

iFree 新興国株式 インデックス

運用報告書(全体版) 第5期

(決算日 2021年7月5日)

(作成対象期間 2020年7月7日～2021年7月5日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資 産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1 期末 (2017年 7月 5 日)	12,286	0	22.9	12,298	23.0	91.8	—	5.6	886
2 期末 (2018年 7月 5 日)	12,687	0	3.3	12,894	4.8	81.6	0.7	15.8	1,653
3 期末 (2019年 7月 5 日)	13,553	0	6.8	14,035	8.8	87.3	1.3	10.7	2,601
4 期末 (2020年 7月 6 日)	11,570	0	△14.6	12,133	△13.6	82.6	3.0	13.7	3,367
5 期末 (2021年 7月 5 日)	15,922	0	37.6	16,778	38.3	88.0	8.7	2.9	6,417

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

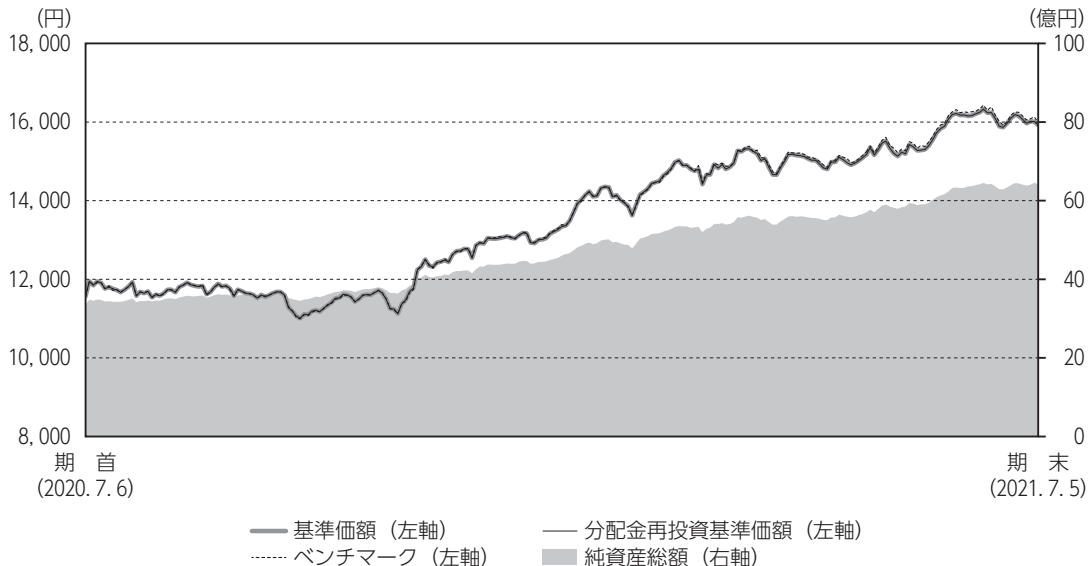
(注 6) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注 7) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 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。

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

基準価額・騰落率

期首：11,570円

期末：15,922円（分配金0円）

騰落率：37.6%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

ベンチマークへの連動をめざした運用を行いました。経済回復への期待から世界的な株高となる中で新興国株式市場は上昇し、基準価額も上昇しました。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				
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2020年 7月 6日	11,570	—	12,133	—	82.6	3.0	13.7
7月末	11,539	△ 0.3	12,087	△ 0.4	87.5	2.7	9.5
8月末	11,763	1.7	12,301	1.4	93.2	2.9	3.9
9月末	11,098	△ 4.1	11,617	△ 4.2	95.6	3.9	0.4
10月末	11,242	△ 2.8	11,768	△ 3.0	94.6	2.6	2.6
11月末	12,766	10.3	13,400	10.4	94.1	2.9	3.2
12月末	13,216	14.2	13,882	14.4	91.9	3.6	4.2
2021年 1月末	13,862	19.8	14,506	19.6	88.1	4.6	6.9
2月末	14,801	27.9	15,617	28.7	88.1	4.0	7.8
3月末	15,172	31.1	15,974	31.7	86.2	11.2	1.0
4月末	15,351	32.7	16,141	33.0	94.1	2.3	3.1
5月末	15,834	36.9	16,698	37.6	91.5	2.2	5.9
6月末	15,970	38.0	16,833	38.7	88.6	5.1	6.1
(期末) 2021年 7月 5日	15,922	37.6	16,778	38.3	88.0	8.7	2.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020.7.7～2021.7.5)

■新興国株式市況

新興国株式市況は上昇しました。

新興国株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念が継続する一方で、市場予想を上回る米国の経済指標や中国の景気持ち直しから上昇しました。その後2020年9月に入ると、高値警戒感や欧州でのウイルス感染拡大による行動制限を嫌気したことなどから、下落基調へと転換しました。11月以降は、米国大統領選挙において民主党のバイデン氏が事前予想通りの当選確実となり、選挙に対する不確実性が後退したことや、米国での大規模経済対策などの政策期待から上昇しました。2021年1月末から当作成期末にかけては、金利上昇に伴って軟調な展開となる場面も散見されたものの、経済活動の正常化期待から堅調な展開になり、当作成期は大幅な上昇となりました。

■為替相場

新興国通貨の為替相場は、対円で上昇（円安）しました。

新興国の為替相場は、当作成期首から2020年12月末にかけて、緩和的な金融環境によって米国の実質金利が低下したことなどが米ドルの下落要因となり、新興国通貨高で推移しました。また、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念、米中関係の動向や追加経済対策をめぐる先行きの見通しの不透明感なども、米ドル安要因となりました。2021年に入ると、米国において民主党が大統領府・連邦議会上下両院を制したことやワクチンの実用化などから市場のリスク選好姿勢が強まりました。また、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官の量的緩和政策の縮小時期をめぐる発言が、米国の金利上昇とともに米ドル買いにつながったことで、新興国通貨は米ドルに対して横ばいの推移となりました。一方この期間の円は弱く、対円でも上昇しました。4月から当作成期末にかけては、再び米ドル安となり新興国通貨高で当作成期末を迎えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンド

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、投資成果をベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行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、株式実質組入比率の維持を目的に新興国株式市場を対象とした株価指数先物取引も利用します。

ポートフォリオについて

(2020.7.7 ~ 2021.7.5)

当ファンド

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

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

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

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

* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

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

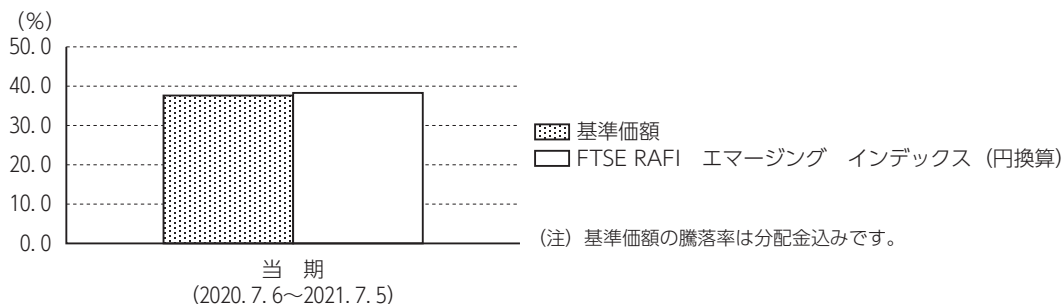
ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は38.3%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は37.6%となりました。

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

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

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



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

分配金について

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2020年7月7日 ～2021年7月5日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	5,921

