

■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	
信託期間	無期限(2016年9月21日設定)	
運用方針	楽天エマージング株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、実質的に新興国株式を主要投資対象として広く分散投資を行うことで、リスク分散を図りながら収益の獲得を目指します。	
主要投資対象	楽天エマージング株式ファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	楽天エマージング株式ファンド	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 株式への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

運用報告書(全体版)

楽天エマージング株式ファンド

第7期

決算日：2023年9月11日

受益者の皆様へ

平素は当ファンドにご投資いただき、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび上記決算を行いましたので、当期間の運用状況につきまして、ご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社

<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(運用報告書(全体版))の記載内容のお問い合わせ先

TEL：03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

■本資料の表記に関する注記

- ・金額等の数値は表記未満切捨または四捨五入により表示しております。このため、各項目の合計の値が合計欄と一致しないことがあります。
- ・－印は、組入・売買が無いことを示します。

最近5期の運用実績

決 算 期	(分 配 落)	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
	円	円	%	%	百万円
3期(2019年9月10日)	11,845	0	△9.3	99.6	805
4期(2020年9月10日)	11,233	0	△5.2	99.7	1,046
5期(2021年9月10日)	15,586	0	38.8	99.4	1,296
6期(2022年9月12日)	17,564	0	12.7	99.6	1,237
7期(2023年9月11日)	19,688	0	12.1	99.8	1,364

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注3) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2022年 9月12日	17,564	—	99.6
9月末	15,889	△9.5	99.5
10月末	16,431	△6.5	99.6
11月末	16,974	△3.4	99.5
12月末	16,377	△6.8	99.5
2023年 1月末	17,078	△2.8	99.7
2月末	17,068	△2.8	99.6
3月末	16,819	△4.2	99.6
4月末	17,231	△1.9	99.6
5月末	17,870	1.7	99.6
6月末	19,072	8.6	99.8
7月末	19,721	12.3	99.6
8月末	19,615	11.7	99.6
(期 末)			
2023年 9月11日	19,688	12.1	99.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■ 基準価額等の推移



期 首：17,564円

期 末：19,688円(既払分配金0円)

騰落率：12.1%(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)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。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様ご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

主な変動要因としては、主要な投資対象である「楽天エマージング株式マザーファンド」受益証券(以下、「マザーファンド」といいます。)を通じて実質的に投資しているディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド(以下、「主要投資先ファンド」)の価格変動による損益があげられます。

当期間は、新興国株式市場は期を通して堅調に推移したほか、多くの新興国通貨が対円で堅調に推移したことから主要投資先ファンドが上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

■投資環境

当期の新興国株式市場は、前期末比上昇しました。中国当局によるゼロ・コロナ政策撤回に伴う経済正常化への期待などから騰勢を強める局面もあったものの、中国の主要経済指標が期待ほど改善せず景気失速懸念が広がったことに加え、中国不動産大手の経営危機や米中対立激化への警戒、米金融引き締め政策の長期化懸念などを背景に相対的に上値の重い展開となりました。一方、為替市場では、多くの新興国通貨が対米ドルで堅調に推移したほか、日米金利差の拡大などを背景に米ドル高/円安が進行したため、対円で上昇しました。

■当ファンドのポートフォリオ

追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、マザーファンドを通じて投資する主要投資先ファンドの実質的な組入比率を高位に維持する運用を行いました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■分配金

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

●分配原資の内訳

(1万口当たり・税込)

項 目	第7期	
	2022年9月13日～2023年9月11日	
当期分配金 (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)	9,688	

(注1) 「対基準価額比率」は「当期分配金」の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「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、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。

(注3) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

■今後の運用方針

引き続きマザーファンドを通じて、主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項 目	当期		項 目 の 概 要
	2022年9月13日～2023年9月11日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	50円 (43) (2) (5)	0.285% (0.247) (0.011) (0.027)	(a) 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17,512円です。 ・委託した資金の運用の対価 ・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 ・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (印刷費用) (その他)	31 (0) (3) (24) (4)	0.175 (0.000) (0.017) (0.135) (0.022)	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ ・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 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用 ・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合 計	81	0.460	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により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。

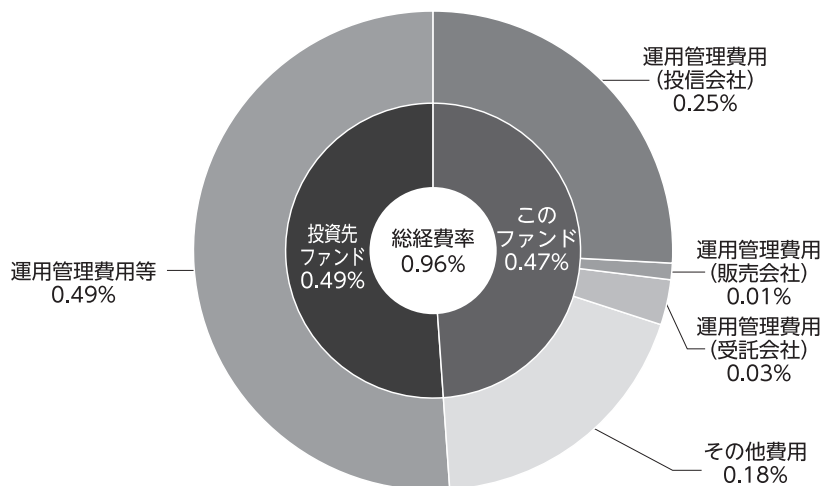
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は1万口当た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。

■ (参考情報) 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.96%です。



総経費率 (①+②)	0.96%
①このファンドの費用の比率	0.47%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.49%

(注1) このファンドの費用は1万口当た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。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

(注5) このファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) このファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
楽天エマージング株式マザーファンド	84,109	149,297	97,928	191,050

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はありません。

組入資産の明細

■親投資信託残高

	前期末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
楽天エマージング株式マザーファンド	671,888	658,069	1,364,046

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、658,069千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
楽 天 エ マ ー ジ ン グ 株 式 マ ー マ ー フ ァ ン ド	1,364,046	99.6
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	6,032	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,370,078	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 楽天エマージング株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(12千円)の投資信託財産総額(1,365,078千円)に対する比率は、0.0%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=146.97円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年9月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,370,078,777円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,013,283
楽 天 エ マ ー ジ ン グ 株 式 マ ー マ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	1,364,046,494
未 収 入 金	1,019,000
(B) 負 債	5,497,422
未 払 解 約 金	2,459,292
未 払 信 託 報 酬	1,926,518
未 払 利 息	14
そ の 他 未 払 費 用	1,111,598
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,364,581,355
元 本	693,099,994
次 期 繰 越 損 益 金	671,481,361
(D) 受 益 権 総 口 数	693,099,994口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,688円

(注) 期首元本額 704,406,230円
 期中追加設定元本額 127,327,521円
 期中一部解約元本額 138,633,757円

■損益の状況

(自2022年9月13日 至2023年9月11日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,633円
支 払 利 息	△2,633
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	157,951,645
売 買 益	176,638,732
売 買 損	△18,687,087
(C) 信 託 報 酬 等	△5,830,954
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	152,118,058
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	228,903,534
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	290,459,769
(配 当 等 相 当 額)	(139,693,253)
(売 買 損 益 相 当 額)	(150,766,516)
(G) 計 (D + E + F)	671,481,361
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	671,481,361
追 加 信 託 差 損 益 金	290,459,769
(配 当 等 相 当 額)	(139,693,145)
(売 買 損 益 相 当 額)	(150,766,624)
分 配 準 備 積 立 金	381,030,972
繰 越 損 益 金	△9,380

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)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います。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<分配金の計算過程>

項 目	当期
(A)配当等収益額 (費用控除後)	—円
(B)有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	152,115,078円
(C)収益調整金額	290,450,389円
(D)分配準備積立金額	228,915,894円
(E)分配対象収益額 (A+B+C+D)	671,481,361円
(F)期末残存口数	693,099,994口
(G)収益分配対象額 (1万口当たり) (E/F×10,000)	9,688.07円
(H)分配金額 (1万口当たり)	—円
(I)収益分配金金額 (F×H/10,000)	—円

お知らせ

該当事項はありません。

楽天エマージング株式マザーファンド

第7期(2023年9月11日)

《運用報告書》

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限(2016年9月21日設定)
運用方針	投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

当マザーファンドはこのたび上記決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社

東京都港区南青山二丁目6番21号

URL : <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券 組入比率	純資産総額
	円	騰落率		
3期(2019年9月10日)	12,246	△8.9	99.6	百万円 805
4期(2020年9月10日)	11,664	△4.8	99.7	1,045
5期(2021年9月10日)	16,261	39.4	99.4	1,296
6期(2022年9月12日)	18,406	13.2	99.7	1,236
7期(2023年9月11日)	20,728	12.6	99.8	1,364

(注) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

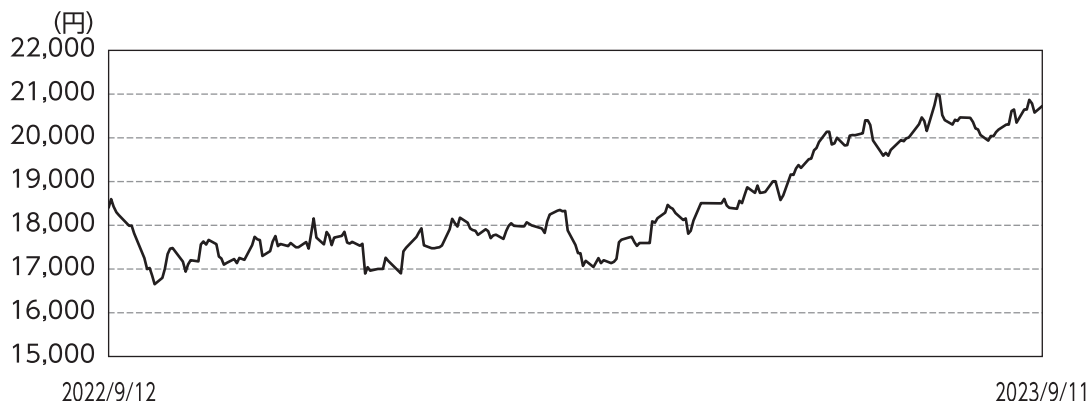
当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
	円	騰落率	
(期首) 2022年 9月12日	18,406	—	99.7
9月末	16,654	△9.5	99.5
10月末	17,229	△6.4	99.6
11月末	17,806	△3.3	99.6
12月末	17,186	△6.6	99.5
2023年 1月末	17,929	△2.6	99.7
2月末	17,925	△2.6	99.6
3月末	17,671	△4.0	99.6
4月末	18,110	△1.6	99.7
5月末	18,789	2.1	99.6
6月末	20,061	9.0	99.8
7月末	20,752	12.7	99.7
8月末	20,648	12.2	99.6
(期末) 2023年 9月11日	20,728	12.6	99.8

(注) 騰落率は期首比。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■ 基準価額の推移



■ 基準価額の主な変動要因

主な変動要因としては、主要な投資対象であるディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュース・ファンド(以下、「主要投資先ファンド」)の価格変動による損益があげられます。

当期間は、新興国株式市場は期を通して堅調に推移したほか、多くの新興国通貨が対円で堅調に推移したことから主要投資先ファンドが上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

■ 投資環境

当期の新興国株式市場は、前期末比上昇しました。中国当局によるゼロ・コロナ政策撤回に伴う経済正常化への期待などから騰勢を強める局面もあったものの、中国の主要経済指標が期待ほど改善せず景気失速懸念が広がったことに加え、中国不動産大手の経営危機や米中対立激化への警戒、米金融引き締め政策の長期化懸念などを背景に相対的に上値の重い展開となりました。一方、為替市場では、多くの新興国通貨が対米ドルで堅調に推移したほか、日米金利差の拡大などを背景に米ドル高/円安が進行したため、対円で上昇しました。

■ 当ファンドのポートフォリオ

主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部をETFに投資しました。

■ 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■ 今後の運用方針

引き続き主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) その他費用 (保管費用)	0円	0.000%
(その他)	(0)	(0.000)
合計	0	0.000

期中の平均基準価額は18,396円です。

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により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。なお、費用項目については4ページ(1万口当たりの費用の明細の項目の概要)をご参照下さい。

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当た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。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

売買および取引の状況

■投資信託証券

		当 期			
		買 付		売 付	
		単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国	ディメンショナル・ファンズ・				
内	ピーエルシー エマージング・	59	101,000	71	141,000
	マーケット・バリュア・ファンド				
	小 計	59	101,000	71	141,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

組入資産の明細

■国内投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末	
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュール・ファンド		千口 678	千口 665	千円 1,361,740
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	678 1	665 1	1,361,740 <99.8%>

(注1) < >内は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。

■外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ	シュワブ・エマージング・マーケット 株式ETF	千口 0.003	千口 0.003	千米ドル 0.07299	千円 10
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	0.003 1	0.003 1	0.07299 -	10 <0.0%>

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率です。

(注3) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位数又は口数、評価額が単位未満となる場合は小数で記載。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,361,751	% 99.8
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	3,327	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,365,078	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(12千円)の投資信託財産総額(1,365,078千円)に対する比率は、0.0%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=146.97円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年9月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,365,078,781円
コール・ローン等	3,327,292
投資信託受益証券(評価額)	1,361,751,489
(B) 負 債	1,019,060
未 払 解 約 金	1,019,000
未 払 利 息	9
そ の 他 未 払 費 用	51
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,364,059,721
元 本	658,069,517
次 期 繰 越 損 益 金	705,990,204
(D) 受 益 権 総 口 数	658,069,517口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,728円

- (注1) 期首元本額 671,888,841円
 期中追加設定元本額 84,109,654円
 期中一部解約元本額 97,928,978円
- (注2) 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
 楽天エマージング株式ファンド 658,069,517円

■損益の状況

(自2022年9月13日 至2023年9月11日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△6,990円
受 取 配 当 金	291
支 払 利 息	△7,281
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	169,167,878
売 買 益	170,466,082
売 買 損	△1,298,204
(C) そ の 他 費 用	△3,103
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	169,157,785
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	564,766,095
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	65,187,346
(G) 解 約 差 損 益 金	△93,121,022
(H) 計 (D + E + F + G)	705,990,204
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	705,990,204

- (注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。
- (注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

お知らせ

該当事項はありません。

■組入ファンドの概要

以下は、『楽天エマーシング株式マザーファンド』が組み入れている投資信託証券(ファンド)の状況として、当期末において入手できる直近の情報を掲げております。

	ファンド名	決算日
1	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマーシング・マーケット・バリュール・ファンド	2022年11月30日
2	シュワブ・エマーシング・マーケット株式ETF	2022年8月31日

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	アイルランド籍／外国投資信託証券／円建て					
運用目的および 主な運用方針	中長期的なトータルリターンを最大化を目指します。新興国の上場株式を主要投資対象とし、広範な企業が発行する株式への分散投資を行います。運用にあたっては割安と判断される株式に比重を置いた投資を行い、企業規模や収益性、流動性なども考慮の上、組入れ銘柄を選定します。					
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> - 新興国の上場株式に加え、預託証券（ADR等）も投資対象に含めます。 - 原則として、単一の発行体当りの投資額は純資産総額の10%を超えないものとします。 - 原則として、為替ヘッジは行いません。 					
申込手数料	ありません。					
管理報酬等	<p>ファンドでは、管理報酬等として運用報酬およびその他の費用がかかります。 管理報酬等（実績）：年0.49%（2023年3月31日現在）</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">運用報酬</td> <td>年0.41%</td> </tr> <tr> <td>その他の費用</td> <td>受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。</td> </tr> </table>		運用報酬	年0.41%	その他の費用	受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。
運用報酬	年0.41%					
その他の費用	受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。					
信託財産留保額	ありません。					
決算日	毎年11月30日					
管理会社	ディメンショナル・アイルランド・リミテッド					
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・プライベート・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エルピー ディーエフエー・オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド					

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュース・ファンド

■ 損益計算書

(2021年12月1日～2022年11月30日までの計算期間)

	Emerging Markets Value Fund 30 Nov 2022 USD '000
Income	
Interest income	2
Dividend income	69,122
Securities lending income	1,956
Net (loss)/gain on financial assets at fair value through profit or loss	(127,154)
Net (loss)/income	(56,074)
Expenses	
Management fees	(5,229)
Administration and depositary fees	(696)
Audit and legal fees	(22)
Other expenses	(171)
Total operating expenses before waivers	(6,118)
Waivers and reimbursements	-
Total operating expenses	(6,118)
Net (loss)/income from operations before finance costs	(62,192)
Finance costs	
Interest expense	(7)
Distributions to redeemable shareholders	(12,879)
Total finance costs	(12,886)
Net (loss)/income from operations before tax	(75,078)
Withholding tax on dividends and other taxation	(9,185)
Net (loss)/income from operations after tax	(84,263)
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable shares	(84,263)

Gains and losses arose solely from continuing operations. There were no gains or losses other than those dealt with in the Statement of Comprehensive Income.

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

■ 投資明細表

(2022年11月30日現在)

