatri Projects Ltd	19	-
11 GE Power India Ltd	34	-
29 General Insurance Corp of India	54	-
44 Genus Power Infrastructures Ltd	39	-
36 GHCL Ltd	186	0.02
29 GIC Housing Finance Ltd	58	0.01
88 Glenmark Pharmaceuticals Ltd	615	0.05
22 Godawari Power and Ispat Ltd	75	0.01
8 Godfrey Phillips India Ltd	127	0.01
16 Godrej Industries Ltd	122	0.01
2 Goodyear India Ltd	21	-

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>India - 13.30% (continued)</b>			<b>India - 13.30% (continued)</b>		
64	254	0.02	62	448	0.04
6	32	-	52	402	0.03
125	2,789	0.22	36	186	0.02
59	229	0.02	16	69	0.01
19	156	0.01	122	102	0.01
46	97	0.01	189	119	0.01
23	591	0.05	11	72	0.01
25	22	-	24	40	-
40	223	0.02	8	47	-
130	176	0.01	7	95	0.01
64	93	0.01	10	60	0.01
110	460	0.04	6	19	-
108	29	-	24	60	0.01
51	37	-	27	102	0.01
15	44	-	86	562	0.04
295	280	0.02	46	321	0.03
4	28	-	27	88	0.01
35	233	0.02	2	25	-
2	136	0.01	8	57	-
123	72	0.01	170	840	0.07
4	10	-	71	59	0.01
887	4,861	0.38	6	11	-
9	327	0.03	85	990	0.08
19	313	0.03	1	41	-
-	8	-	25	162	0.01
4	11	-	295	608	0.05
3	9	-	403	4,481	0.35
7	64	0.01	10	109	0.01
1,210	11,400	0.90	78	239	0.02
937	554	0.04	5	67	0.01
309	205	0.02	30	37	-
55	224	0.02	299	649	0.05
97	109	0.01	5	22	-
5	90	0.01	63	46	-
101	246	0.02	2	63	0.01
8	85	0.01	2	2	-
147	445	0.04	15	23	-
98	218	0.02	7	62	0.01
2	20	-	74	94	0.01
479	132	0.01	36	78	0.01
23	69	0.01	35	79	0.01
112	1,310	0.10	2	18	-
1	23	-	19	700	0.06
239	128	0.01	1	752	0.06
9	53	-	2	14	-
152	91	0.01	469	549	0.04
20	19	-	60	87	0.01
12	26	-	11	14	-
67	55	-	161	152	0.01
23	36	-	13	36	-
149	73	0.01	8	65	0.01
15	208	0.02	44	235	0.02
102	136	0.01	3	81	0.01
64	254	0.02	309	545	0.04
117	248	0.02	40	118	0.01
224	1,020	0.08	11	23	-
27	223	0.02	7	47	-
51	141	0.01	57	630	0.05
76	130	0.01	22	21	-
222	210	0.02	21	29	-
216	861	0.07	55	116	0.01
406	3,272	0.26	2	27	-
			2	27	-

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>				
<b>India - 13.30% (continued)</b>			<b>India - 13.30% (continued)</b>				
4	Panama Petrochem Ltd	13	-	21	Sunteck Realty Ltd	123	0.01
9	Parag Milk Foods Ltd	15	-	10	Surya Roshni Ltd	84	0.01
24	PC Jeweller Ltd	7	-	14	Sutlej Textiles and Industries Ltd	14	-
24	Persistent Systems Ltd	1,297	0.10	16	Suvidha Infoserve PVT Ltd	2	-
122	Petronet LNG Ltd	356	0.03	45	TAKE Solutions Ltd	26	-
37	Phillips Carbon Black Ltd	104	0.01	7	Tamil Nadu Newsprint & Papers Ltd	12	-
2	Phoenix Mills Ltd	28	-	20	Tamilnadu Petroproducts Ltd	27	-
36	Piramal Enterprises Ltd	1,155	0.09	89	Tata Chemicals Ltd	1,031	0.08
28	PNB Housing Finance Ltd	208	0.02	37	Tata Coffee Ltd	101	0.01
39	PNC Infratech Ltd	154	0.01	114	Tata Global Beverages Ltd	1,182	0.09
11	Polyplex Corp Ltd	279	0.02	1	Tata Metaliks Ltd	17	-
527	Power Finance Corp Ltd	819	0.07	902	Tata Motors Ltd	5,514	0.44
2	Power Mech Projects Ltd	23	-	9	Tata Steel Ltd	121	0.01
62	Prakash Industries Ltd	48	-	378	Tata Steel Ltd (voting rights)	5,355	0.42
1	Prataap Snacks Ltd	13	-	2	TD Power Systems Ltd	9	-
96	Prestige Estates Projects Ltd	536	0.04	60	Tech Mahindra Ltd	1,231	0.10
32	Pricol Ltd	47	-	17	Techno Electric & Engineering Co Ltd	53	-
243	PTC India Financial Services Ltd	59	0.01	29	Thirumalai Chemicals Ltd	83	0.01
137	PTC India Ltd	202	0.02	18	Thomas Cook India Ltd	16	-
549	Punjab National Bank	271	0.02	1	Tide Water Oil Co India Ltd	13	-
12	Puravankara Ltd	21	-	67	Time Technoplast Ltd	66	0.01
11	Quick Heal Technologies Ltd	32	-	7	Tinplate Co of India Ltd	26	-
89	Rain Industries Ltd	235	0.02	18	Titagarh Wagons Ltd	20	-
38	Rajesh Exports Ltd	374	0.03	15	Transport Corp of India Ltd	133	0.01
28	Ramco Industries Ltd	91	0.01	907	Trident Ltd	626	0.05
2	Rane Holdings Ltd	17	-	52	Triveni Engineering & Industries Ltd	138	0.01
86	Rashtriya Chemicals & Fertilizers Ltd	80	0.01	23	Tube Investments of India Ltd	483	0.04
18	Raymond Ltd	156	0.01	3	TV Today Network Ltd	17	-
181	RBL Bank Ltd	438	0.04	324	TV18 Broadcast Ltd	178	0.01
436	REC Ltd	787	0.06	1	TVS Srichakra Ltd	17	-
347	Redington India Ltd	674	0.05	272	UCO Bank	47	-
1,171	Reliance Industries Ltd	37,383	2.95	24	Uflex Ltd	161	0.01
1,310	Reliance Power Ltd	224	0.02	13	Ujivian Financial Services Ltd	23	-
8	Repco Home Finance Ltd	34	-	17	Unichem Laboratories Ltd	49	-
29	Rico Auto Industries Ltd	16	-	271	UPL Ltd	2,460	0.19
27	RITES Ltd	100	0.01	77	Usha Martin Ltd	86	0.01
2	RSWM Ltd	12	-	16	VA Tech Wabag Ltd	70	0.01
7	Sagar Cements Ltd	25	-	14	Vardhman Textiles Ltd	378	0.03
3	Sandhar Technologies Ltd	11	-	2	Varrac Engineering Ltd	9	-
4	Sangam India Ltd	13	-	39	Vedanta Ltd	176	0.01
2	Sarda Energy & Minerals Ltd	25	-	129	Vedanta Ltd, ADR	2,334	0.18
1	Savita Oil Technologies Ltd	20	-	4	Vindhya Telelinks Ltd	47	-
21	SH Kelkar & Co Ltd	41	-	3	Visaka Industries Ltd	26	-
3	Shankara Building Products Ltd	17	-	1,872	Vodafone Idea Ltd	276	0.02
6	Sharda Cropchem Ltd	26	-	1	Voltamp Transformers Ltd	28	-
15	Shilpa Medicare Ltd	112	0.01	46	Welspun Corp Ltd	99	0.01
81	Shipping Corp of India Ltd	161	0.01	59	Welspun Enterprises Ltd	73	0.01
11	Shriram City Union Finance Ltd	333	0.03	202	Welspun India Ltd	369	0.03
94	Shriram Transport Finance Co Ltd	1,771	0.14	20	West Coast Paper Mills Ltd	66	0.01
31	Sobha Ltd	356	0.03	1	Wheels India Ltd	10	-
3	Solara Active Pharma Sciences Ltd	42	-	396	Wipro Ltd	3,343	0.26
701	South Indian Bank Ltd	82	0.01	20	Wockhardt Ltd	115	0.01
4	Spandana Sphoorty Financial Ltd	20	-	1,880	Yes Bank Ltd	304	0.02
14	Srikalahasti Pipes Ltd	34	-	179	Zee Entertainment Enterprises Ltd	769	0.06
44	Star Cement Ltd	57	-	75	Zee Media Co Ltd	11	-
547	State Bank of India	3,339	0.26	37	Zensar Technologies Ltd	220	0.02
11	State Bank of India, GDR	683	0.05	-	Zydus Wellness Ltd	12	-
595	Steel Authority of India Ltd	789	0.06				
23	Strides Pharma Science Ltd	151	0.01				
223	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	2,233	0.18				
37	Sun TV Network Ltd	255	0.02				
1	Sundaram-Clayton Ltd	35	-				
						<b>168,395</b>	<b>13.30</b>
				<b>Indonesia - 1.51%</b>			
				7,469	Adaro Energy Tbk PT	890	0.07
				637	Adi Karya Persero Tbk PT	46	-
				966	AKR Corporindo Tbk PT	267	0.02