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

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

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



今後の運用方針

当ファンド

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

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020.7.7~2021.7.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	50円	0.373%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は13,532円です。
(投 信 会 社)	(28)	(0.208)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(19)	(0.143)	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 会 社)	(3)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	15	0.114	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(11)	(0.084)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.010)	
(投資信託証券)	(3)	(0.021)	
有 価 証 券 取 引 税	8	0.062	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(8)	(0.062)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	28	0.204	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(18)	(0.136)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(8)	(0.062)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	102	0.754	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

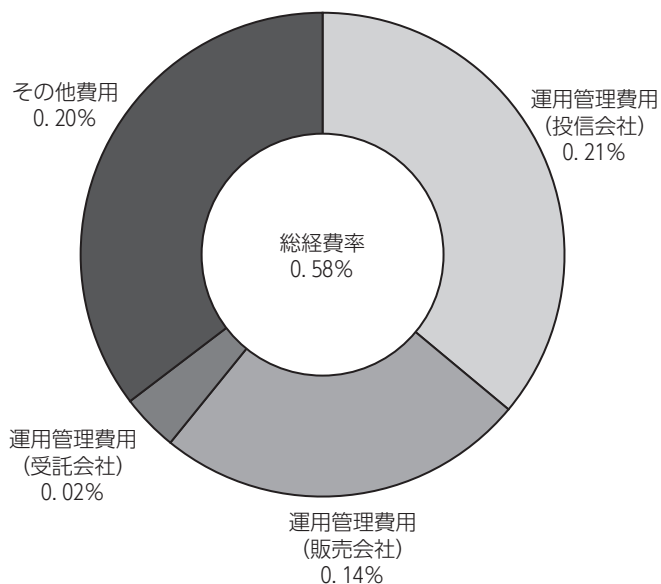
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.58%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年7月7日から2021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	1,021,755	1,663,133	95,693	158,323

(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

(2020年7月7日から2021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	9,721,323千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,381,445千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.85

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	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	2,442,811	3,368,872	6,412,312

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021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	6,412,312	99.7
コール・ローン等、その他	21,601	0.3
投資信託財産総額	6,433,913	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=111.16円、1香港・ドル=14.31円、1シンガポール・ドル=82.49円、1台湾・ドル=3.97円、1トルコ・リラ=12.819円、1メキシコ・ペソ=5.613円、100チリ・ペソ=15.112円、1サウジアラビア・リアル=29.68円、1インド・ルピー=1.50円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1ブラジル・リアル=21.971円、1オフショア・人民元=17.174円、1マレーシア・リンギット=26.753円、1南アフリカ・ランド=7.79円、1タイ・バーツ=3.46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(16,010,106千円)の投資信託財産総額(16,144,512千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年7月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,433,913,942円
コール・ローン等	20,202,695
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)	6,412,312,635
未収入金	1,398,612
(B) 負債	16,672,937
未払解約金	6,181,266
未払信託報酬	10,339,710
その他未払費用	151,961
(C) 純資産総額(A-B)	6,417,241,005
元本	4,030,434,778
次期繰越損益金	2,386,806,227
(D) 受益権総口数	4,030,434,778口
1万口当り基準価額(C/D)	15,922円

* 期首における元本額は2,910,873,923円、当作成期間中における追加設定元本額は1,966,166,382円、同解約元本額は846,605,527円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,922円です。

■損益の状況

当期 自 2020年7月7日 至 2021年7月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 4,085円
受取利息	507
支払利息	△ 4,592
(B) 有価証券売買損益	1,374,568,155
売買益	1,543,412,933
売買損	△ 168,844,778
(C) 信託報酬等	△ 17,772,788
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	1,356,791,282
(E) 前期繰越損益金	△ 227,035,285
(F) 追加信託差損益金	1,257,050,230
(配当等相当額)	(249,379,123)
(売買損益相当額)	(1,007,671,107)
(G) 合計 (D + E + F)	2,386,806,227
次期繰越損益金 (G)	2,386,806,227
追加信託差損益金	1,257,050,230
(配当等相当額)	(249,379,123)
(売買損益相当額)	(1,007,671,107)
分配準備積立金	1,129,760,082
繰越損益金	△ 4,085

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

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

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

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,076,107,327
(c) 収益調整金	1,257,050,230
(d) 分配準備積立金	53,652,755
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	2,386,810,312
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	2,386,810,312
(h) 受益権総口数	4,030,434,778口

【注記】

出典：FTSE International Limited (以下、「FTSE」)® FTSE。FTSE® は、ロンドン証券取引所グループ会社が所有する商標であり、ライセンスに基づき FTSE International Limited によって使用されています。Fundamental Index® および RAFI® は Research Affiliates, LLC の登録商標です。FTSE RAFI® エマージング インデックスは Research Affiliates LLC (以下、「RA」) と共同し FTSE International Limited (以下、「FTSE」) によって計算されます。本インデックスに関する知的財産権はすべて FTSE に帰属します。FTSE のインデックス、FTSE Ratings、またはその基礎データに関する瑕疵や不作為については、FTSE 並びにライセンス各社はいずれも一切の責任を負いません。また、書面に基づく FTSE の同意がない限り、FTSE のデータの再配信も許可されません。

Source: FTSE International Limited ("FTSE")® FTSE. "FTSE" is a trade mark of the London Stock Exchange Group companies and is used by FTSE International Limited under licence. The trade names Fundamental Index® and RAFI® are registered trademarks of Research Affiliates, LLC. The FTSE RAFI® Emerging Index is calculated by FTSE in conjunction with Research Affiliates LLC. All intellectual property rights in the Index vest in FTSE. Neither FTSE nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the FTSE indices and / or FTSE ratings or underlying data. No further distribution of FTSE Data is permitted without FTSE's express written consent.

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11期 (決算日 2021年7月5日)

(作成対象期間 2020年7月7日～2021年7月5日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
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。) 2. 新興国の企業のDR (預託証券) 3. FTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすETF (上場投資信託証券)
株式組入制限	無制限

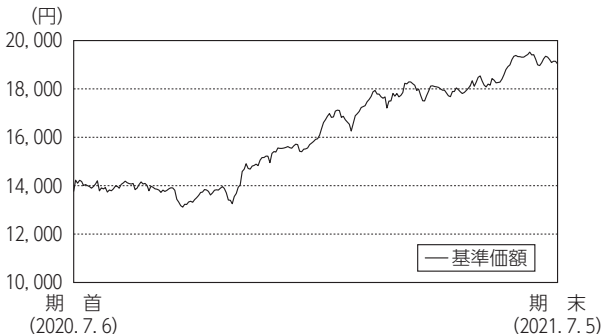
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



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)	騰落率 %					
(期首) 2020年7月6日	13,774	—	15,645	—	82.7	3.0	3.0	13.8	
7月末	13,738	△ 0.3	15,586	△ 0.4	87.5	2.7	2.7	9.5	
8月末	14,010	1.7	15,863	1.4	93.2	2.9	2.9	3.9	
9月末	13,221	△ 4.0	14,980	△ 4.2	95.6	4.0	4.0	0.4	
10月末	13,397	△ 2.7	15,175	△ 3.0	94.7	2.6	2.6	2.6	
11月末	15,220	10.5	17,279	10.4	94.1	2.9	2.9	3.2	
12月末	15,763	14.4	17,902	14.4	91.9	3.6	3.6	4.2	
2021年1月末	16,539	20.1	18,706	19.6	88.1	4.6	4.6	6.9	
2月末	17,668	28.3	20,139	28.7	88.2	4.0	4.0	7.8	
3月末	18,118	31.5	20,599	31.7	86.2	11.2	11.2	1.0	
4月末	18,338	33.1	20,813	33.0	94.1	2.3	2.3	3.1	
5月末	18,921	37.4	21,532	37.6	91.5	2.2	2.2	5.9	
6月末	19,090	38.6	21,707	38.7	88.6	5.1	5.1	6.1	
(期末) 2021年7月5日	19,034	38.2	21,635	38.3	88.1	8.7	8.7	2.9	

