

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15期

(決算日 2025年7月7日)

(作成対象期間 2024年7月6日～2025年7月7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（設定日：2010年7月6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 エマーゼン グ インデックス (税引後配当込み、円換算) | | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 | 投資証券 組入比率 | 純資 産 総 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 |
| 11期末(2021年7月5日) | 17,524 | 0 | 37.7 | 20,653 | 37.6 | 88.1 | 8.7 | 2.9 | 2,227 |
| 12期末(2022年7月5日) | 17,626 | 0 | 0.6 | 20,899 | 1.2 | 81.5 | 7.5 | 10.5 | 2,514 |
| 13期末(2023年7月5日) | 20,540 | 0 | 16.5 | 24,752 | 18.4 | 82.9 | 7.5 | 8.9 | 3,343 |
| 14期末(2024年7月5日) | 26,102 | 0 | 27.1 | 32,085 | 29.6 | 82.3 | 5.8 | 11.2 | 4,769 |
| 15期末(2025年7月7日) | 27,716 | 0 | 6.2 | 34,504 | 7.5 | 87.8 | 4.6 | 6.6 | 5,528 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE RAFI エマーゼン グ インデックス (税引後配当込み、円換算) は、FTSE International Limited の承諾を得て、FTSE RAFI エマーゼン グ インデックス (税引後配当込み、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。

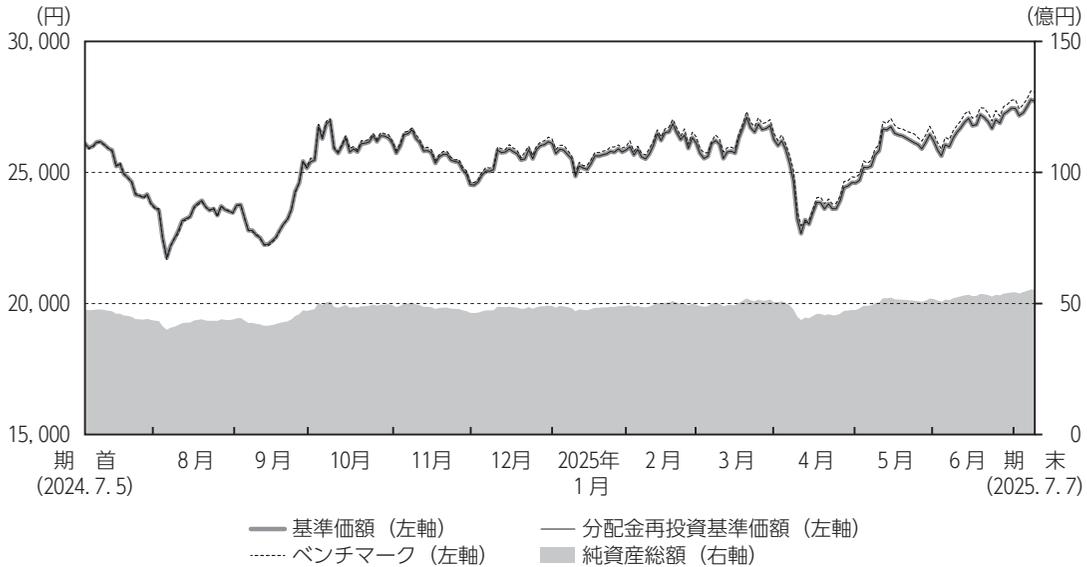
(注6) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(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) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成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（税引後配当込み、円換算）です。

基準価額・騰落率

期首：26,102円

期末：27,716円（分配金0円）

騰落率：6.2%（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。新興国為替相場が対円で下落（円高）したことはマイナス要因となったものの、米国の利下げ姿勢を好感したことやトランプ米国政権が関税の一部についてその適用を一時停止したこと、中国の金融緩和策を背景に新興国株式市場が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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 (税引後配当込み、円換算) | | 株 式 組入比率 | 株 式 先物比率 | 投 資 証 券 組入比率 |
|------------------|---------|----------|---|--------|-------------|-------------|-----------------|
| | 騰 落 率 | (ベンチマーク) | 騰 落 率 | | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | % |
| (期首) 2024年 7月 5日 | 26,102 | — | 32,085 | — | 82.3 | 5.8 | 11.2 |
| 7月末 | 23,815 | △ 8.8 | 29,239 | △ 8.9 | 83.8 | 4.8 | 11.1 |
| 8月末 | 23,464 | △ 10.1 | 28,827 | △ 10.2 | 84.8 | 4.1 | 10.8 |
| 9月末 | 25,164 | △ 3.6 | 31,000 | △ 3.4 | 85.1 | 3.9 | 10.4 |
| 10月末 | 26,110 | 0.0 | 32,206 | 0.4 | 87.5 | 3.6 | 8.8 |
| 11月末 | 24,532 | △ 6.0 | 30,259 | △ 5.7 | 86.6 | 5.4 | 7.2 |
| 12月末 | 26,110 | 0.0 | 32,305 | 0.7 | 88.3 | 3.7 | 7.0 |
| 2025年 1月末 | 25,852 | △ 1.0 | 31,947 | △ 0.4 | 86.6 | 3.7 | 9.3 |
| 2月末 | 26,128 | 0.1 | 32,403 | 1.0 | 86.0 | 3.5 | 9.6 |
| 3月末 | 26,252 | 0.6 | 32,570 | 1.5 | 88.7 | 5.3 | 5.6 |
| 4月末 | 24,602 | △ 5.7 | 30,501 | △ 4.9 | 87.0 | 5.3 | 6.3 |
| 5月末 | 26,219 | 0.4 | 32,562 | 1.5 | 90.2 | 3.9 | 5.4 |
| 6月末 | 27,438 | 5.1 | 34,144 | 6.4 | 88.4 | 4.6 | 6.6 |
| (期末) 2025年 7月 7日 | 27,716 | 6.2 | 34,504 | 7.5 | 87.8 | 4.6 | 6.6 |

(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

(2024. 7. 6 ~ 2025. 7. 7)

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、中国の重要会議で大規模な景気刺激策が見送られたことや、米国の雇用統計が予想を下回ったことで景気減速懸念が高まったことなどから株価は一時的に下落してはまりましたが、パウエルF R B（米国連邦準備制度理事会）議長がジャクソンホール会議での講演で2024年9月にも利下げに踏み切る姿勢を示したことや、中国政府による一連の景気刺激策および株高政策の発表によって、上昇に転じました。10月に入ると、中国政府の景気刺激策について、不透明な財政支出の規模などに対して警戒感が高まったことや、米国大統領選挙においてトランプ前大統領が勝利し通商政策を巡る不透明感が高まったこと、中国が保守的な財政政策を発表したこと、米国政府がA I（人工知能）向け半導体の輸出規制を強化する計画を打ち出したことなどを背景に、2025年1月半ばまで株価は軟調に推移しました。3月末にかけては、中国の大手企業が相次いでディープシークとの連携を発表したことなどから反発したものの、4月に入ると、トランプ米国政権が貿易相手国に相互関税を課すとの発表をきっかけに、グローバル経済の停滞懸念が強まったことや中国政府も米国に対して報復関税を課したことで、米中貿易摩擦に対する懸念が高まり、株価は急落しました。その後は、米国政権が関税の一部について適用を90日間停止したことや、スマートフォンなどの電子機器を相互関税の対象から除外したことなどを受け、株価は急反発しました。5月に入っても、米中が相互関税を大幅に引き下げて貿易交渉に対する楽観的な見方が高まったことや、中国の金融緩和策が好感されたことから株価は堅調に推移しました。6月には、中東における地政学リスクの高まりなどが嫌気されて下落する局面も見られたものの、当作成期末にかけては、イスラエルとイランの停戦合意などから上昇しました。

為替相場

新興国為替相場は対円でおおむね下落しました。

新興国対円為替相場は、当作成期首より、日銀が追加利上げに前向きな姿勢を示したことや市場予想を下回る米国の経済指標などをを受けて、低金利通貨を売って高金利通貨を買うキャリートレードの巻き戻しが発生し、2024年9月中旬にかけて大きく下落しました。その後は、日銀の追加利上げが意識されて一時的に下落する局面も見られたものの、利上げを急がない姿勢が示されたことなどから、12月末にかけて堅調に推移（円安）しました。2025年年明け以降は、再び日銀の利上げ観測が高まったことや、トランプ米国政権の関税方針を受けたリスク回避姿勢の強まりなどから、4月中旬にかけて下落しました。4月下旬以降は、日銀金融政策決定会合がハト派的な内容だったことや、米国と主要国との通商交渉の進展によって投資家心理が改善したことなどから反発しました。当作成期末にかけても、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の上昇などが円安に作用したほか、米国の利下げ観測の高まりが市場心理の改善につながり、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。

前作成期末における「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。

ポートフォリオについて

(2024.7.6～2025.7.7)

■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

新興国の株式に投資し、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。

* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

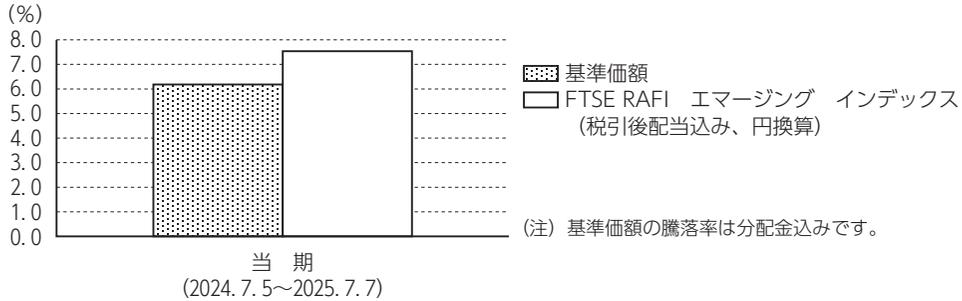
| 組入ファンド | ベンチマーク |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド | FTSE RAFI エマージング インデックス（税引後配当込み、円換算） |

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7.5%、当ファンドの基準価額の騰落率は6.2%となりました。

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 (税引後配当込み、円換算) です。

分配金について

当作成期は、確定拠出型年金向けファンドであることを考慮し、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 | |
|------------|-------------------------|--------|
| | 2024年7月6日 ～2025年7月7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） | 17,715 |

（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。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配可能額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

※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

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 (2024.7.6~2025.7.7) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|----------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 95円 | 0.376% | 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25,387円です。 |
| (投 信 会 社) | (53) | (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) | (37) | (0.144) | 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) | (6) | (0.024) | 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 | 18 | 0.072 | 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) | (16) | (0.061) | |
| (新株予約権証券) | (0) | (0.000) | |
| (先物・オプション) | (1) | (0.005) | |
| (投 資 証 券) | (2) | (0.006) | |
| 有 価 証 券 取 引 税 | 11 | 0.045 | 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) | (11) | (0.045) | |
| (新株予約権証券) | (0) | (0.000) | |
| (投 資 証 券) | (0) | (0.000) | |
| そ の 他 費 用 | 39 | 0.154 | 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) | (26) | (0.103) | 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) | (11) | (0.045) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 164 | 0.647 | |