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock		
Brazil - 2.78%		
3 Alliar Medicos A Frente SA	12	-
91 Anima Holding SA	77	0.01
64 Atacadao SA	198	0.02
266 Banco Bradesco SA (voting rights)	704	0.06
341 Banco do Brasil SA	2,318	0.19
112 Banco Santander Brasil SA	595	0.05
3 BrasilAgro - Co Brasileira de Propriedades Agricolas	14	-
163 BRF SA	296	0.02
21 C&A Modas Ltd	10	-
56 Camil Alimentos SA	98	0.01
104 Cia Brasileira de Distribuicao	418	0.03
300 Cia Siderurgica Nacional SA	839	0.07
7 Cia Siderurgica Nacional SA, ADR	21	-
592 Cielo SA	546	0.05
1,029 Cogna Educacao	444	0.04
41 Construtora Tenda SA	35	-
148 Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	410	0.03
29 Dexco SA	47	-
27 Direcional Engenharia SA	78	0.01
343 Embraer SA	895	0.07
10 Empreendimentos Pague Menos SA	9	-
92 Enauta Participacoes SA	238	0.02
27 Eternit SA	52	-
64 Even Construtora e Incorporadora SA	66	-
65 Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	189	0.02
133 Gerdau SA (voting rights)	652	0.05
465 Gerdau SA, ADR	2,835	0.24
26 Getnet Adquirencia e Servicos para Meios de Pagamento SA	23	-
65 Guararapes Confeccoes SA	92	0.01
1,446 Hapvida Participacoes e Investimentos SA	1,449	0.12
26 Helbor Empreendimentos SA	12	-
46 Hypera SA	398	0.03
25 Industrias Romi SA	67	0.01
156 International Meal Co Alimentacao SA	69	0.01
78 Iochpe Maxion SA	199	0.02
366 JBS SA	1,555	0.13
205 JHSF Participacoes SA	219	0.02
21 Lavvi Empreendimentos Imobiliarios SA	21	-
116 Lojas Americanas SA	236	0.02
44 M Dias Branco SA	337	0.03
23 Marcopolo SA (voting rights)	9	-
96 Marisa Lojas SA	27	-
37 Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	74	0.01
192 MRV Engenharia e Participacoes SA	318	0.03
164 Natura & Co Holding SA	370	0.03
50 Natura & Co Holding SA, ADR	224	0.02
2,197 Petroleo Brasileiro SA (voting rights)	12,864	1.08
55 Petroleo Brasileiro SA, ADR (non-voting rights)	563	0.05
59 Positivo Tecnologia SA	97	0.01
19 Sao Carlos Empreendimentos e Participacoes SA	96	0.01
18 Ser Educacional SA	20	-
- Sul America SA	-	-
364 TIM SA (Brazil listing)	911	0.08
66 Trisul SA	46	-
37 Tupy SA	200	0.02
122 Ultrapar Participacoes SA	335	0.03
65 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas (voting rights)	97	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Brazil - 2.78% (continued)		
41 Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	72	0.01
7 Vibra Energia SA	21	-
	33,117	2.78
Chile - 0.50%		
4 Banco de Credito e Inversiones SA	96	0.01
66 Besalco SA	24	-
31 CAP SA	229	0.02
46 Cementos BIO BIO SA	30	-
690 Cencosud SA	1,028	0.09
751 Cia Sud Americana de Vapores SA	61	0.01
23 Cristalerias de Chile SA	78	0.01
109 Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	321	0.03
367 Empresas CMPC SA	609	0.05
171 Empresas COPEC SA	1,195	0.10
145 Empresas Hites SA	14	-
5,535 Enel Americas SA	735	0.06
178 Falabella SA	318	0.03
587 Grupo Security SA	110	0.01
198 Inversiones Aguas Metropolitanas SA	103	0.01
87,668 Itau CorpBanca	175	0.01
142 Ripley Corp SA	22	-
208 Salfacorp SA	59	0.01
250 Sigdo Koppers SA	289	0.02
292 SMU SA	36	-
3,483 Sociedad Matriz SAAM SA	373	0.03
151 SONDA SA	56	-
	5,961	0.50
China - 27.38%		
14 21Vianet Group Inc, ADR	68	0.01
20 360 DigiTech Inc, ADR	314	0.03
131 360 Security Technology Inc	128	0.01
482 361 Degrees International Ltd	211	0.02
670 3SBio Inc	711	0.06
35 5ISJ Holding Group Co Ltd	13	-
380 AAC Technologies Holdings Inc	890	0.08
131 AAG Energy Holdings Ltd	24	-
27 Accelink Technologies Co	64	0.01
32 Adama Ltd	44	-
32 Advanced Technology & Materials Co Ltd	36	-
6 AECC Aero-Engine Control Co Ltd	24	-
9 AECC Aviation Power Co Ltd	59	0.01
23 Aerospace Hi-Tech Holdings Grp Ltd	28	-
798 Agile Group Holdings Ltd	263	0.02
13,743 Agricultural Bank of China Ltd	4,594	0.39
55 Aisino Corp	85	0.01
378 Ajisen China Holdings Ltd	31	-
1,192 Alibaba Group Holding Ltd	12,977	1.09
360 Alibaba Pictures Group Ltd	20	-
231 A-Living Smart City Services Co Ltd	272	0.02
2,092 Aluminum Corp of China Ltd	895	0.08
925 Angang Steel Co Ltd	266	0.02
654 Anhui Conch Cement Co Ltd	2,384	0.20
89 Anhui Construction Engineering Group Co Ltd	69	0.01
22 Anhui Guangxin Agrochemical Co Ltd	93	0.01
6 Anhui Hengyuan Coal Industry and Electricity Power Co Ltd	81	0.01
5 Anhui Honglu Steel Construction Group Co Ltd	23	-
13 Anhui Huilong Agricultural Means of Production Co Ltd	18	-
65 Anhui Jiangnan Chemical Industry Co Ltd	47	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュアー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 27.38% (continued)			China - 27.38% (continued)				
16	Anhui Truchum Advanced Materials & Technology Co Ltd	17	-	42	Beijing Sinnet Technology Co Ltd	52	-
30	Anhui Xinhua Media Co Ltd	21	-	39	Beijing SL Pharmaceutical Co Ltd	49	-
62	Anhui Zhongding Sealing Parts Co Ltd	131	0.01	33	Beijing Thunisoft Corp Ltd	32	-
1,486	Anton Oilfield Services Group	59	0.01	89	Beijing Ultrapower Software Co Ltd	56	0.01
5	Aoshikang Technology Co Ltd	18	-	88	Beijing Urban Construction Design & Development Group Co Ltd	21	-
19	Aoyuan Healthy Life Group Co Ltd	2	-	105	Beijing Yanjing Brewery Co Ltd	152	0.01
196	APT Satellite Holdings Ltd	51	-	766	Beijing-Shanghai High Speed Railway	532	0.05
321	Asia Cement China Holdings Corp	131	0.01	82	Better Life Commercial Chain Share Co Ltd	71	0.01
24	AsiaInfo Technologies Ltd	33	-	10	BGI Genomics Co Ltd	87	0.01
46	Avary Holding Shenzhen Co Ltd	189	0.02	36	Black Peony Group Co Ltd	38	-
195	Avic Capital Co Ltd	94	0.01	45	Blue Sail Medical Co Ltd	61	0.01
9	Avic Sunda Holding Co Ltd	20	-	76	Bluefocus Intelligent Communications Group Co Ltd	57	0.01
1,567	AviChina Industry & Technology Co Ltd	740	0.06	31	BOC Aviation Ltd	243	0.02
6	AVICOPTER PLC	43	-	34	BOC International China Co Ltd	54	0.01
1,137	BAIC Motor Corp Ltd	314	0.03	1,436	BOE Technology Group Co Ltd	725	0.06
135	Baidu Inc	1,826	0.15	256	Bohai Leasing Co Ltd	85	0.01
59	Baidu Inc, ADR	6,402	0.54	224	Boyaa Interactive International Ltd	11	-
318	BAIOO Family Interactive Ltd	18	-	41	Bright Dairy & Food Co Ltd	59	0.01
519	Bank of Beijing Co Ltd	313	0.03	141	Bright Real Estate Group Co Ltd	53	-
135	Bank of Changsha Co Ltd	132	0.01	4,426	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	812	0.07
107	Bank of Chengdu Co Ltd	231	0.02	32	BTG Hotels Group Co Ltd	108	0.01
29,880	Bank of China Ltd	10,590	0.89	109	BYD Electronic International Co Ltd	365	0.03
379	Bank of Chongqing Co Ltd	200	0.02	15	By-health Co Ltd	41	-
2,925	Bank of Communications Co Ltd	1,657	0.14	616	C C Land Holdings Ltd	166	0.01
93	Bank of Guiyang Co Ltd	74	0.01	19	C&D International Investment Group Ltd	45	-
147	Bank of Hangzhou Co Ltd	273	0.02	37	C&S Paper Co Ltd	58	0.01
500	Bank of Jiangsu Co Ltd	521	0.04	170	Cabbeen Fashion Ltd	26	-
301	Bank of Nanjing Co Ltd	438	0.04	111	Caitong Securities Co Ltd	118	0.01
232	Bank of Ningbo Co Ltd	1,050	0.09	37	Camel Group Co Ltd	46	-
358	Bank of Shanghai Co Ltd	300	0.03	40	Cangzhou Mingzhu Plastic Co Ltd	29	-
93	Bank of Suzhou Co Ltd	102	0.01	35	Canny Elevator Co Ltd	38	-
266	Bank of Zhengzhou Co Ltd	39	-	1,192	Capital Environment Holdings Ltd	24	-
832	Baoshan Iron & Steel Co Ltd	660	0.06	41	CECEP Guozhen Environmental Protection Technology Co Ltd	38	-
142	Baoye Group Co Ltd	70	0.01	87	CECEP Solar Energy Co Ltd	92	0.01
10	Baocun Inc	15	-	135	CECEP Wind-Power Corp	77	0.01
1,344	BBMG Corp	171	0.01	646	Central China Management Co Ltd	44	-
31	Befar Group Co Ltd	23	-	671	Central China Real Estate Ltd	26	-
24	Beibuwan Port Co Ltd	26	-	774	CGN Meiya Power Holdings Co Ltd	273	0.02
251	Beijing Capital Co Ltd	102	0.01	17	CGN Nuclear Technology Development Co Ltd	20	-
78	Beijing Capital Development Co Ltd	73	0.01	32	Changchun Faway Automobile Components Co Ltd	42	-
826	Beijing Capital International Airport Co Ltd	536	0.05	143	Changjiang Securities Co Ltd	113	0.01
13	Beijing Dabeinong Technology Group Co Ltd	17	-	378	Chaowei Power Holdings Ltd	81	0.01
506	Beijing Energy International Holding Co Ltd	10	-	6	Cheetah Mobile Inc, ADR	11	-
43	Beijing Enlight Media Co Ltd	50	-	20	Chengdu Fusen Noble-House Industrial Co Ltd	34	-
1,100	Beijing Enterprises Clean Energy Group Ltd	9	-	75	Chengdu Hongqi Chain Co Ltd	55	0.01
295	Beijing Enterprises Holdings Ltd	938	0.08	12	Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group	27	-
474	Beijing Enterprises Medical & Health Group Ltd	4	-	12	Chengdu Wintrue Holding Co Ltd	20	-
2,874	Beijing Enterprises Water Group Ltd	768	0.06	95	Chengtun Mining Group Co Ltd	82	0.01
-	Beijing GeoEnviron Engineering & Technology Inc	-	-	45	Chengzhi Co Ltd	61	0.01
61	Beijing Jetsen Technology Co Ltd	40	-	1,220	China Aerospace International Holdings Ltd	61	0.01
30	Beijing Jingyuntong Technology Co Ltd	29	-	174	China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd	96	0.01
57	Beijing New Building Materials PLC	211	0.02	1,162	China BlueChemical Ltd	270	0.02
554	Beijing North Star Co Ltd	65	0.01	662	China Bohai Bank Co Ltd	96	0.01
122	Beijing Orient Landscape & Environment Co Ltd	39	-	66	China Boton Group Co Ltd	20	-
41	Beijing Orient National Communication Science & Technology Co Ltd	49	-	35	China CAMC Engineering Co Ltd	43	-
31	Beijing Originwater Technology Co Ltd	22	-	3,215	China Cinda Asset Management Co Ltd	423	0.04
57	Beijing Sanju Environmental Protection and New Material Co Ltd	35	-	3,623	China CITIC Bank Corp Ltd	1,611	0.14
26	Beijing Shiji Information Technology Co Ltd	54	0.01	1,275	China Coal Energy Co Ltd	1,185	0.10
126	Beijing Shougang Co Ltd	72	0.01	1,505	China Communications Services Corp Ltd	519	0.04
				614	China Conch Venture Holdings Ltd	1,405	0.12

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 27.38% (continued)			China - 27.38% (continued)				
46,586	China Construction Bank Corp	28,194	2.37	712	China Oriental Group Co Ltd	128	0.01
66	China CSSC Holdings Ltd	233	0.02	1,108	China Overseas Grand Oceans Group Ltd	513	0.04
220	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd	29	-	1,945	China Overseas Land & Investment Ltd	5,316	0.45
30	China Dili Group	3	-	1,073	China Pacific Insurance Group Co Ltd	2,443	0.21
1,088	China Dongxiang Group Co Ltd	45	-	13,180	China Petroleum & Chemical Corp	6,222	0.52
148	China East Education Holdings Ltd	87	0.01	1,651	China Railway Group Ltd	932	0.08
618	China Eastern Airlines Corp Ltd	232	0.02	710	China Railway Signal & Communication Corp Ltd	228	0.02
2	China Eastern Airlines Corp Ltd, ADR	40	-	36	China Railway Tielong Container Logistics Co Ltd	29	-
414	China Education Group Holdings Ltd	443	0.04	2,607	China Reinsurance Group Corp	166	0.01
1,352	China Electronics Optics Valley Union Holding Co Ltd	61	0.01	70	China Renaissance Holdings Ltd	68	0.01
238	China Energy Engineering Co Ltd	82	0.01	1,514	China Resources Cement Holdings Ltd	822	0.07
780	China Energy Engineering Corp Ltd	96	0.01	33	China Resources Double Crane Pharmaceutical Co Ltd	94	0.01
123	China Enterprise Co Ltd	65	0.01	208	China Resources Gas Group Ltd	740	0.06
1,396	China Everbright Bank Co Ltd	416	0.04	1,786	China Resources Land Ltd	8,296	0.70
357	China Everbright Greentech Ltd	74	0.01	548	China Resources Medical Holdings Co Ltd	348	0.03
608	China Everbright Ltd	426	0.04	1,041	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	858	0.07
450	China Foods Ltd	146	0.01	35	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	293	0.03
1,649	China Galaxy Securities Co Ltd	822	0.07	277	China Risun Group Ltd	114	0.01
1,564	China Gas Holdings Ltd	2,001	0.17	505	China Sanjiang Fine Chemicals Co Ltd	93	0.01
66	China Glass Holdings Ltd	7	-	1,164	China SCE Group Holdings Ltd	107	0.01
59	China Gold International Resources Corp Ltd (Hong Kong listing)	167	0.01	187	China Shanshui Cement Group Ltd	40	-
149	China Grand Automotive Services Group Co Ltd	47	-	1,489	China Shenhua Energy Co Ltd	4,617	0.39
38	China Great Wall Securities Co Ltd	47	-	195	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	177	0.02
28	China Greatwall Technology Group Co Ltd	47	-	351	China Shuihua Singyes Energy Holdings Ltd	39	-
514	China Harmony New Energy Auto Holding Ltd	73	0.01	584	China Silver Group Ltd	23	-
83	China High Precision Automation Group Ltd	2	-	2,640	China South City Holdings Ltd	194	0.02
212	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	99	0.01	54	China South Publishing & Media Group Co Ltd	76	0.01
1,114	China Hongqiao Group Ltd	1,053	0.09	574	China Southern Airlines Co Ltd	343	0.03
1,176	China Huarong Asset Management Co Ltd	56	0.01	1,320	China Starch Holdings Ltd	34	-
494	China International Marine Containers Group Co Ltd	385	0.03	1,438	China State Construction Engineering Corp Ltd	1,191	0.10
6	China Isotope & Radiation Corp	11	-	962	China State Construction International Holdings Ltd	1,162	0.10
3,069	China Jinmao Holdings Group Ltd	727	0.06	228	China Sunshine Paper Holdings Co Ltd	58	0.01
137	China Jushi Co Ltd	277	0.02	996	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	1,019	0.09
272	China Kepei Education Group Ltd	78	0.01	6	China Tianrui Group Cement Co Ltd	5	-
650	China Lesso Group Holdings Ltd	797	0.07	125	China Tianying Inc	94	0.01
575	China Life Insurance Co Ltd (Hong Kong listing)	881	0.07	22,432	China Tower Corp Ltd	2,426	0.20
214	China Lilang Ltd	101	0.01	1,696	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	850	0.07
213	China Longevity Group Co Ltd	7	-	44	China TransInfo Technology Co Ltd	56	0.01
724	China Maple Leaf Educational Systems Ltd	12	-	1,160	China Travel International Investment Hong Kong Ltd	220	0.02
388	China Medical System Holdings Ltd	568	0.05	834	China Vanke Co Ltd	1,732	0.15
36	China Meheco Co Ltd	85	0.01	203	China Vast Industrial Urban Development Co Ltd	62	0.01
1,900	China Merchants Bank Co Ltd	9,653	0.81	29	China West Construction Group Co Ltd	31	-
932	China Merchants Land Ltd	63	0.01	96	China Wood Optimization Holding Ltd	2	-
698	China Merchants Port Holdings Co Ltd	1,018	0.09	140	China Xinhua Education Group Ltd	16	-
162	China Merchants Securities Co Ltd	160	0.01	276	China XLX Fertiliser Ltd	147	0.01
155	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	333	0.03	573	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	360	0.03
580	China Metal Recycling Holdings Ltd	-	-	474	China Yuhua Education Corp Ltd	69	0.01
1,951	China Minsheng Banking Corp Ltd	674	0.06	231	China Zhesang Bank Co Ltd	88	0.01
1,794	China Modern Dairy Holdings Ltd	224	0.02	1,198	China Zhongwang Holdings Ltd	48	-
21	China National Accord Medicines Corp Ltd	103	0.01	62	Chinese Universe Publishing and Media Group Co Ltd	84	0.01
2,359	China National Building Material Co Ltd	2,103	0.18	149	Chongqing Changan Automobile Co Ltd	285	0.02
144	China National Chemical Engineering Co Ltd	171	0.01	12	Chongqing Department Store Co Ltd	38	-
12	China National Medicines Corp Ltd	47	-	63	Chongqing Dima Industry Co Ltd	22	-
701	China National Nuclear Power Co Ltd	616	0.05	238	Chongqing Iron & Steel Co Ltd	25	-
317	China New Higher Education Group Ltd	103	0.01	1,220	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	409	0.03
57	China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co Ltd	40	-	20	Chongqing Sanfeng Environment Group Corp Ltd	19	-
2,840	China Oil & Gas Group Ltd	102	0.01	30	Chongqing Zongshen Power Machinery Co Ltd	27	-
980	China Oilfield Services Ltd	1,239	0.10	254	Chu Kong Shipping Enterprises Group Co Ltd	28	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 27.38% (continued)			China - 27.38% (continued)				
176	CIMC Enric Holdings Ltd	190	0.02	46	FAWER Automotive Parts Co Ltd	31	-
87	Cinda Real Estate Co Ltd	80	0.01	38	FiberHome Telecommunication Technologies Co Ltd	72	0.01
42	Cisen Pharmaceutical Co Ltd	80	0.01	817	FIH Mobile Ltd	89	0.01
1,983	CITIC Ltd	2,033	0.17	52	Financial Street Holdings Co Ltd	45	-
1,246	CITIC Resources Holdings Ltd	68	0.01	27	FinVolution Group, ADR	124	0.01
541	CITIC Securities Co Ltd	1,090	0.09	38	First Capital Securities Co Ltd	32	-
408	Citychamp Watch & Jewellery Group Ltd	63	0.01	965	Fosun International Ltd	738	0.06
224	CMGE Technology Group Ltd	45	-	141	Founder Securities Co Ltd	134	0.01
59	CMST Development Co Ltd	43	-	315	Foxconn Industrial Internet Co Ltd	405	0.03
1	CNFinance Holdings Ltd	2	-	280	Fu Shou Yuan International Group Ltd	205	0.02
27	CNHTC Jinan Truck Co Ltd	58	0.01	44	Fuan Pharmaceutical Group Co Ltd	24	-
38	CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide Co Ltd	37	-	978	Fufeng Group Ltd	623	0.05
13	CNSIG Inner Mongolia Chemical Industry Co Ltd	31	-	23	Fujian Funeng Co Ltd	37	-
57	COFCO Biotechnology Co Ltd	70	0.01	12	Fujian Star-net Communication Co Ltd	33	-
1,061	COFCO Joycome Foods Ltd	312	0.03	18	Fujian Sunner Development Co Ltd	65	0.01
111	Cogobuy Group	23	-	20	Fulongma Group Co Ltd	26	-
222	Colour Life Services Group Co Ltd	7	-	17	Gansu Qilianshan Cement Group Co Ltd	26	-
56	Comba Telecom Systems Holdings Ltd	10	-	35	Gansu Shangfeng Cement Co Ltd	58	0.01
3,830	Concord New Energy Group Ltd	340	0.03	18	GCL Energy Technology Co Ltd	36	-
265	Consun Pharmaceutical Group Ltd	115	0.01	109	GDS Holdings Ltd	208	0.02
1,542	COSCO SHIPPING Development Co Ltd	211	0.02	1,702	Geely Automobile Holdings Ltd	2,543	0.21
1,607	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	1,758	0.15	54	GEM Co Ltd	62	0.01
1,190	COSCO SHIPPING Ports Ltd	903	0.08	110	Gemdale Corp	180	0.02
40	Cosmo Lady China Holdings Co Ltd	1	-	3,416	Gemdale Properties & Investment Corp Ltd	268	0.02
4,103	Country Garden Holdings Co Ltd	1,605	0.14	596	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	328	0.03
282	CPMC Holdings Ltd	158	0.01	33	Genimous Technology Co Ltd	27	-
69	CQ Pharmaceutical Holding Co Ltd	55	0.01	388	GF Securities Co Ltd	567	0.05
1,291	CRRC Corp Ltd	532	0.05	43	Giant Network Group Co Ltd	50	-
47	CSG Holding Co Ltd	48	-	683	Glory Land Co Ltd	21	-
150	CSSC Hong Kong Shipping Co Ltd	23	-	40	Golden Eagle Retail Group Ltd	27	-
16	D&O Home Collection Co Ltd	18	-	335	Goldlion Holdings Ltd	54	0.01
56	Dalian Huarui Heavy Industry Group Co Ltd	45	-	131	Goldpac Group Ltd	25	-
285	Daqin Railway Co Ltd	274	0.02	557	Grand Baoxin Auto Group Ltd	31	-
30	Dare Power Dekor Home Co Ltd	37	-	401	Grand Pharmaceutical Group Ltd	213	0.02
10	Dashang Co Ltd	23	-	135	Grandjoy Holdings Group Co Ltd	79	0.01
334	Dawnrays Pharmaceutical Holdings Ltd	48	-	95	Greatown Holdings Ltd	47	-
14	Dazzle Fashion Co Ltd	28	-	461	Greatview Aseptic Packaging Co Ltd	74	0.01
208	Dexin China Holdings Co Ltd	25	-	109	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	493	0.04
101	DHC Software Co Ltd	85	0.01	577	Greenland Hong Kong Holdings Ltd	57	0.01
25	Digital China Group Co Ltd	79	0.01	480	Greentown China Holdings Ltd	825	0.07
402	Digital China Holdings Ltd	184	0.02	59	GRG Banking Equipment Co Ltd	84	0.01
24	Digital China Information Service	36	-	74	Guangdong Advertising Group Co Ltd	45	-
23	Dong-E-E-Jiao Co Ltd	125	0.01	46	Guangdong Dongfang Precision Science & Technology Co Ltd	27	-
27	Dongfang Electric Corp Ltd	49	-	7	Guangdong Dowstone Technology Co Ltd	15	-
644	Dongfang Motor Group Co Ltd	363	0.03	58	Guangdong HEC Technology Holding Co Ltd	76	0.01
14	Dongguan Development Holdings Co	18	-	59	Guangdong Huatie Tongda High-speed Railway Equipment Corp	33	-
60	Dongxing Securities Co Ltd	70	0.01	13	Guangdong Hybridio Biotech Co Ltd	38	-
690	Dongyue Group Ltd	773	0.07	19	Guangdong Provincial Expressway Development Co Ltd	19	-
36	Dynagreen Environmental Protection Group Co Ltd	12	-	52	Guangdong Tapai Group Co Ltd	56	0.01
500	E-Commodities Holdings Ltd	102	0.01	33	Guanghui Energy Co Ltd	49	-
79	Edvantage Group Holdings Ltd	21	-	865	Guangshen Railway Co Ltd	136	0.01
25	ENN Ecological Holdings Co Ltd	65	0.01	38	Guangxi Liugong Machinery Co Ltd	33	-
96	Essex Bio-Technology Ltd	42	-	11	Guangxi Liuzhou Pharmaceutical Co Ltd	34	-
44	Eternal Asia Supply Chain Management Ltd	35	-	1,084	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	784	0.07
594	EVA Precision Industrial Holdings Ltd	92	0.01	64	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd	172	0.01
125	Everbright Securities Co Ltd	88	0.01	46	Guangzhou Haige Communications Group Inc Co	56	0.01
3	Fang Holdings Ltd, ADR	2	-	7	Guangzhou Shangpin Home Collection Co Ltd	21	-
44	Fangda Carbon New Material Co Ltd	40	-	87	Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co Ltd	79	0.01
77	Fangda Special Steel Technology Co Ltd	66	0.01				
3	Fanhua Inc, ADR	14	-				
1,050	Far East Horizon Ltd	799	0.07				
85	FAW Jiefang Group Co Ltd	97	0.01				