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) は、FTSE International Limited の承諾を得て、FTSE RAFI エマージング インデックス (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE International Limited と Research Affiliates LLC に帰属します。また、FTSE International Limited は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。
- (注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

【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：13,774円 期末：19,034円 騰落率：38.2%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークへの運動をめざした運用を行いました。経済回復への期待から世界的な株高となる中で新興国株式市況は上昇し、基準価額も上昇しました。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

新興国株式市況は上昇しました。

新興国株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念が継続する一方で、市場予想を上回る米国の経済指標や中国の景気持ち直しから上昇しました。その後2020年9月に入ると、高値警戒感や欧州でのウイルス感染拡大による行動制限を嫌気したことなどから、下落基調へと転換しました。11月以降は、米国大統領選挙において民主党のバイデン氏が事前予想通りの当選確実となり、選挙に対する不確実性が後退したことや、米国の大規模経済対策などの政策期待から上昇しました。2021年1月末から当作成期末にかけては、金利上昇に伴って軟調な展開となる場面も散見されたものの、経済活動の正常化期待から堅調な展開になり、当作成期は大幅な上昇となりました。

○ 為替相場

新興国通貨の為替相場は、対円で上昇 (円安) しました。

新興国の為替相場は、当作成期首から2020年12月末にかけて、緩和的な金融環境によって米国の実質金利が低下したことなどが米ドルの下落要因となり、新興国通貨高で推移しました。また、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念、米中間味の動向や追加経済対策をめぐる先行きの見通しの不透明感なども、米ドル安要因となりました。2021年に入ると、米国において民主党が大統領府・連邦議会上下両院を制したことやワクチンの実用化などから市場のリスク選好姿勢が強まりました。また、FRB (米国連邦準備制度理事会) 高官の量的緩和政策の縮小時期をめぐる発言が、米国の金利上昇とともに米ドル買いにつながったことで、新興国通貨は米ドルに対して横ばいの推移となりました。一方この期間の円は弱く、対円でも上昇しました。4月から当作成期末にかけては、再び米ドル安となり新興国通貨高で当作成期末を迎えました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

主として、新興国の株式 (DR (預託証券) を含む) に投資し、投資成果をベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行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、通常の状態ですべての純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。さらに、株式実質組入比率の維持を目的に新興国株式市場を対象とした株価指数先物取引も利用します。

◆ ポートフォリオについて

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

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

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は38.3%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は38.2%となりました。

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

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

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	18円 (13)
(新株予約権証券)	(0)
(先物・オプション)	(2)
(投資信託証券)	(3)
有価証券取引税 (株式)	10 (10)
(新株予約権証券)	(0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用 (保管費用)	32 (22)
(その他)	(10)
合 計	60

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1)株 式

(2020年7月7日から2021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 48,920.05 (2)	千アメリカ・ドル 5,867 (△ 95)	百株 54,215.61	千アメリカ・ドル 4,625
	香港	百株 172,167 (486.74)	千香港・ドル 137,155 (△ 43)	百株 90,792.54	千香港・ドル 67,975
	シンガポール	百株 540 (1)	千シンガポール・ドル 57 (1)	百株 —	千シンガポール・ドル —
	台湾	百株 40,550 (304.98)	千台湾・ドル 240,294 (△ 217)	百株 30,847.47	千台湾・ドル 213,730
	トルコ	百株 10,320.93 (1)	千トルコ・リラ 8,416 (1)	百株 2,239.54	千トルコ・リラ 1,404
	メキシコ	百株 8,819 (1)	千メキシコ・ペソ 23,420 (△ 33)	百株 8,129.23	千メキシコ・ペソ 20,332
	チリ	百株 26,824.87 (2.74)	千チリ・ペソ 303,684 (1)	百株 23,591.85	千チリ・ペソ 188,530
	サウジアラビア	百株 1,226.07 (1)	千サウジアラビア・リアル 4,176 (1)	百株 962.7	千サウジアラビア・リアル 4,914
	インド	百株 15,624.43 (3.51)	千インド・ルピー 333,172 (791)	百株 17,150.95	千インド・ルピー 115,090
	インドネシア	百株 44,534 (1)	千インドネシア・ルピア 14,948,841 (1)	百株 —	千インドネシア・ルピア —
国	ブラジル	百株 29,729 (3,286.6)	千ブラジル・リアル 61,962 (1)	百株 1,156.89	千ブラジル・リアル 6,496
	中国	百株 23,707.07 (1)	千オフショア・人民元 16,868 (1)	百株 7,461.07	千オフショア・人民元 6,036
	マレーシア	百株 2,639 (1,796)	千マレーシア・リンギット 1,586 (1)	百株 991	千マレーシア・リンギット 744
	南アフリカ	百株 3,281.3 (3.21)	千南アフリカ・ランド 28,767 (△ 63)	百株 5,065.75	千南アフリカ・ランド 33,160
	タイ	百株 57,946 (1)	千タイ・バーツ 80,478 (△ 128)	百株 4,250	千タイ・バーツ 8,166

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

(2) 新株予約権証券

(2020年7月7日から2021年7月5日まで)

	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	証券 —	千タイ・パーツ —	証券 7,487	千タイ・パーツ 40
タイ	(7,487)	(34)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 単位未满是切捨て。

(4) 先物取引の種類別取引状況

(2020年7月7日から2021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	百万円 8,120	百万円 7,077	百万円 —	百万円 —
株式先物取引				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未满是切捨て。

(3) 投資信託証券

(2020年7月7日から2021年7月5日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国	千口 963.6	千アメリカ・ドル 21,090	千口 1,436	千アメリカ・ドル 30,083
アメリカ	(—)	(—)	(—)	(—)
メキシコ	千口 20.2	千メキシコ・ペソ 343	千口 100.4	千メキシコ・ペソ 2,391
	(—)	(△ 40)	(—)	(—)
南アフリカ	千口 —	千南アフリカ・ランド —	千口 76.93	千南アフリカ・ランド 1,017
	(—)	(—)	(—)	(—)

(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) 金額の単位未满是切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2020年7月7日から2021年7月5日まで)

銘 柄	当 期			銘 柄	期 付		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島)	95.1	313,294	3,294	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	155	354,624	2,287
HON HAI PRECISION INDUSTRY (台湾)	549	241,857	440	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (ケイマン諸島)	8.5	225,640	26,545
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	103	175,474	1,703	CHINA MOBILE LTD (香港)	282	177,806	630
IND & COMM BK OF CHINA-H (中国)	2,407	170,280	70	BAIDU INC - SPON ADR (ケイマン諸島)	3	85,509	28,503
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (ブラジル)	302.4	160,751	531	VALE SA (ブラジル)	46	83,384	1,812
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR (ブラジル)	313.8	143,431	457	CNOOC LTD (香港)	773	81,115	104
CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	1,635	131,283	80	MEDIATEK INC (台湾)	22	75,353	3,425
PING AN INSURANCE GROUP CO-H (中国)	102.5	130,526	1,273	UNITED MICROELECTRONICS CORP (台湾)	410	73,223	178
PETROBRAS - PETROLEO BRAS (ブラジル)	285.2	129,148	452	CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	738	67,886	91
BANCO BRADESCO SA-PREF (ブラジル)	239.2	119,232	498	BANK OF CHINA LTD-H (中国)	1,371	56,132	40

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未满是切捨て。

(2) 投資信託証券

(2020年7月7日から2021年7月5日まで)

