

京都応援バランスファンド (隔月分配型) (愛称：きらめきストーリー)

運用報告書（全体版）

第94期（決算日 2021年9月10日）

第95期（決算日 2021年11月10日）

第96期（決算日 2022年1月11日）

（作成対象期間 2021年7月13日～2022年1月11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、京都府企業の株式および海外のソブリン債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の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／内外／資産複合		
信託期間	無期限（設定日：2006年2月16日）		
運用方針	安定した収益の確保および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	下記の各マザーファンドの受益証券	
	京都応援マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式	
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等	
組入制限	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の70%未満	
	京都応援マザーファンドの株式組入上限比率	無制限	
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
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、配当等収益等を中心に安定した分配を継続的行なうことをめざします。基準価額の水準等によっては、売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。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15期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			T O P I X		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	公 社 債 組入比率	債 券 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	(参考指数)	期 中 騰落率					
	円	円	%		%		%	%	%	%	%	百万円
82期末(2019年 9月10日)	9,834	30	△ 0.3	1,557.99	△ 0.8	15,256	0.5	50.4	—	48.4	—	685
83期末(2019年11月11日)	10,340	30	5.5	1,704.03	9.4	15,305	0.3	51.5	0.2	46.9	—	712
84期末(2020年 1月10日)	10,436	50	1.4	1,735.16	1.8	15,480	1.1	50.7	0.2	47.9	—	708
85期末(2020年 3月10日)	9,264	30	△10.9	1,406.68	△18.9	15,608	0.8	46.2	0.2	50.1	—	615
86期末(2020年 5月11日)	9,566	30	3.6	1,480.62	5.3	15,505	△0.7	50.7	1.2	46.6	—	631
87期末(2020年 7月10日)	9,896	30	3.8	1,535.20	3.7	16,114	3.9	49.7	0.5	48.8	—	639
88期末(2020年 9月10日)	10,462	30	6.0	1,624.86	5.8	16,309	1.2	50.7	0.5	47.7	—	667
89期末(2020年11月10日)	10,562	50	1.4	1,700.80	4.7	16,180	△0.8	50.7	0.5	47.9	—	659
90期末(2021年 1月12日)	11,309	60	7.6	1,857.94	9.2	16,276	0.6	51.7	0.3	47.1	—	679
91期末(2021年 3月10日)	11,273	60	0.2	1,919.74	3.3	16,449	1.1	50.3	0.3	48.5	—	664
92期末(2021年 5月10日)	11,316	60	0.9	1,952.27	1.7	16,529	0.5	49.3	0.6	48.7	—	660
93期末(2021年 7月12日)	11,382	60	1.1	1,953.33	0.1	16,766	1.4	49.4	0.9	48.8	—	661
94期末(2021年 9月10日)	11,615	60	2.6	2,091.65	7.1	16,806	0.2	50.5	0.9	47.2	—	671
95期末(2021年11月10日)	11,291	60	△ 2.3	2,007.96	△ 4.0	17,065	1.5	48.6	0.9	49.0	—	651
96期末(2022年 1月11日)	11,044	60	△ 1.7	1,986.82	△ 1.1	16,804	△1.5	48.2	0.7	49.6	—	602

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の原データをもとに、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。F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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

(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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

(注 6) 先物比率は買建比率－売建比率です。

(注 7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。



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

第94期首：11,382円

第96期末：11,044円（既払分配金180円）

騰 落 率：△1.4％（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	△1.1%	50.7%
京都応援マザーファンド	△0.8%	49.1%

■ 基準価額の主な変動要因

「京都応援マザーファンド」の受益証券に50％程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に50％程度投資した結果、組み入れている株式と債券の価格下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

京都応援バランスファンド（隔月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
			騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率				
第94期	(期首) 2021年 7 月12日	円	%		%		%	%	%	%	%
		11,382	—	1,953.33	—	16,766	—	49.4	0.9	48.8	—
	7 月末	11,230	△1.3	1,901.08	△2.7	16,862	0.6	48.8	0.9	47.9	—
	8 月末	11,343	△0.3	1,960.70	0.4	16,836	0.4	49.2	1.2	48.3	—
第95期	(期末) 2021年 9 月10日	11,675	2.6	2,091.65	7.1	16,806	0.2	50.5	0.9	47.2	—
	(期首) 2021年 9 月10日	11,615	—	2,091.65	—	16,806	—	50.5	0.9	47.2	—
	9 月末	11,435	△1.5	2,030.16	△2.9	16,726	△0.5	50.2	0.6	47.6	—
	10 月末	11,381	△2.0	2,001.18	△4.3	17,034	1.4	48.8	0.9	49.0	—
第96期	(期末) 2021年11月10日	11,351	△2.3	2,007.96	△4.0	17,065	1.5	48.6	0.9	49.0	—
	(期首) 2021年11月10日	11,291	—	2,007.96	—	17,065	—	48.6	0.9	49.0	—
	11 月末	10,991	△2.7	1,928.35	△4.0	16,852	△1.2	48.0	0.9	49.6	—
	12 月末	11,282	△0.1	1,992.33	△0.8	16,982	△0.5	48.7	0.6	49.0	—
	(期末) 2022年 1 月11日	11,104	△1.7	1,986.82	△1.1	16,804	△1.5	48.2	0.7	49.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021.7.13～2022.1.11)

■国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、国内で新型コロナウイルスの感染が再拡大して行動制限措置がとられたことや、内閣支持率の低下で政局の行方に不透明感が増したことから、上値の重い展開となりました。しかし、2021年8月下旬に国内の感染状況が改善したことを受けて上昇に転じると、9月初めには菅首相の自民党総裁選挙への不出馬表明を受けて株価は急騰し、年初来高値を更新しました。しかし10月に入ると、新政権への期待がやや後退したことや中国の大手不動産会社の信用不安などが懸念され、株価は反落しました。10月末には、衆議院議員選挙で自民党が予想以上に議席数を保ち、単独で絶対安定多数を維持したことが好感される局面もありましたが、11月末にかけては、新型コロナウイルスの新変異株への警戒感が広がったことなどから株価は下落し、当作成期末にかけても上値の重い展開となりました。

