

★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. 新興国の金融証券取引所上場株式および店頭登録株式(上場予定および店頭登録予定を含みます。) 2. 新興国の企業の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)
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し、原則として、配当等収益の中から分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、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。

# 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

## 運用報告書 (全体版) 第6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、「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」は、このたび、第6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/>

## 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
	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
2 期末 (2012年 7 月 5 日)	9,234	0	△ 19.2	9,802	△ 17.8	91.6	—	6.2	232
3 期末 (2013年 7 月 5 日)	10,762	0	16.5	11,653	18.9	93.6	—	3.8	358
4 期末 (2014年 7 月 7 日)	12,820	0	19.1	14,054	20.6	92.7	—	5.0	507
5 期末 (2015年 7 月 6 日)	13,623	0	6.3	15,201	8.2	94.2	—	3.5	617
6 期末 (2016年 7 月 5 日)	10,114	0	△ 25.8	11,478	△ 24.5	90.8	—	6.7	603

(注1) FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) は、FTSE International Limited の承諾を得て、FTSE RAFI エマージング インデックス (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE International Limited と Research Affiliates LLC に帰属します。また、FTSE International Limited は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

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

(注3) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

## 《運用経過》

## 基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

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

## ■ 基準価額・騰落率

期首：13,623円

期末：10,114円

騰落率：△25.8%

## ■ 基準価額の変動要因

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

## 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

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) 2015年 7月 6日	13,623	—	15,201	—	94.2	—	3.5
7月末	12,645	△ 7.2	14,094	△ 7.3	92.8	—	3.9
8月末	11,177	△ 18.0	12,479	△ 17.9	93.2	—	4.7
9月末	10,167	△ 25.4	11,310	△ 25.6	92.4	—	5.2
10月末	11,151	△ 18.1	12,447	△ 18.1	92.7	—	5.4
11月末	11,016	△ 19.1	12,384	△ 18.5	92.5	—	5.8
12月末	10,364	△ 23.9	11,627	△ 23.5	92.0	—	6.0
2016年 1月末	9,304	△ 31.7	10,400	△ 31.6	91.5	—	6.4
2月末	9,102	△ 33.2	10,237	△ 32.7	91.0	—	6.6
3月末	10,556	△ 22.5	11,918	△ 21.6	92.4	—	4.9
4月末	10,785	△ 20.8	12,150	△ 20.1	92.9	—	4.5
5月末	10,073	△ 26.1	11,360	△ 25.3	94.4	—	3.5
6月末	9,914	△ 27.2	11,212	△ 26.2	90.7	—	6.4
(期末) 2016年 7月 5日	10,114	△ 25.8	11,478	△ 24.5	90.8	—	6.7

(注) 騰落率は期首比。

## 投資環境について

### ○新興国株式市況

新興国株式市況は、アジアを中心に下落しました。

新興国株式市況は、2015年7月中旬から、ギリシャの債務問題に伴う銀行の営業停止や中国株式市況の急落がリスク回避の動きにつながり、軟調に推移しました。8月後半には、中国株式市場のパニック的な売りによる混乱が世界中に広まる形となり、一段安となりました。その後10月には、米国の年内利上げ観測が後退したことが好材料となり一時下げ止まりました。しかし12月以降は、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、新政権による経済政策への期待が高まったインドネシア株式は期を通じて上昇しました。

### ○為替相場

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

一方、対円では、2016年に入り、マイナス金利導入後の金融政策の手詰まり感と、6月の英国国民投票で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」

