

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219期（決算日 2025年1月10日）
第220期（決算日 2025年2月10日）
第221期（決算日 2025年3月10日）
第222期（決算日 2025年4月10日）
第223期（決算日 2025年5月12日）
第224期（決算日 2025年6月10日）

（作成対象期間 2024年12月11日～2025年6月10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

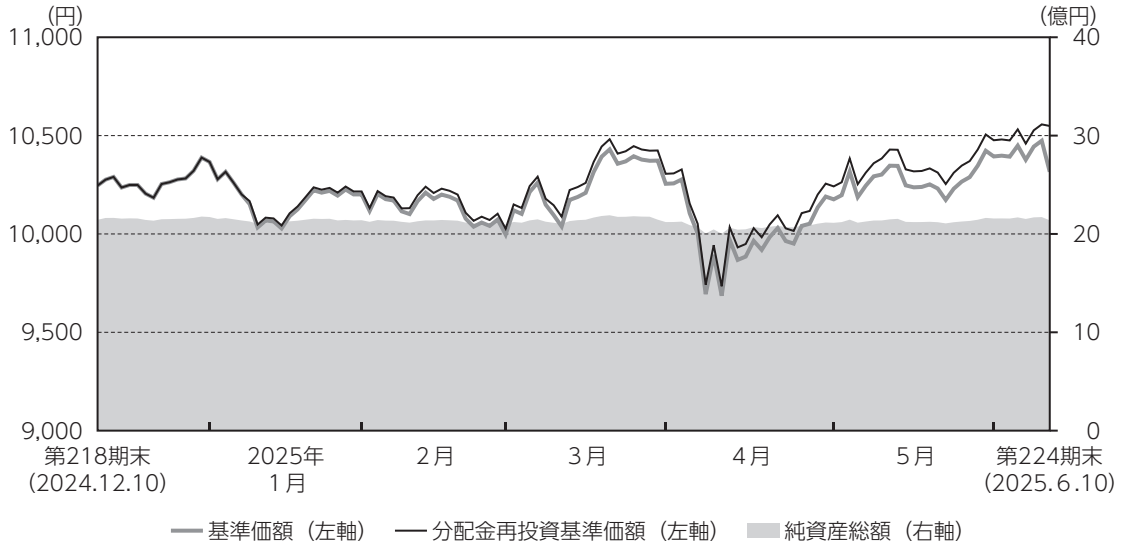
決 算 期	基 準 価 額			T O P I X (配 当 込 み)		F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、 ヘッジなし・円ベース)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 配 分 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%		%	%	%	%	百万円
195期末(2023年 1 月10日)	8,588	15	△3.9	3,083.51	△ 3.7	15,532	△3.4	31.7	65.6	—	1,718
196期末(2023年 2 月10日)	8,720	15	1.7	3,257.65	5.6	15,410	△0.8	32.9	64.7	—	1,756
197期末(2023年 3 月10日)	8,846	15	1.6	3,331.93	2.3	15,626	1.4	34.4	63.1	—	1,776
198期末(2023年 4 月10日)	8,915	15	0.9	3,279.99	△ 1.6	15,818	1.2	33.0	64.9	—	1,782
199期末(2023年 5 月10日)	9,184	15	3.2	3,461.63	5.5	16,105	1.8	34.6	63.1	—	1,819
200期末(2023年 6 月12日)	9,358	15	2.1	3,717.50	7.4	16,379	1.7	31.8	65.5	—	1,810
201期末(2023年 7 月10日)	9,462	15	1.3	3,729.74	0.3	16,591	1.3	31.6	65.7	—	1,843
202期末(2023年 8 月10日)	9,788	15	3.6	3,830.12	2.7	16,935	2.1	30.3	64.1	—	1,854
203期末(2023年 9 月11日)	9,812	15	0.4	3,925.86	2.5	17,062	0.7	31.3	66.2	—	1,840
204期末(2023年10月10日)	9,615	15	△1.9	3,879.47	△ 1.2	16,724	△2.0	28.5	68.1	—	1,953
205期末(2023年11月10日)	9,756	15	1.6	3,920.91	1.1	17,344	3.7	27.7	69.8	—	1,970
206期末(2023年12月11日)	9,841	15	1.0	3,959.16	1.0	17,143	△1.2	28.7	67.0	—	1,947
207期末(2024年 1 月10日)	10,119	15	3.0	4,108.89	3.8	17,465	1.9	30.4	66.3	—	1,927
208期末(2024年 2 月13日)	10,247	15	1.4	4,390.78	6.9	17,871	2.3	30.4	65.5	—	1,981
209期末(2024年 3 月11日)	10,217	150	1.2	4,484.64	2.1	17,914	0.2	31.4	65.8	—	1,963
210期末(2024年 4 月10日)	10,423	15	2.2	4,655.37	3.8	18,241	1.8	31.0	64.9	—	2,034
211期末(2024年 5 月10日)	10,577	15	1.6	4,630.87	△ 0.5	18,589	1.9	31.0	65.3	—	2,085
212期末(2024年 6 月10日)	10,456	250	1.2	4,727.13	2.1	18,785	1.1	31.0	66.3	—	2,112
213期末(2024年 7 月10日)	10,797	15	3.4	4,947.89	4.7	19,485	3.7	30.0	64.6	—	2,240
214期末(2024年 8 月13日)	10,042	15	△6.9	4,343.30	△12.2	18,354	△5.8	29.6	64.8	—	2,076
215期末(2024年 9 月10日)	10,042	40	0.4	4,383.54	0.9	18,040	△1.7	28.9	65.8	—	2,185
216期末(2024年10月10日)	10,370	15	3.4	4,659.00	6.3	18,600	3.1	29.4	65.1	—	2,261
217期末(2024年11月11日)	10,401	15	0.4	4,705.70	1.0	18,755	0.8	30.0	65.2	—	2,241
218期末(2024年12月10日)	10,246	100	△0.5	4,710.38	0.1	18,713	△0.2	31.0	65.2	—	2,143
219期末(2025年 1 月10日)	10,152	15	△0.8	4,669.43	△ 0.9	18,938	1.2	31.0	63.9	—	2,126
220期末(2025年 2 月10日)	10,101	15	△0.4	4,702.20	0.7	18,466	△2.5	32.0	63.1	—	2,114
221期末(2025年 3 月10日)	10,096	20	0.1	4,648.47	△ 1.1	18,257	△1.1	32.8	63.1	—	2,113
222期末(2025年 4 月10日)	9,970	15	△1.1	4,418.88	△ 4.9	18,059	△1.1	30.1	64.4	—	2,063
223期末(2025年 5 月12日)	10,302	15	3.5	4,772.11	8.0	18,407	1.9	31.1	64.0	—	2,137
224期末(2025年 6 月10日)	10,316	150	1.6	4,852.14	1.7	18,472	0.3	31.0	64.4	—	2,138

