

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

iFree 新興国株式 インデックス

運用報告書 (全体版) 第1期

(決算日 2017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、「iFree 新興国株式インデックス」は、このたび、第1期の決算を行ないました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先 (コールセンター)

TEL 0120-106212

(営業日の9:00~17:00)

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

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			FTSE RAFI エマーゼン 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					
1 期末 (2017年 7 月 5 日)	円 12,286	円 0	% 22.9	12,298	% 23.0	% 91.8	% —	% 5.6	百万円 886

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

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

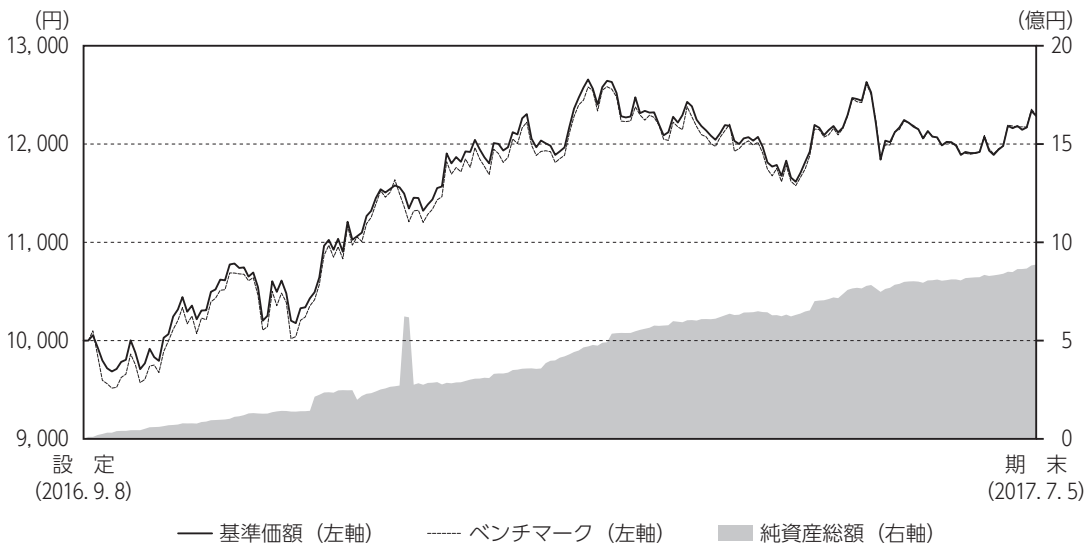
(注 3) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注 4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化したものです。

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

■基準価額・騰落率

設定時：10,000円

期末：12,286円

騰落率：22.9%

■基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じてベンチマークである FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) に連動させることをめざした運用を行なった結果、新興国株式がアジアを中心に全体として上昇基調だったことや、為替相場で円安が進んだことからベンチマークが上昇し、当ファンドの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。

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
	円	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
		%		%	%	%	%
(設定) 2016年 9月 8日	10,000	—	10,000	—	—	—	—
9月末	9,832	△ 1.7	9,751	△ 2.5	92.9	—	4.7
10月末	10,651	6.5	10,610	6.1	93.2	—	4.7
11月末	10,903	9.0	10,832	8.3	90.5	—	5.8
12月末	11,569	15.7	11,465	14.6	89.9	—	6.4
2017年 1月末	12,055	20.6	11,989	19.9	90.4	—	7.3
2月末	12,271	22.7	12,229	22.3	91.3	—	6.3
3月末	12,185	21.9	12,202	22.0	93.0	—	4.3
4月末	12,091	20.9	12,071	20.7	93.0	—	4.9
5月末	12,150	21.5	12,152	21.5	93.2	—	4.5
6月末	12,145	21.5	12,175	21.8	92.7	—	5.3
(期末) 2017年 7月 5日	12,286	22.9	12,298	23.0	91.8	—	5.6

(注) 騰落率は設定比。

投資環境について

(2016.9.8 ~ 2017.7.5)

新興国株式市況

新興国株式市況は、期を通じてはアジアを中心に上昇しました。新興国株式市況は、設定時よりしばらくは横ばいの推移でしたが、2016年11月にトランプ氏が米国大統領選挙に勝利してからは、米国の財政支出拡大が予想されたことから米国の株高と金利上昇が進み、それを受けて新興国からの資金流出が起これ新興国株は下落しました。特に、メキシコおよびブラジル株式市場は、トランプ大統領の保護主義が経済への悪影響となることが懸念されたこともあり軟調な推移となりました。12月下旬以降は、エネルギー価格の上昇や良好な米国および中国の経済指標、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げペースが緩やかなものになるという見方が強まったことなどから、世界景気に対する安心感が広がり堅調に推移しました。2017年5月中旬からは、原油価格の下落や地政学リスクの上昇などにより、アジア圏を除き上値が重い展開となって期末を迎えました。

為替相場

為替相場は、2016年11月にトランプ氏が米国大統領選挙に勝利してからは、米ドル高新興国通貨安が急激に進行しましたが同時に米ドル高円安が進行したことから、円に対して新興国通貨高が急激に進行しました。その後は地域的な要因での変動はありましたが、米ドル安・新興国通貨高・円高傾向での推移となり、円に対してやや新興国通貨高での推移で期末を迎えました。

ポートフォリオについて

(2016.9.8 ~ 2017.7.5)

当ファンド

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

株式組入比率（D R（預託証券）、E T F（上場投資信託証券）、株価指数先物を含む。）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

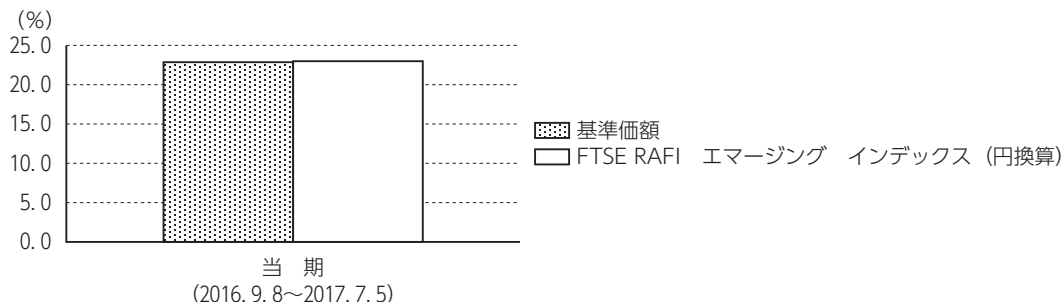
当期のベンチマークの騰落率は23.0%でした。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は22.9%となりました。

