

ダイワ・インド株式オープン － ガンジスの恵み －

運用報告書(全体版) 第25期

(決算日 2022年4月12日)
(作成対象期間 2021年10月13日～2022年4月12日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式		
信託期間	2009年12月16日～2024年10月11日		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・プレミア・インド株マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド	インドの金融商品取引所上場株式、店頭登録株式およびDR（預託証券）（上場予定および店頭登録予定を含みます。）	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率		
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、インド企業の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近 5 期の運用実績

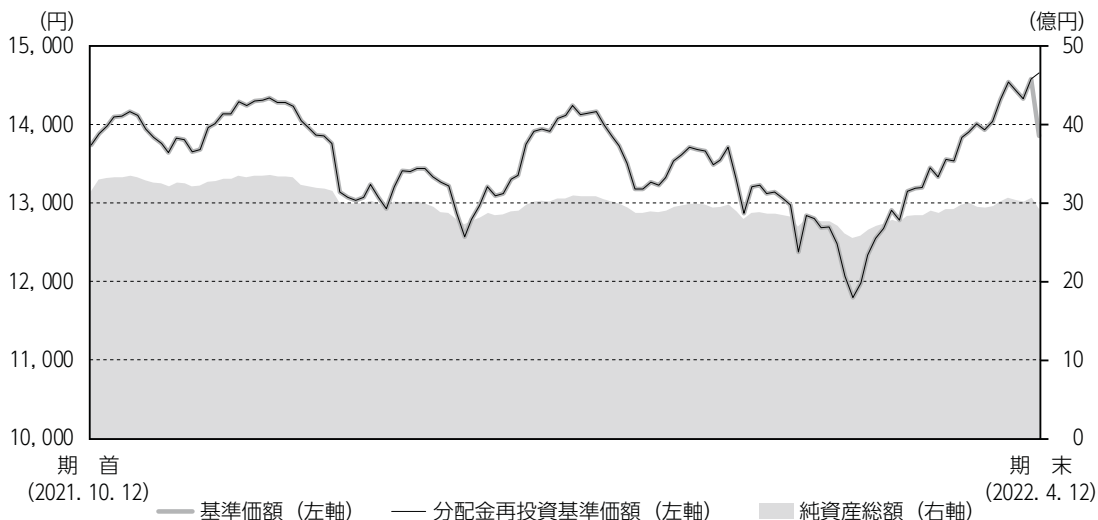
決 算 期	基 準 価 額			M S C I インド指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
21期末 (2020年 4 月13日)	7,918	0	△ 21.6	13,322	△ 21.6	93.7	4.0	3,261
22期末 (2020年10月12日)	10,546	0	33.2	17,943	34.7	92.8	4.3	3,938
23期末 (2021年 4 月12日)	12,299	1,300	28.9	22,410	24.9	94.8	3.5	3,343
24期末 (2021年10月12日)	13,743	1,500	23.9	27,980	24.9	94.8	4.1	3,147
25期末 (2022年 4 月12日)	13,860	800	6.7	31,069	11.0	95.1	3.7	2,920

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) M S C I インド指数 (配当込み、円換算) は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I インド指数 (配当込み、インド・ルピーベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。M S C I インド指数 (配当込み、インド・ルピーベース) は、M S C I Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I Inc. に帰属します。またM S C I Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注 5) 株式および株式先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注 6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

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

基準価額・騰落率

期首：13,743円

期末：13,860円（分配金800円）

騰落率：6.7%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

「ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド」を通じてインド株式に投資した結果、円安米ドル高の進行を背景にインド・ルピーが対円で上昇（円安）したため、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		M S C I イ ン ド 指 数 (配 当 込 み、 円 換 算)		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
(期 首) 2021年10月12日	円 13,743	% —	27,980	% —	% 94.8	% 4.1
10月末	13,653	△ 0.7	28,037	0.2	94.2	3.4
11月末	13,077	△ 4.8	27,149	△ 3.0	94.0	3.5
12月末	13,356	△ 2.8	27,952	△ 0.1	93.8	3.7
2022年 1 月末	13,329	△ 3.0	27,481	△ 1.8	93.6	3.7
2 月末	12,843	△ 6.5	26,723	△ 4.5	93.5	3.7
3 月末	14,010	1.9	29,654	6.0	92.5	3.5
(期 末) 2022年 4 月12日	14,660	6.7	31,069	11.0	95.1	3.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021. 10. 13 ~ 2022. 4. 12)

■インド株式市況

インド株式市況はおおむね横ばいとなりました。

インド株式市況は、当作成期首よりインフレ減速などを好感して上昇して始まりましたが、2021年10月末にかけては米国の利上げ時期前倒しへの警戒感から反落する展開となりました。11月前半は政府のインフラ投資を強化する方針や景気回復期待などから上昇したものの、12月中旬にかけては、インフレ懸念や新型コロナウイルス「オミクロン株」の感染拡大を受けて、下落しました。12月下旬から2022年1月中旬にかけては、新型コロナウイルスの経口薬承認や政府による景気刺激策への期待を背景に、堅調に推移しました。3月上旬にかけては、米国の金融引き締め懸念やウクライナ情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇などが嫌気され、下落しました。当作成期末にかけては、ロシアとウクライナの停戦協議を受けたウクライナ情勢の改善期待などを支援材料に、上昇しました。