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>				
<b>Indonesia - 1.51% (continued)</b>			<b>Indonesia - 1.51% (continued)</b>				
9,301	Alam Sutera Realty Tbk PT	112	0.01	2,604	Salim Ivomas Pratama Tbk PT	81	0.01
338	Astra Agro Lestari Tbk PT	235	0.02	719	Sampoerna Agro Tbk PT	111	0.01
7,224	Astra International Tbk PT	2,913	0.23	448	Samudera Indonesia Tbk PT	27	-
292	Astra Otoparts Tbk PT	26	-	244	Sawit Sumbermas Sarana Tbk PT	20	-
39,396	Bakrie Telecom Tbk PT	26	-	1,457	Semen Indonesia Persero Tbk PT	812	0.06
1,795	Bank Capital Indonesia Tbk PT	33	-	135	Siloam International Hospitals Tbk PT	91	0.01
56	Bank Danamon Indonesia Tbk PT	9	-	61	Sinar Mas Multiartha Tbk PT	46	-
2,706	Bank Mandiri Persero Tbk PT	1,321	0.11	5,526	Sri Rejeki Isman Tbk PT	42	-
2,379	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1,126	0.09	877	Surya Esa Perkasia Tbk PT	21	-
1,967	Bank Pan Indonesia Tbk PT	104	0.01	2,314	Surya Semesta Internusa Tbk PT	79	0.01
1,502	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	143	0.01	159	Tempo Scan Pacific Tbk PT	16	-
1,807	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	94	0.01	4,795	Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	70	0.01
2,111	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	251	0.02	1,229	Timah Tbk PT	135	0.01
3,668	Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk PT	32	-	597	Tiphone Mobile Indonesia Tbk PT	1	-
1,107	BISI International Tbk PT	76	0.01	18,871	Trada Alam Minera Tbk PT	12	-
208	Blue Bird Tbk PT	23	-	19,342	Truba Alam Manunggal Engineering PT	-	-
4,637	Buana Lintas Lautan Tbk PT	81	0.01	1,525	Tunas Baru Lampung Tbk PT	85	0.01
1,785	Bukit Asam Tbk PT	324	0.03	1,222	Tunas Ridean Tbk PT	112	0.01
2,869	Bumi Serpong Damai Tbk PT	217	0.02	887	United Tractors Tbk PT	1,319	0.11
849	Catur Sentosa Adiprana Tbk PT	32	-	858	Vale Indonesia Tbk PT	287	0.02
5,736	Ciputra Development Tbk PT	420	0.03	1,434	Wijaya Karya Persero Tbk PT	116	0.01
3,215	Delta Dunia Makmur Tbk PT	63	0.01	2,243	XL Axiata Tbk PT	481	0.04
2,345	Dharma Satya Nusantara Tbk PT	87	0.01			<b>19,105</b>	<b>1.51</b>
6,589	Eagle High Plantations Tbk PT	37	-	<b>Korea, Republic of - 13.43%</b>			
2,123	Elnusa Tbk PT	41	-	7	ABco Electronics Co Ltd	54	0.01
5,691	Erajaya Swasembada Tbk PT	246	0.02	5	Actoz Soft Co Ltd	55	0.01
1,135	Gajah Tunggal Tbk PT	53	-	3	Aekyung Petrochemical Co Ltd	28	-
252	Gudang Garam Tbk PT	552	0.04	8	AJ Networks Co Ltd	38	-
1,384	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	728	0.06	4	AJ Rent A Car Co Ltd	35	-
1,064	Indika Energy Tbk PT	121	0.01	11	Ajin Industrial Co Ltd	27	-
278	Indo Tambangraya Megah Tbk PT	418	0.03	2	AK Holdings Inc	38	-
238	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	176	0.01	8	Amorepacific Group	275	0.02
2,345	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	1,030	0.08	27	Aprogen KIC Inc	33	-
207	Indomobil Sukses Internasional Tbk PT	14	-	64	Aprogen pharmaceuticals Inc	45	-
216	Inovisi Infracom Tbk PT	-	-	1	Asia Cement Co Ltd	86	0.01
1,144	Integra Indocabinet Tbk PT	59	0.01	-	ASIA Holdings Co Ltd	48	-
564	Intiland Development Tbk PT	7	-	2	Asia Paper Manufacturing Co Ltd	96	0.01
2,308	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	258	0.02	23	AUK Corp	55	0.01
2,515	Jaya Real Property Tbk PT	86	0.01	11	Austum Co Ltd	19	-
8,608	Kawasan Industri Jababeka Tbk PT	104	0.01	3	Autech Corp	33	-
2,272	Krakatau Steel Persero Tbk PT	77	0.01	6	Avaco Co Ltd	58	0.01
636	Lippo Cikarang Tbk PT	62	0.01	3	Baiksan Co Ltd	21	-
14,605	Lippo Karawaci Tbk PT	151	0.01	8	BGF Co Ltd	32	-
505	Malindo Feedmill Tbk PT	25	-	2	Binggrae Co Ltd	69	0.01
4,850	Medco Energi Internasional Tbk PT	161	0.01	101	BNK Financial Group Inc	681	0.05
4,805	Media Nusantara Citra Tbk PT	321	0.03	1	Bookkook Securities Co Ltd	18	-
880	Metrodata Electronics Tbk PT	230	0.02	-	BYC Co Ltd	41	-
890	Mitra Adiperkasa Tbk PT	46	-	14	Byucksan Corp	37	-
339	Mitra Pinasthika Mustika Tbk PT	20	-	15	Capro Corp	48	-
1,344	MNC Kapital Indonesia Tbk PT	8	-	13	Chinyang Holdings Corp	39	-
7,470	MNC Land Tbk PT	49	-	1	Chongkundang Holdings Corp	78	0.01
8,047	MNC Vision Networks Tbk PT	129	0.01	1	Chosun Refractories Co Ltd	82	0.01
3,351	Multipolar Tbk PT	84	0.01	4	CJ CheilJedang Corp	1,289	0.10
767	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	410	0.03	10	CJ Corp	654	0.05
982	Pakuwon Jati Tbk PT	34	-	3	CJ ENM Co Ltd	308	0.03
2,303	Pan Brothers Tbk PT	25	-	13	CJ Hello Co Ltd	58	0.01
2,584	Panin Financial Tbk PT	32	-	4	CJ Logistics Corp	462	0.04
2,608	Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk PT	225	0.02	7	Crownhaitai Holdings Co Ltd	48	-
1,892	PP Persero Tbk PT	149	0.01	2	Cuckoo Holdings Co Ltd	32	-
435	Ramayana Lestari Sentosa Tbk PT	22	-	1	Cymechs Inc	15	-
				6	Dae Dong Industrial Co Ltd	46	-
				1	Dae Han Flour Mills Co Ltd	71	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
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Korea, Republic of - 13.43% (continued)</b>		
23 Dae Hyun Co Ltd	39	-
28 Dae Won Kang Up Co Ltd	86	0.01
19 Daechang Co Ltd	26	-
1 Daechang Forging Co Ltd	9	-
15 Daeduck Electronics Co Ltd	251	0.02
5 Daehan Steel Co Ltd	60	0.01
8 Daekyo Co Ltd	24	-
7 Daelim Industrial Co Ltd	327	0.03
12 Daesang Corp	222	0.02
9 Daesang Holdings Co Ltd	66	0.01
3 Daesung Holdings Co Ltd	102	0.01
9 Daewon San Up Co Ltd	50	-
110 Daewoo Engineering & Construction Co Ltd	496	0.04
47 Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd	917	0.07
1 Dahaam E-Tec Co Ltd	27	-
2 Daihan Pharmaceutical Co Ltd	43	-
18 Daishin Securities Co Ltd	277	0.02
10 Daou Data Corp	113	0.01
15 Daou Technology Inc	274	0.02
20 DB Financial Investment Co Ltd	110	0.01
69 DB Inc	53	-
23 DB Insurance Co Ltd	1,047	0.08
8 Deutsch Motors Inc	44	-
5 Development Advance Solution Co Ltd	20	-
102 DGB Financial Group Inc	766	0.06
6 DHP Korea Co Ltd	31	-
6 Display Tech Co Ltd	37	-
9 DL E&C Co Ltd	811	0.06
3 DMS Co Ltd	16	-
7 Dong A Eltek Co Ltd	55	0.01
3 Dong Ah Tire & Rubber Co Ltd	27	-
- Dong-A Socio Holdings Co Ltd	19	-
2 Dong-A ST Co Ltd	95	0.01
3 Dong-Ah Geological Engineering Co Ltd	45	-
7 Dongbu Corp	79	0.01
- Dongil Industries Co Ltd	41	-
14 Dongkuk Industries Co Ltd	38	-
37 Dongkuk Steel Mill Co Ltd	443	0.04
11 Dongkuk Structures & Construction Co Ltd	41	-
4 DONGSUNG Corp	15	-
23 Dongwon Development Co Ltd	91	0.01
1 Dongwon F&B Co Ltd	89	0.01
1 Dongwon Industries Co Ltd	155	0.01
10 Dongwoo Farm To Table Co Ltd	24	-
3 Dongyang E&P Inc	35	-
22 Doosan Bobcat Inc	665	0.05
3 Doosan Co Ltd	281	0.02
26 Doosan Infracore Co Ltd	164	0.01
8 Doosan Solus Co Ltd	657	0.05
2 DTR Automotive Corp	110	0.01
10 DY Corp	51	-
1 e Tec E&C Ltd	29	-
2 Eagon Industrial Ltd	16	-
31 Easy Holdings Co Ltd	96	0.01
3 EBEST Investment & Securities Co Ltd	19	-
18 Ehwa Technologies Information Co Ltd	24	-
5 e-LITECOM Co Ltd	29	-
6 E-MART Inc	764	0.06
4 ENF Technology Co Ltd	84	0.01
25 Eugene Corp	92	0.01
44 Eugene Investment & Securities Co Ltd	127	0.01
12 Eusu Holdings Co Ltd	58	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Korea, Republic of - 13.43% (continued)</b>		
16 E-World Ltd	27	-
3 Exicon Co Ltd	30	-
6 Farmsco	25	-
32 FarmStory Co Ltd	58	0.01
5 Fila Korea Ltd	155	0.01
3 Golfzon Newwin Holdings Co Ltd	23	-
36 GS Engineering & Construction Corp	1,104	0.09
26 GS Global Corp	47	-
27 GS Holdings Corp	845	0.07
10 GS Retail Co Ltd	240	0.02
- Gwangju Shinsegae Co Ltd	71	0.01
3 Haitai Confectionery & Foods Co Ltd	19	-
17 Halla Corp	74	0.01
4 Halla Holdings Corp	157	0.01
11 Han Kuk Carbon Co Ltd	85	0.01
135 Hana Financial Group Inc	4,496	0.36
3 Handok Inc	46	-
7 Handsome Co Ltd	218	0.02
5 Hanil Holdings Co Ltd	54	0.01
4 Hanjin Transportation Co Ltd	96	0.01
40 Hankook Tire & Technology Co Ltd	1,294	0.10
2 Hansae Yes24 Holdings Co Ltd	12	-
5 Hanshin Construction	59	0.01
19 Hansol Holdings Co Ltd	55	0.01
33 Hansol HomeDeco Co Ltd	42	-
9 Hansol Paper Co Ltd	100	0.01
11 Hansol Technics Co Ltd	50	-
50 Hanwha Chemical Corp	1,380	0.11
26 Hanwha General Insurance Co Ltd	76	0.01
64 Hanwha Investment & Securities Co Ltd	277	0.02
153 Hanwha Life Insurance Co Ltd	356	0.03
6 Hanyang Eng Co Ltd	68	0.01
11 Harim Co Ltd	25	-
20 Harim Holdings Co Ltd	152	0.01
3 HDC Holdings Co Ltd	21	-
3 HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	55	0.01
8 HDC Hyundai Engineering Plastics Co Ltd	35	-
42 Heungkuk Fire & Marine Insurance Co Ltd	121	0.01
5 Hitejinro Holdings Co Ltd	54	0.01
15 HS Industries Co Ltd	71	0.01
14 HS R&A Co Ltd	23	-
7 Huchems Fine Chemical Corp	118	0.01
15 Humax Co Ltd	53	0.01
- Huons Global Co Ltd	15	-
7 Huvis Corp	47	-
12 Hwa Shin Co Ltd	75	0.01
- Hwacheon Machine Tool Co Ltd	13	-
5 Hwangkum Steel & Technology Co Ltd	32	-
6 HwaSung Industrial Co Ltd	55	0.01
3 Hy-Lok Corp	42	-
3 Hyosung Corp	242	0.02
1 Hyosung Heavy Industries Corp	63	0.01
7 Hyundai BNG Steel Co Ltd	84	0.01
6 Hyundai Construction Equipment Co Ltd	189	0.02
2 Hyundai Corp	22	-
5 Hyundai Corp Holdings Inc	47	-
8 Hyundai Department Store Co Ltd	434	0.04
2 Hyundai Electric & Energy System Co Ltd	44	-
2 Hyundai Energy Solutions Co Ltd	26	-
26 Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	975	0.08
8 Hyundai Glovis Co Ltd	1,022	0.08

