

兵庫応援バランスファンド (毎月分配型)

運用報告書 (全体版)

第189期 (決算日 2022年7月11日)

第190期 (決算日 2022年8月10日)

第191期 (決算日 2022年9月12日)

第192期 (決算日 2022年10月11日)

第193期 (決算日 2022年11月10日)

第194期 (決算日 2022年12月12日)

(作成対象期間 2022年6月11日～2022年12月12日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合		
信託期間	2006年9月26日～2026年12月10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	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券および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	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の50%以下	
	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、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。3、6、9、12月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して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。		

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、兵庫県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30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	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 騰落率	(参考指数)	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率				
	円	円	%		%		%	%	%	%	百万円
165期末(2020年7月10日)	8,453	15	△2.5	1,535.20	△5.5	15,225	0.9	30.7	67.2	-	2,098
166期末(2020年8月11日)	8,721	15	3.3	1,585.96	3.3	15,433	1.4	32.4	65.5	-	2,103
167期末(2020年9月10日)	8,771	15	0.7	1,624.86	2.5	15,409	△0.2	31.8	66.0	-	2,046
168期末(2020年10月12日)	8,761	15	0.1	1,643.35	1.1	15,381	△0.2	31.1	66.1	-	2,030
169期末(2020年11月10日)	8,804	15	0.7	1,700.80	3.5	15,287	△0.6	31.4	66.1	-	2,029
170期末(2020年12月10日)	8,888	15	1.1	1,776.21	4.4	15,410	0.8	32.9	65.3	-	1,967
171期末(2021年1月12日)	9,024	15	1.7	1,857.94	4.6	15,378	△0.2	31.9	66.1	-	1,958
172期末(2021年2月10日)	9,140	15	1.5	1,930.82	3.9	15,344	△0.2	32.1	65.0	-	1,958
173期末(2021年3月10日)	9,198	15	0.8	1,919.74	△0.6	15,541	1.3	32.3	65.3	-	1,973
174期末(2021年4月12日)	9,313	15	1.4	1,954.59	1.8	15,602	0.4	31.8	66.3	-	1,991
175期末(2021年5月10日)	9,404	15	1.1	1,952.27	△0.1	15,617	0.1	32.0	65.4	-	2,010
176期末(2021年6月10日)	9,500	15	1.2	1,956.73	0.2	15,887	1.7	32.1	66.1	-	2,032
177期末(2021年7月12日)	9,470	15	△0.2	1,953.33	△0.2	15,841	△0.3	32.7	65.4	-	2,026
178期末(2021年8月10日)	9,399	15	△0.6	1,936.28	△0.9	15,928	0.6	31.9	65.3	-	2,023
179期末(2021年9月10日)	9,570	15	2.0	2,091.65	8.0	15,878	△0.3	32.1	64.5	-	2,052
180期末(2021年10月11日)	9,365	15	△2.0	1,996.58	△4.5	15,735	△0.9	30.5	66.7	-	1,951
181期末(2021年11月10日)	9,383	15	0.4	2,007.96	0.6	16,123	2.5	29.8	67.7	-	1,975
182期末(2021年12月10日)	9,169	15	△2.1	1,975.48	△1.6	15,941	△1.1	29.8	68.0	-	1,906
183期末(2022年1月11日)	9,109	15	△0.5	1,986.82	0.6	15,877	△0.4	29.5	68.3	-	1,885
184期末(2022年2月10日)	8,969	15	△1.4	1,962.61	△1.2	15,708	△1.1	29.5	68.0	-	1,856
185期末(2022年3月10日)	8,697	15	△2.9	1,830.03	△6.8	15,455	△1.6	28.7	68.4	-	1,812
186期末(2022年4月11日)	8,918	15	2.7	1,889.64	3.3	15,856	2.6	29.3	68.1	-	1,816
187期末(2022年5月10日)	8,703	15	△2.2	1,862.38	△1.4	15,902	0.3	29.5	68.6	-	1,763
188期末(2022年6月10日)	9,133	15	5.1	1,943.09	4.3	16,265	2.3	30.6	66.7	-	1,870
189期末(2022年7月11日)	9,063	15	△0.6	1,914.66	△1.5	16,164	△0.6	31.0	67.0	-	1,854
190期末(2022年8月10日)	9,277	15	2.5	1,933.65	1.0	16,428	1.6	31.3	66.6	-	1,877
191期末(2022年9月12日)	9,199	15	△0.7	1,980.22	2.4	16,483	0.3	31.4	66.2	-	1,851
192期末(2022年10月11日)	8,658	15	△5.7	1,871.24	△5.5	15,966	△3.1	31.0	66.3	-	1,763
193期末(2022年11月10日)	8,891	15	2.9	1,936.66	3.5	16,306	2.1	30.8	66.6	-	1,799
194期末(2022年12月12日)	8,950	15	0.8	1,957.33	1.1	16,073	△1.4	31.6	66.4	-	1,800

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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) 公社債および債券先物の組入比率は、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。