■為替相場

インド・ルピーは対円で上昇しました。

インド・ルピーは、当作成期首より2021年11月中旬にかけては、インドの景気回復期待を背景に対米ドルで堅調に推移し、対円でも上昇しました。11月下旬には、新型コロナウイルス「オミクロン株」への懸念から対円で下落（円高）しました。その後12月半ばにかけて、RBI（インド準備銀行）の金融緩和姿勢の継続から対米ドルで下落し、対円でも軟調な推移となりました。12月下旬から2022年1月上旬は、景気回復期待から上昇しました。3月上旬にかけては、ウクライナ情勢の緊迫化を背景とする原油価格の高騰を嫌気し、下落しました。3月中旬から当作成期末にかけては、日米の金融政策のかい離や金利差拡大を受けた円安米ドル高の急速な進行から、対円で上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

■ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド

インド経済の中長期的な成長から恩恵を享受することをめざし、業績の成長力が相対的に高い中小型の企業などにも注目して運用を行ってまいります。

業種では、設備投資拡大の恩恵が見込まれる資本財・サービスセクターや、経済活動の正常化を背景に業績回復が期待される自動車関連などを中心に一般消費財・サービスセクターに注目しています。個別銘柄では、優秀な経営陣に率いられた強固な事業基盤を持つ銘柄を中心に投資していく方針です。

ポートフォリオについて

(2021. 10. 13 ~ 2022. 4. 12)

■当ファンド

「ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド」の受益証券へ投資を行いました。

■ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド

インド経済の構造変化の中で、高い成長が期待できる銘柄に分散投資を行いました。

セクターでは、中長期的に貸出残高の増加が期待された銀行を中心に金融セクターや、所得水準の向上などを背景とした個人消費拡大の恩恵が見込まれた一般消費財・サービスセクターなどを組入上位としました。

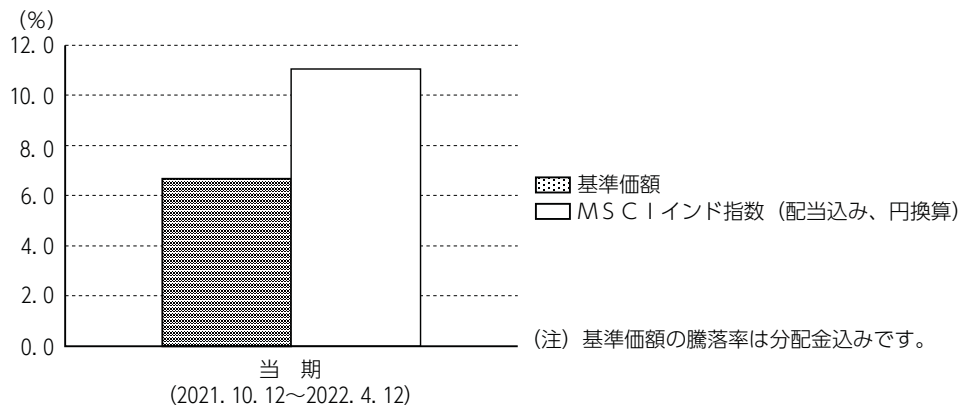
個別銘柄では、インダストリー4.0（第4次産業革命）が事業拡大の追い風になると見込むエンジニアリング大手のABB INDIA LTD や、広範な支店ネットワークを有し優秀な経営陣が率いる民間銀行大手のAXIS BANK LTDなどを組入上位としました。

また、住宅用不動産の需要回復の恩恵が見込まれた住宅金融大手のHOUSING DEVELOPMENT FINANCE や、優秀な経営陣に率いられシェア拡大が期待された民間銀行大手のHDFC BANK LIMITEDなどを買い付けました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。参考指数はインド株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当期	
	2021年10月13日 ～2022年4月12日	
当期分配金（税込み）	（円）	800
対基準価額比率	（％）	5.46
当期の収益	（円）	800
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	4,401

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 20.25円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 895.11
(c) 収益調整金	2,859.88
(d) 分配準備積立金	1,426.26
(e) 当期分配対象額（a+b+c+d）	5,201.51
(f) 分配金	800.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e-f）	4,401.51