(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、ヘッジなし・円ベース) は、同指数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、ヘッジなし・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



- * 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219期首：10,246円

第224期末：10,316円（既払分配金230円）

騰 落 率：3.0%（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	△0.5%	67.6%

■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、当ファンドに組み入れている国内株式が上昇したことや、債券からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		T O P I X (配 当 込 み)		F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、 ヘッジなし・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219期	(期首) 2024年12月10日	円 10,246	% -	4,710.38	% -	18,713	% -	% 31.0	% 65.2	% -
	12月末	10,366	1.2	4,791.22	1.7	19,064	1.9	31.2	63.6	-
	(期末) 2025年 1 月10日	10,167	△0.8	4,669.43	△0.9	18,938	1.2	31.0	63.9	-
第220期	(期首) 2025年 1 月10日	10,152	-	4,669.43	-	18,938	-	31.0	63.9	-
	1 月末	10,201	0.5	4,797.95	2.8	18,757	△1.0	31.8	63.3	-
	(期末) 2025年 2 月10日	10,116	△0.4	4,702.20	0.7	18,466	△2.5	32.0	63.1	-
第221期	(期首) 2025年 2 月10日	10,101	-	4,702.20	-	18,466	-	32.0	63.1	-
	2 月末	9,997	△1.0	4,616.34	△1.8	18,441	△0.1	31.7	63.6	-
	(期末) 2025年 3 月10日	10,116	0.1	4,648.47	△1.1	18,257	△1.1	32.8	63.1	-
第222期	(期首) 2025年 3 月10日	10,096	-	4,648.47	-	18,257	-	32.8	63.1	-
	3 月末	10,255	1.6	4,626.52	△0.5	18,664	2.2	31.3	62.7	-
	(期末) 2025年 4 月10日	9,985	△1.1	4,418.88	△4.9	18,059	△1.1	30.1	64.4	-
第223期	(期首) 2025年 4 月10日	9,970	-	4,418.88	-	18,059	-	30.1	64.4	-
	4 月末	10,176	2.1	4,641.96	5.0	18,237	1.0	30.8	63.9	-
	(期末) 2025年 5 月12日	10,317	3.5	4,772.11	8.0	18,407	1.9	31.1	64.0	-
第224期	(期首) 2025年 5 月12日	10,302	-	4,772.11	-	18,407	-	31.1	64.0	-
	5 月末	10,394	0.9	4,878.83	2.2	18,419	0.1	32.1	63.1	-
	(期末) 2025年 6 月10日	10,466	1.6	4,852.14	1.7	18,472	0.3	31.0	64.4	-

(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

(2024.12.11～2025.6.10)

■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、トランプ米国政権による関税引き上げや米国の経済指標の悪化、円高進行などが懸念されて上値の重い展開となりましたが、2025年3月中旬以降は、日銀の利上げ観測などから銀行株主導で上昇しました。4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しいものとなったことや、円高が急速に進行したことなどから株価は急落しましたが、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことや、円高が一服したことなどが好感され、株価は急反発しました。5月には、米中双方が関税を大幅に引き下げたことや企業の旺盛な自社株買いなどが好感され、株価は続伸して当作成期末を迎えました。

■海外債券市況

海外債券市場において、おおむね金利は上昇（債券価格は下落）しました。

海外債券市場では、当作成期首より、米国の雇用の堅調さなどを背景としたF R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げ期待のはく落や、米国大統領選挙に関連した財政や関税政策への懸念などから米国金利は上昇し、他の国も連れて金利は上昇しました。2025年1月に入ると、関税政策やインフレなどに対する過度な警戒感が後退し、各種経済指標が予想を下振れたことや地政学リスクが高まったことなどを受け、米国を中心に金利はこれまでの上昇幅を縮小しました。その後は、トランプ米国政権による市場予想を上回る厳しい内容の関税政策の公表を受け、米国ではインフレや財政への懸念から、長期金利は上昇しました。当作成期末にかけては、関税政策をめぐる各国との交渉に進展が見られ過度な景気減速懸念が後退したことや、減税を含む税制・歳出法案の審議が進展する中での財政悪化の見通しも金利上昇圧力となりました。こうした米国金利の動きなどを背景に、他の主要国の長期金利もおおむね上昇する展開となりました。

■為替相場

為替相場は対円で下落（円高）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国経済の底堅さを背景に米国金利が上昇基調となったことなどを受け、日米金利差の拡大が意識されて米ドルは対円で上昇（円安）しました。2025年に入ると、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、日銀の利上げ観測などをを受けて円高となりました。その後は、トランプ米国政権による市場予想を上回る厳しい内容の関税政策の公表を受け、市場参加者のリスク選好が大幅に後退し、米ドルは対円で下落しました。当作成期末にかけては、関税政策をめぐる各国との交渉に進展が見られたことで過度な景気減速懸念が後退し、米ドルは対円で下落幅を一部巻き戻しました。米ドル以外の主要投資対象通貨の対円為替相場も同様におおむね下落する展開となりましたが、ユーロは、ドイツが財政拡大を発表し長期金利が大幅に上昇したことから、対円で上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

