

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97期 (決算日 2022年3月10日)

第98期 (決算日 2022年5月10日)

第99期 (決算日 2022年7月11日)

(作成対象期間 2022年1月12日~2022年7月11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／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に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、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/>

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 | | | | | |
| 85期末(2020年3月10日) | 円 9,264 | 円 30 | % △10.9 | 1,406.68 | % △18.9 | 15,608 | % 0.8 | % 46.2 | % 0.2 | % 50.1 | % - | 百万円 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 |
| 97期末(2022年3月10日) | 10,351 | 60 | △ 5.7 | 1,830.03 | △ 7.9 | 16,357 | △2.7 | 48.0 | 0.7 | 49.5 | - | 555 |
| 98期末(2022年5月10日) | 10,486 | 60 | 1.9 | 1,862.38 | 1.8 | 16,831 | 2.9 | 48.8 | 1.0 | 48.8 | - | 560 |
| 99期末(2022年7月11日) | 10,617 | 60 | 1.8 | 1,914.66 | 2.8 | 17,108 | 1.6 | 49.5 | 0.7 | 48.5 | - | 561 |

(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。

東証株価指数（T O P I X）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。



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はありません。

* 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97期首：11,044円

第99期末：10,617円（既払分配金180円）

騰落率：△2.2%（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 |
|--------------------|-------|-------|
| 京都応援マザーファンド | △3.0% | 50.3% |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド | △0.4% | 49.4% |

■ 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 | | TOPIX | | 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 |
|-----------------|-----------------|--------|----------|----------|--------|---------------------------------------|--------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| | | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | (参考指数) | | | | |
| 第97期 | (期首) 2022年1月11日 | 円 | % | | | | | % | % | % | % |
| | | 11,044 | — | 1,986.82 | — | 16,804 | — | 48.2 | 0.7 | 49.6 | — |
| | 2022年1月末 | 10,711 | △3.0 | 1,895.93 | △4.6 | 16,677 | △0.8 | 47.7 | 0.7 | 50.0 | — |
| | 2月末 | 10,584 | △4.2 | 1,886.93 | △5.0 | 16,444 | △2.1 | 48.2 | 0.7 | 49.5 | — |
| (期末) 2022年3月10日 | 10,411 | △5.7 | 1,830.03 | △7.9 | 16,357 | △2.7 | 48.0 | 0.7 | 49.5 | — | |
| 第98期 | (期首) 2022年3月10日 | 10,351 | — | 1,830.03 | — | 16,357 | — | 48.0 | 0.7 | 49.5 | — |
| | 3月末 | 10,917 | 5.5 | 1,946.40 | 6.4 | 16,892 | 3.3 | 48.5 | 1.0 | 48.9 | — |
| | 4月末 | 10,720 | 3.6 | 1,899.62 | 3.8 | 16,897 | 3.3 | 48.3 | 1.0 | 49.2 | — |
| | (期末) 2022年5月10日 | 10,546 | 1.9 | 1,862.38 | 1.8 | 16,831 | 2.9 | 48.8 | 1.0 | 48.8 | — |
| 第99期 | (期首) 2022年5月10日 | 10,486 | — | 1,862.38 | — | 16,831 | — | 48.8 | 1.0 | 48.8 | — |
| | 5月末 | 10,710 | 2.1 | 1,912.67 | 2.7 | 16,826 | △0.0 | 49.3 | 1.0 | 48.6 | — |
| | 6月末 | 10,630 | 1.4 | 1,870.82 | 0.5 | 17,330 | 3.0 | 48.6 | 0.7 | 49.5 | — |
| | (期末) 2022年7月11日 | 10,677 | 1.8 | 1,914.66 | 2.8 | 17,108 | 1.6 | 49.5 | 0.7 | 48.5 | — |

(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

(2022.1.12~2022.7.11)

■国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め懸念による金利上昇を受けて世界的にも下落しました。さらに2022年2月下旬からは、ロシアによるウクライナ侵攻という地政学リスクの顕在化を受けて株価下落が加速しましたが、F R Bの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや為替市場で円安が進行したことなどから、3月末にかけて株価は一時的に反発しました。その後は、行動制限措置が解除され経済活動正常化による内需の回復が鮮明となる一方、F R Bの利上げペースの加速や景気の先行きに対する懸念などから海外株式市場が調整した影響を受け、当作成期末にかけて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、米国金利はインフレ率の高止まりやF R B（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め姿勢などを背景に上昇しました。2022年2月以降は、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰し、インフレ期待がさらに上昇したことも金利上昇につながりました。その他の国も、インフレ率の上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利上昇となりました。特に、欧州は利上げ観測の高まりを背景に、金利は大きく上昇しました。

■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期首より、米ドル円はF R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ観測の高まりを背景に、米国金利が上昇したことなどから大きく上昇しました。また、世界的に利上げ観測が高まっている一方で、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、その他の通貨も対円で上昇しました。資源国通貨であるオーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、資源価格が引き続き高止まりしたことなどを背景に、堅調な推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

(2022.1.12～2022.7.11)

■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

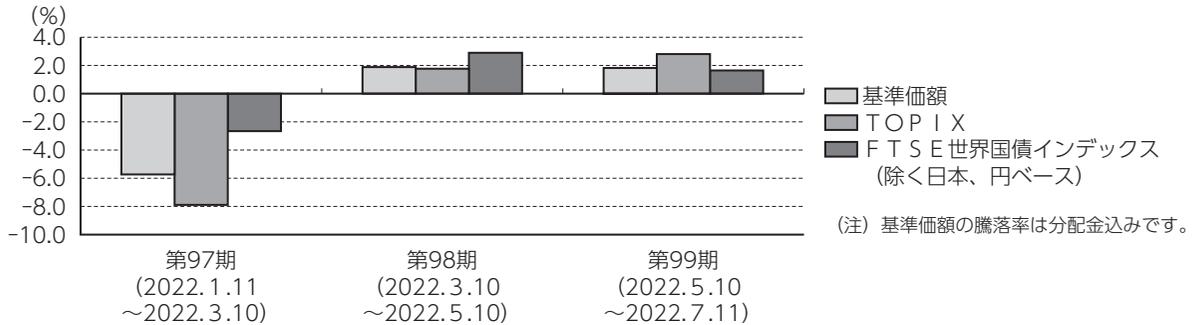
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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97期 | 第98期 | 第99期 |
|-------------------|------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 2022年1月12日 ～2022年3月10日 | 2022年3月11日 ～2022年5月10日 | 2022年5月11日 ～2022年7月11日 |
| 当期分配金（税込み） | (円) | 60 | 60 | 60 |
| 対基準価額比率 | (%) | 0.58 | 0.57 | 0.56 |
| 当期の収益 | (円) | — | 60 | 27 |
| 当期の収益以外 | (円) | 60 | — | 32 |
| 翌期繰越分配対象額 | (円) | 1,657 | 1,663 | 1,630 |