- (注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

当ファンド

「ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド

インド経済の長期的な成長から恩恵を享受することをめざし、業績の成長力が相対的に高い中小型の企業などにも注目して運用を行ってまいります。

セクターでは、設備投資拡大の恩恵が見込まれる資本財・サービスセクターや、経済活動の正常化を背景に業績回復が期待される自動車およびホテル関連などを中心に一般消費財・サービスセクターに注目しています。個別銘柄では、優秀な経営陣に率いられ、強固な事業基盤を持つ銘柄を中心に投資していく方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2021. 10. 13～2022. 4. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	125円	0. 921%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は13, 526円です。
(投 信 会 社)	(59)	(0. 439)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(59)	(0. 439)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0. 044)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	17	0. 126	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(17)	(0. 123)	
(先物・オプション)	(0)	(0. 003)	
有価証券取引税	7	0. 053	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(7)	(0. 053)	
そ の 他 費 用	154	1. 136	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(8)	(0. 058)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(145)	(1. 075)	インドキャピタルゲイン課税、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	302	2. 236	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

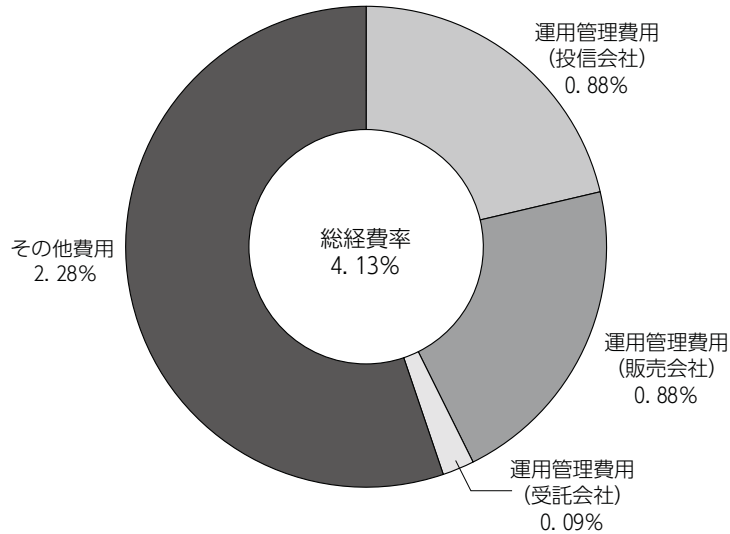
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は4.13%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2021年10月13日から2022年 4月12日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・プレミアム・インド株マザーファンド	39,494	142,000	164,117	585,000

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年10月13日から2022年 4月12日まで)

項 目	当 期
	ダイワ・プレミアム・インド株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,209,864千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,774,666千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.43

(注 1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・プレミアム・インド株マザーファンド	893,477	768,855	2,914,730

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年 4月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・プレミアム・インド株マザーファンド	2,914,730	93.5
コール・ローン等、その他	203,207	6.5
投資信託財産総額	3,117,937	100.0

(注 1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝125.56円、1インド・ルピー＝1.67円です。

(注 3) ダイワ・プレミアム・インド株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (2,913,364千円) の投資信託財産総額 (2,914,702千円) に対する比率は、100.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年 4月12日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,117,937,857円
コール・ローン等	203,207,658
ダイワ・プレミアム・インド株マザーファンド (評価額)	2,914,730,199
(B) 負債	197,681,013
未払収益分配金	168,555,871
未払解約金	1,308,782
未払信託報酬	27,733,905
その他未払費用	82,455
(C) 純資産総額 (A－B)	2,920,256,844
元本	2,106,948,394
次期繰越損益金	813,308,450
(D) 受益権総口数	2,106,948,394口
1万口当り基準価額 (C/D)	13,860円

* 期首における元本額は2,290,098,319円、当作成期間中における追加設定元本額は140,277,223円、同解約元本額は323,427,148円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,860円です。

■損益の状況

当期 自2021年10月13日 至2022年 4月12日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 2,194円
受取利息	224
支払利息	△ 2,418
(B) 有価証券売買損益	220,681,070
売買益	232,352,801
売買損	△ 11,671,731
(C) 信託報酬等	△ 27,816,360
(D) 当期損益金 (A + B + C)	192,862,516
(E) 前期繰越損益金	300,507,016
(F) 追加信託差損益金	488,494,789
(配当等相当額)	(602,562,851)
(売買損益相当額)	(△ 114,068,062)
(G) 合計 (D + E + F)	981,864,321
(H) 収益分配金	△ 168,555,871
次期繰越損益金 (G + H)	813,308,450
追加信託差損益金	488,494,789
(配当等相当額)	(602,562,851)
(売買損益相当額)	(△ 114,068,062)
分配準備積立金	324,813,661

- (注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。
- (注4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：7,471,719円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,266,619円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	188,595,897
(c) 収益調整金	602,562,851
(d) 分配準備積立金	300,507,016
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1,095,932,383
(f) 分配金	168,555,871
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	927,376,512
(h) 受益権総口数	2,106,948,394口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金 （ 税 込 み ）	800円
---------------------------	------