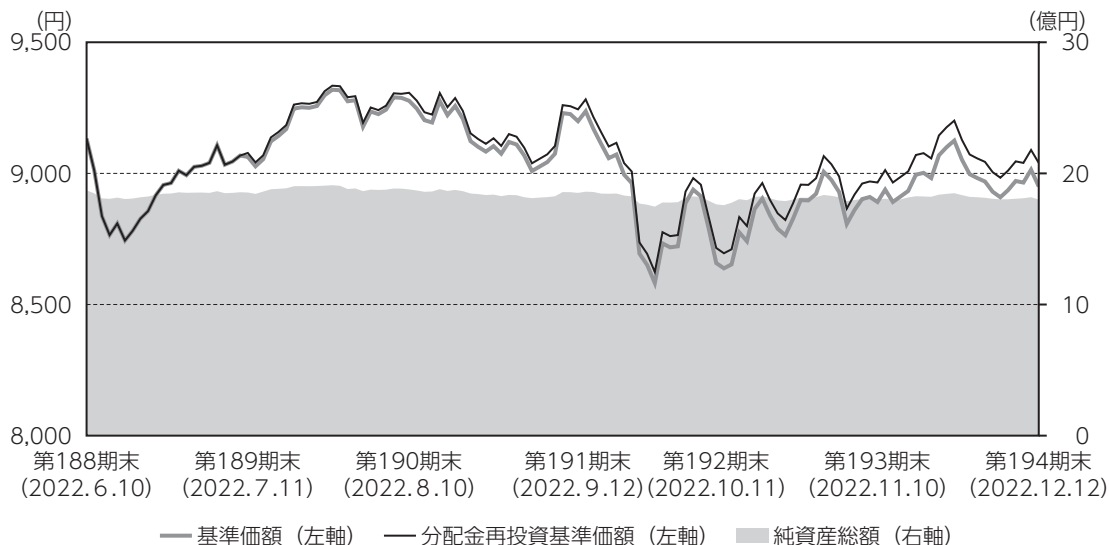
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 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



(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189期首：9,133円

第194期末：8,950円（既払分配金90円）

騰落率：△1.0%（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	△0.9%	67.7%

■ 基準価額の主な変動要因

国内株式に30%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に70%程度投資した結果、国内株式はやや上昇した一方、債券価格が下落したことで、基準価額はわずかに下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

	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	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189期	(期首) 2022年6月10日	円 9,133	% -	1,943.09	% -	16,265	% -	% 30.6	% 66.7	% -
	6月末	9,025	△1.2	1,870.82	△3.7	16,374	0.7	29.9	67.9	-
	(期末) 2022年7月11日	9,078	△0.6	1,914.66	△1.5	16,164	△0.6	31.0	67.0	-
第190期	(期首) 2022年7月11日	9,063	-	1,914.66	-	16,164	-	31.0	67.0	-
	7月末	9,275	2.3	1,940.31	1.3	16,414	1.5	30.9	66.7	-
	(期末) 2022年8月10日	9,292	2.5	1,933.65	1.0	16,428	1.6	31.3	66.6	-
第191期	(期首) 2022年8月10日	9,277	-	1,933.65	-	16,428	-	31.3	66.6	-
	8月末	9,110	△1.8	1,963.16	1.5	16,249	△1.1	31.9	66.0	-
	(期末) 2022年9月12日	9,214	△0.7	1,980.22	2.4	16,483	0.3	31.4	66.2	-
第192期	(期首) 2022年9月12日	9,199	-	1,980.22	-	16,483	-	31.4	66.2	-
	9月末	8,718	△5.2	1,835.94	△7.3	16,023	△2.8	30.3	66.2	-
	(期末) 2022年10月11日	8,673	△5.7	1,871.24	△5.5	15,966	△3.1	31.0	66.3	-
第193期	(期首) 2022年10月11日	8,658	-	1,871.24	-	15,966	-	31.0	66.3	-
	10月末	9,006	4.0	1,929.43	3.1	16,490	3.3	30.1	67.0	-
	(期末) 2022年11月10日	8,906	2.9	1,936.66	3.5	16,306	2.1	30.8	66.6	-
第194期	(期首) 2022年11月10日	8,891	-	1,936.66	-	16,306	-	30.8	66.6	-
	11月末	8,982	1.0	1,985.57	2.5	16,029	△1.7	31.6	66.1	-
	(期末) 2022年12月12日	8,965	0.8	1,957.33	1.1	16,073	△1.4	31.6	66.4	-

(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

(2022.6.11~2022.12.12)

■国内株式市況

国内株式市況は、おおむね一進一退で推移しました。

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）が利上げを加速するとの思惑が強まったことなどから下落しました。2022年6月半ばにF R Bが利上げ幅拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測などから上昇に転じ、またインフレ率がピークアウトするとの期待感などもあり、8月中旬にかけて上昇が続きました。その後は、予想以上のインフレ率の上昇を受けて欧米の金利が上昇したことや英国の財政悪化懸念から英国債が急落したことなどが嫌気され、9月末にかけて下落しましたが、欧米の金利上昇が一服したことや、国内で水際対策緩和による経済活動正常化への期待が高まったことなどから、当作成期末にかけて株価は反発しました。

■海外債券市況

海外債券市況は、金利はまちまちな動きとなりました。

海外債券市況は、当作成期首より、急速な金融引き締めによる世界的な景気減速懸念から、金利は低下（債券価格は上昇）基調となりました。しかし、米国においてインフレの加速が見られたことで、さらなる金融引き締め観測が高まり、金利は上昇基調に転じました。米国以外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、欧州はインフレの加速による利上げ観測の高まりなどを背景に、金利は大きく上昇しました。また、英国も大規模な財政政策を発表したことで英国金利が急上昇したことなどから、金利上昇幅は大きくなりました。その後は、英国においてトラス首相の辞任により財政政策をめぐる不透明感が後退したことなどから金利は大きく低下し、他の国の金利もそれに連れて低下しました。また、2022年11月以降は、米国のC P I（消費者物価指数）が予想を下振れたことで長期のインフレ期待が低下したことや、世界的な景気減速懸念が高まったことなどから、金利低下基調が強まりました。特に、オーストラリアやカナダでは、中央銀行が利上げのペースを縮小したことなどから金利低下幅が大きくなり、当作成期を通して金利低下となりました。

