

★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10年3カ月間（2016年3月22日～2026年7月3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。）<br>2. 新興国の企業のDR（預託証券）<br>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） |
| マザーファンドの運用方法 | <p>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。</p> <p>※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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> |   |
| 組入制限         | ベビーファンドの<br>マザーファンド組入上限比率  | 無制限   |
|              | マザーファンドの<br>株式組入上限比率   |   |
| 分配方針         | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。   |   |

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・ノーロード 新興国株式ファンド

## 運用報告書（全体版） 第1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・ノーロード 新興国株式ファンド」は、このたび、第1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<br>エマージング インデックス<br>(円換算) |            | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|---------------------|------------|-----------|------------|-------------------------------------|------------|------------|------------|--------------------|-----------|
|                     | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ベンチマーク)   | 期中<br>騰落率                           |            |            |            |                    |           |
| 1 期末 (2016年 7月 5 日) | 円<br>9,694 | 円<br>0    | %<br>△ 3.1 | 円<br>9,740                          | %<br>△ 2.6 | %<br>90.8  | %<br>—     | %<br>6.7           | 百万円<br>18 |

(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。

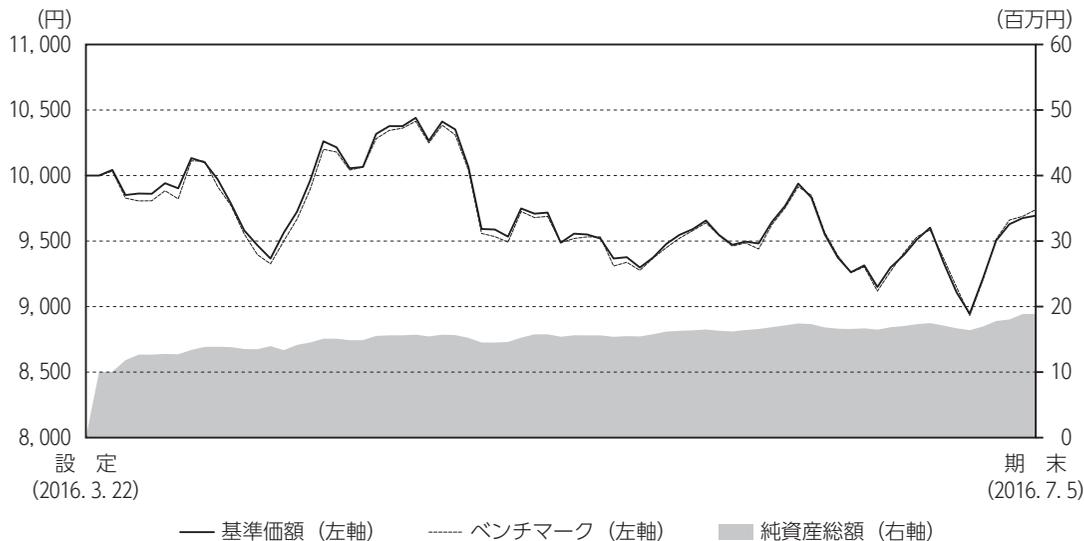
(注 2) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(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、設定時を10,000として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

設定時：10,000円

期末：9,694円

騰落率：△3.1%

### ■基準価額の主な変動要因

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、新興国株式はまちまちの値動きとなったものの、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。