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、期を通じて、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、ベンチマークの上昇に対しマイナスの乖離が発生しました。

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

なお、組み入れている株式ポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替の評価基準のずれ、当初設定時の株式の買付タイミングがベンチマークとずれたことも、乖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	
	2016年9月8日 ～2017年7月5日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	2,285

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

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

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



今後の運用方針

当ファンド

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

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

引き続き、主として、新興国の株式（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 (2016.9.8~2017.7.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	35円	0.303%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,551円です。
(投 信 会 社)	(20)	(0.169)	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)	(13)	(0.116)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 銀 行)	(2)	(0.018)	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	22	0.190	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)	(20)	(0.173)	
(先 物)	(1)	(0.009)	
(投資信託証券)	(1)	(0.008)	
有 価 証 券 取 引 税	7	0.061	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)	(7)	(0.060)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	64	0.550	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)	(54)	(0.469)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	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)	(9)	(0.077)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	127	1.104	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年9月8日から2017年7月5日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国株式 ファンダメンタル・ インデックス・ マザーファンド	934,986	1,268,001	321,258	426,731

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2016年9月8日から2017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	2,186,829千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,207,839千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.99

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド	613,728	885,917

(注) 単位未満は切捨て。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

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

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017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	885,917	99.1
コール・ローン等、その他	8,046	0.9
投資信託財産総額	893,964	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=113.08円、1香港ドル=14.48円、1台湾ドル=3.71円、1トルコ・リラ=31.79円、1メキシコ・ペソ=6.22円、100チリ・ペソ=17.04円、1インド・ルピー=1.76円、100インドネシア・ルピア=0.85円、1ブラジル・レアル=34.16円、1マレーシア・リンギット=26.31円、1南アフリカ・ランド=8.56円、1タイ・バーツ=3.32円、1ポーランド・ズロチ=30.31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(3,189,620千円)の投資信託財産総額(3,239,461千円)に対する比率は、98.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年7月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	893,964,383円
コール・ローン等	8,046,871
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)	885,917,512
(B) 負債	7,306,165
未払解約金	6,426,964
未払信託報酬	866,506
その他未払費用	12,695
(C) 純資産総額 (A - B)	886,658,218
元本	721,690,286
次期繰越損益金	164,967,932
(D) 受益権総口数	721,690,286口
1万口当り基準価額 (C / D)	12,286円

* 設定時における元本額は10,000,000円、当期中における追加設定元本額は1,346,265,233円、同解約元本額は634,574,947円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,286円です。

■損益の状況

当期 自2016年9月8日 至2017年7月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,588円
受取利息	708
支払利息	△ 2,296
(B) 有価証券売買損益	26,892,965
売買益	40,430,734
売買損	△ 13,537,769
(C) 信託報酬等	△ 1,319,806
(D) 当期損益金 (A + B + C)	25,571,571
(E) 追加信託差損益金	139,396,361
(配当等相当額)	(△ 3,571)
(売買損益相当額)	(139,399,932)
(F) 合計 (D + E)	164,967,932
次期繰越損益金 (F)	164,967,932
追加信託差損益金	139,396,361
(配当等相当額)	(△ 3,571)
(売買損益相当額)	(139,399,932)
分配準備積立金	25,573,159
繰越損益金	△ 1,588

(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)」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	25,573,159
(c) 収益調整金	139,399,932
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	164,973,091
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	164,973,091
(h) 受益権総口数	721,690,286口

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

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド

運用報告書 第7期 (決算日 2017年7月5日)

(計算期間 2016年7月6日～2017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7期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

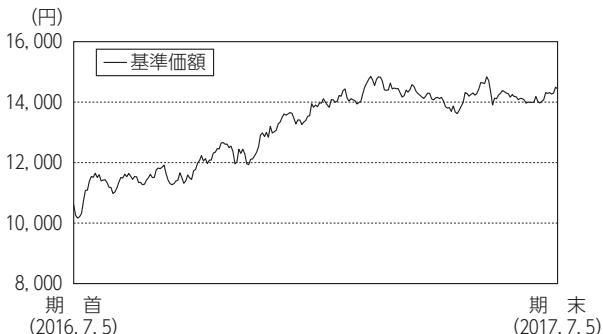
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



《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：10,600円 期末：14,435円 騰落率：36.2%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークであるFTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) に連動させることをめざした運用を行なった結果、新興国株式がアジアを中心に全体として上昇基調だったことや、為替相場で円安が進んだことからベンチマークが上昇し、当ファンドの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、期を通じてはアジアを中心に上昇しました。新興国株式市況は、期首より、日欧での追加金融緩和への期待が高まったことなどから、リスクを取る動きが強まり上昇しました。2016年11月にトランプ氏が米国大統領選挙に勝利してからは、米国の財政支出拡大が予想されたことから米国の株高と金利上昇が進み、それを受けて新興国からの資金流出が起こり新興国株は下落しました。特に、メキシコおよびブラジル株式市場は、トランプ大統領の保護主義が経済への悪影響となることが懸念されたこともあり軟調な推移となりました。12月下旬以降は、エネルギー価格の上昇や良好な米国および中国の経済指標、F R B (米国連邦準備制度理事会) の利上げペースが緩やかなものになるという見方が強まったことなどから、世界景気に対する安心感が広がり堅調に推移しました。2017年5月中旬からは、原油価格の下落や地政学リスクの上昇などにより、アジア圏を除き上値が重い展開となって期末を迎えました。

○為替相場

為替相場は、期首より、米国の早期利上げ観測の後退から、米ドル安新興国通貨高の推移となりました。同時期に日銀の金融政策決定会合で政策金利が据え置かれたことが市場の失望を誘い、米ドル安円高が進行し、新興国通貨は円に対して横ばいの推移となりました。2016年11月にトランプ氏が米国大統領選挙に勝利してからは、米ドル高新興国通貨安が急激に進行しましたが、同時に米ドル高円安が進行したことから、円に対して新興国通貨高が急激に進行しました。その後は地域的な要因での変動はありましたが、米ドル安・新興国通貨高・円高傾向での推移となり、円に対してやや新興国通貨高での推移で期末を迎えました。

◆前期における「今後の運用方針」

主として、新興国の株式 (D R (預託証券) を含む) に投資し、投資成果をFTSE RAFI エマージング インデックス (円換算) の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。また、効率性の観点からFTSE RAFI エマージング インデックスとの連動をめざすE T F (上場投資信託証券) にも一部投資します。なお、株式およびE T Fの組入比率の合計は、通常の状態で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

