

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信 託 期 間	約14年7カ月間（2013年12月2日～2028年7月5日）	
運 用 方 針	投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドの受益証券
	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド	1. 新興国の金融証券取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. 新興国の企業のD R（預託証券） 3. FTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすE T F（上場投資信託証券）
マザーファンドの運用方法	①主として、新興国の株式（D Rを含みます。以下同じ。）（※）に投資し、投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。 ※効率性の観点からFTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすE T F に投資する場合があります。 ②株式およびE T Fの組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80％程度以上に維持することを基本とします。 ③運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、株式の組入総額ならびに株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。また、外貨建資産の組入総額ならびに外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。	
	組 入 制 限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率 マザーファンドの 株式組入上限比率
分 配 方 針	無制限	
	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

ダイワ・インデックス
セレクト 新興国株式

運用報告書(全体版)
第 3 期
(決算日 2016年 7 月 5 日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ダイワ・インデックスセレクト 新興国株式」は、このたび、第3期の決算を行ないました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

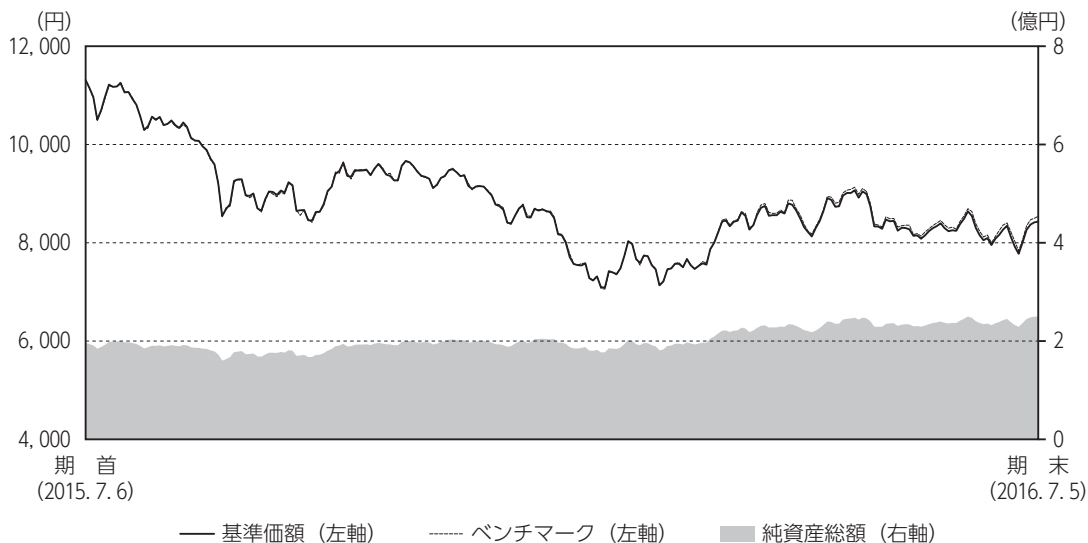
設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
		税込み 分配金	期 中 騰落率	(ベンチマーク)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1 期末 (2014年 7 月 7 日)	10,632	0	6.3	10,594	5.9	92.7	—	5.0	77
2 期末 (2015年 7 月 6 日)	11,312	0	6.4	11,459	8.2	94.2	—	3.5	196
3 期末 (2016年 7 月 5 日)	8,432	0	△ 25.5	8,652	△ 24.5	90.8	—	6.7	250

- (注 1) FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) は、FTSE International Limited の承諾を得て、FTSE RAFI エマージング インデックス (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE International Limited と Research Affiliates LLC に帰属します。また、FTSE International Limited は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注 2) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 3) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注 4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

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

■基準価額・騰落率

期首：11,312円

期末：8,432円

騰落率：△25.5%

■基準価額の変動要因

マザーファンドを通じてベンチマークである FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) に連動させることをめざした運用を行なった結果、新興国株式がアジアを中心に全体として下落基調だったことや、為替相場で円高が進んだことからベンチマークが下落し、当ファンドの基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証 券 組入比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期首) 2015年 7 月 6 日	円	%		%	%	%	%
	11,312	—	11,459	—	94.2	—	3.5
7 月末	10,507	△ 7.1	10,624	△ 7.3	92.9	—	3.9
8 月末	9,289	△ 17.9	9,407	△ 17.9	93.2	—	4.7
9 月末	8,450	△ 25.3	8,525	△ 25.6	92.4	—	5.2
10 月末	9,271	△ 18.0	9,383	△ 18.1	92.8	—	5.4
11 月末	9,162	△ 19.0	9,335	△ 18.5	92.5	—	5.8
12 月末	8,620	△ 23.8	8,764	△ 23.5	92.0	—	6.0
2016年 1 月末	7,743	△ 31.6	7,840	△ 31.6	91.5	—	6.4
2 月末	7,581	△ 33.0	7,717	△ 32.7	91.2	—	6.6
3 月末	8,802	△ 22.2	8,983	△ 21.6	92.4	—	4.9
4 月末	8,992	△ 20.5	9,158	△ 20.1	93.0	—	4.5
5 月末	8,395	△ 25.8	8,563	△ 25.3	94.4	—	3.5
6 月末	8,265	△ 26.9	8,452	△ 26.2	90.7	—	6.4
(期末) 2016年 7 月 5 日	8,432	△ 25.5	8,652	△ 24.5	90.8	—	6.7

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

○新興国株式市況

新興国株式市況は、アジアを中心に下落しました。

新興国株式市況は、2015年7月中旬から、ギリシャの債務問題に伴う銀行の営業停止や中国株式市況の急落がリスク回避の動きにつながり、軟調に推移しました。8月後半には、中国株式市場のパニック的な売りによる混乱が世界中に広まる形となり一段安となりました。その後10月には、米国の年内利上げ観測が後退したことが好材料となり一時下げ止まりました。しかし12月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げの影響があった上、2016年に入ると中国の株安・通貨安、そして原油安が世界的なリスク回避の動きにつながり、新興国株式市況は大幅に下落しました。2月中旬以降、原油価格が下げ止まったことでリスク回避の動きがやや後退して新興国株式市況は上昇に転じ、3月に入っても中国の全国人民代表大会で政府首脳が経済目標達成に自信を示したことで中国での追加景気対策への期待が高まったことを受けて、引き続き上昇しました。4月以降は、エネルギー価格の上昇などの好材料はあったものの、各国の政治的な要因が悪材料となり、一進一退のまま期末を迎えました。

国別では、内需を中心とした中国経済に対する不安が根強く、人民元の先安観も悪材料になった中国株式が大幅に下落し、これがアジア新興国株式市場全体の下落につながりました。インフレと財政赤字が経済への悪影響につながっているブラジル株式、シリア問題やテロの増加など地政学リスクが拡大したトルコ株式も下落しました。一方、2016年に入って原油価格が上昇に転じたことで安心感が広まったロシア株式、新政権による経済政策への期待が高まったインドネシア株式は期を通じて上昇しました。

