

ダイワ・ロシア株ファンド

運用報告書(全体版)

第27期

(決算日 2021年8月20日)

(作成対象期間 2021年2月23日～2021年8月20日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、ロシアの株式に投資し、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/>

★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	
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・ロシア株マザーファンドの受益証券
	ダイワ・ロシア株マザーファンド	ロシアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式(上場予定および店頭登録予定を含みます。)ならびにロシアの企業のDR(預託証券)
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(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、分配を行なわないことがあります。	

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIロシア10/40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)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
23期末(2019年8月20日)	10,355	50	2.0	9,047	3.6	92.7	—	3,054
24期末(2020年2月20日)	12,427	600	25.8	11,692	29.2	92.5	—	3,538
25期末(2020年8月20日)	11,097	0	△ 10.7	10,397	△ 11.1	86.9	—	3,678
26期末(2021年2月22日)	11,802	190	8.1	11,164	7.4	92.6	—	4,062
27期末(2021年8月20日)	12,346	1,200	14.8	13,287	19.0	93.7	—	3,958

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIロシア10/40指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIロシア10/40指数(配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIロシア10/40指数(配当込み、米ドルベース)は、MSCI 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MSCI Inc. に帰属します。またMSCI 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。

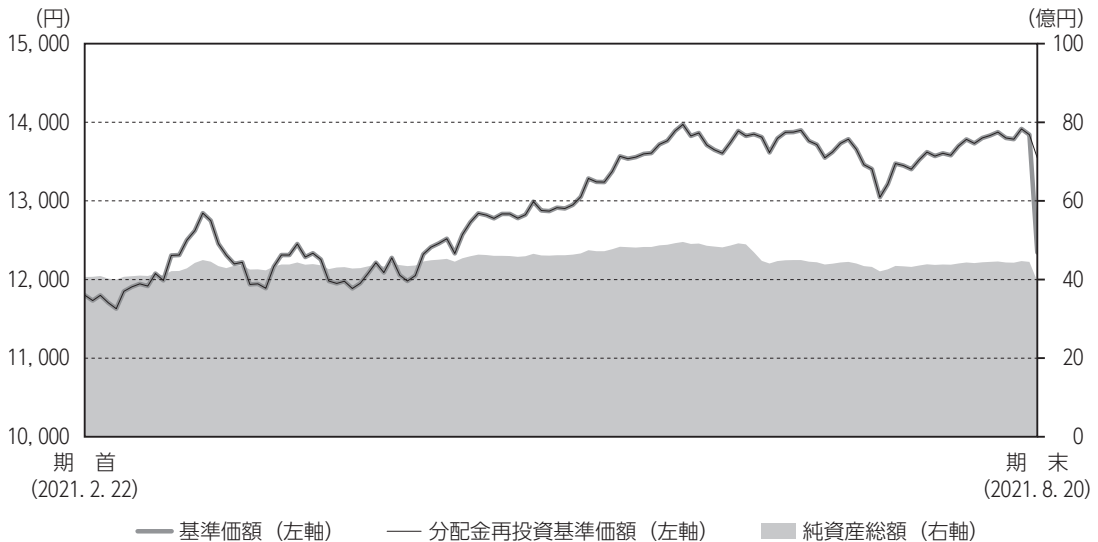
(注5) 株式および株式先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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：11,802円

期 末：12,346円（分配金1,200円）

騰落率：14.8%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

「ダイワ・ロシア株マザーファンド」を通じてロシアの株式に投資した結果、ロシア株式市況が堅調に推移したことやロシア・ルーブルが対円で上昇（円安）したことなどを受けて、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。

ダイワ・ロシア株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		MSCIロシア10/40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)2021年2月22日	11,802	—	11,164	—	92.6	—
2月末	11,703	△ 0.8	11,137	△ 0.2	90.1	—
3月末	12,312	4.3	11,721	5.0	88.7	—
4月末	12,332	4.5	11,942	7.0	94.2	—
5月末	13,242	12.2	12,963	16.1	90.4	—
6月末	13,615	15.4	13,413	20.2	92.2	—
7月末	13,621	15.4	13,434	20.3	90.1	—
(期末)2021年8月20日	13,546	14.8	13,287	19.0	93.7	—

(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. 2. 23 ~ 2021. 8. 20)

ロシア株式市況（現地通貨建て）ロシア株式市況は上昇しました。

ロシア株式市況は、当作成期首から横ばいで推移しましたが、2021年4月以降は、ウクライナ情勢の緊張緩和や底堅い原油価格、景気見通しの改善などを背景に上昇しました。しかし7月以降は、新型コロナウイルス変異株の感染拡大懸念が高まったことなどを受け、上値の重い展開が続きました。