ダイワ・ノーロード 新興国株式ファンド

| 年 月 日            | 基 準 価 額 |       | FTSE RAFI<br>エマージング インデックス<br>(円換算) |       | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 投資信託<br>証 券<br>組入比率 |
|------------------|---------|-------|-------------------------------------|-------|-------------|-------------|---------------------|
|                  | 円       | 騰 落 率 | (ベンチマーク)                            | 騰 落 率 |             |             |                     |
| (設定) 2016年 3月22日 | 10,000  | —     | 10,000                              | —     | —           | —           | —                   |
| 3月末              | 10,133  | 1.3   | 10,113                              | 1.1   | 92.4        | —           | 4.9                 |
| 4月末              | 10,352  | 3.5   | 10,310                              | 3.1   | 93.0        | —           | 4.5                 |
| 5月末              | 9,657   | △ 3.4 | 9,640                               | △ 3.6 | 94.4        | —           | 3.5                 |
| 6月末              | 9,504   | △ 5.0 | 9,515                               | △ 4.9 | 90.7        | —           | 6.4                 |
| (期末) 2016年 7月 5日 | 9,694   | △ 3.1 | 9,740                               | △ 2.6 | 90.8        | —           | 6.7                 |

(注) 騰落率は設定比。

## 投資環境について

### ○新興国株式市況

新興国株式市況は、2016年4月末から、米国や中国などの景気の先行きに対する不安が広がり一時売られた局面はあったものの、原油価格が上昇に転じたことや米国の早期利上げ観測が後退するなどの好材料が下支えする形で、期を通じてボックス圏での推移となりました。

国別では、大手政府系投資会社のデフォルト（債務不履行）問題が懸念材料となっているマレーシア株式や、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が下落しました。一方、GDP（国内総生産）成長率が予想以上で国内の消費の堅調さが確認できたインド株式、同じくGDP等の経済指標が好感されたタイ株式、政治不安は続いているものの暫定政権下での経済政策が好感されたブラジル株式は上昇しました。

### ○為替相場

新興国通貨については、対米ドルではまちまちの値動きとなりました。原油価格をはじめとした資源価格が上昇したことから、資源国通貨であるブラジル・レアル、ロシア・ルーブル、南アフリカ・ランドなどは上昇しました。しかし、中国経済に対する懸念が根強く資金流出の続く中国・人民元、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・ペソは下落しました。

一方、対円では、マイナス金利導入後の金融政策の手詰まり感と、2016年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、対新興国通貨でも大幅な円高となりました。

## 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（預託証券）、ETF（上場投資信託証券）、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ETF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。

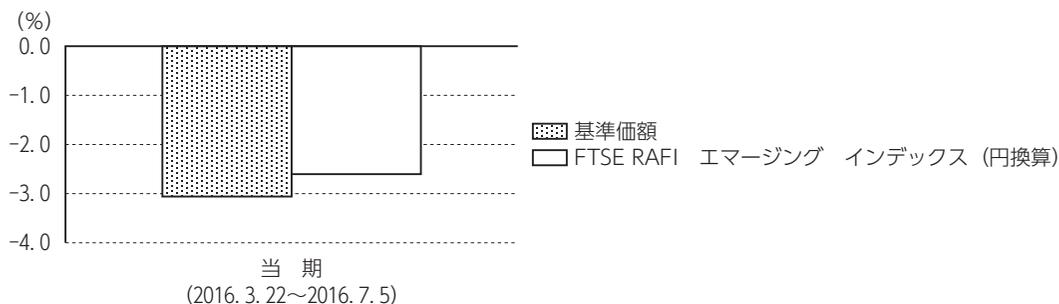
### ベンチマークとの差異について

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、当初設定時の株式の買付タイミングがベンチマークとずれたことも、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、分配対象額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。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目        | 当 期                      |   |
|------------|--------------------------|---|
|            | 2016年3月22日<br>～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)                      | — |

(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（DR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ETFにも一部投資します。なお、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。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  |
|----------|--------------------------|---------|--|
|          | (2016. 3. 22~2016. 7. 5) |         |  |
|          | 金 額                      | 比 率     |  |
| 信託報酬     | 23円                      | 0.241%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>期中の平均基準価額は9,705円です。</b>                 |
| (投信会社)   | (12)                     | (0.125) | 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)   | (10)                     | (0.107) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)   | (1)                      | (0.009) | 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  | 4                        | 0.043   | 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<br>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)     | (4)                      | (0.039) |  |
| (先物)     | (0)                      | (0.001) |  |
| (投資信託証券) | (0)                      | (0.003) |  |
| 有価証券取引税  | 1                        | 0.012   | 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<br>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)     | (1)                      | (0.012) |  |
| (投資信託証券) | (0)                      | (0.000) |  |
| その他費用    | 20                       | 0.204   | 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)   | (19)                     | (0.197) | 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)                      | (0.001) | 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)    | (1)                      | (0.006) | 信託事務の処理等に関するその他の費用   |
| 合 計      | 49                       | 0.500   |  |