（2024.12.11～2025.6.10）

■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機械や鉄鋼、ゴム製品などの比率が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

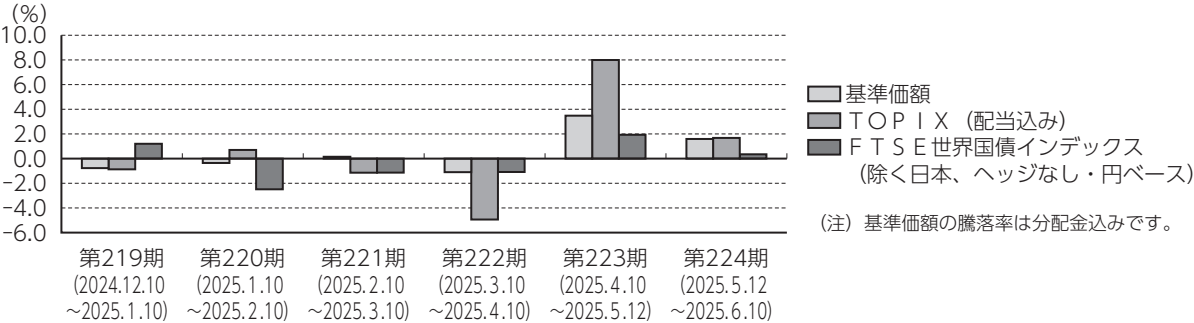
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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219期	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期
	2024年12月11日 ～2025年1月10日	2025年1月11日 ～2025年2月10日	2025年2月11日 ～2025年3月10日	2025年3月11日 ～2025年4月10日	2025年4月11日 ～2025年5月12日	2025年5月13日 ～2025年6月10日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	20	15	15	150
対基準価額比率（％）	0.15	0.15	0.20	0.15	0.15	1.43
当期の収益（円）	11	3	8	15	15	15
当期の収益以外（円）	3	11	11	—	—	134
翌期繰越分配対象額（円）	2,950	2,938	2,927	2,949	2,949	2,815

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第219期	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 11.05円	✓ 3.20円	✓ 8.59円	✓ 37.03円	✓ 15.16円	✓ 15.88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	1,790.46	1,801.99	1,807.58	1,813.20	1,819.30	1,827.04
(d) 分配準備積立金	✓ 1,163.71	✓ 1,148.32	✓ 1,130.97	1,114.02	1,129.99	✓ 1,122.47
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,965.23	2,953.52	2,947.16	2,964.26	2,964.46	2,965.40
(f) 分配金	15.00	15.00	20.00	15.00	15.00	150.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,950.23	2,938.52	2,927.16	2,949.26	2,949.46	2,815.40

(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219期～第224期 (2024.12.11～2025.6.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	64円	0.630%	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10,191円です。
(投 信 会 社)	(34)	(0.329)	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)	(0.274)	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	0.003	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)	(0.003)	
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)	(0.009)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	66	0.645	

(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。

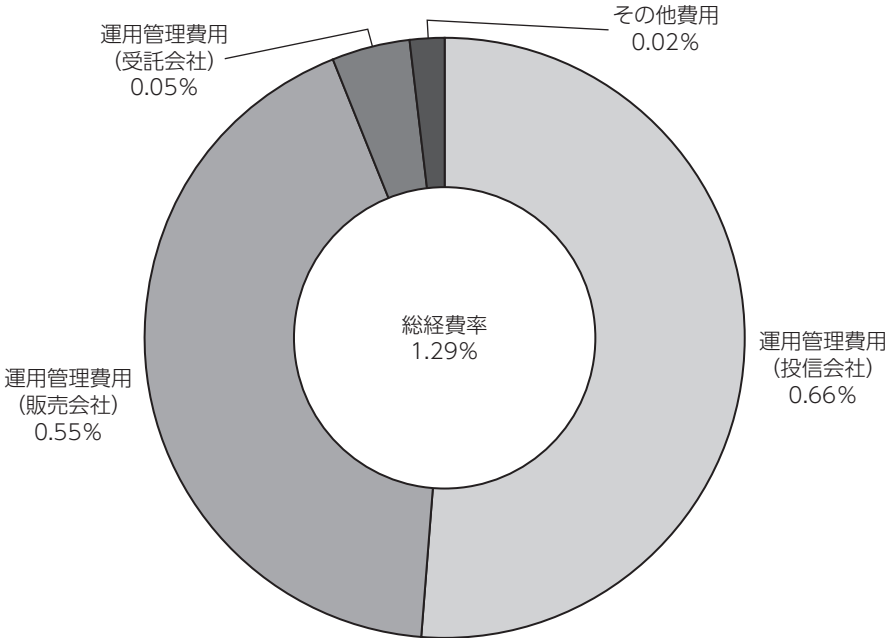
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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

(2024年12月11日から2025年6月10日まで)

決 算 期	第 219 期 ～ 第 224 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 — (0.8)	千円 — (—)	千株 18.5	千円 75,998

(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

(2024年12月11日から2025年6月10日まで)

決 算 期	第 219 期 ～ 第 224 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	千口 8,505	千円 18,000	千口 18,051	千円 39,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2024年12月11日から2025年6月10日まで)

第 219 期				～	第 224 期				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
						川崎重工業	3.3	31,945	9,680
						三菱重工業	7.5	23,087	3,078
						アシックス	2.5	8,625	3,450
						山陽特殊製鋼	2.9	7,928	2,733
						西本WISMETTAC HD	2.3	4,412	1,918