### ○当ファンド

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

### ○ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

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

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

## ポートフォリオについて

### ○当ファンド

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

### ○ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

株式（DR、ETF、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。

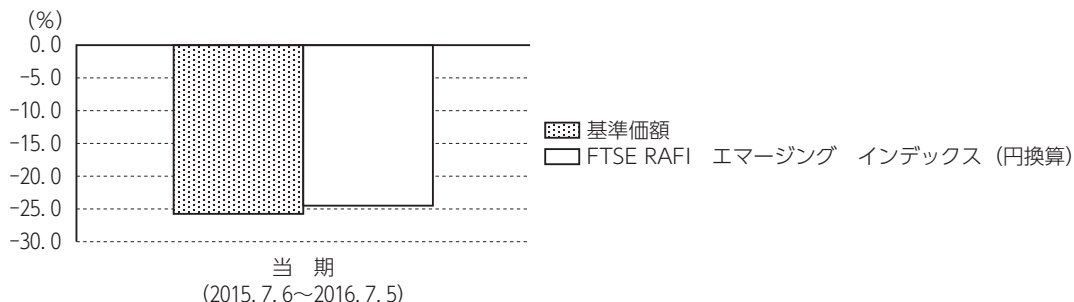
## ベンチマークとの差異について

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も、かい離要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



## 分配金について

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2015年7月7日 ～2016年7月5日	
当期分配金 (税込み) (円)		—
対基準価額比率 (%)		—
当期の収益 (円)		—
当期の収益以外 (円)		—
翌期繰越分配可能額 (円)		2,169

(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。

※なお、投資信託約款上の分配対象額は、上記分配可能額のうち経費控除後の配当等収益です。

## 《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
	(2015. 7. 7~2016. 7. 5)		
	金 額	比 率	
信託報酬	82円	0. 775%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は10, 576円です。</b>
(投信会社)	(42)	(0. 398)	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)	(34)	(0. 323)	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)	(6)	(0. 054)	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	8	0. 074	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(7)	(0. 064)	
(先物)	(0)	(0. 002)	
(投資信託証券)	(1)	(0. 007)	
有価証券取引税	3	0. 027	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(3)	(0. 027)	
(投資信託証券)	(0)	(0. 000)	
その他費用	62	0. 585	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)	(49)	(0. 466)	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)	(12)	(0. 114)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	155	1. 462	

(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。

## 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

### ■売買および取引の状況

#### 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年7月7日から2016年7月5日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド	215,842	233,550	83,176	91,630

(注) 単位未満は切捨て。

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2015年7月7日から2016年7月5日まで)

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

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

### ■利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

### ■組入資産明細表

#### 親投資信託残高

種 類	当 期 末		
	期 首	□ 数	□ 数
	□ 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	436,341	569,008	603,148

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2016年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド	603,148	99.3
コール・ローン等、その他	4,330	0.7
投資信託財産総額	607,478	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	607,478,616円
コール・ローン等	4,330,109
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)	603,148,507
(B) 負債	3,965,693
未払解約金	1,872,859
未払信託報酬	2,078,487
その他未払費用	14,347
(C) 純資産総額(A-B)	603,512,923
元本	596,728,879
次期繰越損益金	6,784,044
(D) 受益権総口数	596,728,879口
1万口当り基準価額(C/D)	10,114円

\* 期首における元本額は453,052,276円、当期中における追加設定元本額は329,262,389円、同解約元本額は185,585,786円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,114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
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>602円</b>
受取利息	968
支払利息	△ 366
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 112,790,297</b>
売買益	39,264,113
売買損	△ 152,054,410
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 4,216,959</b>
<b>(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)</b>	<b>△ 117,006,654</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>40,467,779</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>83,322,919</b>
(配当等相当額)	( 88,962,642)
(売買損益相当額)	(△ 5,639,723)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>6,784,044</b>
<b>次期繰越損益金 (G)</b>	<b>6,784,044</b>
追加信託差損益金	83,322,919
(配当等相当額)	( 88,962,642)
(売買損益相当額)	(△ 5,639,723)
分配準備積立金	40,467,779
繰越損益金	△ 117,006,654

(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	88,962,642
(d) 分配準備積立金	40,467,779
(e) 当期分配可能額 (a + b + c + d)	129,430,421
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配可能額 (e - f)	129,430,421
(h) 受益権総口数	596,728,879口

# 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	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。)</li> <li>新興国の企業のDR (預託証券)</li> <li>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)</li> </ol>
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いません。</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いません。</p>
株式組入制限	無制限