当 期				期 末			
買 付		金 額		売 付		金 額	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
INVESCO FTSE RAFI EMERGING M (アメリカ)	963.6	2,269,015	2,354	INVESCO FTSE RAFI EMERGING M (アメリカ)	1,436	3,264,963	2,273
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA (メキシコ)	20.2	1,630	80	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA (メキシコ)	100.4	12,867	128
				GROWTHPOINT PROPERTIES LTD (南アフリカ)	76.93	7,549	98

(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	期 首 株 数	当 期 株 数	期 末 評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
JOYY INC-ADR	—	10	64	7,137	コミュニケーション・サービス	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	—	52	39	4,375	一般消費財・サービス	
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF	337	290	181	20,212	エネルギー	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	64	—	—	—	一般消費財・サービス	
BAIDU INC - SPON ADR	44	28	550	61,222	コミュニケーション・サービス	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	80	56	106	11,808	一般消費財・サービス	
CANADIAN SOLAR INC	28	23	99	11,014	情報技術	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	25	34	99	11,073	資本財・サービス	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	199.5	353.5	340	37,841	コミュニケーション・サービス	
JD.COM INC-ADR	82	78	594	66,095	一般消費財・サービス	
NETEASE INC-ADR	5	30	339	37,786	コミュニケーション・サービス	
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	56	93	330	36,689	一般消費財・サービス	
VTB BANK JSC -GDR-REG S	1,642.98	1,912.17	249	27,759	金融	
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	45.6	72.9	227	25,331	素材	
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	60.5	96.08	424	47,131	エネルギー	
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	296	360.75	179	19,914	エネルギー	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	92.1	169.93	580	64,564	素材	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	249.7	206.94	295	32,894	生活必需品	
RUSHYDRO PJSC-ADR	604.95	—	—	—	公益事業	
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	811	1,569.77	2,626	291,931	金融	
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	12.2	24.98	561	62,449	エネルギー	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	168.3	202.88	1,890	210,185	エネルギー	
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	487	912.99	698	77,699	エネルギー	
GAZPROM PJSC-SPON ADR	3,272.9	3,923.39	3,041	338,083	エネルギー	
SEVERSTAL - GDR REG S	102.7	134.6	288	32,108	素材	
TATNEFT PJSC - PREF	35.1	155.09	106	11,849	エネルギー	
SISTEMA PJSC	147	3,192	137	15,283	コミュニケーション・サービス	
ROSSETI PJSC	29,890	—	—	—	公益事業	
INTER RAO UES PJSC	10,160	27,261	173	19,320	公益事業	
ALROSA PJSC	791.6	1,803.1	309	34,354	素材	
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	362.29	566.19	131	14,644	金融	
AEROFLOT PJSC	402.5	1,649.1	153	17,112	資本財・サービス	
アメリカ・ドル通貨計	株 数、金 額	50,554.92	45,261.36	14,824	1,647,876	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30 銘柄	29 銘柄		<10.2%>	

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		
(香港)					
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	1,410	—	—	—	資本財・サービス
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	2,770	4,600	1,849	26,462	資本財・サービス
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	400	620	706	10,114	資本財・サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	760	780	1,817	26,006	一般消費財・サービス
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	1,100	—	—	—	資本財・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD-H	750	510	801	11,472	素材
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,400	—	—	—	公益事業
CHINA GAS HOLDINGS LTD	196	492	1,163	16,650	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	17,438	20,798	8,132	116,369	エネルギー
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	155	—	—	—	公益事業
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	1,060	2,460	1,699	24,324	一般消費財・サービス
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	—	3,540	350	5,015	一般消費財・サービス
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	980	—	—	—	資本財・サービス
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	135	290	932	13,341	資本財・サービス
FOSUN INTERNATIONAL LTD	930	715	795	11,377	資本財・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD	182	215	12,351	176,753	コミュニケーション・サービス
CHINA TELECOM CORP LTD-H	6,920	—	—	—	コミュニケーション・サービス
AIR CHINA LTD-H	600	1,100	621	8,893	資本財・サービス
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	3,320	—	—	—	コミュニケーション・サービス
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	470	605	1,161	16,622	不動産
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	1,500	2,580	670	9,599	不動産
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	580	—	—	—	公益事業
PETROCHINA CO LTD-H	12,580	20,520	7,777	111,290	エネルギー
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	—	155	1,079	15,448	一般消費財・サービス
CNOOC LTD	5,930	—	—	—	エネルギー
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	880	—	—	—	不動産
HUANENG POWER INTL INC-H	3,380	6,120	1,817	26,010	公益事業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	195	355	1,444	20,675	素材
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,150	1,050	1,377	19,713	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	38,110	47,080	28,577	408,944	金融
CHINA MOBILE LTD	2,150	—	—	—	コミュニケーション・サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	656	1,242	1,602	22,927	金融
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	5,380	7,040	2,583	36,972	金融
GF SECURITIES CO LTD-H	306	500	501	7,169	金融
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	284	484	541	7,743	金融
HENGAN INTL GROUP CO LTD	140	275	1,454	20,817	生活必需品
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	2,660	4,750	2,484	35,549	金融
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	700	760	364	5,209	資本財・サービス
HUADIAN POWER INTL CORP-H	1,420	—	—	—	公益事業
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,705	2,450	3,660	52,378	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	312	1,091.2	1,204	17,239	ヘルスケア
SINOPHARM GROUP CO-H	512	1,028	2,343	33,540	ヘルスケア
CHINA RESOURCES LAND LTD	700	1,100	3,465	49,584	不動産
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	260	—	—	—	その他
YANZHOU COAL MINING CO-H	1,000	1,820	1,856	26,565	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	430	1,285	959	13,736	ヘルスケア
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	—	220	1,016	14,544	公益事業
BYD CO LTD-H	80	50	1,106	15,826	一般消費財・サービス
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	14,670	25,230	6,812	97,481	金融
CHINA RESOURCES CEMENT	—	820	594	8,507	素材
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	—	254	276	3,961	金融
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	210	358	930	13,319	金融
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	2,120	3,900	1,014	14,510	金融

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千香港・ドル	千円		
CITIC LTD	880	2,150	1,806	25,843	資本財・サービス	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	—	1,165	1,211	17,337	素材	
IND & COMM BK OF CHINA-H	30,830	54,900	24,979	357,456	金融	
CHINA TOWER CORP LTD-H	5,820	16,760	1,776	25,422	コミュニケーション・サービス	
XIAOMI CORP-CLASS B	916	—	—	—	情報技術	
MEITUAN-CLASS B	106	52	1,580	22,621	一般消費財・サービス	
SEAZEN GROUP LTD	—	1,240	908	13,006	不動産	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	951	20,161	288,506	一般消費財・サービス	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	420	860	949	13,586	公益事業	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	2,150	2,150	380	5,445	資本財・サービス	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	—	250	673	9,641	一般消費財・サービス	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,220	3,180	5,673	81,182	不動産	
CRRG CORP LTD - H	1,240	—	—	—	資本財・サービス	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	3,110	—	—	—	資本財・サービス	
CGN POWER CO LTD-H	—	4,570	776	11,117	公益事業	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	915	1,940	14,530	207,932	金融	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	290	1,040	2,766	39,587	不動産	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	—	585	1,172	16,784	資本財・サービス	
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	3,845.8	7,335.8	2,721	38,945	金融	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2,200	2,440	2,110	30,202	不動産	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	70	60	1,055	15,102	一般消費財・サービス	
CHINA VANKE CO LTD-H	409	899	2,198	31,454	不動産	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	1,940	2,900	522	7,469	素材	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	560	960	655	9,382	一般消費財・サービス	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	55	64	1,223	17,510	一般消費財・サービス	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	—	330	1,504	21,533	生活必需品	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	2,020	3,600	2,480	35,494	金融	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	1,075	415	1,016	14,549	一般消費財・サービス	
WEICHAI POWER CO LTD-H	440	560	937	13,414	資本財・サービス	
SUNNY OPTICAL TECH	—	37	875	12,527	情報技術	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	2,680	2,920	1,316	18,845	素材	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	646	882	2,125	30,417	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	349	606	993	14,221	ヘルスケア	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,210	1,950	2,987	42,749	金融	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	100	132	1,958	28,031	公益事業	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	620	660	728	10,426	素材	
KUNLUN ENERGY CO LTD	1,400	2,020	1,442	20,639	公益事業	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	804	—	—	—	不動産	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,140	620	648	9,280	素材	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	—	1,280	670	9,598	資本財・サービス	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	2,300	2,680	2,420	34,630	素材	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	4,381	8,521	4,447	63,650	金融	
CHINA EVERGRANDE GROUP	800	1,420	1,428	20,442	不動産	
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	520	—	—	—	不動産	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	—	1,980	605	8,670	金融	
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	12,260	3,800	752	10,766	情報技術	
CHINA MERCHANTS BANK-H	915	1,010	6,534	93,511	金融	
BANK OF CHINA LTD-H	33,860	33,500	9,313	133,269	金融	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	335	440	837	11,988	金融	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,600	2,400	698	9,994	金融	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	680	1,272	859	12,304	金融	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	—	940	686	9,819	一般消費財・サービス	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	300	580	2,479	35,481	不動産	
香港・ドル通貨計	株数、金額	268,387.8	350,249	250,487	3,584,473	
	銘柄数 < 比率 >	90銘柄	88銘柄		<22.2%>	