(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97期 | 第98期 | 第99期 |
|----------------------------|------------|----------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0.00円 | ✓ 65.48円 | ✓ 27.56円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (c) 収益調整金 | 79.61 | 79.80 | 80.53 |
| (d) 分配準備積立金 | ✓ 1,637.95 | 1,577.77 | ✓ 1,582.52 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 1,717.57 | 1,723.05 | 1,690.63 |
| (f) 分配金 | 60.00 | 60.00 | 60.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | 1,657.57 | 1,663.05 | 1,630.63 |

(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97期～第99期 (2022.1.12～2022.7.11) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|------------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 58円 | 0.546% | 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10,680円です。 |
| （投 信 会 社） | (29) | (0.273) | 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） | (26) | (0.246) | 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 | 0 | 0.000 | 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） | (0) | (0.000) | |
| （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 | 0.012 | 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) | (0.007) | 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 | 60 | 0.558 | |

(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。

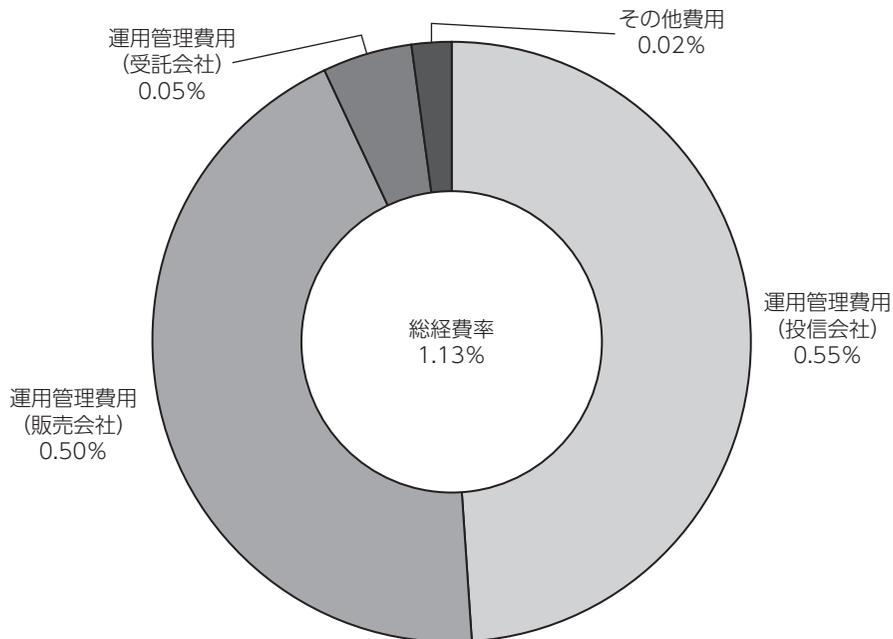
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.13%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

(2022年1月12日から2022年7月11日まで)

| 決算期 | 第 97 期 ~ 第 99 期 | | | |
|--------------------|-----------------|-----|--------|--------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千□ | 千円 | 千□ | 千円 |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド | - | - | 14,225 | 26,320 |
| 京都応援マザーファンド | - | - | 2,080 | 4,500 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年7月11日現在

| 項 目 | 第 99 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 | 277,391 | 49.0 |
| 京都応援マザーファンド | 282,483 | 49.9 |
| コール・ローン等、その他 | 6,472 | 1.1 |
| 投資信託財産総額 | 566,347 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.47円、1カナダ・ドル=105.35円、1オーストラリア・ドル=93.35円、1イギリス・ポンド=163.89円、1デンマーク・クローネ=18.62円、1ノルウェー・クローネ=13.51円、1スウェーデン・クローネ=12.92円、1チェコ・コルナ=5.628円、1ポーランド・ズロチ=29.052円、1ユーロ=138.59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99期末における外貨建純資産（18,318,151千円）の投資信託財産総額（18,378,638千円）に対する比率は、99.7%です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2022年1月12日から2022年7月11日まで)

| 項 目 | 第 97 期 ~ 第 99 期 |
|-------------------|-----------------------|
| | 京 都 応 援 マ ザ ー フ ァ ン ド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 84千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 277,560千円 |
| (c) 売買高比率 (a)÷(b) | 0.00 |

(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96期末 | 第 99 期 末 | |
|--------------------|---------|----------|---------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千□ | 千□ | 千円 |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド | 162,341 | 148,115 | 277,391 |
| 京都応援マザーファンド | 133,566 | 131,485 | 282,483 |

(注) 単位未満は切捨て。

京都応援バランスファンド（隔月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年3月10日)、(2022年5月10日)、(2022年7月11日)現在

| 項 目 | 第 97 期 末 | 第 98 期 末 | 第 99 期 末 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| (A) 資産 | 559,287,809円 | 564,570,961円 | 566,347,479円 |
| コール・ローン等 | 2,094,775 | 1,737,415 | 1,472,226 |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額) | 281,645,170 | 278,807,523 | 277,391,498 |
| 京都応援マザーファンド(評価額) | 272,047,864 | 280,726,023 | 282,483,755 |
| 未収入金 | 3,500,000 | 3,300,000 | 5,000,000 |
| (B) 負債 | 4,240,827 | 4,276,831 | 4,973,113 |
| 未払収益分配金 | 3,217,206 | 3,205,961 | 3,172,495 |
| 未払解約金 | — | — | 725,708 |
| 未払信託報酬 | 1,016,023 | 1,055,385 | 1,051,571 |
| その他未払費用 | 7,598 | 15,485 | 23,339 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 555,046,982 | 560,294,130 | 561,374,366 |
| 元本 | 536,201,029 | 534,326,922 | 528,749,258 |
| 次期繰越損益金 | 18,845,953 | 25,967,208 | 32,625,108 |
| (D) 受益権総口数 | 536,201,029口 | 534,326,922口 | 528,749,258口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 10,351円 | 10,486円 | 10,617円 |

* 当作成期首における元本額は545,330,643円、当作成期間（第97期～第99期）中における追加設定元本額は762,423円、同解約元本額は17,343,808円です。