■為替相場

為替相場は、まちまちな動きとなりました。

当作成期首より、景気減速懸念などから米国金利が低下する局面では、米ドルは対円で下落（円高）しました。しかし、インフレが加速したことでさらなる金融引き締め観測が高まり、米国金利が上昇に転じると、日米金利差の拡大などから上昇（円安）に転じました。2022年9月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）が大幅な金融引き締めを決定したのに対し、日銀は金融緩和政策の維持を決定したことで、急速に円安米ドル高が進行しました。これを受け、日本政府・日銀は円買い介入を実施したものの影響は限定的となり、円安米ドル高基調となりました。その後は、米国金利が低下に転じたことから米ドルは対円で下落に転じ、上昇幅は縮小しました。米ドル以外の通貨はまちまちな動きとなり、特に、資源国通貨であるオーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、資源価格の軟調な推移を受け、対円で下落しました。

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、信託財産の純資産総額に対する兵庫県企業（※）の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券の組入比率は70%程度とすることを基本とします。株式については、兵庫県企業に対して、兵庫県との関連度や時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行い、ポートフォリオを構築して運用を行います。

※兵庫県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（県内企業）と、雇用の創出などの観点から兵庫県で事業活動を行っている、金融業を除く企業（進出企業）。

■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

(2022.6.11～2022.12.12)

■当ファンド

兵庫県企業の株式に30%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に70%程度の比率で投資を行いました。

株式の業種構成は、兵庫県を本拠地とする企業、もしくは兵庫県への進出企業が多いゴム製品や鉄鋼などの比率がTOPIXと比較して高くなっております。

株式の個別銘柄では、県内企業の株式に対しては時価総額に応じた投資比率で、進出企業の株式に対しては時価総額と県内従業員数など兵庫県との関連度を考慮して銘柄選定を行い、それぞれの時価総額に応じた比率に一定の値を乗じた投資比率で組み入れを行いました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

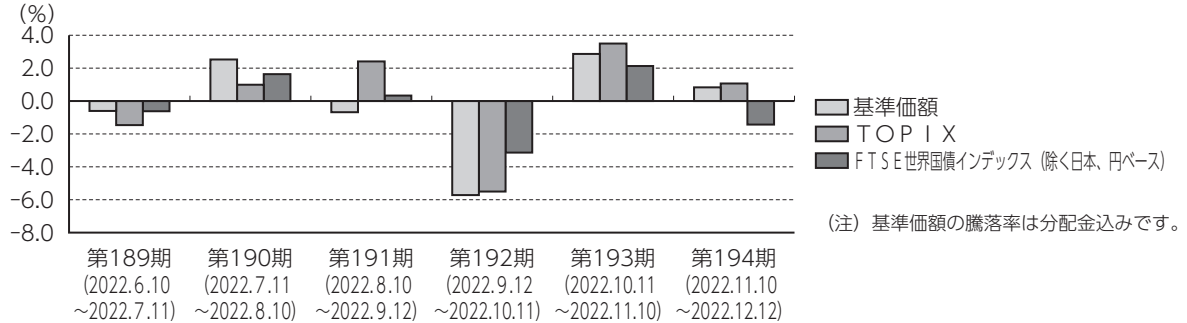
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
	2022年6月11日 ~2022年7月11日	2022年7月12日 ~2022年8月10日	2022年8月11日 ~2022年9月12日	2022年9月13日 ~2022年10月11日	2022年10月12日 ~2022年11月10日	2022年11月11日 ~2022年12月12日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.17	0.16	0.16	0.17	0.17	0.17
当期の収益（円）	7	10	2	15	13	10
当期の収益以外（円）	7	4	13	-	1	4
翌期繰越分配対象額（円）	1,666	1,661	1,648	1,664	1,663	1,658

(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189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 7.72円	✓ 10.19円	✓ 1.99円	✓ 30.36円	✓ 13.75円	✓ 10.76円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	1,075.36	1,083.49	1,094.40	1,103.62	1,110.86	1,118.30
(d) 分配準備積立金	✓ 598.22	✓ 582.90	✓ 567.27	545.19	✓ 553.40	✓ 544.77
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,681.31	1,676.59	1,663.67	1,679.18	1,678.02	1,673.84
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	1,666.31	1,661.59	1,648.67	1,664.18	1,663.02	1,658.84

(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、信託財産の純資産総額に対する兵庫県企業の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券の組入比率は70%程度とすることを基本とします。株式については、兵庫県企業に対して、兵庫県との関連度や時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行い、ポートフォリオを構築して運用を行います。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用等级付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189期～第194期 (2022.6.11～2022.12.12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	58円	0.640%	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9,005円です。
（投 信 会 社）	(30)	(0.334)	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）	(25)	(0.279)	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）	(2)	(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	－	－	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
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	0.015	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)	(0.011)	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	59	0.655	

(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。

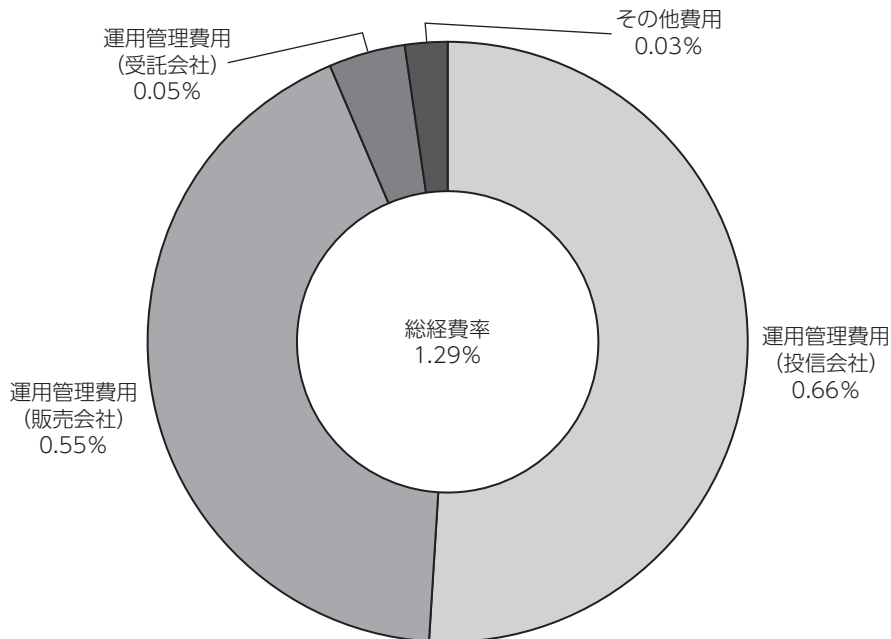
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.29%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