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	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
YANGZHIJIANG SHIPBUILDING	887	1,427	205	16,950	資本財・サービス
シンガポール・ドル通貨計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	887 1銘柄	1,427 1銘柄	205 <0.1%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	200	220	3,388	13,450	情報技術
TAIWAN CEMENT	1,272.32	1,481.45	7,481	29,701	素材
ASIA CEMENT CORP	630	—	—	—	素材
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	940	1,160	12,992	51,579	情報技術
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	420	—	—	—	金融
WALSIN TECHNOLOGY CORP	—	90	1,899	7,539	情報技術
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	821.12	881.12	6,467	25,676	生活必需品
FORMOSA PLASTICS CORP	496	806	8,463	33,598	素材
NAN YA PLASTICS CORP	441.4	621.4	5,250	20,846	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	433.9	593.9	5,054	20,065	素材
CHINA STEEL CORP	976.86	3,206.86	12,490	49,589	素材
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	30	—	—	—	一般消費財・サービス
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	586.16	676.16	3,847	15,274	情報技術
DELTA ELECTRONICS INC	470	340	10,166	40,360	情報技術
YAGEO CORPORATION	60	80	4,448	17,659	情報技術
WINBOND ELECTRONICS CORP	—	750	2,610	10,361	情報技術
ACER INC	—	1,730	4,956	19,677	情報技術
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	300	670	4,355	17,289	情報技術
QUANTA COMPUTER INC	850	720	6,400	25,411	情報技術
AU OPTRONICS CORP	7,450	6,680	15,096	59,935	情報技術
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	884	834	9,507	37,746	コミュニケーション・サービス
MEDIA TEK INC	280.03	160.03	15,314	60,801	情報技術
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	230	360	6,516	25,869	情報技術
EVA AIRWAYS CORP	—	1,690	3,405	13,519	資本財・サービス
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	—	1,180	3,068	12,180	金融
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,234.11	1,884.11	13,735	54,529	金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,548.38	1,968.38	10,609	42,121	金融
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2,240	4,120	5,417	21,509	金融
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,440.27	2,065.05	5,369	21,315	金融
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,388.28	2,553.81	6,767	26,868	金融
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,589.93	1,769.93	5,761	22,872	金融
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,287.68	—	—	—	金融
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	4,193.34	4,243.34	4,001	15,886	金融
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,670	—	—	—	金融
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	2,720.28	2,470.28	5,533	21,968	金融
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,191.72	1,467.47	3,294	13,079	金融
LARGAN PRECISION CO LTD	10	20	6,210	24,654	情報技術
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	110	80	3,948	15,673	情報技術
TAIWAN MOBILE CO LTD	310	340	3,468	13,768	コミュニケーション・サービス
WISTRON CORP	1,291.1	1,331.1	4,306	17,095	情報技術
INNOLUX CORP	9,660	6,600	14,025	55,680	情報技術
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	310	—	—	—	コミュニケーション・サービス
PEGATRON CORP	630	1,680	11,424	45,354	情報技術
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	150	240	2,496	9,909	情報技術
CHAILEASE HOLDING CO LTD	214.71	264.71	5,333	21,176	金融
POWERTECH TECHNOLOGY INC	194	324	3,483	13,827	情報技術

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	千台湾・ドル	千円	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	320	360	3,960	15,721	エネルギー
COMPAL ELECTRONICS	1,070	1,850	4,079	16,195	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,660	2,140	125,832	499,565	情報技術
HON HAI PRECISION INDUSTRY	3,679.02	9,169.02	102,234	405,881	情報技術
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	80	130	3,386	13,444	生活必需品
ASUSTEK COMPUTER INC	137.6	317.6	11,782	46,779	情報技術
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	690	—	—	—	資本財・サービス
UNITED MICROELECTRONICS CORP	4,580	2,060	10,835	43,018	情報技術
台湾・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	64,372.21 49銘柄	74,379.72 47銘柄	530,473 2,106,031 <13.1%>	
(トルコ)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	—	324.96	475	6,094	金融
TURKIYE GARANTI BANKASI	1,060.2	2,418.41	2,031	26,041	金融
AKBANK T. A. S.	1,492.72	3,342.74	1,781	22,839	金融
TURKIYE IS BANKASI-C	1,271	2,498.56	1,286	16,495	金融
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	696.6	877.6	1,408	18,056	コミュニケーション・サービス
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	90.9	199.9	1,912	24,511	エネルギー
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	868.81	842.22	1,530	19,617	素材
HACI OMER SABANCI HOLDING	803.9	1,279.23	1,169	14,988	金融
TURKIYE HALK BANKASI	1,108.3	1,108.22	549	7,046	金融
YAPI VE KREDI BANKASI	—	2,377.87	520	6,675	金融
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	961.2	—	—	—	金融
KOC HOLDING AS	399.15	807.81	1,571	20,141	資本財・サービス
TURK HAVA YOLLARI AO	567.8	1,294.89	1,779	22,807	資本財・サービス
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	94.4	123.96	774	9,923	生活必需品
トルコ・リラ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	9,414.98 12銘柄	17,496.37 13銘柄	16,790 215,240 <1.3%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	134	—	—	—	生活必需品
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	—	88	1,866	10,477	資本財・サービス
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	7,766	8,965	13,268	74,474	コミュニケーション・サービス
GRUPO TELEvisa SAB-SER CPO	719	758	4,358	24,464	コミュニケーション・サービス
CEMEX SAB-CPO	10,067.19	8,967.19	14,768	82,898	素材
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	430	756	12,675	71,149	生活必需品
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	296.23	—	—	—	素材
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	648	574	5,441	30,543	素材
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	956	1,593	10,163	57,046	生活必需品
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	648	653	8,513	47,788	金融
メキシコ・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	21,664.42 9銘柄	22,354.19 8銘柄	71,056 398,841 <2.5%>	
(チリ)		百株	百株	千チリ・ペソ	千円
ENEL CHILE SA	6,997.67	—	—	—	公益事業
CENCOSUD SA	—	461.15	65,944	9,965	生活必需品
BANCO SANTANDER CHILE	21,058.8	28,986.96	102,816	15,537	金融
ENEL AMERICAS SA	8,533.63	12,217.63	133,172	20,125	公益事業
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	—	14.72	51,888	7,841	素材
FALABELLA SA	218	215.93	67,478	10,197	一般消費財・サービス
BANCO DE CHILE	12,197.92	10,345.39	73,969	11,178	金融
チリ・ペソ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	49,006.02 5銘柄	52,241.78 6銘柄	495,269 74,846 <0.5%>	