■海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、米国金利はレンジでの推移が続きましたが、2021年9月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇しました。他の国もインフレの上振れなどから金融政策正常化が意識され、おおむね金利上昇となりました。特にポーランドは、インフレの大幅な上振れなどから利上げ観測が高まり、金利は大きく上昇しました。

■為替相場

為替相場は、おおむね上昇（円安）しました。

当作成期首より、米ドル円はレンジでの推移となりましたが、2021年9月以降は米国金利が上昇したことなどから、大きく上昇しました。米国の金利上昇を背景に米ドルが強含んで推移したため、その他の通貨は対円で緩やかな上昇となりました。カナダ・ドルは、堅調な国内経済を背景に早期の利上げ観測が高まったことや原油価格が上昇したことなどを背景に、対円で強含んで推移しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドの運用方針に従い、「京都応援マザーファンド」と「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券をそれぞれ50%程度ずつ組み入れることを基本とします。

■京都応援マザーファンド

当ファンドの運用方針に従い、京都府企業（※）に投資を行う方針です。株式実質組入比率は高位を維持する方針です。

※京都府内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業と、雇用の創出や社会基盤の供給・維持など京都府で事業活動を行っている企業（金融業を除く。）

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

ポートフォリオについて

(2021.7.13～2022.1.11)

■当ファンド

「京都応援マザーファンド」および「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券にそれぞれ50%程度の比率で投資を行いました。

■京都応援マザーファンド

当ファンドの運用方針に従い、京都府との関連度や投資対象銘柄の規模等を考慮して、組入銘柄を選定し、各銘柄の組入比率を決定しポートフォリオを構築しました。

また、当作成期を通じて株式実質組入比率（株式先物を含む。）を98～100%程度としました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

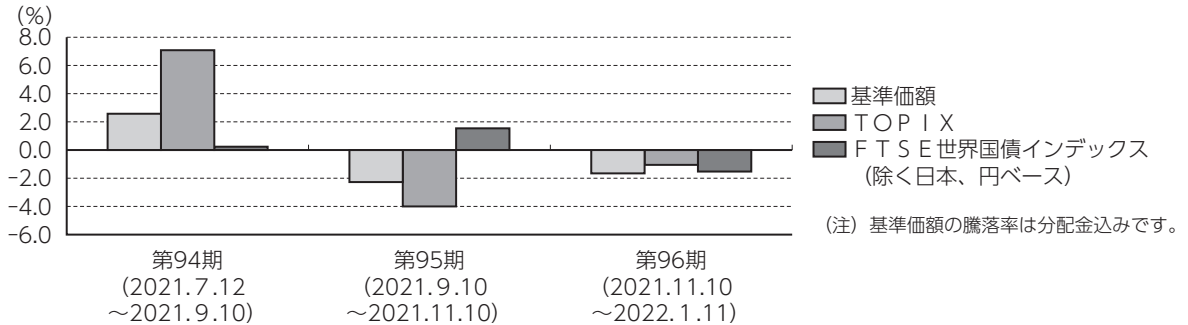
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。

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		第94期 2021年7月13日 ～2021年9月10日	第95期 2021年9月11日 ～2021年11月10日	第96期 2021年11月11日 ～2022年1月11日
当期分配金（税込み）	(円)	60	60	60
対基準価額比率	(%)	0.51	0.53	0.54
当期の収益	(円)	60	31	2
当期の収益以外	(円)	—	28	57
翌期繰越分配対象額	(円)	1,803	1,774	1,717

(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	第94期	第95期	第96期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 16.40円	✓ 31.14円	✓ 2.97円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 276.81	0.00	0.00
(c) 収益調整金	76.42	78.24	78.24
(d) 分配準備積立金	1,493.80	✓ 1,725.20	✓ 1,696.35
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,863.44	1,834.59	1,777.56
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,803.44	1,774.59	1,717.56

(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

当ファンドの運用方針に従い、「京都応援マザーファンド」と「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券をそれぞれ50%程度ずつ組み入れることを基本とします。

■京都応援マザーファンド

当ファンドの運用方針に従い、京都府企業に投資を行う方針です。株式実質組入比率は高位を維持する方針です。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第94期～第96期 (2021.7.13～2022.1.11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	62円	0.553%	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11,310円です。
(投 信 会 社)	(31)	(0.276)	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)	(28)	(0.249)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	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	1	0.012	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)	(1)	(0.011)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	—	—	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
そ の 他 費 用	1	0.011	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)	(1)	(0.006)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	65	0.575	

(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。

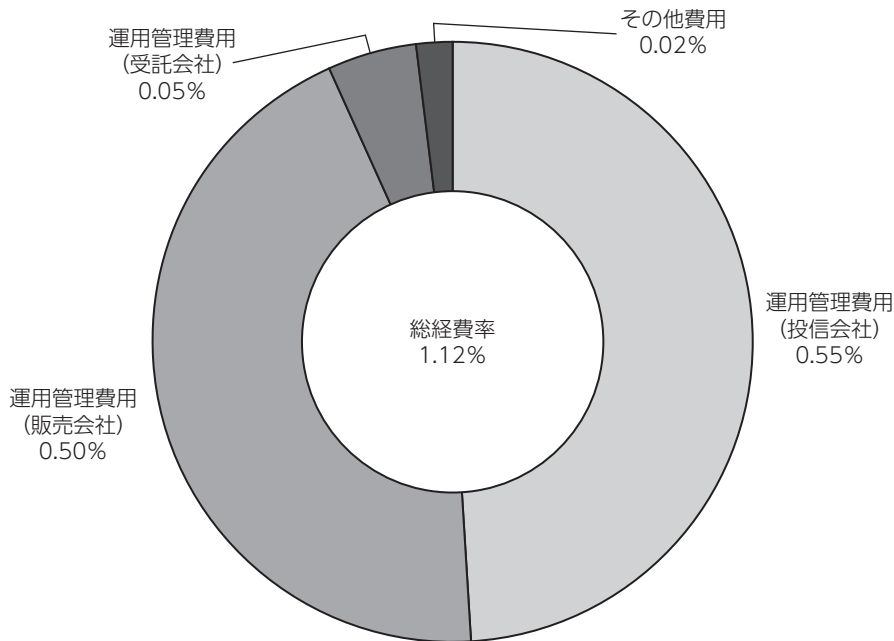
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.12%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7月13日から2022年1月11日まで)