* 第99期末の計算口数当りの純資産額は10,617円です。

■損益の状況

第97期 自2022年1月12日 至2022年3月10日
 第98期 自2022年3月11日 至2022年5月10日
 第99期 自2022年5月11日 至2022年7月11日

| 項 目 | 第 97 期 | 第 98 期 | 第 99 期 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| (A) 配当等収益 | △ 2円 | －円 | △ 16円 |
| 支払利息 | △ 2 | － | △ 16 |
| (B) 有価証券売買損益 | △32,897,594 | 11,452,624 | 11,161,553 |
| 売買益 | 388,991 | 11,540,512 | 11,241,707 |
| 売買損 | △33,286,585 | △ 87,888 | △ 80,154 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,023,621 | △ 1,063,272 | △ 1,059,425 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | △33,921,217 | 10,389,352 | 10,102,112 |
| (E) 前期繰越損益金 | 61,864,979 | 24,637,254 | 31,474,017 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 5,880,603 | △ 5,853,437 | △ 5,778,526 |
| (配当等相当額) | (4,269,069) | (4,264,106) | (4,258,365) |
| (売買損益相当額) | (△10,149,672) | (△10,117,543) | (△10,036,891) |
| (G) 合計(D + E + F) | 22,063,159 | 29,173,169 | 35,797,603 |
| (H) 収益分配金 | △ 3,217,206 | △ 3,205,961 | △ 3,172,495 |
| 次期繰越損益金(G + H) | 18,845,953 | 25,967,208 | 32,625,108 |
| 追加信託差損益金 | △ 5,880,603 | △ 5,853,437 | △ 5,778,526 |
| (配当等相当額) | (4,269,069) | (4,264,106) | (4,258,365) |
| (売買損益相当額) | (△10,149,672) | (△10,117,543) | (△10,036,891) |
| 分配準備積立金 | 84,610,191 | 84,597,463 | 81,961,098 |
| 繰越損益金 | △59,883,635 | △52,776,818 | △43,557,464 |

(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 97 期 | 第 98 期 | 第 99 期 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 | 3,498,812円 | 1,457,664円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 4,269,069 | 4,264,106 | 4,258,365 |
| (d) 分配準備積立金 | 87,827,397 | 84,304,612 | 83,675,929 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 92,096,466 | 92,067,530 | 89,391,958 |
| (f) 分配金 | 3,217,206 | 3,205,961 | 3,172,495 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | 88,879,260 | 88,861,569 | 86,219,463 |
| (h) 受益権総口数 | 536,201,029□ | 534,326,922□ | 528,749,258□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|
| | 第 97 期 | 第 98 期 | 第 99 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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

<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（2022年4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99期の決算日（2022年7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

（2022年1月12日から2022年7月11日まで）

| 買 | | | 付 | | | 売 | | | 付 | | |
|---|-------------------|---------|---|-------------------|---------|---|-------------------|---------|---|---|----|
| 銘 | 柄 | 金額 | 銘 | 柄 | 金額 | 銘 | 柄 | 金額 | 銘 | 柄 | 金額 |
| | | 千円 | | | 千円 | | | 千円 | | | 千円 |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 1.125% 2040/8/15 | 633,094 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 2.25% 2027/8/15 | 763,196 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 0.875% 2030/11/15 | 438,896 | | | |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 3.25% 2045/5/25 | 178,966 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 0.875% 2030/11/15 | 438,896 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 5% 2025/3/7 | 388,032 | | | |
| United Kingdom Gilt (イギリス) | 4.25% 2032/6/7 | 170,795 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 5% 2025/3/7 | 388,032 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 1.5% 2026/6/1 | 192,931 | | | |
| United Kingdom Gilt (イギリス) | 0.625% 2050/10/22 | 155,474 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 1.5% 2026/6/1 | 192,931 | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 1.95% 2026/4/30 | 140,567 | | | |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) | 2.25% 2052/2/15 | 103,179 | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 2026/1/31 | 125,227 | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 2026/1/31 | 125,227 | | | |
| SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 1.2% 2040/10/31 | 95,348 | Poland Government Bond (ポーランド) | 2.25% 2024/10/25 | 95,229 | IRISH TREASURY (アイルランド) | 1% 2026/5/15 | 95,954 | | | |
| Poland Government Bond (ポーランド) | 2.25% 2024/10/25 | 95,229 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 2% 2032/6/1 | 94,533 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 0.5% 2030/12/1 | 66,660 | | | |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 2% 2032/6/1 | 94,533 | Belgium Government Bond (ベルギー) | 3.75% 2045/6/22 | 82,763 | Poland Government Bond (ポーランド) | 4% 2023/10/25 | 62,125 | | | |
| Belgium Government Bond (ベルギー) | 3.75% 2045/6/22 | 82,763 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 2032/5/25 | 45,708 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 1.5% 2026/7/22 | 48,541 | | | |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 2032/5/25 | 45,708 | | | | | | | | | |

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子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7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（9,801,117千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 区 分 | 2022年7月11日現在 | | | | | | | |
|-------------|------------------------|------------------------|-----------------|-----------|-----------------|-------------------|---------|---------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 | うちBB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 37,831 | 千アメリカ・ドル 31,178 | 千円 4,254,975 | % 23.2 | % - | % 23.2 | % - | % - |
| カナダ | 千カナダ・ドル 27,294 | 千カナダ・ドル 24,508 | 2,581,980 | 14.1 | - | 7.0 | 7.1 | - |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 23,457 | 千オーストラリア・ドル 25,244 | 2,356,609 | 12.8 | - | 12.0 | 0.8 | - |
| イギリス | 千イギリス・ポンド 14,431 | 千イギリス・ポンド 13,782 | 2,258,809 | 12.3 | - | 8.0 | 4.3 | - |
| 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 28,264 | 526,280 | 2.9 | - | 0.8 | 2.1 | - |
| 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 20,143 | 272,131 | 1.5 | - | - | - | 1.5 |
| 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 27,564 | 356,139 | 1.9 | - | - | 1.0 | 1.0 |
| ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 42,500 | 千ポーランド・ズロチ 33,881 | 984,368 | 5.4 | - | 4.1 | 1.3 | - |
| ユーロ（アイルランド） | 千ユーロ 4,559 | 千ユーロ 4,495 | 623,040 | 3.4 | - | 1.8 | 1.6 | - |
| ユーロ（ベルギー） | 千ユーロ 1,950 | 千ユーロ 2,338 | 324,065 | 1.8 | - | 1.8 | - | - |

| 区 分 | | 2022年7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 (フランス) | 千ユーロ 6,210 | 千ユーロ 6,983 | 千円 967,848 | % 5.3 | % - | % 5.3 | % - | % - | |
| ユーロ (ドイツ) | 千ユーロ 695 | 千ユーロ 825 | 114,382 | 0.6 | - | 0.6 | - | - | |
| ユーロ (スペイン) | 千ユーロ 17,596 | 千ユーロ 17,386 | 2,409,637 | 13.1 | - | 7.2 | 5.9 | - | |
| ユーロ (小計) | 31,011 | 32,029 | 4,438,974 | 24.2 | - | 16.6 | 7.5 | - | |
| 合 計 | - | - | 18,030,269 | 98.2 | - | 71.6 | 24.2 | 2.4 | |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年7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)