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 27.38% (continued)			China - 27.38% (continued)				
27	Guangzhou Zhujiang Brewery Co Ltd	28	-	380	Huishang Bank Corp Ltd	121	0.01
90	Guizhou Panjiang Refined Coal Co Ltd	93	0.01	31	Humanwell Healthcare Group Co Ltd	97	0.01
50	Guizhou Xinbang Pharmaceutical Co Ltd	37	-	11	Hunan Aihua Group Co Ltd	42	-
51	Guomai Technologies Inc	52	-	24	Hunan Gold Corp Ltd	49	-
150	Guosen Securities Co Ltd	193	0.02	43	Hunan TV & Broadcast Intermediary Co Ltd	31	-
130	Guotai Junan Securities Co Ltd	152	0.01	236	Hunan Valin Steel Co Ltd	160	0.01
128	Guoyuan Securities Co Ltd	126	0.01	68	Huolinhe Opencut Coal Industry Corp Ltd of Inner Mongolia	130	0.01
45	Haier Smart Home Co Ltd, Class A	155	0.01	6	HUYA Inc, ADR	16	-
236	Haitian International Holdings Ltd	615	0.05	34	Hytera Communications Corp Ltd	26	-
948	Haitong Securities Co Ltd	586	0.05	35	HyUnion Holding Co Ltd	45	-
70	Haitong UniTrust International Leasing Co Ltd	4	-	11	IMAX China Holding Inc	8	-
47	Hand Enterprise Solutions Co Ltd	58	0.01	27,573	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	13,820	1.16
22	Hang Zhou Great Star Industrial Co Ltd	65	0.01	759	Industrial Bank Co Ltd	1,891	0.16
24	Hangcha Group Co Ltd	61	0.01	184	Industrial Securities Co Ltd	157	0.01
67	Hangxiao Steel Structure Co Ltd	38	-	105	Infore Environment Technology Group Co Ltd	72	0.01
73	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd	116	0.01	206	Inke Ltd	23	-
12	Hangzhou Electronic Soul Network Technology Co Ltd	35	-	950	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd	266	0.02
14	Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	51	-	45	Inner Mongolia ERDOS Resources Co Ltd	103	0.01
45	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	169	0.01	271	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co Ltd	162	0.01
320	Harbin Bank Co Ltd	14	-	58	Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd	82	0.01
545	Harbin Electric Co Ltd	231	0.02	128	Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co Ltd	148	0.01
318	HC Group Inc	16	-	16	Inspur Electronic Information Industry Co Ltd	52	-
65	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	79	0.01	15	Intco Medical Technology Co Ltd	51	-
67	Hebei Construction Group Corp Ltd	6	-	61	JCEIT Group Co Ltd	215	0.02
6	Hebei Sitong New Metal Material Co Ltd	24	-	19	Jiajiyue Group Co Ltd	30	-
45	Hefei Urban Construction Development Co Ltd	48	-	27	Jiangling Motors Corp Ltd	59	0.01
7	Heilongjiang Agriculture Co Ltd	15	-	638	Jiangnan Group Ltd	17	-
28	Henan Lingrui Pharmaceutical Co Ltd	56	0.01	71	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd	75	0.01
32	Henan Shenhuo Coal & Power Co Ltd	75	0.01	42	Jiangsu Guotai International Group Co Ltd	52	-
45	Henan Yuguang Gold & Lead Co Ltd	35	-	46	Jiangsu Jiangyin Rural Commercial Bank Co Ltd	26	-
45	Henan Zhongyuan Expressway Co Ltd	18	-	50	Jiangsu Leike Defense Technology Co Ltd	34	-
222	Hengan International Group Co Ltd	1,023	0.09	12	Jiangsu Provincial Agricultural Reclamation and Development Corp	22	-
198	Hengli Petrochemical Co Ltd	468	0.04	77	Jiangsu Shagang Co Ltd	45	-
58	Hengtong Optic-Electric Co Ltd	134	0.01	14	Jiangsu Shuangxing Color Plastic New Materials Co Ltd	30	-
160	Hengyi Petrochemical Co Ltd	162	0.01	12	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	64	0.01
366	Hesteel Co Ltd	126	0.01	74	Jiangsu Zhangjiagang Rural Commercial Bank Co Ltd	49	-
10	Hexing Electrical Co Ltd	26	-	7	Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd	17	-
1,125	Hi Sun Technology China Ltd	115	0.01	66	Jiangsu Zijin Rural Commercial Bank Co Ltd	26	-
474	Hilong Holding Ltd	18	-	42	Jiangxi Bank Co Ltd	5	-
106	Hisense Home Appliances Group Co Ltd	110	0.01	539	Jiangxi Copper Co Ltd	789	0.07
112	Holitech Technology Co Ltd	43	-	21	Jiangxi Wannianqing Cement Co Ltd	27	-
103	Hongda Xingye Co Ltd	49	-	22	Jiangzhong Pharmaceutical Co Ltd	49	-
1,781	Honghua Group Ltd	44	-	23	Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co Ltd	51	-
110	Honworld Group Ltd	8	-	285	Jingnui Holdings Ltd	16	-
2,400	Hope Education Group Co Ltd	237	0.02	1	JinkoSolar Holding Co Ltd, ADR	45	-
68	Hopefuent Group Holdings Ltd	15	-	19	Jinneng Science&Technology Co Ltd	26	-
538	Hopson Development Holdings	612	0.05	49	Jizhitang Co Ltd	65	0.01
293	Hua Hong Semiconductor Ltd	1,034	0.09	66	Jizhong Energy Resources Co Ltd	65	0.01
93	Huafon Microfibre Shanghai Technology Co Ltd	59	0.01	71	Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd	121	0.01
85	Huafu Fashion Co Ltd	39	-	85	Jointown Pharmaceutical Group Co Ltd	160	0.01
12	Huagong Tech Co Ltd	29	-	2,270	Joy City Property Ltd	76	0.01
67	Huaibei Mining Holdings Co Ltd	137	0.01	17	JOYY Inc, ADR	519	0.04
52	Huapont Life Sciences Co Ltd	40	-	31	JSTI Group	26	-
461	Huatai Securities Co Ltd	536	0.05	672	Ju Teng International Holdings Ltd	111	0.01
60	Huaxi Securities Co Ltd	72	0.01	22	Juneyao Airlines Co Ltd	48	-
316	Huaxia Bank Co Ltd	233	0.02	180	Jutal Offshore Oil Services Ltd	11	-
48	Huaxin Cement Co Ltd	104	0.01	36	JY Grandmark Holdings Ltd	6	-
101	Huayou Automotive Systems Co Ltd	264	0.02	66	Kaiser China Cultural Co Ltd	45	-
166	Hubei Biocause Pharmaceutical Co Ltd	76	0.01				
32	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co Ltd	146	0.01				
34	Hubei Xingfa Chemicals Group Co Ltd	148	0.01				

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュアー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 27.38% (continued)		
453 Kangda International Environmental Co Ltd	34	-
361 Kasen International Holdings Ltd	20	-
14 Keshun Waterproof Technologies Co Ltd	28	-
416 Kingboard Holdings Ltd	1,377	0.12
472 Kingboard Laminates Holdings Ltd	498	0.04
52 Kingfa Sci & Tech Co Ltd	73	0.01
475 Kingsoft Corp Ltd	1,518	0.13
19 KPC Pharmaceuticals Inc	44	-
2,272 Kunlun Energy Co Ltd	1,763	0.15
36 Kunlun Tech Co Ltd	72	0.01
831 KWG Group Holdings Ltd	193	0.02
9 Lakala Payment Co Ltd	18	-
7 Lao Feng Xiang Co Ltd	39	-
44 Lee & Man Chemical Co Ltd	32	-
761 Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	295	0.03
162 Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd	30	-
342 Legend Holdings Corp	351	0.03
151 Lens Technology Co Ltd	227	0.02
206 Leo Group Co Ltd	53	-
27 Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	85	0.01
43 LexinFintech Holdings Ltd, ADR	78	0.01
55 Leyard Optoelectronic Co Ltd	46	-
36 Liaoning Cheng Da Co Ltd	68	0.01
81 LingNan Eco&Culture-Tourism Co Ltd	34	-
182 Lingyi iTech Guangdong Co	126	0.01
85 Lomon Billions Group Co Ltd	213	0.02
48 Long Yuan Construction Group Co Ltd	44	-
983 Longfor Group Holdings Ltd	2,995	0.25
1,241 Lonking Holdings Ltd	222	0.02
63 Luenmei Quantum Co Ltd	61	0.01
30 Luolai Lifestyle Technology Co Ltd	43	-
38 Luonishan Co Ltd	36	-
53 Luxi Chemical Group Co Ltd	99	0.01
884 Luye Pharma Group Ltd	347	0.03
408 Maanshan Iron & Steel Co Ltd	88	0.01
14 Maccura Biotechnology Co Ltd	39	-
28 Mango Excellent Media Co Ltd	99	0.01
153 Maoyan Entertainment	148	0.01
1,063 Maoye International Holdings Ltd	29	-
50 Markor International Home Furnishings Co Ltd	21	-
17 Mayinglong Pharmaceutical Group Co Ltd	58	0.01
54 Meimian Onehealth Healthcare Holdings Co Ltd	41	-
185 Meitu Inc	27	-
1,267 Metallurgical Corp of China Ltd	285	0.02
138 Midea Real Estate Holding Ltd	199	0.02
41 Ming Yang Smart Energy Group Ltd	154	0.01
1,058 Minmetals Land Ltd	68	0.01
206 Minsheng Education Group Co Ltd	11	-
392 Minth Group Ltd	1,067	0.09
50 MLS Co Ltd	61	0.01
1,192 MMG Ltd	314	0.03
78 Myhome Real Estate Development Group Co Ltd	18	-
38 MYS Group Co Ltd	19	-
273 Nanjing Iron & Steel Co Ltd	128	0.01
27 Nanjing Sample Technology Co Ltd	8	-
32 Nanjing Securities Co Ltd	39	-
56 Nanjing Xinjiekou Department Store Co Ltd	70	0.01
43 NavInfo Co Ltd	71	0.01
105 NetDragon Websoft Holdings Ltd	210	0.02
434 New China Life Insurance Co Ltd	1,019	0.09
82 New Hope Liuhe Co Ltd	157	0.01
193 New World Department Store China Ltd	16	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 27.38% (continued)		
37 Newland Digital Technology Co Ltd	69	0.01
602 Nexteer Automotive Group Ltd	400	0.03
1,025 Nine Dragons Paper Holdings Ltd	819	0.07
38 Ningbo Huaxiang Electronic Co Ltd	81	0.01
47 Ningbo Joyson Electronic Corp	100	0.01
37 Ningbo Sanxing Medical Electric Co Ltd	69	0.01
222 Ningbo Zhoushan Port Co Ltd	115	0.01
40 North Huajin Chemical Industries Co Ltd	47	-
73 Northeast Securities Co Ltd	72	0.01
1,261 NVC Lighting Holding Ltd	18	-
35 Oceanwide Holdings Co Ltd	7	-
148 Offshore Oil Engineering Co Ltd	119	0.01
69 OFILM Group Co Ltd	50	-
60 ORG Technology Co Ltd	42	-
14 Orient Overseas International Ltd	257	0.02
239 Orient Securities Co Ltd	115	0.01
34 Oriental Energy Co Ltd	40	-
79 Oriental Pearl Group Co Ltd	74	0.01
97 Ourpalm Co Ltd	45	-
118 Overseas Chinese Town Asia Holdings Ltd	14	-
7 Pacific Shuanglin Bio-pharmacy Co Ltd	20	-
470 PAX Global Technology Ltd	404	0.03
40 PCI Technology Group Co Ltd	33	-
2,328 People's Insurance Co Group of China Ltd	786	0.07
3 Perfect World Co Ltd	6	-
11,322 PetroChina Co Ltd	5,152	0.43
2,792 PICC Property & Casualty Co Ltd	2,829	0.24
693 Ping An Bank Co Ltd	1,276	0.11
3,287 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	20,297	1.70
91 Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd	158	0.01
1,486 Poly Property Group Co Ltd	371	0.03
2,866 Postal Savings Bank of China Co Ltd	1,733	0.15
1,332 Pou Sheng International Holdings Ltd	93	0.01
324 Power Construction Corp of China Ltd	349	0.03
47 Prinx Chengshan Cayman Holding Ltd	39	-
139 Q Technology Group Co Ltd	72	0.01
31 Qingdao East Steel Tower Stock Co Ltd	40	-
13 Qingdao Gon Technology Co Ltd	49	-
60 Qingdao Hanhe Cable Co Ltd	36	-
105 Qingdao Port International Co Ltd	50	-
147 Qingdao Rural Commercial Bank	62	0.01
404 Qingling Motors Co Ltd	49	-
24 Qudian Inc, ADR	18	-
293 Radiance Holdings Group Co Ltd	166	0.01
63 Rainbow Digital Commercial Co Ltd	51	-
46 Realcan Pharmaceutical Group Co Ltd	29	-
280 Red Star Macalline Group Corp Ltd	88	0.01
460 Redco Properties Group Ltd	101	0.01
41 Renhe Pharmacy Co Ltd	39	-
10 Rennui Human Resources Technology Holdings Ltd	7	-
131 RiseSun Real Estate Development Co Ltd	48	-
10 Riyue Heavy Industry Co Ltd	29	-
143 Rongsheng Petro Chemical Co Ltd	249	0.02
190 SAIC Motor Corp Ltd	405	0.03
53 Sailun Group Co Ltd	72	0.01
93 Sansteel Minguang Co Ltd Fujian	66	0.01
9 Sansure Biotech Inc	33	-
269 Sany Heavy Industry Co Ltd	603	0.05
91 Satellite Chemical Co Ltd	186	0.02
170 Sealand Securities Co Ltd	83	0.01
1,022 Seazen Group Ltd	465	0.04
77 Seazen Holdings Co Ltd	247	0.02