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	千サウジアラビア・リアル	千円		
(サウジアラビア)						
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	214.6	131.73	1,604	47,620	素材	
SAUDI TELECOM CO	75	54.52	717	21,294	コミュニケーション・サービス	
AL RAJHI BANK	174	241.62	2,725	80,892	金融	
SAMBA FINANCIAL GROUP	126.2	—	—	—	金融	
RIYAD BANK	163.6	—	—	—	金融	
ETIHAD ETISALAT CO	120.7	176.9	574	17,063	コミュニケーション・サービス	
SAVOLA	71.2	—	—	—	生活必需品	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	62.1	—	—	—	素材	
ALINMA BANK	174.26	329.25	723	21,459	金融	
THE SAUDI NATIONAL BANK	130.5	118.42	688	20,420	金融	
SAUDI ARABIAN OIL CO	98.8	280.37	982	29,166	エネルギー	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	309.9	285.25	552	16,407	素材	
SAUDI ELECTRICITY CO	—	366.17	884	26,256	公益事業	
サウジアラビア・リアル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	1,720.86 12銘柄	1,984.23 9銘柄	9,453 <1.7%>	280,582	
	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
(インド)						
RELIANCE INDUSTRIES-PARTLY P	—	25.19	3,791	5,686	エネルギー	
TATA STEEL LTD	185.4	348.72	39,614	59,421	素材	
AXIS BANK LTD	233.9	431.9	32,420	48,630	金融	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	13.5	19.5	14,769	22,153	一般消費財・サービス	
TATA POWER CO LTD	—	794.37	9,607	14,411	公益事業	
BANK OF BARODA	—	736.29	6,273	9,409	金融	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	27.3	52.23	12,991	19,486	生活必需品	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	469.4	664.96	19,812	29,718	エネルギー	
STATE BANK OF INDIA	554.7	782.7	33,217	49,826	金融	
NTPC LTD	916	2,405.22	28,261	42,392	公益事業	
POWER FINANCE CORPORATION	359.4	—	—	—	金融	
JSW STEEL LTD	335.2	317.64	21,323	31,984	素材	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	—	650.99	14,839	22,258	公益事業	
INDIAN OIL CORP LTD	1,020.7	2,304.71	24,994	37,491	エネルギー	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	422.05	686.05	31,746	47,620	エネルギー	
VODAFONE IDEA LTD	11,058.9	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
JINDAL STEEL & POWER LTD	276.9	220.88	8,573	12,860	素材	
ULTRATECH CEMENT LTD	—	10.97	7,371	11,057	素材	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	30.5	53.46	7,282	10,923	金融	
TECH MAHINDRA LTD	58.2	92.74	10,103	15,154	情報技術	
YES BANK LTD	176.4	176.4	239	358	金融	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	318.2	282.02	4,399	6,599	一般消費財・サービス	
REC LTD	383.6	530.6	7,664	11,496	金融	
COAL INDIA LTD	725.1	1,440.5	21,268	31,903	エネルギー	
INDUS TOWERS LTD	206.8	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	217.4	622.66	16,189	24,283	金融	
GAIL INDIA LTD	378.66	691.94	10,469	15,703	公益事業	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	528	640.18	24,073	36,110	素材	
GRASIM INDUSTRIES LTD	106.8	136.2	20,290	30,435	素材	
WIPRO LTD	204.23	160.49	8,643	12,965	情報技術	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	84.16	108.98	36,240	54,361	情報技術	
INFOSYS LTD	472.4	487.24	76,389	114,584	情報技術	
LARSEN & TOUBRO LTD	55.72	135.49	20,129	30,193	資本財・サービス	
TATA MOTORS LTD	1,066.8	1,103.73	38,067	57,101	一般消費財・サービス	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	147.9	218.9	54,193	81,289	金融	
ICICI BANK LTD	—	222.99	14,276	21,415	金融	

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
RELIANCE INDUSTRIES LTD	400.4	526.81	112,160	168,240	エネルギー	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	1,211.25	2,380.25	28,194	42,291	エネルギー	
ITC LTD	432.9	804.34	16,279	24,419	生活必需品	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	169.5	234.85	18,379	27,569	一般消費財・サービス	
HERO MOTOCORP LTD	25.1	29.67	8,663	12,994	一般消費財・サービス	
BHARTI AIRTEL LTD	211.42	290.16	15,233	22,850	コミュニケーション・サービス	
UPL LTD	—	137.76	11,011	16,517	素材	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	152.4	147.6	10,055	15,082	ヘルスケア	
HCL TECHNOLOGIES LTD	151.4	162.74	16,024	24,036	情報技術	
VEDANTA LTD	1,334.6	1,329.16	34,830	52,245	素材	
インド・ルピー通貨計	株数、金額	25,123.19	23,600.18	950,361	1,425,542	
	銘柄数 < 比率 >	39銘柄	43銘柄		< 8.8% >	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,563	4,933	2,466,500	18,992	一般消費財・サービス	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	—	1,013	780,010	6,006	素材	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	9,272	18,061	5,544,727	42,694	コミュニケーション・サービス	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,727	4,250	2,052,750	15,806	金融	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	615	1,194	3,641,700	28,041	金融	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,370	5,474	3,257,030	25,079	金融	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	—	8,570	886,995	6,829	公益事業	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7,761	13,452	5,367,348	41,328	金融	
ADARO ENERGY TBK PT	—	12,895	1,624,770	12,510	エネルギー	
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額	25,308	69,842	25,621,830	197,288	
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	9銘柄		< 1.2% >	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
ULTRAPAR PARTICIPACOES RIGHTS SA	—	902.93	0	19	エネルギー	
CIA PARANAENSE DE ENERGIA	6	164	92	2,025	公益事業	
ENERGISA SA-UNITS	—	106	483	10,633	公益事業	
RUMO SA	—	285	562	12,367	資本財・サービス	
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	146	1,765	1,009	22,181	金融	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	36	184	578	12,718	金融	
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	268	755	2,218	48,752	一般消費財・サービス	
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC	66	108	423	9,304	生活必需品	
TIM SA	—	485.26	557	12,239	コミュニケーション・サービス	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	1,300	4,438	12,950	284,528	エネルギー	
BANCO BRADESCO SA-PREF	1,437.26	4,212.18	10,951	240,621	金融	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	1,833.36	4,857.36	14,576	320,272	金融	
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	246	185	833	18,319	素材	
VALE SA	1,035.9	948.9	10,777	236,796	素材	
GERDAU SA-PREF	367	570	1,696	37,270	素材	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	821	3,673	11,030	242,342	エネルギー	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	413.97	1,074.87	1,301	28,599	公益事業	
ITAUSA SA	—	1,361	1,528	33,580	金融	
BRASKEM SA-PREF A	125	261	1,566	34,406	素材	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	48	222	960	21,095	公益事業	
BANCO DO BRASIL S. A.	453	1,543	4,959	108,959	金融	
COSAN SA	—	644	1,573	34,567	エネルギー	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	123	372	1,620	35,602	公益事業	
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	33	792	472	10,388	公益事業	
EMBRAER SA	282	712	1,349	29,644	資本財・サービス	
METALURGICA GERDAU SA-PREF	753	949	1,327	29,170	素材	
CCR SA	252	886	1,189	26,124	資本財・サービス	