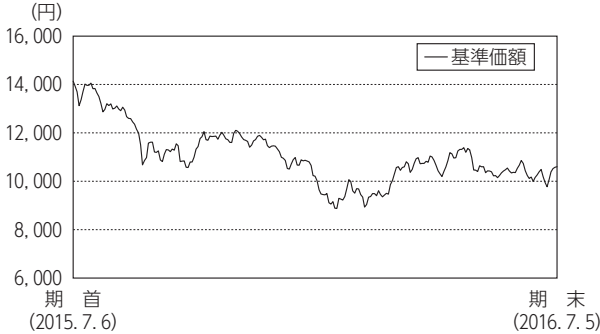
## 大和投資信託

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 エマーゼン インデックス (円換算)		株 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投資 証 券 組 入 比 率
	円	騰落率 (ベンチマーク)	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 エマーゼン インデックス (円換算) は、FTSE International Limited の承諾を得て、FTSE RAFI エマーゼン 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 エマーゼン 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、新政権による経済政策への期待が高まったインドネシア株式は期を通じて上昇しました。

○為替相場

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

一方、対円では、2016年に入り、マイナス金利導入後の金融政策の手詰まり感と、6月の英国国民投票で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 エマーゼン 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 エマーゼン 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。

# 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

## ◆ポートフォリオについて

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

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

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

## ◆ベンチマークとの差異について

当期の当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

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

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

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

## 《今後の運用方針》

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

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

## ■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	8円 ( 7)
(先物)	( 0)
(投資信託証券)	( 1)
有価証券取引税 (株式)	3 ( 3)
(投資信託証券)	( 0)
その他費用 (保管費用)	64 ( 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 ( 319 —)	千アメリカ・ドル ( 150 —)	百株 689.86	千アメリカ・ドル 388
	香港	百株 ( 10,619 141.66)	千香港ドル (△ 6,137 5)	百株 2,803.66	千香港ドル 1,329
	台湾	百株 ( 1,790 258.91)	千台湾ドル ( 7,265 218)	百株 2,576.3	千台湾ドル 10,164
	トルコ	百株 ( 129 —)	千トルコ・リラ ( 91 —)	百株 14.3	千トルコ・リラ 69
	メキシコ	百株 ( 698 127.86)	千メキシコ・ペソ ( 1,073 —)	百株 282.85	千メキシコ・ペソ 777
	チリ	百株 ( 458.6 1,765.18)	千チリ・ペソ ( 30,327 —)	百株 101	千チリ・ペソ 31,271
	インド	百株 ( 779.8 19.2)	千インド・ルピー ( 13,415 —)	百株 294.8	千インド・ルピー 5,234
	インドネシア	百株 ( 620 —)	千インドネシア・ルピア ( 354,334 —)	百株 889	千インドネシア・ルピア 452,817
	ブラジル	百株 ( 2,459 104.51)	千ブラジル・リアル (△ 3,299 2)	百株 681.6	千ブラジル・リアル 552
	マレーシア	百株 ( 562 60)	千マレーシア・リンギット ( 372 —)	百株 443	千マレーシア・リンギット 239
国	南アフリカ	百株 ( 473.5 18.4)	千南アフリカ・ランド ( 4,377 —)	百株 180.4	千南アフリカ・ランド 1,873
	タイ	百株 ( 307 —)	千タイ・バーツ ( 2,320 —)	百株 208	千タイ・バーツ 723
	ポーランド	百株 ( 117.8 24.3)	千ポーランド・ズロチ ( 129 —)	百株 90.9	千ポーランド・ズロチ 70

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2015年7月7日から2016年7月5日まで)

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

- (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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	141	143	—	—