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
China - 27.38% (continued)			China - 27.38% (continued)		
50 SF Holding Co Ltd	377	0.03	124 Shenzhen Heungkong Holding Co Ltd	36	-
89 SGIS Songshan Co Ltd	39	-	11 Shenzhen Huaqiang Industry Co Ltd	18	-
384 Shaanxi Coal Industry Co Ltd	1,089	0.09	922 Shenzhen International Holdings Ltd	854	0.07
56 Shaanxi Construction Machinery Co Ltd	45	-	1,821 Shenzhen Investment Ltd	298	0.03
19 Shandong Bohui Paper Industrial Co Ltd	20	-	60 Shenzhen Jinjia Group Co Ltd	66	0.01
47 Shandong Buchang Pharmaceuticals Co Ltd	150	0.01	67 Shenzhen Jufei Optoelectronics Co Ltd	40	-
211 Shandong Chenming Paper Holdings Ltd	68	0.01	19 Shenzhen Kaifa Technology Co Ltd	31	-
8 Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co Ltd	30	-	20 Shenzhen Kinwong Electronic Co Ltd	59	0.01
71 Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd	333	0.03	28 Shenzhen Laibao Hi-tech Co Ltd	32	-
27 Shandong Humon Smelting Co Ltd	40	-	27 Shenzhen Microgate Technology Co Ltd	31	-
35 Shandong Linglong Tyre Co Ltd	99	0.01	164 Shenzhen MTC Co Ltd	81	0.01
258 Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd	127	0.01	68 Shenzhen Neptunus Bioengineering Co Ltd	33	-
94 Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd	146	0.01	226 Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd	186	0.02
351 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	514	0.04	40 Shenzhen Suntak Circuit Technology Co Ltd	59	0.01
182 Shanghai 2345 Network Holding Group Co Ltd	54	0.01	74 Shenzhen Tagen Group Co Ltd	65	0.01
50 Shanghai AJ Group Co Ltd	40	-	35 Shenzhen Tat Fook Technology Co Ltd	42	-
301 Shanghai Construction Group Co Ltd	118	0.01	44 Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co Ltd	43	-
958 Shanghai Electric Group Co Ltd	225	0.02	51 Shenzhen World Union Group Inc	23	-
22 Shanghai Environment Group Co Ltd	29	-	65 Shenzhen Yan Tian Port Holding Co Ltd	45	-
26 Shanghai Industrial Development Co Ltd	14	-	9 Shenzhen YUTO Packaging Technology Co Ltd	39	-
263 Shanghai Industrial Holdings Ltd	334	0.03	80 Shenzhen Zhenye Group Co Ltd	66	0.01
1,517 Shanghai Industrial Urban Development Group Ltd	95	0.01	139 Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfermet Co Ltd	83	0.01
235 Shanghai International Port Group Co Ltd	180	0.02	71 Shijiazhuang Changshan BeiMing Technology Co Ltd	60	0.01
7 Shanghai Jinjiang International Hotels Co Ltd	54	0.01	860 Shimao Property Holdings Ltd	183	0.02
39 Shanghai Lingang Holdings Co Ltd	69	0.01	1,351 Shougang Fushan Resources Group Ltd	458	0.04
41 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	58	0.01	1,930 Shui On Land Ltd	231	0.02
27 Shanghai Maling Aquarius Co Ltd	29	-	23 Sichuan Haite High-tech Co Ltd	29	-
28 Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd	48	-	269 Sichuan Hebang Biotechnology Co Ltd	121	0.01
341 Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	568	0.05	67 Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd	222	0.02
48 Shanghai Pudong Construction Co Ltd	48	-	157 Sichuan Road & Bridge Co Ltd	258	0.02
705 Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	714	0.06	1,786 Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	200	0.02
156 Shanghai RAAS Blood Products Co Ltd	122	0.01	48 Sinic Holdings Group Co Ltd	1	-
28 Shanghai Shyndec Pharmaceutical Co Ltd	37	-	56 Sinochem International Corp	57	0.01
32 Shanghai Tongji Science & Technology Industrial Co Ltd	39	-	1,426 Sinoferet Holdings Ltd	173	0.02
102 Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd	79	0.01	80 Sinolink Securities Co Ltd	102	0.01
9 Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co Ltd	15	-	42 Sinoma International Engineering Co	55	0.01
99 Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co Ltd	101	0.01	42 Sinoma Science & Technology Co Ltd	138	0.01
27 Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co Ltd	47	-	2,043 Sino-Ocean Group Holding Ltd	260	0.02
74 Shanghai Zijiang Enterprise Group Co Ltd	55	0.01	914 Sinopec Engineering Group Co Ltd	376	0.03
17 Shanxi Blue Flame Holding Co Ltd	23	-	696 Sinopec Kantons Holdings Ltd	238	0.02
122 Shanxi Coking Coal Energy Group Co Ltd	228	0.02	2,002 Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd	330	0.03
156 Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd	420	0.04	738 Sinopharm Group Co Ltd	1,750	0.15
34 Shanxi Meijin Energy Co Ltd	47	-	280 Sinosoft Technology Group Ltd (Hong Kong listing)	12	-
58 Shanxi Securities Co Ltd	45	-	1,354 Sinotrans Ltd	437	0.04
218 Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd	139	0.01	478 Sinotruk Hong Kong Ltd	627	0.05
201 Shanying International Holding Co Ltd	71	0.01	843 Skyworth Group Ltd	322	0.03
18 Shenghe Resources Holding Co Ltd	37	-	6 Sobute New Materials Co Ltd	16	-
79 Shengjing Bank Co Ltd	62	0.01	1,240 SOHO China Ltd	212	0.02
59 Shengyi Technology Co Ltd	126	0.01	97 Soochow Securities Co Ltd	95	0.01
568 Sherwan Hongyuan Group Co Ltd	106	0.01	138 Southwest Securities Co Ltd	78	0.01
91 Shenzhen Agricultural Products Group Co Ltd	73	0.01	510 SPT Energy Group Inc	14	-
47 Shenzhen Airport Co Ltd	48	-	420 SSSY Group Ltd	211	0.02
47 Shenzhen Aisidi Co Ltd	68	0.01	24 STO Express Co Ltd	34	-
46 Shenzhen Cereals Holdings Co	49	-	71 Sumavision Technologies Co Ltd	50	-
82 Shenzhen Das Intellitech Co Ltd	38	-	854 Sun Art Retail Group Ltd	223	0.02
76 Shenzhen Gas Corp Ltd	74	0.01	79 Suning Universal Co Ltd	39	-
20 Shenzhen Gongjin Electronics Co Ltd	25	-	251 Suning.com Co Ltd	88	0.01
			286 Sunshine 100 China Holdings Ltd	5	-
			26 Sunward Intelligent Equipment Co Ltd	23	-
			23 Suzhou Anjie Technology Co Ltd	43	-
			28 Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd	103	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュアー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
China - 27.38% (continued)			China - 27.38% (continued)				
64	Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co Ltd	47	-	66	Wasu Media Holding Co Ltd	69	0.01
680	Symphony Holdings Ltd	77	0.01	10	Weibo Corp, ADR	158	0.01
62	Tangshan Jidong Cement Co Ltd	76	0.01	869	Weichai Power Co Ltd	1,156	0.10
170	Tangshan Port Group Co Ltd	70	0.01	31	Weifu High-Techonology Group Co Ltd	79	0.01
47	Tangshan Sanyou Chemical Industries Co Ltd	44	-	332	Weiqliao Textile Co	55	0.01
134	TBEA Co Ltd	407	0.03	55	Wellhope Foods Co Ltd	107	0.01
520	TCL Electronics Holdings Ltd	214	0.02	1,468	West China Cement Ltd	163	0.01
492	TCL Technology Group Corp	280	0.02	91	Western Securities Co Ltd	82	0.01
234	Tencent Music Entertainment Group, ADR	1,642	0.14	448	Wharf Holdings Ltd	1,212	0.10
323	Tian An China Investment Co Ltd	155	0.01	22	Wingtech Technology Co Ltd	169	0.01
67	Tian Di Science & Technology Co Ltd	51	-	52	Wolong Electric Group Co Ltd	97	0.01
310	Tian Ge Interactive Holdings Ltd	22	-	151	Wuchan Zhongda Group Co Ltd	96	0.01
48	Tian Shan Development Holding Ltd	5	-	62	Wuhu Token Science Co Ltd	56	0.01
428	Tiangong International Co Ltd	176	0.02	23	Wushang Group Co Ltd	34	-
118	Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd	47	-	18	Wuxi Boton Technology Co Ltd	38	-
117	Tianjin Chase Sun Pharmaceutical Co Ltd	110	0.01	61	Wuxi Taiji Industry Co Ltd	49	-
59	Tianjin Guangyu Development Co Ltd	122	0.01	264	XCMG Construction Machinery Co Ltd	196	0.02
1,488	Tianjin Port Development Holdings Ltd	105	0.01	61	Xiamen C & D Inc	134	0.01
79	Tianjin Teda Co Ltd	46	-	31	Xiamen Comfort Science & Technology Group Co Ltd	36	-
8	Tianjin ZhongXin Pharmaceutical Group Corp Ltd	32	-	83	Xiamen ITG Group Corp Ltd	90	0.01
356	Tianli Education International Holdings	80	0.01	23	Xiamen Tungsten Co Ltd	69	0.01
76	Tianma Microelectronics Co Ltd	98	0.01	42	Xiamen Xiangyu Co Ltd	70	0.01
418	Tianneng Power International Ltd	451	0.04	75	Xiandai Investment Co Ltd	44	-
95	Tianshan Aluminum Group Co Ltd	96	0.01	4,582	Xiaomi Corp	6,208	0.52
77	Tianshui Huatian Technology Co Ltd	96	0.01	7	Xiliimen Furniture Co Ltd	28	-
28	Tibet Tianlu Co Ltd	19	-	12	Xinfengming Group Co Ltd	17	-
19	Titan Wind Energy Suzhou Co Ltd	37	-	824	Xingda International Holdings Ltd	159	0.01
477	Tomson Group Ltd	87	0.01	136	Xinhu Zhongbao Co Ltd	53	0.01
300	Tong Ren Tang Technologies Co Ltd	199	0.02	153	Xinhua Winshare Publishing and Media Co Ltd	101	0.01
40	TongFu Microelectronics Co Ltd	99	0.01	289	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	313	0.03
65	Tongkun Group Co Ltd	129	0.01	47	Xinjiang Tianshan Cement Co Ltd	61	0.01
98	Tongling Jingda Special Magnet Wire Co Ltd	64	0.01	520	Xinjiang Xinxin Mining Industry Co Ltd	69	0.01
279	Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd	116	0.01	95	Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd	87	0.01
113	Tongyu Heavy Industry Co Ltd	41	-	162	Xinte Energy Co Ltd	387	0.03
36	Top Spring International Holdings Ltd	4	-	92	Xinxiang Chemical Fiber Co Ltd	46	-
44	Topsec Technologies Group Inc	70	0.01	131	Xinxing Ductile Iron Pipes Co Ltd	72	0.01
86	Transfar Zhilian Co Ltd	69	0.01	20	Xinyangfeng Agricultural Technology Co Ltd	34	-
650	Trigiant Group Ltd	34	-	58	Xinyi Energy Holdings Ltd	18	-
8	Trip.com Group	258	0.02	105	Xinyu Iron & Steel Co Ltd	64	0.01
156	Trip.com Group Ltd, ADR	4,978	0.42	23	Xuji Electric Co Ltd	71	0.01
2,178	Trony Solar Holdings Co Ltd	-	-	27	YaGuang Technology Group Co Ltd	21	-
9	TruKing Technology Ltd	19	-	111	Yang Quan Coal Industry Group Co Ltd	266	0.02
852	Truly International Holdings Ltd	151	0.01	19	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd	79	0.01
32	Tungshu Optoelectronic Technology Co Ltd	9	-	33	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	144	0.01
33	Tus Environmental Science And Technology Development Co Ltd	18	-	165	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd	135	0.01
33	Unilumin Group Co Ltd	27	-	40	Yifan Pharmaceutical Co Ltd	72	0.01
187	Uni-President China Holdings Ltd	164	0.01	46	Yincheng International Holding Co Ltd	1	-
75	Unisplendour Corp Ltd	201	0.02	20	Yintai Gold Co Ltd	40	-
1,544	United Energy Group Ltd	144	0.01	132	Yip's Chemical Holdings Ltd	51	-
54	Universal Scientific Industrial Shanghai Co Ltd	135	0.01	24	Yiren Digital Ltd, ADR	26	-
24	Valiant Co Ltd	58	0.01	128	Yixin Group Ltd	14	-
16	Victory Giant Technology Huizhou Co Ltd	31	-	9	Yixintang Pharmaceutical Group Co Ltd	46	-
131	Vinda International Holdings Ltd	341	0.03	71	Yotrio Group Co Ltd	35	-
11	Viomi Technology Co Ltd, ADR	10	-	95	Youngor Group Co Ltd	86	0.01
224	Vipshop Holdings Ltd, ADR	2,498	0.21	25	Youzu Interactive Co Ltd	31	-
242	Viva Biotech Holdings	53	-	12	YTO Express Group Co Ltd	34	-
11	Wangneng Environment Co Ltd	29	-	930	Yuexiu Property Co Ltd	1,181	0.10
65	Wangsu Science & Technology Co Ltd	50	-	37	Yunda Holding Co Ltd	64	0.01
100	Wanxiang Qianchao Co Ltd	74	0.01	93	Yunnan Aluminium Co Ltd	141	0.01
356	Wasion Holdings Ltd	120	0.01	32	Yunnan Baiyao Group Co Ltd	255	0.02
				46	Yunnan Copper Co Ltd	79	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
China - 27.38% (continued)		
68 Yunnan Tin Co Ltd	130	0.01
4 Zepp Health Corp ADR	4	-
106 Zhefu Holding Group Co Ltd	62	0.01
197 Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd	109	0.01
117 Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd	73	0.01
72 Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	294	0.03
59 Zhejiang Communications Technology Co Ltd	48	-
21 Zhejiang Crystal-Optech Co Ltd	36	-
94 Zhejiang Dahua Technology Co Ltd	158	0.01
3 Zhejiang Garden Bio-Chemical High-tech Co Ltd	6	-
155 Zhejiang Glass Co Ltd	-	-
59 Zhejiang Hailiang Co Ltd	102	0.01
34 Zhejiang Hangmin Co Ltd	35	-
72 Zhejiang Hisoar Pharmaceutical Co Ltd	69	0.01
53 Zhejiang Huace Film & Television Co Ltd	35	-
155 Zhejiang Huesfeng Spandex Co Ltd	158	0.01
28 Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry Co Ltd	35	-
17 Zhejiang Jianfeng Group Co Ltd	31	-
34 Zhejiang Jingu Co Ltd	32	-
24 Zhejiang Jingxin Pharmaceutical Co Ltd	43	-
18 Zhejiang JIULI Hi-tech Metals Co Ltd	44	-
15 Zhejiang Juhua Co Ltd	35	-
42 Zhejiang Longsheng Group Co Ltd	58	0.01
40 Zhejiang Medicine Co Ltd	72	0.01
5 Zhejiang Narada Power Source Co Ltd	16	-
18 Zhejiang NHU Co Ltd	50	-
114 Zhejiang Orient Financial Holdings Group Co Ltd	60	0.01
29 Zhejiang Runtu Co Ltd	30	-
128 Zhejiang Semir Garment Co Ltd	91	0.01
38 Zhejiang Southeast Space Frame Co Ltd	38	-
63 Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co Ltd	58	0.01
32 Zhejiang Wanliyang Co Ltd	38	-
29 Zhejiang Xianju Pharmaceutical Co Ltd	44	-
50 Zhejiang Xinan Chemical Industrial Group Co Ltd	113	0.01
39 Zhejiang Yasha Decoration Co Ltd	26	-
30 Zhejiang Yinlun Machinery Co Ltd	59	0.01
6 Zhende Medical Co Ltd	37	-
115 Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co Ltd	121	0.01
56 Zheshang Securities Co Ltd	84	0.01
1,261 Zhong An Group Ltd	35	-
16 Zhongji Inmolight Co Ltd	66	0.01
115 Zhongjin Gold Corp Ltd	131	0.01
67 Zhongshan Broad Ocean Motor Co Ltd	52	-
142 Zhongtian Financial Group Co Ltd	35	-
32 Zhongyuan Environment-Protection Co Ltd	31	-
234 Zhuguang Holdings Group Co Ltd	20	-
34 Zhuhai Huafa Properties Co Ltd	53	-
31 Zhuhai Orbita Aerospace Science & Technology Co Ltd	33	-
74 Zhuzhou Kibing Group Co Ltd	103	0.01
96 Zibo Qixiang Tengda Chemical Co Ltd	100	0.01
484 Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	227	0.02
121 ZTE Corp	265	0.02
	326,520	27.38
Colombia - 0.06%		
1 Bancolombia SA (voting rights)	11	-
6 Bancolombia SA, ADR	174	0.01
171 Cementos Argos SA	124	0.01
3 Corp Financiera Colombiana SA	8	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Colombia - 0.06% (continued)		
216 Grupo Argos SA (voting rights)	442	0.04
12 Mineros SA	4	-
	763	0.06
Czech Republic - 0.11%		
3 CEZ AS	96	0.01
38 Komerční Banka AS	1,148	0.09
39 Moneta Money Bank AS	119	0.01
	1,363	0.11
Greece - 0.34%		
854 Alpha Bank AE	919	0.08
1 Autohellas Tourist and Trading SA	17	-
4 Bank of Greece	72	0.01
8 EivaltHalcor SA	13	-
736 Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	849	0.07
8 Fourlis Holdings SA	25	-
3 Galaxy Cosmos Mezz PLC	1	-
15 Hellenic Petroleum SA	109	0.01
37 Intracom Holdings SA	63	0.01
13 LAMDA Development SA	77	0.01
6 Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	121	0.01
22 Mytilineos SA	415	0.03
239 National Bank of Greece SA	982	0.08
185 Piraeus Financial Holdings SA	275	0.02
9 Titan Cement International SA	114	0.01
	4,052	0.34
Hong Kong - 0.01%		
562 Karce International Holdings Co Ltd	-	-
1,470 Mingyuan Medicare Development Co Ltd	8	-
329 Real Gold Mining Ltd	-	-
716 Taihan Fiberoptics Co Ltd (Hong Kong listing)	-	-
335 Tenwow International Holdings Ltd	-	-
3,140 Tongda Group Holdings Ltd	51	0.01
3,364 Untrade Hua Han Health Ltd	-	-
685 Untrade Huiyuan Juice	31	-
626 Untrade.CTEG	5	-
115 Untrade.Lumena Newmat	-	-
310 Untrade.Youyuan Holdings	-	-
	95	0.01
Hungary - 0.19%		
274 MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,983	0.17
9 OTP Bank Nyrt	261	0.02
	2,244	0.19
India - 18.18%		
37 ACC Ltd	1,178	0.10
14 Adani Transmission Ltd	508	0.04
293 Aditya Birla Capital Ltd	526	0.04
62 Alembic Ltd	56	0.02
24 Alembic Pharmaceuticals Ltd	176	0.02
27 Allcargo Logistics Ltd	150	0.01
46 Amara Raja Batteries Ltd	368	0.03
293 Ambuja Cements Ltd	2,071	0.17
46 Andhra Sugars Ltd	74	0.01
10 Apar Industries Ltd	178	0.02
226 Apollo Tyres Ltd	888	0.07
107 Arvind Ltd	127	0.01
21 Ashoka Buildcon Ltd	20	-
19 Asian Granito India Ltd	12	-
70 Aster DM Healthcare Ltd	205	0.02
177 Aurobindo Pharma Ltd	1,026	0.09
1,289 Axis Bank Ltd	14,305	1.20
2 Axis Bank Ltd, GDR	109	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
India - 18.18% (continued)			India - 18.18% (continued)				
3	Bajaj Auto Ltd	130	0.01	31	FDC Ltd	111	0.01
36	Bajaj Consumer Care Ltd	74	0.01	1,026	Federal Bank Ltd	1,675	0.14
84	Bajaj Hindusthan Sugar Ltd	12	-	4	Federal-Mogul Goetze India Ltd	13	-
12	Bajaj Holdings & Investment Ltd	960	0.08	4	FIEM Industries Ltd	91	0.01
51	Balmer Lawrie & Co Ltd	79	0.01	47	Filatex India Ltd	56	0.01
71	Balrampur Chini Mills Ltd	333	0.03	37	Finolex Cables Ltd	254	0.02
10	Banco Products India Ltd	25	-	103	Finolex Industries Ltd	200	0.02
159	Bandhan Bank Ltd	468	0.04	132	Firstsource Solutions Ltd	180	0.02
604	Bank of Baroda	1,246	0.10	99	Fortis Healthcare Ltd	354	0.03
426	Bank of India	432	0.04	46	Gabriel India Ltd	108	0.01
317	Bank of Maharashtra	104	0.01	1,572	GAIL India Ltd	1,842	0.15
-	Bannari Amman Sugars Ltd	15	-	181	Gateway Distriparks Ltd	150	0.01
1,357	Bharat Electronics Ltd	1,766	0.15	29	General Insurance Corp of India	52	-
17	Birla Corp Ltd	194	0.02	44	Genus Power Infrastructures Ltd	51	-
38	Bodal Chemicals Ltd	38	-	44	GHCL Ltd	314	0.03
11	Bombay Burmah Trading Co Ltd	129	0.01	29	GIC Housing Finance Ltd	61	0.01
24	Can Fin Homes Ltd	164	0.01	98	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	521	0.04
169	Canara Bank	658	0.06	24	Godawari Power and Ispat Ltd	94	0.01
3	Capacife Infraprojects Ltd	5	-	8	Godfrey Phillips India Ltd	178	0.02
3	Caplin Point Laboratories Ltd	24	-	16	Godrej Industries Ltd	92	0.01
16	Ceat Ltd	369	0.03	2	Goodyear India Ltd	23	-
11	Century Enka Ltd	59	0.01	81	Granules India Ltd	346	0.03
30	Century Textiles & Industries Ltd	297	0.03	32	Graphite India Ltd	155	0.01
97	Chambal Fertilizers and Chemicals Ltd	366	0.03	145	Grasim Industries Ltd	3,138	0.26
307	Chennai Super Kings Cricket Ltd	2	-	67	Great Eastern Shipping Co Ltd	549	0.05
51	Cholamandalam Financial Holdings Ltd	376	0.03	24	Gujarat Alkalies & Chemicals Ltd	230	0.02
96	Cipla Ltd	1,348	0.11	43	Gujarat Ambuja Exports Ltd	121	0.01
221	City Union Bank Ltd	518	0.04	17	Gujarat Fluorochemicals Ltd	733	0.06
2	Clariant Chemicals India Ltd	10	-	25	Gujarat Mineral Development Corp Ltd	49	-
22	Cochin Shipyard Ltd	183	0.02	47	Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd	350	0.03
45	Container Corp of India Ltd	434	0.04	161	Gujarat Pipavav Port Ltd	182	0.02
7	Cosmo Films Ltd	68	0.01	110	Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd	179	0.02
6	CreditAccess Grameen Ltd	73	0.01	164	Gujarat State Petronet Ltd	547	0.05
12	CSB Bank Ltd	33	-	259	Hathway Cable & Datacom Ltd	55	0.01
29	Cyient Ltd	298	0.03	70	HBL Power Systems Ltd	99	0.01
38	Dalmia Bharat Ltd	861	0.07	167	HDFC Bank Ltd	3,324	0.28
11	Dalmia Bharat Sugar & Industries Ltd	49	-	15	HeidelbergCement India Ltd	38	-
21	DB Corp Ltd	31	-	16	Hero MotoCorp Ltd	567	0.05
173	DCB Bank Ltd	280	0.02	3	HG Infra Engineering Ltd	26	-
23	DCM Shriram Ltd	250	0.02	15	Hikal Ltd	63	0.01
59	DCW Ltd	38	-	2	HILL Ltd	74	0.01
36	Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp Ltd	359	0.03	177	Himadri Speciality Chemical Ltd	225	0.02
32	Delta Corp Ltd	91	0.01	10	Himatsingka Seide Ltd	12	-
53	DEN Networks Ltd	24	-	932	Hindalco Industries Ltd	5,220	0.44
25	Dhampur Bio Organics Ltd	63	0.01	17	Hinduja Global Solutions Ltd	279	0.02
25	Dhampur Sugar Mills Ltd	72	0.01	18	Hindustan Aeronautics Ltd	609	0.05
19	Dilip Buildcon Ltd	55	0.01	-	Honda India Power Products Ltd	15	-
529	Dish TV India Ltd	136	0.01	440	Housing Development Finance Corp Ltd	14,629	1.23
27	Dishman Carbogen Amcis Ltd	33	-	13	HSIL Ltd	47	-
221	DLF Ltd	1,097	0.09	3	Huhtamaki India Ltd	7	-
48	Dwarikesh Sugar Industries Ltd	58	0.01	8	I G Petrochemicals Ltd	50	-
111	Edelweiss Financial Services Ltd	92	0.01	748	ICIICI Bank Ltd	8,756	0.73
44	EID Parry India Ltd	332	0.03	1,024	IDFC First Bank Ltd	742	0.06
275	Electrosteel Castings Ltd	134	0.01	545	IDFC Ltd	552	0.05
164	Engineers India Ltd	163	0.01	19	IIFL Finance Ltd	112	0.01
15	EPL Ltd	29	-	97	IIFL Securities Ltd	83	0.01
29	Equitas Small Finance Bank Ltd	21	-	101	India Cements Ltd	299	0.03
3	Escorts Ltd	94	0.01	7	India Glycols Ltd	71	0.01
5	Everest Industries Ltd	47	-	147	Indiabulls Housing Finance Ltd	259	0.02
10	Everest Kanto Cylinder Ltd	12	-	98	Indiabulls Real Estate Ltd	100	0.01
3	Excel Industries Ltd	49	-	138	Indian Bank	455	0.04
212	Exide Industries Ltd	495	0.04	9	Indian Metals & Ferro Alloys Ltd	27	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
India - 18.18% (continued)		
557 Indian Overseas Bank	153	0.01
106 Indian Railway Finance Corp Ltd	43	-
23 Indo Count Industries Ltd	39	-
282 Indus Towers Ltd	695	0.06
197 IndusInd Bank Ltd	2,841	0.24
478 Infibeam Avenues Ltd	96	0.01
16 Info Edge India Ltd	812	0.07
9 IOL Chemicals and Pharmaceuticals Ltd	38	-
152 IRCON International Ltd	110	0.01
20 ITD Cementation India Ltd	29	-
12 J Kumar Infraprojects Ltd	41	-
67 Jagran Prakashan Ltd	59	0.01
14 Jai Corp Ltd	30	-
182 Jaiprakash Associates Ltd	22	-
194 Jammu & Kashmir Bank Ltd	110	0.01
15 Jindal Poly Films Ltd	157	0.01
102 Jindal Saw Ltd	116	0.01
64 Jindal Stainless Hisar Ltd	267	0.02
117 Jindal Stainless Ltd	251	0.02
246 Jindal Steel & Power Ltd	1,638	0.14
31 JK Lakshmi Cement Ltd	271	0.02
51 JK Paper Ltd	267	0.02
76 JK Tyre & Industries Ltd	189	0.02
246 JM Financial Ltd	226	0.02
225 JSW Energy Ltd	858	0.07
457 JSW Steel Ltd	4,197	0.35
50 Jubilant Pharmova Ltd	240	0.02
43 Kalpataru Power Transmission Ltd	268	0.02
16 Kalyani Steels Ltd	65	0.01
219 Karnataka Bank Ltd	389	0.03
286 Karur Vysya Bank Ltd	354	0.03
14 Kaveri Seed Co Ltd	87	0.01
24 KCP Ltd	35	-
28 KEC International Ltd	145	0.01
10 Kiri Industries Ltd	62	0.01
6 Kirloskar Ferrous Industries Ltd	24	-
24 Kirloskar Oil Engines Ltd	104	0.01
15 KiteX Garments Ltd	37	-
33 KNR Constructions Ltd	104	0.01
15 Kolte-Patil Developers Ltd	55	0.01
15 KPIT Technologies Ltd	136	0.01
14 KPR Mill Ltd	99	0.01
27 KRBL Ltd	139	0.01
- KSB Ltd	4	-
15 LG Balakrishnan & Bros Ltd	132	0.01
218 LIC Housing Finance Ltd	1,037	0.09
71 LT Foods Ltd	100	0.01
6 Lumax Auto Technologies Ltd	19	-
106 Lupin Ltd	1,002	0.08
21 Maharashtra Seamless Ltd (non-voting rights)	95	0.01
21 Maharashtra Seamless Ltd (voting rights)	95	0.01
396 Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	1,053	0.09
450 Mahindra & Mahindra Ltd	7,250	0.61
9 Mahindra & Mahindra Ltd, GDR	144	0.01
78 Mahindra CIE Automotive Ltd	273	0.02
5 Maithan Alloys Ltd	60	0.01
299 Manappuram Finance Ltd	425	0.04
5 Mangalam Cement Ltd	19	-
83 Marksans Pharma Ltd	59	0.01
4 MAS Financial Services Ltd	46	-
15 Max Ventures & Industries Ltd	30	-
2 Mayur Uniquoters Ltd	10	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
India - 18.18% (continued)		
15 Mazagon Dock Shipbuilders Ltd	165	0.01
7 Meghmani Finechem Ltd	110	0.01
74 Meghmani Organics Ltd	100	0.01
29 Minda Corp Ltd	74	0.01
8 Mishra Dhatu Nigam Ltd	25	-
49 MOIL Ltd	97	0.01
5 Monte Carlo Fashions Ltd	47	-
20 Motilal Oswal Financial Services Ltd	160	0.01
1 MRF Ltd	1,666	0.14
41 Muthoot Finance Ltd	553	0.05
2 Nahar Spinning Mills Ltd	8	-
2 Natco Pharma Ltd	17	-
502 National Aluminium Co Ltd	480	0.04
27 National Fertilizers Ltd	19	-
60 Nava Bharat Ventures Ltd	136	0.01
21 Navneet Education Ltd	33	-
240 NCC Ltd	246	0.02
13 NCL Industries Ltd	28	-
8 NESCO Ltd	66	0.01
1 Neuland Laboratories Ltd	15	-
44 NIIT Ltd	174	0.01
3 Nilkamal Ltd	60	0.01
437 NMDC Ltd	638	0.05
437 Nmdc Steel Limited	207	0.02
56 NOCIL Ltd	162	0.01
19 NRB Bearings Ltd	35	-
7 Nucleus Software Exports Ltd	31	-
46 Oberoi Realty Ltd	521	0.04
22 Omaxe Ltd	20	-
49 OnMobile Global Ltd	61	0.01
64 Orient Cement Ltd	98	0.01
2 Oriental Carbon & Chemicals Ltd	21	-
11 Panama Petrochem Ltd	51	-
18 Parag Milk Foods Ltd	24	-
30 Patel Engineering Ltd	7	-
72 PC Jeweller Ltd	71	0.01
90 PCBIL Ltd	158	0.01
454 Petronet LNG Ltd	1,190	0.10
2 Phoenix Mills Ltd	39	-
43 Piramal Enterprises Ltd	441	0.04
173 Piramal Pharma Ltd	285	0.02
28 PNB Housing Finance Ltd	157	0.01
50 PNC Infratech Ltd	168	0.01
11 Polyplex Corp Ltd	251	0.02
622 Power Finance Corp Ltd	1,044	0.09
2 Power Mech Projects Ltd	53	-
79 Prakash Industries Ltd	52	-
1 Prataap Snacks Ltd	15	-
93 Prestige Estates Projects Ltd	542	0.05
40 Pricol Ltd	95	0.01
243 PTC India Financial Services Ltd	52	-
156 PTC India Ltd	167	0.01
753 Punjab National Bank	478	0.04
12 Puravankara Ltd	13	-
97 Rain Industries Ltd	218	0.02
38 Rajesh Exports Ltd	358	0.03
28 Rallis India Ltd	84	0.01
34 Ramco Cements Ltd	280	0.02
28 Ramco Industries Ltd	57	0.01
18 Ramkrishna Forgings Ltd	50	-
2 Rane Holdings Ltd	25	-
86 Rashtriya Chemicals & Fertilizers Ltd	128	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
India - 18.18% (continued)			India - 18.18% (continued)				
27	Raymond Ltd	455	0.04	37	Triveni Engineering & Industries Ltd	136	0.01
181	RBL Bank Ltd	345	0.03	8	Tube Investments of India Ltd	268	0.02
811	REC Ltd	1,106	0.09	7	TV Today Network Ltd	21	-
347	Redington India Ltd	775	0.07	324	TV18 Broadcast Ltd	149	0.01
1,299	Reliance Industries Ltd	43,718	3.67	1	TVS Srichakra Ltd	39	-
-	Reliance Industries Ltd, GDR	27	-	17	Uflex Ltd	130	0.01
1,512	Reliance Power Ltd	298	0.03	13	Ujivjan Financial Services Ltd	46	-
13	Recco Home Finance Ltd	39	-	17	Unichem Laboratories Ltd	87	0.01
29	Rico Auto Industries Ltd	26	-	1,014	Union Bank of India Ltd	1,022	0.09
27	RITES Ltd	123	0.01	298	UPL Ltd	2,904	0.24
8	RSWM Ltd	30	-	77	Usha Martin Ltd	125	0.01
7	Sagar Cements Ltd	19	-	2	UTI Asset Management Co Ltd	17	-
3	Sandhar Technologies Ltd	9	-	24	VA Tech Wabag Ltd	102	0.01
4	Sangam India Ltd	14	-	97	Vakrangee Ltd	37	-
6	Sarda Energy & Minerals Ltd	72	0.01	70	Vardhman Textiles Ltd	300	0.03
7	Savita Oil Technologies Ltd	26	-	26	Varroc Engineering Ltd	96	0.01
4	Seshasayee Paper & Boards Ltd	15	-	665	Vedanta Ltd	2,513	0.21
21	SH Kelkar & Co Ltd	35	-	2	Venky's India Ltd	49	-
1	Shakti Pumps India Ltd	7	-	4	Vindhya Telelinks Ltd	78	0.01
3	Shankara Building Products Ltd	23	-	3	Visaka Industries Ltd	18	-
6	Sharda Cropchem Ltd	31	-	903	Vodafone Idea Ltd	92	0.01
15	Shilpa Medicare Ltd	54	-	2	Vollamp Transformers Ltd	55	0.01
81	Shipping Corp of India Ltd	136	0.01	74	Welspun Corp Ltd	230	0.02
17	Shriram Transport Finance	291	0.02	59	Welspun Enterprises Ltd	110	0.01
115	Shriram Transport Finance Co Ltd	1,916	0.16	147	Welspun India Ltd	148	0.01
10	Siyaram Silk Mills Ltd	67	0.01	29	West Coast Paper Mills Ltd	220	0.02
24	Sobha Ltd	187	0.02	1	Wheels India Ltd	9	-
2	Solara Active Pharma Sciences Ltd	14	-	608	Wipro Ltd	3,084	0.26
701	South Indian Bank Ltd	146	0.01	26	Wockhardt Ltd	76	0.01
6	Spandana Sphoorty Financial Ltd	42	-	1,880	Yes Bank Ltd	397	0.03
44	Star Cement Ltd	59	0.01	511	Zee Entertainment Enterprises Ltd	1,662	0.14
725	State Bank of India	5,395	0.45	304	Zee Media Corp Ltd	56	0.01
32	State Bank of India, GDR	2,396	0.20	42	Zensar Technologies Ltd	115	0.01
634	Steel Authority of India Ltd	666	0.06	93	Zyudus Lifesciences Ltd	470	0.04
18	Strides Pharma Science Ltd	76	0.01	3	Zydus Wellnes Ltd	54	-
163	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	2,110	0.18			216,786	18.18
48	Sun TV Network Ltd	290	0.02	Indonesia - 1.82%			
4	Sundaram Finance Ltd	100	0.01	2,757	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	88	0.01
1	Sundaram-Clayton Ltd	42	-	9,073	Adaro Energy Indonesia Tbk PT	2,245	0.19
15	Sunflag Iron & Steel Co Ltd	17	-	637	Adhi Karya Persero Tbk PT	21	-
25	Sunleek Realty Ltd	125	0.01	9,301	Alam Sutera Realty Tbk PT	105	0.01
10	Surya Roshni Ltd	59	0.01	672	Aneka Tambang Tbk	86	0.01
14	Sutlej Textiles and Industries Ltd	11	-	464	Astra Agro Lestari Tbk PT	246	0.02
18	Tamil Nadu Newsprint & Papers Ltd	54	-	9,244	Astra International Tbk PT	3,577	0.30
20	Tamilnadu Petroproducts Ltd	24	-	292	Astra Otoparts Tbk PT	28	-
101	Tata Chemicals Ltd	1,286	0.11	39,396	Bakrie Telecom Tbk PT	23	-
44	Tata Coffee Ltd	125	0.01	1,795	Bank Capital Indonesia Tbk PT	15	-
54	Tata Consumer Products Ltd	544	0.05	1,274	Bank Mandiri Persero Tbk PT	860	0.07
1	Tata Metaliks Ltd	14	-	2,382	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1,509	0.13
645	Tata Motors Ltd	3,518	0.30	1,967	Bank Pan Indonesia Tbk PT	238	0.02
4,342	Tata Steel Ltd	5,807	0.49	2,077	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	180	0.02
9	TD Power Systems Ltd	12	-	2,686	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	125	0.01
20	Techno Electric & Engineering Co Ltd	76	0.01	2,644	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	259	0.02
142	Texmaco Rail & Engineering Ltd	104	0.01	3,668	Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk PT	33	-
36	Thirumalai Chemicals Ltd	88	0.01	1,107	BISI International Tbk PT	114	0.01
18	Thomas Cook India Ltd	17	-	208	Blue Bird Tbk PT	21	-
1	Tide Water Oil Co India Ltd	8	-	5,995	Buana Lintas Lautan Tbk PT	59	0.01
67	Time Technoplast Ltd	81	0.01	2,249	Bukit Asam Tbk PT	546	0.05
7	Tinplate Co of India Ltd	28	-	2,869	Bumi Serpong Damai Tbk PT	168	0.01
39	Titagarh Wagons Ltd	89	0.01	849	Catur Sentosa Adiprana Tbk PT	43	-
15	Transport Corp of India Ltd	125	0.01	6,034	Ciputra Development Tbk PT	389	0.03
172	Trident Ltd	76	0.01				