○為替相場

新興国通貨については、米国が利上げに転じたことから対米ドルでは新興国通貨安となりました。原油価格の下落やウクライナ、シリア問題で欧州との対立が続いていることから資金流出が続いたロシア・ルーブル、財務相が2015年12月に2回交代するなど政治的混乱と経済政策に対する失望が悪材料になった南アフリカ・ランド、大統領の独裁的な経済運営に対する懸念が強まったトルコ・リラ、原油価格の下落と米国大統領候補の主張する政策が実施された場合の悪影響が懸念されたメキシコ・ペソは大幅に下落しました。

一方、対円では、2016年に入り、マイナス金利導入後の金融政策の手詰まり感と、6月の英国国民投票でE U（欧州連合）離脱派が勝利したことによるリスク回避の動きを受けて大幅な円高が進んだため、対新興国通貨においても大幅な円高となりました。

前期における「今後の運用方針」

○当ファンド

主として「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

○ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

主として、新興国の株式（ＤＲ（預託証券）を含む。）に投資し、投資成果を FTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。また、効率性の観点から FTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざす E T F（上場投資信託証券）にも一部投資します。なお、株式および E T F の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の 80% 程度以上に維持することを基本とします。さらに、リバランス時等に、株式実質組入比率の維持を目的に株価指数先物取引の利用も検討します。

また、保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

ポートフォリオについて

○当ファンド

「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ 100% 行ないました。

○ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

株式（ＤＲ、E T F、株価指数先物を含む。以下同じ。）組入比率は、FTSE RAFI エマージング インデックスのリバランス時や大量設定時を除き、期を通じて原則として 97% 以上で運用を行ないました。

ポートフォリオ構築にあたっては、FTSE RAFI エマージング インデックス採用銘柄の組入比率上位銘柄を中心に投資し、一部の国では、ＤＲ等を組み入れることで FTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）との連動性を維持するような運用を行ないました。

また、効率性の観点から FTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざす E T F にも一部投資し、リバランス時には株価指数先物も利用しました。

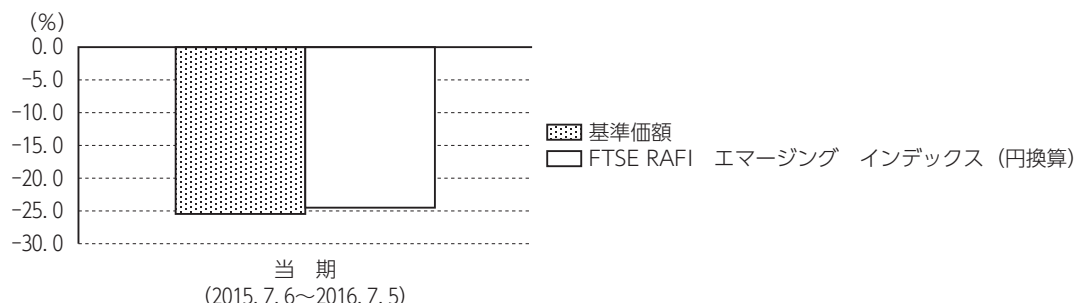
ベンチマークとの差異について

期を通じて、未収配当金部分等については株式の組み入れができないため、株式組入比率を基本的に97～98%台で推移させました。その結果、ベンチマークの下落に対しプラスのかい離が発生しました。

また、配当金に対する課税分や保管費用等のコストが、マイナス要因となりました。

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

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



分配金について

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2015年7月7日 ～2016年7月5日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,312

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

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

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

《今後の運用方針》

○当ファンド

引き続き、主として「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

○ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

引き続き、主として新興国の株式（D Rを含む。）に投資し、投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。また、効率性の観点からFTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすE T Fにも一部投資します。なお、株式およびE T Fの組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80％程度以上に維持することを基本とします。さらに、リバランス時等に、株式実質組入比率の維持を目的に株価指数先物取引の利用も検討します。

また、保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2015. 7. 7～2016. 7. 5)		
	金 額	比 率	
信託報酬	57円	0. 646%	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8, 801円です。
(投信会社)	(30)	(0. 339)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(24)	(0. 275)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(3)	(0. 032)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	7	0. 075	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(6)	(0. 066)	
(先物)	(0)	(0. 002)	
(投資信託証券)	(1)	(0. 007)	
有価証券取引税	2	0. 028	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(2)	(0. 028)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 000)	
その他費用	52	0. 590	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(41)	(0. 469)	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)	(0)	(0. 005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(10)	(0. 115)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	118	1. 339	

(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、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、このファンドに対応するものを含みます。

(注 2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 比率欄は 1 万口当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。

■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

(2015年7月7日から2016年7月5日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国株式 ファンダメンタル・ インデックス・ マザーファンド	98,449	107,730	1,575	1,640

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2015年7月7日から2016年7月5日まで)

項 目	当 期
	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	498,715千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,329,556千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.37

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド	138,811	235,685	249,826

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド	249,826	99.6
コール・ローン等、その他	887	0.4
投資信託財産総額	250,713	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝102.39円、1香港ドル＝13.20円、1台湾ドル＝3.18円、1トルコ・リラ＝35.25円、1メキシコ・ペソ＝5.55円、100チリ・ペソ＝15.58円、1インド・ルピー＝1.53円、100インドネシア・ルピア＝0.79円、1ブラジル・レアル＝31.31円、1マレーシア・リングgit＝25.57円、1南アフリカ・ランド＝7.02円、1タイ・バーツ＝2.92円、1ポーランド・ズロチ＝25.70円です。

(注3) ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,497,082千円)の投資信託財産総額(1,526,532千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年7月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	250,713,635円
コール・ローン等	887,401
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド (評価額)	249,826,234
(B) 負債	710,477
未払信託報酬	704,703
その他未払費用	5,774
(C) 純資産総額 (A－B)	250,003,158
元本	296,504,279
次期繰越損益金	△ 46,501,121
(D) 受益権総口数	296,504,279口
1万口当り基準価額 (C／D)	8,432円

* 期首における元本額は173,562,245円、当期中における追加設定元本額は135,956,000円、同解約元本額は13,013,966円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,432円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は46,501,121円です。

■損益の状況

当期 自2015年7月7日 至2016年7月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	52円
受取利息	103
支払利息	△ 51
(B) 有価証券売買損益	△ 49,601,952
売買益	2,834,232
売買損	△ 52,436,184
(C) 信託報酬等	△ 1,333,818
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	△ 50,935,718
(E) 前期繰越損益金	11,075,114
(F) 追加信託差損益金	△ 6,640,517
(配当等相当額)	(27,850,105)
(売買損益相当額)	(△ 34,490,622)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 46,501,121
次期繰越損益金 (G)	△ 46,501,121
追加信託差損益金	△ 6,640,517
(配当等相当額)	(27,850,105)
(売買損益相当額)	(△ 34,490,622)
分配準備積立金	11,075,114
繰越損益金	△ 50,935,718

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	27,850,105
(d) 分配準備積立金	11,075,114
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	38,925,219
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	38,925,219
(h) 受益権総口数	296,504,279口