(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

(2016年3月22日から2016年7月5日まで)

|   | 設 定    |        | 解 約 |     |
|---|--------|--------|-----|-----|
|   | 口 数    | 金 額    | 口 数 | 金 額 |
|   | 千口     | 千円     | 千口  | 千円  |
| ダイワ新興国株式<br>ファンダメンタル・<br>インデックス・<br>マザーファンド | 18,115 | 19,532 | 303 | 310 |

(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

(2016年3月22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・<br>インデックス・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 369,423千円                           |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 1,392,088千円                         |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.26                                |

(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                                 | 当 期 末  |        |
|-------------------------------------|--------|--------|
|                                     | 口 数    | 評 価 額  |
|                                     | 千口     | 千円     |
| ダイワ新興国株式ファンダメンタル・<br>インデックス・マザーファンド | 17,812 | 18,880 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

| 設定時保有額 | 期中設定額 | 期中解約額 | 期末保有額 | 取引の理由       |
|--------|-------|-------|-------|-------------|
| 百万円    | 百万円   | 百万円   | 百万円   |             |
| 10     | —     | —     | 10    | 当初設定時における取得 |

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 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・<br>インデックス・マザーファンド | 18,880 | 99.7  |
| コール・ローン等、その他                        | 51     | 0.3   |
| 投資信託財産総額                            | 18,931 | 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) 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                                   | 18,931,808円 |
| コール・ローン等                                 | 51,034      |
| ダイワ新興国株式ファンダメンタル・<br>インデックス・マザーファンド(評価額) | 18,880,774  |
| (B) 負債                                   | 37,103      |
| 未払信託報酬                                   | 36,905      |
| その他未払費用                                  | 198         |
| (C) 純資産総額(A-B)                           | 18,894,705  |
| 元本                                       | 19,491,484  |
| 次期繰越損益金                                  | △ 596,779   |
| (D) 受益権総口数                               | 19,491,484口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)                           | 9,694円      |

\* 設定時における元本額は10,000,000円、当期中における追加設定元本額は10,516,869円、同解約元本額は1,025,385円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,694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596,779円です。

■損益の状況

当期 自2016年3月22日 至2016年7月5日

| 項 目               | 当 期         |
|-------------------|-------------|
| (A) 有価証券売買損益      | △ 279,577円  |
| 売買益               | 61,244      |
| 売買損               | △ 340,821   |
| (B) 信託報酬等         | △ 37,103    |
| (C) 当期損益金 (A + B) | △ 316,680   |
| (D) 追加信託差損益金      | △ 280,099   |
| (売買損益相当額)         | (△ 280,099) |
| (E) 合計 (C + D)    | △ 596,779   |
| 次期繰越損益金 (E)       | △ 596,779   |
| 追加信託差損益金          | △ 280,099   |
| (売買損益相当額)         | (△ 280,099) |
| 繰越損益金             | △ 316,680   |

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

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

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

■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                   | 0           |
| (d) 分配準備積立金                 | 0           |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 0           |
| (f) 分配金                     | 0           |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 0           |
| (h) 受益権総口数                  | 19,491,484口 |

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いません。   |
| 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。)<br>2. 新興国の企業のDR (預託証券)<br>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いません。<br>※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。<br>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。<br>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。<br>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  |