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Korea, Republic of - 13.43% (continued)</b>		
22 Hyundai Greenfood Co Ltd	148	0.01
15 Hyundai Heavy Industries Holdings Co Ltd	689	0.06
3 Hyundai Home Shopping Network Corp	165	0.01
28 Hyundai Hy Communications & Network Co Ltd	98	0.01
8 Hyundai Livart Furniture Co Ltd	96	0.01
38 Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	726	0.06
8 Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	477	0.04
21 Hyundai Mobis Co Ltd	3,860	0.31
36 Hyundai Motor Co	5,971	0.47
7 Hyundai Motor Securities Co Ltd	67	0.01
28 Hyundai Steel Co	875	0.07
6 Hyundai Wia Corp	353	0.03
4 ICD Co Ltd	34	-
1 IDIS Holdings Co Ltd	10	-
3 Il Dong Pharmaceutical Co Ltd	44	-
12 Ijin Holdings Co Ltd	50	-
- Ilshin Spinning Co Ltd	17	-
10 iMarketKorea Inc	89	0.01
117 Industrial Bank of Korea	1,012	0.08
3 INITECH Co Ltd	13	-
3 Innocean Worldwide Inc	137	0.01
8 INTOPS Co Ltd	135	0.01
3 Inzi Controls Co Ltd	33	-
17 INZI Display Co Ltd	38	-
3 IS Dongseo Co Ltd	108	0.01
5 Jahwa Electronics Co Ltd	70	0.01
70 JB Financial Group Co Ltd	474	0.04
3 JC Hyun System Inc	17	-
7 JNTC Co Ltd	36	-
178 KB Financial Group Inc, ADR	7,892	0.62
5 KC Co Ltd	84	0.01
6 KC Tech Co Ltd	115	0.01
2 KCC Corp	348	0.03
7 KCC Engineering & Construction Co Ltd	45	-
6 KCC Glass Corp	251	0.02
9 KCTC	42	-
55 KEC Corp	156	0.01
2 KG Chemical Corp	41	-
7 Kginicis Co Ltd	100	0.01
10 KGMobilians Co Ltd	68	0.01
17 KH FEELUX Co Ltd	35	-
103 Kia Motors Corp	6,730	0.53
11 KISCO Corp	64	0.01
6 KISCO Holdings Co Ltd	75	0.01
6 KISWIRE Ltd	91	0.01
7 KIWOOM Securities Co Ltd	577	0.05
32 KMH Hitech Co Ltd	37	-
4 Kolmar Korea Holdings Co Ltd	59	0.01
4 Kolon Corp	89	0.01
5 Kolon Global Corp	86	0.01
10 Kolon Industries Inc	621	0.05
5 Komelon Corp	38	-
9 Korea Alcohol Industrial Co Ltd	87	0.01
3 Korea Cast Iron Pipe Industries Co Ltd	21	-
6 Korea Circuit Co Ltd	121	0.01
3 Korea Electric Terminal Co Ltd	171	0.01
19 Korea Investment Holdings Co Ltd	1,182	0.09
94 Korea Line Corp	180	0.02
2 Korea Petrochemical Ind Co Ltd	288	0.02
3 Korea Petroleum Industries Co Ltd	29	-
96 Korea Real Estate Investment & Trust Co Ltd	207	0.02
11 Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	838	0.07

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Korea, Republic of - 13.43% (continued)</b>		
4 Korea Zinc Co Ltd	1,689	0.13
15 Korean Air Lines Co Ltd	334	0.03
49 Korean Reinsurance Co	381	0.03
6 KorteK Corp	47	-
2 KPX Chemical Co Ltd	67	0.01
8 KSS LINE Ltd	72	0.01
15 KT Skylife Co Ltd	109	0.01
14 KT Submarine Co Ltd	55	0.01
46 KT&G Corp	3,186	0.25
31 KTB Investment & Securities Co Ltd	151	0.01
20 Ktis Corp	38	-
2 Kukdo Chemical Co Ltd	104	0.01
9 Kukdong Oil & Chemicals Co Ltd	27	-
5 Kumho Industrial Co Ltd	46	-
5 Kumho Petrochemical Co Ltd	704	0.06
22 Kumho Tire Co Inc	74	0.01
9 Kumkang Kind Co Ltd	62	0.01
11 Kwang Dong Pharmaceutical Co Ltd	63	0.01
3 Kyeryong Construction Industrial Co Ltd	90	0.01
11 Kyobo Securities Co Ltd	75	0.01
6 Kyungbang Co Ltd	69	0.01
10 Kyung-In Synthetic Corp	50	-
12 LEADCORP Inc	87	0.01
10 LF Corp	145	0.01
25 LG Corp	1,657	0.13
76 LG Display Co Ltd	1,265	0.10
111 LG Display Co Ltd, ADR	928	0.07
54 LG Electronics Inc	5,296	0.42
4 LG Hausys Ltd	179	0.01
17 LG International Corp	335	0.03
118 LG Uplus Corp	1,340	0.11
3 LMS Co Ltd	24	-
6 Lotte Chemical Corp	990	0.08
2 Lotte Chilsung Beverage Co Ltd	227	0.02
1 Lotte Confectionery Co Ltd	82	0.01
10 Lotte Corp	234	0.02
1 Lotte Data Communication Co	34	-
10 LOTTE Fine Chemical Co Ltd	646	0.05
- Lotte Food Co Ltd	84	0.01
6 LOTTE Himart Co Ltd	113	0.01
52 Lotte Non-Life Insurance Co Ltd	70	0.01
4 Lotte Shopping Co Ltd	304	0.02
9 LS Corp	365	0.03
8 LS Industrial Systems Co Ltd	356	0.03
12 LX Holdings Corp	89	0.01
1 Maeil Dairies Co Ltd	45	-
6 Maeil Holdings Co Ltd	44	-
11 Mando Corp	528	0.04
24 Meritz Financial Group Inc	705	0.06
24 Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd	621	0.05
153 Meritz Securities Co Ltd	640	0.05
1 Mi Chang Oil Industrial Co Ltd	51	-
167 Mirae Asset Daewoo Co Ltd	1,201	0.10
42 Mirae Asset Life Insurance Co Ltd	139	0.01
5 MK Electron Co Ltd	80	0.01
11 MNTech Co Ltd	38	-
10 Mobase Electronics Co Ltd	15	-
14 Moorim P&P Co Ltd	44	-
12 Moorim Paper Co Ltd	24	-
1 Motonic Corp	8	-
8 Muhak Co Ltd	53	0.01
5 Namhae Chemical Corp	43	-

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Korea, Republic of - 13.43% (continued)</b>			<b>Korea, Republic of - 13.43% (continued)</b>		
- Namyang Dairy Products Co Ltd	54	0.01	1 SeAH Steel Holdings Corp	89	0.01
3 Neowiz Holdings Corp	199	0.02	3 Sebang Co Ltd	27	-
16 Nexen Corp	59	0.01	3 Sebang Global Battery Co Ltd	202	0.02
25 Nexen Tire Corp	128	0.01	6 Sejong Industrial Co Ltd	43	-
54 NH Investment & Securities Co Ltd	558	0.04	46 Sejong Telecom Inc	21	-
6 NHN Corp	422	0.03	9 S-Energy Co Ltd	30	-
3 NICE Holdings Co Ltd	36	-	3 Seobu T&D	20	-
2 Nice Information & Telecommunication Inc	44	-	56 Seohan Co Ltd	67	0.01
1 Nong Shim Holdings Co Ltd	61	0.01	23 Seohee Construction Co Ltd	29	-
1 Nongshim Co Ltd	331	0.03	19 Seoul Semiconductor Co Ltd	216	0.02
6 NOROO Paint & Coatings Co Ltd	50	-	20 Seowon Co Ltd	29	-
8 NPC Inc (Korea listing)	40	-	3 SEOWONINTECH Co Ltd	17	-
10 NS Shopping Co Ltd	105	0.01	6 Seoyon Co Ltd	59	0.01
6 OCI Co Ltd	536	0.04	3 Seoyon E-Hwa Co Ltd	16	-
4 Opto Device Technology Co Ltd	17	-	5 SFA Engineering Corp	144	0.01
14 Orion Holdings Corp	172	0.01	1 Shindaeayang Paper Co Ltd	83	0.01
23 Osung Advanced Materials Co Ltd	44	-	108 Shinhan Financial Group Co Ltd	3,150	0.25
- Ottogi Corp	153	0.01	69 Shinhan Financial Group Co Ltd, ADR	2,014	0.16
9 Paik Kwang Industrial Co Ltd	41	-	1 Shinsegaee Engineering & Construction Co Ltd	26	-
129 Pan Ocean Co Ltd	561	0.05	3 Shinsegaee Inc	603	0.05
20 Pan-Pacific Co Ltd	35	-	- Shinsegaee Information & Communication Co Ltd	42	-
20 Paradise Co Ltd	228	0.02	17 Shinwha Intertek Corp	41	-
15 Partron Co Ltd	141	0.01	3 Shinyoung Securities Co Ltd	125	0.01
10 POSCO	2,245	0.18	35 Signetics Corp	46	-
1 POSCO Coated & Color Steel Co Ltd	45	-	3 Silla Co Ltd	30	-
32 POSCO International Corp	499	0.04	8 SIMPAC Inc	40	-
81 POSCO, ADR	4,488	0.36	3 Sindoh Co Ltd	87	0.01
2 Protec Co Ltd	39	-	1 Sinil Pharm Co Ltd	11	-
3 Pulmuone Co Ltd	36	-	2 SK D&D Co Ltd	47	-
6 Pyeong Hwa Automotive Co Ltd	48	-	6 SK Discovery Co Ltd	217	0.02
9 RFTech Co Ltd	39	-	2 SK Gas Ltd	153	0.01
6 S&T Motiv Co Ltd	200	0.02	13 SK Holdings Co Ltd	2,917	0.23
- Sajo Industries Co Ltd	15	-	221 SK Hynix Inc	21,141	1.67
3 Sajodaerim Corp	65	0.01	11 SK Innovation Co Ltd	1,803	0.14
26 Sajodongaone Co Ltd	22	-	81 SK Networks Co Ltd	326	0.03
4 Sam Young Electronics Co Ltd	35	-	61 SK Securities Co Ltd	47	-
2 Sam Yung Trading Co Ltd	21	-	7 SL Corp	180	0.02
6 Sambo Motors Co Ltd	26	-	76 S-MAC Co Ltd	57	0.01
8 Samho Development Co Ltd	30	-	14 SNU Precision Co Ltd	38	-
3 Samho International Co Ltd	69	0.01	5 Solborn Inc	21	-
6 SAMHWA Paints Industrial Co Ltd	40	-	9 Sangwon Industrial Co Ltd	131	0.01
20 Samick Musical Instruments Co Ltd	25	-	1 Seoulbrain Holdings Co Ltd	38	-
5 Samji Electronics Co Ltd	49	-	1 Spigen Korea Co Ltd	28	-
16 Samjin LND Co Ltd	43	-	2 Suheung Co Ltd	58	0.01
2 Samjin Pharmaceutical Co Ltd	33	-	3 Sun Kwang Co Ltd	117	0.01
12 Samkee Automotive Co Ltd	40	-	8 Sung Kwang Bend Co Ltd	51	-
15 SAMPYO Cement Co Ltd	52	-	6 Sungchang Enterprise Holdings Ltd	10	-
24 Samsung C&T Corp	2,166	0.17	10 Sungshin Cement Co Ltd	85	0.01
10 Samsung Card Co Ltd	282	0.02	23 Sungwoo Hitech Co Ltd	97	0.01
240 Samsung Electronics Co Ltd	14,380	1.14	6 Sunjin Co Ltd	50	-
15 Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	2,518	0.20	1 Suprema Inc	21	-
203 Samsung Heavy Industries Co Ltd	870	0.07	2 Systems Technology Inc	33	-
21 Samsung Life Insurance Co Ltd	1,043	0.08	5 Tae Kyung Industrial Co Ltd	26	-
20 Samsung Securities Co Ltd	748	0.06	- Taekwang Industrial Co Ltd	92	0.01
2 Samyang Corp	115	0.01	10 Taekyung BK Co Ltd	39	-
2 Samyang Holdings Corp	147	0.01	13 Taeyoung Engineering & Construction Co Ltd	109	0.01
1 Samyang Tongsang Co Ltd	55	0.01	10 Tailim Packaging Co Ltd	36	-
22 Sangsangin Co Ltd	144	0.01	6 Theragen Elex Co Ltd	30	-
11 Savezone I&C Corp	26	-	5 Thinkware Systems Corp	75	0.01
6 Seah Besteel Corp	98	0.01	36 Tongyang Inc	41	-
1 SeAH Holdings Corp	66	0.01	29 Tongyang Life Insurance Co Ltd	165	0.01
1 SeAH Steel Corp	60	0.01	4 Top Engineering Co Ltd	26	-