決 算 期	第 94 期 ～ 第 96 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	—	—	10,271	19,415
京都応援マザーファンド	—	—	15,514	35,500

(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7月13日から2022年1月11日まで)

項 目	第 94 期 ～ 第 96 期
	京 都 応 援 マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期中の株式売買金額	78,796千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	315,105千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.25

(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	第93期末	第 96 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	172,613	162,341	305,348
京都応援マザーファンド	149,080	133,566	295,862

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年1月11日現在

項 目	第 96 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	305,348	50.3
京都応援マザーファンド	295,862	48.8
コール・ローン等、その他	5,544	0.9
投資信託財産総額	606,756	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、1月11日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝115.34円、1 カナダ・ドル＝91.08円、1 オーストラリア・ドル＝82.93円、1 イギリス・ポンド＝156.63円、1 デンマーク・クローネ＝17.57円、1 ノルウェー・クローネ＝13.01円、1 スウェーデン・クローネ＝12.67円、1 チェコ・コルナ＝5.367円、1 ポーランド・ズロチ＝28.781円、1 ユーロ＝130.70円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第96期末における外貨建純資産（19,464,945千円）の投資信託財産総額（19,512,848千円）に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月10日)、(2021年11月10日)、(2022年1月11日)現在

項 目	第 94 期 末	第 95 期 末	第 96 期 末
(A) 資産	676,401,193円	655,753,689円	606,756,112円
コール・ローン等	1,933,561	1,819,434	1,844,554
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	323,844,452	325,159,712	305,348,821
京都応援マザーファンド(評価額)	347,123,180	323,774,543	295,862,737
未収入金	3,500,000	5,000,000	3,700,000
(B) 負債	4,663,277	4,687,180	4,472,816
未払収益分配金	3,469,966	3,459,702	3,271,983
未払信託報酬	1,184,453	1,209,579	1,174,154
その他未払費用	8,858	17,899	26,679
(C) 純資産総額(A－B)	671,737,916	651,066,509	602,283,296
元本	578,327,681	576,617,126	545,330,643
次期繰越損益金	93,410,235	74,449,383	56,952,653
(D) 受益権総口数	578,327,681口	576,617,126口	545,330,643口
1万口当り基準価額(C／D)	11,615円	11,291円	11,044円

*第93期末における元本額は581,079,540円、当作成期間（第94期～第96期）中における追加設定元本額は606,322円、同解約元本額は36,355,219円です。

*第96期末の計算口数当りの純資産額は11,044円です。

■損益の状況

第94期 自2021年7月13日 至2021年9月10日
第95期 自2021年9月11日 至2021年11月10日
第96期 自2021年11月11日 至2022年1月11日

項 目	第 94 期	第 95 期	第 96 期
(A) 配当等収益	△ 16円	△ 17円	△ 63円
受取利息	—	—	2
支払利息	△ 16	△ 17	△ 65
(B) 有価証券売買損益	18,151,067	△13,986,904	△ 9,002,299
売買益	19,109,249	1,360,768	254,191
売買損	△ 958,182	△15,347,672	△ 9,256,490
(C) 信託報酬等	△ 1,193,311	△ 1,218,620	△ 1,182,934
(D) 当期損益金(A + B + C)	16,957,740	△15,205,541	△10,185,296
(E) 前期繰越損益金	86,390,599	99,478,243	76,428,274
(F) 追加信託差損益金	△ 6,468,138	△ 6,363,617	△ 6,018,342
(配当等相当額)	(4,419,743)	(4,511,478)	(4,266,696)
(売買損益相当額)	(△10,887,881)	(△10,875,095)	(△10,285,038)
(G) 合計(D + E + F)	96,880,201	77,909,085	60,224,636
(H) 収益分配金	△ 3,469,966	△ 3,459,702	△ 3,271,983
次期繰越損益金(G + H)	93,410,235	74,449,383	56,952,653
追加信託差損益金	△ 6,468,138	△ 6,363,617	△ 6,018,342
(配当等相当額)	(4,419,743)	(4,511,478)	(4,266,696)
(売買損益相当額)	(△10,887,881)	(△10,875,095)	(△10,285,038)
分配準備積立金	99,878,373	97,814,451	89,397,567
繰越損益金	—	△17,001,451	△26,426,572

(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。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 94 期	第 95 期	第 96 期
(a) 経費控除後の配当等収益	948,690円	1,795,910円	162,285円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	16,009,050	0	0
(c) 収益調整金	4,419,743	4,511,478	4,266,696
(d) 分配準備積立金	86,390,599	99,478,243	92,507,265
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	107,768,082	105,785,631	96,936,246
(f) 分配金	3,469,966	3,459,702	3,271,983
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	104,298,116	102,325,929	93,664,263
(h) 受益権総口数	578,327,681□	576,617,126□	545,330,643□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 94 期	第 95 期	第 96 期
1 万口当り分配金（税込み）	60円	60円	60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。