株式組入比率 (D R、E T F、株価指数先物を含む) 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

年月日	基準価額		FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)		株 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投資信託 証券 組入比率
	円	騰落率 (%)	円換算	騰落率 (%)					
(期首)2016年7月5日	10,600	—	11,478	—	90.8	—	—	6.7	
7月末	11,333	6.9	12,323	7.4	93.2	—	—	4.6	
8月末	11,615	9.6	12,618	9.9	93.0	—	—	4.7	
9月末	11,489	8.4	12,573	9.5	93.0	—	—	4.7	
10月末	12,495	17.9	13,681	19.2	93.4	—	—	4.7	
11月末	12,839	21.1	13,968	21.7	92.2	—	—	5.9	
12月末	13,551	27.8	14,784	28.8	90.0	—	—	6.5	
2017年1月末	14,136	33.4	15,460	34.7	90.5	—	—	7.3	
2月末	14,390	35.8	15,769	37.4	91.4	—	—	6.3	
3月末	14,288	34.8	15,735	37.1	93.0	—	—	4.4	
4月末	14,195	33.9	15,566	35.6	93.1	—	—	4.9	
5月末	14,270	34.6	15,770	36.5	93.3	—	—	4.5	
6月末	14,268	34.6	15,700	36.8	92.8	—	—	5.3	
(期末)2017年7月5日	14,435	36.2	15,859	38.2	91.8	—	—	5.6	

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

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

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

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

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。

未取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、期を通じて、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、ベンチマークの上昇に対しマイナスの乖離が発生しました。

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(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
売買委託手数料	23円
(株式)	(21)
(先物)	(1)
(投資信託証券)	(1)
有価証券取引税	7
(株式)	(7)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	76
(保管費用)	(64)
(その他)	(13)
合計	107

(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

(2016年7月6日から2017年7月5日まで)

	買付		売付		
	株数	金額	株数	金額	
外	アメリカ	百株 21,816.7 ()	千アメリカ・ドル 1,500 ()	百株 324.07	千アメリカ・ドル 411
	香港	百株 44,002 (80)	千香港ドル 31,729 (△ 173)	百株 3,154	千香港ドル 2,049
	台湾	百株 12,350 (274.47)	千台湾ドル 55,118 (306)	百株 1,770.9	千台湾ドル 3,224
	トルコ	百株 1,284.6 ()	千トルコ・リラ 1,168 ()	百株 116.1	千トルコ・リラ 54
	メキシコ	百株 5,305.9 (66.28)	千メキシコ・ペソ 14,186 ()	百株 590	千メキシコ・ペソ 965
	チリ	百株 3,149.8 (1.67)	千チリ・ペソ 60,133 ()	百株 181.46	千チリ・ペソ 5,418
	インド	百株 2,553 (318.39)	千インド・ルピー 65,138 ()	百株 1,731.62	千インド・ルピー 21,555
	インドネシア	百株 5,609 ()	千インドネシア・ルピア 3,297,999 ()	百株 231	千インドネシア・ルピア 247,338
	ブラジル	百株 4,220 (89.47)	千ブラジル・リアル 8,083 (△ 1)	百株 5,583.2	千ブラジル・リアル 11,048
	マレーシア	百株 2,320 ()	千マレーシア・リンギット 1,804 ()	百株 469	千マレーシア・リンギット 276
国	南アフリカ	百株 1,586.5 ()	千南アフリカ・ランド 17,111 (△ 107)	百株 446.84	千南アフリカ・ランド 1,819
	タイ	百株 3,917 ()	千タイ・バーツ 21,435 ()	百株 54	千タイ・バーツ 1,297
	ポーランド	百株 575.9 ()	千ポーランド・ズロチ 1,159 ()	百株 5.7	千ポーランド・ズロチ 18

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

(2) 投資信託証券

(2016年7月6日から2017年7月5日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外	千口 147 (ー)	千アメリカ・ドル 2,780 (ー)	千口 129 (ー)	千アメリカ・ドル 2,417 (ー)
	千口 15.8 (ー)	千メキシコ・ペソ 491 (△ 8)	千口 — (ー)	千メキシコ・ペソ — (ー)
国	千口 25.74 (ー)	千南アフリカ・ランド 464 (ー)	千口 — (ー)	千南アフリカ・ランド — (ー)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2016年7月6日から2017年7月5日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 株式先物取引	百万円 678	百万円 679	百万円 —	百万円 —

(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

(2016年7月6日から2017年7月5日まで)

当 期				期 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
CHINA CONSTRUCTION BANK-H (中国)	654	58,806	89	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR (ブラジル)	163.7	78,467	479
GAZPROM PAO -SPON ADR (ロシア)	99.84	50,977	510	VALE SA-PREF (ブラジル)	70.8	75,575	1,067
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR (ブラジル)	80	42,155	526	PETROBRAS - PETROLEO BRAS (ブラジル)	135.7	68,715	506
PETROBRAS - PETROLEO BRAS (ブラジル)	67.6	38,741	573	VALE SA (ブラジル)	45.5	51,181	1,124
IND & COMM BK OF CHINA-H (中国)	531	38,569	72	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (ブラジル)	23.9	32,300	1,351
CHINA MOBILE LTD (香港)	30.5	38,127	1,250	SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR (ロシア)	16.01	20,611	1,287
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台湾)	50	35,450	709	BANCO BRADESCO SA-PREF (ブラジル)	17.9	20,148	1,125
VALE SA-PREF (ブラジル)	30.2	30,891	1,022	LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	2.55	15,627	6,128
LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	5.2	30,873	5,937	BANCO DO BRASIL S. A. (ブラジル)	7.2	8,243	1,144
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF (ブラジル)	20.7	27,865	1,346	GERDAU SA-PREF (ブラジル)	15.7	7,089	451

(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

(2016年7月6日から2017年7月5日まで)

当 期				期 付			
買	付			売	付		
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
POWERSHARES FTSE RAFI EM MKT (アメリカ)	147	315,414	2,145	POWERSHARES FTSE RAFI EM MKT (アメリカ)	129	271,661	2,105
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA (メキシコ)	15.8	2,929	185				
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD (南アフリカ)	11.44	2,527	220				
REDEFINE PROPERTIES LTD (南アフリカ)	14.3	1,356	94				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国株式