(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。

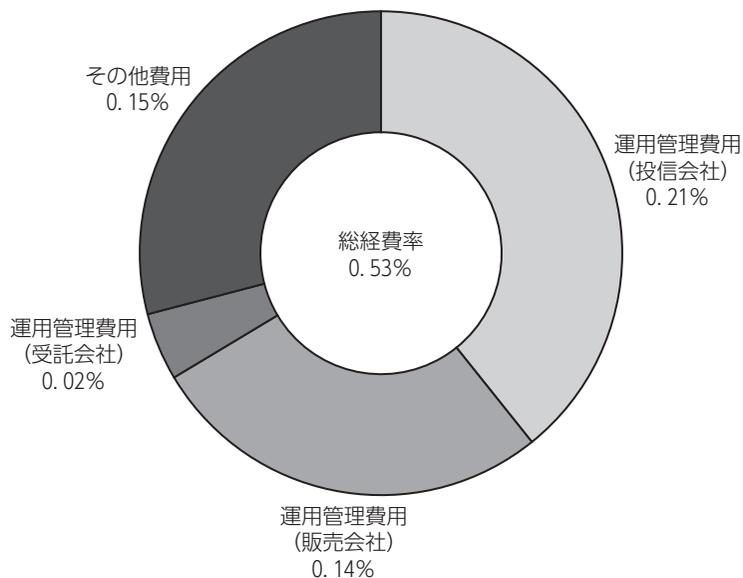
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.53%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

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | □ 数 千口 | 金 額 千円 | □ 数 千口 | 金 額 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 | 275,578 | 767,871 | 129,866 | 355,573 |

(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

(2024年7月6日から2025年7月7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 | 22,998,476千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 36,373,321千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.63 |

(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 | 期 首 | | 当 期 末 | |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | □ 数 千口 | 金 額 千円 | □ 数 千口 | 評 価 額 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 | 1,662,378 | 1,808,091 | 5,526,974 | |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年7月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------------------|-------------|----------|
| | 評 価 額 千円 | 比 率 % |
| 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 | 5,526,974 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 14,208 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 5,541,183 | 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7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.41円、1香港・ドル=18.39円、1台湾・ドル=4.99円、1トルコ・リラ=3.627円、1メキシコ・ペソ=7.762円、100チリ・ペソ=15.512円、1サウジアラビア・リアル=38.59円、1インド・ルピー=1.70円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1ブラジル・レアル=26.627円、1オフショア・人民元=20.143円、1マレーシア・リンギット=34.195円、1南アフリカ・ランド=8.21円、1タイ・バーツ=4.44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(48,138,421千円)の投資信託財産総額(48,788,150千円)に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年7月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------------------|----------------|
| (A) 資産 | 5,541,183,099円 |
| コール・ローン等 | 14,160,988 |
| 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) | 5,526,974,711 |
| 未収入金 | 47,400 |
| (B) 負債 | 12,828,305 |
| 未払解約金 | 3,375,904 |
| 未払信託報酬 | 9,314,771 |
| その他未払費用 | 137,630 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 5,528,354,794 |
| 元本 | 1,994,654,138 |
| 次期繰越損益金 | 3,533,700,656 |
| (D) 受益権総口数 | 1,994,654,138口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 27,716円 |

* 期首における元本額は1,827,393,445円、当作成期間中における追加設定元本額は507,878,141円、同解約元本額は340,617,448円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は27,716円です。

■損益の状況

当期 自 2024年7月6日 至 2025年7月7日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|------------------|
| (A) 配当等収益 | 39,486円 |
| 受取利息 | 39,486 |
| (B) 有価証券売買損益 | 376,207,391 |
| 売買益 | 397,276,077 |
| 売買損 | △ 21,068,686 |
| (C) 信託報酬等 | △ 18,393,211 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 357,853,666 |
| (E) 前期繰越損益金 | 1,292,640,155 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,883,206,835 |
| (配当等相当額) | (1,657,004,548) |
| (売買損益相当額) | (226,202,287) |
| (G) 合計 (D + E + F) | 3,533,700,656 |
| 次期繰越損益金 (G) | 3,533,700,656 |
| 追加信託差損益金 | 1,883,206,835 |
| (配当等相当額) | (1,657,004,548) |
| (売買損益相当額) | (226,202,287) |
| 分配準備積立金 | 1,650,493,821 |

- (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 | 37,647円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 357,816,019 |
| (c) 収益調整金 | 1,883,206,835 |
| (d) 分配準備積立金 | 1,292,640,155 |
| (e) 当期分配可能額 (a + b + c + d) | 3,533,700,656 |
| (f) 分配金 | 0 |
| (g) 翌期繰越分配可能額 (e - f) | 3,533,700,656 |
| (h) 受益権総口数 | 1,994,654,138口 |

「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、いかなる形式においても FTSE International Limited (以下「FTSE」)、ロンドン証券取引所グループ会社 (以下「LSEG」)、または Research Affiliates LLC (以下「RA」) (以下、総称して「ライセンサ各社」) によって出資、保証、販売、または販売促進されることはありません。また、ライセンサ各社はいずれも、明示的にも黙示的にも当該インデックスの使用から得られる結果や特定の日にける指数値について何ら保証や表明を行うことはございません。当該指数はまた RA と共同し FTSE によってルールに基づき計算されます。いずれのライセンサ各社も、指数における瑕疵については (過失の有無に関わらず) 何人に対しても責任を負わず、またそれについて通知する義務も負いません。FTSE® は LSEG の商標です。Fundamental Index® および RAFI® は Research Affiliates, LLC の登録商標です。

The DC Daiwa Emerging Equity Fundamental Index Fund is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE"), by the London Stock Exchange Group companies ("LSEG"), or by Research Affiliates LLC ("RA") (collectively the "Licensor Parties"), and none of the Licensor Parties make any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE RAFI Emerging Index (the "Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE in conjunction with RA. None of the Licensor Parties shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and none of the Licensor Parties shall be under any obligation to advise any person of any error therein. FTSE® is a trade mark of LSEG. The trade names Fundamental Index® and RAFI® are registered trademarks of Research Affiliates, LLC.

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

(運用状況にかかる情報の提供)

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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

運用報告書 第15期 (決算日 2025年7月7日)

(作成対象期間 2024年7月6日～2025年7月7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

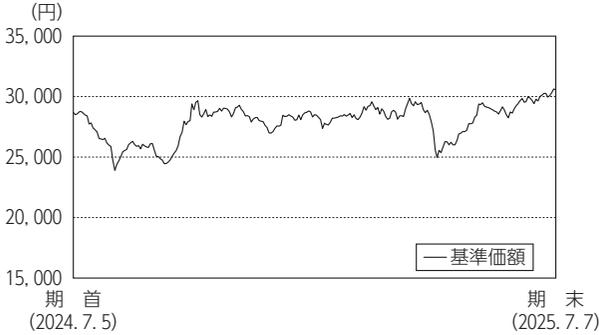
Daiwa Asset Management

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

《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：28,686円 期末：30,568円 騰落率：6.6%

【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。新興国為替相場が対円で下落（円高）したことはマイナス要因となったものの、米国の利下げ姿勢を好感したことやトランプ米国政権が関税の一部についてその適用を一時停止したこと、中国の金融緩和策を背景に新興国株式市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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、中国の重要会議で大規模な景気刺激策が見送られたことや、米国の雇用統計が予想を下回ったことで景気減速懸念が高まったことなどから株価は一時的に下落してはまりましたが、パウエルFRB（米国連邦準備制度理事会）議長がジャクソンホール会議での講演で2024年9月にも利下げに踏み切る姿勢を示したことや、中国政府による一連の景気刺激策および株高政策の発表によって、上昇に転じました。10月に入ると、中国政府の景気刺激策について、不透明な財政支出の規模などに対して警戒感が高まったことや、米国大統領選挙においてトランプ前大統領が勝利し通商政策を巡る不透明感が高まったこと、中国が保守的な財政政策を発表したこと、米国政府がAI（人工知能）向け半導体の輸出規制を強化する計画を打ち出したことなどを背景に、2025年1月半ばまで株価は軟調に推移しました。3月末にかけては、中国の大手企業が相次いでディープシークとの連携を発表したことなどから反発したものの、4月に入ると、トランプ米国政権が貿易相手国に相互関税を課すとの発表をきっかけに、グローバル経済の停滞懸念が強まったことや中国政府も米国に対して報復関税を課したことで、米中貿易摩擦に対する懸念が高まり、株価は急落しました。その後は、米国政権が関税の一部について適用を90日間停止したことや、スマートフォンなどの電子機器を相互関税の対象から除外したことを受け、株価は急反発しました。5月に入ると、米中が相互関税を大幅に引き下げて貿易交渉に対する楽観的な見方が高まったことや、中国の金融緩和策が好感されたことから株価は堅調に推移しました。6月には、中東における地政学リスクの高まりなどが嫌気されて下落する局面も見られたものの、当作成期末にかけては、イスラエルとイランの停戦合意などから上昇しました。

○ 為替相場

新興国為替相場は対円でおおむね下落しました。

新興国対円為替相場は、当作成期首より、日銀が追加利上げに前向きな姿勢を示したことや市場予想を下回る米国の経済指標などを受けて、低金利通貨を売って高金利通貨を買うキャリートレードの巻き戻しが発生し、2024年9月中旬にかけて大きく下落しました。その後は、日銀の追加利上げが意識されて一時的に下落する局面も見られたものの、利上げを急がない姿勢が示されたことなどから、12月末にかけて堅調に推移（円安）しました。2025年明け以降は、再び日銀の利上げ観測が高まったことや、トランプ米国政権の関税方針を受けたリスク回避姿勢の強まりなどから、4月中旬にかけて下落しました。4月下旬以降は、日銀金融政策決定会合がハト派的な内容だったことや、米国と主要国との通商交渉の進展によって投資家心理が改善したことなどから反発しました。当作成期末にかけても、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の上昇などが円安に作用したほか、米国の利下げ観測の高まりが市場心理の改善につながり、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。

| 年月日 | 基準価額 | | FTSE RAFI エマージング インデックス (税引後配当 込み、円換算) | | 株 組 比 | 式 入 率 | 株 先 比 | 式 物 率 | 投 証 組 比 | 資 券 入 率 |
|----------------|--------|----------|--|----------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|------------------|
| | 円 | 騰落率 % | 円 | 騰落率 % | | | | | | |
| (期首) 2024年7月5日 | 28,686 | — | 32,085 | — | 82.3 | 5.8 | 11.2 | | | |
| 7月末 | 26,176 | △ 8.7 | 29,239 | △ 8.9 | 83.8 | 4.8 | 11.1 | | | |
| 8月末 | 25,796 | △ 10.1 | 28,827 | △ 10.2 | 84.8 | 4.2 | 10.8 | | | |
| 9月末 | 27,676 | △ 3.5 | 31,000 | △ 3.4 | 85.1 | 3.9 | 10.4 | | | |
| 10月末 | 28,725 | 0.1 | 32,206 | 0.4 | 87.5 | 3.6 | 8.8 | | | |
| 11月末 | 26,996 | △ 5.9 | 30,259 | △ 5.7 | 86.6 | 5.4 | 7.2 | | | |
| 12月末 | 28,743 | 0.2 | 32,305 | 0.7 | 88.3 | 3.7 | 7.0 | | | |
| 2025年1月末 | 28,469 | △ 0.8 | 31,947 | △ 0.4 | 86.6 | 3.7 | 9.3 | | | |
| 2月末 | 28,780 | 0.3 | 32,403 | 1.0 | 86.0 | 3.5 | 9.6 | | | |
| 3月末 | 28,925 | 0.8 | 32,570 | 1.5 | 88.7 | 5.3 | 5.6 | | | |
| 4月末 | 27,113 | △ 5.5 | 30,501 | △ 4.9 | 87.0 | 5.3 | 6.3 | | | |
| 5月末 | 28,906 | 0.8 | 32,562 | 1.5 | 90.2 | 3.9 | 5.4 | | | |
| 6月末 | 30,259 | 5.5 | 34,144 | 6.4 | 88.5 | 4.6 | 6.6 | | | |
| (期末) 2025年7月7日 | 30,568 | 6.6 | 34,504 | 7.5 | 87.8 | 4.6 | 6.6 | | | |