＜補足情報＞

当ファンド（京都応援バランスファンド（隔月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2021年10月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第96期の決算日（2022年1月11日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・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・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2021年7月13日から2022年1月11日まで)

買			売		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
Poland Government Bond（ポーランド）	1.25% 2030/10/25	220,178	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2.25% 2027/8/15	498,447
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	2.75% 2048/12/1	180,640	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	1.5% 2026/6/1	239,266
Poland Government Bond（ポーランド）	0.75% 2025/4/25	170,529	United Kingdom Gilt（イギリス）	5% 2025/3/7	124,334
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.125% 2040/8/15	126,791	IRISH TREASURY（アイルランド）	1% 2026/5/15	40,758
Poland Government Bond（ポーランド）	4% 2023/10/25	63,372	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.75% 2027/4/21	34,409
			United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	0.875% 2030/11/15	32,133
			SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	2026/1/31	19,360
			United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.125% 2040/8/15	1,377

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2022年1月11日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（10,367,658千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2022年1月11日現在							
	額 面 金 額	評 価		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 40,801	千アメリカ・ドル 39,141	千円 4,514,601	% 23.2	% —	% 23.2	% —	% —
カナダ	千カナダ・ドル 29,044	千カナダ・ドル 28,965	2,638,200	13.5	—	6.5	7.0	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 23,857	千オーストラリア・ドル 29,396	2,437,870	12.5	—	12.5	—	—
イギリス	千イギリス・ポンド 14,631	千イギリス・ポンド 15,597	2,443,046	12.5	—	6.2	6.3	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 31,491	553,305	2.8	—	0.9	2.0	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,663	268,825	1.4	—	—	1.4	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 28,812	365,051	1.9	—	—	1.0	0.9
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 41,100	千ポーランド・ズロチ 37,254	1,072,243	5.5	—	4.4	0.8	0.3
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,259	千ユーロ 5,598	731,688	3.8	—	1.7	2.0	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,439	318,802	1.6	—	1.6	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,253	947,992	4.9	—	4.9	—	—

区 分	2022年1月11日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 1,089	千円 142,335	% 0.7	% －	% 0.7	% －	% －
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 18,756	千ユーロ 20,217	2,642,405	13.6	－	6.6	7.0	－
ユーロ（小計）	30,961	36,596	4,783,224	24.5	－	15.5	9.0	－
合 計	－	－	19,076,369	97.8	－	69.2	27.4	1.2

(注1) 邦貨換算金額は、2022年1月11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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2022年1月11日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	12,627	13,062	1,506,666	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	1,286	1,083	124,941	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	26,887	24,995	2,882,992	2030/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄						
					40,801	39,141	4,514,601	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,500	1,943	177,036	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,700	1,982	180,546	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	4,153	4,161	378,992	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	11,046	9,976	908,682	2030/12/01
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	2,815	2,904	264,517	2025/03/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,830	7,997	728,425	2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄						
					29,044	28,965	2,638,200	
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,957	2,276	188,780	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,900	3,198	265,289	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	19,000	23,921	1,983,800	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄						
					23,857	29,396	2,437,870	
イギリス		United Kingdom Gilt	国 債 証 券		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	4,320	4,431	694,126	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	3,200	3,327	521,234	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.2500	3,095	2,834	443,965	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	3,015	3,398	532,254	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,605	251,466	2046/12/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄						
					14,631	15,597	2,443,046	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券		千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	5,500	9,673	169,962	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	20,200	21,818	383,342	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄						
					25,700	31,491	553,305	

2022年1月11日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	% 3.0000	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,663	千円 268,825	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			20,000	20,663	268,825	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	1.5000 1.0000	千スウェーデン・クローネ 13,630 14,230	千スウェーデン・クローネ 14,047 14,764	177,983 187,067	2023/11/13 2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			27,860	28,812	365,051	
ポーランド		Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	0.7500 1.2500 4.0000 2.7500	千ポーランド・ズロチ 6,000 8,000 2,100 25,000	千ポーランド・ズロチ 5,436 6,415 2,114 23,288	156,462 184,649 60,851 670,280	2025/04/25 2030/10/25 2023/10/25 2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄			41,100	37,254	1,072,243	
ユーロ (アイルランド)		IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国 債 証 券 国 債 証 券	1.0000 1.1000	千ユーロ 2,872 2,387	千ユーロ 3,031 2,566	396,274 335,413	2026/05/15 2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			5,259	5,598	731,688	
ユーロ (ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,439	318,802	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,439	318,802	
ユーロ (フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,253	947,992	2045/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			4,750	7,253	947,992	
ユーロ (ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,089	142,335	2046/08/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			695	1,089	142,335	
ユーロ (スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.9500 1.4000 —	千ユーロ 8,660 9,136 960	千ユーロ 9,419 9,833 963	1,231,114 1,285,302 125,987	2026/04/30 2028/04/30 2026/01/31
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			18,756	20,217	2,642,405	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄			30,961	36,596	4,783,224	
合 計	銘 柄 数 金 額	34銘柄					19,076,369	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年1月11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) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

京都応援マザーファンド

運用報告書 第32期（決算日 2022年1月11日）

（作成対象期間 2021年7月13日～2022年1月11日）

京都応援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。

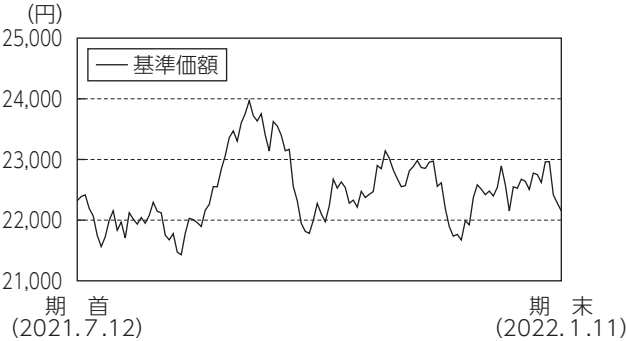
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式
株式組入制限	無制限