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>				
<b>Korea, Republic of - 13.43% (continued)</b>			<b>Malaysia - 1.65% (continued)</b>				
6	Toptec Co Ltd	40	-	354	Insas Bhd	86	0.01
8	Tovis Co Ltd	51	-	679	IOI Properties Group Bhd	181	0.01
19	TS Corp	51	-	276	JAKS Resources Bhd	26	-
14	TY Holdings Co Ltd	266	0.02	171	Jaya Tiasa Holdings Bhd	25	-
2	Uju Electronics Co Ltd	36	-	35	Johore Tin BHD	13	-
3	Unick Corp	15	-	61	Keck Seng Malaysia Bhd	50	-
3	Unid Co Ltd	243	0.02	971	KNM Group Bhd	38	-
4	Uniquet Corp	33	-	59	Kumpulan Fima Bhd	29	-
6	Visang Education Inc	34	-	1,308	Land & General Bhd	34	-
2	Whanin Pharmaceutical Co Ltd	33	-	402	LBS Bina Group Bhd	49	-
36	WillBes & Co	46	-	201	Leong Hup International	25	-
7	WiSoL Co Ltd	55	0.01	24	Li Hen Industries Bhd	17	-
23	Wonik Holdings Co Ltd	86	0.01	274	Lotte Chemical Titan Holding Bhd	138	0.01
1	Wonik Materials Co Ltd	33	-	568	Magnum Bhd	254	0.02
10	Woojin Thinkbig Co Ltd	26	-	844	Mah Sing Group Bhd	148	0.01
6	Wooree Bio Co Ltd	20	-	805	Malayan Banking Bhd	1,524	0.12
216	Woori Financial Group Inc	2,285	0.18	450	Malayan Flour Mills Bhd	67	0.01
29	Woorison F&G Co Ltd	49	-	55	Malaysia Airports Holdings Bhd	75	0.01
8	Y G-1 Co Ltd	47	-	1,458	Malaysia Building Society Bhd	204	0.02
3	Y-entec Co Ltd	23	-	1,505	Malaysian Resources Corp Bhd	122	0.01
-	Young Poong Corp	116	0.01	269	Matrix Concepts Holdings Bhd	137	0.01
6	Young Poong Precision Corp	40	-	16	MBM Resources Bhd	12	-
14	Youngone Corp	442	0.04	55	Mega First Corp Bhd	46	-
4	Youngone Holdings Co Ltd	148	0.01	643	MISC Bhd	1,013	0.08
47	Yuanta Securities Korea Co Ltd	152	0.01	270	MKH Bhd	83	0.01
3	Zeus Co Ltd	52	-	74	MNRB Holdings Bhd	20	-
		<b>170,051</b>	<b>13.43</b>	77	MPHB Capital Bhd	24	-
				69	Muda Holdings Bhd	44	-
<b>Malaysia - 1.65%</b>				294	Muhibbah Engineering M Bhd	58	-
206	AEON Co M Bhd	67	0.01	202	Oriental Holdings Bhd	253	0.02
188	AFFIN Bank Bhd	74	0.01	617	OSK Holdings Bhd	125	0.01
749	Alliance Bank Malaysia Bhd	512	0.04	479	Pantech Group Holdings Bhd	60	0.01
24	Allianz Malaysia Bhd	73	0.01	105	Paramount Corp Bhd	18	-
1,119	AMMB Holdings Bhd	840	0.07	73	Perak Transit	11	-
95	Batu Kawan Bhd	485	0.04	31	Petron Malaysia Refining & Marketing Bhd	32	-
366	Berjaya Assets Bhd	22	-	232	Pos Malaysia Bhd	36	-
1,306	Berjaya Corp Bhd	79	0.01	183	PPB Group Bhd	773	0.06
29	BIMB Holdings Bhd	20	-	928	RHB Bank Bhd	1,163	0.09
203	Boustead Holdings Bhd	27	-	5,559	Sapura Energy Bhd	110	0.01
520	Boustead Plantations Bhd	85	0.01	120	Sarawak Oil Palms Bhd	100	0.01
995	Bumi Armada Bhd	103	0.01	1,718	Sime Darby Bhd	892	0.07
293	Cahya Mata Sarawak Bhd	92	0.01	1,113	Sime Darby Property Bhd	168	0.01
3,023	CIMB Group Holdings Bhd	3,714	0.29	1,044	SP Setia Bhd Group	317	0.03
224	Cypark Resources Bhd	47	-	797	Sunway Bhd	320	0.03
269	Dayang Enterprise Holdings Bhd	50	-	110	Suria Capital Holdings Bhd	30	-
688	DRB-Hicom Bhd	251	0.02	110	Ta Ann Holdings Bhd	86	0.01
551	Eco World Development Group Bhd	110	0.01	153	Thong Guan Industries Bhd	104	0.01
954	Ekovest Bhd	88	0.01	350	Tropicana Corp Bhd	88	0.01
566	Gadang Holdings Bhd	48	-	180	TSH Resources Bhd	47	-
830	Gamuda Bhd	577	0.05	101	Tune Protect Group Bhd	10	-
745	Genting Bhd	779	0.06	1,113	UEM Sunrise Bhd	82	0.01
937	Genting Malaysia Bhd	616	0.05	79	UMW Holdings Bhd	58	-
26	Genting Plantations Bhd	42	-	101	United Malacca Bhd	123	0.01
150	George Kent Malaysia Bhd	23	-	257	UOA Development Bhd	100	0.01
63	HAP Seng Consolidated Bhd	113	0.01	576	Velesto Energy Bhd	18	-
85	Hengyuan Refining Co Bhd	77	0.01	463	WCT Holdings Bhd	59	0.01
203	HeveaBoard Bhd	21	-	72	Yinson Holdings Bhd	97	0.01
627	Hiap Teck Venture Bhd	71	0.01	290	YNH Property Bhd	183	0.01
759	Hibiscus Petroleum Bhd	134	0.01	2,301	YTL Corp Bhd	322	0.03
141	Hong Leong Financial Group Bhd	576	0.05			<b>20,827</b>	<b>1.65</b>
6	Hong Leong Industries Bhd	12	-				
75	IGB Bhd	35	-	<b>Mexico - 2.05%</b>			
1,527	IJM Corp Bhd	637	0.05	39	ALEATICA SAB de CV	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	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>				
<b>Mexico - 2.05% (continued)</b>			<b>Philippines - 0.81% (continued)</b>				
1,691	Alfa SAB de CV	1,189	0.09	94	Filinvest Development Corp	15	-
196	Alpek SAB de CV	205	0.02	4,202	Filinvest Land Inc	93	0.01
169	Arca Continental SAB de CV	1,032	0.08	113	First Philippine Holdings Corp	162	0.01
364	Banco del Bajío SA	614	0.05	1,221	Global Ferronickel Holdings Inc	52	-
328	Cemex SAB de CV, ADR	2,016	0.16	21	GT Capital Holdings Inc	236	0.02
103	Coca-Cola Femsa SAB de CV	503	0.04	200	Integrated Micro-Electronics Inc	34	-
1	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	39	-	808	JG Summit Holdings Inc	910	0.07
57	Corp Interamericana de Entretenimiento SAB de CV	21	-	782	LT Group Inc	165	0.01
155	Credito Real SAB de CV SOFOM ER	54	-	5,482	Megaworld Corp	341	0.03
59	El Puerto de Liverpool SAB de CV	227	0.02	227	Metropolitan Bank & Trust Co	771	0.06
36	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	252	0.02	829	Nickel Asia Corp	84	0.01
136	Genomma Lab Internacional SAB de CV	115	0.01	1,558	Petron Corp	101	0.01
493	Genera SAB de CV	251	0.02	479	Philex Mining Corp	46	-
144	Grupo Carso SAB de CV	420	0.03	175	Philippine National Bank	70	0.01
82	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	572	0.05	13	Piltown Properties Inc	-	-
193	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	347	0.03	108	Phoenix Petroleum Philippines Inc	24	-
1	Grupo Elektra SAB de CV	92	0.01	108	Pilipinas Shell Petroleum Corp	44	-
694	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4,134	0.33	27	Pnb Holdings Corporation	-	-
697	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	669	0.05	1,219	Premium Leisure Corp	11	-
638	Grupo Gigante SAB de CV	802	0.06	570	RFM Corp	53	-
167	Grupo Industrial Saltillo SAB de CV	226	0.02	371	Rizal Commercial Banking Corp	146	0.01
114	Grupo KUO SAB De CV	245	0.02	1,336	Robinsons Land Corp	482	0.04
906	Grupo Mexico SAB de CV	3,774	0.30	134	Robinsons Retail Holdings Inc	176	0.01
39	Grupo Rotoplas SAB de CV	48	-	347	San Miguel Corp	780	0.06
373	Grupo Sanborns SAB de CV	403	0.03	108	Security Bank Corp	246	0.02
5	Grupo Simec SAB de CV, ADR	107	0.01	27	Top Frontier Investment Holdings Inc	69	0.01
659	Grupo Televisa SAB	1,215	0.10	218	Union Bank of the Philippines	463	0.04
39	Grupo Televisa SAB, ADR	361	0.03	2,242	Vista Land & Lifescapes Inc	170	0.01
86	Industrias Bachoco SAB de CV	287	0.02			<b>10,303</b>	<b>0.81</b>
1	Industrias Bachoco SAB de CV, ADR	24	-	<b>Poland - 0.83%</b>			
158	Industrias CH SAB de CV	1,298	0.10	46	Alior Bank SA	642	0.05
44	Industrias Penoles SAB de CV	538	0.04	1	Amnica SA	32	-
66	La Comer SAB de CV	107	0.01	9	Asseco Poland SA	187	0.01
3	Medica Sur SAB de CV	6	-	1	Astarta Holding NV	13	-
70	Megacable Holdings SAB de CV	195	0.02	229	Bank Millennium SA	461	0.04
656	Minera Frisco SAB de CV1	107	0.01	33	Bank Polska Kasa Opieki SA	946	0.07
951	Nemak SAB de CV	258	0.02	24	Boryszew SA	19	-
430	Orbia Advance Corp SAB de CV	1,004	0.08	15	Ciech SA	158	0.01
1,231	Organizacion Soriana SAB de CV	1,401	0.11	39	Cyfrowy Polsat SA	331	0.03
71	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	491	0.04	145	Devella SA	99	0.01
5	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV, Class L	22	-	87	Enea SA	186	0.01
131	Unifin Financiera SAB de CV	205	0.02	20	Famur SA	13	-
52	Vitro SAB de CV	56	-	31	Grupa Azoty SA	265	0.02
		<b>25,967</b>	<b>2.05</b>	44	Grupa Lotos SA	576	0.05
				24	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	238	0.02
<b>Philippines - 0.81%</b>				32	Kernel Holding SA	461	0.04
1,665	Alliance Global Group Inc	374	0.03	23	KGHM Polska Miedz SA	794	0.06
502	Apex Mining Co Inc	14	-	11	Lubelski Wegiel Bogdanka SA	97	0.01
608	Atlas Consolidated Mining & Development Corp	72	0.01	5	mBank SA	601	0.05
41	Ayala Corp	673	0.05	375	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	758	0.06
391	Bank of the Philippine Islands	707	0.06	24	PKP Cargo SA	91	0.01
749	BDO Unibank Inc	1,841	0.15	154	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	2,694	0.21
191	Belle Corp	5	-	4	Santander Bank Polska SA	380	0.03
106	Cebu Air Inc	97	0.01	691	Tauron Polska Energia SA	483	0.04
1,702	CEMEX Holdings Philippines Inc	40	-			<b>10,525</b>	<b>0.83</b>
572	China Banking Corp	285	0.02	<b>Qatar - 0.54%</b>			
1,133	Cosco Capital Inc	114	0.01	1,210	Aamal co	345	0.03
1,269	DMCI Holdings Inc	205	0.02	255	Al Khalij Commercial Bank QGSC	157	0.01
59	DoubleDragon Properties Corp	9	-	161	Aljjarah Holding Co QPSC	45	-
411	East West Banking Corp	76	0.01	313	Baladna	128	0.01
368	EI Corp	47	-	916	Barwa Real Estate Company QPSC	777	0.06
				630	Commercial Bank of Qatar PSQC	1,129	0.09