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

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド

運用報告書 第6期（決算日 2016年7月5日）

（計算期間 2015年7月7日～2016年7月5日）

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドの第6期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	1. 新興国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. 新興国の企業のDR（預託証券） 3. FTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすETF（上場投資信託証券）
運用方法	①主として、新興国の株式（DRを含みます。以下同じ。）（※）に投資し、投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。 ※効率性の観点からFTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすETFに投資する場合があります。 ②株式およびETFの組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。 ③運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、株式の組入総額ならびに株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。また、外貨建資産の組入総額ならびに外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
株式組入制限	無制限

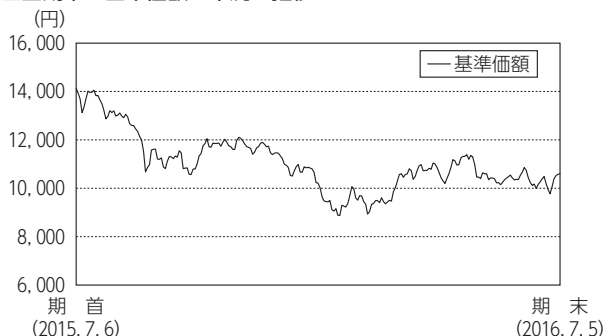
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基準価額		FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)		株 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投資信託 証 券 組入比率
	円	騰落率 (ベンチマーク)	円	騰落率					
(期首) 2015年 7月 6日	14,135	—	15,201	—	94.3	—	—	3.5	
7月末	13,130	△ 7.1	14,094	△ 7.3	92.9	—	—	3.9	
8月末	11,613	△ 17.8	12,479	△ 17.9	93.3	—	—	4.7	
9月末	10,570	△ 25.2	11,310	△ 25.6	92.4	—	—	5.2	
10月末	11,606	△ 17.9	12,447	△ 18.1	92.9	—	—	5.4	
11月末	11,474	△ 18.8	12,384	△ 18.5	92.6	—	—	5.8	
12月末	10,799	△ 23.6	11,627	△ 23.5	92.1	—	—	6.1	
2016年 1月末	9,699	△ 31.4	10,400	△ 31.6	91.6	—	—	6.4	
2月末	9,502	△ 32.8	10,237	△ 32.7	91.3	—	—	6.6	
3月末	11,043	△ 21.9	11,918	△ 21.6	92.5	—	—	4.9	
4月末	11,292	△ 20.1	12,150	△ 20.1	93.1	—	—	4.5	
5月末	10,546	△ 25.4	11,360	△ 25.3	94.4	—	—	3.5	
6月末	10,389	△ 26.5	11,212	△ 26.2	90.8	—	—	6.5	
(期末) 2016年 7月 5日	10,600	△ 25.0	11,478	△ 24.5	90.8	—	—	6.7	

(注 1) 騰落率は期首比。

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

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

(注 4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：14,135円 期末：10,600円 騰落率：△25.0%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークである FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) に連動させることをめざした運用を行なった結果、新興国

株式がアジアを中心に全体として下落基調だったことや、為替相場で円高が進んだことからベンチマークが下落し、当ファンドの基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○新興国株式市況

新興国株式市況は、アジアを中心に下落しました。

新興国株式市況は、2015年 7月中旬から、ギリシャの債務問題に伴う銀行の営業停止や中国株式市況の急落がリスク回避の動きにつながり、軟調に推移しました。8月後半には、中国株式市場のパニック的な売りによる混乱が世界中に広まる形となり、一段安となりました。その後10月には、米国の年内利上げ観測が後退したことが好材料となり一時下げ止まりました。しかし12月以降は、F R B (米連邦準備制度理事会) の利上げの影響があった上、2016年に入ると中国の株安・通貨安、そして原油安が世界的なリスク回避の動きにつながり、新興国株式市況は大幅に下落しました。2月中旬以降、原油価格が下げ止まったことでリスク回避の動きがやや後退して新興国株式市況は上昇に転じ、3月に入っても中国の全国人民代表大会で政府首脳が経済目標達成に自信を示したことで中国での追加景気対策への期待が高まったことを受けて、引き続き上昇しました。4月以降は、エネルギー価格の上昇などの好材料はあったものの、各国の政治的な要因が悪材料となり、一進一退のまま期末を迎えました。

国別では、内需を中心とした中国経済に対する不安が根強く、人民元の先安観も悪材料になった中国株式が大幅に下落し、これがアジア新興国株式市場全体の下落につながりました。インフレと財政赤字が経済への悪影響につながっているブラジル株式、シリア問題やテロの増加など地政学リスクが拡大したトルコ株式も下落しました。一方、2016年に入って原油価格が上昇に転じたことで安心感が広まったロシア株式、新政権による経済政策への期待が高まったインドネシア株式は期を通じて上昇しました。

○為替相場

新興国通貨については、米国の利上げに転じたことから対米ドルでは新興国通貨安となりました。原油価格の下落やウクライナ、シリア問題で欧州との対立が続いていることから資金流出が続いたロシア・ルーブル、財務相が2015年12月に 2 回交代するなど政治的混乱と経済政策に対する失望が悪材料になった南アフリカ・ランド、大統領の独裁的な経済運営に対する懸念が強まったトルコ・リラ、原油価格の下落と米国大統領候補の主張する政策が実施された場合の悪影響が懸念されたメキシコ・ペソは大幅に下落しました。

一方、対円では、2016年に入り、マイナス金利導入後の金融政策の手詰まり感と、6月の英国国民投票で EU (欧州連合) 離脱派が勝利したことによるリスク回避の動きを受けて大幅な円高が進んだため、対新興国通貨においても大幅な円高となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

主として、新興国の株式 (D R (預託証券) を含む。) に投資し、投資成果を FTSE RAFI エマージングインデックス (円換算) の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。また、効率性の観点から FTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざす E T F (上場投資信託証券) にも一部投資します。なお、株式および E T F の組入比率の合計は、通常の状態で信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。さらに、リバランス時等に、株式実質組入比率の維持を目的に株価指数先物取引の利用も検討します。

また、保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

◆ポートフォリオについて

株式（D R、E T F、株価指数先物を含む。以下同じ。）組入比率は、FTSE RAFI エマージング インデックスのリバランス時や大量設定時を除き、期を通じて原則として97%以上で運用を行ないました。ポートフォリオ構築にあたっては、FTSE RAFI エマージング インデックス採用銘柄の組入比率上位銘柄を中心に投資し、一部の国では、D R等を組み入れることでFTSE RAFI エマージング インデックス（円換算）との連動性を維持するような運用を行ないました。また、効率性の観点からFTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすE T Fにも一部投資し、リバランス時には株価指数先物も利用しました。

◆ベンチマークとの差異について

当期の当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。期を通じて、未収配当金部分等については株式の組み入れができないため、株式組入比率を基本的に97～98%台で推移させました。その結果、ベンチマークの下落に対しプラスのかい離が発生しました。また、配当金に対する課税分や保管費用等のコストが、マイナス要因となりました。なお、組み入れている株式ポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替の評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