(1) 株 式

(2022年6月11日から2022年12月12日まで)

決 算 期	第 189 期 ～ 第 194 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	46.3 (6)	124,729 (-)	67.6	125,003

(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) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年6月11日から2022年12月12日まで)

決 算 期	第 189 期 ～ 第 194 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	21,793	40,000	44,019	83,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2022年6月11日から2022年12月12日まで)

第 189 期				～	第 194 期			
買 付		売 付		買 付		売 付		
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価	
	千株	千円	円		千株	千円	円	
クボタ	13.1	29,173	2,227	トリドールホールディングス	6.8	16,992	2,498	
関西ペイント	15.1	28,867	1,911	大阪チタニウム	2.9	8,559	2,951	
川崎汽船	3	28,424	9,474	ノエビアホールディングス	1.1	6,576	5,978	
シスメックス	1.1	10,294	9,358	上組	2.1	5,720	2,724	
山陽特殊製鋼	3.6	6,729	1,869	神戸製鋼所	7.6	4,692	617	
日本製鉄	3.1	6,127	1,976	加藤産業	1.4	4,679	3,342	
神戸物産	1.2	4,431	3,692	大和工業	1	4,487	4,487	
住友精化	0.9	2,717	3,019	住友ゴム	3.2	3,912	1,222	
MonotaRO	1	2,280	2,280	三ツ星ベルト	1.2	3,829	3,191	
関西フードマーケット	1.7	2,168	1,275	S Foods	1.2	3,658	3,048	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■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

(1) 国内株式

銘柄	第188期末			銘柄	第194期末			銘柄	第188期末			第194期末		
	株数	株数	評価額		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	千株	千株	千円
食料品 (3.1%)				アサヒHD	6.2	5.3	10,621	加藤産業	3.9	2.5	8,537			
モロゾフ	0.6	0.5	1,765	金属製品 (1.8%)				小売業 (7.8%)						
六甲バター	2.2	1.4	1,922	トーカロ	4.9	4.2	5,040	MonotaRO	11.8	12.8	28,326			
S Foods	3.3	2.1	6,071	ノーリツ	4	3.3	4,920	フェリシモ	1	-	-			
フジッコ	3.6	2	3,738	機械 (10.1%)				トリドールホールディングス	6.8	-	-			
ロックフィールド	2.5	1.8	2,656	タクマ	6.5	5.5	7,012	G-7ホールディングス	3.4	2.9	4,381			
ケンコーマヨネーズ	-	1.1	1,717	日工	3.5	2.6	1,588	西松屋チェーン	5.4	4.6	6,297			
繊維製品 (1.5%)				クボタ	-	13.1	26,252	関西フードマーケット	2.5	4.2	5,476			
日本毛織	6.7	5.7	5,620	帝国電機製作所	2	1.3	2,956	不動産業 (0.2%)						
ワールド	2.7	2.3	2,923	住友精密	-	0.4	1,458	ファースト住建	1.7	1.1	1,096			
化学 (9.7%)				木村化工機	1.6	1.4	1,013	サービス業 (1.7%)						
住友精化	-	0.9	3,762	グローリー	5	4.2	9,370	WDBホールディングス	2	1.3	2,871			
多木化学	0.9	0.6	2,928	三菱重工業	1.3	1.1	5,979	日本管財	4	2.7	6,790			
カネカ	0.3	-	-	IHI	0.6	0.5	1,935							
日油	0.3	0.3	1,683	電気機器 (7.9%)				合計	株数、金額	千株	千株	千円		
石原ケミカル	0.8	1.1	1,369	三菱電機	8.4	7.1	9,687		305.9	290.6	569,084			
関西ペイント	-	15.1	26,636	TOA	3.9	2.3	1,791		銘柄数<比率>	69銘柄	70銘柄	<31.6%>		
ライオン	1.2	1	1,466	古野電気	2.8	2.1	2,125							
ノビアホールディングス	3.4	2.3	13,317	日本電子材料	0.9	0.8	1,197							
メック	1.6	1.3	3,134	シスメックス	2	3.1	27,524							
東リ	5.8	4.4	981	大真空	2.8	2.4	1,898							
医薬品 (4.1%)				指月電機	1.5	2.2	992							
塩野義製薬	1.2	1	6,863	輸送用機器 (8.0%)										
JCRファーマ	9.9	8.6	16,211	川崎重工業	11.9	11.1	34,354							
大正製薬HD	0.3	-	-	新明和工業	5.5	4.6	4,682							
ゴム製品 (8.4%)				極東開発工業	3.7	2.8	3,782							
TOYO TIRE	12	10.2	15,871	ハイレックスコーポレーション	3.2	2.5	2,670							
住友ゴム	20.5	17.3	20,310	その他製品 (6.1%)										
ニチリン	1.5	0.9	1,690	アシックス	11.4	11.2	34,440							
三ツ星ベルト	3.3	2.1	7,129	陸運業 (0.9%)										
バンドー化学	4.4	3.1	3,072	山陽電鉄	2.1	1.5	3,180							
ガラス・土石製品 (0.4%)				神姫バス	0.6	0.6	2,034							
S E Cカーボン	0.4	0.3	2,046	海運業 (4.3%)										
鉄鋼 (8.9%)				川崎汽船	-	9	22,986							
日本製鉄	-	3.1	6,947	明治海運	2.8	2.4	1,749							
神戸製鋼所	33.7	26.1	16,077	倉庫・運輸関連業 (3.8%)										
大和工業	5.3	4.3	19,651	上組	10.1	8	21,576							
山陽特殊製鋼	-	3.6	7,740	卸売業 (8.7%)										
日亜鋼業	3.5	-	-	神戸物産	7.1	8.3	29,299							
非鉄金属 (2.6%)				兼松	6.6	5.6	8,456							
大阪チタニウム	2.9	-	-	トーホー	1.1	-	-							
住友電工	3.1	2.6	4,108	西本WISMETTAC HD	1.5	0.9	3,321							