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
Korea, Republic of - 12.63% (continued)			Korea, Republic of - 12.63% (continued)				
3	Dong Ah Tire & Rubber Co Ltd	25	-	15	HDC Holdings Co Ltd	66	0.01
1	Dong-A Socio Holdings Co Ltd	59	0.01	19	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	158	0.01
2	Dong-A ST Co Ltd	77	0.01	8	HDC Hyundai Engineering Plastics Co Ltd	25	-
7	Dongbu Corp	41	-	42	Heungkuk Fire & Marine Insurance Co Ltd	102	0.01
14	Dongkuk Industries Co Ltd	51	0.01	5	Hitejinro Holdings Co Ltd	43	-
37	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	396	0.03	15	HS Industries Co Ltd	47	-
4	Dongsung Chemical Co Ltd	13	-	15	Humax Co Ltd	45	-
10	Dongwha Pharm Co Ltd	66	0.01	5	Huneeed Technologies	22	-
23	Dongwon Development Co Ltd	62	0.01	3	Huons Global Co Ltd	37	-
1	Dongwon F&B Co Ltd	61	0.01	18	Husteel Co Ltd	76	0.01
3	Dongwon Industries Co Ltd	100	0.01	7	Huvis Corp	29	-
3	Dongyang E&P Inc	30	-	5	Hwacheon Machine Tool Co Ltd	12	-
22	Doosan Bobcat Inc	598	0.05	5	Hwangkum Steel & Technology Co Ltd	31	-
3	Doosan Co Ltd	232	0.02	3	HwaSung Industrial Co Ltd	29	-
2	DoubleUGames Co Ltd	80	0.01	3	Hy-Lok Corp	57	0.01
-	DTR Automotive Corp	14	-	3	Hyosung Corp	186	0.02
10	DY Corp	48	-	2	Hyosung Heavy Industries Corp	157	0.01
2	Eagon Industrial Ltd	11	-	1	Hyosung TNC Co Ltd	304	0.03
31	Easy Holdings Co Ltd	74	0.01	4	Hyundai BNG Steel Co Ltd	32	-
3	EBEST Investment & Securities Co Ltd	12	-	6	Hyundai Construction Equipment Co Ltd	289	0.03
9	Ecoplastic Corp	23	-	2	Hyundai Corp	24	-
29	Ehwa Technologies Information Co Ltd	16	-	5	Hyundai Corp Holdings Inc	40	-
2	e-LITECOM Co Ltd	8	-	8	Hyundai Department Store Co Ltd	355	0.03
6	E-MART Inc	450	0.04	63	Hyundai Doosan Infracore Co Ltd	403	0.03
-	ENF Technology Co Ltd	8	-	26	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd (voting rights)	830	0.07
25	Eugene Corp	71	0.01	6	Hyundai Glovis Co Ltd	863	0.07
44	Eugene Investment & Securities Co Ltd	94	0.01	22	Hyundai Greenfood Co Ltd	119	0.01
12	Eusu Holdings Co Ltd	66	0.01	3	Hyundai Home Shopping Network Corp	121	0.01
3	Exicon Co Ltd	21	-	28	Hyundai Hy Communications & Network Co Ltd	55	0.01
6	Farmsco	17	-	9	Hyundai Livart Furniture Co Ltd	67	0.01
4	Fila Holdings Corp	110	0.01	33	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	751	0.06
3	Golfzon Newdin Holdings Co Ltd	12	-	139	Hyundai Merchant Marine Co Ltd	2,395	0.20
6	Green Cross Holdings Corp	75	0.01	21	Hyundai Mobis Co Ltd	3,404	0.29
28	GS Engineering & Construction Corp	513	0.04	45	Hyundai Motor Co	5,850	0.49
26	GS Global Corp	54	0.01	7	Hyundai Motor Securities Co Ltd	51	0.01
25	GS Holdings Corp	930	0.08	40	Hyundai Steel Co	1,051	0.09
14	GS Retail Co Ltd	320	0.03	8	Hyundai Wia Corp	358	0.03
2	Gwangju Shinsegae Co Ltd	62	0.01	1	IDIS Holdings Co Ltd	9	-
2	Haesung Industrial Co Ltd	19	-	12	Iijin Holdings Co Ltd	40	-
3	Haitai Confectionery & Foods Co Ltd	14	-	-	Ilshin Spinning Co Ltd	15	-
17	Halla Corp	40	-	10	iMarketKorea Inc	82	0.01
4	Halla Holdings Corp	109	0.01	117	Industrial Bank of Korea	1,001	0.08
16	Hana Financial Group Inc	3,956	0.33	-	INITECH Co Ltd	1	-
3	Handok Inc	32	-	3	Innocean Worldwide Inc	105	0.01
7	Handsome Co Ltd	147	0.01	5	INTOPS Co Ltd	127	0.01
5	Hanil Cement Co Ltd	44	-	3	Inzi Controls Co Ltd	19	-
6	Hanil Holdings Co Ltd	49	-	2	IS Dongseo Co Ltd	40	-
4	Hanjin Transportation Co Ltd	64	0.01	65	JB Financial Group Co Ltd	420	0.04
33	Hankook Tire & Technology Co Ltd	862	0.07	3	JC Hyun System Inc	9	-
2	Hansae Yes24 Holdings Co Ltd	8	-	7	JNTC Co Ltd	28	-
5	Hanshin Construction Co Ltd	37	-	5	KAON Media Co Ltd	25	-
19	Hansol Holdings Co Ltd	50	0.01	160	KB Financial Group Inc, ADR	6,303	0.53
33	Hansol HomeDeco Co Ltd	30	-	5	KC Co Ltd	68	0.01
9	Hansol Paper Co Ltd	98	0.01	6	KC Tech Co Ltd	77	0.01
11	Hansol Technics Co Ltd	46	-	2	KCC Corp	277	0.02
24	Hanwha Chemical Corp	943	0.08	7	KCC Engineering & Construction Co Ltd	30	-
64	Hanwha Investment & Securities Co Ltd	130	0.01	6	KCC Glass Corp	177	0.02
153	Hanwha Life Insurance Co Ltd	295	0.03	9	KCTC	36	-
6	Hanyang Eng Co Ltd	67	0.01	3	KG Chemical Corp	50	0.01
1	Hanyang Securities Co Ltd	11	-	5	Kginicis Co Ltd	51	0.01
5	Harim Holdings Co Ltd	27	-				
15	HD Hyundai Co Ltd	765	0.07				

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	
Common Stock (continued)			
Korea, Republic of - 12.63% (continued)			
10	KGmobilians Co Ltd	44	-
125	Kia Motors Corp	6,564	0.55
11	KISCO Corp	54	0.01
6	KISCO Holdings Co Ltd	83	0.01
6	KISWIRE Ltd	108	0.01
8	KIWOOM Securities Co Ltd	557	0.05
32	KMH Hitech Co Ltd	33	-
4	Kolmar Korea Holdings Co Ltd	46	-
4	Kolon Corp	70	0.01
5	Kolon Global Corp	106	0.01
10	Kolon Industries Inc	370	0.03
5	Komelon Corp	38	-
5	Kook Soon Dang Brewery Co Ltd	28	-
9	Korea Alcohol Industrial Co Ltd	73	0.01
3	Korea Cast Iron Pipe Industries Co Ltd	16	-
3	Korea Electric Terminal Co Ltd	139	0.01
21	Korea Investment Holdings Co Ltd	911	0.08
94	Korea Line Corp	157	0.01
2	Korea Petrochemical Ind Co Ltd	250	0.02
96	Korea Real Estate Investment & Trust Co Ltd	103	0.01
13	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	769	0.07
49	Korean Reinsurance Co	312	0.03
6	Kortek Corp	43	-
2	KPX Chemical Co Ltd	59	0.01
8	KSS LINE Ltd	56	0.01
15	KT Skylife Co Ltd	99	0.01
20	Ktis Corp	40	-
-	Kukdo Chemical Co Ltd	2	-
9	Kukdong Oil & Chemicals Co Ltd	27	-
46	Kumho HT Inc	36	-
5	Kumho Industrial Co Ltd	31	-
8	Kumho Petrochemical Co Ltd	950	0.08
37	Kumho Tire Co Inc	85	0.01
9	Kumkang Kind Co Ltd	55	0.01
11	Kwang Dong Pharmaceutical Co Ltd	52	0.01
3	Kyeryong Construction Industrial Co Ltd	50	0.01
11	Kyobo Securities Co Ltd	49	-
6	Kyungbang Co Ltd	53	0.01
10	Kyung-In Synthetic Corp	37	-
12	LEADCORP Inc	75	0.01
10	LF Corp	127	0.01
28	LG Corp	1,809	0.15
76	LG Display Co Ltd	844	0.07
111	LG Display Co Ltd, ADR	626	0.05
53	LG Electronics Inc	4,034	0.34
118	LG Uplus Corp	1,089	0.09
7	Lotte Chemical Corp	990	0.08
2	Lotte Confectionery Co Ltd	173	0.02
10	Lotte Corp	241	0.02
1	Lotte Data Communication Co	21	-
9	LOTTE Fine Chemical Co Ltd	421	0.04
6	LOTTE Himart Co Ltd	59	0.01
52	Lotte Non-Life Insurance Co Ltd	61	0.01
4	Lotte Shopping Co Ltd	281	0.02
9	LS Corp	509	0.04
5	LS Electric Co Ltd	221	0.02
4	LX Hausys Ltd	104	0.01
12	LX Holdings Corp	87	0.01
15	LX International Corp	475	0.04
1	Maeil Dairies Co Ltd	30	-
6	Maeil Holdings Co Ltd	41	-
153	Meritz Securities Co Ltd	686	0.06