(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 (税引後配当込み、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 (税引後配当込み、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。上記の指数は最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。

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

◆前作成期末における「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。

◆ポートフォリオについて

新興国の株式に投資し、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7.5%、当ファンドの基準価額の騰落率は6.6%となりました。

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（税引後配当込み、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 | 20円 |
| (株式) | (17) |
| (新株予約権証券) | (0) |
| (先物・オプション) | (1) |
| (投資証券) | (2) |
| 有価証券取引税 | 13 |
| (株式) | (13) |
| (新株予約権証券) | (0) |
| (投資証券) | (0) |
| その他費用 | 41 |
| (保管費用) | (29) |
| (その他) | (12) |
| 合 計 | 74 |

(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

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | | |
|---|---------|---------------------------------|----------------------------------|------------------|--------------------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 | |
| 外 | アメリカ | 百株 2,065 (△3,823,575.14) | 千アメリカ・ドル 1,948 (—) | 百株 1,662.75 | 千アメリカ・ドル 816 |
| | 香港 | 百株 322,990.3 (△18,145.22) | 千香港・ドル 242,838 (—) | 百株 105,841.78 | 千香港・ドル 185,859 |
| | 台湾 | 百株 78,940 (△741.93) | 千台湾・ドル 564,499 (△282) | 百株 35,461.34 | 千台湾・ドル 284,125 |
| | トルコ | 百株 9,440.3 (2,901.15) | 千トルコ・リラ 80,494 (—) | 百株 — | 千トルコ・リラ — |
| | メキシコ | 百株 17,202 (—) | 千メキシコ・ペソ 63,391 (—) | 百株 4,157 | 千メキシコ・ペソ 7,443 |
| | チリ | 百株 7,882.82 (—) | 千チリ・ペソ 387,144 (—) | 百株 38,453.43 | 千チリ・ペソ 211,795 |
| | サウジアラビア | 百株 2,637.25 (150.38) | 千サウジアラビア・リアル 9,972 (—) | 百株 1,644.23 | 千サウジアラビア・リアル 4,774 |
| | インド | 百株 29,593.69 (1,874.24) | 千インド・ルピー 1,404,982 (—) | 百株 5,010.77 | 千インド・ルピー 149,355 |
| | インドネシア | 百株 125,019 (—) | 千インドネシア・ルピア 27,420,454 (—) | 百株 319,887 | 千インドネシア・ルピア 4,111,772 |
| | ブラジル | 百株 53,887 (△7,430.79) | 千ブラジル・リアル 102,926 (—) | 百株 4,823.48 | 千ブラジル・リアル 13,180 |
| 国 | 中国 | 百株 61,102.83 (22.5) | 千オフショア・人民元 44,661 (2) | 百株 7,148 | 千オフショア・人民元 9,151 |
| | マレーシア | 百株 4,263 (—) | 千マレーシア・リンギット 2,791 (△13) | 百株 9,954 | 千マレーシア・リンギット 1,510 |
| | 南アフリカ | 百株 6,369.42 (9.36) | 千南アフリカ・ランド 60,065 (132) | 百株 3,098.67 | 千南アフリカ・ランド 55,131 |
| | タイ | 百株 34,768 (—) | 千タイ・バーツ 92,459 (—) | 百株 26,314 | 千タイ・バーツ 68,985 |

(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) 新株予約権証券

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|-------|--------|--------------------|------------|------------------------|
| | | 証 券 数 | 金 額 | 証 券 数 | 金 額 |
| 外 国 | マレーシア | 43,795 | 千マレーシア・リンギット 13 | (43,795) | (15) 千マレーシア・リンギット |

(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。

(3) 投資証券

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

| | 銘 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|--------------------------------------|------------------|--------------------------|--------------|---------------------|
| | | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外 国 | アメリカ INVESCO FTSE RAFI EMERGING M | 千□ 640 | 千アメリカ・ドル 13,689 | 千□ 1,000 | 千アメリカ・ドル 21,778 |
| | メキシコ FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 千□ — (—) | 千メキシコ・ペソ — (△ 108) | 千□ 113.1 | 千メキシコ・ペソ 2,727 |
| | 南アフリカ GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | 千□ 27.2 | 千南アフリカ・ランド 385 | 千□ 329.01 | 千南アフリカ・ランド 4,322 |

(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) 金額の単位未满是切捨て。

(4) 先物取引の種類別取引状況

(2024年7月6日から2025年7月7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 | 12,292 | 12,326 | — | — |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未满是切捨て。

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

■主要な売買銘柄

株 式

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

| 当 期 | | | | 期 末 | | | |
|-------------------------------------|---------|---------|-------|------------------------------------|-------|-----------|-------|
| 買 付 | | 売 付 | | 買 付 | | 売 付 | |
| 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| VALE SA (ブラジル) | 367.3 | 548,810 | 1,494 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島) | 465 | 1,166,020 | 2,507 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾) | 116 | 533,062 | 4,595 | TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島) | 58 | 569,181 | 9,813 |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY (台湾) | 572 | 436,705 | 763 | XIAOMI CORP-CLASS B (ケイマン諸島) | 483.6 | 507,517 | 1,049 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD (ケイマン諸島) | 199.3 | 366,757 | 1,840 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾) | 99 | 432,405 | 4,367 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD (インド) | 123.043 | 309,071 | 2,511 | IND & COMM BK OF CHINA-H (中国) | 1,550 | 165,639 | 106 |
| TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島) | 32.9 | 269,560 | 8,193 | JBS SA (ブラジル) | 157.3 | 158,847 | 1,009 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (ブラジル) | 295.2 | 255,161 | 864 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H (中国) | 170 | 155,739 | 916 |
| IND & COMM BK OF CHINA-H (中国) | 2,642 | 251,248 | 95 | PTT PCL-NVDR (タイ) | 1,002 | 140,080 | 139 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国) | 1,995 | 237,577 | 119 | MEITUAN-CLASS B (ケイマン諸島) | 38.5 | 123,797 | 3,215 |
| HDFC BANK LIMITED (インド) | 71.673 | 226,602 | 3,161 | JD.COM INC - CL A (ケイマン諸島) | 39.4 | 123,138 | 3,125 |

(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 | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|--------------------------------|-----------|----------|----------|---------|----------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| (アメリカ) | | | | | |
| SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF | 290 | 290 | — | — | エネルギー |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR | 213 | 420 | 629 | 90,917 | 一般消費財・サービス |
| CANADIAN SOLAR INC | 74 | 185 | 231 | 33,448 | 情報技術 |
| IQIYI INC-ADR | — | 1,260 | 224 | 32,388 | コミュニケーション・サービス |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR | 129 | 177 | 344 | 49,740 | コミュニケーション・サービス |
| PINDUODUO INC-ADR | 25 | 87 | 901 | 130,147 | 一般消費財・サービス |
| KE HOLDINGS INC-ADR | 166 | 143 | 252 | 36,489 | 不動産 |
| LUFAX HOLDING LTD-ADR | 638.75 | — | — | — | 金融 |
| DAQO NEW ENERGY CORP-ADR | 91 | 134 | 254 | 36,728 | 情報技術 |
| SBERBANK ROSSII | 6,987.08 | 6,987.08 | — | — | 金融 |
| JINKOSOLAR HOLDING ADR REP LTD | 76 | 149 | 361 | 52,265 | 情報技術 |
| BANK VTB | 3,824.340 | 764.86 | — | — | 金融 |
| NK LUKOIL | 230.88 | 230.88 | — | — | エネルギー |
| MOBILNYE TELESISTEMY | 707 | 707 | — | — | コミュニケーション・サービス |
| NK ROSNEFT | 974.99 | 974.99 | — | — | エネルギー |
| MAGNIT | 46.78 | 46.78 | — | — | 生活必需品 |
| SURGUTNEFTEGAZ | 3,607.5 | 3,607.5 | — | — | エネルギー |
| TATNEFT | 576.48 | 576.48 | — | — | エネルギー |
| GAZPROM | 8,534.78 | 8,534.78 | — | — | エネルギー |
| GMK NORILSKIY NIKEL | 1,829 | 1,829 | — | — | 素材 |
| NOVATEK | 269.8 | 269.8 | — | — | エネルギー |
| 360 DIGITECH ADR INC | 102 | 49 | 211 | 30,505 | 金融 |
| NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR | 72.9 | 72.9 | — | — | 素材 |
| MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR | 0.03 | 0.03 | — | — | 素材 |
| SEVERSTAL - GDR REG S | 134.6 | 134.6 | — | — | 素材 |
| TATNEFT PJSC - PREF | 210.09 | 210.09 | — | — | エネルギー |