(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218期末		第 224 期 末		銘柄	第218期末		第 224 期 末		銘柄	第218期末		第 224 期 末	
	株数	数	株数	評価額		株数	数	株数	評価額		株数	数	株数	評価額
	千株		千株	千円		千株		千株	千円		千株		千株	千円
食料品 (2.1%)					機械 (14.4%)					大栄環境	千株		千株	千円
モロゾフ	0.4		1.2	1,915	タクマ	4.4		4.4	8,571	日本管財ホールディング	5.3		5.3	16,827
六甲バター	1.1		1.1	1,339	日工	2.1		2.1	1,444		2.2		2.2	5,953
S Foods	1.7		1.7	4,394	クボタ	15.7		15.7	25,206	合 計	株数、金額	277	千株	千円
フジッコ	1.6		1.6	2,540	帝国電機製作所	1		1	3,150	銘柄数<比率>	70銘柄		68銘柄	<31.0%>
ロックフィールド	1.4		1.4	2,045	グローリー	3.1		3.1	9,920					
ケンコーマヨネーズ	0.9		0.9	1,623	三菱重工業	17.8		10.3	35,050					
繊維製品 (1.5%)					I H I	0.8		0.8	12,260					
日本毛織	4		4	5,624	電気機器 (10.6%)									
ワールド	1.8		1.8	4,521	三菱電機	11.1		11.1	32,978					
化学 (7.0%)					TOA	1.8		1.8	1,796					
住友精化	0.7		0.7	3,069	古野電気	1.7		1.7	5,202					
多木化学	0.5		0.5	1,433	日本電子材料	0.7		0.7	1,475					
日油	1.3		1.3	3,517	シスメックス	11.4		11.4	27,599					
石原ケミカル	0.8		0.8	1,516	大真空	1.9		1.9	1,007					
関西ペイント	11.1		11.1	22,455	輸送用機器 (6.3%)									
ライオン	1.5		1.5	2,327	ジャパンエンジンコーポ	0.3		0.3	1,551					
ノエビアホールディングス	1.8		1.8	7,767	川崎重工業	6.6		3.3	34,914					
メック	1.1		1.1	2,846	新明和工業	3.7		3.7	5,413					
東リ	3.2		3.2	1,542	その他製品 (5.3%)									
医薬品 (2.4%)					アシックス	12.4		9.9	34,857					
塩野義製薬	4.8		4.8	11,966	陸運業 (0.5%)									
J C R ファーマ	6.8		6.8	3,882	山陽電鉄	1.2		1.2	2,382					
ゴム製品 (9.0%)					神姫バス	0.3		0.3	1,057					
TOYO TIRE	8.1		8.1	24,494	海運業 (5.0%)									
住友ゴム	13.9		13.9	23,185	川崎汽船	15.4		15.4	31,847					
ニチリン	0.8		0.8	2,816	明海グループ	1.9		1.9	1,273					
三ツ星ベルト	1.6		1.6	5,600	倉庫・運輸関連業 (3.6%)									
パンドー化学	2.3		2.3	3,723	上組	5.9		5.9	23,824					
ガラス・土石製品 (0.6%)					卸売業 (8.7%)									
日本山村硝子	0.6		0.6	1,479	神戸物産	7.5		7.5	34,252					
S E C カーボン	1.1		1.1	2,193	兼松	4.5		4.5	11,875					
鉄鋼 (11.3%)					トーヨー	0.6		0.6	1,932					
日本製鉄	5.1		5.1	14,677	西本WISMETTAC HD	2.3		—	—					
神戸製鋼所	18.5		18.5	29,886	加藤産業	1.8		1.8	9,648					
大和工業	3.4		3.4	30,430	小売業 (2.7%)									
山陽特殊製鋼	2.9		—	—	MonotaRO	2.6		2.6	7,455					
日亜銅業	0.1		0.1	30	G-7ホールディングス	2.3		2.3	3,036					
非鉄金属 (3.4%)					西松屋チェーン	3.7		3.7	7,725					
大阪チタニウム	1.9		1.9	2,679	不動産業 (0.1%)									
住友電工	4.2		4.2	12,585	ファースト住建	0.9		0.9	908					
AREホールディングス	4.2		4.2	7,450	サービス業 (3.7%)									
金属製品 (1.6%)					WDBホールディングス	1.1		1.1	1,997					
トーカロ	3.2		3.2	5,881										
ノーリツ	2.6		2.6	4,927										

■投資信託財産の構成

2025年6月10日現在

項 目	第 224 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	662,763	30.5
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,445,774	66.5
コール・ローン等、その他	66,869	3.0
投資信託財産総額	2,175,406	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、6月10日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝144.71円、1 カナダ・ドル＝105.64円、1 オーストラリア・ドル＝94.32円、1 イギリス・ポンド＝196.14円、1 デンマーク・クローネ＝22.16円、1 ノルウェー・クローネ＝14.39円、1 スウェーデン・クローネ＝15.10円、1 チェコ・コルナ＝6.67円、1 ポーランド・ズロチ＝38.70円、1 ユーロ＝165.30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224期末における外貨建純資産（14,675,930千円）の投資信託財産総額（14,764,442千円）に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月10日)、(2025年2月10日)、(2025年3月10日)、(2025年4月10日)、(2025年5月12日)、(2025年6月10日)現在