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	
Common Stock (continued)			
Korea, Republic of - 12.63% (continued)			
1	Mi Chang Oil Industrial Co Ltd	44	-
42	Mirae Asset Life Insurance Co Ltd	90	0.01
167	Mirae Asset Securities Co Ltd	850	0.07
5	MK Electron Co Ltd	45	-
10	Mobase Electronics Co Ltd	11	-
14	Moorim P&P Co Ltd	49	-
12	Moorim Paper Co Ltd	26	-
1	Motonic Inc	7	-
8	Muhak Co Ltd	31	-
-	Namyang Dairy Products Co Ltd	52	0.01
5	Netmarble Corp	171	0.02
3	New Power Plasma Co Ltd	9	-
16	Nexen Corp	50	0.01
25	Nexen Tire Corp	132	0.01
71	NH Investment & Securities Co Ltd	528	0.05
11	NHN Corp	211	0.02
3	NICE Holdings Co Ltd	27	-
2	Nice Information & Telecommunication Inc	40	-
1	Nong Shim Holdings Co Ltd	48	-
1	Nongshim Co Ltd	361	0.03
6	NOROO Paint & Coatings Co Ltd	40	-
8	NPC Inc (Korea listing)	41	-
7	OCI Co Ltd	531	0.05
14	Orion Holdings Corp	162	0.01
23	Osung Advanced Materials Co Ltd	33	-
-	Otogi Corp	28	-
1	Paik Kwang Industrial Co Ltd	5	-
129	Pan Ocean Co Ltd	535	0.05
17	Partron Co Ltd	116	0.01
1	POSCO Coated & Color Steel Co Ltd	3,388	0.28
15	POSCO Holdings Inc	3,282	0.28
81	POSCO Holdings Inc, ADR	4,642	0.39
28	POSCO International Corp	513	0.04
2	Protac Co Ltd	37	-
6	Pyeong Hwa Automotive Co Ltd	34	-
9	RFTech Co Ltd	34	-
-	Sajo Industries Co Ltd	13	-
3	Sajodaerim Corp	66	0.01
4	Sam Young Electronics Co Ltd	30	-
2	Sam Yung Trading Co Ltd	18	-
2	Sambo Corrugated Board Co Ltd	21	-
6	Sambo Motors Co Ltd	28	-
8	Samho Development Co Ltd	25	-
6	SAMHWA Paints Industrial Co Ltd	27	-
20	Samick Musical Instruments Co Ltd	20	-
5	Samji Electronics Co Ltd	35	-
16	Samjin LND Co Ltd	40	-
15	SAMPYO Cement Co Ltd	45	-
25	Samsung C&T Corp	2,341	0.20
10	Samsung Card Co Ltd	254	0.02
377	Samsung Electronics Co Ltd	18,131	1.52
15	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	2,323	0.20
78	Samsung Heavy Industries Co Ltd	313	0.03
21	Samsung Life Insurance Co Ltd	1,168	0.10
31	Samsung Securities Co Ltd	838	0.07
2	Samyang Corp	67	0.01
2	Samyang Holdings Corp	113	0.01
1	Samyang Tongsang Co Ltd	46	-
22	Sangsangin Co Ltd	106	0.01
11	Savezone I&C Corp	23	-
6	Seah Besteel Holdings Corp	94	0.01
1	SeAH Holdings Corp	63	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
Korea, Republic of - 12.63% (continued)			Korea, Republic of - 12.63% (continued)				
1	SeAH Steel Corp	89	0.01	14	TY Holdings Co Ltd	129	0.01
1	SeAH Steel Holdings Corp	76	0.01	28	TYM Corp	57	0.01
3	Sebang Co Ltd	63	0.01	2	Unid Co Ltd	167	0.01
3	Sebang Global Battery Co Ltd	120	0.01	3	UNIDBTPUS CO LTD	17	-
9	Sejong Industrial Co Ltd	42	-	4	Uniquet Corp	28	-
3	Seobu T&D	16	-	6	Visang Education Inc	25	-
56	Seohan Co Ltd	47	-	2	Whanin Pharmaceutical Co Ltd	31	-
57	Seohee Construction Co Ltd	55	0.01	36	WillBes & Co	21	-
12	Seoul Semiconductor Co Ltd	105	0.01	7	WiSoL Co Ltd	38	-
3	SEOWONINTECH Co Ltd	15	-	7	WONIK CUBE Corp	14	-
6	Seoyon Co Ltd	38	-	23	Wonik Holdings Co Ltd	63	0.01
3	Seoyon E-Hwa Co Ltd	21	-	1	Wonik Materials Co Ltd	32	-
1	SGC e Tec E&C Co Ltd	21	-	19	Woongjin Thinkbig Co Ltd	38	-
2	SGC Energy Co Ltd	52	0.01	224	Woori Financial Group Inc	2,233	0.19
1	Shindaeyang Paper Co Ltd	82	0.01	29	Woorison F&G Co Ltd	40	-
108	Shinhan Financial Group Co Ltd	3,140	0.26	8	Y G-1 Co Ltd	47	-
67	Shinhan Financial Group Co Ltd, ADR	1,949	0.16	3	Y-entec Co Ltd	20	-
1	Shinsegae Engineering & Construction Co Ltd	15	-	-	Young Poong Corp	128	0.01
3	Shinsegae Inc	532	0.05	6	Young Poong Precision Corp	65	0.01
3	Shinsegae Information & Communication Co Ltd	32	-	12	Youngone Corp	433	0.04
22	Shinwon Corp	28	-	4	Youngone Holdings Co Ltd	161	0.01
3	Shinyoung Securities Co Ltd	113	0.01	47	Yuantia Securities Korea Co Ltd	98	0.01
3	Silla Co Ltd	25	-	4	Yuyu Pharma Inc	21	-
8	SIMPAC Inc	35	-	1	Zeus Co Ltd	28	-
3	Sindoh Co Ltd	84	0.01			150,624	12.63
1	Sinil Pharm Co Ltd	8	-	Malaysia - 1.85%			
2	SK Chemicals Co Ltd	105	0.01	206	AEON Co M Bhd	64	0.01
2	SK D&D Co Ltd	34	-	200	AFFIN Bank Bhd	97	0.01
6	SK Discovery Co Ltd	144	0.01	627	Alliance Bank Malaysia Bhd	547	0.05
2	SK Gas Ltd	154	0.01	24	Allianz Malaysia Bhd	74	0.01
258	SK Hynix Inc	17,025	1.43	1,095	AMMB Holdings Bhd	1,030	0.09
17	SK Inc	2,868	0.24	52	Ann Joo Resources Bhd	12	-
27	SK Innovation Co Ltd	3,785	0.32	95	Batu Kawan Bhd	449	0.04
81	SK Networks Co Ltd	261	0.02	366	Berjaya Assets Bhd	24	-
4	SK Rent A Car Co Ltd	23	-	1,306	Berjaya Corp Bhd	74	0.01
109	SK Securities Co Ltd	58	0.01	122	BIMB Holdings Bhd	70	0.01
1	SL Corp	19	-	512	Boustead Holdings Bhd	72	0.01
15	S-MAC Co Ltd	19	-	520	Boustead Plantations Bhd	78	0.01
4	SNT Motiv Co Ltd	142	0.01	1,566	Bumi Armada Bhd	159	0.01
14	SNU Precision Co Ltd	27	-	368	Cahaya Mata Sarawak Bhd	87	0.01
5	Solborn Inc	13	-	3,692	CIMB Group Holdings Bhd	4,829	0.41
9	Songwon Industrial Co Ltd	117	0.01	56	Coastal Contracts Bhd	28	-
1	Soulbrain Holdings Co Ltd	27	-	66	Comfort Glove Industries Bhd	7	-
1	Spigen Korea Co Ltd	23	-	224	Cypark Resources Bhd	19	-
2	Suheung Co Ltd	43	-	158	Dayang Enterprise Holdings Bhd	50	-
6	Sungchang Enterprise Holdings Ltd	9	-	688	DRB-Hicom Bhd	233	0.02
10	Sungshin Cement Co Ltd	83	0.01	551	Eco World Development Group Bhd	85	0.01
23	Sungwoo Hitech Co Ltd	106	0.01	954	Ekovest Bhd	75	0.01
6	Sunjin Co Ltd	39	-	361	Evergreen Fibreboard Bhd	33	-
5	Tae Kyung Industrial Co Ltd	26	-	566	Gadang Holdings Bhd	41	-
-	Taekwang Industrial Co Ltd	67	0.01	866	Gamuda Bhd	778	0.07
13	Taeyoung Engineering & Construction Co Ltd	51	0.01	786	Genting Bhd	787	0.07
10	Taillim Packaging Co Ltd	26	-	700	Genting Malaysia Bhd	422	0.04
6	Theragen Etex Co Ltd	18	-	26	Genting Plantations Bhd	36	-
5	Thinkware Systems Corp	56	0.01	149	George Kent Malaysia Bhd	17	-
12	TK Chemical Corp	29	-	745	Hartalega Holdings Bhd	292	0.02
36	Tongyang Inc	30	-	85	Hengyuan Refining Co Bhd	69	0.01
29	Tongyang Life Insurance Co Ltd	124	0.01	203	HeveaBoard Bhd	16	-
4	Top Engineering Co Ltd	18	-	831	Hiap Teck Venture Bhd	53	-
6	Toptec Co Ltd	39	-	759	Hibiscus Petroleum Bhd	190	0.02
8	Tovis Co Ltd	57	0.01	138	Hong Leong Financial Group Bhd	574	0.05
19	TS Corp	40	-	6	Hong Leong Industries Bhd	12	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
Malaysia - 1.85% (continued)			Malaysia - 1.85% (continued)		
76 IGB Bhd	39	-	233 YNH Property Bhd	219	0.02
1,341 IJM Corp Bhd	484	0.04	2,301 YTL Corp Bhd	299	0.03
31 Insas Bhd	6	-			
679 IOI Properties Group Bhd	173	0.01		22,024	1.85
276 JAKS Resources Bhd	18	-	Mexico - 2.66%		
332 Jaya Tiasa Holdings Bhd	48	-	39 ALEATICA SAB de CV	69	0.01
35 Johore Tin BHD	11	-	1,691 Alfa SAB de CV	1,183	0.10
61 Keck Seng Malaysia Bhd	48	-	214 Alpek SAB de CV	303	0.03
1,197 KNM Group Bhd	15	-	128 Arca Continental SAB de CV	1,068	0.09
350 Kossan Rubber Industries Bhd	88	0.01	364 Banco del Bajío SA	1,183	0.10
59 Kumpulan Fima Bhd	26	-	463 Cemex SAB de CV, ADR	2,118	0.18
1,307 Land & General Bhd	29	-	121 Coca-Cola Femsa SAB de CV	829	0.07
402 LBS Bina Group Bhd	40	-	56 Corp Interamericana de Entrenamiento SAB de CV	34	-
200 Leong Hup International Bhd	23	-	59 El Puerto de Liverpool SAB de CV	345	0.03
72 Lii Hen Industries Bhd	14	-	218 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1,737	0.15
274 Lotte Chemical Titan Holding Bhd	100	0.01	68 GCC SAB de CV	484	0.04
568 Magnum Bhd	172	0.01	204 Genomma Lab Internacional SAB de CV	164	0.01
844 Mah Sing Group Bhd	101	0.01	588 Genera SAB de CV	624	0.05
481 Malayan Banking Bhd	935	0.08	131 Grupo Carso SAB de CV	572	0.05
450 Malayan Flour Mills Bhd	81	0.01	168 Grupo Comercial Chedraui SA de CV	724	0.06
37 Malaysia Airports Holdings Bhd	54	-	704 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	5,654	0.47
1,458 Malaysia Building Society Bhd	196	0.02	649 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	1,223	0.10
1,505 Malaysian Resources Corp Bhd	109	0.01	638 Grupo Gigante SAB de CV	858	0.07
404 Matrix Concepts Holdings Bhd	144	0.01	167 Grupo Industrial Saltillo SAB de CV	276	0.02
16 MBM Resources Bhd	12	-	114 Grupo KUO SAB De CV	255	0.02
55 Mega First Corp Bhd	42	-	822 Grupo Mexico SAB de CV	3,343	0.28
607 MISC Bhd	986	0.08	373 Grupo Sanborns SAB de CV	493	0.04
270 MKH Bhd	78	0.01	5 Grupo Simec SAB de CV, ADR	146	0.01
74 MNRB Holdings Bhd	15	-	659 Grupo Televisa SAB	726	0.06
77 MPHB Capital Bhd	16	-	39 Grupo Televisa SAB, ADR	214	0.02
13 Muda Holdings Bhd	5	-	9 Grupo Traxion SAB de CV	13	-
441 Muhibbah Engineering M Bhd	45	-	158 Industrias CH SAB de CV	1,703	0.14
202 Oriental Holdings Bhd	313	0.03	55 Industrias Penoles SAB de CV	726	0.06
617 OSK Holdings Bhd	128	0.01	66 La Comer SAB de CV	123	0.01
479 Pantech Group Holdings Bhd	78	0.01	3 Medica Sur SAB de CV	6	-
105 Paramount Corp Bhd	18	-	230 Megacable Holdings SAB de CV	584	0.05
73 Perak Transit Bhd	19	-	532 Minera Frisco SAB de CV	72	0.01
31 Petron Malaysia Refining & Marketing Bhd	30	-	951 Nemak SAB de CV	285	0.02
232 Pos Malaysia Bhd	31	-	430 Orbia Advance Corp SAB de CV	843	0.07
183 PPB Group Bhd	709	0.06	1,226 Organizacion Soriana SAB de CV	1,869	0.16
1,092 RHB Bank Bhd	1,383	0.12	88 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	784	0.07
5,559 Sapura Energy Bhd	50	-	5 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV, Class L	25	-
181 Sarawak Oil Palms Bhd	104	0.01	3 Vista Energy SAB de CV	35	-
1,663 Sime Darby Bhd	807	0.07	52 Vitro SAB de CV	60	0.01
1,256 Sime Darby Property Bhd	138	0.01			
1,044 SP Setia Bhd Group	164	0.01		31,753	2.66
797 Sunway Bhd	302	0.03	Philippines - 0.76%		
478 Supermax Corp Bhd	96	0.01	147 AC Energy Corp	19	-
110 Suria Capital Holdings Bhd	26	-	1,556 Alliance Global Group Inc	270	0.02
110 Ta Ann Holdings Bhd	98	0.01	502 Apex Mining Co Inc	14	-
153 Thong Guan Industries Bhd	87	0.01	608 Atlas Consolidated Mining & Development Corp	38	-
2,660 Top Glove Corp Bhd	524	0.04	51 Ayala Corp	630	0.05
350 Tropicana Corp Bhd	108	0.01	89 Ayala Land Inc	50	0.01
180 TSH Resources Bhd	49	-	340 Bank of the Philippine Islands	640	0.05
101 Tune Protect Group Bhd	6	-	731 BDO Unibank Inc	1,692	0.14
1,113 UEM Sunrise Bhd	71	0.01	191 Belle Corp	4	-
79 UMW Holdings Bhd	58	-	1,702 CEMEX Holdings Philippines Inc	18	-
101 United Malacca Bhd	123	0.01	572 China Banking Corp	279	0.02
272 UOA Development Bhd	98	0.01	1,133 Cosco Capital Inc	80	0.01
576 Velesto Energy Bhd	19	-	1,882 DMCI Holdings Inc	320	0.03
463 WCT Holdings Bhd	45	-	59 DoubleDragon Properties Corp	7	-
355 Yinson Holdings Bhd	188	0.02	412 East West Banking Corp	49	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Philippines - 0.76% (continued)		
94	11	-
4,202	67	0.01
113	123	0.01
1,221	51	0.01
7	56	0.01
200	17	-
826	725	0.06
782	131	0.01
5,482	218	0.02
864	881	0.07
1,558	68	0.01
479	22	-
175	60	0.01
13	-	-
108	16	-
108	33	-
27	-	-
1,219	10	-
258	163	0.01
570	40	-
371	159	0.01
1,289	368	0.03
157	163	0.01
340	585	0.05
178	304	0.03
27	51	0.01
383	549	0.05
2,242	56	0.01
	9,037	0.76
Poland - 0.76%		
53	438	0.04
1	21	-
10	160	0.01
3	45	0.01
208	220	0.02
33	626	0.05
24	27	-
18	163	0.01
64	268	0.02
145	71	0.01
111	144	0.01
20	16	-
31	250	0.02
27	376	0.03
23	94	0.01
52	1,373	0.12
11	108	0.01
5	365	0.03
1	15	-
350	512	0.04
24	78	0.01
234	3,452	0.29
608	280	0.02
	9,102	0.76
Qatar - 0.72%		
1,210	343	0.03
161	35	-
469	219	0.02
916	834	0.07
799	1,310	0.11
653	385	0.03
92	53	0.01

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Qatar - 0.72% (continued)		
651	282	0.02
131	142	0.01
15	35	-
655	640	0.05
145	31	-
13	23	-
1,107	713	0.06
433	1,057	0.09
132	58	0.01
55	18	-
91	452	0.04
7	6	-
470	259	0.02
44	56	0.01
194	534	0.05
678	127	0.01
1,103	422	0.04
1,082	506	0.04
	8,540	0.72
Russia - 0.00%		
44	-	-
1,012	-	-
93	-	-
5	-	-
357	-	-
505	-	-
	-	-
Saudi Arabia - 3.57%		
5	30	-
9	39	-
37	115	0.01
21	81	0.01
12	72	0.01
5	18	-
15	79	0.01
12	50	-
17	61	-
223	2,060	0.17
33	302	0.03
21	104	0.01
49	147	0.01
13	180	0.01
12	87	0.01
246	1,393	0.12
218	2,500	0.21
7	61	-
3	12	-
4	18	-
47	241	0.02
362	1,338	0.11
32	171	0.01
29	307	0.03
10	66	0.01
115	264	0.02
247	2,408	0.20
33	102	0.01
22	73	0.01
19	65	0.01
8	62	0.01
6	16	-
276	823	0.07
59	193	0.02

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Saudi Arabia - 3.57% (continued)		
4 National Company for Glass Industries	39	-
12 National Gypsum Co	76	0.01
171 National Industrialization Co	510	0.04
58 Northern Region Cement Co	175	0.01
136 Sahara International Petrochemical Co	1,314	0.11
525 Saudi Basic Industries Corp	11,695	0.98
361 Saudi British Bank	3,952	0.33
11 Saudi Ceramic Co	95	0.01
32 Saudi Chemical Holding Co	228	0.02
137 Saudi Industrial Investment Group	749	0.06
22 Saudi Industrial Services Co	129	0.01
178 Saudi Investment Bank	895	0.07
595 Saudi Kayan Petrochemical Co	1,863	0.16
10 Saudi Marketing Co	50	-
345 Saudi National Bank	4,756	0.40
25 Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp	156	0.01
12 Saudi Printing & Packaging Co	65	0.01
32 Saudi Re for Cooperative Reinsurance Co	121	0.01
9 Savola Group	68	0.01
83 Seera Group Holding	424	0.04
24 Tabuk Cement Co	98	0.01
19 Takween Advanced Industries Co	48	-
16 Umm Al-Qura Cement Co	71	0.01
9 United International Transportation Co	114	0.01
9 Wala Cooperative Insurance Co	32	-
69 Yamama Cement Co	493	0.04
13 Yanbu Cement Co	122	0.01
51 Yanbu National Petrochemical Co	575	0.05
14 Zamil Industrial Investment Co	62	0.01
	42,513	3.57
South Africa - 3.95%		
463 Absa Group Ltd	5,556	0.47
14 Adcock Ingram Holdings Ltd	41	-
59 AECL Ltd	314	0.03
52 African Rainbow Minerals Ltd	895	0.07
276 Alexander Forbes Group Holdings Ltd	78	0.01
74 AngloGold Ashanti Ltd	1,349	0.11
67 AngloGold Ashanti, ADR	1,218	0.10
155 Aspen Pharmacare Holdings Ltd	1,283	0.11
21 Astral Foods Ltd	209	0.02
34 Aveng Ltd	31	-
106 Balwin Properties Ltd	18	-
109 Barloworld Ltd	659	0.06
320 Blue Label Telecoms Ltd	97	0.01
165 Caxton and CTP Publishers and Printers Ltd	91	0.01
151 DataTec Ltd	274	0.02
108 Exxaro Resources Ltd	1,415	0.12
6 Gold Fields Ltd, ADR	68	0.01
104 Grindrod Ltd	67	0.01
2 Grindrod Shipping Holdings Ltd	48	-
182 Harmony Gold Mining Co Ltd	658	0.06
63 Harmony Gold Mining Co Ltd, ADR	220	0.02
17 Hudaco Industries Ltd	137	0.01
359 Impala Platinum Holdings Ltd	4,365	0.37
130 Investec Ltd	782	0.07
1,350 KAP Industrial Holdings Ltd	351	0.03
60 Lewis Group Ltd	173	0.01
23 Libstar Holdings Ltd	7	-
334 Life Healthcare Group Holdings Ltd	343	0.03
107 Merafe Resources Ltd	8	-
113 Metair Investments Ltd	181	0.02