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

《お知らせ》

■マザーファンドにおける運用助言会社の商号変更について

当ファンドが投資対象とする「ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド」の外貨建資産の運用に関する権限の委託先である「ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッド」は、運用にあたって「SBI Funds Management Private Limited」の助言を受けていますが、当該助言会社の商号が「SBI Funds Management Limited」に変更されたことを受け、所要の約款変更を行いました。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・インド株式オープン ーガンジスの恵みー）が投資対象としている「ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド」の決算日（2021年10月12日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2022年 4月12日）現在におけるダイワ・プレミア・インド株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・プレミア・インド株マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2021年10月13日から2022年 4月12日まで)

買				売					
銘	柄	株数	金額	平均単価	銘	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE (インド)		22	85,249	3,874	TATA CONSULTANCY SVCS LTD (インド)		10.2	59,346	5,818
ICICI BANK LTD-SPON ADR (インド)		29.2	66,991	2,294	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS (インド)		174.4	41,125	235
INFOSYS LTD-SP ADR (インド)		22.9	60,853	2,657	ZOMATO LTD (インド)		159.3	37,150	233
WIPRO LTD (インド)		50	43,776	875	LUPIN LTD (インド)		25.5	36,358	1,425
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (インド)		4.4	36,093	8,203	BHARAT PETROLEUM CORP LTD (インド)		59.3	34,995	590
HDFC BANK LIMITED (インド)		13.2	33,629	2,547	ABB INDIA LTD (インド)		9.9	34,634	3,498
LARSEN & TOUBRO LTD (インド)		9	27,347	3,038	MULTI COMMODITY EXCH INDIA (インド)		16.6	34,046	2,050
CIPLA LTD (インド)		12.2	16,896	1,384	INFO EDGE INDIA LTD (インド)		3.9	28,882	7,405
DR. REDDY'S LABORATORIES (インド)		1	7,084	7,084	L&T TECHNOLOGY SERVICES LTD (インド)		3.2	25,581	7,994
					BHARAT FORGE LTD (インド)		19.3	22,910	1,187

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2022年 4月12日現在におけるダイワ・プレミア・インド株マザーファンド（768,855千口）の内容です。

(1)外国株式

銘柄		2022年 4月12日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	千アメリカ・ドル	千円	
ICICI BANK LTD-SPON ADR		451	892	112,122	金融
INFOSYS LTD-SP ADR		365	841	105,636	情報技術
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A		69	474	59,519	エネルギー
アメリカ・ドル	株 数、金 額	885	2,208	277,278	
通 貨 計	銘柄数 <比率>	3銘柄		<9.5%>	
(インド)		百株	千インド・ルピー	千円	
NUVOCO VISTAS LTD		653.79	25,076	41,877	素材
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND		629.4	46,833	78,212	金融
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA		461	24,762	41,353	金融
ALKEM LABORATORIES LTD		75	26,078	43,551	ヘルスケア
PAGE INDUSTRIES LTD		6	27,413	45,780	一般消費財・サービス

銘柄		2022年 4月12日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千インド・ルピー	千円	
ENDURANCE TECHNOLOGIES LTD		281.82	33,894	56,603	一般消費財・サービス
PHOENIX MILLS LTD		234.51	25,843	43,157	不動産
JK CEMENT LTD		77.67	21,643	36,145	素材
L&T TECHNOLOGY SERVICES LTD		110	52,787	88,154	資本財・サービス
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD		54	12,187	20,353	金融
CITY UNION BANK LTD		1,500	21,240	35,470	金融
CARBORUNDUM UNIVERSAL LTD		678.21	54,148	90,427	素材
RELAXO FOOTWEARS LTD		177	20,578	34,365	一般消費財・サービス
COMPUTER AGE MANAGEMENT SERV		104	26,177	43,716	情報技術
TEAMLEASE SERVICES LTD		94	36,849	61,538	資本財・サービス
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT		223	38,793	64,784	一般消費財・サービス
ZYDUS WELLNESS LTD		138	22,749	37,992	生活必需品
CREDITACCESS GRAMEEN LTD		462.2	42,850	71,560	金融

ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド

銘柄		2022年 4月12日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千円・ルピー	千円	
TATA STEEL LTD		282	38, 292	63, 948	素材
CIPLA LTD		320. 22	32, 838	54, 840	ヘルスケア
AXIS BANK LTD		861	67, 678	113, 023	金融
FEDERAL BANK LTD		3, 572	35, 737	59, 682	金融
DLF LTD		792	31, 933	53, 328	不動産
ASHOK LEYLAND LTD		2, 282. 74	29, 801	49, 767	資本財・サービス
GREAT EASTERN SHIPPING CO		871	32, 314	53, 964	エネルギー
ULTRATECH CEMENT LTD		44	30, 178	50, 398	素材
BHARAT FORGE LTD		887. 66	65, 695	109, 711	一般消費財・サービス
CUMMINS INDIA LTD		450. 79	50, 571	84, 455	資本財・サービス
SHREE CEMENT LTD		9	22, 683	37, 881	素材
TVS MOTOR CO LTD		791	51, 490	85, 988	一般消費財・サービス
HINDALCO INDUSTRIES LTD		764	44, 033	73, 535	素材
WIPRO LTD		500	28, 555	47, 686	情報技術
LARSEN & TOUBRO LTD		90	16, 033	26, 775	資本財・サービス
DR. REDDY'S LABORATORIES		58	25, 406	42, 429	ヘルスケア
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE		302. 5	73, 347	122, 489	金融
HDFC BANK LIMITED		297	44, 435	74, 207	金融
ICICI BANK LTD		51. 9	3, 942	6, 583	金融
BHARTI AIRTEL LTD		484	36, 689	61, 271	コミュニケーション・サービス
ABB INDIA LTD		456. 91	101, 196	168, 998	資本財・サービス
INDIAN HOTELS CO LTD		2, 935. 98	73, 605	122, 920	一般消費財・サービス
インド・ルピー 通 貨 計	株 数、金 額 銘柄数 <比率>	23, 063. 3 40銘柄	1, 496, 369	2, 498, 936 <85. 7%>	
ファン 合 計	株 数、金 額 銘柄数 <比率>	23, 948. 3 43銘柄	—	2, 776, 214 <95. 2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年4月12日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2)先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘柄別		2022年4月12日現在	
		買建額	売建額
外国	SGX NIFTY 50（シンガポール）	百万円 106	百万円 —

(注1) 外貨建の評価額は、2022年4月12日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド

運用報告書 第12期 (決算日 2021年10月12日)

(作成対象期間 2020年10月13日～2021年10月12日)

ダイワ・プレミア・インド株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	インドの金融商品取引所上場株式、店頭登録株式およびD R（預託証券）（上場予定および店頭登録予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

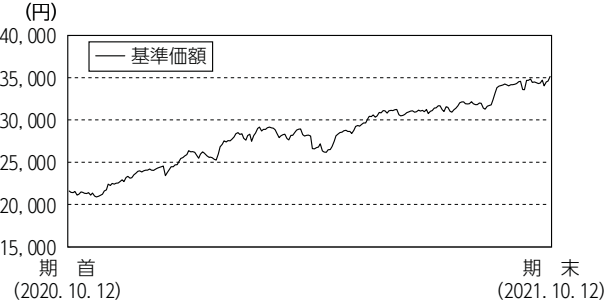
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		MSCI インド指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 比 率	株式先物 比 率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%
(期首) 2020年10月12日	21,597	—	18,450	—	93.0	4.3
10月末	20,904	△ 3.2	17,463	△ 5.4	93.6	4.4
11月末	23,526	8.9	18,793	1.9	92.7	4.6
12月末	24,713	14.4	20,470	10.9	92.9	4.9
2021年1月末	25,330	17.3	20,745	12.4	90.3	7.5
2月末	28,306	31.1	22,787	23.5	88.5	8.0
3月末	28,528	32.1	23,328	26.4	89.2	8.5
4月末	28,127	30.2	22,967	24.5	92.8	3.5
5月末	30,410	40.8	24,536	33.0	93.9	3.5
6月末	30,910	43.1	24,934	35.1	94.2	3.6
7月末	31,220	44.6	24,838	34.6	93.6	3.8
8月末	33,200	53.7	27,192	47.4	94.1	3.5
9月末	34,503	59.8	28,326	53.5	93.9	3.7
(期末) 2021年10月12日	35,160	62.8	28,772	55.9	95.0	4.2

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) M S C I インド指数 (配当込み、円換算) は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I インド指数 (配当込み、インド・ルピーベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。M S C I インド指数 (配当込み、インド・ルピーベース) は、M S C I Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は M S C I Inc. に帰属します。また M S C I Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：21,597円 期末：35,160円 騰落率：62.8%

【基準価額の主な変動要因】

インド株式に投資した結果、新型コロナウイルスの感染状況の落ち着きやワクチン接種の進展などを好感して保有株式が上昇したことを主因に、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ インド株式市況

インド株式市況は上昇しました。

インド株式市況は、当作成期首より、欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大や経済活動の再制限の動きなどが嫌気されたものの、2020年11月以降は、米国政治の不透明感の後退やワクチン普及による世界経済の正常化期待などを背景に、堅調な展開となりました。2021年1月下旬は、米国株式市場の調整などを受けて利益確定売りが優勢となり下落しましたが、その後は、米国における追加経済対策への期待に加え、インド政府による積極的な財政支出が示された2021年度予算案の発表を支援材料に持ち直しました。3月から4月にかけては、米国長期金利の上昇やインド国内における感染拡大が懸念された一方、ワクチン接種拡大による世界経済の回復期待から、底堅い推移となりました。5月以降、インドにおける感染拡大がピークアウトして行動制限が緩和されてからは、堅調な経済指標などを受けて景気回復が意識されたことに加え、政府による自動車や通信業界への支援策の発表などを好感して上昇しました。当作成期末にかけては、中国大手不動産会社の債務問題や米国長期金利の上昇が警戒された一方、インドにおけるワクチン接種の進展などが支援材料となり、堅調に推移しました。