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		T O P I X		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 7月12日	22,320	—	1,953.33	—	98.1	—	1.8	—
7 月 末	21,706	△2.8	1,901.08	△2.7	98.1	—	1.8	—
8 月 末	22,260	△0.3	1,960.70	0.4	97.4	—	2.4	—
9 月 末	23,167	3.8	2,030.16	3.9	97.9	—	1.2	—
10月 末	22,471	0.7	2,001.18	2.4	97.7	—	1.8	—
11月 末	21,736	△2.6	1,928.35	△1.3	97.7	—	1.9	—
12月 末	22,622	1.4	1,992.33	2.0	97.8	—	1.3	—
(期末)2022年 1月11日	22,151	△0.8	1,986.82	1.7	98.1	—	1.3	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) 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3) 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：22,320円 期末：22,151円 騰落率：△0.8%

【基準価額の主な変動要因】

京都府企業（※）に投資した結果、新型コロナウイルスの新変異株への警戒感が広がったことなどから、当ファンドに組み入れている京都府企業によるポートフォリオが下落し、基準価額は下落しました。
※京都府内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業、雇用の創出や社会基盤の供給・維持など京都府で事業活動を行っている企業（金融業を除く。）

◆投資環境について

○国内株式市況
国内株式市況は上昇しました。
国内株式市況は、当作成期首より、国内で新型コロナウイルスの感染が再拡大して行動制限措置がとられたことや、内閣支持率の低下で政局の行方に不透明感が増したことなどから、上値の重い展開となりました。しかし、2021年8月下旬に国内の感染状況が改善したことを受けて上昇に転じると、9月初めには菅首相の自民党総裁選挙への不出馬表明を受けて株価は急騰し、年初来高値を更新しました。しかし10月に入ると、新政権への期待がやや後退したことや中国の大手不動産会社の信用不安などが懸念され、株価は反落しました。10月末には、衆議院議員選挙で自民党が予想以上に議席数を保ち、単独で絶対安定多数を維持したことが好感される局面もありましたが、11月末にかけては、新型コロナウイルスの新変

異株への警戒感が広がったことなどから株価は下落し、当作成期末にかけても上値の重い展開となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用方針に従い、京都府企業に投資を行う方針です。
株式実質組入比率は高位を維持する方針です。

◆ポートフォリオについて

当ファンドの運用方針に従い、京都府との関連度や投資対象銘柄の規模等を考慮して、組入銘柄を選定し、各銘柄の組入比率を決定しポートフォリオを構築しました。
また、当作成期を通じて株式実質組入比率（株式先物を含む。）を98～100%程度としました。

◆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。
当ファンドの基準価額と参考指数（T O P I X）との騰落率の対比では、参考指数の騰落率は1.7%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△0.8%となりました。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に従い、京都府企業に投資を行う方針です。株式実質組入比率は高位を維持する方針です。

■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)	5円 (5) (0)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	5

(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

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	21.8 (0.07)	23,369 (—)	20.27	55,426

(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

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	17	20	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2021年7月13日から2022年1月11日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価	銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
アイフル		12.9	4,402	341	武田薬品		3.7	13,555	3,663
S C R E E Nホールディングス		0.2	1,841	9,208	島津製作所		1	4,862	4,862
エア・ウォーター		0.6	1,075	1,792	オムロン		0.4	4,379	10,948
日本たばこ産業		0.5	1,060	2,121	三菱ロジスネクスト		2.5	2,248	899
京都銀行		0.2	976	4,884	S C R E E Nホールディングス		0.2	2,169	10,846
パナソニック		0.7	880	1,257	オリエンタルランド		0.1	1,984	19,842
コカカラファイン		0.1	863	8,637	S Gホールディングス		0.6	1,804	3,007
セイノーホールディングス		0.6	835	1,393	マクセル		1.3	1,682	1,294
宝ホールディングス		0.6	822	1,371	京セラ		0.2	1,472	7,364
セリア		0.2	810	4,053	日本電産		0.1	1,372	13,720