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
South Africa - 3.95% (continued)		
623 Momentum Metropolitan Holdings	657	0.05
101 Motus Holdings Ltd	690	0.06
121 Impact Ltd	204	0.02
137 MTN Group Ltd	1,125	0.09
210 Murray & Roberts Holdings Ltd	61	-
204 Nedbank Group Ltd	2,697	0.23
31 Oceana Group Ltd	108	0.01
2,042 Old Mutual Ltd	1,312	0.11
107 Omnia Holdings Ltd	436	0.04
709 Pepkor Holdings Ltd	912	0.08
970 PPC Ltd	148	0.01
93 Raubex Group Ltd	149	0.01
41 RCL Foods Ltd	25	-
100 Reunert Ltd	277	0.02
13 RFG Holdings Ltd	9	-
29 Royal Bafokeng Platinum Ltd	272	0.02
344 Sappi Ltd	979	0.08
234 Sasol Ltd	4,073	0.34
669 Sibanye Stillwater Ltd	1,862	0.16
141 Sibanye Stillwater Ltd, ADR	1,580	0.13
718 Standard Bank Group Ltd	7,555	0.63
601 Steinhoff International Holdings NV	59	-
199 Super Group Ltd	307	0.03
168 Telkom SA SOC Ltd	339	0.03
500 Tsoogo Sun Hotels Ltd	125	0.01
30 Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd	166	0.01
	47,063	3.95
Taiwan - 16.24%		
20 ABC Taiwan Electronics Corp	16	-
101 ACBel Polytech Inc	100	0.01
1,215 Acer Inc	975	0.08
72 ACES Electronic Co Ltd	76	0.01
14 Acter Group Corp Ltd	46	-
80 A-DATA Technology Co Ltd	162	0.01
28 Advanced International Multitech Co Ltd	90	0.01
26 Advanced Optoelectronic Technology Inc	15	-
125 AGV Products Corp	43	-
25 Alltek Technology Corp	29	-
152 Altek Corp	188	0.02
157 Ambassador Hotel	160	0.01
24 Ampire Co Ltd	22	-
64 AMPOC Far-East Co Ltd	88	0.01
194 AmTRAN Technology Co Ltd	61	0.01
54 Apacer Technology Inc	75	0.01
95 APCB Inc	52	-
23 Apex Biotechnology Corp	18	-
45 Apex International Co Ltd	89	0.01
33 Arcadian Technology Corp	113	0.01
218 Ardentec Corp	356	0.03
12 Argosy Research Inc	35	-
1,556 ASE Technology Holding Co Ltd	4,976	0.42
1,066 Asia Cement Corp	1,432	0.12
31 Asia Electronic Material Co Ltd	16	-
35 Asia Optical Co Inc	76	0.01
426 Asia Pacific Telecom Co Ltd	86	0.01
204 Asia Polymer Corp	191	0.02
11 Asia Tech Image Inc	21	-
64 Asia Vital Components Co Ltd	238	0.02
15 ASROCK Inc	64	0.01
330 Asustek Computer Inc	2,868	0.24
14 Aten International Co Ltd	35	-
325 AU Optronics Corp	171	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
Taiwan - 16.24% (continued)			Taiwan - 16.24% (continued)		
33 Audix Corp	56	0.01	239 Chung Hwa Pulp Corp	139	0.01
254 AUO Corp, ADR	1,466	0.12	210 Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp	404	0.03
20 AVer Information Inc	29	-	15 Chungwha Chemical Synthesis & Biotech Co Ltd	29	-
62 Avermedia Technologies	47	-	40 Chyang Sheng Dyeing & Finishing Co Ltd	19	-
81 AVY Precision Technology Inc	54	-	332 CMC Magnetics Corp	77	0.01
10 Axiomtek Co Ltd	19	-	53 CoAsia Electronics Corp	21	-
20 Azurewave Technologies Inc	14	-	68 Collins Co Ltd	45	-
123 Bank of Kaohsiung Co Ltd	51	-	8 Compal Broadband Networks Inc	6	-
35 Basso Industry Corp	48	-	1,891 Compal Electronics Inc	1,332	0.11
61 BenQ Materials Corp	65	0.01	533 Compeq Manufacturing Co Ltd	868	0.07
35 Bin Chuan Enterprise Co Ltd	27	-	20 Compucase Enterprise	19	-
64 Biostar Microtech International Corp	30	-	41 Concord International Securities Co Ltd	14	-
21 Bizlink Holding Inc	173	0.01	291 Concord Securities Co Ltd	96	0.01
92 Bright Led Electronics Corp	48	-	200 Continental Holdings Corp	195	0.02
187 Brighton-Best International Taiwan Inc	220	0.02	126 Control Technology Co Ltd	68	0.01
13 Capital Futures Corp	15	-	242 Coretronic Corp	458	0.04
929 Capital Securities Corp	356	0.03	63 Co-Tech Development Corp	113	0.01
234 Career Technology MFG. Co Ltd	212	0.02	7,464 CTBC Financial Holding Co Ltd	5,607	0.47
233 Catcher Technology Co Ltd	1,390	0.12	51 CviLux Corp	55	0.01
12 Cathay Chemical Works	10	-	196 DA CIN Construction Co Ltd	193	0.02
3,778 Cathay Financial Holding Co Ltd	5,376	0.45	12 Da-Li Development Co Ltd	11	-
298 Cathay Real Estate Development Co Ltd	150	0.01	109 Darfon Electronics Corp	143	0.01
12 Cayman Engley Industrial Co Ltd	24	-	112 Darwin Precisions Corp	33	-
28 Celxpert Energy Corp	32	-	73 De Licacy Industrial Co Ltd	34	-
90 Central Reinsurance Co Ltd	56	0.01	72 Depo Auto Parts Ind Co Ltd	177	0.02
81 Champion Building Materials Co Ltd	26	-	184 D-Link Corp	90	0.01
1,457 Chang Hwa Commercial Bank Ltd	830	0.07	16 Dyaco International Inc	21	-
95 Channel Well Technology Co Ltd	85	0.01	118 Dynamic Holding Co Ltd	67	0.01
34 Charoen Pokphand Enterprise	88	0.01	130 Eastern Media International Corp	90	0.01
75 CHC Healthcare Group	110	0.01	130 Edimax Technology Co Ltd	75	0.01
10 CHC Resources Corp	15	-	46 Edison Opto Corp	25	-
49 Chen Full International Co Ltd	62	0.01	121 Edom Technology Co Ltd	111	0.01
453 Cheng Loong Corp	400	0.03	50 Elite Advanced Laser Corp	65	0.01
329 Cheng Mei Materials Technology Corp	108	0.01	152 Elite Semiconductor Memory Technology Inc	367	0.03
860 Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	980	0.08	140 Elitigroup Computer Systems Co Ltd	103	0.01
240 Cheng Uei Precision Industry Co Ltd	309	0.03	31 ENNSTAR Inc	481	0.04
71 Chia Chang Co Ltd	84	0.01	363 EnTie Commercial Bank Co Ltd	174	0.02
12 Chian Hsing Forging Industrial Co Ltd	12	-	32 Epileds Technologies Inc	15	-
106 Chicony Electronics Co Ltd	287	0.02	247 Eternal Materials Co Ltd	267	0.02
56 Chien Kuo Construction Co Ltd	21	-	1,349 Eva Airways Corp	1,245	0.10
14 Chime Ball Technology Co Ltd	17	-	158 Everest Textile Co Ltd	37	-
1,507 China Airlines Ltd	899	0.08	300 Evergreen International Storage & Transport Corp	281	0.02
400 China Bills Finance Corp	197	0.02	319 Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	1,713	0.14
156 China Chemical & Pharmaceutical Co Ltd	107	0.01	52 EVERGREEN Steel Corp	89	0.01
7,322 China Development Financial Holding Corp (voting rights)	3,197	0.27	219 Everlight Chemical Industrial Corp	137	0.01
54 China Electric Manufacturing Corp	26	-	243 Everlight Electronics Co Ltd	298	0.03
189 China General Plastics Corp	138	0.01	29 Excel Cell Electronic Co Ltd	24	-
707 China Man-Made Fiber Corp	202	0.02	64 Excelsior Medical Co Ltd	136	0.01
192 China Metal Products	185	0.02	569 Far Eastern Department Stores Ltd	364	0.03
147 China Motor Corp	278	0.02	1,282 Far Eastern International Bank	457	0.04
1,229 China Petrochemical Development Corp	417	0.04	1,302 Far Eastern New Century Corp	1,378	0.12
5,570 China Steel Corp	5,288	0.44	52 Farglory F T Z Investment Holding Co Ltd	93	0.01
17 China Wire & Cable Co Ltd	15	-	133 Farglory Land Development Co Ltd	236	0.02
32 Chinese Maritime Transport Ltd	39	-	9 Feedback Technology Corp	24	-
22 Ching Feng Home Fashions Co Ltd	13	-	82 Feng Hsin Steel Co Ltd	179	0.02
206 Chin-Poon Industrial Co Ltd	215	0.02	2,830 First Financial Holding Co Ltd	2,416	0.20
283 Chipbond Technology Corp	538	0.05	140 First Insurance Co Ltd	70	0.01
360 ChipMOS Technologies Inc	397	0.03	517 First Steamship Co Ltd	147	0.01
58 Chong Hong Construction Co Ltd	136	0.01	73 FIT Holding Co Ltd	63	0.01
287 Chun Yuan Steel Industry Co Ltd	149	0.01	28 Fitopower Integrated Technology Inc	116	0.01
443 Chung Hung Steel Corp	347	0.03	16 Fitech Co Ltd	48	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
Taiwan - 16.24% (continued)			Taiwan - 16.24% (continued)				
161	FLEXium Interconnect Inc	562	0.05	68	Hong YI Fiber Industry Co	40	-
27	FOCI Fiber Optic Communications Inc	22	-	176	Horizon Securities Co Ltd	58	0.01
9	Forcecon Tech Co Ltd	16	-	79	Hsin Kuang Steel Co Ltd	98	0.01
91	Formosa Advanced Technologies Co Ltd	117	0.01	84	Hsing TA Cement Co	43	-
1,289	Formosa Chemicals & Fibre Corp	3,191	0.27	194	HTC Corp	370	0.03
58	Formosa Laboratories Inc	113	0.01	110	HUA ENG Wire & Cable Co Ltd	53	-
6	Formosa Optical Technology Co Ltd	11	-	1,933	Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	1,432	0.12
21	Formosa Petrochemical Corp	58	0.01	32	Huaku Development Co Ltd	93	0.01
1,269	Formosa Plastics Corp	3,722	0.31	23	Hung Ching Development & Construction Co Ltd	16	-
325	Formosa Taffeta Co Ltd	283	0.02	237	Hung Sheng Construction Ltd	198	0.02
53	Formosan Rubber Group Inc	38	-	27	Hwa Fong Rubber Industrial Co Ltd	13	-
215	Formosan Union Chemical	163	0.01	65	Hwacom Systems Inc	32	-
119	Founding Construction & Development Co Ltd	68	0.01	1,417	IBF Financial Holdings Co Ltd	529	0.04
363	Foxconn Technology Co Ltd	617	0.05	140	Ichia Technologies Inc	83	0.01
86	Froch Enterprise Co Ltd	64	0.01	86	I-Chiun Precision Industry Co Ltd	64	0.01
30	FSP Technology Inc	38	-	51	IEI Integration Corp	119	0.01
78	Fu Chun Shin Machinery Manufacture Co Ltd	44	-	4,427	Innolux Corp	1,803	0.15
3,787	Fubon Financial Holding Co Ltd	7,522	0.63	41	Inpaq Technology Co Ltd	69	0.01
43	Fulgent Sun International Holding Co Ltd	212	0.02	33	Integrated Service Technology Inc	85	0.01
245	Fulltech Fiber Glass Corp	101	0.01	352	International CSRC Investment Holdings Co	240	0.02
79	Fwusow Industry Co Ltd	49	-	579	Inventec Corp	467	0.04
99	G Shank Enterprise Co Ltd	157	0.01	31	ITE Technology Inc	73	0.01
47	Gamania Digital Entertainment Co Ltd	103	0.01	82	ITEQ Corp	205	0.02
15	GEM Services Inc	34	-	36	Jarlytec Co Ltd	72	0.01
113	Gemtek Technology Corp	106	0.01	117	Jean Co Ltd	50	-
125	General Interface Solution Holding Ltd	364	0.03	63	Jess-Link Products Co Ltd	80	0.01
115	Getac Holdings Corp	160	0.01	143	Jinli Group Holdings Ltd	44	-
164	Giantplus Technology Co Ltd	71	0.01	59	K Laser Technology Inc	36	-
105	Gigabyte Technology Co Ltd	374	0.03	20	Kaimei Electronic Corp	37	-
136	Global Brands Manufacture Ltd	134	0.01	27	Kaulin Manufacturing Co Ltd	12	-
26	Global Lighting Technologies Inc	54	-	221	Kenda Rubber Industrial Co Ltd	225	0.02
15	Global Mixed Mode Technology Inc	73	0.01	42	Kerry TJ Logistics Co Ltd	51	-
8	Global View Co Ltd	8	-	218	Kindom Development Co Ltd	203	0.02
149	Globe Union Industrial Corp	66	0.01	12	King Chou Marine Technology Co Ltd	14	-
205	Gloria Material Technology Corp	222	0.02	610	King Yuan Electronics Co Ltd	709	0.06
27	GMI Technology Inc	17	-	495	King's Town Bank Co Ltd	561	0.05
512	Goldsun Building Materials Co Ltd	423	0.04	63	King's Town Construction Co Ltd	70	0.01
18	Gourmet Master Co Ltd	72	0.01	32	Kinko Optical Co Ltd	29	-
170	Grand Fortune Securities Co Ltd	58	0.01	733	Kinpo Electronics	336	0.03
93	Grand Ocean Retail Group Ltd	44	-	138	Kinsus Interconnect Technology Corp	560	0.05
464	Grand Pacific Petrochemical	315	0.03	18	KS Terminals Inc	44	-
100	Great China Metal Industry	80	0.01	120	Kung Sing Engineering Corp	26	-
136	Greattek Electronics Inc	217	0.02	123	Kuo Toong International Co Ltd	85	0.01
297	Green Energy Technology Inc	-	-	90	Kuoyang Construction Co Ltd	57	0.01
13	Group Up Industrial Co Ltd	38	-	73	KYE Systems Corp	24	-
71	GTM Holdings Corp	58	0.01	120	L&K Engineering Co Ltd	133	0.01
175	HannStar Board Corp	196	0.02	19	Lanner Electronics Inc	59	0.01
1,162	HannStar Display Corp	435	0.04	35	Largan Precision Co Ltd	2,637	0.22
259	HannsTouch Solution Inc	80	0.01	15	Laser Tek Taiwan Co Ltd	14	-
14	Hanpin Electron Co Ltd	13	-	79	Leader Electronics Inc	26	-
14	Harmony Electronics Corp	15	-	421	Lealea Enterprise Co Ltd	146	0.01
89	Harvatek Corp	54	-	123	LEE CHI Enterprises Co Ltd	95	0.01
8	Heran Co Ltd	27	-	36	Leion Electronics Corp	67	0.01
86	Hey Song Corp	92	0.01	389	Li Peng Enterprise Co Ltd	102	0.01
13	Highlight Tech Corp	21	-	13	Lida Holdings Ltd	12	-
372	Highwealth Construction Corp	541	0.05	235	Lien Hwa Industrial Holdings Corp	391	0.03
41	Hiroca Holdings Ltd	61	0.01	164	Lingsen Precision Industries Ltd	77	0.01
444	Ho Tung Chemical Corp	126	0.01	622	Lite-On Technology Corp	1,328	0.11
59	Holy Stone Enterprise Co Ltd	173	0.01	15	Liton Technology Corp	15	-
4,108	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	13,452	1.13	66	Long Bon International Co Ltd	37	-
132	Hong Pu Real Estate Development Co Ltd	97	0.01	46	Long Da Construction & Development Corp	34	-
140	Hong TAI Electric Industrial	76	0.01	382	Longchen Paper & Packaging Co Ltd	204	0.02

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Taiwan - 16.24% (continued)		
9	9	-
20	7	-
8	19	-
23	28	-
13	26	-
1,055	1,199	0.10
10	47	-
2,590	2,698	0.23
104	54	0.01
534	105	0.01
10	14	-
63	36	-
50	61	0.01
120	116	0.01
68	55	0.01
47	184	0.02
53	78	0.01
8	35	-
75	29	-
2,159	5,400	0.45
14	17	-
43	54	0.01
659	1,230	0.10
54	58	0.01
14	14	-
58	99	0.01
112	79	0.01
23	43	-
18	56	0.01
732	204	0.02
25	28	-
152	93	0.01
161	99	0.01
34	129	0.01
10	9	-
99	206	0.02
268	313	0.03
64	24	-
16	26	-
900	1,818	0.15
80	859	0.07
51	158	0.01
80	32	-
19	12	-
787	829	0.07
1,263	1,385	0.12
233	635	0.05
57	25	-
490	265	0.02
69	130	0.01
456	162	0.01
31	38	-
45	52	-
684	627	0.05
8	16	-
54	60	0.01
824	1,921	0.16
110	147	0.01
97	42	-
189	646	0.05
384	116	0.01
69	37	-

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Taiwan - 16.24% (continued)		
376	104	0.01
301	73	0.01
294	21	-
73	110	0.01
219	473	0.04
174	143	0.01
25	17	-
209	82	0.01
16	26	-
130	153	0.01
10	16	-
16	16	-
5	37	-
43	118	0.01
81	115	0.01
628	1,038	0.09
50	52	-
59	63	0.01
72	57	0.01
15	21	-
27	51	-
69	57	0.01
169	327	0.03
8	15	-
4,409	1,281	0.11
76	210	0.02
113	35	-
133	215	0.02
630	365	0.03
20	52	-
78	34	-
236	388	0.03
65	344	0.05
193	128	0.01
21	17	-
43	52	-
6	17	-
110	137	0.01
4,261	2,526	0.21
77	51	-
71	84	0.01
17	43	-
78	65	0.01
33	51	-
110	64	0.01
11	9	-
12	30	-
18	143	0.01
26	13	-
11	17	-
131	107	0.01
83	112	0.01
76	54	-
171	212	0.02
85	66	0.01
38	72	0.01
539	1,024	0.09
14	15	-
14	32	-
25	65	0.01
609	804	0.07
304	196	0.02