○ 為替相場

インド・ルピーは、円に対して上昇 (円安) しました。

インド・ルピーは、当作成期首より、欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大や経済活動の再制限の動きを背景とした投資家のリスク回避姿勢を受けて、対円で下落 (円高) して始まりしました。2021年1月後半以降は、インド政府がワクチン使用を承認したことや米国の追加経済対策期待などから市場のリスク選好姿勢が強まり、対円で上昇しました。4月以降は、インド国内における新型コロナウイルスの感染拡大の急増などを背景に対円で下落したものの、その後は感染拡大ペースが減速する中、対円で上昇しました。6月から7月にかけては、米国の利上げ時期の前倒し観測を受けて対米ドルで下落し、対円でも軟調に推移しました。当作成期末にかけては、景気回復期待などを背景に対円で上昇しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

個別企業の成長力に着目し、インド経済の中長期的な成長の恩恵を享受することをめざして運用を行ってまいります。業種では、不良債権の動向を注視する必要があるものの、中長期的に貸出残高の堅調な増加が見込まれる銀行を中心に金融セクターに注目しています。また、堅調な農業生産や経済活動再開の恩恵が見込まれる銘柄を中心に一般消費財・サービスセクターにも注目しています。

◆ポートフォリオについて

インド経済の構造変化の中で、高い成長が期待できる銘柄に分散投資を行いました。

セクターでは、中長期的に貸出残高の増加が期待された銀行を中心に金融セクターや、所得水準の向上などを背景とした個人消費拡大の恩恵が見込まれた一般消費財・サービスセクターなどを組入上位としました。

個別銘柄では、インダストリー4.0（第4次産業革命）が事業拡大の追い風になると見込むエンジニアリング大手のABB INDIA LTD や、広範な支店ネットワークを有して優秀な経営陣が率いる民間銀行大手のAXIS BANK LTDなどを組入上位としました。また、競争環境の改善などを受けて製品価格の上昇が期待されたセメント会社のNUVOCO VISTAS LTD や、普及率の上昇などを背景に力強い成長が見込まれた料理宅配会社のZOMATO LTDなどを買い付けました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

参考指数はインド株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

当ファンドでは、インド経済の長期的な成長から恩恵を享受することをめざし、業績の成長力が相対的に高い中小型の企業などにも注目して運用を行ってまいります。

業種では、設備投資拡大の恩恵が見込まれる資本財・サービスセクターや、経済活動の正常化を背景に業績回復が期待される自動車関連などを中心に一般消費財・サービスセクターに注目しています。個別銘柄では、優秀な経営陣に率いられた強固な事業基盤を持つ銘柄を中心に投資していく方針です。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	159円 (157) (2)
有価証券取引税 (株式)	73 (73)
その他費用 (保管費用) (その他)	750 (49) (701)
合 計	983

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

(注2) 項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1)株 式

(2020年10月13日から2021年10月12日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株 440 (—)	千アメリカ・ドル 1,084 (—)	百株 1,394	千アメリカ・ドル 3,294
	インド	百株 24,135.64 (40.28)	千インド・ルピー 1,350,424 (—)	百株 41,243.39	千インド・ルピー 2,889,196

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2)先物取引の種類別取引状況

(2020年10月13日から2021年10月12日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	2,296	2,409	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・プレミア・インド株マザーファンド

■主要な売買銘柄

株 式

(2020年10月13日から2021年10月12日まで)

当 期				期			
買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ABB INDIA LTD (インド)	54.291	104,088	1,917	HDFC BANK LIMITED (インド)	90.8	189,639	2,088
CARBORUNDUM UNIVERSAL LTD (インド)	133.821	80,735	603	DEEPAK NITRITE LTD (インド)	95.465	145,249	1,521
TEAMLEASE SERVICES LTD (インド)	16.04	74,837	4,665	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE (インド)	37.5	141,700	3,778
BHARAT FORGE LTD (インド)	77.366	70,259	908	CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND (インド)	197.3	138,687	702
ZYDUS WELLNESS LTD (インド)	23.9	69,549	2,910	INFOSYS LTD-SP ADR (インド)	57.3	135,761	2,369
GREAT EASTERN SHIPPING CO (インド)	152.4	66,108	433	VOLTAS LTD (インド)	98.6	134,249	1,361
ASHOK LEYLAND LTD (インド)	370.274	65,613	177	PI INDUSTRIES LTD (インド)	41.232	130,744	3,170
TATA CONSULTANCY SVCS LTD (インド)	13.7	64,899	4,737	ICICI BANK LTD-SPON ADR (インド)	66.5	127,103	1,911
NUVOCO VISTAS LTD (インド)	74.579	63,107	846	DIVI'S LABORATORIES LTD (インド)	24.1	126,147	5,234
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD (インド)	13.7	62,766	4,581	JK CEMENT LTD (インド)	31.2	116,913	3,747