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 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | | |
| SISTEMA PJSFC | 3,192 | 3,192 | — | — | コミュニケーション・サービス | | |
| INTER RAO UES PJSC | 27,261 | 27,261 | — | — | 公益事業 | | |
| ALROSA PJSC | 1,803.1 | 1,803.1 | — | — | 素材 | | |
| MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ | 566.19 | 566.19 | — | — | 金融 | | |
| INNER MONGOLIA YITAI COAL-B | 687 | — | — | — | エネルギー | | |
| AEROFLOT PJSC | 1,649.1 | 1,649.1 | — | — | 資本財・サービス | | |
| アメリカ・ドル通貨計 | 株数、金額 | 3,885,485.05 | 62,312.16 | 3,411 | 492,629 | | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 31銘柄 | 30銘柄 | | <1.0%> | | |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港・ドル | 千円 | | | |
| TRIP.COM GROUP LTD | 116 | 128 | 5,964 | 109,692 | 一般消費財・サービス | | |
| XPENG CLASS A INC | — | 200 | 1,382 | 25,414 | 一般消費財・サービス | | |
| LI AUTO CLASS A INC | — | 268 | 2,779 | 51,108 | 一般消費財・サービス | | |
| JD LOGISTICS INC | — | 1,198 | 1,555 | 28,596 | 資本財・サービス | | |
| YUM CHINA HOLDINGS INC | 121.5 | 156.5 | 5,618 | 103,321 | 一般消費財・サービス | | |
| NIO CLASS A INC | — | 448.8 | 1,193 | 21,954 | 一般消費財・サービス | | |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-H | 8,380 | 13,640 | 5,251 | 96,573 | 資本財・サービス | | |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT | 4,280 | 3,120 | 5,073 | 93,294 | 一般消費財・サービス | | |
| CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT | 3,810 | — | — | — | 資本財・サービス | | |
| BYD ELECTRONIC INTL CO LTD | — | 250 | 805 | 14,803 | 情報技術 | | |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDING | 405 | 640 | 1,670 | 30,718 | 生活必需品 | | |
| TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO | — | 1,340 | 1,543 | 28,388 | 生活必需品 | | |
| JIANGXI COPPER CO LTD-H | 2,020 | 3,010 | 4,779 | 87,901 | 素材 | | |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H | 38,438 | 55,218 | 23,081 | 424,461 | エネルギー | | |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H | — | 6,740 | 2,399 | 44,125 | 一般消費財・サービス | | |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 1,276 | 1,025 | 50,922 | 936,455 | コミュニケーション・サービス | | |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDIN | 1,660 | 2,220 | 4,262 | 78,385 | 公益事業 | | |
| PETROCHINA CO LTD-H | 18,460 | 28,840 | 19,640 | 361,180 | エネルギー | | |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS | — | 1,145 | 1,367 | 25,141 | 一般消費財・サービス | | |
| HUANENG POWER INTL INC-H | 3,860 | 6,480 | 3,155 | 58,034 | 公益事業 | | |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H | 1,775 | 2,365 | 5,001 | 91,986 | 素材 | | |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 65,970 | 85,920 | 70,540 | 1,297,236 | 金融 | | |
| CHINA CITIC BANK CORP LTD-H | 12,510 | 16,770 | 13,013 | 239,318 | 金融 | | |
| GREENTOWN CHINA HOLDINGS | — | 1,670 | 1,583 | 29,114 | 不動産 | | |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-H | 834 | 822 | 1,262 | 23,219 | 金融 | | |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H | 10,530 | 15,860 | 8,786 | 161,582 | 金融 | | |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO-H | 1,905 | 3,040 | 9,439 | 173,586 | エネルギー | | |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT | 3,431.2 | 6,831.2 | 5,567 | 102,385 | ヘルスケア | | |
| SINOPHARM GROUP CO-H | 776 | 1,244 | 2,303 | 42,368 | ヘルスケア | | |
| CHINA RESOURCES LAND LTD | 1,525 | 2,590 | 7,135 | 131,220 | 不動産 | | |
| YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LTD | 2,275 | 5,175 | 4,186 | 76,991 | エネルギー | | |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL | 5,045 | 4,765 | 2,668 | 49,071 | ヘルスケア | | |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LT | 604 | 542 | 1,113 | 20,482 | 公益事業 | | |
| BYD CO LTD-H | 175 | 555 | 6,743 | 124,008 | 一般消費財・サービス | | |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H | 33,120 | 37,410 | 21,286 | 391,454 | 金融 | | |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H | 828 | 800 | 3,596 | 66,130 | 金融 | | |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H | 8,320 | 8,740 | 5,069 | 93,222 | 金融 | | |
| CITIC LTD | 1,680 | 2,600 | 2,776 | 51,065 | 資本財・サービス | | |
| CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H | — | 28,430 | 3,923 | 72,150 | 金融 | | |
| CHINA HONGQIAO GROUP LTD | 3,225 | 3,400 | 6,262 | 115,172 | 素材 | | |
| IND & COMM BK OF CHINA-H | 90,090 | 101,010 | 61,919 | 1,138,692 | 金融 | | |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC | 915 | 1,205 | 3,157 | 58,059 | ヘルスケア | | |