《今後の運用方針》

引き続き、主として、新興国の株式（D Rを含む。）に投資し、投資成果をFTSE RAFI エマージングインデックス（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。また、効率性の観点からFTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすE T Fにも一部投資します。なお、株式およびE T Fの組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。さらに、リバランス時等に、株式実質組入比率の維持を目的に株価指数先物取引の利用も検討します。また、保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (先物) (投資信託証券)	8円 7) 0) 1)
有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	3 3) 0)
その他費用 (保管費用) (その他)	64 (51) (12)
合 計	74

(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出方法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。
(注 2) 各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1)株 式 (2015年 7 月 7 日から2016年 7 月 5 日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 319 (ー)	千アメリカ・ドル 150 (ー)	百株 689.86	千アメリカ・ドル 388
	香港	百株 10,619 (141.66)	千香港ドル 6,137 (△ 5)	百株 2,803.66	千香港ドル 1,329
	台湾	百株 1,790 (258.91)	千台湾ドル 7,265 (218)	百株 2,576.3	千台湾ドル 10,164
	トルコ	百株 129 (ー)	千トルコ・リラ 91 (ー)	百株 14.3	千トルコ・リラ 69
	メキシコ	百株 698 (127.86)	千メキシコ・ペソ 1,073 (ー)	百株 282.85	千メキシコ・ペソ 777
	チリ	百株 458.6 (1,765.18)	千チリ・ペソ 30,327 (ー)	百株 101	千チリ・ペソ 31,271
	インド	百株 779.8 (19.2)	千インド・ルピー 13,415 (ー)	百株 294.8	千インド・ルピー 5,234
	インドネシア	百株 620 (ー)	千インドネシア・ルピア 354,334 (ー)	百株 889	千インドネシア・ルピア 452,817
	ブラジル	百株 2,459 (104.51)	千ブラジル・レアル 3,299 (△ 2)	百株 681.6	千ブラジル・レアル 552
	マレーシア	百株 562 (60)	千マレーシア・リンギット 372 (ー)	百株 443	千マレーシア・リンギット 239
国	南アフリカ	百株 473.5 (18.4)	千南アフリカ・ランド 4,377 (ー)	百株 180.4	千南アフリカ・ランド 1,873
	タイ	百株 307 (ー)	千タイ・バーツ 2,320 (ー)	百株 208	千タイ・バーツ 723
	ポーランド	百株 117.8 (24.3)	千ポーランド・ズロチ 129 (ー)	百株 90.9	千ポーランド・ズロチ 70

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2015年7月7日から2016年7月5日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 78 (ー)	千アメリカ・ドル 1,183 (ー)	千口 46 (ー)	千アメリカ・ドル 683 (ー)
	メキシコ	千口 6.7 (ー)	千メキシコ・ペソ 260 (△ 2)	千口 ー (ー)	千メキシコ・ペソ ー (ー)
	南アフリカ	千口 5.97 (ー)	千南アフリカ・ランド 101 (ー)	千口 ー (ー)	千南アフリカ・ランド ー (ー)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種別取引状況

(2015年7月7日から2016年7月5日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国 株式先物取引	百万円 141	百万円 143	百万円 ー	百万円 ー

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2015年7月7日から2016年7月5日まで)

当 期				期 付			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR (ブラジル)	千株 55	千円 14,164	円 257	SBERBANK PAO -SPONSORED ADR (ロシア)	千株 16.15	千円 12,728	円 788
PETROBRAS - PETROLEO BRAS (ブラジル)	44.1	13,933	315	GAZPROM PAO -SPON ADR (ロシア)	24.97	12,289	492
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (ブラジル)	11.4	11,648	1,021	HON HAI PRECISION INDUSTRY (台湾)	29	8,362	288
VALE SA-PREF (ブラジル)	32.4	11,496	354	STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD (南アフリカ)	6.19	4,274	690
VALE SA (ブラジル)	21.8	10,692	490	RELIANCE INDUSTRIES LTD (インド)	2.33	3,981	1,708
BANCO BRADESCO SA-PREF (ブラジル)	10.9	9,038	829	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	7	3,793	541
BANK OF CHINA LTD-H (中国)	178	8,217	46	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H (中国)	48	3,418	71
MTN GROUP LTD (南アフリカ)	6.71	7,212	1,074	VTB BANK JSC -GDR-REG S (ロシア)	13.516	3,353	248
CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	97	6,864	70	LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	0.68	3,141	4,620
IND & COMM BK OF CHINA-H (中国)	81	4,854	59	ASUSTEK COMPUTER INC (台湾)	3	2,986	995

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2015年7月7日から2016年7月5日まで)

当 期				期 付			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
POWERSHARES FTSE RAFI EM MKT (アメリカ)	千口 78	千円 132,288	円 1,696	POWERSHARES FTSE RAFI EM MKT (アメリカ)	千口 46	千円 76,711	円 1,667
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA (メキシコ)	6.7	1,712	255				
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD (南アフリカ)	2.29	441	192				
REDEFINE PROPERTIES LTD (南アフリカ)	3.68	323	87				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

■組入資産明細表

(1)外国株式

銘	柄	期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)						
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF		90	60	36	3,695	その他
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR		84.5	88.5	74	7,593	電気通信サービス
VTB BANK JSC -GDR-REG S		359.5	255.74	52	5,373	金融
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR		16.6	14.9	45	4,682	エネルギー
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR		80.8	49	25	2,568	エネルギー
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR		28.9	39.1	54	5,584	素材
SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR		25.9	17.8	14	1,448	電気通信サービス
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS		6.2	7.5	25	2,595	生活必需品
MEGAFON-REG S GDR		9.5	10.8	11	1,205	電気通信サービス
URALKALI PJSC-SPON GDR-REG S		9.6	—	—	—	素材
SBERBANK PAO -SPONSORED ADR		436.7	294.8	262	26,834	金融
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S		3.9	2.9	29	3,034	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON ADR		73.5	75.9	326	33,417	エネルギー
ROSNEFT OJSC-REG S GDR		175.8	153.3	79	8,107	エネルギー
GAZPROM PAO -SPON ADR		888.7	734	321	32,876	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S		12.5	12.5	13	1,378	素材
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B		—	115	8	917	エネルギー
株 数、金 額		2,302.6	1,931.74	1,380	141,312	
アメリカ・ドル通貨計		銘柄 数 < 比 率 >	16 銘柄	16 銘柄	<9.3%>	
		百株	百株	千香港ドル	千円	
(香港)						
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H		140	140	133	1,757	資本財・サービス
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS		210	330	148	1,960	一般消費財・サービス
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		250	250	144	1,910	資本財・サービス
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL		40	60	123	1,631	資本財・サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		—	200	85	1,132	一般消費財・サービス
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		100	120	198	2,623	生活必需品
JIANGXI COPPER CO LTD-H		110	120	112	1,479	素材
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		2,718	2,518	1,415	18,679	エネルギー
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		20	25	113	1,498	資本財・サービス
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H		140	160	132	1,744	一般消費財・サービス
GOME ELECTRICAL APPLIANCES		1,160	1,000	93	1,227	一般消費財・サービス
FOSUN INTERNATIONAL LTD		—	75	76	1,005	資本財・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD		17	21	375	4,959	情報技術
CHINA TELECOM CORP LTD-H		1,040	1,180	417	5,513	電気通信サービス
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD		—	160	97	1,290	一般消費財・サービス
CHINA UNICOM HONG KONG LTD		360	480	389	5,138	電気通信サービス
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD		80	115	115	1,521	金融
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN		100	140	160	2,117	公益事業
PETROCHINA CO LTD-H		1,100	1,560	834	11,016	エネルギー
DIGITAL CHINA HOLDINGS LTD		—	90	52	698	情報技術
CNOOC LTD		1,270	1,560	1,521	20,077	エネルギー
HUANENG POWER INTL INC-H		240	320	156	2,061	公益事業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		45	65	123	1,626	素材
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H		120	190	120	1,587	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		5,210	6,180	3,182	42,011	金融
CHINA MOBILE LTD		250	255	2,293	30,277	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD		—	64	93	1,238	金融
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H		390	450	213	2,821	金融
GREENTOWN CHINA HOLDINGS		—	100	56	747	金融
HENGAN INTL GROUP CO LTD		15	20	135	1,788	生活必需品