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国株式

銘 柄	期 首		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
ICICI BANK LTD-SPON ADR	679	204	382	43,460	金融
INFOSYS LTD-SP ADR	617	201	438	49,779	情報技術
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	102	39	274	31,206	エネルギー
アメリカ・ドル 株数・金額	1,398	444	1,096	124,445	
通 貨 計 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄		<4.0%>	
	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
(インド)					
ZOMATO LTD	—	1,593	21,800	32,918	一般消費財・サービス
NUVOCO VISTAS LTD	—	745.79	40,641	61,369	素材
CYIENT LTD	709	—	—	—	情報技術
GUJARAT STATE PETRONET LTD	653.11	—	—	—	公益事業
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	2,745.4	772.4	44,053	66,521	金融
KAVERI SEED CO LTD	357.12	—	—	—	生活必需品
ESCORTS LTD	461	—	—	—	資本財・サービス
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	—	597	39,491	59,632	金融
ALKEM LABORATORIES LTD	123	91	35,795	54,050	ヘルスケア
CAN FIN HOMES LTD	658	—	—	—	金融
CROMPTON GREAVES CONSUMER EL	1,762	—	—	—	一般消費財・サービス
GUJARAT GAS LTD	420	—	—	—	公益事業
MUTHOOT FINANCE LTD	559	—	—	—	金融
PAGE INDUSTRIES LTD	13	8	29,813	45,018	一般消費財・サービス

銘 柄	期 首		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ENDURANCE TECHNOLOGIES LTD	369.82	311.82	51,955	78,452	一般消費財・サービス
PHOENIX MILLS LTD	—	294.51	28,816	43,512	不動産
JK CEMENT LTD	415.67	103.67	35,746	53,977	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD	97	—	—	—	生活必需品
INFO EDGE INDIA LTD	68.66	39	25,865	39,057	エンジニアリング・サービス
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	240	—	—	—	金融
WHIRLPOOL OF INDIA LTD	231.32	—	—	—	一般消費財・サービス
L&T TECHNOLOGY SERVICES LTD	362	142	66,571	100,523	資本財・サービス
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	—	70	20,399	30,803	金融
VARUN BEVERAGES LTD	667.52	—	—	—	生活必需品
AARTI SURFACTANTS LTD	38.75	—	—	—	素材
DEEPAK NITRITE LTD	954.65	—	—	—	素材
CITY UNION BANK LTD	2,245	1,825	30,815	46,530	金融
NARAYANA HRUDAYALAYA LTD	843.25	—	—	—	ヘルスケア
TRENT LTD	409	—	—	—	一般消費財・サービス
NAVIN FLUORINE INTERNATIONAL	141	—	—	—	素材
ALEMBIC PHARMACEUTICALS LTD	244	—	—	—	ヘルスケア
ADITYA BIRLA FASHIO-PARTLY P	283.29	—	—	—	一般消費財・サービス
METROPOLIS HEALTHCARE LTD	119	—	—	—	ヘルスケア
CARBORUNDUM UNIVERSAL LTD	—	826.21	73,041	110,292	素材
RELAXO FOOTWEARS LTD	—	229	31,166	47,062	一般消費財・サービス
COMPUTER AGE MANAGEMENT SERV	—	140	43,870	66,244	情報技術