項 目	第 219 期 末	第 220 期 末	第 221 期 末	第 222 期 末	第 223 期 末	第 224 期 末
(A) 資産	2,132,313,107円	2,125,725,682円	2,120,352,115円	2,069,349,763円	2,143,974,067円	2,175,406,559円
コール・ローン等	42,744,057	45,479,832	35,117,978	38,518,994	32,756,054	61,391,485
株式(評価額)	658,566,200	675,994,000	693,776,000	620,758,200	664,052,250	662,763,000
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	1,429,035,950	1,402,519,650	1,389,368,537	1,402,714,469	1,439,787,363	1,445,774,424
未収配当金	1,966,900	1,732,200	2,089,600	7,358,100	7,378,400	5,477,650
(B) 負債	5,477,417	10,807,039	6,803,671	6,209,161	6,712,790	36,481,543
未払収益分配金	3,142,439	3,140,530	4,186,933	3,104,007	3,111,850	31,099,817
未払解約金	－	5,346,195	515,453	758,422	1,199,930	3,141,869
未払信託報酬	2,319,870	2,290,289	2,057,848	2,288,387	2,327,508	2,152,333
その他未払費用	15,108	30,025	43,437	58,345	73,502	87,524
(C) 純資産総額(A－B)	2,126,835,690	2,114,918,643	2,113,548,444	2,063,140,602	2,137,261,277	2,138,925,016
元本	2,094,959,419	2,093,687,005	2,093,466,885	2,069,338,210	2,074,566,771	2,073,321,173
次期繰越損益金	31,876,271	21,231,638	20,081,559	△ 6,197,608	62,694,506	65,603,843
(D) 受益権総口数	2,094,959,419口	2,093,687,005口	2,093,466,885口	2,069,338,210口	2,074,566,771口	2,073,321,173口
1万口当り基準価額(C/D)	10,152円	10,101円	10,096円	9,970円	10,302円	10,316円

* 当作成期首における元本額は2,092,241,536円、当作成期間（第219期～第224期）中における追加設定元本額は86,969,622円、同解約元本額は105,889,985円です。
* 第224期末の計算口数当りの純資産額は10,316円です。

■損益の状況

第219期
第220期
第221期

自2024年12月11日
自2025年 1月11日
自2025年 2月11日

至2025年 1月10日
至2025年 2月10日
至2025年 3月10日

第222期
第223期
第224期

自2025年 3月11日
自2025年 4月11日
自2025年 5月13日

至2025年 4月10日
至2025年 5月12日
至2025年 6月10日

項 目	第 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 期
(A) 配当等収益	1,691,921円	82,451円	420,683円	7,017,156円	155,087円	501,718円
受取配当金	1,681,950	66,200	405,900	7,002,330	140,300	490,884
受取利息	8,656	14,245	14,778	14,782	14,786	10,813
その他収益金	1,315	2,006	5	44	1	21
(B) 有価証券売買損益	△ 15,815,573	△ 5,141,174	4,620,005	△ 27,615,935	74,182,302	35,650,970
売買益	11,335,996	25,173,690	26,746,865	16,042,930	78,450,958	48,032,430
売買損	△ 27,151,569	△ 30,314,864	△ 22,126,860	△ 43,658,865	△ 4,268,656	△ 12,381,460
(C) 信託報酬等	△ 2,334,978	△ 2,305,206	△ 2,071,260	△ 2,303,295	△ 2,342,665	△ 2,166,355
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 16,458,630	△ 7,363,929	2,969,428	△ 22,902,074	71,994,724	33,986,333
(E) 前期繰越損益	164,009,996	142,897,201	131,731,894	128,370,809	102,075,884	169,694,449
(F) 追加信託差損益金	△112,532,656	△111,161,104	△110,432,830	△108,562,336	△108,264,252	△106,977,122
(配当等相当額)	(375,095,941)	(377,282,342)	(378,412,962)	(375,213,696)	(377,427,261)	(378,805,430)
(売買損益相当額)	(△487,628,597)	(△488,443,446)	(△488,845,792)	(△483,776,032)	(△485,691,513)	(△485,782,552)
(G) 合計(D + E + F)	35,018,710	24,372,168	24,268,492	△ 3,093,601	65,806,356	96,703,660
(H) 収益分配金	△ 3,142,439	△ 3,140,530	△ 4,186,933	△ 3,104,007	△ 3,111,850	△ 31,099,817
次期繰越損益(G+H)	31,876,271	21,231,638	20,081,559	△ 6,197,608	62,694,506	65,603,843
追加信託差損益金	△112,532,656	△111,161,104	△110,432,830	△108,562,336	△108,264,252	△106,977,122
(配当等相当額)	(375,095,941)	(377,282,342)	(378,412,962)	(375,213,696)	(377,427,261)	(378,805,430)
(売買損益相当額)	(△487,628,597)	(△488,443,446)	(△488,845,792)	(△483,776,032)	(△485,691,513)	(△485,782,552)
分配準備積立金	242,967,293	237,953,473	234,378,320	235,088,616	234,458,462	204,918,058
繰越損益金	△ 98,558,366	△105,560,731	△103,863,931	△132,723,888	△ 63,499,704	△ 32,337,093

(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 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,317,012円	670,181円	1,799,544円	7,663,751円	3,145,046円	3,293,326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	375,095,941	377,282,342	378,412,962	375,213,696	377,427,261	378,805,430
(d) 分配準備積立金	243,792,720	240,423,822	236,765,709	230,528,872	234,425,266	232,724,549
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	621,205,673	618,376,345	616,978,215	613,406,319	614,997,573	614,823,305
(f) 分配金	3,142,439	3,140,530	4,186,933	3,104,007	3,111,850	31,099,817
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	618,063,234	615,235,815	612,791,282	610,302,312	611,885,723	583,723,488
(h) 受益権総口数	2,094,959,419口	2,093,687,005口	2,093,466,885口	2,069,338,210口	2,074,566,771口	2,073,321,173口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 期
1万口当り分配金（税込み）	15円	15円	20円	15円	15円	150円

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

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

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

＜変更前＞

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。

②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

＜変更後＞

（運用状況にかかる情報の提供）

①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。

②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

配当込みTOPIX（本書類における「TOPIX（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。

<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（2025年4月10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224期の決算日（2025年6月10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