| 区 分 | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 2022年7月11日現在 | | | 償 還 年 月 日 |
|---------|-----------|----------------------------------|-----------|--------|----------------------|----------------------|---------------|------------|
| | | | | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| アメリカ | | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 千アメリカ・ドル 6,307 | 千アメリカ・ドル 6,031 | 千円 823,164 | 2027/08/15 |
| | | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.1250 | 7,886 | 5,360 | 731,559 | 2040/08/15 |
| | | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.8750 | 22,707 | 19,036 | 2,597,945 | 2030/11/15 |
| | | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.2500 | 930 | 749 | 102,306 | 2052/02/15 |
| | | 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 4銘柄 | | | 37,831 | 31,178 |
| カナダ | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 千カナダ・ドル 1,500 | 千カナダ・ドル 1,561 | 164,458 | 2045/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 1,700 | 1,560 | 164,416 | 2048/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 2,203 | 2,067 | 217,838 | 2026/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 10,246 | 8,154 | 859,031 | 2030/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 1,000 | 890 | 93,863 | 2032/06/01 |
| | | CANADA HOUSING TRUST | 特殊債券 | 2.5500 | 2,815 | 2,750 | 289,792 | 2025/03/15 |
| | | CANADA HOUSING TRUST | 特殊債券 | 2.2500 | 7,830 | 7,523 | 792,579 | 2025/12/15 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 7銘柄 | | | 27,294 | 24,508 | 2,581,980 | |
| 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 1,557 | 千オーストラリア・ドル 1,666 | 155,571 | 2027/04/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 2,900 | 2,887 | 269,515 | 2029/04/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 19,000 | 20,691 | 1,931,522 | 2033/04/21 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | | 23,457 | 25,244 | 2,356,609 | |
| イギリス | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.5000 | 千イギリス・ポンド 4,020 | 千イギリス・ポンド 3,962 | 649,455 | 2026/07/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.6250 | 3,200 | 3,147 | 515,815 | 2028/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.6250 | 1,400 | 848 | 139,099 | 2050/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.2500 | 3,095 | 2,601 | 426,284 | 2031/07/31 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 900 | 1,061 | 174,015 | 2032/06/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 5.0000 | 815 | 880 | 144,328 | 2025/03/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,000 | 1,280 | 209,810 | 2046/12/07 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 7銘柄 | | | 14,431 | 13,782 | 2,258,809 | |

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

| 2022年7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 | | |
| デンマーク | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 千デンマーク・クローネ 5,500 | 千デンマーク・クローネ 7,574 | 千円 141,043 | 2039/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 20,200 | 20,689 | 385,237 | 2025/11/15 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 2銘柄 | | 25,700 | 28,264 | 526,280 | | |
| 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 20,143 | 272,131 | 2024/03/14 | |
| | | | | 20,000 | 20,143 | 272,131 | | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 1銘柄 | | 20,000 | 20,143 | 272,131 | | |
| スウェーデン | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 千スウェーデン・クローネ 13,630 | 千スウェーデン・クローネ 13,644 | 176,288 | 2023/11/13 | |
| | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 14,230 | 13,920 | 179,850 | 2026/11/12 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 2銘柄 | | 27,860 | 27,564 | 356,139 | | |
| ポーランド | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.2500 | 千ポーランド・ズロチ 3,500 | 千ポーランド・ズロチ 3,138 | 91,172 | 2024/10/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 0.7500 | 6,000 | 5,054 | 146,836 | 2025/04/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 1.2500 | 8,000 | 5,358 | 155,677 | 2030/10/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 25,000 | 20,331 | 590,681 | 2028/04/25 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 4銘柄 | | 42,500 | 33,881 | 984,368 | | |
| ユーロ (アイルランド) | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.0000 | 千ユーロ 2,172 | 千ユーロ 2,168 | 300,584 | 2026/05/15 | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.1000 | 2,387 | 2,326 | 322,456 | 2029/05/15 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 2銘柄 | | 4,559 | 4,495 | 623,040 | | |
| ユーロ (ベルギー) | Belgium Government Bond | 国債証券 | 3.7500 | 千ユーロ 1,950 | 千ユーロ 2,338 | 324,065 | 2045/06/22 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 1銘柄 | | 1,950 | 2,338 | 324,065 | | |
| ユーロ (フランス) | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 千ユーロ 5,810 | 千ユーロ 6,650 | 921,672 | 2045/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | - | 400 | 333 | 46,175 | 2032/05/25 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 2銘柄 | | 6,210 | 6,983 | 967,848 | | |
| ユーロ (ドイツ) | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 千ユーロ 695 | 千ユーロ 825 | 114,382 | 2046/08/15 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 1銘柄 | | 695 | 825 | 114,382 | | |
| ユーロ (スペイン) | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.9500 | 千ユーロ 7,660 | 千ユーロ 7,818 | 1,083,574 | 2026/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4000 | 9,136 | 8,961 | 1,241,949 | 2028/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2000 | 800 | 606 | 84,114 | 2040/10/31 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | 17,596 | 17,386 | 2,409,637 | | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 9銘柄 | | 31,011 | 32,029 | 4,438,974 | | |
| 合計 | 銘柄数 金額 | 39銘柄 | | | | 18,030,269 | | |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年7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ある。

(注2) 額面金額、評価額の単位未滿は切捨て。

京都応援マザーファンド

運用報告書 第33期 (決算日 2022年7月11日)

(作成対象期間 2022年1月12日～2022年7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。

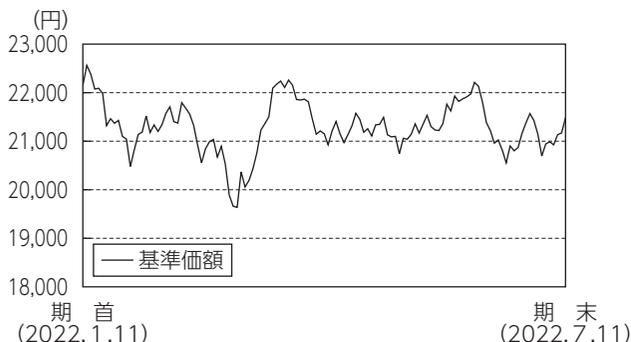
| | |
|--------|-----------------------|
| 運用方針 | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場株式 |
| 株式組入制限 | 無制限 |