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value		
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)				
Taiwan - 16.24% (continued)			Taiwan - 16.24% (continued)				
46	TA-I Technology Co Ltd	67	0.01	65	Tung Ho Textile Co Ltd	37	-
121	Tai Tung Communication Co Ltd	59	0.01	9	TURVO International Co Ltd	29	-
2,762	Taichung Commercial Bank Co Ltd	1,177	0.10	90	TXC Corp	246	0.02
16	TaiDoc Technology Corp	96	0.01	89	TYC Brother Industrial Co Ltd	87	0.01
90	Taiflex Scientific Co Ltd	125	0.01	268	Tycoons Group Enterprise	73	0.01
22	Taimide Tech Inc	24	-	56	Tyntek Corp	33	-
28	Tainan Enterprises Co Ltd	18	-	28	UDE Corp	31	-
566	Tainan Spinning Co Ltd	326	0.03	188	U-Ming Marine Transport Corp	286	0.02
31	Tai-Saw Technology Co Ltd	28	-	42	Unic Technology Corp	22	-
4,209	Taishin Financial Holding Co Ltd	2,082	0.18	1,255	Union Bank of Taiwan	676	0.06
177	Taita Chemical Co Ltd	128	0.01	71	Unitech Computer Co Ltd	72	0.01
15	TAI-TECH Advanced Electronics Co Ltd	40	-	209	Unitech Printed Circuit Board Corp	133	0.01
27	Taitien Electronics Co Ltd	34	-	5,402	United Microelectronics Corp	8,137	0.68
2,104	Taiwan Business Bank	899	0.08	22	United Orthopedic Corp	27	-
1,868	Taiwan Cement Corp	2,059	0.17	156	Unity Opto Technology Co Ltd	-	-
52	Taiwan Chinsan Electronic Industrial Co Ltd	59	0.01	34	Universal Cement Corp	24	-
1,581	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	1,373	0.12	26	Universal Inc	21	-
234	Taiwan Fertilizer Co Ltd	429	0.04	101	Unizyx Holding Corp	109	0.01
136	Taiwan Fire & Marine Insurance Co Ltd	90	0.01	421	UPC Technology Corp	193	0.02
88	Taiwan FU Hsing Industrial Co Ltd	119	0.01	453	USI Corp	331	0.03
574	Taiwan Glass Industry Corp	436	0.04	104	U-tech Media Corp	55	0.01
111	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co Ltd	292	0.02	94	Ve Wong Corp	105	0.01
100	Taiwan Hopax Chemicals Manufacturing Co Ltd	140	0.01	13	Ventec International Group Co Ltd	31	-
34	Taiwan IC Packaging Corp	13	-	84	Victory New Materials Ltd Co	27	-
495	Taiwan Kolin Co Ltd	-	-	5	Wefer Works Corp	8	-
127	Taiwan Navigation Co Ltd	110	0.01	51	Wah Hong Industrial Corp	47	-
89	Taiwan Paiho Ltd	160	0.01	100	Wah Lee Industrial Corp	280	0.02
161	Taiwan PCB Techvest Co Ltd	191	0.02	980	Walsin Lihwa Corp	1,508	0.13
25	Taiwan Sakura Corp	50	-	159	Walsin Technology Corp	456	0.04
57	Taiwan Semiconductor Co Ltd	155	0.01	119	Walton Advanced Engineering Inc	50	-
73	Taiwan Shin Kong Security Co Ltd	94	0.01	354	Wan Hai Lines Ltd	888	0.07
234	Taiwan Styrene Monomer	110	0.01	173	We & Win Development Co Ltd	41	-
91	Taiwan Surface Mounting Technology Corp	287	0.02	161	Wei Chuan Foods Corp	100	0.01
112	Taiwan Union Technology Corp	210	0.02	225	Weikeng Industrial Co Ltd	197	0.02
55	Taiyen Biotech Co Ltd	57	0.01	55	Well Shin Technology Co Ltd	88	0.01
686	Tatung Co Ltd	727	0.06	33	Wholetech System Hitech Ltd	50	-
9	TBI Motion Technology Co Ltd	11	-	119	Win Semiconductors Corp	613	0.05
38	Te Chang Construction Co Ltd	37	-	1,569	Winbond Electronics Corp	1,095	0.09
543	Teco Electric and Machinery Co Ltd	498	0.04	1,627	Wintek Corp	-	-
35	Test Research Inc	75	0.01	162	Wisdom Marine Lines Co Ltd	328	0.03
26	Test Rite International Co Ltd	17	-	1,635	Wistron Corp	1,469	0.12
95	Tex-Ray Industrial Co Ltd	37	-	13	Wistron Information Technology & Services Corp	36	-
11	Thinking Electronic Industrial Co Ltd	43	-	840	WPG Holdings Ltd	1,326	0.11
47	Thye Ming Industrial Co Ltd	56	0.01	244	WT Microelectronics Co Ltd	501	0.04
432	Ton Yi Industrial Corp	249	0.02	37	Xxentria Technology Materials Corp	76	0.01
60	Tong Hsing Electronic Industries Ltd	384	0.03	148	Yageo Corp	2,250	0.19
239	Tong Yang Industry Co Ltd	371	0.03	826	Yang Ming Marine Transport Corp	1,797	0.15
86	Tong-Tai Machine & Tool Co Ltd	41	-	188	YC INOX Co Ltd	172	0.01
15	TOPBI International Holdings Ltd	6	-	146	Yea Shin International Development Co Ltd	108	0.01
31	Topco Scientific Co Ltd	172	0.01	286	Yem Chio Co Ltd	138	0.01
8	Topco Technologies Corp	19	-	16	Yen Sun Technology Corp	14	-
8	Topkey Corp	45	-	57	Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd	102	0.01
95	Topoint Technology Co Ltd	92	0.01	659	YFY Inc	588	0.05
13	Toung Loong Textile Manufacturing	11	-	55	Yi Jinn Industrial Co Ltd	33	-
203	TPK Holding Co Ltd	211	0.02	380	Yieh Phui Enterprise Co Ltd	189	0.02
46	Transcend Information Inc	101	0.01	61	Youngtek Electronics Corp	121	0.01
132	Tripod Technology Corp	417	0.04	3,808	Yuanta Financial Holding Co Ltd	2,802	0.24
42	Tsann Kuen Enterprise Co Ltd	57	0.01	9	Yuen Foong Yu Consumer Products Co Ltd	10	-
3	TSC Auto ID Technology Co Ltd	19	-	310	Yulon Motor Co Ltd	660	0.06
268	TSRC Corp	241	0.02	12	Yungshin Construction & Development Co Ltd	23	-
5	TST Group Holding Ltd	16	-	40	YungShin Global Holding Corp	52	-
307	Tung Ho Steel Enterprise Corp	535	0.05	21	Zeng Hsing Industrial Co Ltd	82	0.01

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value	Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			Common Stock (continued)		
Taiwan - 16.24% (continued)			Thailand - 2.18% (continued)		
92 Zenitron Corp	85	0.01	5,913 Sansiri PCL	263	0.02
30 Zero One Technology Co Ltd	39	-	937 SC Asset Corp PCL	110	0.01
274 Zhen Ding Technology Holding Ltd	1,073	0.09	246 SCB X PCL	732	0.06
23 Zhong Yang Technology Co Ltd	29	-	263 Sena Development PCL	30	-
293 Zig Sheng Industrial Co Ltd	104	0.01	236 Siam Cement PCL	2,249	0.19
30 Zippy Technology Corp	39	-	39 Siam City Cement PCL	164	0.01
94 ZongTai Real Estate Development Co Ltd	98	0.01	312 Siangas & Petrochemicals PCL	89	0.01
	193,612	16.24	705 Singha Estate PCL	37	-
			598 Sino-Thai Engineering & Construction PCL	205	0.02
			88 SNC Former PCL	34	-
Thailand - 2.18%			185 Somboon Advance Technology PCL	115	0.01
138 AAPICO Hitech PCL	135	0.01	170 SPCG PCL	70	0.01
76 AAPICO Hitech PCL, NVDR	75	0.01	443 Sri Trang Agro-Industry PCL	239	0.02
1,324 AP Thailand PCL	379	0.03	417 Sri Trang Gloves Thailand PCL	118	0.01
561 Bangchak Corp PCL	509	0.04	828 Star Petroleum Refining PCL	272	0.02
116 Bangkok Bank PCL, NVDR	476	0.04	593 STP & I PCL	69	0.01
274 Bangkok Bank PCL, NVDR (voting rights)	1,120	0.09	641 Supalai PCL	418	0.04
8 Bangkok Insurance PCL	63	0.01	8,287 Super Energy Corp PCL	155	0.01
3,088 Bangkok Land PCL	92	0.01	605 Susco PCL	75	0.01
11 Bangkok Life Assurance PCL, NVDR	9	-	960 Syntec Construction PCL	45	-
172 Bangkok Ranch PCL	15	-	1,693 Tata Steel Thailand PCL	50	-
2,935 Banpu PCL	1,090	0.09	568 Thai Oil PCL	894	0.08
418 Berli Jucker PCL	406	0.03	113 Thai Rubber Latex Group PCL	6	-
2,985 Better World Green PCL	62	0.01	12 Thai Stanley Electric PCL	65	0.01
1,828 Cal-Comp Electronics Thailand PCL	124	0.01	1,118 Thai Union Group PCL	542	0.05
1,749 Charoen Pokphand Foods PCL	1,185	0.10	225 Thaicom PCL	76	0.01
1,794 Country Group Holdings PCL	33	-	89 Thanachart Capital PCL	106	0.01
518 Demco PCL	88	0.01	121 Thitkorn PCL	28	-
34 Do Day Dream Co Ltd	15	-	653 Thoresen Thai Agencies PCL	149	0.01
161 Eastern Water Resources Development and Management PCL	25	-	56 TKS Technologies PCL	19	-
462 Esso Thailand PCL	159	0.01	7,985 TMBThanachart Bank PCL	317	0.03
3,162 Everland PCL	22	-	3,408 TPI Polene PCL	185	0.02
147 Finasia Syrus Securities PCL, NVDR	14	-	1,406 TPI Polene Power PCL	131	0.01
73 ICC International PCL	67	0.01	4,320 True Corp PCL	556	0.05
574 Indorama Ventures PCL	692	0.06	313 TTCL PCL	40	-
110 Interlink Communication PCL	23	-	2,391 U City PCL	96	0.01
6,524 IRPC PCL	570	0.05	107 Unique Engineering & Construction PCL	13	-
2,894 Italian-Thai Development PCL	155	0.01	221 Univentures PCL	19	-
2 Kang Yong Electric PCL	16	-		26,045	2.18
111 Kasikornbank PCL, NVDR	454	0.04			
739 Khon Kaen Sugar Industry PCL	79	0.01	Turkey - 1.10%		
34 Kiatmakin Phatra Bank PCL	69	0.01	2,186 Akbank TAS	2,045	0.17
1,165 Krung Thai Bank PCL	582	0.05	- Akenerji Elektrik Uretim AS	-	-
1,270 LH Financial Group PCL	38	-	- Aksa Akrikim Kimya Sanayii AS	-	-
744 LPN Development PCL	97	0.01	121 Aksa Enerji Uretim AS	322	0.03
58 MCS Steel PCL	15	-	- Alarko Holding AS	-	-
1,050 Millcon Steel PCL	24	-	820 Albaraka Turk Katilim Bankasi AS	150	0.01
1,576 Nawarat Patanakarn PCL	34	-	- Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	-	-
242 Pacific Pipe PCL	25	-	89 Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	308	0.02
149 Polyplex Thailand PCL	104	0.01	- Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi Ve Ticaret AS	-	-
763 Power Solution Technologies PCL	35	-	- Arcelik AS	-	-
305 Precious Shipping PCL	127	0.01	- Aygaz AS	-	-
3,169 Property Perfect PCL	35	-	- Batiscim Bati Anadolu Cimento Sanayii AS	-	-
407 Pruksa Holding PCL	140	0.01	- Batisoke	-	-
293 PTT Exploration & Production PCL	1,561	0.13	14 Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret AS	60	-
820 PTT Global Chemical PCL	1,116	0.09	599 Cemas Dokum Sanayi AS	80	0.01
4,839 PTT PCL	4,562	0.38	- Cemtas Celik Makina Sanayi Ve Ticaret AS	-	-
4,162 Quality Houses PCL	262	0.02	- Deva Holding AS	-	-
87 Regional Container Lines PCL	74	0.01	517 Dogan Sirketler Grubu Holding AS	234	0.02
538 Rojana Industrial Park PCL	87	0.01	418 Enka Insaat ve Sanayi AS	578	0.05
422 RPCG PCL	11	-	511 Ereqli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	1,168	0.10
725 Sahakol Equipment PCL	38	-	- Gantas Genel Metal Sanayi ve Ticaret AS	-	-
93 Saha-Union PCL	76	0.01	72 Gozde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AS	62	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)		
Turkey - 1.10% (continued)		
709 GSD Holding AS	133	0.01
- Haci Omer Sabanci Holding AS	-	-
- Is Finansal Kiralama AS	-	-
- Is Yatirim Menkul Degerler AS	-	-
- Izmir Demir Celik Sanayi AS	-	-
72 Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS, Class A	44	-
27 Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS, Class B	16	-
337 Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS, Class D	268	0.02
345 KOC Holding AS	1,315	0.11
- Marti Otel Isletmeleri AS	-	-
- Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret AS	-	-
117 Petkim Petrokimya Holding AS	113	0.01
6 Pinar SUT Mamulleri Sanayii AS	21	-
405 Sekerbank Turk AS	59	-
- Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi AS	-	-
- Tat Gida Sanayi AS	-	-
66 TAV Havalimanlari Holding AS	314	0.03
- Tekfen Holding AS	-	-
- Turcas Petrol AS	-	-
289 Turk Hava Yollari AO	1,869	0.16
- Turker proje Gayrimenkul ve Yatirim Gelistirme AS	-	-
358 Turkiye Halk Bankasi AS	196	0.02
1,956 Turkiye Is Bankasi AS	1,101	0.09
926 Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	200	0.02
203 Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	428	0.04
666 Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	355	0.03
- Ulker Biskuvii Sanayi AS	-	-
- Uzel Makina Sanayii AS	-	-
60 Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	194	0.02
2,079 Yapi ve Kredi Bankasi AS	1,349	0.11
458 Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS	194	0.02
	13,176	1.10
United Arab Emirates - 1.12%		
1,252 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3,341	0.28
26 Abu Dhabi National Insurance Co PSC	43	-
76 Agthia Group PJSC	88	0.01
292 Air Arabia PJSC Holdings	165	0.01
71 Ajman Bank PJSC	20	-
1,745 Aldar Properties PJSC	2,265	0.19
828 Amanat Holdings PJSC	190	0.02
72 Amlak Finance PJSC	12	-
1,020 Dana Gas PJSC	251	0.02
669 Deyaar Development PJSC	93	0.01
931 Dubai Investments PJSC	570	0.05
523 Emaar Development PJSC	600	0.05
2,145 Emaar Properties PJSC	3,566	0.30
522 Emirates NBD Bank PJSC	1,884	0.16
641 Eshraq Investments PJSC	85	0.01
324 Manazel Real Estate PJSC	35	-
373 RAK Properties PJSC	73	0.01
55 Ras Al Khaimah Ceramics	40	-
208 SHUAA Capital PSC	22	-
184 Union Properties PJSC	13	-
	13,356	1.12
Total Common Stock - 98.91% (30 November 2021: 99.37%)	1,179,436	98.91
Preferred Stock		
Brazil - 1.64%		
58 Banco ABC Brasil SA	218	0.02

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Preferred Stock (continued)		
Brazil - 1.64% (continued)		
27 Banco BMG SA	12	-
1,253 Banco Bradesco SA (non-voting rights)	3,761	0.31
126 Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA	242	0.02
25 Eucatex SA Industria e Comercio	36	-
74 Gerdau SA (non-voting rights)	452	0.04
2 Graziotin SA	13	-
300 Marcopolo SA (non-voting rights)	142	0.01
2,764 Petroleo Brasileiro SA (non-voting rights)	14,198	1.19
106 Randon SA Implementos e Participacoes	192	0.02
203 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas (non-voting rights)	305	0.03
	19,571	1.64
Colombia - 0.03%		
14 Bancolombia SA (non-voting rights)	91	0.01
131 Grupo Argos SA (non-voting rights)	169	0.01
50 Grupo de Inversiones Suramericana SA	135	0.01
	395	0.03
Korea, Republic of - 0.00%		
1 Hyundai Engineering & Construction Co Ltd (non-voting rights)	21	-
	21	-
Philippines - 0.01%		
74 Cebu Air Inc	50	0.01
	50	0.01
Taiwan - 0.01%		
214 China Development Financial Holding Corp (non-voting rights)	53	0.01
	53	0.01
Total Preferred Stock - 1.69% (30 November 2021: 1.20%)	20,090	1.69
Real Estate Investment Trust		
Korea, Republic of - 0.01%		
38 Korea Asset In Trust Co Ltd	94	0.01
	94	0.01
Turkey - 0.00%		
- Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	-	-
	-	-
Total Real Estate Investment Trust - 0.01% (30 November 2021: 0.01%)	94	0.01
Rights		
Hong Kong - 0.00%		
7 Zhong An Group Ltd	-	-
	-	-
Korea, Republic of - 0.00%		
7 Husteel Co Ltd	8	-
- Kolon Global Corp	-	-
	8	-
Taiwan - 0.00%		
26 Central Reinsurance Co Ltd	3	-
39 Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	17	-
109 Taichung Commercial Bank	5	-
	25	-
Thailand - 0.00%		
9 Nawarat Patanakam PCL	-	-
	-	-
Total Rights - 0.00% (30 November 2021: 0.01%)	33	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド

Shares (000's)	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Warrants		
Malaysia - 0.00%		
43 Yinson Holdings BHD	4	-
	<u>4</u>	<u>-</u>
Thailand - 0.00%		
86 Bangkok Ranch PCL	1	-
1,054 Everland PCL	1	-
255 Power Solution Technologies PCL	1	-
	<u>3</u>	<u>-</u>
Total Warrants - 0.00% (30 November 2021: 0.01%)	7	-
Total Investments - 100.61% (30 November 2021: 100.60%)	1,199,660	100.61

Forward Currency Contracts

Buy Amount (000's)	Sell Amount (000's)	Counterparty	Maturity Date	Unrealised Depreciation of Contracts (000's) USD	% of Net Asset Value
Buy 184 AED	Sell 50 USD	State Street Bank	05/12/2022	-	-
Net Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts - 0.00% (30 November 2021: 0.00%)				-	-

	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Cash and Cash Equivalents - 0.29% (30 November 2021: 0.31%)	3,493	0.29
Other Liabilities in Excess of Other Assets - (0.90)% (30 November 2021: (0.91)%)	(10,776)	(0.90)
Total Net Assets	1,192,377	100.00

Amounts designated as "-" are either \$0, less than \$500 or less than 500 shares.

2. シュワブ・エマージング・マーケット株式ETF

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 会 社	チャールズ・シュワブ・インベストメント・マネジメント・インク
主 要 投 資 対 象	新興国の株式
運 用 の 基 本 方 針	FTSEエマージング指数に連動する運用成果を目指す
管 理 報 酬 等 (年)	0.11%

2. シュワブ・エマージング・マーケット株式ETF

■ 損益計算書

(2021年9月1日～2022年8月31日までの計算期間)

For the period September 1, 2021 through August 31, 2022

INVESTMENT INCOME	
Dividends received from securities - unaffiliated (net of foreign withholding tax of \$33,599,871)	\$309,308,694
Securities on loan, net	+ 749,972
Total investment income	310,058,666
EXPENSES	
Management fees	9,918,702
Proxy fees ¹	+ 275,220
Total expenses	- 10,193,922
Net investment income	299,864,744
REALIZED AND UNREALIZED GAINS (LOSSES)	
Net realized losses on sales of securities - unaffiliated (net of foreign capital gains tax paid of \$890,531)	(462,433,530)
Net realized losses on futures contracts	(5,438,027)
Net realized losses on foreign currency transactions	+ (4,611,237)
Net realized losses	(472,482,794)
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on securities - unaffiliated (net of change in foreign capital gains tax of (\$1,266,870))	(1,639,739,056)
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on futures contracts	(1,617,230)
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on foreign currency translations	+ (495,074)
Net change in unrealized appreciation (depreciation)	+ (1,641,851,360)
Net realized and unrealized losses	(2,114,334,154)
Decrease in net assets resulting from operations	(\$1,814,469,410)

¹ Proxy fees are non-routine expenses.

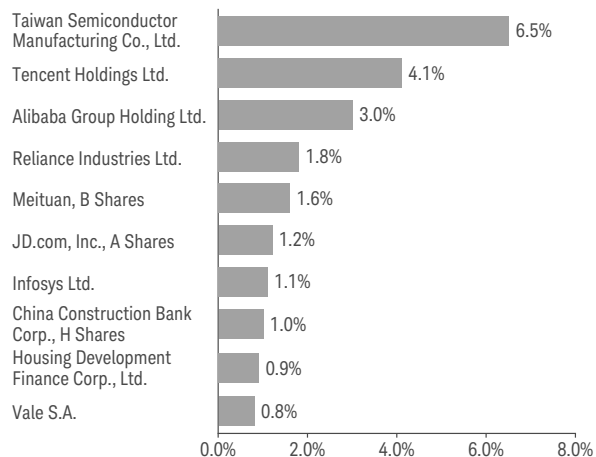
2. シュワブ・エマージング・マーケット株式ETF

■ 組入上位10銘柄

(2022年8月31日現在)

as of August 31, 2022

TOP EQUITY HOLDINGS % OF NET ASSETS³



Portfolio holdings may have changed since the report date.

An index is a statistical composite of a specified financial market or sector. Unlike the fund, an index does not actually hold a portfolio of securities and its return is not inclusive of trading and management costs incurred by the fund.

³ This list is not a recommendation of any security by the investment adviser.