(2024年12月11日から2025年6月10日まで)

買			売		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 3.375% 2033/5/15		339,941	United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 0.875% 2030/11/15		981,562
United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 1.125% 2040/8/15		329,938	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン） 1.4% 2028/4/30		314,757
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア） 4.5% 2033/4/21		236,876	FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス） 2032/5/25		37,759
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND（ノルウェー） 1.75% 2027/2/17		224,612			
CANADA HOUSING TRUST（カナダ） 3.65% 2033/6/15		64,444			
Poland Government Bond（ポーランド） 2.75% 2028/4/25		3,685			

(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、2025年6月10日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（6,855,417千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2025年6月10日現在							
	額 面 金 額	評 価		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 31,086	千アメリカ・ドル 23,232	千円 3,362,010	% 22.8	% －	% 22.7	% 0.1	% －
カナダ	千カナダ・ドル 11,700	千カナダ・ドル 11,229	1,186,240	8.1	－	8.1	－	－
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 26,400	千オーストラリア・ドル 23,056	2,174,717	14.8	－	12.7	0.5	1.5
イギリス	千イギリス・ポンド 12,445	千イギリス・ポンド 9,594	1,881,784	12.8	－	10.9	1.2	0.6
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 26,884	595,769	4.0	－	1.0	－	3.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,419	236,273	1.6	－	－	－	1.6
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,141	122,930	0.8	－	－	－	0.8
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 45,407	302,869	2.1	－	－	0.7	1.3
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,100	千ポーランド・ズロチ 14,608	565,341	3.8	－	1.2	2.5	0.1
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,976	326,728	2.2	－	2.2	－	－
ユーロ（フランス）	千ユーロ 200	千ユーロ 164	27,159	0.2	－	0.2	－	－
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 18,186	千ユーロ 16,209	2,679,387	18.2	－	10.2	7.8	0.1

区 分	2025年6月10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（その他）	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,547	千円 586,337	% 4.0	% —	% 4.0	% —	% —
ユーロ（小計）	23,836	21,897	3,619,612	24.6	—	16.6	7.8	0.1
合 計	—	—	14,047,550	95.3	—	73.2	12.9	9.2

(注1) 邦貨換算金額は、2025年6月10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）

2025年6月10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 United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond United States Treasury Note/Bond UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	2.2500 2.2500 1.1250 0.8750 2.2500 3.3750	千アメリカ・ドル 900 100 11,486 8,600 2,600 7,400	千アメリカ・ドル 571 96 6,866 7,243 1,538 6,915	千円 82,761 13,945 993,643 1,048,271 222,643 1,000,745	2046/08/15 2027/08/15 2040/08/15 2030/11/15 2052/02/15 2033/05/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		31,086	23,232	3,362,010		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADA HOUSING TRUST CANADA HOUSING TRUST	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券	3.5000 2.7500 0.5000 2.0000 3.5500 3.6500	千カナダ・ドル 1,500 2,200 1,000 1,000 3,000 3,000	千カナダ・ドル 1,486 1,902 872 925 3,019 3,022	157,048 200,998 92,139 97,813 318,976 319,265	2045/12/01 2048/12/01 2030/12/01 2032/06/01 2032/09/15 2033/06/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		11,700	11,229	1,186,240		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND SWEDISH EXPORT CREDIT INTL. FIN. CORP. AFRICAN DEVELOPMENT BK.	国 債 証 券 国 債 証 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券 特 殊 債 券	4.5000 1.7500 4.3000 1.2500 1.1000	千オーストラリア・ドル 11,500 6,000 800 5,600 2,500	千オーストラリア・ドル 11,866 3,204 808 4,769 2,407	1,119,292 302,240 76,241 449,903 227,040	2033/04/21 2051/06/21 2028/05/30 2031/02/06 2026/12/16	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		26,400	23,056	2,174,717		
イギリス	United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt UNITED KINGDOM GILT United Kingdom Gilt	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.5000 1.6250 0.6250 0.2500 1.2500 4.2500 4.2500	千イギリス・ポンド 500 1,000 1,400 3,095 1,800 3,650 1,000	千イギリス・ポンド 487 930 512 2,452 779 3,561 869	95,597 182,525 100,611 480,979 152,977 698,550 170,541	2026/07/22 2028/10/22 2050/10/22 2031/07/31 2051/07/31 2034/07/31 2046/12/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		12,445	9,594	1,881,784		
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 6,670	147,828	2039/11/15	

2025年6月10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		
						千円	千円		
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	千デンマーク・クローネ 20,200	千デンマーク・クローネ 20,213	447,940	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			25,700	26,884	595,769		
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,419	236,273	2027/02/17	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			17,000	16,419	236,273		
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,141	122,930	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			8,230	8,141	122,930		
		Czech Republic Government Bond	国 債 証 券	1.0000	千チェコ・コルナ 30,000	千チェコ・コルナ 29,275	195,267	2026/06/26	
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	15,000	16,132	107,601	2029/03/29	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			45,000	45,407	302,869		
		Poland Government Bond	国 債 証 券	1.2500	千ポーランド・ズロチ 5,500	千ポーランド・ズロチ 4,530	175,320	2030/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	500	492	19,053	2027/05/25	
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	10,100	9,585	370,966	2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			16,100	14,608	565,341		
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,976	326,728	2045/06/22	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,950	1,976	326,728		
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	千ユーロ 200	千ユーロ 164	27,159	2032/05/25	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			200	164	27,159		
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 100	千ユーロ 100	16,530	2026/04/30	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	7,400	6,464	1,068,641	2046/10/31	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	7,136	6,995	1,156,354	2028/04/30	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2000	2,600	1,867	308,762	2040/10/31	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9000	450	300	49,629	2052/10/31	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.4500	500	480	79,467	2043/07/30	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			18,186	16,209	2,679,387		
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,547	586,337	2030/07/30	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			3,500	3,547	586,337		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄			23,836	21,897	3,619,612		
合 計	銘 柄 数 金 額	42銘柄					14,047,550		