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 (参考指数) | | 株式組入比率 | | 株式先物比率 | |
|----------------|--------|------|------------------|------|--------|-----|--------|---|
| | 円 | % | 円 | % | % | % | % | % |
| (期首)2022年1月11日 | 22,151 | - | 1,986.82 | - | 98.1 | 1.3 | | |
| 2022年1月末 | 21,140 | △4.6 | 1,895.93 | △4.6 | 98.1 | 1.3 | | |
| 2月末 | 20,988 | △5.3 | 1,886.93 | △5.0 | 98.0 | 1.3 | | |
| 3月末 | 21,859 | △1.3 | 1,946.40 | △2.0 | 97.4 | 2.0 | | |
| 4月末 | 21,336 | △3.7 | 1,899.62 | △4.4 | 97.4 | 2.0 | | |
| 5月末 | 21,624 | △2.4 | 1,912.67 | △3.7 | 97.7 | 2.0 | | |
| 6月末 | 21,146 | △4.5 | 1,870.82 | △5.8 | 98.0 | 1.3 | | |
| (期末)2022年7月11日 | 21,484 | △3.0 | 1,914.66 | △3.6 | 98.4 | 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：22,151円 期末：21,484円 騰落率：△3.0%

【基準価額の主な変動要因】

京都府企業（※）に投資した結果、金融引き締めによる景気後退懸念などから、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

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め懸念による金利上昇を受けて世界的にも下落しました。さらに2022年2月下旬からは、ロシアによるウクライナ侵攻という地政学リスクの顕在化を受けて株価下落が加速しましたが、F R Bの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや為替市場で円安が進行したことなどから、3月末にかけて株価は一時的に反発しました。その後は、行動制限措置が解除され経済活動正常化による内需の回復が鮮明となる一方、F R Bの利上げペースの加速や景気の先行きに対する懸念などから海外株式市場が調整した影響を受け、当作成期末にかけて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△3.6%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△3.0%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) | 0円 (0) (0) |
| 有価証券取引税 | - |
| その他費用 | - |
| 合計 | 0 |

(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

(1) 株式

(2022年1月12日から2022年7月11日まで)

| | 買付 | | 売付 | |
|----|--------------|-----------|------------|----------|
| | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 国内 | 千株 (0.06) | 千円 (-) | 千株 0.06 | 千円 84 |

(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

(2022年1月12日から2022年7月11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 |
| 国内 株式先物取引 | 百万円 11 | 百万円 11 | 百万円 - | 百万円 - |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(2022年1月12日から2022年7月11日まで)

■主要な売買銘柄
株式

| 当 期 | | | | 付 期 | | | | 売 期 | | | |
|-----|----|----|------|-----|------|----|-------|-----|----|----|------|
| 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 | 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 | | 千株 | 千円 | 円 |
| | | | | コタ | 0.06 | 84 | 1,413 | | | | |

(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 | 期首株数 | 当期末株数 | 期末評価額 | 銘柄 | 期首株数 | 当期末株数 | 期末評価額 | 銘柄 | 期首株数 | 当期末株数 | 期末評価額 |
|---------------------|------|-------|--------|------------------------|------|-------|--------|------------------------------------|-------|-------|------------|
| | 株 | 株 | 千円 | | 株 | 株 | 千円 | | 株 | 株 | 千円 |
| 建設業 (0.3%) | | | | オムロン | 1.3 | 1.3 | 9,135 | たけびし | 0.4 | 0.4 | 599 |
| メルディアDC | 0.2 | 0.2 | 139 | 不二電機工業 | 0.2 | 0.2 | 231 | 小売業 (3.1%) | | | |
| きんでん | 0.5 | 0.5 | 802 | ジーエス・ユアサ コーポ | 1.9 | 1.9 | 4,195 | セリア | 0.2 | 0.2 | 516 |
| 食料品 (7.8%) | | | | エスケーエレクトロニクス | 0.3 | 0.3 | 270 | J. フロント リテイリング | 0.6 | 0.6 | 645 |
| 日清製粉G本社 | 0.7 | 0.7 | 1,150 | 星和電機 | 0.3 | 0.3 | 138 | マツキヨココカラ&カンパニー | 0.1 | 0.1 | 522 |
| 山崎製パン | 0.5 | 0.5 | 869 | パナソニック ホールディング | 5.7 | 5.7 | 6,498 | ウエルシアHD | 0.5 | 0.5 | 1,494 |
| 明治ホールディングス | 0.4 | 0.4 | 2,824 | 京写 | 0.3 | 0.3 | 91 | しまむら | 0.1 | 0.1 | 1,242 |
| 宝ホールディングス | 4.7 | 4.7 | 4,850 | 堀場製作所 | 1 | 1 | 6,100 | ケースホールディングス | 0.5 | 0.5 | 700 |
| サントリー食品インター | 0.7 | 0.7 | 3,703 | ローム | 1.4 | 1.4 | 13,202 | 王将フードサービス | 0.5 | 0.5 | 3,425 |
| 日本たばこ産業 | 3.1 | 3.1 | 7,378 | 京セラ | 2.1 | 2.1 | 14,826 | 銀行業 (3.7%) | | | |
| ファーマフーズ | 0.7 | 0.7 | 992 | 村田製作所 | 1.6 | 1.6 | 12,220 | 京都銀行 | 1.8 | 1.8 | 10,386 |
| 繊維製品 (1.9%) | | | | ニチコン | 1.8 | 1.8 | 2,185 | その他金融業 (1.5%) | | | |
| グンゼ | 0.5 | 0.5 | 1,900 | SCREENホールディングス | 1.2 | 1.2 | 10,740 | アイフル | 11.3 | 11.3 | 4,169 |
| ダイニック | 0.2 | 0.2 | 124 | 精密機器 (5.1%) | | | | 不動産業 (0.5%) | | | |
| ワコールホールディングス | 1.5 | 1.5 | 3,178 | 島津製作所 | 3 | 3 | 13,425 | AND DOホールディングス | 0.5 | 0.5 | 413 |
| クラウドシアHLDGS | 0.2 | 0.2 | 51 | 松風 | 0.4 | 0.4 | 684 | ジェイ・エス・ピー | 0.3 | 0.3 | 958 |
| 化学 (2.7%) | | | | その他製品 (7.1%) | | | | サービス業 (5.9%) | | | |
| エア・ウォーター | 0.5 | 0.5 | 861 | N I S S H A | 1.2 | 1.2 | 1,814 | 総合警備保障 | 0.2 | 0.2 | 775 |
| 積水化学 | 1.1 | 1.1 | 2,101 | 野崎印刷 | 0.5 | 0.5 | 56 | オリエンタルランド | 0.8 | 0.8 | 14,872 |
| 新日本理化学 | 0.9 | 0.9 | 240 | 任天堂 | 0.3 | 0.3 | 17,730 | ファルコホールディングス | 0.3 | 0.3 | 577 |
| 第一工業製薬 | 0.2 | 0.2 | 473 | 電気・ガス業 (2.0%) | | | | 京進 | 0.2 | 0.2 | 101 |
| 三洋化成 | 0.6 | 0.6 | 2,865 | 関西電力 | 2.2 | 2.2 | 3,025 | エスユーエス | 0.2 | 0.2 | 147 |
| コタ | 0.6 | 0.6 | 960 | 大阪瓦斯 | 1 | 1 | 2,411 | 合計 | 千株 94 | 千株 94 | 千円 277,834 |
| 医薬品 (5.3%) | | | | 陸運業 (11.3%) | | | | 株数・金額 銘柄数<比率> | 89銘柄 | 89銘柄 | <98.4%> |
| 日本新薬 | 1.6 | 1.6 | 13,536 | 西日本旅客鉄道 | 0.5 | 0.5 | 2,395 | (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。 | | | |
| ロート製薬 | 0.3 | 0.3 | 1,206 | 東海旅客鉄道 | 0.5 | 0.5 | 7,587 | (注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。 | | | |
| 非鉄金属 (1.0%) | | | | 西武ホールディングス | 0.8 | 0.8 | 1,057 | (注3) 評価額の単位未満は切捨て。 | | | |
| 住友電工 | 1.9 | 1.9 | 2,823 | 近鉄グループHLDGS | 0.4 | 0.4 | 1,670 | (2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額) | | | |
| 金属製品 (1.2%) | | | | 阪急阪神HLDGS | 0.6 | 0.6 | 2,214 | 銘柄別 | 当期末 | 期末 | |
| L I X I L | 0.7 | 0.7 | 1,897 | 京阪ホールディングス | 0.3 | 0.3 | 975 | 買 建 額 | 売 建 額 | 額 | |
| ヤマシナ | 3.4 | 3.4 | 227 | ヤマトホールディングス | 0.9 | 0.9 | 2,046 | 百万円 | 百万円 | 円 | |
| 日東精工 | 0.9 | 0.9 | 445 | セイノーホールディングス | 0.5 | 0.5 | 558 | 3 | - | | |
| 京都機械工具 | 0.1 | 0.1 | 200 | SGホールディングス | 5.1 | 5.1 | 12,806 | (注) 単位未満は切捨て。 | | | |
| サンコール | 0.8 | 0.8 | 492 | 倉庫・運輸関連業 (0.1%) | | | | | | | |
| 機械 (2.3%) | | | | 中央倉庫 | 0.4 | 0.4 | 394 | | | | |
| TOWA | 0.6 | 0.6 | 1,038 | 情報・通信業 (2.4%) | | | | | | | |
| サムコ | 0.2 | 0.2 | 545 | システム ディ | 0.2 | 0.2 | 242 | | | | |
| ニチダイ | 0.2 | 0.2 | 77 | トーセ | 0.2 | 0.2 | 150 | | | | |
| ユーシン精機 | 0.8 | 0.8 | 569 | 日本電信電話 | 0.6 | 0.6 | 2,348 | | | | |
| 三菱重工業 | 0.8 | 0.8 | 4,042 | KDDI | 0.5 | 0.5 | 2,216 | | | | |
| 電気機器 (33.9%) | | | | ソフトバンク | 1.1 | 1.1 | 1,708 | | | | |
| 日本電産 | 1.1 | 1.1 | 10,023 | 卸売業 (1.0%) | | | | | | | |
| I - P E X | 0.4 | 0.4 | 537 | アルフレッサホールディングス | 0.5 | 0.5 | 938 | | | | |
| 日新電機 | 2.5 | 2.5 | 3,677 | メディバールHD | 0.6 | 0.6 | 1,196 | | | | |