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		
BRF SA	197	571	1,533	33,697	生活必需品	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	68	260	949	20,867	公益事業	
TIM PARTICIPACOES SA	194.26	—	—	—	その他	
TELEFONICA BRASIL S. A. -PREF	153	—	—	—	その他	
LOJAS RENNEN S. A.	50.05	197.05	854	18,785	一般消費財・サービス	
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	85.84	147.84	315	6,941	一般消費財・サービス	
JBS SA	429	965	2,849	62,610	生活必需品	
SUZANO SA	89.45	122.45	724	15,927	素材	
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	197	379	729	16,037	生活必需品	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	141	906	1,487	32,685	金融	
CIELO SA	752.28	2,442.28	886	19,478	情報技術	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	90	370	905	19,884	公益事業	
SUL AMERICA SA - UNITS	—	188.18	641	14,102	金融	
CIA ENERGETICA DE MINAS GER	32	186.54	270	5,938	公益事業	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	146	332	1,356	29,812	金融	
RAIA DROGASIL SA	—	235	582	12,804	生活必需品	
TELEFONICA BRASIL S. A.	10	369	1,548	34,018	コミュニケーション・サービス	
KLABIN SA - UNIT	144	—	—	—	素材	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	565	732	1,387	30,477	エネルギー	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	199	516	1,376	30,236	金融	
LOJAS AMERICANAS SA	22.93	46.93	95	2,104	一般消費財・サービス	
COGNA EDUCACAO	475	2,643	1,147	25,202	一般消費財・サービス	
BANCO BRADESCO S. A.	382.41	1,267.65	2,786	61,218	金融	
AMBEV SA	878	1,872	3,262	71,689	生活必需品	
ブラジル・リアル通貨計	株数、金額	15,346.71	47,205.42	112,285	2,467,055	
	銘柄数 < 比率 >	43銘柄	48銘柄		<15.3%>	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	650	737	1,532	26,315	金融	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	—	1,495	729	12,530	金融	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	682	—	—	—	資本財・サービス	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	—	175	291	5,001	金融	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	131	249	1,551	26,642	金融	
IND & COMM BK OF CHINA-A	2,318	3,796	1,992	34,227	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	55	93	193	3,319	ヘルスケア	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	60	94	300	5,164	金融	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	84	29	121	2,085	一般消費財・サービス	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	4	3	603	10,371	生活必需品	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	46	80	322	5,541	素材	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	—	500	604	10,382	不動産	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	996	1,733	1,720	29,555	金融	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	404	—	—	—	公益事業	
CITIC SECURITIES CO-A	110	148	350	6,011	金融	
CHINA MERCHANTS BANK-A	359	388	2,058	35,351	金融	
PING AN BANK CO LTD-A	378	464	1,011	17,380	金融	
GF SECURITIES CO LTD-A	98	134	197	3,390	金融	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	2,175	3,940	1,824	31,330	資本財・サービス	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	—	101	259	4,458	一般消費財・サービス	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	379	630	1,325	22,765	一般消費財・サービス	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	238	337	124	2,135	素材	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	291	421	250	4,302	資本財・サービス	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	—	289	114	1,965	金融	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	—	132	404	6,950	資本財・サービス	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	845	903	267	4,590	資本財・サービス	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	621	704	361	6,214	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		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	96	68	150	2,576	素材
YANZHOU COAL MINING CO-A	49	81	119	2,049	エネルギー
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	303	306	204	3,510	金融
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	4,834	8,046	2,437	41,871	金融
BANK OF CHINA LTD-A	2,442	2,581	794	13,653	金融
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	1,704	2,089	900	15,463	エネルギー
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	1,733	3,315	1,624	27,898	金融
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	263	398	767	13,179	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	191	344	822	14,209	不動産
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	122	153	431	7,407	金融
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	412	487	247	4,257	金融
CHINA MINSHENG BANKING-A	1,525	3,033	1,331	22,868	金融
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	1,551	2,530	951	16,338	金融
CRRC CORP LTD-A	552	—	—	—	資本財・サービス
CHINA UNITED NETWORK-A	913	—	—	—	コミュニケーション・サービス
CGN POWER CO LTD-A	—	189	50	866	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	90	154	239	4,112	金融
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	123	229	261	4,491	金融
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	—	1,850	965	16,585	資本財・サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-A	268	—	—	—	資本財・サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	815	915	698	11,990	素材
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	35	52	231	3,978	金融
HUAXIA BANK CO LTD-A	603	1,174	725	12,460	金融
AIR CHINA LTD-A	148	207	157	2,709	資本財・サービス
BYD CO LTD -A	18	7	167	2,873	一般消費財・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	44	71	93	1,599	一般消費財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-A	98	98	167	2,884	資本財・サービス
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	259	130	127	2,197	素材
HUANENG POWER INTL INC-A	386	665	280	4,819	公益事業
オフショア・人民元通貨計	株数	金額	33,469	574,840	
	銘柄数 < 比率 >	48銘柄	51銘柄	< 3.6% >	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
MISC BHD	429	—	—	—	資本財・サービス
MALAYAN BANKING BHD	675	583	472	12,649	金融
GENTING BHD	—	878	434	11,627	一般消費財・サービス
PUBLIC BANK BERHAD	349	2,617	1,075	28,775	金融
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	691	1,360	631	16,882	金融
TENAGA NASIONAL BHD	347	497	483	12,937	公益事業
マレーシア・リンギット通貨計	株数	金額	3,097	82,871	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	5銘柄	< 0.5% >	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
GOLD FIELDS LTD	154.2	241.42	3,195	24,894	素材
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	—	15.03	2,510	19,552	金融
NEPI ROCKCASTLE PLC	75	151.07	1,540	12,001	不動産
MULTICHOICE GROUP LTD	127.3	118.08	1,395	10,870	コミュニケーション・サービス
OLD MUTUAL LTD	1,695.4	1,295.77	1,709	13,314	金融
VODACOM GROUP LTD	171.2	141.5	1,807	14,083	コミュニケーション・サービス
SHOPRITE HOLDINGS LTD	227.2	157.17	2,444	19,046	生活必需品
NEDBANK GROUP LTD	119	139.46	2,347	18,287	金融
BIDVEST GROUP LTD	88.7	90.87	1,701	13,252	資本財・サービス
BID CORP LTD	73.1	68.49	2,139	16,670	生活必需品
NETCARE LTD	566.9	—	—	—	ヘルスケア
STANDARD BANK GROUP LTD	364.2	320.36	4,040	31,477	金融
SASOL LTD	236.4	273.1	5,977	46,563	素材