銘柄	株数	当 株数	期 末		業 種 等
			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)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF	60	138	66	7,576	その他
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	88.5	117.5	99	11,214	電気通信サービス
VTB BANK JSC -GDR-REG S	255.74	437.44	92	10,476	金融
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	14.9	27	104	11,846	エネルギー
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	49	132.7	59	6,685	エネルギー
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	39.1	52.6	73	8,285	素材
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	17.8	27.9	12	1,373	電気通信サービス
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	7.5	17.7	59	6,749	生活必需品
MEGAFON-REG S GDR	10.8	23.2	21	2,487	電気通信サービス
RUSHYDRO PJSC-ADR	—	116.9	15	1,738	公益事業
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	294.8	312	329	37,221	金融
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	2.9	4.9	55	6,305	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON ADR	75.9	102.4	507	57,352	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	153.3	210.9	116	13,224	エネルギー
GAZPROM PAO -SPON ADR	734	1,676.8	683	77,238	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S	12.5	22	29	3,383	素材
ROSSETI PJSC	—	16,037.2	21	2,484	公益事業
INTER RAO UES PJSC	—	3,640.2	23	2,648	公益事業
ALROSA PJSC	—	149.9	22	2,557	素材
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	115	177	18	2,085	エネルギー
TRANSNEFT PJSC	—	0.13	35	3,969	エネルギー
アメリカ・ドル通貨計	株数 銘柄数 < 比率 >	1,931.74 16銘柄	23,424.37 21銘柄	2,448 276,903 <8.6%>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	140	315	322	4,670	資本財・サービス
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	330	660	407	5,906	一般消費財・サービス
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	250	530	329	4,765	資本財・サービス
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	60	120	255	3,701	資本財・サービス
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	—	95	297	4,312	情報技術
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	200	150	253	3,670	一般消費財・サービス
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	120	220	432	6,256	生活必需品
JIANGXI COPPER CO LTD-H	120	180	224	3,247	素材
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	—	80	182	2,646	資本財・サービス
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,518	4,818	2,948	42,695	エネルギー
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	25	60	227	3,288	資本財・サービス
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	160	360	331	4,795	一般消費財・サービス
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	1,000	1,920	182	2,641	一般消費財・サービス
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	—	380	159	2,311	電気通信サービス
FOSUN INTERNATIONAL LTD	75	210	250	3,624	資本財・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD	21	44	1,184	17,151	情報技術
CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,180	2,440	897	13,001	電気通信サービス
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	160	340	157	2,274	一般消費財・サービス
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	480	1,100	1,238	17,934	電気通信サービス
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	115	155	216	3,133	不動産
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	140	260	381	5,526	公益事業
PETROCHINA CO LTD-H	1,560	3,280	1,607	23,272	エネルギー
DIGITAL CHINA HOLDINGS LTD	90	—	—	—	情報技術
CNOOC LTD	1,560	2,970	2,566	37,156	エネルギー
HUANENG POWER INTL INC-H	320	740	398	5,775	公益事業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	65	110	301	4,372	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	千香港ドル	千円	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	190	310	172	2,504	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	6,180	12,410	7,433	107,638	金融
CHINA MOBILE LTD	255	545	4,477	64,829	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	64	174	333	4,822	金融
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	450	1,090	524	7,591	金融
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	100	—	—	—	不動産
GF SECURITIES CO LTD-H	—	86	134	1,942	金融
HENGAN INTL GROUP CO LTD	20	40	231	3,350	生活必需品
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	—	580	266	3,863	金融
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	315	540	918	13,292	エネルギー
SINOPHARM GROUP CO-H	44	100	347	5,024	ヘルスケア
CHINA RESOURCES LAND LTD	100	260	582	8,433	不動産
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	—	110	213	3,096	一般消費財・サービス
YANZHOU COAL MINING CO-H	—	260	175	2,545	エネルギー
COSCO SHIPPING PORTS LTD	100	—	—	—	資本財・サービス
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	2,080	3,760	1,394	20,199	金融
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	26	50	196	2,845	金融
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	410	1,020	336	4,873	金融
CITIC LTD	320	410	477	6,910	資本財・サービス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	450	940	263	3,811	金融
IND & COMM BK OF CHINA-H	5,610	10,630	5,272	76,345	金融
GUANGDONG INVESTMENT LTD	80	140	146	2,120	公益事業
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	120	320	740	10,726	不動産
CRCR CORP LTD - H	—	210	146	2,122	資本財・サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	240	480	482	6,992	資本財・サービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	155	340	1,764	25,551	金融
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	130	200	320	4,645	不動産
CHINA MINSHENG BANKING-H	324	774	600	8,697	金融
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	410	710	651	9,427	不動産
CHINA VANKE CO LTD-H	—	108	249	3,612	不動産
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	140	560	741	10,736	金融
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	125	205	200	2,900	一般消費財・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	—	340	227	3,298	資本財・サービス
CHINA POWER INTERNATIONAL	190	630	174	2,526	公益事業
ALUMINIUM CORP OF CHINA LTD-H	—	520	215	3,117	素材
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	90	202	639	9,257	金融
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	230	420	989	14,322	金融
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	20	50	235	3,406	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	200	380	259	3,752	エネルギー
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	96	232	288	4,172	不動産
CHINA OILFIELD SERVICES-H	—	220	140	2,035	エネルギー
LENOVO GROUP LTD	460	1,680	831	12,041	情報技術
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	360	780	358	5,195	素材
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	621	1,231	679	9,839	金融
CHINA EVERGRANDE GROUP	310	730	1,147	16,616	不動産
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	220	—	—	—	不動産
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	220	320	170	2,465	金融
DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H	34	—	—	—	その他
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	780	2,040	169	2,451	情報技術
CHINA MERCHANTS BANK-H	260	415	966	14,001	金融
BANK OF CHINA LTD-H	6,150	10,860	4,181	60,542	金融
SOHO CHINA LTD	195	—	—	—	不動産
CITIC SECURITIES CO LTD-H	60	155	247	3,586	金融
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	210	450	162	2,358	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		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			
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	百株 68	百株 180	千香港ドル 227	千円 3,289	金融		
LONGFOR PROPERTIES	75	170	295	4,283	不動産		
香港ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	39,976 80,904	58,159	842,146			
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円			
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	65	—	—	—	不動産		
TAIWAN CEMENT	120	200	709	2,630	素材		
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	171.12	421.12	2,551	9,467	生活必需品		
FORMOSA PLASTICS CORP	116	286	2,659	9,867	素材		
NAN YA PLASTICS CORP	111.4	351.4	2,635	9,777	素材		
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	83.9	283.9	2,731	10,132	素材		
CHINA STEEL CORP	426.86	806.86	2,057	7,633	素材		
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	82.55	172.55	1,125	4,173	一般消費財・サービス		
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	85.74	196.16	990	3,675	情報技術		
DELTA ELECTRONICS INC	80	130	2,099	7,789	情報技術		
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	287.5	659.29	2,544	9,441	情報技術		
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	60.81	91.41	836	3,103	情報技術		
INVENTEC CORP	300	330	826	3,066	情報技術		
TATUNG CO LTD	—	470	613	2,275	一般消費財・サービス		
QUANTA COMPUTER INC	130	260	1,838	6,819	情報技術		
AU OPTRONICS CORP	1,350	2,370	3,116	11,562	情報技術		
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	174	354	3,823	14,184	電気通信サービス		
MEDIATEK INC	80.03	160.03	4,216	15,644	情報技術		
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	20	60	2,157	8,002	情報技術		
HTC CORP	152.57	222.57	1,600	5,937	情報技術		
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	169.4	356.17	1,086	4,030	金融		
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	434.11	714.11	3,356	12,451	金融		
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	436.93	756.93	3,731	13,844	金融		
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	550.95	—	—	—	金融		
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	217.38	531.81	997	3,699	金融		
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	458.28	718.28	991	3,677	金融		
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	389.93	749.93	1,912	7,094	金融		
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	374.89	605.76	842	3,123	金融		
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	450.41	850.41	693	2,574	金融		
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	364.15	—	—	—	金融		
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	722.49	1,480.28	2,975	11,038	金融		
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	307.2	718.22	1,461	5,422	金融		
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	20	50	617	2,290	情報技術		
TAIWAN MOBILE CO LTD	60	110	1,259	4,672	電気通信サービス		
WISTRON CORP	386.58	588.14	1,785	6,622	情報技術		
INNOLUX CORP	940	2,620	4,152	15,406	情報技術		
TPK HOLDING CO LTD	60	80	739	2,742	情報技術		
WPG HOLDINGS LTD	—	150	605	2,245	情報技術		
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	60	120	943	3,499	電気通信サービス		
PEGATRON CORP	150	340	3,287	12,197	情報技術		
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	30	80	540	2,006	情報技術		
POWERTECH TECHNOLOGY INC	44	74	691	2,566	情報技術		
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	60	70	738	2,739	エネルギー		
POU CHEN	154.4	144.4	624	2,317	一般消費財・サービス		
SILICONWARE PRECISION INDS	90	120	593	2,201	情報技術		
COMPAL ELECTRONICS	234.53	374.53	762	2,827	情報技術		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	600	1,100	22,770	84,476	情報技術		
HON HAI PRECISION INDUSTRY	610.26	1,441.28	16,286	60,422	情報技術		
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	20	40	1,078	3,999	生活必需品		