- (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。

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

■組入資産明細表

(1)外国株式

銘柄	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 銘柄数 < 比率 >	2,302.6 16銘柄	1,931.74 16銘柄	1,380 <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	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千香港ドル	千円		
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	260	315	454	6,004	エネルギー	
SINOPHARM GROUP CO-H	48	44	166	2,198	ヘルスケア	
CHINA RESOURCES LAND LTD	80	100	184	2,428	金融	
YANZHOU COAL MINING CO-H	140	—	—	—	エネルギー	
COSCO PACIFIC LTD	80	100	77	1,019	資本財・サービス	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,620	2,080	596	7,879	金融	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	—	26	73	967	金融	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	—	410	121	1,607	金融	
CITIC LTD	80	320	365	4,823	資本財・サービス	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	—	450	117	1,550	金融	
IND & COMM BK OF CHINA-H	4,800	5,610	2,401	31,694	金融	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	—	80	91	1,212	公益事業	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	140	120	301	3,975	金融	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	240	240	199	2,632	資本財・サービス	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	55	155	538	7,109	金融	
CHINA COAL ENERGY CO-H	340	—	—	—	エネルギー	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	130	64	847	金融	
CHINA MINSHENG BANKING-H	294	324	242	3,199	金融	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	410	410	134	1,775	金融	
CHINA VANKE CO LTD-H	51	—	—	—	金融	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	100	140	168	2,221	金融	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	20	125	83	1,107	一般消費財・サービス	
CHINA POWER INTERNATIONAL	—	190	55	729	公益事業	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	280	—	—	—	素材	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	62	90	238	3,148	金融	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	140	230	387	5,118	金融	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	20	20	76	1,012	公益事業	
KUNLUN ENERGY CO LTD	160	200	129	1,705	エネルギー	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	128	96	94	1,253	金融	
CHINA OILFIELD SERVICES-H	60	—	—	—	エネルギー	
LENOVO GROUP LTD	260	460	217	2,865	情報技術	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	360	360	125	1,653	素材	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	501	621	308	4,065	金融	
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	620	310	149	1,972	金融	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	—	220	74	987	金融	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	240	—	—	—	金融	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	180	220	86	1,144	金融	
DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H	—	34	162	2,143	金融	
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	520	780	81	1,081	情報技術	
CHINA MERCHANTS BANK-H	235	260	456	6,026	金融	
BANK OF CHINA LTD-H	4,370	6,150	1,931	25,490	金融	
SOHO CHINA LTD	—	195	73	965	金融	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	—	60	102	1,359	金融	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	—	210	74	984	金融	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	—	68	89	1,179	金融	
LONGFOR PROPERTIES	—	75	77	1,017	金融	
香港ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	32,019 57銘柄	39,976 70銘柄	24,492	323,302 <21.4%>	
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	50	65	351	1,116	金融	
TAIWAN CEMENT	170	120	403	1,284	素材	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	203	171.12	1,103	3,509	生活必需品	
FORMOSA PLASTICS CORP	146	116	914	2,906	素材	