ダイワ新興株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円		
REMGRO LTD	124.1	—	—	—	金融	
DISCOVERY LTD	89.4	130.47	1,603	12,491	金融	
EXXARO RESOURCES LTD	80.3	—	—	—	エネルギー	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	210.2	—	—	—	一般消費財・サービス	
SANLAM LTD	427.2	530.72	3,234	25,194	金融	
TIGER BRANDS LTD	66.8	—	—	—	生活必需品	
FIRSTRAND LTD	889.3	1,215.28	6,445	50,213	金融	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	399.6	278.95	1,506	11,734	一般消費財・サービス	
THE FOSCHINI GROUP LTD	78.4	—	—	—	一般消費財・サービス	
ABSA GROUP LTD	254.6	255.81	3,396	26,461	金融	
NASPERS LTD-N SHS	17.29	26.73	7,910	61,626	一般消費財・サービス	
MTN GROUP LTD	385.9	433.66	4,531	35,298	コミュニケーション・サービス	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	64.3	64.45	1,554	12,105	素材	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	132.8	119.7	1,936	15,084	ヘルスケア	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	54.5	122.25	3,309	25,783	素材	
SAPPI LIMITED	470.8	—	—	—	素材	
TELKOM SA SOC LTD	350	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
SPAR GROUP LIMITED/THE	77.7	—	—	—	生活必需品	
MR PRICE GROUP LTD	59	79.44	1,659	12,924	一般消費財・サービス	
SIBANYE STILLWATER LTD	265	344.77	2,064	16,082	素材	
南アフリカ・ランド通貨計	株数、金額	8,395.79	6,614.55	69,963	545,014	
	銘柄数 < 比率 >	32 銘柄	24 銘柄		< 3.4% >	
(タイ)	百株	百株	千タイ・パーツ	千円		
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	208	271	3,035	10,501	金融	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	309	458	19,602	67,824	素材	
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	227	385	4,620	15,985	金融	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	—	1,139	3,388	11,724	一般消費財・サービス	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	116	169	2,002	6,929	金融	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	1,068	1,641	15,876	54,933	金融	
THANACHART CAPITAL PCL-NVDR	372	—	—	—	金融	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	—	31,683	3,548	12,277	金融	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	685	917	3,828	13,246	素材	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	221	412	7,065	24,447	コミュニケーション・サービス	
KRUNG THAI BANK - NVDR	2,994	6,418	6,803	23,538	金融	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	3,163	3,723	5,026	17,390	エネルギー	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	—	1,520	3,556	12,306	ヘルスケア	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	384	670	7,906	27,354	エネルギー	
IRPC PCL - NVDR	8,853	11,202	4,323	14,960	エネルギー	
BANGCHAK CORP PCL-NVDR	—	1,048	2,588	8,956	エネルギー	
PTT PCL-NVDR	5,902	10,368	40,176	139,008	エネルギー	
THAI OIL PCL-NVDR	706	961	5,189	17,955	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	693	1,447	8,645	29,914	生活必需品	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	—	539	3,355	11,609	資本財・サービス	
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	—	187	2,094	7,246	金融	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	—	3,271	2,616	9,054	不動産	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	1,316	2,294	6,079	21,033	生活必需品	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,214	1,404	8,424	29,147	素材	
タイ・パーツ通貨計	株数、金額	28,431	82,127	169,753	587,347	
	銘柄数 < 比率 >	17 銘柄	23 銘柄		< 3.6% >	
ファンド合計	株数、金額	601,604.9	847,464.8	—	14,204,803	
	銘柄数 < 比率 >	398 銘柄	404 銘柄		< 88.1% >	

(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	柄	期首	当期		期末
		□数	□数	評価額	価額
		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
(アメリカ)					
INVESCO FTSE RAFI EMERGING M		651	178.6	4,156	461,983
アメリカ・ドル通貨計	□数、金額	651	178.6	4,156	461,983
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄		<2.9%>
(メキシコ)		千口	千口	千メキシコ・ペソ	千円
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		80.2	—	—	—
メキシコ・ペソ通貨計	□数、金額	80.2	—	—	—
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄			<—>
(南アフリカ)		千口	千口	千南アフリカ・ランド	千円
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		76.93	—	—	—
南アフリカ・ランド通貨計	□数、金額	76.93	—	—	—
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄			<—>
合計	□数、金額	808.13	178.6	—	461,983
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	1銘柄		<2.9%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期	期末
	買建額	売建額
	百万円	百万円
外国 MSCI EMGMKT (アメリカ)	1,401	—

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

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年7月5日現在

項目	当期	期末
	評価額	比率
	千円	%
株式	14,204,803	88.0
投資信託証券	461,983	2.9
コール・ローン等、その他	1,477,725	9.1
投資信託財産総額	16,144,512	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=111.16円、1香港・ドル=14.31円、1シンガポール・ドル=82.49円、1台湾・ドル=3.97円、1トルコ・リラ=12.819円、1メキシコ・ペソ=5.613円、100チリ・ペソ=15.112円、1サウジアラビア・リアル=29.68円、1インド・ルピー=1.50円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1ブラジル・リアル=21.971円、1オフショア・人民元=17.174円、1マレーシア・リンギット=26.753円、1南アフリカ・ランド=7.79円、1タイ・バーツ=3.46円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (16,010,106千円) の投資信託財産総額 (16,144,512千円) に対する比率は、99.2%です。

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年7月5日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	16,467,168,379円
コール・ローン等	842,077,407
株式(評価額)	14,204,803,209
投資信託証券(評価額)	461,983,406
未収入金	712,351,835
未取配当金	107,607,095
差入委託証拠金	138,345,427
(B)負債	340,596,345
未払金	333,023,836
未払解約金	7,566,569
その他未払費用	5,940
(C)純資産総額(A-B)	16,126,572,034
元本	8,472,556,221
次期繰越損益金	7,654,015,813
(D)受益権総口数	8,472,556,221口
1万口当り基準価額(C/D)	19,034円

*期首における元本額は6,697,704,657円、当作成期間中における追加設定元本額は2,563,269,417円、同解約元本額は788,417,853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、新興国株式インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)30,073,026円、ダイワファンドラップ 外国株式インデックス エマージングプラス(為替ヘッジなし)244,455,917円、ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス エマージングプラス(為替ヘッジなし)247,588,516円、D-1's 新興国株式インデックス135,184,864円、i F r e e 新興国株式インデックス3,368,872,878円、i F r e e 8資産バランス2,090,080,781円、新興国株式ファンダメンタル・インデックスファンド(為替ヘッジなし/適格機関投資家専用)717,072,972円、D Cダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックスファンド1,170,193,060円、ダイワ・インデックスセレクト 新興国株式372,572,544円、ダイワ・ノーロード 新興国株式ファンド96,461,663円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は19,034円です。

■損益の状況

当期 自 2020年7月7日 至 2021年7月5日

項 目	当 期
(A)配当等収益	420,452,414円
受取配当金	420,289,006
受取利息	198,675
その他収益金	225
支払利息	△ 35,492
(B)有価証券売買損益	3,619,866,641
売買益	4,235,122,648
売買損	△ 615,256,007
(C)先物取引等損益	81,757,968
取引益	158,263,439
取引損	△ 76,505,471
(D)その他費用	△ 24,606,978
(E)当期損益金(A+B+C+D)	4,097,470,045
(F)前期繰越損益金	2,527,410,481
(G)解約差損益金	△ 506,206,067
(H)追加信託差損益金	1,535,341,354
(I)合計(E+F+G+H)	7,654,015,813
次期繰越損益金(I)	7,654,015,813

(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】

出典：FTSE International Limited (以下、「FTSE」)[®] FTSE。FTSE[®] は、ロンドン証券取引所グループ会社が所有する商標であり、ライセンスに基づき FTSE International Limited によって使用されています。Fundamental Index[®] および RAFI[®] は Research Affiliates, LLC の登録商標です。FTSE RAFI[®] エマージング インデックスは Research Affiliates LLC (以下、「RAI」) と共同し FTSE International Limited (以下、「FTSE」) によって計算されます。本インデックスに関する知的財産権はすべて FTSE に帰属します。FTSE のインデックス、FTSE Ratings、またはその基礎データに関する瑕疵や不作為については、FTSE 並びにライセンス各社はいずれも一切の責任を負いません。また、書面に基づく FTSE の同意がない限り、FTSE のデータの再配信も許可されません。

Source: FTSE International Limited ("FTSE")[®] FTSE. "FTSE" is a trade mark of the London Stock Exchange Group companies and is used by FTSE International Limited under licence. The trade names Fundamental Index[®] and RAFI[®] are registered trademarks of Research Affiliates, LLC. The FTSE RAFI[®] Emerging Index is calculated by FTSE in conjunction with Research Affiliates LLC. All intellectual property rights in the Index vest in FTSE. Neither FTSE nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the FTSE indices and / or FTSE ratings or underlying data. No further distribution of FTSE Data is permitted without FTSE's express written consent.