■投資信託財産の構成

2022年7月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 277,834 | 98.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,734 | 2.0 |
| 投資信託財産総額 | 283,569 | 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7月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|---------------------|
| (A) 資産 | 286,129,756円 |
| コール・ローン等 | 5,248,948 |
| 株式(評価額) | 277,834,900 |
| 未収配当金 | 375,008 |
| 差入委託証拠金 | 2,670,900 |
| (B) 負債 | 3,648,120 |
| 未払金 | 87,720 |
| 未払解約金 | 1,000,000 |
| 差入委託証拠金代用有価証券 | 2,560,400 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 282,481,636 |
| 元本 | 131,485,643 |
| 次期繰越損益金 | 150,995,993 |
| (D) 受益権総口数 | 131,485,643口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 21,484円 |

* 期首における元本額は133,566,312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2,080,669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) 131,485,643円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,484円です。

■損益の状況

当期 自2022年1月12日 至2022年7月11日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|---------------------|
| (A) 配当等収益 | 3,574,874円 |
| 受取配当金 | 3,575,058 |
| その他収益金 | 82 |
| 支払利息 | △ 266 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 12,320,958 |
| 売買益 | 10,645,631 |
| 売買損 | △ 22,966,589 |
| (C) 先物取引等損益 | △ 130,720 |
| 取引益 | 380,860 |
| 取引損 | △ 511,580 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | △ 8,876,804 |
| (E) 前期繰越損益金 | 162,292,128 |
| (F) 解約差損益金 | △ 2,419,331 |
| (G) 合計(D + E + F) | 150,995,993 |
| 次期繰越損益金(G) | 150,995,993 |

(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。

東証株価指数(TOPIX)の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第34期 (決算日 2022年4月11日)

(作成対象期間 2021年10月12日～2022年4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。

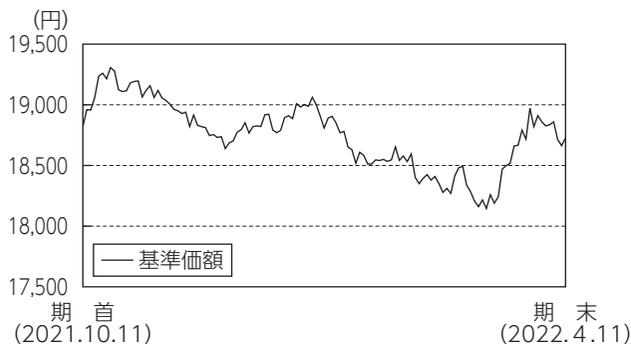
| | |
|--------|--------------------------------------|
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債等 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

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 | | FTSE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10月11日 | 18,819 | - | 17,916 | - | 98.1 | - |
| 10月末 | 19,196 | 2.0 | 18,324 | 2.3 | 98.1 | - |
| 11月末 | 18,731 | △0.5 | 18,128 | 1.2 | 98.1 | - |
| 12月末 | 19,002 | 1.0 | 18,268 | 2.0 | 97.9 | - |
| 2022年1月末 | 18,541 | △1.5 | 17,940 | 0.1 | 97.7 | - |
| 2月末 | 18,270 | △2.9 | 17,689 | △1.3 | 97.7 | - |
| 3月末 | 18,911 | 0.5 | 18,172 | 1.4 | 97.8 | - |
| (期末)2022年4月11日 | 18,726 | △0.5 | 18,053 | 0.8 | 97.8 | - |

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE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。FTSE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：18,819円 期末：18,726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) したことはプラス要因でしたが、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。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