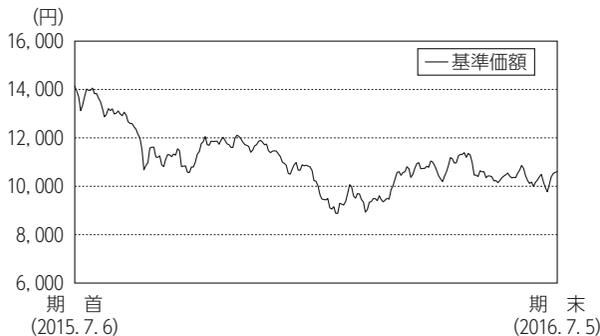
## 大和投資信託

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  | 式比率 | 株先比率 | 式物比率 | 投資証券組入比率 |
|---------------|--------|-------|------------------------------|-------|------|-----|------|------|----------|
|               | 円      | 騰落率   | 円換算                          | 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、FRB (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、新権政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 (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ETF (上場投資信託証券) にも一部投資します。なお、株式およびETF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  | 8円    |
| (株式)     | ( 7)  |
| (先物)     | ( 0)  |
| (投資信託証券) | ( 1)  |
| 有価証券取引税  | 3     |
| (株式)     | ( 3)  |
| (投資信託証券) | ( 0)  |
| その他費用    | 64    |
| (保管費用)   | ( 51) |
| (その他)    | ( 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<br>( 319<br>—)          | 千アメリカ・ドル<br>( 150<br>—)        | 百株<br>689.86   | 千アメリカ・ドル<br>388        |
|     | 香港     | 百株<br>( 10,619<br>141.66)  | 千香港ドル<br>( 6,137<br>5)         | 百株<br>2,803.66 | 千香港ドル<br>1,329         |
|     | 台湾     | 百株<br>( 1,790<br>258.91)   | 千台湾ドル<br>( 7,265<br>218)       | 百株<br>2,576.3  | 千台湾ドル<br>10,164        |
|     | トルコ    | 百株<br>( 129<br>—)          | 千トルコ・リラ<br>( 91<br>—)          | 百株<br>14.3     | 千トルコ・リラ<br>69          |
|     | メキシコ   | 百株<br>( 698<br>127.86)     | 千メキシコ・ペソ<br>( 1,073<br>—)      | 百株<br>282.85   | 千メキシコ・ペソ<br>777        |
|     | チリ     | 百株<br>( 458.6<br>1,765.18) | 千チリ・ペソ<br>( 30,327<br>—)       | 百株<br>101      | 千チリ・ペソ<br>31,271       |
|     | インド    | 百株<br>( 779.8<br>19.2)     | 千インド・ルピー<br>( 13,415<br>—)     | 百株<br>294.8    | 千インド・ルピー<br>5,234      |
|     | インドネシア | 百株<br>( 620<br>—)          | 千インドネシア・ルピア<br>( 354,334<br>—) | 百株<br>889      | 千インドネシア・ルピア<br>452,817 |
|     | ブラジル   | 百株<br>( 2,459<br>104.51)   | 千ブラジル・リアル<br>( 3,299<br>2)     | 百株<br>681.6    | 千ブラジル・リアル<br>552       |
|     | マレーシア  | 百株<br>( 562<br>60)         | 千マレーシア・リンギット<br>( 372<br>—)    | 百株<br>443      | 千マレーシア・リンギット<br>239    |
| 国   | 南アフリカ  | 百株<br>( 473.5<br>18.4)     | 千南アフリカ・ランド<br>( 4,377<br>—)    | 百株<br>180.4    | 千南アフリカ・ランド<br>1,873    |
|     | タイ     | 百株<br>( 307<br>—)          | 千タイ・バーツ<br>( 2,320<br>—)       | 百株<br>208      | 千タイ・バーツ<br>723         |
|     | ポーランド  | 百株<br>( 117.8<br>24.3)     | 千ポーランド・ズロチ<br>( 129<br>—)      | 百株<br>90.9     | 千ポーランド・ズロチ<br>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。

# ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

## (2) 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 | 千口<br>78<br>( → )   | 千アメリカ・ドル<br>1,183<br>( → )    | 千口<br>46<br>( → ) | 千アメリカ・ドル<br>683<br>( → ) |
|   | 千口<br>6.7<br>( → )  | 千メキシコ・ペソ<br>260<br>( △ )<br>2 | 千口<br>—<br>( → )  | 千メキシコ・ペソ<br>—<br>( → )   |
| 国 | 千口<br>5.97<br>( → ) | 千南アフリカ・ランド<br>101<br>( → )    | 千口<br>—<br>( → )  | 千南アフリカ・ランド<br>—<br>( → ) |

(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) 先物取引の種類別取引状況

(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<br>株式先物取引 | 百万円<br>141 | 百万円<br>143 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

(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)

| 銘 柄                                 | 当 期  |        |       | 期 付                                 |        |        |       |
|-------------------------------------|------|--------|-------|-------------------------------------|--------|--------|-------|
|                                     | 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) | 55   | 14,164 | 257   | SBERBANK PAO -SPONSORED ADR (ロシア)   | 16.15  | 12,728 | 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)

| 銘 柄                                 | 当 期  |         |       | 期 付                                 |     |        |       |
|-------------------------------------|------|---------|-------|-------------------------------------|-----|--------|-------|
|                                     | 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) | 78   | 132,288 | 1,696 | POWERSHARES FTSE RAFI EM MKT (アメリカ) | 46  | 76,711 | 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。

■組入資産明細表

(1)外国株式

| 銘柄                           | 株数                  | 当<br>株数         | 期 末              |                 | 業 種 等      |
|------------------------------|---------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------|
|                              |                     |                 | 評 価 額            |                 |            |
|                              |                     |                 | 外貨建金額            | 邦貨換算金額          |            |
|                              | 百株                  | 百株              | 千アメリカ・ドル         | 千円              |            |
| <b>(アメリカ)</b>                |                     |                 |                  |                 |            |
| 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      |
| アメリカ・ドル通貨計                   | 株数、金額<br>銘柄数 < 比率 > | 2,302.6<br>16銘柄 | 1,931.74<br>16銘柄 | 1,380<br><9.3%> |            |
|                              | 百株                  | 百株              | 千香港ドル            | 千円              |            |
| <b>(香港)</b>                  |                     |                 |                  |                 |            |
| 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                  |                | 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<br>銘柄数 < 比率 > | 32,019<br>57銘柄 | 39,976<br>70銘柄 | 24,492<br><21.4%> | 323,302    |  |
| (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                           | 期首         |           | 当期        |        | 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   |  |     |
| MEDIA TEK 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      | 13,680.96 | 13,153.57 | 51,500 | 163,771    |  |     |
|                              | 銘柄数 < 比率 > | 54銘柄      | 50銘柄      |        | < 10.8% >  |  |     |