(注1) 邦貨換算金額は、2025年6月10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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第40期（決算日 2025年4月10日）

（作成対象期間 2024年10月11日～2025年4月10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。

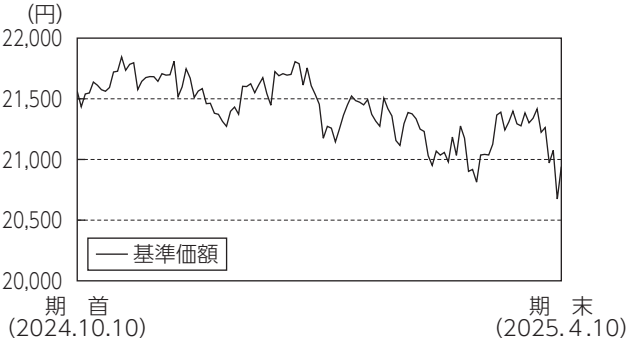
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)2024年10月10日	21,562	%	21,177	%	95.6	%
10月末	21,797	1.1	21,526	1.6	95.7	—
11月末	21,381	△0.8	21,241	0.3	95.2	—
12月末	21,789	1.1	21,706	2.5	95.2	—
2025年1月末	21,316	△1.1	21,356	0.8	95.6	—
2月末	20,980	△2.7	20,997	△0.9	95.7	—
3月末	21,302	△1.2	21,251	0.3	94.0	—
(期末)2025年4月10日	20,941	△2.9	20,561	△2.9	94.7	—

(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：21,562円 期末：20,941円 騰落率：△2.9%

【基準価額の主な変動要因】

保有債券からの利息収入がプラス要因となった一方、投資している債券の価格が下落したことや投資対象通貨が円に対して下落 (円高) したこと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。

◆ 投資環境について

○ 海外債券市況

投資債券市場において、おおむね金利は上昇 (債券価格は下落) しました。
海外債券市場では、当作成期首より、米国の雇用の堅調さなどを背景としたF R B (米連邦準備制度理事会) による利下げ期待のはく落や、米国大統領選挙に関連した財政や関税政策への懸念など

から米国金利は上昇し、他の国も連れて金利は上昇しました。
2025年に入ると、関税政策やインフレなどに対する過度な警戒感が後退し、各種経済指標が予想を下振れたことや地政学リスクが高まったことなどを受け、米国を中心に金利はこれまでの上昇幅を縮小しました。当作成期末にかけては、米国トランプ政権による市場予想を上回る関税政策の公表を受け、米国ではインフレや財政への懸念から長期金利は上昇しました。こうした米国金利の動きなどを背景に、主要国の長期金利も上昇する展開となりました。

○ 為替相場

為替相場は対円で下落しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国経済の底堅さを背景に米国金利が上昇基調となったことなどを受け、日米金利差の拡大が意識されて米ドルは対円で上昇 (円安) しました。2025年に入ると、関税政策やインフレなどに対する過度な警戒感が後退し、米ドル円を中心におおむねこれまでの上昇幅を一部巻き戻しました。当作成期末にかけては、米国トランプ政権による市場予想を上回る関税政策の公表を受け、市場参加者のリスク選好が大幅に後退したことなどから、投資対象通貨の対円為替相場は下落する展開となりました。

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

《今後の運用方針》

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	－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

(2024年10月11日から2025年 4月10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 1,387	千アメリカ・ドル 3,952 (－)
		国債証券	千カナダ・ドル －	千カナダ・ドル 2,384 (－)
国	カナダ	特殊債券	616	989 (－)

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2024年10月11日から2025年 4月10日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
UNITED KINGDOM GILT (イギリス) 4.25% 2034/7/31		千円 685,721	United Kingdom Gilt (イギリス) 1.625% 2028/10/22		千円 382,920
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2033/4/21		236,876	United Kingdom Gilt (イギリス) 1.5% 2026/7/22		369,616
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.75% 2027/2/17		223,139	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.4% 2028/4/30		313,959
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.375% 2033/5/15		209,125	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.875% 2030/11/15		307,934
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 3.45% 2043/7/30		78,713	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/8/15		285,590
CANADA HOUSING TRUST (カナダ) 3.65% 2033/6/15		64,444	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 0.5% 2030/12/1		261,727
			CANADA HOUSING TRUST (カナダ) 2.25% 2025/12/15		107,818
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.95% 2026/4/30		79,186
			FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2032/5/25		37,759

(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	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 2,540	千オーストラリア・ドル (－)
		国債証券	千イギリス・ポンド 3,580	千イギリス・ポンド 3,929 (－)
	イギリス	国債証券	千ノルウェー・クローネ 16,371	千ノルウェー・クローネ (17,000)
		国債証券	千ポーランド・ズロチ －	千ポーランド・ズロチ (100)
	ポーランド	国債証券	千ユーロ －	千ユーロ 242 (－)
国	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 494	千ユーロ 2,438 (－)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 494	千ユーロ 2,681 (－)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券		