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期 首	当	期	末	業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H		260	315	454	6,004	エネルギー
SINOPHARM GROUP CO-H		48	44	166	2,198	ヘルスケア
CHINA RESOURCES LAND LTD		80	100	184	2,428	金融
YANZHOU COAL MINING CO-H		140	—	—	—	エネルギー
COSCO PACIFIC LTD		80	100	77	1,019	資本財・サービス
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,620	—	2,080	596	7,879	金融
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	—	—	26	73	967	金融
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	—	—	410	121	1,607	金融
CITIC LTD	80	—	320	365	4,823	資本財・サービス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	—	—	450	117	1,550	金融
IND & COMM BK OF CHINA-H	4,800	—	5,610	2,401	31,694	金融
GUANGDONG INVESTMENT LTD	—	—	80	91	1,212	公益事業
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	140	—	120	301	3,975	金融
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	240	—	240	199	2,632	資本財・サービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	55	—	155	538	7,109	金融
CHINA COAL ENERGY CO-H	340	—	—	—	—	エネルギー
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	—	130	64	847	金融
CHINA MINSHENG BANKING-H	294	—	324	242	3,199	金融
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	410	—	410	134	1,775	金融
CHINA VANKE CO LTD-H	51	—	—	—	—	金融
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	100	—	140	168	2,221	金融
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	20	—	125	83	1,107	一般消費財・サービス
CHINA POWER INTERNATIONAL	—	—	190	55	729	公益事業
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	280	—	—	—	—	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	62	—	90	238	3,148	金融
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	140	—	230	387	5,118	金融
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	20	—	20	76	1,012	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	160	—	200	129	1,705	エネルギー
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	128	—	96	94	1,253	金融
CHINA OILFIELD SERVICES-H	60	—	—	—	—	エネルギー
LENOVO GROUP LTD	260	—	460	217	2,865	情報技術
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	360	—	360	125	1,653	素材
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	501	—	621	308	4,065	金融
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	620	—	310	149	1,972	金融
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	—	—	220	74	987	金融
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	240	—	—	—	—	金融
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	180	—	220	86	1,144	金融
DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H	—	—	34	162	2,143	金融
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	520	—	780	81	1,081	情報技術
CHINA MERCHANTS BANK-H	235	—	260	456	6,026	金融
BANK OF CHINA LTD-H	4,370	—	6,150	1,931	25,490	金融
SOHO CHINA LTD	—	—	195	73	965	金融
CITIC SECURITIES CO LTD-H	—	—	60	102	1,359	金融
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	—	—	210	74	984	金融
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	—	—	68	89	1,179	金融
LONGFOR PROPERTIES	—	—	75	77	1,017	金融
香 港 ド ル 通 貨 計	株 数、金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	32,019	39,976	24,492	323,302	
		57 銘柄	70 銘柄		<21.4%>	
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP		50	65	351	1,116	金融
TAIWAN CEMENT		170	120	403	1,284	素材
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		203	171.12	1,103	3,509	生活必需品
FORMOSA PLASTICS CORP		146	116	914	2,906	素材

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	株数	期末評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千台湾ドル	千円	
NAN YA PLASTICS CORP	171.4	111.4	685	2,178	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	103.9	83.9	689	2,193	素材
CHINA STEEL CORP	426.86	426.86	894	2,843	素材
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	42.55	82.55	553	1,761	一般消費財・サービス
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	244.52	85.74	401	1,276	情報技術
DELTA ELECTRONICS INC	60	80	1,280	4,070	情報技術
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	227.5	287.5	1,035	3,291	情報技術
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	100	—	—	—	情報技術
ACER INC	330	—	—	—	情報技術
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	60.21	60.81	456	1,450	情報技術
INVENTEC CORP	400	300	700	2,227	情報技術
QUANTA COMPUTER INC	130	130	808	2,571	情報技術
AU OPTRONICS CORP	890	1,350	1,512	4,808	情報技術
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	154	174	2,070	6,584	電気通信サービス
MEDIATEK INC	40.03	80.03	2,044	6,502	情報技術
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	20	20	478	1,520	情報技術
HTC CORP	112.57	152.57	1,579	5,021	情報技術
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	154	169.4	425	1,352	金融
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	304.11	434.11	1,621	5,156	金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	266.93	436.93	1,535	4,883	金融
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	550.95	550.95	428	1,361	金融
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	200	217.38	416	1,323	金融
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	446.57	458.28	478	1,522	金融
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	329.93	389.93	951	3,025	金融
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	374.89	374.89	464	1,478	金融
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	432.75	450.41	286	910	金融
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	339.19	364.15	351	1,118	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	538.85	722.49	1,224	3,894	金融
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	257.17	307.2	519	1,650	金融
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	20	20	240	763	情報技術
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	100	—	—	—	情報技術
TAIWAN MOBILE CO LTD	60	60	666	2,117	電気通信サービス
WISTRON CORP	375.05	386.58	877	2,790	情報技術
INNOLUX CORP	940	940	1,029	3,273	情報技術
TPK HOLDING CO LTD	20	60	378	1,203	情報技術
WPG HOLDINGS LTD	116.3	—	—	—	情報技術
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	60	60	481	1,530	電気通信サービス
PEGATRON CORP	150	150	1,075	3,420	情報技術
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	30	30	154	490	情報技術
POWERTECH TECHNOLOGY INC	94	44	315	1,004	情報技術
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	60	60	517	1,644	エネルギー
POU CHEN	184.4	154.4	679	2,160	一般消費財・サービス
SILICONWARE PRECISION INDS	130	90	436	1,389	情報技術
COMPAL ELECTRONICS	444.53	234.53	473	1,506	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	600	600	9,960	31,672	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	781.2	610.26	5,083	16,165	情報技術
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	20	513	1,631	生活必需品
ASUSTEK COMPUTER INC	57.6	27.6	745	2,369	情報技術
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	130	132.6	322	1,024	資本財・サービス
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,030	700	885	2,815	情報技術
台湾ドル通貨計	株数、金額	株数、金額	51,500	163,771	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >		< 10.8% >	