(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) 親投資信託残高

種類	第188期末		第194期末	
	口数	口数	口数	口数
	千口	千口	千口	千口
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	672,782	650,556	1,218,492	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年12月12日現在

項 目	第 194 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 569,084	% 31.4
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,218,492	67.2
コール・ローン等、その他	25,279	1.4
投資信託財産総額	1,812,856	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、12月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.76円、1カナダ・ドル=100.10円、1オーストラリア・ドル=92.38円、1イギリス・ポンド=167.20円、1デンマーク・クローネ=19.33円、1ノルウェー・クローネ=13.67円、1スウェーデン・クローネ=13.21円、1チェコ・コルナ=5.919円、1ポーランド・ズロチ=30.664円、1ユーロ=143.76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194期末における外貨建純資産（17,396,618千円）の投資信託財産総額（17,405,526千円）に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年7月11日)、(2022年8月10日)、(2022年9月12日)、(2022年10月11日)、(2022年11月10日)、(2022年12月12日)現在

項 目	第 189 期 末	第 190 期 末	第 191 期 末	第 192 期 末	第 193 期 末	第 194 期 末
(A) 資産	1,860,339,497円	1,886,661,149円	1,856,522,886円	1,772,237,858円	1,806,851,000円	1,812,856,285円
コール・ローン等	19,260,270	16,924,049	21,625,817	22,608,713	7,650,230	24,818,671
株式(評価額)	574,222,100	587,889,450	581,752,800	546,249,450	553,548,800	569,084,150
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	1,265,333,527	1,280,423,850	1,252,781,169	1,197,271,745	1,229,064,020	1,218,492,564
未収入金	-	-	-	-	10,000,000	-
未収配当金	1,523,600	1,423,800	363,100	6,107,950	6,587,950	460,900
(B) 負債	6,243,997	8,809,358	5,223,175	8,467,507	7,788,863	12,410,209
未払収益分配金	3,068,568	3,036,389	3,018,737	3,055,601	3,035,154	3,017,339
未払解約金	1,184,344	3,788,234	51,222	3,539,079	2,815,629	7,299,017
未払信託報酬	1,978,199	1,959,086	2,113,800	1,821,549	1,874,588	2,017,223
その他未払費用	12,886	25,649	39,416	51,278	63,492	76,630
(C) 純資産総額(A-B)	1,854,095,500	1,877,851,791	1,851,299,711	1,763,770,351	1,799,062,137	1,800,446,076
元本	2,045,712,542	2,024,259,348	2,012,491,884	2,037,067,865	2,023,436,500	2,011,559,801
次期繰越損益金	△ 191,617,042	△ 146,407,557	△ 161,192,173	△ 273,297,514	△ 224,374,363	△ 211,113,725
(D) 受益権総口数	2,045,712,542□	2,024,259,348□	2,012,491,884□	2,037,067,865□	2,023,436,500□	2,011,559,801□
1万口当り基準価額(C/D)	9,063円	9,277円	9,199円	8,658円	8,891円	8,950円

* 当作成期首における元本額は2,048,454,958円、当作成期間（第189期～第194期）中における追加設定元本額は176,211,363円、同解約元本額は213,106,520円です。

* 第194期末の計算口数当りの純資産額は8,950円です。

* 第194期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は211,113,725円です。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

■損益の状況

第189期 自2022年6月11日 至2022年7月11日 第192期 自2022年9月13日 至2022年10月11日
 第190期 自2022年7月12日 至2022年8月10日 第193期 自2022年10月12日 至2022年11月10日
 第191期 自2022年8月11日 至2022年9月12日 第194期 自2022年11月11日 至2022年12月12日

項 目	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
(A) 配当等収益	1,329,134円	13,311円	165,167円	5,943,890円	642,173円	168,991円
受取配当金	1,329,662	13,400	165,600	5,941,216	642,700	170,000
受取利息	1	-	-	-	1	-
その他収益金	34	93	4	3,787	37	-
支払利息	△ 563	△ 182	△ 437	△ 1,113	△ 565	△ 1,009
(B) 有価証券売買損益	△ 9,821,571	48,114,459	△ 10,250,199	△ 110,822,914	51,359,886	16,702,983
売買益	18,968,379	60,395,859	11,861,982	1,287,922	65,581,275	23,533,503
売買損	△ 28,789,950	△ 12,281,400	△ 22,112,181	△ 112,110,836	△ 14,221,389	△ 6,830,520
(C) 信託報酬等	△ 1,991,085	△ 1,971,849	△ 2,127,567	△ 1,833,411	△ 1,886,802	△ 2,030,361
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 10,483,522	46,155,921	△ 12,212,599	△ 106,712,435	50,115,257	14,841,613
(E) 前期繰越損益金	54,541,556	40,006,985	81,096,387	65,576,808	△ 43,335,712	3,672,664
(F) 追加信託差損益金	△ 232,606,508	△ 229,534,074	△ 227,057,224	△ 229,106,286	△ 228,118,754	△ 226,610,663
(配当等相当額)	(219,988,828)	(219,327,491)	(220,247,371)	(224,816,520)	(224,777,358)	(224,952,987)
(売買損益相当額)	(△452,595,336)	(△448,861,565)	(△447,304,595)	(△453,922,806)	(△452,896,112)	(△451,563,650)
(G) 合計(D+E+F)	△ 188,548,474	△ 143,371,168	△ 158,173,436	△ 270,241,913	△ 221,339,209	△ 208,096,386
(H) 収益分配金	△ 3,068,568	△ 3,036,389	△ 3,018,737	△ 3,055,601	△ 3,035,154	△ 3,017,339
次期繰越損益(G+H)	△ 191,617,042	△ 146,407,557	△ 161,192,173	△ 273,297,514	△ 224,374,363	△ 211,113,725
追加信託差損益金	△ 232,606,508	△ 229,534,074	△ 227,057,224	△ 229,106,286	△ 228,118,754	△ 226,610,663
(配当等相当額)	(219,988,828)	(219,327,491)	(220,247,371)	(224,816,520)	(224,777,358)	(224,952,987)
(売買損益相当額)	(△452,595,336)	(△448,861,565)	(△447,304,595)	(△453,922,806)	(△452,896,112)	(△451,563,650)
分配準備積立金	120,891,796	117,021,849	111,547,304	114,189,105	111,725,861	108,733,398
繰越損益金	△ 79,902,330	△ 33,895,332	△ 45,682,253	△ 158,380,333	△ 107,981,470	△ 93,236,460