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 | | |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD | 2,450 | 3,540 | 2,286 | 42,054 | 不動産 |
| CHINA TOWER CORP LTD-H | 18,060 | 3,510 | 3,994 | 73,456 | コミュニケーション・サービス |
| XIAOMI CORP-CLASS B | 6,078 | 2,590 | 14,892 | 273,873 | 情報技術 |
| MEITUAN-CLASS B | 904.9 | 756.9 | 9,143 | 168,146 | 一般消費財・サービス |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 8,005 | 5,348 | 56,207 | 1,033,655 | 一般消費財・サービス |
| CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-H | — | 5,020 | 1,516 | 27,879 | 金融 |
| CHINA FEIHE LTD | — | 3,130 | 1,784 | 32,809 | 生活必需品 |
| CHINA ENERGY ENGINEERING C-H | 7,080 | 9,300 | 967 | 17,786 | 資本財・サービス |
| GUANGDONG INVESTMENT LTD | 2,020 | 4,720 | 3,053 | 56,160 | 公益事業 |
| JD.COM INC - CL A | 1,813.95 | 1,928.95 | 23,957 | 440,579 | 一般消費財・サービス |
| NETEASE INC | 321 | 516 | 10,836 | 199,274 | コミュニケーション・サービス |
| ZTO EXPRESS CAYMAN INC | — | 196 | 2,753 | 50,642 | 資本財・サービス |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC | 195 | 504 | 2,036 | 37,444 | 一般消費財・サービス |
| METALLURGICAL CORP OF CHIN-H | 6,160 | 9,910 | 1,635 | 30,070 | 資本財・サービス |
| HAIER SMART HOME CO LTD-H | 1,006 | 1,522 | 3,591 | 66,055 | 一般消費財・サービス |
| KUAISHOU TECHNOLOGY | 392 | 650 | 4,023 | 73,992 | コミュニケーション・サービス |
| BAIDU INC-CLASS A | 1,053.5 | 2,033 | 17,463 | 321,153 | コミュニケーション・サービス |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST | 2,590 | 3,940 | 5,271 | 96,946 | 不動産 |
| CRRG CORP LTD - H | 3,050 | 4,240 | 2,035 | 37,427 | 資本財・サービス |
| CGN POWER CO LTD-H | 5,400 | 13,310 | 3,633 | 66,822 | 公益事業 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 8,095 | 8,795 | 44,018 | 809,508 | 金融 |
| CHINA COAL ENERGY CO-H | 1,440 | 3,240 | 3,003 | 55,233 | エネルギー |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD | — | 30,700 | 4,697 | 86,379 | 不動産 |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H | 4,655.5 | 4,700.5 | 6,477 | 119,117 | 資本財・サービス |
| CHINA MINSHENG BANKING COR-H | 14,310.8 | 18,815.8 | 9,219 | 169,551 | 金融 |
| COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO | 27,840 | — | — | — | 不動産 |
| BBMG CORP-H | — | 14,540 | 1,148 | 21,123 | 素材 |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | 254 | 388 | 3,579 | 65,823 | 一般消費財・サービス |
| CHINA VANKE CO LTD-H | 6,062 | 10,194 | 5,188 | 95,421 | 不動産 |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | 235 | — | — | — | 一般消費財・サービス |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO | 1,690 | 2,660 | 4,287 | 78,854 | 生活必需品 |
| PICC PROPERTY & CASUALTY-H | 4,320 | 4,580 | 6,924 | 127,350 | 金融 |
| LI NING CO LTD | 815 | 1,635 | 2,753 | 50,633 | 一般消費財・サービス |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H | — | 1,085 | 1,419 | 26,098 | 一般消費財・サービス |
| WEICHAI POWER CO LTD-H | 1,270 | 2,190 | 3,433 | 63,149 | 資本財・サービス |
| CHINA POWER INTERNATIONAL | 5,060 | — | — | — | 公益事業 |
| SUNNY OPTICAL TECH | 290 | 197 | 1,357 | 24,961 | 情報技術 |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H | 3,360 | 4,740 | 2,559 | 47,071 | 素材 |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H | 2,440 | 2,776 | 7,481 | 137,581 | 金融 |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H | 965 | 1,296 | 1,537 | 28,266 | ヘルスケア |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 3,620 | 3,800 | 7,014 | 129,002 | 金融 |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD | 483 | 698 | 4,491 | 82,601 | 公益事業 |
| KUNLUN ENERGY CO LTD | 1,340 | 1,920 | 1,495 | 27,505 | 公益事業 |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H | 1,600 | 2,540 | 5,346 | 98,325 | 素材 |
| CHINA NATIONAL BUILDING MA-H | — | 4,300 | 1,767 | 32,500 | 素材 |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-H | 10,111 | 11,871 | 8,725 | 160,456 | 金融 |
| CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H | 3,850 | 3,260 | 2,233 | 41,066 | 金融 |
| GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD | 14,570 | 24,970 | 2,796 | 51,430 | 情報技術 |
| CHINA MERCHANTS BANK-H | 3,015 | 3,155 | 16,374 | 301,126 | 金融 |
| BANK OF CHINA LTD-H | 78,680 | 89,670 | 41,068 | 755,256 | 金融 |
| CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H | — | 2,550 | 2,129 | 39,156 | 素材 |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H | 1,035 | 1,115 | 2,715 | 49,929 | 金融 |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H | 5,760 | 6,010 | 2,385 | 43,877 | 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 | | |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H | 2,680 | — | — | — | 金融 | |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-H | — | 1,840 | 1,626 | 29,912 | 金融 | |
| BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-B | — | 751 | 199 | 3,659 | 情報技術 | |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD | 2,595 | 3,725 | 3,553 | 65,351 | 不動産 | |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD | 2,800 | — | — | — | 情報技術 | |
| 香港・ドル通貨計 | 株数、金額 銘柄数 < 比率 > | 610,180.35 80銘柄 | 809,183.65 94銘柄 | 773,876 <29.2%> | 14,231,593 | |
| | | 百株 | 百株 | 千台湾・ドル | 千円 | |
| (台湾) | | | | | | |
| POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTUR | 1,960 | 3,300 | 5,824 | 29,069 | 情報技術 | |
| WT MICROELECTRONICS LTD | 270 | — | — | — | 情報技術 | |
| WINBOND ELECTRONICS CORP | 102.88 | — | — | — | 情報技術 | |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL CO | 330 | 450 | 6,412 | 32,004 | 情報技術 | |
| GLOBALWAFERS CO LTD | 100 | 180 | 5,517 | 27,534 | 情報技術 | |
| SINO-AMERICAN SILICON PRODUC | 270 | 710 | 6,837 | 34,124 | 情報技術 | |
| TAIWAN CEMENT | 2,662.47 | — | — | — | 素材 | |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT | 2,180 | 2,300 | 33,810 | 168,742 | 情報技術 | |
| WIWYNN CORP | 20 | 30 | 7,365 | 36,757 | 情報技術 | |
| THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA | — | 1,480 | 6,845 | 34,162 | 金融 | |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO | 1,021.12 | 1,081.12 | 8,919 | 44,515 | 生活必需品 | |
| FORMOSA PLASTICS CORP | 976 | 4,536 | 16,465 | 82,178 | 素材 | |
| NAN YA PLASTICS CORP | 821.4 | 3,091.4 | 8,965 | 44,743 | 素材 | |
| FORMOSA CHEMICALS & FIBRE | — | 2,420 | 5,783 | 28,866 | 素材 | |
| WALSIN LIHWA CORP | 1,590 | 2,650 | 5,472 | 27,311 | 資本財・サービス | |
| CHINA STEEL CORP | 3,706.86 | 4,776.86 | 9,195 | 45,893 | 素材 | |
| CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD | 870 | — | — | — | 一般消費財・サービス | |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP | 886.16 | 1,326.16 | 15,051 | 75,122 | 情報技術 | |
| DELTA ELECTRONICS INC | 640 | 730 | 33,361 | 166,501 | 情報技術 | |
| YAGEO CORPORATION | 187.34 | 285.78 | 13,946 | 69,603 | 情報技術 | |
| WINBOND ELECTRONICS CORP | 1,679.99 | — | — | — | 情報技術 | |
| QISDA CORP | 980 | — | — | — | 情報技術 | |
| ACER INC | 1,790 | 1,730 | 5,181 | 25,859 | 情報技術 | |
| FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD | — | 830 | 5,237 | 26,138 | 情報技術 | |
| INVENTEC CORP | 1,750 | 3,400 | 14,960 | 74,663 | 情報技術 | |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP | 160 | 240 | 13,968 | 69,712 | 情報技術 | |
| QUANTA COMPUTER INC | 1,060 | 1,450 | 40,310 | 201,183 | 情報技術 | |
| CHICONY ELECTRONICS CO LTD | 280 | 380 | 5,149 | 25,698 | 情報技術 | |
| NANYA TECHNOLOGY CORP | 750 | 1,500 | 7,267 | 36,271 | 情報技術 | |
| AUO CORP | 7,196 | — | — | — | 情報技術 | |
| CHUNGHWA TELECOM CO LTD | 1,174 | 1,304 | 17,017 | 84,931 | コミュニケーション・サービス | |
| MEDIA TEK INC | 550.03 | 520.03 | 67,083 | 334,808 | 情報技術 | |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD | 300 | 680 | 14,280 | 71,270 | 情報技術 | |
| EVERGREEN MARINE CORP LTD | 1,998 | 1,948 | 39,057 | 194,931 | 資本財・サービス | |
| YANG MING MARINE TRANSPORT | 4,030 | 3,680 | 27,011 | 134,810 | 資本財・サービス | |
| CHINA AIRLINES LTD | 2,020 | — | — | — | 資本財・サービス | |
| WAN HAI LINES LTD | 1,260 | 970 | 8,739 | 43,618 | 資本財・サービス | |
| EVA AIRWAYS CORP | 1,430 | 1,580 | 6,541 | 32,646 | 資本財・サービス | |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C | — | 3,300 | 9,223 | 46,033 | 金融 | |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO | 1,774.62 | 2,967.35 | 24,035 | 119,958 | 金融 | |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO | 2,328.38 | 3,858.38 | 23,729 | 118,429 | 金融 | |
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL | 4,550 | 6,710 | 9,997 | 49,898 | 金融 | |
| E. SUN FINANCIAL HOLDING CO | 2,141.4 | 2,514.29 | 8,385 | 41,849 | 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 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 | 千台湾・ドル | 千円 | | |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO | 2,196.07 | 2,513.99 | 7,981 | 39,836 | 金融 | |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT | 2,138.24 | 3,007.18 | 12,404 | 61,910 | 金融 | |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDING | — | 7,780 | 12,409 | 61,932 | 金融 | |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDING | — | 10,860 | 12,217 | 60,976 | 金融 | |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS | 2,158.63 | 3,348.84 | 8,238 | 41,115 | 金融 | |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT | 6,040.28 | 8,250.28 | 36,713 | 183,234 | 金融 | |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO | 1,541.57 | 2,197.81 | 6,494 | 32,413 | 金融 | |
| LARGAN PRECISION CO LTD | 40 | 50 | 11,275 | 56,272 | 情報技術 | |
| NOVATEK MICROELECTRONICS COR | 220 | 370 | 20,054 | 100,087 | 情報技術 | |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP | 370 | 760 | 8,968 | 44,758 | 情報技術 | |
| TRIPOD TECHNOLOGY CORP | 200 | — | — | — | 情報技術 | |
| TAIWAN MOBILE CO LTD | 430 | 600 | 6,990 | 34,886 | コミュニケーション・サービス | |
| WISTRON CORP | 1,911.1 | 2,941.1 | 34,999 | 174,676 | 情報技術 | |
| INNOLUX CORP | 9,648.06 | 8,690.29 | 10,297 | 51,396 | 情報技術 | |
| WPG HOLDINGS LTD | 1,140 | — | — | — | 情報技術 | |
| FAR EASTONE TELECOMM CO LTD | 540 | 810 | 7,362 | 36,747 | コミュニケーション・サービス | |
| PEGATRON CORP | 1,160 | 950 | 7,391 | 36,887 | 情報技術 | |
| ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING | 530 | 980 | 10,094 | 50,378 | 情報技術 | |
| CHAILASE HOLDING CO LTD | 537.13 | 1,375.6 | 17,882 | 89,251 | 金融 | |
| SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD | 110 | — | — | — | 情報技術 | |
| RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR | 300 | — | — | — | 情報技術 | |
| POWERTECH TECHNOLOGY INC | 440 | — | — | — | 情報技術 | |
| POU CHEN | — | 1,870 | 5,722 | 28,558 | 一般消費財・サービス | |
| COMPAL ELECTRONICS | 6,730 | 2,230 | 6,388 | 31,886 | 情報技術 | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 4,110 | 4,280 | 464,380 | 2,317,674 | 情報技術 | |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY | 4,279.02 | 9,999.02 | 160,984 | 803,456 | 情報技術 | |
| ASUSTEK COMPUTER INC | 467.6 | 497.6 | 31,100 | 155,216 | 情報技術 | |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP | 6,230 | 10,730 | 46,943 | 234,291 | 情報技術 | |
| 台湾・ドル通貨計 | 株数、金額 | 111,264.35 | 154,001.08 | 1,484,240 | 7,407,693 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 64銘柄 | 58銘柄 | | <15.2%> | |
| (トルコ) | 百株 | 百株 | 千トルコ・リラ | 千円 | | |
| AKBANK T. A. S. | 2,847.64 | 3,326.64 | 23,186 | 84,109 | 金融 | |
| TURKIYE IS BANKASI-C | 6,654.3 | 8,210.9 | 11,585 | 42,026 | 金融 | |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET AS | 847.88 | 995.05 | 9,846 | 35,716 | コミュニケーション・サービス | |
| TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE | 522.58 | 1,721.97 | 25,347 | 91,947 | エネルギー | |
| EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK | 2,617.15 | 6,639.79 | 18,246 | 66,187 | 素材 | |
| HACI OMER SABANCI HOLDING | 1,634.02 | 1,887.02 | 17,539 | 63,625 | 金融 | |
| YAPI VE KREDI BANKASI | 3,404.9 | 4,511.11 | 14,471 | 52,495 | 金融 | |
| KOC HOLDING AS | 772.55 | 2,629.37 | 42,516 | 154,230 | 資本財・サービス | |
| TURK HAVA YOLLARI AO | 416.97 | 828.11 | 24,242 | 87,941 | 資本財・サービス | |
| TURK SISE VE CAM FABRIKALARI | 760.21 | 1,985.48 | 7,358 | 26,691 | 資本財・サービス | |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | 186.14 | 270.35 | 13,706 | 49,721 | 生活必需品 | |
| トルコ・リラ通貨計 | 株数、金額 | 20,664.34 | 33,005.79 | 208,048 | 754,694 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 11銘柄 | 11銘柄 | | <1.5%> | |
| (メキシコ) | 百株 | 百株 | 千メキシコ・ペソ | 千円 | | |
| AMERICA MOVIL L | 12,489 | 16,541 | 28,103 | 218,139 | コミュニケーション・サービス | |
| COCA-COLA FEMSA SAB DE CV | 165.15 | 288.15 | 5,269 | 40,899 | 生活必需品 | |
| GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B | — | 102 | 4,441 | 34,472 | 資本財・サービス | |
| GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO | 2,816 | — | — | — | コミュニケーション・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 | 株数 | 首数 | 当期 | | 業種等 | | |
|------------------------------------|------------|-----------|-----------|--------------|----------------|-------|-----|
| | | | 株数 | 株数 | | 期末 | |
| | | | | | | 外貨建金額 | 評価額 |
| | | 百株 | 百株 | 千メキシコ・ペソ | 千円 | | |
| CEMEX SAB-CPO | 8,456.19 | 17,177.19 | 23,172 | 179,863 | 素材 | | |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD | 576 | 1,367 | 27,033 | 209,838 | 生活必需品 | | |
| ARCA CONTINENTAL SAB DE CV | 134 | 301 | 5,960 | 46,267 | 生活必需品 | | |
| GRUPO BIMBO SAB- SERIES A | 335 | — | — | — | 生活必需品 | | |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B | 940 | 959 | 10,775 | 83,639 | 素材 | | |
| WALMART DE MEXICO SAB DE CV | 1,467 | 3,218 | 19,620 | 152,293 | 生活必需品 | | |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O | 913 | 1,383 | 23,858 | 185,189 | 金融 | | |
| メキシコ・ペソ通貨計 | 株数、金額 | 28,291.34 | 41,336.34 | 148,233 | 1,150,603 | | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 10銘柄 | 9銘柄 | | < 2.4% > | | |
| (チリ) | | 百株 | 百株 | 千チリ・ペソ | 千円 | | |
| BANCO SANTANDER CHILE | 33,597.21 | — | — | — | 金融 | | |
| SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B | 75.71 | 158.53 | 543,107 | 84,248 | 素材 | | |
| BANCO DE CHILE | 13,949.88 | 16,893.66 | 236,173 | 36,635 | 金融 | | |
| チリ・ペソ通貨計 | 株数、金額 | 47,622.8 | 17,052.19 | 779,281 | 120,884 | | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 3銘柄 | 2銘柄 | | < 0.2% > | | |
| (サウジアラビア) | | 百株 | 百株 | 千サウジアラビア・リアル | 千円 | | |
| SAUDI ARABIAN MINING | 199.64 | 351.54 | 1,922 | 74,205 | 素材 | | |
| SABIC AGRI-NUTRIENTS | 73.67 | 65.38 | 720 | 27,803 | 素材 | | |
| SAUDI AWWAL BANK | 158.5 | 286 | 989 | 38,187 | 金融 | | |
| ARAB NATIONAL BANK | 301.58 | — | — | — | 金融 | | |
| BANQUE SAUDI FRANSI | 120.01 | — | — | — | 金融 | | |
| SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL | 206.17 | — | — | — | 素材 | | |
| ALMARAI | — | 143.14 | 732 | 28,281 | 生活必需品 | | |
| SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP | 186.97 | 283.86 | 1,598 | 61,671 | 素材 | | |
| SAUDI TELECOM CO | 556.72 | 528.16 | 2,242 | 86,540 | コミュニケーション・サービス | | |
| AL RAJHI BANK | 330.04 | 475.65 | 4,575 | 176,578 | 金融 | | |
| RIYAD BANK | 330.95 | 409.95 | 1,190 | 45,941 | 金融 | | |
| ETIHAD ETISALAT CO | 110.98 | 129.17 | 773 | 29,833 | コミュニケーション・サービス | | |
| YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL | 143 | — | — | — | 素材 | | |
| ALINMA BANK | 218.16 | 491.36 | 1,348 | 52,030 | 金融 | | |
| THE SAUDI NATIONAL BANK | 839.05 | 726.05 | 2,679 | 103,387 | 金融 | | |
| SAUDI ARABIAN OIL CO | 932.89 | 1,961.47 | 4,878 | 188,248 | エネルギー | | |
| サウジアラビア・リアル通貨計 | 株数、金額 | 4,708.33 | 5,851.73 | 23,651 | 912,710 | | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 15銘柄 | 12銘柄 | | < 1.9% > | | |
| (インド) | | 百株 | 百株 | 千インド・ルピー | 千円 | | |
| BHARTI AIRTEL PARTLY PAID LTD | 38.6 | 36.08 | 5,531 | 9,404 | コミュニケーション・サービス | | |
| JIO FINANCIAL SERVICES LTD | 631.51 | 1,299.91 | 42,240 | 71,808 | 金融 | | |
| TATA STEEL LTD | 5,385.42 | 6,178.1 | 100,709 | 171,205 | 素材 | | |
| AXIS BANK LTD | 519.59 | 919.97 | 108,335 | 184,170 | 金融 | | |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD | 20.11 | 31.55 | 39,898 | 67,826 | 一般消費財・サービス | | |
| TATA POWER CO LTD | 318.25 | 445.49 | 17,864 | 30,369 | 公益事業 | | |
| FEDERAL BANK LTD | — | 929.1 | 20,005 | 34,009 | 金融 | | |
| BANK OF BARODA | 476.22 | 1,104.07 | 26,583 | 45,192 | 金融 | | |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD | 116.73 | 185.66 | 43,431 | 73,833 | 生活必需品 | | |
| HINDUSTAN PETROLEUM CORP | 997.74 | 1,072.1 | 47,665 | 81,031 | エネルギー | | |
| STATE BANK OF INDIA | 640.87 | 1,166.09 | 94,669 | 160,937 | 金融 | | |
| NTPC LTD | 1,799.99 | 2,618.36 | 87,845 | 149,338 | 公益事業 | | |