為替相場ロシア・ルーブルは対円で上昇しました。

ロシア・ルーブル円相場は、当作成期首から、レンジでの推移が続きました。2021年4月下旬以降は、底堅い原油価格などを受けて上昇しました。7月以降は、新型コロナウイルス変異株への警戒から市場のリスク回避的な姿勢が強まったことなどから、上げ幅を縮小しました。

前作成期末における「今後の運用方針」**当ファンド**

「ダイワ・ロシア株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

ダイワ・ロシア株マザーファンド

当ファンドは、豊富な天然資源を有する強みを背景に、国内需要の拡大など産業構造の変化が進むロシア経済において、成長が期待される企業に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。配当政策の改善や割安な株価水準、キャッシュフローの有効活用などが見込まれるエネルギー関連銘柄や金融関連銘柄などに注目しています。株式組入比率については、原油価格、世界的な政治・経済、金融市場の動向などをにらみながら、機動的に対応していきます。

外貨建資産の運用にあたっては、デカ・インベストメント社に運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行います。

ポートフォリオについて

(2021. 2. 23 ~ 2021. 8. 20)

■当ファンド

「ダイワ・ロシア株マザーファンド」の受益証券へ投資しました。

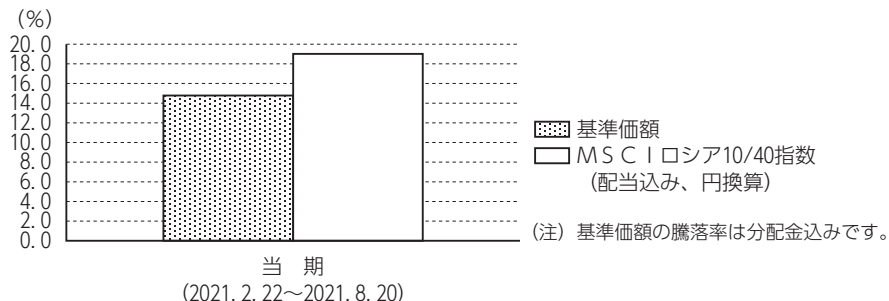
■ダイワ・ロシア株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、デカ・インベストメント社に運用の指図にかかる権限を委託しております。株式組入比率は、市場環境などに応じて機動的に変更しましたが、85%程度以上を維持しました。業種では、エネルギー、素材、金融セクターなどを高位としました。

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。



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2月23日 ～2021年8月20日	
当期分配金（税込み）	（円）	1,200
対基準価額比率	（％）	8.86
当期の収益	（円）	1,200
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	4,523

- (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	✓ 383.08円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 1,140.61
(c) 収益調整金	2,364.79
(d) 分配準備積立金	1,834.54
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	5,723.03
(f) 分配金	1,200.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	4,523.03

(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・ロシア株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

■ダイワ・ロシア株マザーファンド

当ファンドは、豊富な天然資源の強みを背景に、国内需要の拡大など産業構造の変化が進むロシア経済において、成長が期待される企業に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。配当政策の改善や割安な株価水準、キャッシュフローの有効活用などが見込まれるエネルギー関連銘柄や金融関連銘柄などに注目しています。株式組入比率については、原油価格、世界経済、政治、金融市場の動向などをにらみながら、機動的に対応していきます。

外貨建資産の運用にあたっては、デカ・インベストメント社に運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行います。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2021. 2. 23~2021. 8. 20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	117円	0. 906%	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12, 957円です。
(投 信 会 社)	(56)	(0. 432)	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)	(56)	(0. 432)	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. 043)	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	14	0. 107	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)	(14)	(0. 107)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0. 000	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)	(0)	(0. 000)	
そ の 他 費 用	7	0. 054	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)	(5)	(0. 037)	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)	(2)	(0. 014)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	138	1. 067	