(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) 国内株式

銘柄	柄	期 首	当 期	期 末	銘柄	柄	期 首	当 期	期 末	銘柄	柄	期 首	当 期	期 末
		株 数	株 数	評 価 額			株 数	株 数	評 価 額			株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円			千株	千株	千円			千株	千株	千円
建設業 (0.3%)					金属製品 (1.2%)					SCREENホールディングス		1.2	1.2	14,460
メルディアDC	0.2	0.2	151		L I X I L	0.7	0.7	2,052		輸送用機器 (-)				
きんでん	0.5	0.5	859		ヤマシナ	3.5	3.4	248		三菱ロジスネクスト	2.5	-	-	
食料品 (7.6%)					日東精工	1	0.9	551		精密機器 (4.7%)				
日清製粉G本社	0.7	0.7	1,131		京都機械工具	0.1	0.1	198		島津製作所	4	3	12,870	
山崎製パン	0.5	0.5	774		サンコール	0.8	0.8	504		松風	0.4	0.4	756	
明治ホールディングス	0.4	0.4	2,844		機械 (1.9%)					その他製品 (6.2%)				
宝ホールディングス	4.7	4.7	5,677		TOWA	0.6	0.6	1,756		N I S S H A	1.2	1.2	1,911	
サントリー食品インター	0.7	0.7	2,985		サムコ	0.2	0.2	500		野崎印刷	-	0.5	57	
日本たばこ産業	3.1	3.1	7,333		ニチダイ	0.2	0.2	87		任天堂	0.3	0.3	16,149	
ファーマフーズ	0.7	0.7	1,317		ユーシン精機	0.9	0.8	590		電気・ガス業 (1.5%)				
繊維製品 (1.8%)					三菱重工業	0.8	0.8	2,460		関西電力	2.2	2.2	2,455	
グンゼ	0.5	0.5	2,012		電気機器 (38.8%)					大阪瓦斯	1	1	1,970	
ダイニッ	0.2	0.2	142		日本電産	1.2	1.1	13,579		陸運業 (10.5%)				
ワコールホールディングス	1.5	1.5	3,154		Ｉ－ＰＥＸ	0.5	0.4	767		西日本旅客鉄道	0.5	0.5	2,381	
クラウドシアHLDGS	0.2	0.2	53		日新電機	2.5	2.5	4,030		東海旅客鉄道	0.5	0.5	7,407	
化学 (2.8%)					オムロン	1.7	1.3	13,806		西武ホールディングス	0.8	0.8	853	
エア・ウォーター	-	0.5	897		不二電機工業	0.2	0.2	241		近鉄グループHLDGS	0.5	0.4	1,296	
積水化学	1.1	1.1	2,152		ジーエス・ユアサ コーポ	1.9	1.9	4,854		阪急阪神HLDGS	0.6	0.6	1,944	
新日本理化	0.9	0.9	232		エスケーエレクトロニクス	0.3	0.3	285		京阪ホールディングス	0.3	0.3	801	
第一工業製薬	0.3	0.2	635		星和電機	0.3	0.3	155		ヤマトホールディングス	0.9	0.9	2,331	
三洋化成	0.6	0.6	3,186		パナソニック	5.8	5.7	7,407		セイノーホールディングス	-	0.5	575	
コタ	0.5	0.6	961		マクセル	1.3	-	-		S Gホールディングス	5.7	5.1	12,943	
医薬品 (4.6%)					京写	0.4	0.3	109		倉庫・運輸関連業 (0.1%)				
武田薬品	3.7	-	-		堀場製作所	1	1	6,530		中央倉庫	0.5	0.4	390	
日本新薬	1.7	1.6	12,448		ローム	1.5	1.4	14,462		情報・通信業 (2.0%)				
ロート製薬	0.3	0.3	999		京セラ	2.3	2.1	15,101		システム ディ	0.2	0.2	237	
非鉄金属 (1.1%)					村田製作所	1.7	1.6	14,444		トーセ	0.2	0.2	145	
住友電工	1.9	1.9	3,097		ニチコン	1.8	1.8	2,242		日本電信電話	0.6	0.6	1,984	

銘 柄		期 首		当 期 末		
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
		千株	千株	千円	千円	
KDDI		0.6	0.5	1,796		
ソフトバンク		1.2	1.1	1,595		
卸売業 (0.9%)						
アルフレッサホールディングス		0.6	0.5	799		
メディアパルHD		0.6	0.6	1,268		
たけびし		0.4	0.4	584		
ムーンパット		0.1	—	—		
小売業 (2.7%)						
セリア		—	0.2	654		
J. フロント リテイリング		—	0.6	632		
マツキヨココカラ&カンパニー		—	0.1	408		
ウエルシアHD		0.5	0.5	1,657		
白鳩		0.2	—	—		
オンリー		0.1	—	—		
しまむら		0.1	0.1	963		

銘 柄		期 首		当 期 末		
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
		千株	千株	千円	千円	
	ケースホールディングス	0.6	0.5	547		
	王将フードサービス	0.5	0.5	3,045		
銀行業 (3.5%)						
	京都銀行	1.8	1.8	10,116		
その他金融業 (1.5%)						
	アイフル	—	11.3	4,237		
不動産業 (0.5%)						
	AND DOホールディングス	0.5	0.5	435		
	ジェイ・エス・ピー	0.2	0.3	939		
サービス業 (5.7%)						
	総合警備保障	0.3	0.2	865		
	オリエンタルランド	0.9	0.8	14,800		
	ファルコホールディングス	0.3	0.3	629		
	京進	0.2	0.2	114		
	エスユーエス	0.2	0.2	219		

銘 柄		期 首		当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	京都ホテル	千株	千株	千円	千円
		0.3	—	—	—
合 計	株 数、金 額	92.4	94	290,240	290,240
	銘柄数<比率>	89銘柄	89銘柄	<98.1%>	<98.1%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2) 合計欄の< >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
国 内	ミニT O P I X	百万円	百万円
		3	—

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年1月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	290,240	96.9
コール・ローン等、その他	9,412	3.1
投資信託財産総額	299,653	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年1月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	302,118,840円
コール・ローン等	8,907,110
株式(評価額)	290,240,650
未収入金	78,680
未収配当金	426,900
差入委託証拠金	2,465,500
(B) 負債	6,260,400
未払解約金	3,700,000
差入委託証拠金代用有価証券	2,560,400
(C) 純資産総額(A - B)	295,858,440
元本	133,566,312
次期繰越損益金	162,292,128
(D) 受益権総口数	133,566,312口
1万口当り基準価額(C / D)	22,151円

* 期首における元本額は149,080,957円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は15,514,645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：京都応援バランスファンド (隔月分配型) 133,566,312円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,151円です。

■損益の状況

当期 自2021年7月13日 至2022年1月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,543,642円
受取配当金	2,544,300
その他収益金	210
支払利息	△ 868
(B) 有価証券売買損益	△ 4,246,493
売買益	14,613,834
売買損	△ 18,860,327
(C) 先物取引等損益	316,460
取引益	588,450
取引損	△ 271,990
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 1,386,391
(E) 前期繰越損益金	183,663,874
(F) 解約差損益金	△ 19,985,355
(G) 合計(D + E + F)	162,292,128
次期繰越損益金(G)	162,292,128

(注) 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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第33期（決算日 2021年10月11日）