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	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		
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	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	千トルコ・リラ	千円			
<b>(トルコ)</b>							
TURKIYE GARANTI BANKASI	117.2	135.8	105	3,724	金融		
AKBANK T. A. S.	95.1	122.3	103	3,634	金融		
TURKIYE IS BANKASI-C	110.2	144	66	2,345	金融		
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	40.4	52.4	55	1,970	電気通信サービス		
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	17.7	10.3	65	2,318	エネルギー		
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	100.31	126.31	53	1,874	素材		
HACI OMER SABANCI HOLDING	72.2	72.2	68	2,399	金融		
TURKIYE HALK BANKASI	49.5	60.9	52	1,835	金融		
YAPI VE KREDI BANKASI	69.8	69.8	27	984	金融		
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	101.9	101.9	46	1,637	金融		
KOC HOLDING AS	56.65	49.75	66	2,327	資本財・サービス		
TURK HAVA YOLLARI AO	32	32	18	646	資本財・サービス		
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	46.3	46.3	28	995	電気通信サービス		
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	5.9	5.9	33	1,192	生活必需品		
トルコ・リラ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	915.16 14銘柄	1,029.86 14銘柄	791	27,886	<1.8%>	
<b>(メキシコ)</b>							
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 銘柄数 < 比率 >	3,591.13 14銘柄	4,134.14 13銘柄	8,679	48,169	<3.2%>	
<b>(チリ)</b>							
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 銘柄数 < 比率 >	6,689.05 8銘柄	8,811.83 9銘柄	91,356	14,233	<0.9%>	
<b>(インド)</b>							
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		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	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		
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 銘柄数 < 比率 >	1,313.14 35 銘柄	1,624.64 36 銘柄	15,616 <7.2%>	109,630	
(タイ)	百株	百株	千タイ・パーツ	千円		
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	26	26	430	1,256	金融	
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	11	11	525	1,535	素材	
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	39	45	812	2,371	金融	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	53	68	979	2,859	金融	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	41	57	900	2,629	電気通信サービス	
KRUNG THAI BANK - NVDR	183	183	307	897	金融	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	134	—	—	—	エネルギー	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	95	137	1,150	3,360	エネルギー	
IRPC PCL - NVDR	773	773	371	1,083	エネルギー	
PTT PCL-NVDR	79	103	3,234	9,443	エネルギー	
THAI OIL PCL-NVDR	94	68	416	1,216	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	86	86	445	1,299	生活必需品	
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	39	112	364	1,062	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	161	256	723	2,111	生活必需品	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	149	137	811	2,370	素材	
タイ・パーツ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	1,963 15 銘柄	2,062 14 銘柄	11,472 <2.2%>	33,498	
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円		
PKO BANK POLSKI SA	56.6	56.6	128	3,300	金融	
BANK PEKAO SA	6.3	7.2	93	2,399	金融	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	2.7	40.1	111	2,864	金融	
ORANGE POLSKA SA	71.6	—	—	—	電気通信サービス	
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	—	101	56	1,461	エネルギー	
PGE SA	65	65	74	1,924	公益事業	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	22.5	25.3	171	4,408	エネルギー	
ENERGA SA	19.3	—	—	—	公益事業	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	17.2	17.2	117	3,030	素材	
ポーランド・ズロチ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	261.2 8 銘柄	312.4 7 銘柄	754 <1.3%>	19,388	
ファンダ合計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	76,086.27 330 銘柄	88,683.32 337 銘柄	— <90.8%>	1,374,594	

(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。

# 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) 外国投資信託証券

銘柄	期首 □ 数	当期 □ 数	期末 評価額	
			外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円
(アメリカ) POWERSHARES FTSE RAFI EM MKT	千口 25	千口 57	939	96,239
アメリカ・ドル通貨計	□ 数、金額 銘柄数 < 比率 >	25 1銘柄	57 1銘柄	939 <6.4%>
(メキシコ) FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	千口 —	千口 6.7	260	1,444
メキシコ・ペソ通貨計	□ 数、金額 銘柄数 < 比率 >	— 1銘柄	6.7 1銘柄	260 <0.1%>
(南アフリカ) REDEFINE PROPERTIES LTD GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	千口 12.74 8.76	千口 16.42 11.05	188 282	1,322 1,983
南アフリカ・ランド通貨計	□ 数、金額 銘柄数 < 比率 >	21.5 2銘柄	27.47 2銘柄	470 <0.2%>
合計	□ 数、金額 銘柄数 < 比率 >	46.5 3銘柄	91.17 4銘柄	— <6.7%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2016年7月5日現在

項目	当期末	
	評価額 千円	比率 %
株式	1,374,594	90.0
投資信託証券	100,989	6.6
コール・ローン等、その他	50,948	3.4
投資信託財産総額	1,526,532	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

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

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,497,082千円)の投資信託財産総額(1,526,532千円)に対する比率は、98.1%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年7月5日現在

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

\*期首における元本額は1,253,213,755円、当期中における追加設定元本額は356,031,426円、同解約元本額は181,357,875円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックスファンド(適格機関投資家専用)551,723,434円、D-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】

「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」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「RA」）（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ないません。インデックスは、RAと共同し、FTSEが取りまとめ、算出を行ないます。ライセンス供与者は、インデックスの誤り（過失その他であっても）に対していかなる者に対しても責任を負うものではなく、ライセンス供与者は、いかなる者に対してもインデックスの誤りについて助言する義務を負うものでもありません。

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