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 | | |
| POWER FINANCE CORPORATION | 707.73 | 1,573.65 | 65,031 | 110,552 | 金融 | |
| JSW STEEL LTD | 280.79 | 285.98 | 29,781 | 50,629 | 素材 | |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD | 1,395.11 | 2,414.79 | 70,994 | 120,691 | 公益事業 | |
| INDIAN OIL CORP LTD | 3,291.71 | 3,095.97 | 46,941 | 79,799 | エネルギー | |
| BAJAJ FINSERV LTD | — | 113.45 | 22,626 | 38,464 | 金融 | |
| BHARAT PETROLEUM CORP LTD | 1,726.88 | 1,727.24 | 59,797 | 101,654 | エネルギー | |
| PUNJAB NATIONAL BANK | 932.72 | 2,164.74 | 23,996 | 40,793 | 金融 | |
| STEEL AUTHORITY OF INDIA | 1,234.61 | 2,408.61 | 32,448 | 55,162 | 素材 | |
| JINDAL STEEL & POWER LTD | 141.8 | 284.54 | 27,116 | 46,098 | 素材 | |
| CANARA BANK | 929.9 | 2,241.58 | 25,636 | 43,582 | 金融 | |
| UNION BANK OF INDIA | 714.77 | 1,659.91 | 25,411 | 43,199 | 金融 | |
| ULTRATECH CEMENT LTD | 16.01 | 19.86 | 24,836 | 42,222 | 素材 | |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD | — | 200.38 | 42,676 | 72,550 | 金融 | |
| OIL INDIA LTD | — | 481.36 | 21,456 | 36,476 | エネルギー | |
| PETRONET LNG LTD | 425.78 | — | — | — | エネルギー | |
| SHRIRAM FINANCE LTD | 72.46 | 532.68 | 36,017 | 61,229 | 金融 | |
| TECH MAHINDRA LTD | 186.54 | 208.66 | 34,537 | 58,713 | 情報技術 | |
| YES BANK LTD | 5,282.87 | 11,248.42 | 22,553 | 38,340 | 金融 | |
| TATA MOTORS LTD-A-DVR | 122.1 | — | — | — | 一般消費財・サービス | |
| REC LTD | 441.16 | 862.7 | 33,960 | 57,732 | 金融 | |
| COAL INDIA LTD | 915.01 | 1,387.87 | 53,585 | 91,095 | エネルギー | |
| INDUSIND BANK LTD | — | 383.19 | 32,810 | 55,778 | 金融 | |
| BAJAJ FINANCE LTD | 23.52 | 382.4 | 35,383 | 60,151 | 金融 | |
| INDUS TOWERS LTD | — | 730.58 | 31,045 | 52,778 | コミュニケーション・サービス | |
| SAMMAAN CAPITAL LTD | 680.58 | — | — | — | 金融 | |
| GAIL INDIA LTD | 1,331.39 | 2,240.65 | 43,336 | 73,671 | 公益事業 | |
| HINDALCO INDUSTRIES LTD | 917.96 | 887.56 | 62,080 | 105,536 | 素材 | |
| GRASIM INDUSTRIES LTD | 137.48 | 116.37 | 32,652 | 55,508 | 素材 | |
| WIPRO LTD | 253.24 | 626.62 | 16,921 | 28,767 | 情報技術 | |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD | 180.98 | 284.43 | 97,269 | 165,357 | 情報技術 | |
| INFOSYS LTD | 631.37 | 980.2 | 160,821 | 273,396 | 情報技術 | |
| LARSEN & TOUBRO LTD | 128.98 | 204.84 | 73,631 | 125,174 | 資本財・サービス | |
| TATA MOTORS LTD | 502.5 | 1,277.32 | 88,013 | 149,623 | 一般消費財・サービス | |
| DR. REDDY'S LABORATORIES | 17.24 | 186.95 | 24,441 | 41,551 | ヘルスケア | |
| HDFC BANK LIMITED | 861.36 | 1,578.09 | 313,929 | 533,680 | 金融 | |
| ICICI BANK LTD | 253.26 | 1,200.03 | 173,140 | 294,338 | 金融 | |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | 642.32 | 2,609.07 | 398,483 | 677,421 | エネルギー | |
| OIL & NATURAL GAS CORP LTD | 3,076.05 | 2,702.03 | 66,264 | 112,649 | エネルギー | |
| ITC LTD | 687.64 | 1,063.44 | 43,872 | 74,582 | 生活必需品 | |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD | 216.03 | 222.75 | 70,444 | 119,755 | 一般消費財・サービス | |
| HERO MOTOCORP LTD | 32.43 | 66.89 | 29,063 | 49,408 | 一般消費財・サービス | |
| BHARTI AIRTEL LTD | 317.37 | 457.26 | 92,238 | 156,805 | コミュニケーション・サービス | |
| UPL LTD | 364.65 | 340.05 | 23,167 | 39,384 | 素材 | |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS | 107.76 | 182.83 | 30,647 | 52,101 | ヘルスケア | |
| HCL TECHNOLOGIES LTD | 232.12 | 333.31 | 57,525 | 97,794 | 情報技術 | |
| VEDANTA LTD | 1,763.03 | 1,623.67 | 74,534 | 126,708 | 素材 | |
| インド・ルピー通貨計 | 株数、金額 | 43,122.24 | 69,579.4 | 3,405,909 | 5,790,045 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 52銘柄 | 55銘柄 | | < 11.9% > | |
| (インドネシア) | | 百株 | 百株 | 千インドネシア・ルピア | 千円 | |
| GOTO GOJEK TOKOPEDIA | 254,670 | — | — | — | — | 一般消費財・サービス |
| ASTRA INTERNATIONAL TBK PT | 8,218 | 6,402 | 2,957,724 | 26,619 | 26,619 | 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 | 千インドネシア・ルピア | 千円 | | |
| TELKOM INDONESIA PERSERO TBK | 13,304 | 28,005 | 7,365,315 | 66,287 | コミュニケーション・サービス | |
| BANK NEGARA INDONESIA PERSER | 6,085 | 10,525 | 4,210,000 | 37,890 | 金融 | |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT | 8,487 | 14,406 | 12,461,190 | 112,150 | 金融 | |
| BANK MANDIRI PERSERO TBK PT | 12,111 | 22,822 | 10,817,628 | 97,358 | 金融 | |
| BANK RAKYAT INDONESIA PERSER | 18,326 | 44,173 | 16,211,491 | 145,903 | 金融 | |
| インドネシア・ルピア通貨計 | 株数、金額 | 321,201 | 126,333 | 54,023,348 | 486,210 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 7銘柄 | 6銘柄 | | < 1.0% > | |
| | | 百株 | 百株 | 千ブラジル・リアル | 千円 | |
| (ブラジル) | | | | | | |
| LOCALIZA RENT A CAR RIGHTS SA | 1.71 | — | — | — | 資本財・サービス | |
| CIA PARANAENSE DE ENERGIA | 648 | 841 | 971 | 25,864 | 公益事業 | |
| ENERGISA SA-UNITS | 124 | 484 | 2,336 | 62,221 | 公益事業 | |
| BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT | 239 | 583 | 2,474 | 65,882 | 金融 | |
| VIBRA ENERGIA SA | 1,362 | 1,937 | 4,375 | 116,513 | 一般消費財・サービス | |
| NATURA & CO HOLDING SA | 547 | — | — | — | 生活必需品 | |
| TIM SA | 409.26 | 729 | 1,637 | 43,597 | コミュニケーション・サービス | |
| SENDAS DISTRIBUIDORA SA | 799 | 3,397 | 3,498 | 93,166 | 生活必需品 | |
| HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE | 2,532 | 601.6 | 2,142 | 57,043 | ヘルスケア | |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 6,636 | 7,833 | 25,159 | 669,934 | エネルギー | |
| USINAS SIDER MINAS GER-PF A | 516 | 1,494 | 667 | 17,782 | 素材 | |
| BANCO BRADESCO SA-PREF | 5,021.59 | 10,857.59 | 18,099 | 481,945 | 金融 | |
| ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF | 2,588.36 | 5,845.19 | 22,053 | 587,238 | 金融 | |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL SA | 599 | 2,957 | 2,427 | 64,643 | 素材 | |
| VALE SA | 3,877.9 | 7,550.9 | 41,680 | 1,109,855 | 素材 | |
| GERDAU SA-PREF | 1,580.92 | 3,222.92 | 5,408 | 144,002 | 素材 | |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS | 4,409 | 5,397 | 18,970 | 505,133 | エネルギー | |
| CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF | 1,269.74 | 1,543.74 | 1,725 | 45,956 | 公益事業 | |
| ITAUSA SA | 1,384.09 | 3,244.29 | 3,607 | 96,062 | 金融 | |
| BRASKEM SA-PREF A | 484 | 895 | 830 | 22,115 | 素材 | |
| CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B | 137 | 217 | 982 | 26,169 | 公益事業 | |
| BANCO DO BRASIL S. A. | 1,468 | 2,859 | 6,412 | 170,754 | 金融 | |
| COSAN SA | 516 | 3,557 | 2,539 | 67,625 | エネルギー | |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER | 686 | 1,222 | 5,005 | 133,278 | 公益事業 | |
| CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB | 905 | 1,116 | 1,377 | 36,669 | 公益事業 | |
| EMBRAER SA | 287 | 202 | 1,686 | 44,907 | 資本財・サービス | |
| METALURGICA GERDAU SA-PREF | 1,363 | 1,490 | 1,396 | 37,175 | 素材 | |
| MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB | 669 | 1,467 | 2,022 | 53,867 | 資本財・サービス | |
| BRF SA | 705 | 648 | 1,286 | 34,250 | 生活必需品 | |
| NATURA COSMETICOS SA | — | 1,133 | 1,190 | 31,707 | その他 | |
| CIA SANEAMENTO BASICO DE SP | 117 | 251 | 2,957 | 78,744 | 公益事業 | |
| LOJAS RENNER S. A. | 525.75 | 1,126.92 | 2,179 | 58,033 | 一般消費財・サービス | |
| JBS SA | 1,260 | — | — | — | 生活必需品 | |
| USINAS SIDERURGICAS DE MINAS | 178 | 551 | 245 | 6,528 | 素材 | |
| SUZANO SA | 335.45 | 627.45 | 3,259 | 86,794 | 素材 | |
| LOCALIZA RENT A CAR | 170 | 947 | 3,710 | 98,796 | 資本財・サービス | |
| MARFRIG GLOBAL FOODS SA | 1,046 | 1,373 | 3,052 | 81,271 | 生活必需品 | |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO | 1,598 | 3,337 | 4,908 | 130,706 | 金融 | |
| EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD | 369 | 841 | 3,033 | 80,773 | 公益事業 | |
| CIA ENERGETICA DE MINAS GER | 51.09 | 60.09 | 92 | 2,462 | 公益事業 | |
| BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT | 394 | 505 | 1,480 | 39,426 | 金融 | |
| RAIA DROGASIL SA | — | 631 | 965 | 25,706 | 生活必需品 | |
| TELEFONICA BRASIL S. A. | 280 | 1,084 | 3,512 | 93,519 | コミュニケーション・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 | 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 | 千ブラジル・リアル | 千円 | | |
| KLABIN SA - UNIT | 449.9 | 792.9 | 1,542 | 41,064 | 素材 | |
| ULTRAPAR PARTICIPACOES SA | 673 | 1,417 | 2,549 | 67,878 | エネルギー | |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA | 333 | 537.9 | 1,811 | 48,239 | 金融 | |
| BANCO BRADESCO S. A. | 1,476.21 | 3,202.21 | 4,614 | 122,869 | 金融 | |
| AMBEV SA | 1,933 | 3,978 | 5,378 | 143,208 | 生活必需品 | |
| ブラジル・リアル通貨計 | 株数、金額 | 52,953.97 | 94,586.7 | 227,261 | 6,051,391 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 46銘柄 | 45銘柄 | | <12.4%> | |
| (中国) | | 百株 | 百株 | 千オフショア・人民元 | 千円 | |
| CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD | 2,812 | 6,672 | 1,494 | 30,105 | 資本財・サービス | |
| INDUSTRIAL BANK CO LTD -A | 1,952 | 3,045 | 7,560 | 152,301 | 金融 | |
| BANK OF BEIJING CO LTD -A | 2,163 | 2,611 | 1,879 | 37,868 | 金融 | |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-A | 974 | 1,088.53 | 6,157 | 124,041 | 金融 | |
| IND & COMM BK OF CHINA-A | 6,347 | 7,301 | 5,658 | 113,979 | 金融 | |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A | 238 | 309 | 554 | 11,160 | ヘルスケア | |
| GREAT WALL MOTOR CO LTD-A | — | 89 | 194 | 3,913 | 一般消費財・サービス | |
| CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A | — | 420 | 358 | 7,225 | 素材 | |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A | 11 | 21 | 2,986 | 60,162 | 生活必需品 | |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A | 392 | 512 | 1,134 | 22,854 | 素材 | |
| BANK OF JIANGSU CO LTD-A | — | 1,627 | 2,040 | 41,098 | 金融 | |
| POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A | 1,171 | 3,372 | 2,721 | 54,815 | 不動産 | |
| SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A | 3,983 | 5,863 | 8,548 | 172,194 | 金融 | |
| CITIC SECURITIES CO-A | 350 | 473 | 1,308 | 26,354 | 金融 | |
| CHINA MERCHANTS BANK-A | 1,191 | 1,228 | 5,780 | 116,435 | 金融 | |
| PING AN BANK CO LTD-A | 1,841 | 2,673 | 3,367 | 67,843 | 金融 | |
| CHINA STATE CONSTRUCTION -A | 7,173 | 12,586 | 7,450 | 150,089 | 資本財・サービス | |
| HAIER SMART HOME CO LTD-A | 222 | 257 | 664 | 13,382 | 一般消費財・サービス | |
| BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A | — | 2,813 | 1,125 | 22,665 | 情報技術 | |
| SAIC MOTOR CORP LTD-A | 942 | 1,080 | 1,842 | 37,114 | 一般消費財・サービス | |
| SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A | 356 | — | — | — | エネルギー | |
| XIAMEN C & D INC-A | — | 1,639 | 1,719 | 34,633 | 資本財・サービス | |
| BBMG CORPORATION-A | — | 3,531 | 561 | 11,309 | 素材 | |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-A | — | 253 | 431 | 8,694 | 金融 | |
| CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A | 439 | 509 | 377 | 7,597 | 金融 | |
| POWER CONSTRUCTION CORP OF-A | 2,004 | 3,011 | 1,481 | 29,841 | 資本財・サービス | |
| CHINA COAL ENERGY CO-A | 236 | 434 | 490 | 9,878 | エネルギー | |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A | 1,288.6 | 1,716.9 | 2,657 | 53,537 | 資本財・サービス | |
| METALLURGICAL CORP OF CHIN-A | 2,013 | 3,825 | 1,151 | 23,192 | 資本財・サービス | |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A | 622 | 1,103 | 789 | 15,908 | 素材 | |
| JIANGXI COPPER CO LTD-A | 230 | 327 | 767 | 15,466 | 素材 | |
| YANKUANG ENERGY GROUP LTD A | 75 | 572.5 | 703 | 14,173 | エネルギー | |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-A | 466 | 590 | 578 | 11,647 | 金融 | |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A | 7,319 | 8,073 | 4,868 | 98,060 | 金融 | |
| BANK OF CHINA LTD-A | 3,134 | 3,317 | 1,890 | 38,085 | 金融 | |
| PETROCHINA CO LTD-A | 1,642 | 3,105 | 2,670 | 53,789 | エネルギー | |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A | 3,711 | 7,326 | 4,161 | 83,821 | エネルギー | |
| CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A | 468 | 606 | 1,827 | 36,816 | 公益事業 | |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-A | 3,988 | 5,109 | 4,199 | 84,595 | 金融 | |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO-A | 311 | 414 | 1,699 | 34,233 | エネルギー | |
| CHINA VANKE CO LTD -A | 1,715 | 3,470 | 2,234 | 45,014 | 不動産 | |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A | 434 | 663 | 2,462 | 49,601 | 金融 | |
| CHINA CITIC BANK CORP LTD-A | 932 | 2,874 | 2,554 | 51,467 | 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 | 千オフショア・人民元 | 千円 | | |
| CHINA MINSHENG BANKING-A | 5,812 | 8,127 | 4,136 | 83,327 | 金融 | |
| PICC HOLDING CO-A | 677 | 730 | 632 | 12,734 | 金融 | |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A | 5,455 | 7,920 | 3,468 | 69,878 | 金融 | |
| CRRC CORP LTD-A | 1,283 | 1,367 | 974 | 19,633 | 資本財・サービス | |
| CHINA UNITED NETWORK-A | 2,609 | 2,831 | 1,511 | 30,452 | コミュニケーション・サービス | |
| CGN POWER CO LTD-A | 189 | 511 | 187 | 3,767 | 公益事業 | |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-A | 305 | 317 | 570 | 11,487 | 金融 | |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-A | 628 | — | — | — | 金融 | |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-A | 2,913 | 5,346 | 3,036 | 61,167 | 資本財・サービス | |
| BANK OF SHANGHAI CO LTD-A | 1,553 | — | — | — | 金融 | |
| BAOSHAN IRON & STEEL CO-A | 1,682 | 2,265 | 1,608 | 32,394 | 素材 | |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A | 186 | 130 | 783 | 15,780 | 金融 | |
| HUAXIA BANK CO LTD-A | 2,150 | 2,818 | 2,358 | 47,512 | 金融 | |
| BYD CO LTD -A | 20 | 19 | 628 | 12,668 | 一般消費財・サービス | |
| WEICHAI POWER CO LTD-A | 335 | 449 | 686 | 13,820 | 資本財・サービス | |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A | 547 | 594 | 1,190 | 23,990 | 素材 | |
| HUANENG POWER INTL INC-A | 389 | 640 | 473 | 9,540 | 公益事業 | |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A | 1,802 | 2,231 | 1,251 | 25,211 | 金融 | |
| CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A | — | 2,854 | 1,050 | 21,156 | 金融 | |
| オフショア・人民元通貨計 | 株数、金額 | 91,680.6 | 145,657.93 | 127,657 | 2,571,499 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 54銘柄 | 59銘柄 | | < 5.3% > | |
| (マレーシア) | 百株 | 百株 | 千マレーシア・リンギット | 千円 | | |
| MALAYAN BANKING BHD | 1,338 | 1,405 | 1,368 | 46,794 | 金融 | |
| PUBLIC BANK BERHAD | 2,308 | 2,293 | 1,004 | 34,343 | 金融 | |
| TOP GLOVE CORP BHD | 7,209 | — | — | — | ヘルスケア | |
| CIMB GROUP HOLDINGS BHD | 2,624 | 3,037 | 2,056 | 70,306 | 金融 | |
| TENAGA NASIONAL BHD | 587 | 1,640 | 2,305 | 78,848 | 公益事業 | |
| マレーシア・リンギット通貨計 | 株数、金額 | 14,066 | 8,375 | 6,734 | 230,293 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 5銘柄 | 4銘柄 | | < 0.5% > | |
| (南アフリカ) | 百株 | 百株 | 千南アフリカ・ランド | 千円 | | |
| AngloGold Ashanti Plc | 192.38 | 163.92 | 13,644 | 112,022 | 素材 | |
| NEPI ROCKCASTLE NV | 219.15 | — | — | — | 不動産 | |
| NORTHAM PLATINUM HLDGS LTD | 245.87 | — | — | — | 素材 | |
| PEPKOR HOLDINGS SHS LTD | — | 1,511.81 | 4,255 | 34,939 | 一般消費財・サービス | |
| GOLD FIELDS LTD | 255.47 | 349.81 | 15,130 | 124,222 | 素材 | |
| CAPITEC BANK HOLDINGS LTD | 17.55 | 22.2 | 7,943 | 65,215 | 金融 | |
| SHOPRITE HOLDINGS LTD | 173.76 | 252.75 | 7,152 | 58,720 | 生活必需品 | |
| NEDBANK GROUP LTD | 173.16 | 165.57 | 4,029 | 33,086 | 金融 | |
| BIDVEST GROUP LTD | 147.04 | — | — | — | 資本財・サービス | |
| BID CORP LTD | 118.07 | 161.1 | 7,426 | 60,973 | 生活必需品 | |
| STANDARD BANK GROUP LTD | 421.51 | 464.15 | 10,512 | 86,311 | 金融 | |
| SASOL LTD | 547.88 | 975.99 | 8,641 | 70,946 | 素材 | |
| REMGRO LTD | 156.93 | — | — | — | 金融 | |
| DISCOVERY LTD | 190.08 | 169.08 | 3,727 | 30,601 | 金融 | |
| SANLAM LTD | 602.81 | 515.32 | 4,576 | 37,573 | 金融 | |
| FIRSTRAND LTD | 2,106.73 | 2,334.44 | 17,463 | 143,378 | 金融 | |
| WOOLWORTHS HOLDINGS LTD | 497.25 | — | — | — | 一般消費財・サービス | |
| THE FOSCHINI GROUP LTD | 239.21 | — | — | — | 一般消費財・サービス | |
| ABSA GROUP LTD | 377.92 | 408.14 | 7,330 | 60,180 | 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 | 金額 | 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 | 千南アフリカ・ランド | 千円 | | | |
| NASPERS LTD-N SHS | 45.83 | 33.9 | 18,167 | 149,158 | 一般消費財・サービス | | |
| MTN GROUP LTD | 784.02 | 1,171.84 | 16,402 | 134,662 | コミュニケーション・サービス | | |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD | 847.11 | 746.48 | 12,772 | 104,860 | 素材 | | |
| ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT | — | 193.52 | 2,294 | 18,836 | ヘルスケア | | |
| VALTERRA PLATINUM LTD | 48.57 | 88.99 | 7,564 | 62,101 | 素材 | | |
| SIBANYE STILLWATER LTD | 5,384.83 | 7,344.23 | 25,660 | 210,674 | 素材 | | |
| 南アフリカ・ランド通貨計 | 株数、金額 | 13,793.13 | 17,073.24 | 194,697 | 1,598,468 | | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 23 銘柄 | 19 銘柄 | | < 3.3% > | | |
| (タイ) | 百株 | 百株 | 千タイ・パーツ | 千円 | | | |
| SCB X PUBLIC COMPANY LIMITED NON-V | 1,620 | 1,798 | 21,396 | 94,999 | 金融 | | |
| TRUE CORPORATION NON-VOTING DR PCL | 7,769 | — | — | — | コミュニケーション・サービス | | |
| SIAM CEMENT PCL-NVDR | 535 | 996 | 16,981 | 75,399 | 素材 | | |
| KASIKORNBANK PCL-FOREIGN | 385 | — | — | — | 金融 | | |
| KASIKORNBANK PCL-NVDR | 1,522 | 2,035 | 31,746 | 140,952 | 金融 | | |
| TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR | 26,967 | 37,191 | 7,066 | 31,374 | 金融 | | |
| INDORAMA VENTURES PCL-NVDR | 2,691 | 3,591 | 7,325 | 32,525 | 素材 | | |
| ADVANCED INFO SERVICE-NVDR | 465 | 499 | 13,922 | 61,814 | コミュニケーション・サービス | | |
| KRUNG THAI BANK - NVDR | 6,716 | 6,734 | 14,612 | 64,880 | 金融 | | |
| BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR | 15,165 | 15,056 | 6,263 | 27,809 | エネルギー | | |
| BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR | 2,365 | 4,810 | 9,764 | 43,353 | ヘルスケア | | |
| PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR | 867 | 1,636 | 17,832 | 79,175 | エネルギー | | |
| BANGCHAK CORP PCL-NVDR | 1,263 | 1,956 | 5,916 | 26,271 | エネルギー | | |
| PTT PCL-NVDR | 13,671 | 6,860 | 20,751 | 92,136 | エネルギー | | |
| THAI OIL PCL-NVDR | 1,281 | 3,766 | 10,450 | 46,400 | エネルギー | | |
| CP ALL PCL-NVDR | 2,721 | 4,012 | 17,953 | 79,714 | 生活必需品 | | |
| BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR | 711 | 650 | 9,230 | 40,981 | 金融 | | |
| CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR | 4,097 | 5,236 | 11,414 | 50,680 | 生活必需品 | | |
| PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR | 2,910 | 5,349 | 11,018 | 48,924 | 素材 | | |
| タイ・パーツ通貨計 | 株数、金額 | 93,721 | 102,175 | 233,646 | 1,037,392 | | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 19 銘柄 | 17 銘柄 | | < 2.1% > | | |
| ファンド合計 | 株数、金額 | 5,338,754.5 | 1,686,523.21 | — | 42,836,110 | | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 420 銘柄 | 421 銘柄 | | < 87.8% > | | |