（作成対象期間 2021年4月13日～2021年10月11日）

ダイワ・外債ソブリン・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。

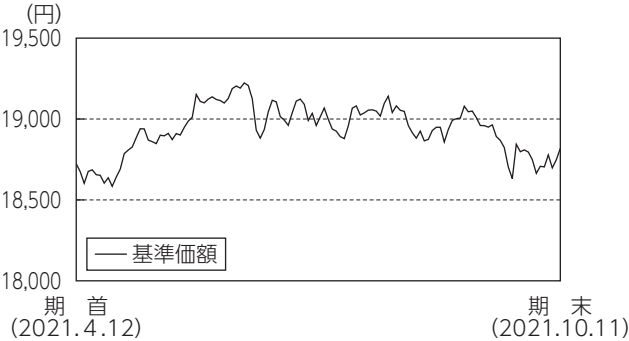
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債等
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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		F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、円ベース)		公 社 債 組 入 比 率	債券先物 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2021年 4月12日	18,724	—	17,764	—	98.3	—
4 月 末	18,808	0.4	17,780	0.1	98.3	—
5 月 末	19,109	2.1	18,046	1.6	98.6	—
6 月 末	18,961	1.3	17,983	1.2	98.2	—
7 月 末	19,055	1.8	18,139	2.1	95.3	—
8 月 末	18,992	1.4	18,111	2.0	97.7	—
9 月 末	18,749	0.1	17,993	1.3	97.9	—
(期末)2021年10月11日	18,819	0.5	17,916	0.9	98.1	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) の原データをもとに、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。F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
(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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。
(注6) 債券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：18,724円 期末：18,819円 騰落率：0.5%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格下落はマイナス要因でしたが、債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆ 投資環境について

○ 海外債券市況

海外債券市況は、まちまちの動きでした。

当作成期首より、米国金利は方向感のない展開でしたが、2021年6月以降、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に低下しました。9月に

は、F R B (米国連邦準備制度理事会) の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから金利は上昇に転じ、当作成期を通してはおおむね横ばいとなりました。ユーロや英国は、経済回復やインフレ期待の高まりなどから、金利は上昇しました。

○ 為替相場

為替相場は、まちまちの動きでした。

当作成期首より、米ドル円は比較的狭いレンジでの推移となりましたが、2021年9月以降は米国金利が大きく上昇したことなどから、上昇しました。カナダ・ドルも、原油価格が堅調であったことなどから、上昇しました。一方、資源高を背景に堅調に推移してきたオーストラリア・ドルは、新型コロナウイルスのデルタ株のまん延に伴うロックダウン (都市封鎖) による成長率鈍化が懸念され、大きく下落しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

◆ ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資しました。ポートフォリオの修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲の中で変動させました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ 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。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外債券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》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (2)
(その他)	(0)
合 計	3

(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
公 社 債

(2021年4月13日から2021年10月11日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 1,158	千アメリカ・ドル 3,047 (—)
			千カナダ・ドル 2,679	千カナダ・ドル 3,009 (—)
	カナダ	国債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 427 (—)
			千イギリス・ポンド —	千イギリス・ポンド 880 (—)
	オーストラリア	国債証券	千イギリス・ポンド —	千デンマーク・クローネ 9,651 (—)
			千デンマーク・クローネ —	千ポーランド・ズロチ — (21,093)
	イギリス	国債証券	千ユーロ (アイルランド) —	千ユーロ 263 (—)
			千ユーロ (スペイン) —	千ユーロ 1,280 (—)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 1,544 (—)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2021年4月13日から2021年10月11日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 0.5% 2030/12/1		237,691	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/8/15		334,964
Poland Government Bond (ポーランド) 1.25% 2030/10/25		220,178	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2026/6/1		266,918
Poland Government Bond (ポーランド) 0.75% 2025/4/25		170,529	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 1.75% 2025/11/15		170,533
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.125% 2040/8/15		126,791	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.95% 2026/4/30		131,006
Poland Government Bond (ポーランド) 4% 2023/10/25		63,372	United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7		104,889
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 2026/1/31		38,722
			IRISH TREASURY (アイルランド) 1% 2026/5/15		35,285
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.75% 2027/4/21		34,409
			United Kingdom Gilt (イギリス) 1.5% 2026/7/22		29,109

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当 額面金額	期				未			
		評価額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入比率	残存期間 5年以上	別組入 2年以上	比率 2年未満	
		外貨建金額	邦貨換算金額						
アメリカ	千アメリカ・ドル 43,452	千アメリカ・ドル 42,579	千円 4,781,648	% 23.8	% －	% 23.8	% －	% －	
カナダ	千カナダ・ドル 29,934	千カナダ・ドル 29,907	2,694,100	13.4	－	5.4	8.1	－	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 23,857	千オーストラリア・ドル 30,244	2,485,765	12.4	－	12.4	－	－	
イギリス	千イギリス・ポンド 14,931	千イギリス・ポンド 16,069	2,461,395	12.3	－	5.9	6.3	－	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 31,592	551,927	2.8	－	0.8	1.9	－	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,873	274,479	1.4	－	－	1.4	－	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 29,090	373,812	1.9	－	1.0	0.9	－	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 41,100	千ポーランド・ズロチ 41,370	1,167,749	5.8	－	4.7	1.1	－	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,559	千ユーロ 5,986	778,300	3.9	－	1.7	2.2	－	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,464	320,427	1.6	－	1.6	－	－	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,337	953,932	4.8	－	4.8	－	－	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 1,078	140,177	0.7	－	0.7	－	－	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 18,906	千ユーロ 20,646	2,684,097	13.4	－	6.5	6.9	－	
ユーロ（小計）	31,411	37,514	4,876,935	24.3	－	15.2	9.1	－	
合計	－	－	19,667,814	98.1	－	69.2	28.8	－	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