銘柄	株数	当株数	期末評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
TURKIYE GARANTI BANKASI	117.2	135.8	105	3,724	金融
AKBANK T. A. S.	95.1	122.3	103	3,634	金融
TURKIYE IS BANKASI-C	110.2	144	66	2,345	金融
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	40.4	52.4	55	1,970	電気通信サービス
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	17.7	10.3	65	2,318	エネルギー
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	100.31	126.31	53	1,874	素材
HACI OMER SABANCI HOLDING	72.2	72.2	68	2,399	金融
TURKIYE HALK BANKASI	49.5	60.9	52	1,835	金融
YAPI VE KREDI BANKASI	69.8	69.8	27	984	金融
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	101.9	101.9	46	1,637	金融
KOC HOLDING AS	56.65	49.75	66	2,327	資本財・サービス
TURK HAVA YOLLARI AO	32	32	18	646	資本財・サービス
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	46.3	46.3	28	995	電気通信サービス
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	5.9	5.9	33	1,192	生活必需品
トルコ・リラ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	915.16 14銘柄	1,029.86 14銘柄	791 <1.8%>	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	1,557	1,854	2,100	11,658	電気通信サービス
GRUPO TELEvisa SAB-SER CPO	59	59	566	3,146	一般消費財・サービス
CEMEX SAB-CPO	969.13	1,380.14	1,542	8,563	素材
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	57	46	767	4,257	生活必需品
GRUPO FIIN SANTANDER-B	106	106	358	1,991	金融
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	16	16	242	1,347	生活必需品
MEXICHEM SAB DE CV-*	49	49	190	1,056	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	45	35	209	1,162	生活必需品
EMPRESAS ICA S. A. B	116	—	—	—	資本財・サービス
ALFA S. A. B. -A	139	118	362	2,013	資本財・サービス
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	161	179	758	4,211	素材
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	54	68	216	1,202	金融
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	190	163	726	4,032	生活必需品
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	73	61	635	3,524	金融
メキシコ・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	3,591.13 14銘柄	4,134.14 13銘柄	8,679 <3.2%>	
(チリ)	百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
ENERSIS CHILE SA	—	1,523.1	11,718	1,825	公益事業
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	179.8	179.8	10,950	1,706	公益事業
ENDESA AMERICAS SA	—	179.8	5,480	853	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA	15.5	14.8	6,620	1,031	資本財・サービス
CENCOSUD SA	58.3	37.3	7,138	1,112	生活必需品
BANCO SANTANDER CHILE	3,898.5	3,898.5	12,327	1,920	金融
ENERSIS AMERICAS SA	1,140.6	1,523.1	17,239	2,685	公益事業
S. A. C. I. FALABELLA	8.6	19.1	9,808	1,528	一般消費財・サービス
EMPRESAS COPEC SA	13.7	—	—	—	エネルギー
BANCO DE CHILE	1,374.05	1,436.33	10,071	1,569	金融
チリ・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	6,689.05 8銘柄	8,811.83 9銘柄	91,356 <0.9%>	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
TATA STEEL LTD	44	44	1,457	2,229	素材
AXIS BANK LTD	25.6	25.6	1,392	2,130	金融
HINDUSTAN UNILEVER LTD	8	8	714	1,093	生活必需品

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当株数	期末評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	17.3	17.3	1,791	2,741	エネルギー
STATE BANK OF INDIA	84.9	145.2	3,237	4,954	金融
NTPC LTD	128.8	128.8	2,008	3,073	公益事業
JSW STEEL LTD	10	10	1,473	2,254	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	48.4	—	—	—	公益事業
INDIAN OIL CORP LTD	31.4	31.4	1,509	2,309	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	17.2	17.2	1,902	2,910	エネルギー
CAIRN INDIA LTD	—	47.9	708	1,084	エネルギー
IDEA CELLULAR LTD	—	58.4	620	949	電気通信サービス
PUNJAB NATIONAL BANK	59	59	664	1,016	金融
RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	13.7	13.7	750	1,148	公益事業
STEEL AUTHORITY OF INDIA	82.1	—	—	—	素材
JINDAL STEEL & POWER LTD	16	99.5	718	1,099	素材
TATA MOTORS LTD-A-DVR	—	27.4	831	1,272	一般消費財・サービス
RURAL ELECTRIFICATION CORP	19.8	42.1	766	1,173	金融
COAL INDIA LTD	27	59.8	1,901	2,909	エネルギー
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	—	11.1	763	1,167	金融
GAIL INDIA LTD	19.2	19.2	761	1,165	公益事業
HINDALCO INDUSTRIES LTD	89.8	176.5	2,223	3,401	素材
WIPRO LTD	9.7	9.7	544	833	情報技術
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	7	7	1,745	2,671	情報技術
INFOSYS LTD	38.8	38.8	4,593	7,028	情報技術
LARSEN & TOUBRO LTD	5.45	7.55	1,183	1,811	資本財・サービス
TATA MOTORS LTD	41.7	70.1	3,291	5,035	一般消費財・サービス
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	30.6	70.1	967	1,480	資本財・サービス
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	124.8	124.8	641	981	電気通信サービス
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	25.1	31.3	3,932	6,016	金融
HDFC BANK LIMITED	14.7	11.3	1,325	2,027	金融
ICICI BANK LTD	89.8	142.2	3,528	5,398	金融
RELIANCE INDUSTRIES LTD	93.7	80.6	7,952	12,167	エネルギー
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	130	93.5	2,169	3,319	エネルギー
ITC LTD	30.1	57.6	1,410	2,158	生活必需品
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	11.7	11.7	1,714	2,623	一般消費財・サービス
HERO MOTOCORP LTD	3.8	2.7	853	1,305	一般消費財・サービス
BHARTI AIRTEL LTD	56.9	56.9	2,124	3,250	電気通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	—	7.6	585	896	ヘルスケア
VEDANTA LTD	62.1	156.8	2,174	3,326	素材
インド・ルピー通貨計	株数、金額	1,518.15	2,022.35	66,939	102,416
	銘柄数 < 比率 >	35 銘柄	38 銘柄		< 6.8% >
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円
UNITED TRACTORS TBK PT	98	98	145,040	1,145	エネルギー
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	760	904	668,960	5,284	一般消費財・サービス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	111	111	102,675	811	素材
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	160	—	—	—	生活必需品
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	2,330	1,801	714,997	5,648	電気通信サービス
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	235	332	170,980	1,350	金融
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	249	214	283,015	2,235	金融
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	290	338	317,720	2,509	金融
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	372	538	125,892	994	公益事業
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	316	316	339,700	2,683	金融
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額	4,921	4,652	2,868,979	22,664
	銘柄数 < 比率 >	10 銘柄	9 銘柄		< 1.5% >