(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) 外国投資証券

| 銘柄 | 柄 | 期首 | 当 | 期末 | |
|------------------------------|------------|----------|-------|------------|-----------|
| | | □ 数 | □ 数 | 評 価 | 額 |
| | | 千口 | 千口 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | | | | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| INVESCO FTSE RAFI EMERGING M | | 1,295.5 | 935.5 | 22,176 | 3,202,440 |
| アメリカ・ドル通貨計 | □ 数、金額 | 1,295.5 | 935.5 | 22,176 | 3,202,440 |
| | 銘柄数 < 比率 > | 1銘柄 | 1銘柄 | | <6.6%> |
| (メキシコ) | | 千口 | 千口 | 千メキシコ・ペソ | 千円 |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | | 113.1 | — | — | — |
| メキシコ・ペソ通貨計 | □ 数、金額 | 113.1 | — | — | — |
| | 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 | | 301.81 | — | — | — |
| 南アフリカ・ランド通貨計 | □ 数、金額 | 301.81 | — | — | — |
| | 銘柄数 < 比率 > | 1銘柄 | — | — | <—> |
| 合 計 | □ 数、金額 | 1,710.41 | 935.5 | — | 3,202,440 |
| | 銘柄数 < 比率 > | 3銘柄 | 1銘柄 | | <6.6%> |

(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 末 | |
|-----------------------|--------------|----------|
| | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外国 MSCI EMGMKT (アメリカ) | 百万円 2,228 | 百万円 — |

(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) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年7月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|--------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 42,836,110 | 87.8 % |
| 投資証券 | 3,202,440 | 6.6 |
| コール・ローン等、その他 | 2,749,600 | 5.6 |
| 投資信託財産総額 | 48,788,150 | 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7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.41円、1香港・ドル=18.39円、1台湾・ドル=4.99円、1トルコ・リラ=3.627円、1メキシコ・ペソ=7.762円、100チリ・ペソ=15.512円、1サウジアラビア・リアル=38.59円、1インド・ルピー=1.70円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1ブラジル・レアル=26.627円、1オフショア・人民元=20.143円、1マレーシア・リンギット=34.195円、1南アフリカ・ランド=8.21円、1タイ・バーツ=4.44円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(48,138,421千円)の投資信託財産総額(48,788,150千円)に対する比率は、98.7%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

2025年7月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------------|------------------------|
| (A)資産 | 48,803,481,976円 |
| コール・ローン等 | 1,469,947,104 |
| 株式（評価額） | 42,836,110,032 |
| 投資証券（評価額） | 3,202,440,131 |
| 未収入金 | 76,362,785 |
| 未取配当金 | 368,841,160 |
| 差入委託証拠金 | 849,780,764 |
| (B)負債 | 40,733,514 |
| 未払金 | 15,332,574 |
| 未払解約金 | 25,395,000 |
| その他未払費用 | 5,940 |
| (C)純資産総額（A－B） | 48,762,748,462 |
| 元本 | 15,952,369,875 |
| 次期繰越損益金 | 32,810,378,587 |
| (D)受益権総口数 | 15,952,369,875口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 30,568円 |

*期首における元本額は13,601,496,638円、当作成期間中における追加設定元本額は2,993,854,025円、同解約元本額は642,980,788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：

| | |
|--|----------------|
| 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） | 133,717,871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） | 475,125,033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） | 369,778,372円 |
| D－I's 新興国株式インデックス | 107,100,194円 |
| i Free 新興国株式インデックス | 8,804,229,239円 |
| i Free 8 資産バランス | 3,890,649,965円 |
| ダイワ新興国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用） | 5,720,930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 | 1,808,091,701円 |
| ダイワ・インデックスセレクト 新興国株式 | 263,047,944円 |
| ダイワ・ノーロード 新興国株式ファンド | 94,908,626円 |

*当期末の計算口数当りの純資産額は30,568円です。

■損益の状況

当期 自 2024年7月6日 至 2025年7月7日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 1,773,753,287円 |
| 受取配当金 | 1,728,282,566 |
| 受取利息 | 16,787,004 |
| その他収益金 | 28,683,717 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,363,872,931 |
| 売買益 | 6,976,488,865 |
| 売買損 | △ 5,612,615,934 |
| (C) 先物取引等損益 | 210,174,593 |
| 取引益 | 286,825,265 |
| 取引損 | △ 76,650,672 |
| (D) その他費用 | △ 61,406,043 |
| (E) 当期損益金（A＋B＋C＋D） | 3,286,394,768 |
| (F) 前期繰越損益金 | 25,416,111,568 |
| (G) 解約差損益金 | △ 1,151,651,755 |
| (H) 追加信託差損益金 | 5,259,524,006 |
| (I) 合計（E＋F＋G＋H） | 32,810,378,587 |
| 次期繰越損益金（I） | 32,810,378,587 |

（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。

「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、いかなる形式においても FTSE International Limited (以下「FTSE」)、ロンドン証券取引所グループ会社 (以下「LSEG」)、または Research Affiliates LLC (以下「RA」) (以下、総称して「ライセンス各社」) によって出資、保証、販売、または販売促進されることはございません。また、ライセンス各社はいずれも、明示的にも黙示的にも当該インデックスの使用から得られる結果や特定の日時における指数値について何ら保証や表明を行うことはございません。当該指数はまた RA と共同し FTSE によってルールに基づき計算されます。いずれのライセンス各社も、指数における瑕疵については (過失の有無に関わらず) 何人に対しても責任を負わず、またそれについて通知する義務も負いません。

FTSE® は LSEG の商標です。Fundamental Index® および RAFI® は Research Affiliates, LLC の登録商標です。

The Daiwa Emerging Equity Fundamental Index Mother Fund is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE"), by the London Stock Exchange Group companies ("LSEG"), or by Research Affiliates LLC ("RA") (collectively the "Licensor Parties"), and none of the Licensor Parties make any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE RAFI Emerging Index (the "Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE in conjunction with RA. None of the Licensor Parties shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and none of the Licensor Parties shall be under any obligation to advise any person of any error therein.

FTSE® is a trade mark of LSEG. The trade names Fundamental Index® and RAFI® are registered trademarks of Research Affiliates, LLC.

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。