当作成期首より、米国金利はおおむね横ばいの展開が続きましたが、インフレ率の高止まりやFRB (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を背景に上昇しました。

2022年に入ってから、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰し、インフレ期待がさらに上昇したことも金利の上昇につながりました。他の国もインフレ率の上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利は上昇しました。特にオーストラリアは、利上げ観測の前倒しなどを背景に、金利は大きく上昇しました。

○為替相場

為替相場は上昇しました。

当作成期首より、米ドル円はFRB (米国連邦準備制度理事会) の利上げ観測の高まりを背景に米国金利が上昇したことなどから、上昇しました。また、世界的に利上げ観測が高まっている一方で、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、その他の通貨も対円で上昇しました。特に、資源価格の高騰などから、資源国通貨であるオーストラリア・ドルは大きく上昇しました。

◆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10月12日から2022年4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 5,482 | 千アメリカ・ドル 12,164 (—) |
| | カナダ | 国債証券 | 千カナダ・ドル 1,964 | 千カナダ・ドル 3,748 (—) |
| | イギリス | 国債証券 | 千イギリス・ポンド 507 | 千イギリス・ポンド 905 (—) |
| | ポーランド | 国債証券 | 千ポーランド・ズロチ 3,390 | 千ポーランド・ズロチ (—) |
| | ユーロ (アイルランド) | 国債証券 | 千ユーロ — | 千ユーロ 317 (—) |
| | ユーロ (スペイン) | 国債証券 | 千ユーロ 737 | 千ユーロ 150 (—) |
| 国 | ユーロ (ユーロ 通貨計) | 国債証券 | 千ユーロ 737 | 千ユーロ 468 (—) |

(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10月12日から2022年4月11日まで)

| 当 | | | 期 | | |
|---|-------------------|---------|---|-------------------|---------|
| 買 | 付 | 額 | 売 | 付 | 額 |
| 銘 | 柄 | 金 | 銘 | 柄 | 金 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 1.125% 2040/8/15 | 633,094 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 2.25% 2027/8/15 | 934,245 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 2.75% 2048/12/1 | 180,640 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 0.875% 2030/11/15 | 471,058 |
| SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 1.2% 2040/10/31 | 95,348 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 1.5% 2026/6/1 | 283,154 |
| Poland Government Bond (ポーランド) | 2.25% 2024/10/25 | 95,229 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 5% 2025/3/7 | 139,050 |
| United Kingdom Gilt (イギリス) | 0.625% 2050/10/22 | 78,597 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 0.5% 2030/12/1 | 66,660 |
| | | | IRISH TREASURY (アイルランド) | 1% 2026/5/15 | 40,758 |
| | | | 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 | 1,378 |

(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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 区 分 | 額 面 金 額 | 当 期 | | | | 末 | | | |
|-------------|------------------------|------------------------|-----------------|-----------|-------------------|-------------------|---------|---------|--|
| | | 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 | |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル 37,801 | 千アメリカ・ドル 32,380 | 千円 4,035,529 | % 21.4 | % - | % 21.4 | % - | % - | |
| カナダ | 千カナダ・ドル 27,794 | 千カナダ・ドル 26,076 | 2,580,533 | 13.7 | - | 6.3 | 7.3 | - | |
| 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 26,819 | 2,488,594 | 13.2 | - | 13.2 | - | - | |
| イギリス | 千イギリス・ポンド 14,731 | 千イギリス・ポンド 14,872 | 2,414,703 | 12.8 | - | 6.7 | 6.1 | - | |
| 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 29,584 | 539,922 | 2.9 | - | 0.8 | 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 20,272 | 290,092 | 1.5 | - | - | - | 1.5 | |
| 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 27,824 | 367,556 | 1.9 | - | - | 1.0 | 1.0 | |
| ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 44,600 | 千ポーランド・ズロチ 36,440 | 1,067,133 | 5.6 | - | 4.1 | 1.3 | 0.3 | |
| ユーロ（アイルランド） | 千ユーロ 5,259 | 千ユーロ 5,313 | 721,424 | 3.8 | - | 1.7 | 2.1 | - | |
| ユーロ（ベルギー） | 千ユーロ 1,500 | 千ユーロ 2,130 | 289,236 | 1.5 | - | 1.5 | - | - | |
| ユーロ（フランス） | 千ユーロ 4,750 | 千ユーロ 6,320 | 858,058 | 4.5 | - | 4.5 | - | - | |
| ユーロ（ドイツ） | 千ユーロ 695 | 千ユーロ 971 | 131,861 | 0.7 | - | 0.7 | - | - | |
| ユーロ（スペイン） | 千ユーロ 19,556 | 千ユーロ 19,894 | 2,700,893 | 14.3 | - | 7.2 | 7.1 | - | |
| ユーロ（小計） | 31,761 | 34,630 | 4,701,474 | 24.9 | - | 15.6 | 9.2 | - | |
| 合 計 | - | - | 18,485,539 | 97.8 | - | 68.1 | 27.0 | 2.8 | |

(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）

| 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 | |
| | | | | | 千円 | 千円 | |
| アメリカ | United States Treasury Note/Bond | 国 債 証 券 | 2.2500 | 千アメリカ・ドル 7,207 | 千アメリカ・ドル 7,010 | 千円 873,739 | 2027/08/15 |
| | United States Treasury Note/Bond | 国 債 証 券 | 1.1250 | 7,886 | 5,857 | 729,978 | 2040/08/15 |
| | United States Treasury Note/Bond | 国 債 証 券 | 0.8750 | 22,707 | 19,512 | 2,431,810 | 2030/11/15 |
| 通貨小計 | 銘 柄 数 金 額 | 3銘柄 | | 37,801 | 32,380 | 4,035,529 | |
| カナダ | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 3.5000 | 千カナダ・ドル 1,500 | 千カナダ・ドル 1,728 | 千円 171,080 | 2045/12/01 |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 2.7500 | 1,700 | 1,749 | 173,152 | 2048/12/01 |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 1.5000 | 3,703 | 3,551 | 351,497 | 2026/06/01 |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 0.5000 | 10,246 | 8,569 | 848,062 | 2030/12/01 |
| | CANADA HOUSING TRUST | 特 殊 債 券 | 2.5500 | 2,815 | 2,802 | 277,310 | 2025/03/15 |
| | CANADA HOUSING TRUST | 特 殊 債 券 | 2.2500 | 7,830 | 7,674 | 759,429 | 2025/12/15 |
| 通貨小計 | 銘 柄 数 金 額 | 6銘柄 | | 27,794 | 26,076 | 2,580,533 | |
| 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 1,957 | 千オーストラリア・ドル 2,139 | 千円 198,485 | 2027/04/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 3.2500 | 2,900 | 2,970 | 275,605 | 2029/04/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 4.5000 | 19,000 | 21,710 | 2,014,503 | 2033/04/21 |
| 通貨小計 | 銘 柄 数 金 額 | 3銘柄 | | 23,857 | 26,819 | 2,488,594 | |