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当株数	期末評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
(ブラジル)					
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	1,113	1,663	1,641	51,391	エネルギー
VALE SA-PREF	382	706	953	29,863	素材
BANCO BRADESCO SA-PREF	179.16	315.37	810	25,386	金融
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	216.49	352.13	1,087	34,056	金融
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	207	101	93	2,940	素材
VALE SA	242	460	780	24,441	素材
GERDAU SA-PREF	145	218	137	4,300	素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	956	1,397	1,679	52,575	エネルギー
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	139.97	165.97	126	3,964	公益事業
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	121.27	224.29	171	5,372	金融
BRASKEM SA-PREF A	31	18	35	1,113	素材
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	57	32	58	1,821	公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.	176	182	311	9,761	金融
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	—	12	40	1,274	エネルギー
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	85	—	—	—	公益事業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	15	21	62	1,963	公益事業
EMBRAER SA	33	33	60	1,889	資本財・サービス
METALURGICA GERDAU SA-PREF	40	—	—	—	素材
OI SA-PREFERENCE	121.6	—	—	—	電気通信サービス
CCR SA	37	49	82	2,589	資本財・サービス
BRF SA	25	37	181	5,667	生活必需品
NATURA COSMETICOS SA	15	15	40	1,263	生活必需品
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	46	36	104	3,275	公益事業
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	29	29	29	933	一般消費財・サービス
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	20	—	—	—	公益事業
SOUZA CRUZ SA	18	—	—	—	その他
TIM PARTICIPACOES SA	51.26	97.26	67	2,101	電気通信サービス
TELEFONICA BRASIL S. A. -PREF	25	33	145	4,546	電気通信サービス
CPFL ENERGIA SA	30.95	37.87	84	2,645	公益事業
LOJAS RENNER S. A.	3	24	58	1,839	一般消費財・サービス
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	—	19.2	32	1,009	一般消費財・サービス
JBS SA	58	74	73	2,296	生活必需品
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS	15	—	—	—	素材
TRACTEBEL ENERGIA SA	16	16	61	1,930	公益事業
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	33	32	44	1,391	公益事業
BM&FBOVESPA SA	121	110	198	6,199	金融
AES TIETE ENERGIA SA-UNIT	—	23	35	1,097	公益事業
PORTO SEGURO SA	9	12	31	995	金融
BR MALLS PARTICIPACOES SA	25	44.2	56	1,778	金融
CIELO SA	20.06	24.07	81	2,547	情報技術
FIBRIA CELULOSE SA	13	13	29	936	素材
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	10	27	126	3,962	生活必需品
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	—	10	48	1,524	公益事業
SUL AMERICA SA - UNITS	23	23	35	1,104	金融
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	—	46	85	2,677	金融
OI SA	47	—	—	—	電気通信サービス
KLABIN SA - UNIT	21	16	26	827	素材
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	23	25	172	5,404	エネルギー
KROTON EDUCACIONAL SA	—	48	67	2,116	一般消費財・サービス
BANCO BRADESCO S. A.	42.12	74.43	202	6,334	金融
AMBEV SA	146	183	348	10,920	生活必需品
GRUPO BTG PACTUAL-UNIT	17	—	—	—	金融
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	10	13	35	1,125	金融
ブラジル・レアル通貨計	株数、金額	5,209.88	7,091.79	10,640	333,159
	銘柄数 < 比率 >	47銘柄	45銘柄		< 22.0% >

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘 柄		期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
(マレーシア)						
MISC BHD		67	67	49	1,269	資本財・サービス
MALAYAN BANKING BHD		252	190	156	3,998	金融
GENTING BHD		56	77	61	1,584	一般消費財・サービス
PUBLIC BANK BERHAD		103	114	220	5,649	金融
UMW HOLDINGS BHD		40	—	—	—	一般消費財・サービス
SIME DARBY BERHAD		94	94	71	1,824	資本財・サービス
AXIATA GROUP BERHAD		180	180	100	2,577	電気通信サービス
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		—	17	39	1,009	生活必需品
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		73	103	67	1,725	素材
TELEKOM MALAYSIA BHD		53	—	—	—	電気通信サービス
IJM CORP BHD		60	112	38	988	資本財・サービス
IOI CORP BHD		110	110	48	1,231	生活必需品
AMMB HOLDINGS BHD		70	—	—	—	金融
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		233	233	102	2,621	金融
TENAGA NASIONAL BHD		50	169	237	6,075	公益事業
PETRONAS GAS BHD		19	19	41	1,067	公益事業
DIGI. COM BHD		124	124	59	1,512	電気通信サービス
MAXIS BHD		118	85	51	1,325	電気通信サービス
SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD		—	187	27	698	エネルギー
マレーシア・リンギット通貨計	株 数、 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,702 17 銘柄	1,881 16 銘柄	1,375	35,159 <2.3%>	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
GOLD FIELDS LTD		98	89	698	4,905	素材
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		—	48.8	406	2,851	一般消費財・サービス
VODACOM GROUP LTD		17.9	18.2	304	2,140	電気通信サービス
SHOPRITE HOLDINGS LTD		18.4	23.3	389	2,732	生活必需品
NEDBANK GROUP LTD		13.6	16.1	301	2,113	金融
BIDVEST GROUP LTD		18.2	18.4	253	1,782	資本財・サービス
BID CORP LTD		—	18.4	523	3,676	生活必需品
NETCARE LTD		46.2	59.3	183	1,290	ヘルスケア
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD		61.9	—	—	—	その他
STANDARD BANK GROUP LTD		78	99.1	1,251	8,784	金融
IMPERIAL HOLDINGS LTD		15.2	23.8	355	2,494	一般消費財・サービス
SASOL LTD		40.6	43	1,723	12,095	エネルギー
REMGRO LTD		9.9	12.3	307	2,159	金融
KUMBA IRON ORE LTD		9.6	—	—	—	素材
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		18	18	152	1,073	一般消費財・サービス
SANLAM LTD		67.8	102.2	614	4,311	金融
TIGER BRANDS LTD		5.8	7.6	279	1,963	生活必需品
FIRSTRAND LTD		109.4	145.3	634	4,455	金融
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD		147.34	147.34	—	—	その他
LIBERTY HOLDINGS LTD		9.7	—	—	—	金融
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		25.5	29.7	238	1,675	一般消費財・サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD		8.2	11.7	166	1,170	一般消費財・サービス
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD		22.1	27.3	380	2,670	金融
NASPERS LTD-N SHS		2.3	2.6	576	4,049	一般消費財・サービス
INVESTEC LTD		13.6	14	122	862	金融
MTN GROUP LTD		99.9	167	2,411	16,930	電気通信サービス
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		47.6	75.8	400	2,809	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		—	4.9	185	1,300	ヘルスケア
HARMONY GOLD MINING CO LTD		53.4	33.1	197	1,384	素材
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		32.8	29	828	5,818	素材