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期		期末		業種等		
	株数	金額	株数	金額	評価額				
					外貨建金額	邦貨換算金額			
ASUSTEK COMPUTER INC	27.6	百株	47.6	百株	千台湾ドル	1,356	千円	5,032	情報技術
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	132.6	百株	—	百株	—	—	—	—	資本財・サービス
UNITED MICROELECTRONICS CORP	700	百株	1,150	百株	1,633	1,633	6,058	6,058	情報技術
台湾ドル通貨計	株数	金額	13,153.57	24,007.14	117,646	436,469	<13.5%>		
	銘柄数	<比率>	50銘柄	48銘柄					
(トルコ)			百株	百株	千トルコ・リラ		千円		
TURKIYE GARANTI BANKASI	135.8	百株	291.4	百株	292	9,300	金融		
AKBANK T. A. S.	122.3	百株	270.9	百株	270	8,603	金融		
TURKIYE IS BANKASI-C	144	百株	271.7	百株	202	6,452	金融		
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	52.4	百株	98.5	百株	114	3,644	電気通信サービス		
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	10.3	百株	25.2	百株	252	8,019	エネルギー		
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	126.31	百株	178.31	百株	125	3,984	素材		
HACI OMER SABANCI HOLDING	72.2	百株	146.2	百株	159	5,084	金融		
TURKIYE HALK BANKASI	60.9	百株	153.6	百株	203	6,469	金融		
YAPI VE KREDI BANKASI	69.8	百株	173.7	百株	79	2,540	金融		
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	101.9	百株	193.2	百株	127	4,065	金融		
KOC HOLDING AS	49.75	百株	112.55	百株	183	5,832	資本財・サービス		
TURK HAVA YOLLARI AO	32	百株	157.6	百株	131	4,183	資本財・サービス		
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	46.3	百株	110	百株	68	2,168	電気通信サービス		
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	5.9	百株	15.5	百株	99	3,173	生活必需品		
トルコ・リラ通貨計	株数	金額	1,029.86	2,198.36	2,312	73,522	<2.3%>		
	銘柄数	<比率>	14銘柄	14銘柄					
(メキシコ)			百株	百株	千メキシコ・ペソ		千円		
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	1,854	百株	4,864	百株	7,120	44,291	電気通信サービス		
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	59	百株	151	百株	1,356	8,436	一般消費財・サービス		
CEMEX SAB-CPO	1,380.14	百株	1,798.19	百株	3,159	19,651	素材		
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	46	百株	155	百株	2,715	16,891	生活必需品		
GRUPO FIN SANTANDER-B	106	百株	225	百株	805	5,013	金融		
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	16	百株	42	百株	649	4,038	生活必需品		
MEXICHEM SAB DE CV*	49	百株	110.23	百株	528	3,286	素材		
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	35	百株	103	百株	462	2,876	生活必需品		
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	—	百株	7.9	百株	326	2,032	素材		
ALFA S. A. B. -A	118	百株	424	百株	1,097	6,825	資本財・サービス		
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	179	百株	302	百株	1,594	9,920	素材		
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	68	百株	157	百株	486	3,026	金融		
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	163	百株	398	百株	1,667	10,370	生活必需品		
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	61	百株	179	百株	2,074	12,902	金融		
メキシコ・ペソ通貨計	株数	金額	4,134.14	8,916.32	24,045	149,563	<4.6%>		
	銘柄数	<比率>	13銘柄	14銘柄					
(チリ)			百株	百株	千チリ・ペソ		千円		
ENEL CHILE SA	1,523.1	百株	1,523.1	百株	11,328	1,930	公益事業		
ENEL GENERACION CHILE SA	179.8	百株	266.8	百株	13,572	2,312	公益事業		
ENDESA AMERICAS SA	179.8	百株	—	百株	—	—	その他		
LATAM AIRLINES GROUP SA	14.8	百株	28.8	百株	21,727	3,702	資本財・サービス		
CENCOSUD SA	37.3	百株	93.4	百株	16,558	2,821	生活必需品		
BANCO SANTANDER CHILE	3,898.5	百株	5,410.5	百株	23,822	4,059	金融		
ENEL AMERICAS SA	1,523.1	百株	2,489.2	百株	32,548	5,546	公益事業		
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	—	百株	5	百株	11,548	1,967	素材		
S. A. C. I. FALABELLA	19.1	百株	19.1	百株	10,615	1,808	一般消費財・サービス		
BANCO DE CHILE	1,436.33	百株	1,945.94	百株	17,324	2,952	金融		
チリ・ペソ通貨計	株数	金額	8,811.83	11,781.84	159,047	27,101	<0.8%>		
	銘柄数	<比率>	9銘柄	9銘柄					