銘 柄	期 首	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
	百株	百株	千円	千円	
TEAMLEASE SERVICES LTD	—	118	62,312	94,092	資本財・サービス
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	—	284	38,579	58,255	一般消費財・サービス
ZYDUS WELLNESS LTD	—	182	42,755	64,560	生活必需品
CREDITACCESS GRAMEEN LTD	—	562.2	37,664	56,873	金融
TATA STEEL LTD	—	357	46,881	70,790	素材
CIPLA LTD	—	297.22	27,158	41,009	ヘルスケア
AXIS BANK LTD	845	1,011	79,580	120,167	金融
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	70.4	—	—	—	一般消費財・サービス
FEDERAL BANK LTD	8,117	4,522	39,002	58,893	金融
DLF LTD	—	890	37,811	57,095	不動産
ASHOK LEYLAND LTD	—	2,682.74	36,686	55,396	資本財・サービス
HINDUSTAN UNILEVER LTD	104	—	—	—	生活必需品
VOLTAS LTD	986	—	—	—	資本財・サービス
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	—	593	26,945	40,688	エネルギー
GREAT EASTERN SHIPPING CO	—	1,162	43,394	65,526	エネルギー
ULTRATECH CEMENT LTD	—	56	41,049	61,984	素材
ADITYA BIRLA FASHION AND RET	2,423.75	—	—	—	一般消費財・サービス
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	375	—	—	—	ヘルスケア
BHARAT FORGE LTD	769	1,080.66	85,804	129,564	一般消費財・サービス
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	41	—	—	—	生活必需品
CUMMINS INDIA LTD	542.79	556.79	50,634	76,458	資本財・サービス
DIVIS LABORATORIES LTD	241	—	—	—	ヘルスケア
KANSAI NEROLAC PAINTS LTD	220	—	—	—	素材
LUPIN LTD	—	255	24,441	36,907	ヘルスケア
SHREE CEMENT LTD	—	13	36,429	55,008	素材
TORRENT POWER LTD	747.86	—	—	—	公益事業
AIA ENGINEERING LTD	122.71	—	—	—	資本財・サービス
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	87	—	—	—	ヘルスケア
TVS MOTOR CO LTD	1,258	962	53,780	81,208	一般消費財・サービス
MANAPPURAM FINANCE LTD	2,944	—	—	—	金融
NATCO PHARMA LTD	193	—	—	—	ヘルスケア
MULTI COMMODITY EXCH INDIA	250	166	33,742	50,951	金融
BATA INDIA LTD	412	—	—	—	一般消費財・サービス
JUBILANT FOODWORKS LTD	230	—	—	—	一般消費財・サービス
IPCA LABORATORIES LTD	116	—	—	—	ヘルスケア
BAJAJ FINANCE LTD	111	—	—	—	金融
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	4,426	1,744	32,264	48,718	金融
PI INDUSTRIES LTD	412.32	—	—	—	素材
PVR LTD	185	—	—	—	エンターテインメント・サービス
HINDALCO INDUSTRIES LTD	—	961	46,848	70,741	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	—	102	37,593	56,765	情報技術
DR. REDDY'S LABORATORIES	—	57	27,897	42,125	ヘルスケア
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	90.5	115.5	31,753	47,948	金融
HDFC BANK LIMITED	908	200	32,676	49,340	金融

銘柄		期 首	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
		百株	百株	千円		
ICICI BANK LTD		346.9	121.9	8,695	13,129	金融
BHARTI AIRTEL LTD		457	564	38,963	58,835	コミュニケーション・サービス
ABB INDIA LTD		231	555.91	101,764	153,664	資本財・サービス
AMBUJA CEMENTS LTD		1,493	—	—	—	素材
DABUR INDIA LTD		382	—	—	—	生活必需品
HCL TECHNOLOGIES LTD		479	—	—	—	情報技術
INDIAN HOTELS CO LTD		1,665.98	3,445.98	71,262	107,606	一般消費財・サービス
インド・ルビー	株数、金額	48,473.77	31,406.3	1,894,222	2,860,276	
通 貨 計	銘柄数<比率>	63銘柄	45銘柄		<91.1%>	
フ ァ ン ド	株数、金額	49,871.77	31,850.3	—	2,984,722	
合 計	銘柄数<比率>	66銘柄	48銘柄		<95.0%>	

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	SGX NIFTY 50 (シンガポール)	百万円 130	百万円 —

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

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	2021年10月12日現在	
	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2, 984, 722	95. 0
コール・ローン等、その他	157, 964	5. 0
投資信託財産総額	3, 142, 687	100. 0

(注 1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月12日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝113. 50円、1 インド・ルピー＝1. 51円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産(3, 139, 787千円)の投資信託財産総額(3, 142, 687千円)に対する比率は、99. 9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年10月12日現在	
項 目	当 期 末
(A)資産	3, 142, 687, 330円
コール・ローン等	130, 156, 524
株式（評価額）	2, 984, 722, 562
未収配当金	3, 951, 210
差入委託証拠金	23, 857, 034
(B)負債	1, 257, 872
未払金	257, 872
未払解約金	1, 000, 000
(C)純資産総額（A－B）	3, 141, 429, 458
元本	893, 477, 962
次期繰越損益金	2, 247, 951, 496
(D)受益権総口数	893, 477, 962口
1万口当り基準価額（C／D）	35, 160円

* 期首における元本額は1, 820, 735, 000円、当作成期間中における追加設定元本額は61, 890, 649円、同解約元本額は989, 147, 687円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：ダイワ・インド株式オープン－ガンジスの恵み－ 893, 477, 962円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は35, 160円です。

■損益の状況

当期 自2020年10月13日 至2021年10月12日	
項 目	当 期
(A)配当等収益	25, 807, 114円
受取配当金	25, 819, 004
受取利息	809
支払利息	△ 12, 699
(B)有価証券売買損益	1, 825, 325, 216
売買益	1, 891, 911, 795
売買損	△ 66, 586, 579
(C)先物取引等損益	61, 123, 600
取引益	73, 578, 523
取引損	△ 12, 454, 923
(D)その他費用	△ 99, 087, 531
(E)当期損益金（A＋B＋C＋D）	1, 813, 168, 399
(F)前期繰越損益金	2, 111, 526, 059
(G)解約差損益金	△ 1, 784, 852, 313
(H)追加信託差損益金	108, 109, 351
(I)合計（E＋F＋G＋H）	2, 247, 951, 496
次期繰越損益金（I）	2, 247, 951, 496

(注 1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
(注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。