(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 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,580,830円	2,064,115円	402,120円	6,185,562円	2,782,553円	2,165,095円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	219,988,828	219,327,491	220,247,371	224,816,520	224,777,358	224,952,987
(d) 分配準備積立金	122,379,534	117,994,123	114,163,921	111,059,144	111,978,462	109,585,642
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	343,949,192	339,385,729	334,813,412	342,061,226	339,538,373	336,703,724
(f) 分配金	3,068,568	3,036,389	3,018,737	3,055,601	3,035,154	3,017,339
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	340,880,624	336,349,340	331,794,675	339,005,625	336,503,219	333,686,385
(h) 受益権総口数	2,045,712,542口	2,024,259,348口	2,012,491,884口	2,037,067,865口	2,023,436,500口	2,011,559,801口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
1万口当り分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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。

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。

<補足情報>

当ファンド（兵庫応援バランスファンド（毎月分配型））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194期の決算日（2022年12月12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6月11日から2022年12月12日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	269,588	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	461,771
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	385,845
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2053/5/25	164,665	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	366,772
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2032/5/25	162,597	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	334,988
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	129,021	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	192,342
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.25% 2051/7/31	124,036	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	138,310
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2032/6/1	94,291	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.25% 2025/12/15	123,275
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2050/10/22	76,877	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	120,833
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.2% 2040/10/31	54,748	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	110,990
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	42,298	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	101,594

(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12月12日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（9,280,522千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2022年12月12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
アメリカ	千アメリカ・ドル 36,131	千アメリカ・ドル 29,052	千円 3,973,245	% 22.9	% -	% 17.3	% 5.5	% -
カナダ	千カナダ・ドル 22,591	千カナダ・ドル 20,820	2,084,149	12.0	-	6.7	5.2	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 22,457	千オーストラリア・ドル 24,499	2,263,264	13.0	-	12.7	0.3	-
イギリス	千イギリス・ポンド 14,731	千イギリス・ポンド 12,336	2,062,742	11.9	-	8.8	3.1	-
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 27,366	529,002	3.0	-	0.8	2.2	-
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 19,995	273,334	1.6	-	-	-	1.6
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 27,179	359,045	2.1	-	-	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 34,826	1,067,934	6.1	-	4.6	0.9	0.6
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 3,559	千ユーロ 3,361	483,245	2.8	-	1.8	0.9	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,290	329,289	1.9	-	1.9	-	-

2022年12月12日現在									
区 分	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 9,710	千ユーロ 9,329	千円 1,341,200	% 7.7	% -	% 7.7	% -	% -	% -
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 794	114,237	0.7	-	0.7	-	-	-
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 16,096	千ユーロ 15,137	2,176,107	12.5	-	7.9	4.6	-	-
ユーロ (小計)	32,011	30,913	4,444,080	25.6	-	20.0	5.6	-	-
合 計	-	-	17,056,800	98.1	-	71.1	23.9	3.2	-

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲価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12月12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	2.2500	千アメリカ・ドル 6,307	千アメリカ・ドル 5,884	千円 804,779	2027/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,686	4,999	683,764	2040/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	19,807	16,159	2,210,023	2030/11/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	1,180	891	121,902	2052/02/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.0000	1,150	1,117	152,775	2025/07/15		
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		36,131	29,052	3,973,245			
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 1,656	165,767	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,700	1,674	167,634	2048/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	8,946	7,459	746,743	2030/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	929	93,033	2032/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,734	273,767	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	6,630	6,365	637,202	2025/12/15		
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		22,591	20,820	2,084,149			
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 557	千オーストラリア・ドル 594	54,911	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	2,913	269,150	2029/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	20,991	1,939,202	2033/04/21		
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		22,457	24,499	2,263,264			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 3,020	千イギリス・ポンド 2,844	475,596	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	2,940	491,648	2028/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	684	114,404	2050/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,406	402,408	2031/07/31		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,800	1,058	176,964	2051/07/31		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	900	979	163,758	2032/06/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	315	327	54,723	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,095	183,237	2046/12/07		
	通貨小計	銘柄数 金額	8銘柄		14,731	12,336	2,062,742		