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
	百株	百株	千インド・ルピー	千円			
(インド)							
TATA STEEL LTD	44	37.4	2,047	3,604	素材		
AXIS BANK LTD	25.6	82.4	4,189	7,373	金融		
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	—	2	1,475	2,596	一般消費財・サービス		
HINDUSTAN UNILEVER LTD	8	17.6	1,915	3,370	生活必需品		
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	17.3	63.4	3,245	5,711	エネルギー		
STATE BANK OF INDIA	145.2	194.5	5,309	9,345	金融		
NTPC LTD	128.8	197.6	3,123	5,496	公益事業		
JSW STEEL LTD	10	100	2,083	3,666	素材		
INDIAN OIL CORP LTD	31.4	132.7	5,067	8,918	エネルギー		
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	17.2	75.7	4,975	8,756	エネルギー		
CAIRN INDIA LTD	47.9	—	—	—	その他		
IDEA CELLULAR LTD	58.4	117.6	987	1,737	電気通信サービス		
PUNJAB NATIONAL BANK	59	—	—	—	金融		
RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	13.7	—	—	—	公益事業		
JINDAL STEEL & POWER LTD	99.5	—	—	—	素材		
TATA MOTORS LTD-A-DVR	27.4	44.4	1,167	2,055	一般消費財・サービス		
RURAL ELECTRIFICATION CORP	42.1	84.2	1,454	2,559	金融		
COAL INDIA LTD	59.8	139.1	3,432	6,040	エネルギー		
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	11.1	17.3	1,818	3,200	金融		
GAIL INDIA LTD	19.2	29.5	1,077	1,896	公益事業		
HINDALCO INDUSTRIES LTD	176.5	146.5	2,906	5,115	素材		
WIPRO LTD	9.7	60.4	1,570	2,763	情報技術		
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	7	15.88	3,758	6,615	情報技術		
INFOSYS LTD	38.8	87.8	8,447	14,867	情報技術		
LARSEN & TOUBRO LTD	7.55	11.55	1,944	3,421	資本財・サービス		
TATA MOTORS LTD	70.1	114.3	4,879	8,587	一般消費財・サービス		
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	70.1	—	—	—	資本財・サービス		
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	124.8	283.8	594	1,046	電気通信サービス		
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	31.3	55.1	9,039	15,910	金融		
HDFC BANK LIMITED	11.3	—	—	—	金融		
ICICI BANK LTD	142.2	173.14	5,012	8,821	金融		
RELIANCE INDUSTRIES LTD	80.6	153.7	21,855	38,465	エネルギー		
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	93.5	385.75	6,168	10,855	エネルギー		
ITC LTD	57.6	95.4	3,217	5,662	生活必需品		
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	11.7	19.3	2,615	4,603	一般消費財・サービス		
HERO MOTOCORP LTD	2.7	4.7	1,740	3,063	一般消費財・サービス		
BHARTI AIRTEL LTD	56.9	100.2	3,800	6,689	電気通信サービス		
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	7.6	20.5	1,132	1,993	ヘルスケア		
HCL TECHNOLOGIES LTD	—	18.2	1,531	2,695	情報技術		
VEDANTA LTD	156.8	80.5	2,054	3,616	素材		
インド・ルピー通貨計	株数、金額	2,022.35	3,162.12	125,639	221,125		
	銘柄数 < 比率 >	38銘柄	34銘柄		< 6.9% >		
(インドネシア)							
UNITED TRACTORS TBK PT	98	125	356,250	3,028	エネルギー		
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	904	1,312	1,151,280	9,785	一般消費財・サービス		
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	111	—	—	—	素材		
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	—	313	273,875	2,327	生活必需品		
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,801	3,218	1,477,062	12,555	電気通信サービス		
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	332	520	341,900	2,906	金融		
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	214	438	812,490	6,906	金融		
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	338	664	896,400	7,619	金融		
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	538	1,334	310,822	2,641	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	当	期末		業種等
	株数	株数	評価額	価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER ADARO ENERGY TBK PT	百株 316 —	百株 779 1,327	千インドネシア・ルピア 1,191,870 209,666	千円 10,130 1,782	金融 エネルギー
インドネシア・ルピア通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	4,652 9銘柄	10,030 10銘柄	7,021,615 <1.8%>	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	1,663	826	1,026	35,072	エネルギー
VALE SA-PREF	706	300	821	28,048	素材
BANCO BRADESCO SA-PREF	315.37	337.4	952	32,525	金融
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	352.13	356.24	1,315	44,940	金融
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	101	100	72	2,462	素材
VALE SA	460	197	583	19,932	素材
GERDAU SA-PREF	218	172	178	6,087	素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	1,397	716	953	32,578	エネルギー
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	165.97	239.97	195	6,680	公益事業
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	224.29	192.29	173	5,918	金融
BRASKEM SA-PREF A	18	18	61	2,112	素材
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	32	27	43	1,498	公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.	182	214	584	19,964	金融
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	12	—	—	—	エネルギー
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	—	34	43	1,469	公益事業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	21	24	59	2,022	公益事業
EMBRAER SA	33	84	128	4,378	資本財・サービス
METALURGICA GERDAU SA-PREF	—	417	211	7,207	素材
CCR SA	49	62	104	3,579	資本財・サービス
BRF SA	37	67	262	8,962	生活必需品
NATURA COSMETICOS SA	15	25	62	2,141	生活必需品
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	36	37	117	4,025	公益事業
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	29	—	—	—	一般消費財・サービス
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	—	37	56	1,946	公益事業
TIM PARTICIPACOES SA	97.26	104.26	102	3,515	電気通信サービス
TELEFONICA BRASIL S. A. -PREF	33	51	231	7,900	電気通信サービス
CPFL ENERGIA SA	37.87	35.87	94	3,242	公益事業
LOJAS RENNER S. A.	24	32.5	88	3,039	一般消費財・サービス
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	19.2	—	—	—	一般消費財・サービス
JBS SA	74	170	112	3,838	生活必需品
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	16	24	82	2,807	公益事業
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	—	90	61	2,112	生活必需品
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	32	—	—	—	公益事業
BM&FBOVESPA SA	110	84	166	5,692	金融
AES TIETE ENERGIA SA-UNIT	23	—	—	—	公益事業
PORTO SEGURO SA	12	—	—	—	金融
BR MALLS PARTICIPACOES SA	44.2	45.08	54	1,852	不動産
CIELO SA	24.07	63.28	154	5,265	情報技術
FIBRIA CELULOSE SA	13	27	89	3,048	素材
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	27	36	229	7,824	生活必需品
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	10	10	54	1,868	公益事業
SUL AMERICA SA - UNITS	23	—	—	—	金融
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	46	45	114	3,910	金融
KLABIN SA - UNIT	16	—	—	—	素材
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	25	43	332	11,367	エネルギー
KROTON EDUCACIONAL SA	48	68	102	3,484	一般消費財・サービス
BANCO BRADESCO S. A.	74.43	80.17	221	7,574	金融
AMBEV SA	183	296	539	18,443	生活必需品

ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期		期末		業種等
	株数	株数	株数	株数	評価額	価値額	
GRUPO BTG PACTUAL-UNIT BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	百株 —	百株 13	百株 30	百株 —	千ブラジル・リアル 46	千円 1,578	金融 金融
ブラジル・リアル通貨計	株数 7,091.79	金額 5,818.06	株数 45銘柄	金額 41銘柄	10,887	371,925	
	銘柄数 < 比率 >					<11.5% >	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円			
MISC BHD	67	—	—	—	—	—	資本財・サービス
MALAYAN BANKING BHD	190	374	360	9,495	9,495	9,495	金融
GENTING BHD	77	108	100	2,653	2,653	2,653	一般消費財・サービス
PUBLIC BANK BERHAD	114	226	458	12,070	12,070	12,070	金融
SIME DARBY BERHAD	94	397	377	9,933	9,933	9,933	資本財・サービス
AXIATA GROUP BERHAD	180	183	87	2,296	2,296	2,296	電気通信サービス
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	17	37	92	2,421	2,421	2,421	生活必需品
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	103	234	167	4,395	4,395	4,395	素材
GENTING MALAYSIA BHD	—	173	97	2,558	2,558	2,558	一般消費財・サービス
IJM CORP BHD	112	—	—	—	—	—	資本財・サービス
IOI CORP BHD	110	169	75	1,983	1,983	1,983	生活必需品
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	233	672	437	11,509	11,509	11,509	金融
TENAGA NASIONAL BHD	169	364	513	13,503	13,503	13,503	公益事業
PETRONAS GAS BHD	19	44	81	2,141	2,141	2,141	公益事業
DIGI.COM BHD	124	269	134	3,538	3,538	3,538	電気通信サービス
MAXIS BHD	85	—	—	—	—	—	電気通信サービス
SAPURA ENERGY BHD	187	482	78	2,054	2,054	2,054	エネルギー
マレーシア・リンギット通貨計	株数 1,881	金額 3,732	株数 16銘柄	金額 14銘柄	3,061	80,556	
	銘柄数 < 比率 >					<2.5% >	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円			
GOLD FIELDS LTD	89	173.6	795	6,807	6,807	6,807	素材
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	48.8	147.9	1,012	8,669	8,669	8,669	一般消費財・サービス
VODACOM GROUP LTD	18.2	55	911	7,804	7,804	7,804	電気通信サービス
SHOPRITE HOLDINGS LTD	23.3	36	713	6,109	6,109	6,109	生活必需品
NEDBANK GROUP LTD	16.1	26.7	563	4,821	4,821	4,821	金融
BIDVEST GROUP LTD	18.4	21.8	349	2,995	2,995	2,995	資本財・サービス
BID CORP LTD	18.4	28.1	851	7,288	7,288	7,288	生活必需品
NETCARE LTD	59.3	104.6	266	2,278	2,278	2,278	ヘルスケア
STANDARD BANK GROUP LTD	99.1	162.2	2,368	20,278	20,278	20,278	金融
IMPERIAL HOLDINGS LTD	23.8	29.4	484	4,151	4,151	4,151	一般消費財・サービス
SASOL LTD	43	100.7	3,771	32,281	32,281	32,281	素材
REMGRO LTD	12.3	27.6	595	5,096	5,096	5,096	金融
EXXARO RESOURCES LTD	—	23.9	229	1,966	1,966	1,966	エネルギー
KUMBA IRON ORE LTD	—	16.5	288	2,468	2,468	2,468	素材
PICK N PAY STORES LTD	—	37.7	222	1,904	1,904	1,904	生活必需品
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	18	37.2	265	2,276	2,276	2,276	一般消費財・サービス
SANLAM LTD	102.2	157	1,040	8,903	8,903	8,903	金融
TIGER BRANDS LTD	7.6	9.3	349	2,993	2,993	2,993	生活必需品
FIRSTRAND LTD	145.3	260.9	1,261	10,798	10,798	10,798	金融
AFRICAN PHOENIX INV LTD	147.34	—	—	—	—	—	金融
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	29.7	70.2	441	3,776	3,776	3,776	一般消費財・サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD	11.7	16.8	235	2,017	2,017	2,017	一般消費財・サービス
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	27.3	69.9	1,009	8,641	8,641	8,641	金融
NASPERS LTD-N SHS	2.6	9.6	2,388	20,445	20,445	20,445	一般消費財・サービス
INVESTEC LTD	14	31	306	2,624	2,624	2,624	金融
MTN GROUP LTD	167	333.1	3,848	32,941	32,941	32,941	電気通信サービス
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	75.8	120	442	3,785	3,785	3,785	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	4.9	12.2	354	3,033	3,033	3,033	ヘルスケア
HARMONY GOLD MINING CO LTD	33.1	—	—	—	—	—	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	千南アフリカ・ランド	千円	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	29	44	563	4,826	素材
BARLOWORLD LTD	27.7	39.1	435	3,729	資本財・サービス
SAPPI LIMITED	47.1	68.2	606	5,189	素材
TELKOM SA SOC LTD	26.8	40.9	258	2,212	電気通信サービス
MONDI LTD	—	8.4	288	2,470	素材
MMI HOLDINGS LTD	70.5	130.1	264	2,260	金融
NAMPAK LTD	76	—	—	—	素材
SPAR GROUP LIMITED/THE	10.9	19.4	301	2,584	生活必需品
MR PRICE GROUP LTD	8.3	15.9	248	2,130	一般消費財・サービス
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	39.6	96	242	2,072	ヘルスケア
SIBANYE GOLD LTD	32.5	147	222	1,906	素材
BRAIT SE	—	36.4	225	1,928	金融
南アフリカ・ランド通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	1,624.64 36銘柄	2,764.3 38銘柄	29,026 <7.7%>	
(タイ)	百株	百株	千タイ・パーツ	千円	
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	26	58	1,125	3,735	金融
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	11	—	—	—	素材
SIAM CEMENT PCL-NVDR	—	21	1,062	3,527	素材
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	45	49	989	3,286	金融
KASIKORNBANK PCL-NVDR	—	32	636	2,114	金融
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	68	229	3,549	11,784	金融
THANACHART CAPITAL PCL-NVDR	—	140	651	2,161	金融
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	57	128	2,278	7,564	電気通信サービス
KRUNG THAI BANK - NVDR	183	773	1,445	4,799	金融
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	—	615	1,008	3,348	エネルギー
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	137	226	1,966	6,527	エネルギー
IRPC PCL - NVDR	773	1,788	956	3,175	エネルギー
BANGCHAK CORP PCL-NVDR	—	231	773	2,569	エネルギー
PTT PCL-NVDR	103	246	9,200	30,545	エネルギー
THAI OIL PCL-NVDR	68	161	1,211	4,022	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR	86	228	1,442	4,787	生活必需品
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	112	189	978	3,247	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	256	516	1,284	4,265	生活必需品
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	137	295	2,035	6,757	素材
タイ・パーツ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	2,062 14銘柄	5,925 18銘柄	32,596 <3.4%>	
(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	90.7	312	9,484	金融
BANK PEKAO SA	7.2	20	247	7,510	金融
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	40.1	91.4	403	12,231	金融
POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	101	162	104	3,176	エネルギー
PGE SA	65	140.9	168	5,116	公益事業
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	25.3	48.7	537	16,288	エネルギー
TAURON POLSKA ENERGIA SA	—	224.8	77	2,357	公益事業
ENERGA SA	—	74.3	76	2,308	公益事業
KGHM POLSKA MIEDZ SA	17.2	29.8	333	10,098	素材
ポーランド・ズロチ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	312.4 7銘柄	882.6 9銘柄	2,262 <2.1%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	88,683.32 337銘柄	183,546.11 346銘柄	— <91.8%>	