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
BARLOWORLD LTD		12.7	27.7	205	1,440	資本財・サービス
SAPPI LIMITED		36.4	47.1	324	2,274	素材
TELKOM SA SOC LTD		26.8	26.8	173	1,214	電気通信サービス
MONDI LTD		4.9	—	—	—	素材
MMI HOLDINGS LTD		54	70.5	157	1,107	金融
NAMPAK LTD		—	76	148	1,045	素材
SPAR GROUP LIMITED/THE		10.9	10.9	218	1,530	生活必需品
MR PRICE GROUP LTD		—	8.3	172	1,213	一般消費財・サービス
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN		27.9	39.6	147	1,034	ヘルスケア
SIBANYE GOLD LTD		48.6	32.5	180	1,264	素材
南アフリカ・ランド通貨計	株 数、金 額	1,313.14	1,624.64	15,616	109,630	
	銘柄 数 < 比 率 >	35 銘柄	36 銘柄		<7.2%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG		26	26	430	1,256	金融
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG		11	11	525	1,535	素材
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN		39	45	812	2,371	金融
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR		53	68	979	2,859	金融
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		41	57	900	2,629	電気通信サービス
KRUNG THAI BANK - NVDR		183	183	307	897	金融
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR		134	—	—	—	エネルギー
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		95	137	1,150	3,360	エネルギー
IRPC PCL - NVDR		773	773	371	1,083	エネルギー
PTT PCL-NVDR		79	103	3,234	9,443	エネルギー
THAI OIL PCL-NVDR		94	68	416	1,216	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR		86	86	445	1,299	生活必需品
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR		39	112	364	1,062	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		161	256	723	2,111	生活必需品
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		149	137	811	2,370	素材
タイ・バーツ通貨計	株 数、金 額	1,963	2,062	11,472	33,498	
	銘柄 数 < 比 率 >	15 銘柄	14 銘柄		<2.2%>	
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
PKO BANK POLSKI SA		56.6	56.6	128	3,300	金融
BANK PEKAO SA		6.3	7.2	93	2,399	金融
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		2.7	40.1	111	2,864	金融
ORANGE POLSKA SA		71.6	—	—	—	電気通信サービス
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I		—	101	56	1,461	エネルギー
PGE SA		65	65	74	1,924	公益事業
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN		22.5	25.3	171	4,408	エネルギー
ENERGA SA		19.3	—	—	—	公益事業
KGHM POLSKA MIEDZ SA		17.2	17.2	117	3,030	素材
ポーランド・ズロチ通貨計	株 数、金 額	261.2	312.4	754	19,388	
	銘柄 数 < 比 率 >	8 銘柄	7 銘柄		<1.3%>	
フ ァ ン ド 合 計	株 数、金 額	76,086.27	88,683.32	—	1,374,594	
	銘柄 数 < 比 率 >	330 銘柄	337 銘柄		<90.8%>	

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2)外国投資信託証券

銘柄		期 首	当	期 末	
		□ 数	□ 数	評 価 額	額
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円
POWERSHARES FTSE RAFI EM MKT		25	57	939	96,239
アメリ カ ・ ドル 通 貨 計	□ 数、金 額	25	57	939	96,239
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	1 銘柄		<6.4%>
(メキシコ)		千□	千□	千メキシコ・ペソ	千円
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		—	6.7	260	1,444
メ キ シ コ ・ ペ ソ 通 貨 計	□ 数、金 額	—	6.7	260	1,444
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1 銘柄		<0.1%>
(南アフリカ)		千□	千□	南アフリカ・ランド	千円
REDEFINE PROPERTIES LTD		12.74	16.42	188	1,322
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		8.76	11.05	282	1,983
南アフリカ・ランド通貨計	□ 数、金 額	21.5	27.47	470	3,305
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄	2 銘柄		<0.2%>
合 計	□ 数、金 額	46.5	91.17	—	100,989
	銘 柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	4 銘柄		<6.7%>

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

■投資信託財産の構成

2016年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,374,594	90.0
投資信託証券	100,989	6.6
コール・ローン等、その他	50,948	3.4
投資信託財産総額	1,526,532	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝102.39円、1香港ドル＝13.20円、1台湾ドル＝3.18円、1トルコ・リラ＝35.25円、1メキシコ・ペソ＝5.55円、100チリ・ペソ＝15.58円、1インド・ルピー＝1.53円、100インドネシア・ルピア＝0.79円、1ブラジル・レアル＝31.31円、1マレーシア・リンギット＝25.57円、1南アフリカ・ランド＝7.02円、1タイ・バーツ＝2.92円、1ポーランド・ズロチ＝25.70円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(1,497,082千円)の投資信託財産総額(1,526,532千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年7月5日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	1,526,532,979円
コール・ローン等	36,738,462
株式(評価額)	1,374,594,904
投資信託証券(評価額)	100,989,317
未収入金	42,612
未収配当金	12,936,631
差入委託証拠金	1,231,053
(B)負債	12,942,156
未払金	12,931,353
その他未払費用	10,803
(C)純資産総額(A－B)	1,513,590,823
元本	1,427,887,306
次期繰越損益金	85,703,517
(D)受益権総口数	1,427,887,306口
1万口当り基準価額(C／D)	10,600円

*期首における元本額は1,253,213,755円、当期中における追加設定元本額は356,031,426円、同解約元本額は181,357,875円です。
*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックスファンド(適格機関投資家専用)551,723,434円、D－I's新興国株式インデックス53,658,668円、DCダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックスファンド569,008,026円、ダイワ・インデックスセレクト新興国株式235,685,127円、ダイワ・ノーロード新興国株式ファンド17,812,051円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は10,600円です。

■損益の状況

当期 自2015年7月7日 至2016年7月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	45,290,188円
受取配当金	45,248,453
受取利息	43,985
支払利息	△ 2,250
(B) 有価証券売買損益	△ 478,991,071
売買益	77,978,617
売買損	△ 556,969,688
(C) 先物取引等損益	1,712,841
取引益	2,501,475
取引損	△ 788,634
(D) その他費用	△ 8,329,073
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	△ 440,317,115
(F) 前期繰越損益金	518,218,183
(G) 解約差損益金	△ 22,877,125
(H) 追加信託差損益金	30,679,574
(I) 合計 (E + F + G + H)	85,703,517
次期繰越損益金 (I)	85,703,517

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

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

【注記】

「ダイワ・インデックスセレクト 新興国株式」および「ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド」は、FTSE International Limited（以下「FTSE」）、London Stock Exchange Group の会社（以下「LSEG」）、もしくは Research Affiliates LLC（以下「R A」）（総称「ライセンス供与者」）は、いかなる形においても、スポンサー、保証、販売、または販売促進を行なうものではありません。ライセンス供与者は、[FTSE RAFI Emerging Index]（以下「インデックス」）の使用から得た結果および／または上記インデックスが特定日の、特定時間において示す数値について、明示、暗示を問わず何ら保証や意見表明を行いません。インデックスは、R Aと共同し、FTSE が取りまとめ、算出を行ないます。ライセンス供与者は、インデックスの誤り（過失その他であっても）に対していかなる者に対しても責任を負うものではなく、ライセンス供与者は、いかなる者に対してもインデックスの誤りについて助言する義務を負うものでもありません。

FTSE® は LSEG が所有する商標であり、ライセンス契約に基づき、FTSE International Limited が使用します。Fundamental Index® および RAFI® は R A が所有する商標です。