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2022年12月12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	5,500	7,409	143,233	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	19,956	385,768	2025/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		25,700	27,366	529,002		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	19,995	273,334	2024/03/14	
通貨小計	銘柄数 金額	1銘柄		20,000	19,995	273,334		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,630	13,500	178,347	2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	13,678	180,697	2026/11/12	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		27,860	27,179	359,045		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	3,500	3,232	99,130	2024/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	0.7500	6,000	5,241	160,721	2025/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	8,000	5,504	168,776	2030/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	20,848	639,306	2028/04/25	
通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		42,500	34,826	1,067,934		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	1,172	1,132	162,785	2026/05/15	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,229	320,460	2029/05/15	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		3,559	3,361	483,245		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	1,950	2,290	329,289	2045/06/22	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		1,950	2,290	329,289		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	6,210	6,884	989,774	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,100	1,319	189,738	2053/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,400	1,124	161,687	2032/05/25	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		9,710	9,329	1,341,200		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	695	794	114,237	2046/08/15	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		695	794	114,237		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	5,660	5,582	802,509	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	9,136	8,614	1,238,436	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	1,300	940	135,161	2040/10/31	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		16,096	15,137	2,176,107		
通貨小計	銘柄数 金額	10銘柄		32,011	30,913	4,444,080		
合計	銘柄数 金額	41銘柄				17,056,800		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12日現在の時価を対顧客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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第35期 (決算日 2022年10月11日)

(作成対象期間 2022年4月12日～2022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。

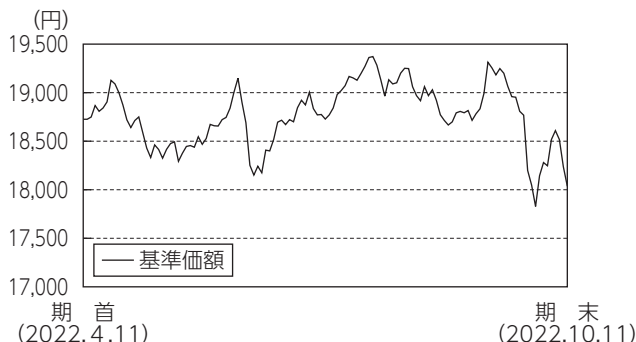
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		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)2022年4月11日	18,726	%	18,053	%	97.8	%
4月末	18,713	△0.1	18,177	0.7	98.0	—
5月末	18,673	△0.3	18,101	0.3	98.3	—
6月末	18,845	0.6	18,643	3.3	98.4	—
7月末	19,283	3.0	18,688	3.5	97.8	—
8月末	18,793	0.4	18,501	2.5	97.8	—
9月末	18,280	△2.4	18,243	1.1	97.7	—
(期末)2022年10月11日	18,036	△3.7	18,179	0.7	97.7	—

- (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：18,726円 期末：18,036円 騰落率：△3.7%

【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となりましたが、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、米国金利はインフレ率の高止まりやFRB (米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。また、ロシアのウクライナ侵攻により、原油をはじめとした資源価格が高騰したことで、インフレ期待が上昇したことも金利上昇につながりました。米国以外の国も、インフレ率の上振れなどが

ら金融政策正常化が意識され、金利は上昇しました。その後、急速な金融引き締めによる景気減速懸念から一時的に金利低下する局面もありましたが、CPI (消費者物価指数) が予想を上振れるなどインフレの加速が見られたことで、さらなる金融引き締め観測が高まり、金利は上昇基調となりました。特に欧州は、インフレの加速による利上げ観測の高まりなどを背景に、金利は大きく上昇しました。

○為替相場

為替相場は上昇 (円安) しました。

当作成期首より、米ドル円は、FRB (米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。その後、景気減速懸念などから米国金利が低下する局面では、一時的に下落 (円高) する場面もありました。しかし、インフレが加速したことでさらなる金融引き締め観測が高まり、米国金利が上昇に転じると、日米金利差の拡大などから再度円安基調に転じました。2022年9月には、FRBが大幅な金融引き締めを決定したのに対し、日銀は金融緩和政策の維持を決定したことで急速に円安米ドル高が進行しました。これを受け、日本政府・日銀は円買い介入を実施したものの影響は限定的となり、円安米ドル高基調となりました。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、米ドル以外の通貨も対円でおおむね上昇しました。カナダ・ドルは、資源価格の上昇などを背景に堅調に推移しました。

◆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、実質外債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	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (3)
(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

(2022年4月12日から2022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 3,005	千アメリカ・ドル 3,983 (—)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 897	千カナダ・ドル 3,476 (—)
国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 1,504 (—)

■ 主要な売買銘柄
公社債

(2022年4月12日から2022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
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	269,588	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	461,771
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	244,536	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	385,845
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	170,795	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	366,772
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2032/5/25	140,126	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	334,988
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	131,188	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	234,265
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2053/5/25	126,373	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	192,342
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.25% 2051/7/31	124,036	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	141,340
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2032/6/1	94,291	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2026/1/31	125,227
Belgium Government Bond (ベルギー)	3.75% 2045/6/22	82,763	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	111,461
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2050/10/22	76,877	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	70,872

(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。

			買付額	売付額
外	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 2,261	千イギリス・ポンド 3,523 (—)
			ポーランド	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 1,714 (—)
	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 609	千ユーロ — (—)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 3,699	千ユーロ — (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 707	千ユーロ 4,250 (—)
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 5,015	千ユーロ 5,964 (—)

(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。

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
		千円	千円	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 36,481	千アメリカ・ドル 28,473	4,150,593	24.4	—	18.2	6.2
カナダ	千カナダ・ドル 25,091	千カナダ・ドル 22,223	2,352,185	13.8	—	7.5	6.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 22,457	千オーストラリア・ドル 23,441	2,154,057	12.6	—	12.3	0.3
イギリス	千イギリス・ポンド 14,731	千イギリス・ポンド 11,011	1,779,865	10.4	—	7.6	2.9
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 26,615	507,029	3.0	—	0.8	2.2
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 19,918	272,483	1.6	—	—	—
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 26,975	348,253	2.0	—	—	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 33,152	966,935	5.7	—	4.3	1.4
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 3,559	千ユーロ 3,310	469,117	2.8	—	1.8	0.9
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,083	295,295	1.7	—	1.7	—
ユーロ (フランス)	千ユーロ 9,010	千ユーロ 8,038	1,139,194	6.7	—	6.7	—
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 713	101,175	0.6	—	0.6	—
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 16,096	千ユーロ 14,850	2,104,656	12.4	—	7.7	4.6
ユーロ (小計)	31,311	28,996	4,109,438	24.1	—	18.6	5.6
合 計	—	—	16,640,841	97.7	—	69.2	25.9