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Qatar - 0.54% (continued)</b>		
470 Doha Bank QPSC	395	0.03
92 Doha Insurance Co QPSC	49	0.01
518 Gulf International Services QPSC	259	0.02
131 Gulf Warehousing Co QPSC	172	0.01
15 Mannai Corp QSC	19	-
145 Mazaya Real Estate Development QPSC	40	-
1,072 Mesaieed Petrochemical Holding Co	610	0.05
390 Ooredoo	729	0.06
52 Qatar Fuel Co	261	0.02
7 Qatar Industrial Manufacturing Co QSC	6	-
433 Qatar Insurance Co	297	0.02
44 Qatar National Cement Co	62	0.01
142 Qatar Navigation	293	0.02
321 Salam International Investment Ltd	77	0.01
1,103 United Development Co QPSC	461	0.04
1,082 Vodafone Qatar Group PLC	477	0.04
	<b>6,788</b>	<b>0.54</b>
<b>Russia - 1.43%</b>		
44 Etalon Group PLC, GDR	60	-
1,012 Gazprom PJSC, ADR	8,979	0.71
93 LUKOIL PJSC, ADR	8,038	0.63
5 Ros Agro PLC, GDR	70	0.01
357 RusHydro PJSC, ADR	332	0.03
505 VTB Bank PJSC, GDR	615	0.05
	<b>18,094</b>	<b>1.43</b>
<b>Saudi Arabia - 2.82%</b>		
49 Al Jouf Cement Co	139	0.01
12 Al-Babtain Power and Telecommunication Co	98	0.01
2 Al-Ethad Co-operative Insurance Co	10	-
519 Alinma Bank	3,146	0.25
6 AlJazira Takaful Ta'awuni Co	45	-
188 Arab National Bank	1,096	0.09
31 Arabian Cement Co Ltd	303	0.02
19 Aseer Trading Tourism and Manufacturing Co	90	0.01
17 Astra Industrial Group Co	161	0.01
136 Bank AlJazira	655	0.05
151 Banque Saudi Fransi	1,614	0.13
7 Basic Chemical Industries Co	66	-
3 Buruj Cooperative Insurance Co	17	-
32 City Cement Co	192	0.01
296 Dar Al Arkan Real Estate Development Co	722	0.06
29 Eastern Province Cement Co	338	0.03
158 Emaar Economic City	467	0.04
227 Ethad Etsalat Co	1,901	0.15
33 Hail Cement Co	118	0.01
15 Middle East Healthcare Co	128	0.01
195 Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	636	0.05
49 Najran Cement Co	234	0.02
272 National Commercial Bank	4,373	0.35
98 National Industrialization Co	523	0.04
58 Northern Region Cement Co	202	0.02
455 Riyadh Bank	3,393	0.27
192 Sahara International Petrochemical Co	1,967	0.16
236 Saudi Basic Industries Corp	6,791	0.54
265 Saudi British Bank	2,112	0.17
21 Saudi Chemical Holding Co	178	0.01
68 Saudi Industrial Investment Group	546	0.04
103 Saudi Investment Bank	463	0.04
367 Saudi Kayan Petrochemical Co	1,624	0.13
32 Saudi Re for Cooperative Reinsurance Co	147	0.01
6 Savola Group	47	-
62 Seera Group Holding	301	0.02

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Saudi Arabia - 2.82% (continued)</b>		
24 Tabuk Cement Co	112	0.01
9 Wala Cooperative Insurance Co SJSC	46	-
61 Yamama Cement Co	408	0.03
17 Yanbu Cement Co	159	0.01
14 Zamil Industrial Investment Co	102	0.01
	<b>35,670</b>	<b>2.82</b>
<b>South Africa - 3.68%</b>		
271 Absa Group Ltd	2,279	0.18
19 Adcock Ingram Holdings Ltd	53	-
56 AECI Ltd	396	0.03
39 African Rainbow Minerals Ltd	508	0.04
542 Alexander Forbes Group Holdings Ltd	153	0.01
92 AngloGold Ashanti Ltd, ADR	1,915	0.15
123 Aspen Pharmacare Holdings Ltd	1,840	0.15
25 Astral Foods Ltd	272	0.02
106 Balwin Properties Ltd	22	-
126 Barloworld Ltd	1,196	0.10
320 Blue Label Telecoms Ltd	97	0.01
165 Caxton and CTP Publishers and Printers Ltd	87	0.01
147 DataTec Ltd	346	0.03
28 Discovery Ltd	231	0.02
96 Exxaro Resources Ltd	912	0.07
294 Gold Fields Ltd, ADR	3,333	0.26
104 Grindrod Ltd	30	-
114 Harmony Gold Mining Co Ltd	490	0.04
37 Harmony Gold Mining Co Ltd, ADR	157	0.01
17 Hudaco Industries Ltd	150	0.01
194 Impala Platinum Holdings Ltd	2,429	0.19
102 Imperial Logistics Ltd	404	0.03
139 Investec Ltd	706	0.06
1,350 KAP Industrial Holdings Ltd	361	0.03
60 Lewis Group Ltd	181	0.01
48 Liberty Holdings Ltd	264	0.02
23 Listar Holdings Ltd	10	-
729 Life Healthcare Group Holdings Ltd	1,079	0.09
316 Long4Life Ltd	106	0.01
113 Metair Investments Ltd	190	0.02
571 Momentum Metropolitan Holdings	649	0.05
109 Motus Holdings Ltd	729	0.06
121 Mpac Ltd	243	0.02
812 MTN Group Ltd	8,192	0.65
210 Murray & Roberts Holdings Ltd	175	0.01
433 Nampak Ltd	108	0.01
140 Nedbank Group Ltd	1,450	0.12
52 Ninety One Ltd	174	0.01
31 Oceana Group Ltd	113	0.01
1,447 Old Mutual Ltd	1,104	0.09
107 Omnia Holdings Ltd	435	0.03
303 Pepkor Holdings Ltd	416	0.03
1,344 PPC Ltd	425	0.03
101 Raubex Group Ltd	227	0.02
41 RCL Foods Ltd	32	-
100 Reunert Ltd	305	0.02
13 Rhodes Food Group Pty Ltd	10	-
29 Royal Bafokeng Platinum Ltd	263	0.02
344 Sappi Ltd	960	0.08
195 Sasso Ltd	3,213	0.25
53 Sibanye Stillwater Ltd	165	0.01
105 Sibanye Stillwater Ltd, ADR	1,309	0.10
476 Standard Bank Group Ltd	3,867	0.31
601 Steinhoff International Holdings NV	86	0.01
231 Super Group Ltd	476	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
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>South Africa - 3.68% (continued)</b>		
168 Telkom SA SOC Ltd	553	0.04
32 Tiger Brands Ltd	360	0.03
37 Tongaat Hulett Ltd	13	-
60 Tsogo Sun Gaming Ltd	36	-
500 Tsogo Sun Hotels Ltd	97	0.01
30 Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd	201	0.02
	<b>46,583</b>	<b>3.68</b>
<b>Taiwan - 18.44%</b>		
20 ABC Taiwan Electronics Corp	18	-
101 AcBel Polytech Inc	127	0.01
1,215 Acer Inc	1,208	0.10
67 ACES Electronic Co Ltd	119	0.01
138 Acon Holding Inc	42	-
7 Acter Group Corp Ltd	49	-
59 A-DATA Technology Co Ltd	183	0.01
46 Advanced International Multitech Co Ltd	125	0.01
169 Advantec Enterprise Co Ltd	145	0.01
214 Aerospace Industrial Development Corp	223	0.02
125 AGV Products Corp	46	-
137 Allis Electric Co Ltd	116	0.01
23 Alltek Technology Corp	24	-
85 Alpha Networks Inc	88	0.01
156 Alltek Corp	221	0.02
157 Ambassador Hotel	169	0.01
24 Ampire Co Ltd	21	-
64 AMPOC Far-East Co Ltd	87	0.01
185 AmTRAN Technology Co Ltd	121	0.01
54 Apacer Technology Inc	87	0.01
95 APiCB Inc	73	0.01
23 Apex Biotechnology Corp	20	-
45 Apex International Co Ltd	184	0.02
23 Arcadyan Technology Corp	91	0.01
218 Ardentec Corp	434	0.03
12 Argosy Research Inc	52	-
1,296 ASE Technology Holding Co Ltd	4,724	0.37
1,122 Asia Cement Corp	1,690	0.13
31 Asia Electronic Material Co Ltd	23	-
426 Asia Pacific Telecom Co Ltd	125	0.01
204 Asia Polymer Corp	265	0.02
11 Asia Tech Image Inc	21	-
175 Asia Vital Components Co Ltd	552	0.04
298 Asustek Computer Inc	3,768	0.30
14 Aten International Co Ltd	41	-
211 AU Optronics Corp	152	0.01
317 AU Optronics Corp, ADR	2,312	0.18
33 Audix Corp	69	0.01
62 Avermedia Technologies	55	-
81 AVY Precision Technology Inc	72	0.01
10 Axiomtek Co Ltd	19	-
119 Bank of Kaohsiung Co Ltd	49	-
35 Basso Industry Corp	53	-
61 BenQ Materials Corp	86	0.01
35 Bin Chuan Enterprise Co Ltd	31	-
64 Biostar Microtech International Corp	53	-
21 Bizlink Holding Inc	194	0.02
92 Bright Led Electronics Corp	83	0.01
18 Browave Corp	27	-
13 Capital Futures Corp	18	-
929 Capital Securities Corp	537	0.04
181 Career Technology MFG. Co Ltd	157	0.01
10 Caswell Inc	36	-
325 Catcher Technology Co Ltd	1,805	0.14