(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。

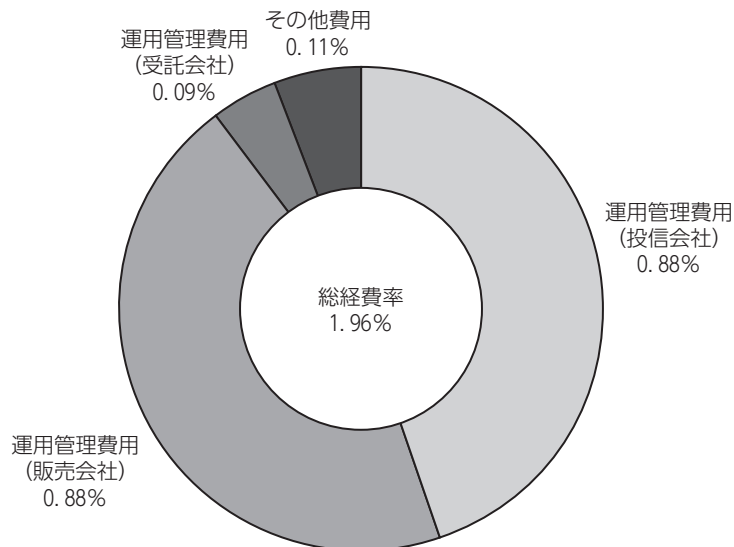
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.96%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2月23日から2021年8月20日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数 千口	金 額 千円	□ 数 千口	金 額 千円
ダイワ・ロシア株マザーファンド	100,495	169,000	510,015	966,000

(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2月23日から2021年8月20日まで)

項 目	当 期
	ダイワ・ロシア株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	7,094,840千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,999,445千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.77

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数 千口	□ 数 千口	評 価 額 千円
ダイワ・ロシア株マザーファンド	2,487,094	2,077,574	3,865,119

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年8月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額 千円	比 率 %
ダイワ・ロシア株マザーファンド	3,865,119	88.0
コール・ローン等、その他	528,598	12.0
投資信託財産総額	4,393,718	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、8月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.89円、1イギリス・ポンド=149.90円です。

(注3) ダイワ・ロシア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(3,844,153千円)の投資信託財産総額(4,331,198千円)に対する比率は、88.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年8月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,393,718,024円
コール・ローン等	62,598,092
ダイワ・ロシア株マザーファンド (評価額)	3,865,119,932
未収入金	466,000,000
(B) 負債	435,552,765
未払収益分配金	384,731,790
未払解約金	10,268,551
未払信託報酬	40,432,171
その他未払費用	120,253
(C) 純資産総額 (A - B)	3,958,165,259
元本	3,206,098,253
次期繰越損益金	752,067,006
(D) 受益権総口数	3,206,098,253口
1万口当り基準価額 (C / D)	12,346円

* 期首における元本額は3,442,574,894円、当作成期間中における追加設定元本額は335,597,846円、同解約元本額は572,074,487円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,346円です。

■損益の状況

当期 自 2021年 2月23日 至 2021年 8月20日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 9,402円
受取利息	800
支払利息	△ 10,202
(B) 有価証券売買損益	582,459,267
売買益	666,005,886
売買損	△ 83,546,619
(C) 信託報酬等	△ 40,552,479
(D) 当期損益金 (A + B + C)	541,897,386
(E) 前期繰越損益金	534,785,714
(F) 追加信託差損益金	60,115,696
(配当等相当額)	(758,177,447)
(売買損益相当額)	(△ 698,061,751)
(G) 合計 (D + E + F)	1,136,798,796
(H) 収益分配金	△ 384,731,790
次期繰越損益金 (G + H)	752,067,006
追加信託差損益金	60,115,696
(配当等相当額)	(758,177,447)
(売買損益相当額)	(△ 698,061,751)
分配準備積立金	691,951,310

- (注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しておりません。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。
- (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: 8,623,690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	122,819,497円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	365,691,386
(c) 収益調整金	758,177,447
(d) 分配準備積立金	588,172,217
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1,834,860,547
(f) 分配金	384,731,790
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	1,450,128,757
(h) 受益権総口数	3,206,098,253口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	1,200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。

ダイワ・ロシア株マザーファンド

運用報告書 第27期 (決算日 2021年8月20日)

(作成対象期間 2021年2月23日～2021年8月20日)

ダイワ・ロシア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	ロシアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みま す。）ならびにロシアの企業のDR（預託証券）
株式組入制限	無制限