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託証券

銘柄	期首 □ 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□ 57	千□ 75	1,499	169,535
アメリカ・ドル通貨計	□ 数、金額 銘柄数 < 比率 >	57 1 銘柄	1,499	169,535 <5.3%>
(メキシコ) FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	千□ 6.7	千□ 22.5	千メキシコ・ペソ 770	千円 4,794
メキシコ・ペソ通貨計	□ 数、金額 銘柄数 < 比率 >	6.7 1 銘柄	770	4,794 <0.1%>
(南アフリカ) REDEFINE PROPERTIES LTD GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	千□ 16.42 11.05	千□ 30.72 22.49	南アフリカ・ランド 322 552	千円 2,761 4,728
南アフリカ・ランド通貨計	□ 数、金額 銘柄数 < 比率 >	27.47 2 銘柄	874	7,489 <0.2%>
合計	□ 数、金額 銘柄数 < 比率 >	91.17 4 銘柄	—	181,819 <5.6%>

(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。

■ 投資信託財産の構成

2017年7月5日現在

項目	当期末	
	評価額 千円	比率 %
株式	2,964,260	91.5
投資信託証券	181,819	5.6
コール・ローン等、その他	93,382	2.9
投資信託財産総額	3,239,461	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＝113.08円、1香港ドル＝14.48円、1台湾ドル＝3.71円、1トルコ・リラ＝31.79円、1メキシコ・ペソ＝6.22円、100チリ・ペソ＝17.04円、1インド・ルピー＝1.76円、100インドネシア・ルピア＝0.85円、1ブラジル・レアル＝34.16円、1マレーシア・リングgit＝26.31円、1南アフリカ・ランド＝8.56円、1タイ・バーツ＝3.32円、1ポーランド・ズロチ＝30.31円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(3,189,620千円)の投資信託財産総額(3,239,461千円)に対する比率は、98.5%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

2017年7月5日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	3,239,461,837円
コール・ローン等	65,561,810
株式(評価額)	2,964,260,524
投資信託証券(評価額)	181,819,144
未収入金	27,078
未取配当金	25,219,770
差入委託証拠金	2,573,511
(B)負債	11,592,654
未払金	9,043,594
未払解約金	2,520,000
その他未払費用	29,060
(C)純資産総額(A-B)	3,227,869,183
元本	2,236,184,868
次期繰越損益金	991,684,315
(D)受益権総口数	2,236,184,868口
1万口当り基準価額(C/D)	14,435円

*期首における元本額は1,427,887,306円、当期中における追加設定元本額は1,873,531,273円、同解約元本額は1,065,233,711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) 2,887,497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) 118,938,675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) 61,903,749円、D-1's 新興国株式インデックス48,973,624円、iFree 新興国株式インデックス613,728,793円、iFree 8資産バランス311,179,230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751,707,390円、ダイワ・インデックスセレクト 新興国株式291,517,945円、ダイワ・ノーロード 新興国株式ファンド35,347,965円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は14,435円です。

■損益の状況

当期 自2016年7月6日 至2017年7月5日

項 目	当 期
(A)配当等収益	71,291,912円
受取配当金	71,185,487
受取利息	123,497
その他収益金	6,844
支払利息	△ 23,916
(B)有価証券売買損益	499,812,288
売買益	590,777,752
売買損	△ 90,965,464
(C)先物取引等損益	1,020,984
取引益	3,661,489
取引損	△ 2,640,505
(D)その他費用	△ 12,927,024
(E)当期損益金(A+B+C+D)	559,198,160
(F)前期繰越損益金	85,703,517
(G)解約差損益金	△ 318,043,289
(H)追加信託差損益金	664,825,927
(I)合計(E+F+G+H)	991,684,315
次期繰越損益金(I)	991,684,315

(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】

「iFree 新興国株式インデックス」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、算出を行いません。ライセンス供与者は、インデックスの誤り (過失その他であっても) に対していかなる者に対しても責任を負うものではなく、ライセンス供与者は、いかなる者に対してもインデックスの誤りについて助言する義務を負うものでもありません。

FTSE® 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。