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Taiwan - 18.44% (continued)</b>		
12 Cathay Chemical Works	10	-
3,677 Cathay Financial Holding Co Ltd	7,899	0.62
298 Cathay Real Estate Development Co Ltd	211	0.02
12 Cayman Engley Industrial Co Ltd	37	-
28 Celpert Energy Corp	43	-
90 Central Reinsurance Co Ltd	91	0.01
90 Champion Building Materials Co Ltd	37	-
1,443 Chang Hwa Commercial Bank Ltd	849	0.07
66 Channel Well Technology Co Ltd	94	0.01
39 Chant Sincere Co Ltd	78	0.01
63 Charoen Pokphand Enterprise	183	0.01
75 CHC Healthcare Group	100	0.01
10 CHC Resources Corp	16	-
49 Chen Full International Co Ltd	71	0.01
453 Cheng Loong Corp	553	0.04
769 Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	925	0.07
240 Cheng Uei Precision Industry Co Ltd	331	0.03
71 Chia Chang Co Ltd	117	0.01
11 Chian Hsing Forging Industrial Co Ltd	16	-
203 Chicony Electronics Co Ltd	579	0.05
32 Chien Kuo Construction Co Ltd	16	-
143 Chilisun Electronics Corp	464	0.04
14 Chime Ball Technology Co Ltd	24	-
1,677 China Airlines Ltd	1,553	0.12
400 China Bills Finance Corp	246	0.02
91 China Chemical & Pharmaceutical Co Ltd	74	0.01
4,326 China Development Financial Holding Corp	2,540	0.20
54 China Electric Manufacturing Corp	27	-
88 China General Plastics Corp	107	0.01
294 China Life Insurance Co Ltd (Taiwan listing)	323	0.03
707 China Man-Made Fiber Corp	257	0.02
192 China Metal Products	221	0.02
125 China Motor Corp	295	0.02
1,096 China Petrochemical Development Corp	497	0.04
4,713 China Steel Corp	5,499	0.43
17 China Wire & Cable Co Ltd	17	-
32 Chinese Maritime Transport Ltd	65	0.01
22 Ching Feng Home Fashions Co Ltd	16	-
206 Chin-Poon Industrial Co Ltd	271	0.02
205 Chipbond Technology Corp	494	0.04
360 ChipMOS Technologies Inc	594	0.05
51 Chong Hong Construction Co Ltd	136	0.01
287 Chun Yuan Steel Industry Co Ltd	228	0.02
383 Chung Hung Steel Corp	479	0.04
239 Chung Hwa Pulp Corp	205	0.02
179 Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp	287	0.02
15 ChungHwa Chemical Synthesis & Biotech Co Ltd	34	-
40 Chyang Sheng Dyeing & Finishing Co Ltd	21	-
353 CMC Magnetics Corp	109	0.01
68 Collins Co Ltd	37	-
8 Compal Broadband Networks Inc	9	-
2,341 Compal Electronics Inc	1,944	0.15
533 Compeq Manufacturing Co Ltd	792	0.06
20 Compucase Enterprise	23	-
242 Concord Securities Co Ltd	122	0.01
35 Concraft Holding Co Ltd	49	-
200 Continental Holdings Corp	181	0.01
126 Control Technology Co Ltd	95	0.01
197 Coretronic Corp	560	0.04
9,126 CTBC Financial Holding Co Ltd	7,989	0.63
86 CTCI Corp	111	0.01

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>				
<b>Taiwan - 18.44% (continued)</b>			<b>Taiwan - 18.44% (continued)</b>				
26	CvILux Corp	46	-	238	Fulltek Fiber Glass Corp	144	0.01
11	CyberPower Systems Inc	27	-	79	Fwusow Industry Co Ltd	58	0.01
196	DA CIN Construction Co Ltd	223	0.02	99	G Shank Enterprise Co Ltd	220	0.02
74	Darfon Electronics Corp	123	0.01	27	Gamania Digital Entertainment Co Ltd	58	0.01
112	Darwin Precisions Corp	44	-	15	GEM Services Inc	50	-
73	De Licacy Industrial Co Ltd	40	-	128	Gemtek Technology Corp	125	0.01
72	Depo Auto Parts Ind Co Ltd	149	0.01	110	General Interface Solution Holding Ltd	393	0.03
235	D-Link Corp	154	0.01	28	GeoVision Inc	30	-
16	Dyaco International Inc	35	-	90	Getac Technology Corp	174	0.01
118	Dynamic Electronics Co Ltd	93	0.01	164	Giantplus Technology Co Ltd	71	0.01
81	Dynapack International Technology Corp	300	0.02	119	Gigabyte Technology Co Ltd	581	0.05
258	E Ink Holdings Inc	1,167	0.09	21	Ginko International Co Ltd	181	0.01
144	Eastern Media International Corp	170	0.01	136	Global Brands Manufacture Ltd	184	0.02
36	Edimax Technology Co Ltd	14	-	26	Global Lighting Technologies Inc	72	0.01
20	Edison Opto Corp	16	-	8	Global View Co Ltd	11	-
121	Edom Technology Co Ltd	138	0.01	149	Globe Union Industrial Corp	79	0.01
50	Elite Advanced Laser Corp	103	0.01	205	Glonia Material Technology Corp	155	0.01
164	Elite Semiconductor Memory Technology Inc	943	0.07	24	GMI Technology Inc	25	-
140	Elitegroup Computer Systems Co Ltd	124	0.01	156	Gold Circuit Electronics Ltd	403	0.03
47	Emerging Display Technologies Corp	32	-	6	Golden Friends Corp	14	-
17	Ennoconn Corp	149	0.01	512	Goldsun Building Materials Co Ltd	487	0.04
312	ENNOSTAR Inc	865	0.07	5	Gourmet Master Co Ltd	21	-
363	EnTie Commercial Bank Co Ltd	216	0.02	181	Grand Fortune Securities Co Ltd	110	0.01
50	Eson Precision Ind Co Ltd	123	0.01	93	Grand Ocean Retail Group Ltd	62	0.01
86	Eternal Materials Co Ltd	111	0.01	464	Grand Pacific Petrochemical	476	0.04
1,420	Eva Airways Corp	1,274	0.10	100	Great China Metal Industry	94	0.01
158	Everest Textile Co Ltd	53	-	257	Great Wall Enterprise Co Ltd	480	0.04
300	Evergreen International Storage & Transport Corp	314	0.03	67	Greatek Electronics Inc	185	0.02
362	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	1,601	0.13	297	Green Energy Technology Inc	1	-
219	Everlight Chemical Industrial Corp	201	0.02	13	Group Up Industrial Co Ltd	30	-
243	Everlight Electronics Co Ltd	446	0.04	71	GTM Holdings Corp	64	0.01
29	Excel Cell Electronic Co Ltd	25	-	175	HannStar Board Corp	280	0.02
49	Excelsior Medical Co Ltd	99	0.01	1,394	HannStar Display Corp	763	0.06
30	EZonn Corp	38	-	259	HannsTouch Solution Inc	126	0.01
569	Far Eastern Department Stores Ltd	431	0.03	14	Hanpin Electron Co Ltd	14	-
1,135	Far Eastern International Bank	428	0.03	89	Harvatek Corp	87	0.01
1,302	Far Eastern New Century Corp	1,302	0.10	8	Heran Co Ltd	33	-
87	Farglory F T Z Investment Holding Co Ltd	172	0.01	77	Hey Song Corp	96	0.01
161	Farglory Land Development Co Ltd	373	0.03	13	Highlight Tech Corp	24	-
123	Federal Corp	115	0.01	278	Highwealth Construction Corp	462	0.04
9	Feedback Technology Corp	23	-	41	Hiroca Holdings Ltd	75	0.01
56	Feng Hsin Steel Co Ltd	156	0.01	63	Hiron Technology Inc	56	-
2,774	First Financial Holding Co Ltd	2,304	0.18	593	Ho Tung Chemical Corp	237	0.02
140	First Insurance Co Ltd	72	0.01	14	Holiday Entertainment Co Ltd	31	-
517	First Steamship Co Ltd	245	0.02	59	Holy Stone Enterprise Co Ltd	256	0.02
126	FLEXium Interconnect Inc	465	0.04	3,558	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	13,185	1.04
27	FOCI Fiber Optic Communications Inc	33	-	132	Hong Pu Real Estate Development Co Ltd	105	0.01
9	Forcecon Tech Co Ltd	32	-	37	Hong TAI Electric Industrial	33	-
91	Formosa Advanced Technologies Co Ltd	126	0.01	68	Hong YI Fiber Industry Co	57	-
963	Formosa Chemicals & Fibre Corp	2,691	0.21	88	Horizon Securities Co Ltd	51	-
58	Formosa Laboratories Inc	115	0.01	84	Hsing TA Cement Co	60	0.01
6	Formosa Optical Technology Co Ltd	13	-	194	HTC Corp	539	0.04
754	Formosa Plastics Corp	2,765	0.22	21	Hu Lane Associate Inc	101	0.01
223	Formosa Taffeta Co Ltd	232	0.02	110	HUA ENG Wire & Cable Co Ltd	85	0.01
53	Formosan Rubber Group Inc	43	-	2,588	Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	1,877	0.15
243	Formosan Union Chemical	204	0.02	17	Huaku Development Co Ltd	56	-
119	Founding Construction & Development Co Ltd	80	0.01	16	Huang Hsiang Construction Corp	21	-
338	Foxconn Technology Co Ltd	790	0.06	23	Hung Ching Development & Construction Co Ltd	27	-
86	Froch Enterprise Co Ltd	94	0.01	214	Hung Sheng Construction Ltd	172	0.01
30	FSP Technology Inc	47	-	27	Hwa Fong Rubber Industrial Co Ltd	16	-
3,407	Fubon Financial Holding Co Ltd	8,930	0.71	1,340	IBF Financial Holdings Co Ltd	770	0.06
14	Fulgent Sun International Holding Co Ltd	49	-	140	Ichia Technologies Inc	83	0.01