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

| 銘柄                           | 株数                  | 当株数              | 期末               |                  | 業種等        |  |
|------------------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------|--|
|                              |                     |                  | 評価額              |                  |            |  |
|                              |                     |                  | 外貨建金額            | 邦貨換算金額           |            |  |
| (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<br>銘柄数 < 比率 > | 915.16<br>14銘柄   | 1,029.86<br>14銘柄 | 791<br><1.8%>    | 27,886     |  |
| (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 TELEVISIA 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<br>銘柄数 < 比率 > | 3,591.13<br>14銘柄 | 4,134.14<br>13銘柄 | 8,679<br><3.2%>  | 48,169     |  |
| (チリ)                         | 百株                  | 百株               | 千チリ・ペソ           | 千円               |            |  |
| ENERGIS 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         |  |
| ENERGIS 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<br>銘柄数 < 比率 > | 6,689.05<br>8銘柄  | 8,811.83<br>9銘柄  | 91,356<br><0.9%> | 14,233     |  |
| (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                           | 期首         |          | 当期       |             | 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                            | 期首         |          | 期末        |        | 業種等        |  |
|-------------------------------|------------|----------|-----------|--------|------------|--|
|                               | 株数         | 株数       | 評価額       |        |            |  |
|                               |            |          | 外貨建金額     | 邦貨換算金額 |            |  |
|                               | 百株         | 百株       | 千ブラジル・リアル | 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 BRASILLIER | 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・リアル通貨計                   | 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           |        | 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     | 千マレーシア・リンギット | 千円     |            |        |     |
| <b>(マレーシア)</b>               |        |        |              |        |            |        |     |
| 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     | 1,702        | 1,881  | 1,375      | 35,159 |     |
|                              | 銘柄数    | <比率>   | 17銘柄         | 16銘柄   |            | <2.3%> |     |
| <b>(南アフリカ)</b>               |        |        |              |        |            |        |     |
| 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                           | 株数                  | 金額                  | 期首                  |                   | 期末                     |        | 業種等 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------------------|--------|-----|
|                              |                     |                     | 株数                  | 金額                | 評価額                    |        |     |
|                              |                     |                     |                     |                   | 外貨建金額                  | 邦貨換算金額 |     |
| 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<br>銘柄数 < 比率 > | 1,313.14<br>35 銘柄   | 1,624.64<br>36 銘柄   | 15,616            | 109,630<br><7.2%>      |        |     |
| (タイ)                         | 株数、金額<br>銘柄数 < 比率 > | 百株<br>1,963         | 百株<br>2,062         | 千タイ・パーツ<br>11,472 | 千円<br>33,498<br><2.2%> |        |     |
| 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・パーツ通貨計                    | 株数、金額<br>銘柄数 < 比率 > | 1,963<br>15 銘柄      | 2,062<br>14 銘柄      | 11,472            | 33,498<br><2.2%>       |        |     |
| (ポーランド)                      | 株数、金額<br>銘柄数 < 比率 > | 百株<br>261.2         | 百株<br>312.4         | 千ポーランド・ズロチ<br>754 | 千円<br>19,388<br><1.3%> |        |     |
| 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<br>銘柄数 < 比率 > | 261.2<br>8 銘柄       | 312.4<br>7 銘柄       | 754               | 19,388<br><1.3%>       |        |     |
| ファンド合計                       | 株数、金額<br>銘柄数 < 比率 > | 76,086.27<br>330 銘柄 | 88,683.32<br>337 銘柄 | —                 | 1,374,594<br><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<br>□ 数                | 当<br>□ 数             | 期末<br>評 価 額              |                      |
|--|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
|  |                          |                      | 外貨建金額<br>千アメリカ・ドル        | 邦貨換算金額<br>千円         |
| (アメリカ)<br>POWERSHARES FTSE RAFI EM MKT                           | 千□<br>25                 | 千□<br>57             | 939                      | 96,239               |
| アメリカ・ドル通貨計   | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 25<br>1 銘柄           | 57<br>1 銘柄               | 939<br><6.4%>        |
| (メキシコ)<br>FIBRA UNO ADMINISTRACION SA                            | 千□<br>—                  | 千□<br>6.7            | 千メキシコ・ペソ<br>260          | 千円<br>1,444          |
| メキシコ・ペソ通貨計   | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | —<br>—               | 6.7<br>1 銘柄              | 260<br><0.1%>        |
| (南アフリカ)<br>REDEFINE PROPERTIES LTD<br>GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | 千□<br>12.74<br>8.76      | 千□<br>16.42<br>11.05 | 千南アフリカ・ランド<br>188<br>282 | 千円<br>1,322<br>1,983 |
| 南アフリカ・ランド通貨計   | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 21.5<br>2 銘柄         | 27.47<br>2 銘柄            | 470<br><0.2%>        |
| 合 計  | □ 数、金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 46.5<br>3 銘柄         | 91.17<br>4 銘柄            | —<br><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) 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-1'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・ノーロード 新興国株式ファンド」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、算出を行いません。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<sup>®</sup> 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<sup>®</sup> および RAFI<sup>®</sup> は R A が所有する商標です。