(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) 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		
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 5,777	842,241	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	7,686	4,715	687,391	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	19,807	15,689	2,287,049	2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	1,180	843	122,986	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.0000	1,500	1,446	210,923	2025/07/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		36,481	28,473	4,150,593	
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 1,536	162,571	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,700	1,538	162,847	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	10,246	8,130	860,500	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,000	887	93,908	2032/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	2,815	2,713	287,237	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,830	7,417	785,119	2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		25,091	22,223	2,352,185	
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 557	千オーストラリア・ドル 585	53,783	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,900	2,826	259,683	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	19,000	20,030	1,840,590	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		22,457	23,441	2,154,057	

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 3,020	千イギリス・ポンド 2,701	千円 436,635	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	2,708	437,781	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	520	84,052	2050/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,143	346,427	2031/07/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,800	826	133,657	2051/07/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	900	882	142,634	2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	315	318	51,505	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	910	147,168	2046/12/07
通貨小計	銘柄数 8銘柄			14,731	11,011	1,779,865	
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 6,740	128,415	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	19,874	378,614	2025/11/15
通貨小計	銘柄数 2銘柄			25,700	26,615	507,029	
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 19,918	272,483	2024/03/14
				20,000	19,918	272,483	
通貨小計	銘柄数 1銘柄			20,000	19,918	272,483	
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 13,532	174,703	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	13,443	173,550	2026/11/12
通貨小計	銘柄数 2銘柄			27,860	26,975	348,253	
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 3,168	92,417	2024/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	0.7500	6,000	5,127	149,544	2025/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	8,000	5,065	147,733	2030/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	19,791	577,239	2028/04/25
通貨小計	銘柄数 4銘柄			42,500	33,152	966,935	
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	千ユーロ 1,172	千ユーロ 1,126	159,606	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,183	309,511	2029/05/15
国小計	銘柄数 2銘柄			3,559	3,310	469,117	
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 2,083	295,295	2045/06/22
				1,950	2,083	295,295	
国小計	銘柄数 1銘柄			1,950	2,083	295,295	
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 6,210	千ユーロ 6,271	888,736	2045/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,600	850	120,475	2053/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,200	917	129,981	2032/05/25
国小計	銘柄数 3銘柄			9,010	8,038	1,139,194	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 713	101,175	2046/08/15
				695	713	101,175	
国小計	銘柄数 1銘柄			695	713	101,175	
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 5,660	千ユーロ 5,550	786,581	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	9,136	8,436	1,195,627	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	1,300	864	122,446	2040/10/31
国小計	銘柄数 3銘柄			16,096	14,850	2,104,656	
通貨小計	銘柄数 10銘柄			31,311	28,996	4,109,438	
合計	銘柄数 41銘柄					16,640,841	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客目録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10月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,640,841	97.6
コール・ローン等、その他	414,830	2.4
投資信託財産総額	17,055,672	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=145.77円、1カナダ・ドル=105.84円、1オーストラリア・ドル=91.89円、1イギリス・ポンド=161.63円、1デンマーク・クローネ=19.05円、1ノルウェー・クローネ=13.68円、1スウェーデン・クローネ=12.91円、1チェコ・コルナ=5.778円、1ポーランド・ズロチ=29.166円、1ユーロ=141.72円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(17,037,990千円)の投資信託財産総額(17,055,672千円)に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年10月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	18,428,781,562円
コール・ローン等	97,882,256
公社債(評価額)	16,640,841,904
未収入金	1,382,377,353
未収利息	147,436,659
前払費用	4,558,139
差入委託証拠金	155,685,251
(B) 負債	1,390,349,175
未払金	1,381,366,135
未払解約金	8,983,040
(C) 純資産総額(A-B)	17,038,432,387
元本	9,446,769,758
次期繰越損益金	7,591,662,629
(D) 受益権総口数	9,446,769,758口
1万口当り基準価額(C/D)	18,036円

* 期首における元本額は10,089,167,480円、当作成期間中における追加設定元本額は78,381,751円、同解約元本額は720,779,473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)	1,234,192,743円
ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)	585,760,492円
ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)	42,859,808円
安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	130,606,724円
インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	226,645,293円
成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	316,647,469円
6資産バランスファンド(分配型)	734,289,270円
6資産バランスファンド(成長型)	101,527,334円
ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)	3,791,538,176円
世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)	41,315,078円
ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)	148,487,600円
兵庫応援バランスファンド(毎月分配型)	663,823,323円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	155,196,015円
ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	663,609,251円
ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)	24,608,820円
四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型)	475,099,550円
四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型)	110,562,812円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,036円です。

■損益の状況

当期 自2022年4月12日 至2022年10月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	194,279,898円
受取利息	194,027,184
その他収益金	380,429
支払利息	△ 127,715
(B) 有価証券売買損益	△ 836,671,174
売買益	1,205,083,962
売買損	△2,041,755,136
(C) その他費用	△ 3,176,991
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 645,568,267
(E) 前期繰越損益金	8,803,956,319
(F) 解約差損益金	△ 634,708,021
(G) 追加信託差損益金	67,982,598
(H) 合計(D+E+F+G)	7,591,662,629
次期繰越損益金(H)	7,591,662,629

(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。