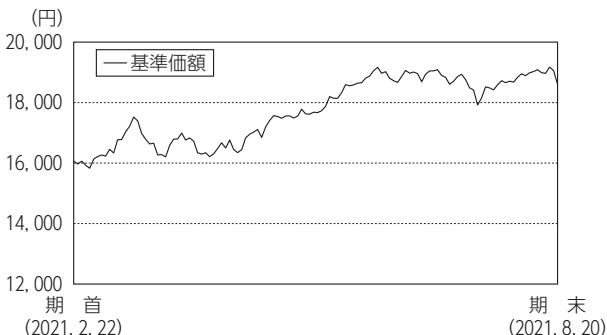
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準価額		MSCIロシア10/40指数 (配当込み、円換算) (参考指数)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	%	%
(期首) 2021年 2月22日	16,063	—	11,164	—	94.2	—
2月末	15,930	△ 0.8	11,137	△ 0.2	91.5	—
3月末	16,796	4.6	11,721	5.0	90.5	—
4月末	16,848	4.9	11,942	7.0	96.4	—
5月末	18,143	12.9	12,963	16.1	91.4	—
6月末	18,688	16.3	13,413	20.2	93.0	—
7月末	18,725	16.6	13,434	20.3	90.7	—
(期末) 2021年 8月20日	18,604	15.8	13,287	19.0	95.9	—

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIロシア10/40指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCIロシア10/40指数(配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIロシア10/40指数(配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI 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：16,063円 期末：18,604円 騰落率：15.8%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期の基準価額は、ロシア株式市況が堅調に推移したことやロシア・ルーブルが対円で上昇(円安)したことなどを受けて、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

○ロシア株式市況(現地通貨建て)

ロシア株式市況は上昇しました。

ロシア株式市況は、当作成期首から横ばいで推移しましたが、2021年4月以降は、ウクライナ情勢の緊張緩和や底堅い原油価格、景気見通しの改善などを背景に上昇しました。しかし7月以降は、新型コロナウイルス変異株の感染拡大懸念が高まったことなどを受け、上値の重い展開が続きました。

○為替相場

ロシア・ルーブルは対円で上昇しました。

ロシア・ルーブル相場は、当作成期首から、レンジでの推移が続きました。2021年4月下旬以降は、底堅い原油価格などを受けて上昇しました。7月以降は、新型コロナウイルス変異株への警戒から市場のリスク回避的な姿勢が強まったことなどから、上げ幅を縮小しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドは、豊富な天然資源を有する強みを背景に、国内需要の拡大など産業構造の変化が進むロシア経済において、成長が期待される企業に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。配当政策の改善や割安な株価水準、キャッシュフローの有効活用などが見込まれるエネルギー関連銘柄や金融関連銘柄などに注目しています。株式組入比率については、原油価格、世界的な政治・経済、金融市場の動向などをにらみながら、機動的に対応していきます。

外貨建資産の運用にあたっては、デカ・インベストメント社に運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行います。

◆ポートフォリオについて

外貨建資産の運用にあたっては、デカ・インベストメント社に運用の指図にかかる権限を委託しております。株式組入比率は、市場環境などに応じて機動的に変更しましたが、85%程度以上を維持しました。業種では、エネルギー、素材、金融セクターなどを高位としました。

◆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。

《今後の運用方針》

当ファンドは、豊富な天然資源の強みを背景に、国内需要の拡大など産業構造の変化が進むロシア経済において、成長が期待される企業に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。配当政策の改善や割安な株価水準、キャッシュフローの有効活用などが見込まれるエネルギー関連銘柄や金融関連銘柄などに注目しています。株式組入比率については、原油価格、世界経済、政治、金融市場の動向などをにらみながら、機動的に対応していきます。

外貨建資産の運用にあたっては、デカ・インベストメント社に運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行います。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	19円 (19)
有価証券取引税 (株式)	0 (0)
その他費用 (保管費用)	9 (7)
(その他)	(2)
合 計	28

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

株 式

(2021年2月23日から2021年8月20日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 57,306 (—)	千アメリカ・ドル 28,292 (—)	百株 82,903.31	千アメリカ・ドル 34,083
	イギリス	百株 700 (—)	千イギリス・ポンド 1,044 (—)	百株 400	千イギリス・ポンド 645

(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。

■主要な売買銘柄

株 式

(2021年2月23日から2021年8月20日まで)

銘 柄	当 期			銘 柄	期 付		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
MMC NORILSK NICKEL PJSC (ロシア)	千株 13.1	千円 470,659	円 35,928	MMC NORILSK NICKEL PJSC (ロシア)	千株 14.1	千円 512,072	円 36,317
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S (キプロス)	40	288,019	7,200	TATNEFT PJSC (ロシア)	485	381,790	787
TATNEFT PJSC (ロシア)	335	273,052	815	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR (ロシア)	320	318,792	996
VTB BANK JSC -GDR-REG S (ロシア)	1,515	195,523	129	LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	26.5	248,023	9,359
NOVOLIPETSK STEEL PJSC (ロシア)	495	186,924	377	YANDEX NV-A (オランダ)	36	235,922	6,553
SEVERSTAL PJSC (ロシア)	71	183,981	2,591	NOVOLIPETSK STEEL PJSC (ロシア)	555	214,380	386
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC (ジャージー)	70	158,667	2,266	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S (キプロス)	20	189,024	9,451
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR (ロシア)	155	138,202	891	SEVERSTAL PJSC (ロシア)	72	182,777	2,538
POLYUS PJSC (ロシア)	5.5	129,357	23,519	GAZPROM PJSC-SPON ADR (ロシア)	235	180,224	766
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS (ロシア)	70	121,657	1,737	VTB BANK JSC -GDR-REG S (ロシア)	1,165	164,717	141