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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>				
<b>Taiwan - 18.44% (continued)</b>			<b>Taiwan - 18.44% (continued)</b>				
86	I-Chiun Precision Industry Co Ltd	170	0.01	10	Materials Analysis Technology Inc	48	-
51	IEI Integration Corp	79	0.01	57	Mayer Steel Pipe Corp	65	0.01
3,942	Innolux Corp	2,459	0.19	2,702	Mega Financial Holding Co Ltd	3,320	0.26
41	Inpaq Technology Co Ltd	101	0.01	103	Mercuries & Associates Holding Ltd	87	0.01
7	Intai Technology Corp	21	-	376	Mercuries Life Insurance Co Ltd	125	0.01
33	Integrated Service Technology Inc	67	0.01	84	Merry Electronics Co Ltd	275	0.02
352	International CSRC Investment Holdings Co	322	0.03	10	Mildef Crete Inc	22	-
579	Inventec Corp	535	0.04	50	Mirle Automation Corp	75	0.01
15	I-Sheng Electric Wire & Cable Co Ltd	23	-	183	Mitac Holdings Corp	210	0.02
13	ITE Technology Inc	49	-	68	MOSA Industrial Corp	97	0.01
36	Jarflytec Co Ltd	75	0.01	47	MPI Corp	188	0.02
34	Jean Co Ltd	14	-	13	Nak Sealing Technologies Corp	41	-
63	Jess-Link Products Co Ltd	84	0.01	53	Namchow Holdings Co Ltd	93	0.01
143	Jinli Group Holdings Ltd	64	0.01	8	Nan Pao Resins Chemical Co	41	-
30	Johnson Health Tech Co Ltd	64	0.01	60	Nan Ren Lake Leisure Amusement Co Ltd	31	-
59	K Laser Technology Inc	49	-	1,369	Nan Ya Plastics Corp	4,056	0.32
24	Kaimei Electronic Corp	102	0.01	118	Nan Ya Printed Circuit Board Corp	2,636	0.21
27	Kaulin Manufacturing Co Ltd	15	-	14	Nang Kuang Pharmaceutical	18	-
204	Kenda Rubber Industrial Co Ltd	216	0.02	659	Nanya Technology Corp	1,752	0.14
42	Kerry TJ Logistics Co Ltd	68	0.01	11	Netronix Inc	22	-
194	Kindom Development Co Ltd	267	0.02	54	Newmax Technology Co Ltd	72	0.01
12	King Chou Marine Technology Co Ltd	15	-	14	Nexcom International Co Ltd	12	-
10	King Slide Works Co Ltd	173	0.01	45	Nichidenbo Corp	86	0.01
650	King Yuan Electronics Co Ltd	1,012	0.08	112	Nien Hsing Textile Co Ltd	83	0.01
495	King's Town Bank Co Ltd	715	0.06	23	Niko Semiconductor Co Ltd	67	0.01
63	King's Town Construction Co Ltd	95	0.01	18	Nishoku Technology Inc	55	-
36	Kinik Co	114	0.01	732	O-Bank Co Ltd	204	0.02
32	Kinko Optical Co Ltd	39	-	25	Ocean Plastics Co Ltd	31	-
733	Kinpo Electronics	362	0.03	210	OptoTech Corp	438	0.04
160	Kinsus Interconnect Technology Corp	1,378	0.11	152	Orient Semiconductor Electronics Ltd	135	0.01
18	KS Terminals Inc	60	0.01	161	Oriental Union Chemical Corp	131	0.01
120	Kung Sing Engineering Corp	37	-	34	O-TA Precision Industry Co Ltd	186	0.02
123	Kuo Toong International Co Ltd	91	0.01	28	Pacific Hospital Supply Co Ltd	71	0.01
90	Kuoyang Construction Co Ltd	76	0.01	10	Paiho Shih Holdings Corp	12	-
27	Kwong Lung Enterprise Co Ltd	39	-	6	Pan German Universal Motors	45	-
73	KYE Systems Corp	28	-	99	Pan Jit International Inc	391	0.03
120	L&K Engineering Co Ltd	121	0.01	268	Pan-International Industrial Corp	372	0.03
19	Lanner Electronics Inc	34	-	1,051	Pegatron Corp	2,513	0.20
23	Largan Precision Co Ltd	1,639	0.13	20	PharmaEngine inc	41	-
16	Laser Tek Taiwan Co Ltd	18	-	58	Phison Electronics Corp	861	0.07
13	Laster Tech Co Ltd	20	-	45	Pixart Imaging Inc	248	0.02
79	Leader Electronics Inc	46	-	80	Plastron Precision Co Ltd	38	-
525	Lealea Enterprise Co Ltd	204	0.02	21	Plotech Co Ltd	20	-
123	LEE CHI Enterprises Co Ltd	122	0.01	787	Pou Chen Corp	904	0.07
36	Lelon Electronics Corp	87	0.01	138	Powertech Technology Inc	490	0.04
21	Li Cheng Enterprise Co Ltd	17	-	490	President Securities Corp	415	0.03
264	Li Peng Enterprise Co Ltd	94	0.01	123	Primax Electronics Ltd	232	0.02
13	Lida Holdings Ltd	14	-	456	Prince Housing & Development Corp	216	0.02
205	Lien Hwa Industrial Holdings Corp	422	0.03	31	Promate Electronic Co Ltd	45	-
164	Lingsen Precision Industries Ltd	164	0.01	24	Prosperity Dielectrics Co Ltd	53	-
1,174	Lite-On Technology Corp	2,539	0.20	920	Qisda Corp	971	0.08
66	Long Bon International Co Ltd	43	-	7	QST International Corp	15	-
46	Long Da Construction & Development Corp	35	-	54	Qualipoly Chemical Corp	83	0.01
459	Longchen Paper & Packaging Co Ltd	396	0.03	5	Quang Viet Enterprise Co Ltd	25	-
77	Longwell Co	144	0.01	972	Quanta Computer Inc	2,995	0.24
39	Lotus Pharmaceutical Co Ltd	156	0.01	110	Quanta Storage Inc	156	0.01
9	Lu Hai Holding Corp	13	-	91	Quintain Steel Co Ltd	65	0.01
20	Lucky Cement Corp	8	-	148	Radiant Opto-Electronics Corp	510	0.04
9	Lumax International Corp Ltd	22	-	384	Radium Life Tech Co Ltd	137	0.01
23	Lung Yen Life Service Corp	36	-	44	Rechi Precision Co Ltd	30	-
13	Macauto Industrial Co Ltd	36	-	376	Rich Development Co Ltd	127	0.01
1,055	Macronix International	1,600	0.13	244	Ritek Corp	78	0.01