| 区分 | 銘柄 | 種類 | 年利率 | 額面金額 | 時価 | | 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 4,316 | 千円 700,876 | 2026/07/22 |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.6250 | 3,200 | 3,213 | 521,687 | 2028/10/22 |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.6250 | 600 | 434 | 70,573 | 2050/10/22 |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.2500 | 3,095 | 2,701 | 438,609 | 2031/07/31 |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 5.0000 | 2,515 | 2,758 | 447,830 | 2025/03/07 |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,000 | 1,448 | 235,126 | 2046/12/07 |
| | 通貨小計 | 銘柄数 6銘柄 | | | 14,731 | 14,872 | 2,414,703 |
| デンマーク | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 千デンマーク・クローネ 5,500 | 千デンマーク・クローネ 8,534 | 155,748 | 2039/11/15 |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 20,200 | 21,050 | 384,173 | 2025/11/15 |
| 通貨小計 | 銘柄数 2銘柄 | | | 25,700 | 29,584 | 539,922 | |
| 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 20,272 | 290,092 | 2024/03/14 |
| 通貨小計 | 銘柄数 1銘柄 | | | 20,000 | 20,272 | 290,092 | |
| スウェーデン | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 千スウェーデン・クローネ 13,630 | 千スウェーデン・クローネ 13,785 | 182,101 | 2023/11/13 |
| | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 14,230 | 14,039 | 185,455 | 2026/11/12 |
| 通貨小計 | 銘柄数 2銘柄 | | | 27,860 | 27,824 | 367,556 | |
| ポーランド | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.2500 | 千ポーランド・ズロチ 3,500 | 千ポーランド・ズロチ 3,167 | 92,747 | 2024/10/25 |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 0.7500 | 6,000 | 5,094 | 149,174 | 2025/04/25 |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 1.2500 | 8,000 | 5,546 | 162,422 | 2030/10/25 |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 4.0000 | 2,100 | 2,039 | 59,736 | 2023/10/25 |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 25,000 | 20,593 | 603,051 | 2028/04/25 |
| | 通貨小計 | 銘柄数 5銘柄 | | | 44,600 | 36,440 | 1,067,133 |
| ユーロ(アイルランド) | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.0000 | 千ユーロ 2,872 | 千ユーロ 2,912 | 395,462 | 2026/05/15 |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.1000 | 2,387 | 2,401 | 325,962 | 2029/05/15 |
| 国小計 | 銘柄数 2銘柄 | | | 5,259 | 5,313 | 721,424 | |
| 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 2,130 | 289,236 | 2045/06/22 |
| 国小計 | 銘柄数 1銘柄 | | | 1,500 | 2,130 | 289,236 | |
| 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 6,320 | 858,058 | 2045/05/25 |
| 国小計 | 銘柄数 1銘柄 | | | 4,750 | 6,320 | 858,058 | |
| ユーロ(ドイツ) | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 千ユーロ 695 | 千ユーロ 971 | 131,861 | 2046/08/15 |
| 国小計 | 銘柄数 1銘柄 | | | 695 | 971 | 131,861 | |
| 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 9,011 | 1,223,402 | 2026/04/30 |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4000 | 9,136 | 9,256 | 1,256,600 | 2028/04/30 |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2000 | 800 | 699 | 94,914 | 2040/10/31 |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | - | 960 | 927 | 125,975 | 2026/01/31 |
| 国小計 | 銘柄数 4銘柄 | | | 19,556 | 19,894 | 2,700,893 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 9銘柄 | | | 31,761 | 34,630 | 4,701,474 | |
| 合計 | 銘柄数 37銘柄 | | | | | 18,485,539 | |

(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

2022年4月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 18,485,539 | 97.7 |
| コール・ローン等、その他 | 426,396 | 2.3 |
| 投資信託財産総額 | 18,911,936 | 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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=124.63円、1カナダ・ドル=98.96円、1オーストラリア・ドル=92.79円、1イギリス・ポンド=162.36円、1デンマーク・クローネ=18.25円、1ノルウェー・クローネ=14.31円、1スウェーデン・クローネ=13.21円、1チェコ・コルナ=5.554円、1ポーランド・ズロチ=29.284円、1ユーロ=135.76円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(18,876,559千円)の投資信託財産総額(18,911,936千円)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

2022年4月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 19,555,568,011円 |
| コール・ローン等 | 97,730,284 |
| 公社債(評価額) | 18,485,539,036 |
| 未収入金 | 648,901,172 |
| 未収利息 | 181,390,361 |
| 前払費用 | 1,496,158 |
| 差入委託証拠金 | 140,511,000 |
| (B) 負債 | 662,444,212 |
| 未払金 | 647,680,800 |
| 未払解約金 | 14,763,412 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 18,893,123,799 |
| 元本 | 10,089,167,480 |
| 次期繰越損益金 | 8,803,956,319 |
| (D) 受益権総口数 | 10,089,167,480口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 18,726円 |

* 期首における元本額は10,657,992,880円、当作成期間中における追加設定元本額は54,948,413円、同解約元本額は623,773,813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FOFs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用) | 1,261,944,595円 |
| ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型) | 624,375,056円 |
| ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株) | 42,724,594円 |
| 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) | 132,773,966円 |
| インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) | 232,020,877円 |
| 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) | 325,113,348円 |
| 京都応援バランスファンド (隔月分配型) | 154,614,169円 |
| 6資産バランスファンド (分配型) | 781,391,885円 |
| 6資産バランスファンド (成長型) | 103,741,839円 |
| ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型) | 4,075,374,459円 |
| 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) | 42,898,749円 |
| ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型) | 168,084,230円 |
| 兵庫応援バランスファンド (毎月分配型) | 675,359,116円 |
| ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド | 161,978,821円 |
| ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) | 687,997,720円 |
| ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型) | 14,586,427円 |
| 四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型) | 481,364,726円 |
| 四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型) | 122,822,903円 |

* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,726円です。

■損益の状況

当期 自2021年10月12日 至2022年4月11日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| (A) 配当等収益 | 188,183,534円 |
| 受取利息 | 188,353,855 |
| 支払利息 | △ 170,321 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 283,661,071 |
| 売買益 | 1,555,115,138 |
| 売買損 | △1,838,776,209 |
| (C) その他費用 | △ 2,902,111 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 98,379,648 |
| (E) 前期繰越損益金 | 9,399,070,174 |
| (F) 解約差損益金 | △ 544,849,187 |
| (G) 追加信託差損益金 | 48,114,980 |
| (H) 合計(D+E+F+G) | 8,803,956,319 |
| 次期繰越損益金(H) | 8,803,956,319 |

(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。