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ・ロシア株マザーファンド

■組入資産明細表
外国株式

銘柄	株数	当株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円		
(ロシア)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
YANDEX NV-A	500	275	1,876	206,249	コミュニケーション・サービス	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	1,650	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	—	125	625	68,722	一般消費財・サービス	
VTB BANK JSC -GDR-REG S	—	3,500	457	50,307	金融	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	1,000	750	1,132	124,409	生活必需品	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	300	150	507	55,714	生活必需品	
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	—	200	1,862	204,703	金融	
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	285	250	497	54,697	コミュニケーション・サービス	
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	100	125	2,950	324,175	エネルギー	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	180	50	424	46,648	エネルギー	
GAZPROM PJSC-SPON ADR	2,850	1,500	1,172	128,835	エネルギー	
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	550	350	651	71,576	素材	
TATNEFT PJSC - PREF	598.09	258.09	159	17,547	エネルギー	
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	4,500	3,900	1,264	138,943	素材	
INTER RAO UES PJSC	20,000	—	—	—	公益事業	
SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE	17,000	17,000	870	95,683	エネルギー	
ALROSA PJSC	7,500	6,850	1,238	136,051	素材	
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	6,370.39	5,500	1,338	147,097	金融	
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	7,000	6,500	2,890	317,681	金融	
SEVERSTAL PJSC	550	540	1,221	134,265	素材	
POLYUS PJSC	81.92	105	1,924	211,429	素材	
TATNEFT PJSC	3,000	1,500	990	108,824	エネルギー	
MMC NORILSK NICKEL PJSC	95	85	2,701	296,887	素材	
GAZPROM PJSC	6,000	5,000	1,966	216,079	エネルギー	
ROSNEFT OIL CO PJSC	2,000	2,000	1,435	157,797	エネルギー	
LUKOIL PJSC	300	300	2,546	279,875	エネルギー	
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額	82,410.4	56,813.09	32,707	3,594,206	
	銘柄数 < 比率 >	23銘柄	24銘柄		<93.0%>	
(ロシア)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	200	500	757	113,586	素材	
イギリス・ポンド通貨計	株数、金額	200	500	757	113,586	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄		<2.9%>	
ファンド合計	株数、金額	82,610.4	57,313.09	—	3,707,792	
	銘柄数 < 比率 >	24銘柄	25銘柄		<95.9%>	

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年8月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	3,707,792 千円	85.6 %
コール・ローン等、その他	623,405	14.4
投資信託財産総額	4,331,198	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、8月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.89円、1イギリス・ポンド=149.90円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(3,844,153千円)の投資信託財産総額(4,331,198千円)に対する比率は、88.8%です。

■損益の状況

当期 自 2021年2月23日 至 2021年8月20日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	140,151,085円
受取配当金	140,157,295
支払利息	△ 6,210
(B) 有価証券売買損益	529,197,093
売買益	729,900,947
売買損	△ 200,703,854
(C) その他費用	△ 2,270,933
(D) 当期損益金 (A + B + C)	667,077,245
(E) 前期繰越損益金	1,507,952,976
(F) 解約差損益金	△ 455,984,432
(G) 追加信託差損益金	68,504,553
(H) 合計 (D + E + F + G)	1,787,550,342
次期繰越損益金 (H)	1,787,550,342

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年8月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,386,068,171円
コール・ローン等	579,138,227
株式(評価額)	3,707,792,860
未収入金	92,019,355
未収配当金	7,117,729
(B) 負債	520,943,150
未払金	54,943,150
未払解約金	466,000,000
(C) 純資産総額 (A - B)	3,865,125,021
元本	2,077,574,679
次期繰越損益金	1,787,550,342
(D) 受益権総口数	2,077,574,679口
1万口当り基準価額 (C/D)	18,604円

*期首における元本額は2,487,094,800円、当作成期間中における追加設定元本額は100,495,447円、同解約元本額は510,015,568円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・ロシア株ファンド2,077,574,679円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は18,604円です。