当		期			末		
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	% 千アメリカ・ドル 14,968	千アメリカ・ドル 15,858	千円 1,780,864	2027/08/15
		国 債 証 券	1.1250	1,300	1,102	123,862	2040/08/15
		国 債 証 券	0.8750	27,183	25,618	2,876,921	2030/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 3銘柄			43,452	42,579	4,781,648	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADA HOUSING TRUST CANADA HOUSING TRUST	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,917	172,748	2045/12/01
		国 債 証 券	1.5000	6,743	6,853	617,346	2026/06/01
		国 債 証 券	0.5000	11,046	10,038	904,237	2030/12/01
		特 殊 債 券	2.5500	2,815	2,953	266,066	2025/03/15
		特 殊 債 券	2.2500	7,830	8,145	733,701	2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 5銘柄			29,934	29,907	2,694,100	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	千オーストラリア・ドル 1,957	千オーストラリア・ドル 2,350	193,206	2027/04/21
		国 債 証 券	3.2500	2,900	3,299	271,226	2029/04/21
		国 債 証 券	4.5000	19,000	24,593	2,021,332	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 額 金 3銘柄			23,857	30,244	2,485,765	

当		期			末		
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	千イギリス・ポンド 4,320	千イギリス・ポンド 4,485	千円 687,070	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	3,200	3,362	515,038	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.2500	3,095	2,841	435,272	2031/07/31
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	3,315	3,807	583,227	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,572	240,786	2046/12/07
通貨小計	銘 柄 数 額 金	5銘柄		14,931	16,069	2,461,395	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千デンマーク・クロネ 5,500	千デンマーク・クロネ 9,556	166,955	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	20,200	22,036	384,972	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金	2銘柄		25,700	31,592	551,927	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	千ノルウェー・クロネ 20,000	千ノルウェー・クロネ 20,873	274,479	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		20,000	20,873	274,479	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千スウェーデン・クロネ 13,630	千スウェーデン・クロネ 14,146	181,787	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	14,230	14,943	192,025	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 額 金	2銘柄		27,860	29,090	373,812	
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	0.7500	千ポーランド・ズロチ 6,000	千ポーランド・ズロチ 5,821	164,322	2025/04/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	1.2500	8,000	7,314	206,451	2030/10/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	2,100	2,213	62,475	2023/10/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	25,000	26,021	734,499	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 額 金	4銘柄		41,100	41,370	1,167,749	
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 3,172	千ユーロ 3,386	440,223	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	2,387	2,600	338,077	2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 額 金	2銘柄		5,559	5,986	778,300	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,464	320,427	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		1,500	2,464	320,427	
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,337	953,932	2045/05/25
国 小 計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		4,750	7,337	953,932	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,078	140,177	2046/08/15
国 小 計	銘 柄 数 額 金	1銘柄		695	1,078	140,177	
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 8,660	千ユーロ 9,550	1,241,554	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	9,136	9,971	1,296,340	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	1,110	1,124	146,201	2026/01/31
国 小 計	銘 柄 数 額 金	3銘柄		18,906	20,646	2,684,097	
通貨小計	銘 柄 数 額 金	8銘柄		31,411	37,514	4,876,935	
合 計	銘 柄 数 額 金	33銘柄				19,667,814	

(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) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年10月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	19,667,814	97.9
コール・ローン等、その他	418,220	2.1
投資信託財産総額	20,086,034	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝112.30円、1カナダ・ドル＝90.08円、1オーストラリア・ドル＝82.19円、1イギリス・ポンド＝153.17円、1デンマーク・クローネ＝17.47円、1ノルウェー・クローネ＝13.15円、1スウェーデン・クローネ＝12.85円、1チェコ・コルナ＝5.108円、1ポーランド・ズロチ＝28.226円、1ユーロ＝130.00円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（20,042,527千円）の投資信託財産総額（20,086,034千円）に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年10月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	20,631,194,634円
コール・ローン等	140,522,257
公社債(評価額)	19,667,814,625
未収入金	549,871,903
未収利息	137,518,987
前払費用	4,677,593
差入委託証拠金	130,789,269
(B) 負債	574,131,580
未払金	545,615,490
未払解約金	28,516,090
(C) 純資産総額(A－B)	20,057,063,054
元本	10,657,992,880
次期繰越損益金	9,399,070,174
(D) 受益権総口数	10,657,992,880口
1万口当り基準価額(C／D)	18,819円

* 期首における元本額は11,224,863,833円、当作成期間中における追加設定元本額は87,395,523円、同解約元本額は654,266,476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FOFs用外債ソブリン・オープン（適格機関投資家専用） 1,300,563,911円
ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型） 647,068,520円
ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株） 40,798,790円
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 128,351,859円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 228,873,956円
成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 336,929,466円
京都応援バランスファンド（隔月分配型） 170,813,045円
6資産バランスファンド（分配型） 807,748,460円
6資産バランスファンド（成長型） 106,969,315円
ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型） 4,400,498,875円
世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型） 46,119,653円
ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型） 176,109,613円
兵庫応援バランスファンド（毎月分配型） 705,407,433円
ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド 165,503,250円
ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型） 715,789,590円
ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型） 17,404,936円
四国アライアンス 地域創生ファンド（年1回決算型） 519,692,195円
四国アライアンス 地域創生ファンド（年2回決算型） 143,350,013円
です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,819円です。

■損益の状況

当期 自2021年4月13日 至2021年10月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	185,516,469円
受取利息	185,810,127
支払利息	△ 293,658
(B) 有価証券売買損益	△ 69,209,141
売買益	315,760,085
売買損	△ 384,969,226
(C) その他費用	△ 2,968,181
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	113,339,147
(E) 前期繰越損益金	9,792,763,412
(F) 解約差損益金	△ 585,117,375
(G) 追加信託差損益金	78,084,990
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	9,399,070,174
次期繰越損益金(H)	9,399,070,174

(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。