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

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>			<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Taiwan - 18.44% (continued)</b>			<b>Taiwan - 18.44% (continued)</b>		
228	62	0.01	121	85	0.01
386	887	0.07	2,542	1,086	0.09
156	556	0.04	90	154	0.01
21	23	-	22	34	-
174	184	0.02	28	18	-
25	18	-	566	460	0.04
209	114	0.01	3,628	2,422	0.19
16	32	-	168	203	0.02
220	205	0.02	10	47	-
11	31	-	1,943	670	0.05
16	19	-	2,507	4,139	0.33
5	17	-	52	87	0.01
63	149	0.01	67	92	0.01
113	143	0.01	3,095	2,639	0.21
395	657	0.05	234	572	0.05
50	65	0.01	136	98	0.01
30	29	-	88	129	0.01
92	105	0.01	574	545	0.04
27	67	0.01	161	388	0.03
45	69	0.01	100	241	0.02
169	320	0.03	495	-	-
4,099	1,553	0.12	127	172	0.01
76	257	0.02	52	145	0.01
113	44	-	161	267	0.02
133	224	0.02	25	61	0.01
630	437	0.04	26	34	-
10	34	-	57	157	0.01
78	34	-	73	105	0.01
236	501	0.04	164	100	0.01
60	707	0.06	91	382	0.03
193	201	0.02	32	116	0.01
43	64	0.01	55	65	0.01
6	23	-	767	977	0.08
271	277	0.02	9	15	-
4,218	2,315	0.18	38	41	-
77	71	0.01	543	601	0.05
71	103	0.01	35	72	0.01
17	58	0.01	26	19	-
24	42	-	95	47	-
78	49	-	37	45	-
33	91	0.01	432	201	0.02
110	77	0.01	6	66	0.01
11	12	-	239	281	0.02
18	194	0.02	86	52	-
14	20	-	15	6	-
14	36	-	29	204	0.02
26	26	-	8	23	-
11	16	-	8	40	-
131	194	0.02	95	141	0.01
51	85	0.01	13	16	-
76	73	0.01	203	288	0.02
107	172	0.01	29	72	0.01
16	51	-	92	412	0.03
85	87	0.01	60	87	0.01
38	93	0.01	3	22	-
57	46	-	221	259	0.02
715	1,495	0.12	4	20	-
14	19	-	458	718	0.06
14	43	-	13	44	-
413	679	0.05	106	401	0.03
286	252	0.02	89	61	0.01
46	111	0.01	268	132	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
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Taiwan - 18.44% (continued)</b>		
56 Tyntek Corp	56	-
28 UDE Corp	43	-
242 U-Ming Marine Transport Corp	469	0.04
42 Unic Technology Corp	31	-
371 Unimicron Technology Corp	3,026	0.24
1,153 Union Bank Of Taiwan	523	0.04
71 Unitech Computer Co Ltd	101	0.01
196 Unitech Printed Circuit Board Corp	131	0.01
4,381 United Microelectronics Corp	10,029	0.79
22 United Orthopedic Corp	23	-
156 Unity Opto Technology Co Ltd	4	-
26 Universal Inc	41	-
113 Unizyx Holding Corp	137	0.01
421 UPC Technology Corp	319	0.03
453 USI Corp	507	0.04
94 Ve Wong Corp	111	0.01
13 Ventec International Group	62	0.01
84 Victory New Materials Ltd Co	34	-
5 Wafer Works Corp	15	-
21 Waffer Technology Corp	16	-
51 Wah Hong Industrial Corp	56	-
100 Wah Lee Industrial Corp	325	0.03
916 Walsin Lihwa Corp	861	0.07
126 Walsin Technology Corp	782	0.06
119 Walton Advanced Engineering Inc	78	0.01
343 Wan Hai Lines Ltd	1,926	0.15
54 We & Win Development Co Ltd	20	-
161 Wei Chuan Foods Corp	128	0.01
225 Weikeng Industrial Co Ltd	239	0.02
55 Well Shin Technology Co Ltd	95	0.01
33 Wholetech System Hitech Ltd	61	0.01
1,569 Winbond Electronics Corp	1,804	0.14
1,627 Wintek Corp	20	-
148 Wisdom Marine Lines Co Ltd	388	0.03
1,635 Wistron Corp	1,680	0.13
13 Wistron Information Technology & Services	39	-
127 Wistron NeWeb Corp	337	0.03
884 WPG Holdings Ltd	1,593	0.13
244 WT Microelectronics Co Ltd	556	0.04
37 Xcentria Technology Materials Corp	89	0.01
490 Yang Ming Marine Transport Corp	2,012	0.16
188 YC INOX Co Ltd	212	0.02
134 Yea Shin International Development Co Ltd	110	0.01
286 Yem Chio Co Ltd	154	0.01
16 Yen Sun Technology Corp	20	-
57 Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd	124	0.01
15 YFC-Boneagle Electric Co Ltd	12	-
659 YFY Inc	814	0.06
55 Yi Jinn Industrial Co Ltd	35	-
272 Yieh Phui Enterprise Co Ltd	232	0.02
61 Youngtek Electronics Corp	186	0.02
4,804 Yuanfa Financial Holding Co Ltd	4,082	0.32
351 Yulon Motor Co Ltd	515	0.04
12 Yungshin Construction & Development Co Ltd	27	-
40 YungShin Global Holding Corp	62	0.01
18 Yungtlay Engineering Co Ltd	42	-
20 Zeng Hsing Industrial Co Ltd	104	0.01
92 Zenitron Corp	105	0.01
26 Zero One Technology Co Ltd	41	-
258 Zhen Ding Technology Holding Ltd	905	0.07
23 Zhong Yang Technology Co Ltd	45	-
155 Zig Sheng Industrial Co Ltd	89	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Taiwan - 18.44% (continued)</b>		
15 Zippy Technology Corp	25	-
84 ZongTai Real Estate Development Co Ltd	122	0.01
	<b>233,436</b>	<b>18.44</b>
<b>Thailand - 1.90%</b>		
71 AAPICO Hitech PCL	50	-
106 AAPICO Hitech PCL, NVDR	75	0.01
1,324 AP Thailand PCL	342	0.03
561 Bangchak Corp PCL	403	0.03
316 Bangkok Airways PCL	90	0.01
165 Bangkok Bank PCL, NVDR	553	0.04
203 Bangkok Bank PCL, NVDR (voting rights)	681	0.05
8 Bangkok Insurance PCL	64	0.01
3,088 Bangkok Land PCL	96	0.01
155 Bangkok Life Assurance PCL, NVDR	134	0.01
172 Bangkok Ranch PCL	15	-
2,525 Banpu PCL	772	0.06
408 Berli Jucker PCL	400	0.03
2,985 Better World Green PCL	73	0.01
1,688 Cal-Comp Electronics Thailand PCL	155	0.01
1,625 Charoen Pokphand Foods PCL	1,148	0.09
34 Do Day Dream Co Ltd	17	-
327 GFPT PCL	114	0.01
73 ICC International PCL	65	0.01
344 Indorama Ventures PCL	400	0.03
5,041 IRPC PCL	559	0.04
2,894 Italian-Thai Development PCL	175	0.01
2 Kang Yong Electric PCL	19	-
276 Kasikombank PCL, NVDR	1,082	0.09
947 Khon Kaen Sugar Industry PCL	98	0.01
92 Kiatnakin Bank PCL	156	0.01
1,166 Krung Thai Bank PCL	391	0.03
2,249 LH Financial Group PCL	86	0.01
744 LPN Development PCL	104	0.01
264 MBK PCL	103	0.01
954 Millcon Steel PCL	35	-
1,576 Nawarat Patanakarn PCL	45	-
149 Polyplex Thailand PCL	102	0.01
300 Power Solution Technologies PCL	22	-
3,018 Property Perfect PCL	44	-
407 Pruksa Holding PCL	157	0.01
533 PTT Exploration & Production PCL	1,794	0.14
647 PTT Global Chemical PCL	1,079	0.09
4,760 PTT PCL	5,050	0.40
4,426 Quality Houses PCL	292	0.02
538 Rojana Industrial Park PCL	102	0.01
725 Sahakol Equipment PCL	47	-
94 Saha-Union PCL	89	0.01
6,653 Sansiri PCL	237	0.02
937 SC Asset Corp PCL	90	0.01
98 Sena Development PCL	11	-
55 Siam Cement PCL	618	0.05
20 Siam City Cement PCL	94	0.01
246 Siam Commercial Bank PCL	890	0.07
312 Siamgas & Petrochemicals PCL	116	0.01
705 Singha Estate PCL	38	-
66 SNC Former PCL	31	-
196 Somboon Advance Technology PCL	121	0.01
170 SPCG PCL	90	0.01
389 Sri Trang Agro-Industry PCL	343	0.03
593 STP & I PCL	82	0.01
743 Supalai PCL	461	0.04
6,097 Super Energy Corp PCL	170	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
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>Thailand - 1.90% (continued)</b>		
605 Susco PCL	59	0.01
960 Syntec Construction PCL	53	-
1,693 Tata Steel Thailand PCL	73	0.01
474 Thai Oil PCL	655	0.05
12 Thai Stanley Electric PCL	63	0.01
1,008 Thai Union Group PCL	589	0.05
398 Thaicom PCL	124	0.01
132 Thanachart Capital PCL	138	0.01
121 Thitikorn PCL	32	-
6,737 TMB Bank PCL	238	0.02
3,408 TPI Polene PCL	168	0.01
1,406 TPI Polene Power PCL	173	0.01
5,954 True Corp PCL	799	0.06
107 Unique Engineering & Construction PCL	20	-
487 Univentures PCL	55	-
135 Vinythai PCL	152	0.01
	<b>24,061</b>	<b>1.90</b>
<b>Turkey - 0.49%</b>		
1,240 Akbank TAS	603	0.05
121 Aksa Enerji Uretim AS	79	0.01
443 Albaraka Turk Katilim Bankasi AS	61	-
89 Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	162	0.01
- Arcelik AS	-	-
22 Cimsa Cimento Sanayi VE Ticaret AS	52	-
- Deva Holding AS	-	-
313 Dogan Sirketler Grubu Holding AS	71	0.01
390 Enka Insaat ve Sanayi AS	438	0.03
355 Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	584	0.05
72 Gozde Girisim Sermayesi Yatirim Ortakligi AS	48	-
153 GSD Holding AS	36	-
325 KOC Holding AS	666	0.05
6 Pinar SUT Mamulleri Sanayii	9	-
405 Sekerbank Turk AS	32	-
51 Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi AS	43	-
47 TAV Havalimanlari Holding AS	93	0.01
54 Tekfen Holding AS	75	0.01
336 Turk Hava Yollari AO	432	0.03
- Turker proje Gayrimenkul ve Yatirim Gelistirme AS	-	-
1,509 Turkiye Garanti Bankasi AS	1,288	0.10
228 Turkiye Halk Bankasi AS	78	0.01
670 Turkiye Is Bankasi AS	321	0.03
1,018 Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	109	0.01
489 Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	444	0.04
358 Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	96	0.01
- Uzel Makina Sanayii AS	-	-
36 Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	72	0.01
1,363 Yapi ve Kredi Bankasi AS	312	0.02
	<b>6,204</b>	<b>0.49</b>
<b>United Arab Emirates - 0.67%</b>		
1,221 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	2,821	0.22
27 Abu Dhabi National Insurance Co PSC	41	-
1,745 Aldar Properties PJSC	1,907	0.15
828 Amanat Holdings PJSC	258	0.02
369 Dana Gas PJSC	106	0.01
1,401 Deyaar Development PJSC	160	0.01
831 Dubai Investments PJSC	428	0.04
410 Emaar Development PJSC	511	0.04
1,380 Emaar Properties PJSC	1,761	0.14
59 Emirates NBD Bank PJSC	213	0.02
1,038 Eshraq Investments PJSC	107	0.01
324 Manazel Real Estate PJSC	48	-
616 RAK Properties PJSC	124	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
<b>Common Stock (continued)</b>		
<b>United Arab Emirates - 0.67% (continued)</b>		
154 SHUAA Capital PSC	30	-
184 Union Properties PJSC	16	-
	<b>8,531</b>	<b>0.67</b>
<b>Total Common Stock - 99.37% (30 November 2020: 95.75%)</b>	<b>1,257,889</b>	<b>99.37</b>
<b>Preferred Stock</b>		
<b>Brazil - 1.15%</b>		
45 Banco ABC Brasil SA	135	0.01
27 Banco BMG SA	14	-
1,072 Banco Bradesco SA	3,795	0.30
103 Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA	185	0.02
28 Cia Ferro Ligas da Bahia - Ferbasa	219	0.02
26 Eucatex SA Industria e Comercio	38	-
1 Gol Linhas Aereas Inteligentes SA	4	-
2 Graziotin SA	18	-
267 Marcopolo SA	122	0.01
1,821 Petroleo Brasileiro SA	9,534	0.75
10 Schulz SA	15	-
186 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	449	0.04
	<b>14,528</b>	<b>1.15</b>
<b>Colombia - 0.04%</b>		
140 Grupo Argos SA	308	0.02
50 Grupo de Inversiones Suramericana SA	250	0.02
	<b>558</b>	<b>0.04</b>
<b>Korea, Republic of - 0.00%</b>		
- Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	27	-
	<b>27</b>	<b>-</b>
<b>Philippines - 0.01%</b>		
74 Cebu Air Inc	68	0.01
	<b>68</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Preferred Stock - 1.20% (30 November 2020: 1.23%)</b>	<b>15,181</b>	<b>1.20</b>
<b>Real Estate Investment Trust</b>		
<b>Korea, Republic of - 0.01%</b>		
38 Korea Asset In Trust Co Ltd	127	0.01
	<b>127</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Real Estate Investment Trust - 0.01% (30 November 2020: 0.01%)</b>	<b>127</b>	<b>0.01</b>
<b>Rights</b>		
<b>China - 0.00%</b>		
89 CIFI Holdings Group Co Ltd	3	-
	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>Korea, Republic of - 0.01%</b>		
30 Hyundai Doosan Infracore Co Ltd	21	0.01
	<b>21</b>	<b>0.01</b>
<b>Taiwan - 0.00%</b>		
5 Aces Elect Ronic Co Ltd	2	-
133 China Petrochemical Dev Corp	4	-
88 Taichung C Ommercial Bank Co Ltd	2	-
4 Zero One T Echnology Co Ltd	1	-
	<b>9</b>	<b>-</b>
<b>Thailand - 0.00%</b>		
23 Charoen Pokphand Foods PCL	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Rights - 0.01% (30 November 2020: 0.00%)</b>	<b>33</b>	<b>0.01</b>
<b>Warrants</b>		
<b>Thailand - 0.01%</b>		
631 Banpu Co Ltd W4	85	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
<b>Warrants (continued)</b>		
<b>Thailand - 0.01% (continued)</b>		
631 Banpu Co Ltd W5	59	-
11 Mbk W3	3	-
	<u>147</u>	<u>0.01</u>
<b>Total Warrants - 0.01% (30 November 2020: 0.00%)</b>	<u>147</u>	<u>0.01</u>
<b>Total Investments - 100.60% (30 November 2020: 96.99%)</b>	<u>1,273,377</u>	<u>100.60</u>

	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Cash and Cash Equivalents - 0.31% (30 November 2020: 0.22%)	3,965	0.31
Other Liabilities in Excess of Other Assets - (0.91)% (30 November 2020: 2.79%)	(11,505)	(0.91)
<b>Total Net Assets</b>	<u>1,265,837</u>	<u>100.00</u>

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

(2020年9月1日～2021年8月31日までの計算期間)

For the period September 1, 2020 through August 31, 2021

<b>INVESTMENT INCOME</b>	
Dividends received from securities - unaffiliated (net of foreign withholding tax of \$23,121,512)	\$185,465,544
Securities on loan, net	+ 1,350,117
<b>Total investment income</b>	<b>186,815,661</b>
<b>EXPENSES</b>	
Management fees	9,570,141
Professional fees	+ 27,482*
<b>Total expenses</b>	<b>9,597,623</b>
Expense reduction by CSIM	- 27,482*
<b>Net expenses</b>	<b>- 9,570,141</b>
<b>Net investment income</b>	<b>177,245,520</b>
<b>REALIZED AND UNREALIZED GAINS (LOSSES)</b>	
Net realized losses on sales of securities - unaffiliated (net of foreign capital gains tax of \$29,920)	(154,681,582)
Net realized gains on futures contracts	1,364,613
Net realized losses on foreign currency transactions	+ (1,346,951)
<b>Net realized losses</b>	<b>(154,663,920)</b>
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on securities - unaffiliated (net of change in foreign capital gains tax of (\$47,966,521))	1,383,552,172
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on futures contracts	(28,930)
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on foreign currency translations	+ 219,111
<b>Net change in unrealized appreciation (depreciation)</b>	<b>+ 1,383,742,353</b>
<b>Net realized and unrealized gains</b>	<b>1,229,078,433</b>
<b>Increase in net assets resulting from operations</b>	<b>\$1,406,323,953</b>

\* Professional fees associated with the filing of tax claims in the European Union deemed to be non-routine expenses of the fund.

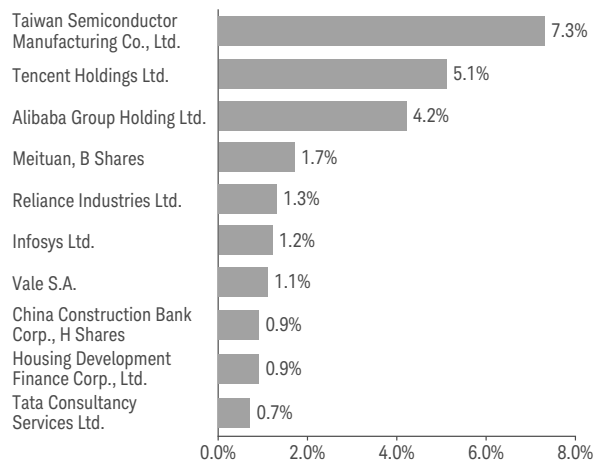
## 2. シュワブ・エマージング・マーケット株式ETF

### ■ 組入上位10銘柄

(2021年8月31日現在)

as of August 31, 2021

#### TOP EQUITY HOLDINGS % OF NET ASSETS<sup>4</sup>



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.

<sup>4</sup> This list is not a recommendation of any security by the investment adviser.