(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。

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期		当		期		末		
区分	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 30,286	千アメリカ・ドル 23,487	千円 3,450,495	% 23.8	% —	% 23.7	% 0.1	% —
カナダ	千カナダ・ドル 11,700	千カナダ・ドル 11,386	1,186,719	8.2	—	8.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 26,400	千オーストラリア・ドル 22,847	2,056,964	14.2	—	12.2	0.5	1.5
イギリス	千イギリス・ポンド 12,445	千イギリス・ポンド 9,471	1,786,801	12.3	—	10.5	1.2	0.6
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 26,904	581,396	4.0	—	1.0	—	3.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,432	223,968	1.5	—	—	—	1.5
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,131	119,691	0.8	—	—	—	0.8
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 45,442	292,652	2.0	—	—	0.7	1.3
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,100	千ポーランド・ズロチ 14,608	555,982	3.8	—	1.2	2.6	0.0
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,956	315,611	2.2	—	2.2	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 200	千ユーロ 162	26,232	0.2	—	0.2	—	—
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 18,186	千ユーロ 15,970	2,576,793	17.7	—	9.9	7.8	0.1
ユーロ（その他）	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,541	571,450	3.9	—	3.9	—	—
ユーロ（小計）	23,836	21,630	3,490,087	24.0	—	16.2	7.8	0.1
合計	—	—	13,744,759	94.7	—	72.8	12.9	8.9

(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）

当			期			末		
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		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 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 900	千アメリカ・ドル 590	千円 86,820	2046/08/15	
		国 債 証 券	2.2500	100	96	14,159	2027/08/15	
		国 債 証 券	1.1250	7,686	4,705	691,356	2040/08/15	
		国 債 証 券	0.8750	14,100	11,875	1,744,567	2030/11/15	
		国 債 証 券	2.2500	2,600	1,603	235,535	2052/02/15	
		国 債 証 券	3.3750	4,900	4,615	678,056	2033/05/15	
		通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		30,286	23,487	3,450,495
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND 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 1,521	158,582	2045/12/01	
		国 債 証 券	2.7500	2,200	1,953	203,574	2048/12/01	
		国 債 証 券	0.5000	1,000	876	91,354	2030/12/01	
		国 債 証 券	2.0000	1,000	935	97,451	2032/06/01	
		特 殊 債 券	3.5500	3,000	3,044	317,337	2032/09/15	
		特 殊 債 券	3.6500	3,000	3,055	318,419	2033/06/15	
		通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		11,700	11,386	1,186,719
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND SWEDISH EXPORT CREDIT INTL. FIN. CORP. AFRICAN DEVELOPMENT BK.	国 債 証 券	4.5000	千オーストラリア・ドル 11,500	千オーストラリア・ドル 11,786	1,061,156	2033/04/21	
		国 債 証 券	1.7500	6,000	3,124	281,298	2051/06/21	
		特 殊 債 券	4.3000	800	810	72,979	2028/05/30	
		特 殊 債 券	1.2500	5,600	4,726	425,527	2031/02/06	
		特 殊 債 券	1.1000	2,500	2,399	216,002	2026/12/16	
		通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		26,400	22,847	2,056,964

当			期				末		償還年月日																	
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率		額	面	金	額	評	価	額	外	貨	建	金	額	邦	貨	換	算	金
イギリス			United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.5000	千イギリス・ポンド	500	485	91,685	2026/07/22												
			United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.6250	1,000	927	174,972	2028/10/22													
			United Kingdom Gilt		国	債	証	券	0.6250	1,400	490	92,464	2050/10/22													
			United Kingdom Gilt		国	債	証	券	0.2500	3,095	2,428	458,186	2031/07/31													
			United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.2500	1,800	753	142,076	2051/07/31													
			UNITED KINGDOM GILT		国	債	証	券	4.2500	3,650	3,537	667,330	2034/07/31													
			United Kingdom Gilt		国	債	証	券	4.2500	1,000	848	160,083	2046/12/07													
通貨小計			銘金	柄数	7銘柄						12,445	9,471	1,786,801													
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	6,695	144,695	2039/11/15												
			DANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.7500	20,200	20,208	436,700	2025/11/15													
通貨小計			銘金	柄数	2銘柄						25,700	26,904	581,396													
ノルウェー			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.7500	千ノルウェー・クローネ	17,000	16,432	223,968	2027/02/17												
通貨小計			銘金	柄数	1銘柄						17,000	16,432	223,968													
スウェーデン			SWEDISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.0000	千スウェーデン・クローネ	8,230	8,131	119,691	2026/11/12												
通貨小計			銘金	柄数	1銘柄						8,230	8,131	119,691													
チェコ			Czech Republic Government Bond		国	債	証	券	1.0000	千チェコ・コルナ	30,000	29,185	187,952	2026/06/26												
			CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.7500	15,000	16,257	104,699	2029/03/29													
通貨小計			銘金	柄数	2銘柄						45,000	45,442	292,652													
ポーランド			Poland Government Bond		国	債	証	券	0.7500	千ポーランド・ズロチ	100	99	3,800	2025/04/25												
			Poland Government Bond		国	債	証	券	1.2500	5,500	4,534	172,565	2036/10/25													
			POLAND GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.7500	500	492	18,735	2027/05/25													
			Poland Government Bond		国	債	証	券	2.7500	10,000	9,481	360,881	2028/04/25													
通貨小計			銘金	柄数	4銘柄						16,100	14,608	555,982													
ユーロ (ベルギー)			Belgium Government Bond		国	債	証	券	3.7500	千ユーロ	1,950	1,956	315,611	2045/06/22												
国小計			銘金	柄数	1銘柄						1,950	1,956	315,611													
ユーロ (フランス)			FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	—	千ユーロ	200	162	26,232	2032/05/25												
国小計			銘金	柄数	1銘柄						200	162	26,232													
ユーロ (スペイン)			SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.9500	千ユーロ	100	100	16,138	2026/04/30												
			SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.9000	7,400	6,308	1,017,840	2046/10/31													
			SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.4000	7,136	6,981	1,126,442	2028/04/30													
			SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.2000	2,600	1,818	293,464	2040/10/31													
			SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.9000	450	291	47,029	2052/10/31													
			SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.4500	500	470	75,878	2043/07/30													
国小計			銘金	柄数	6銘柄						18,186	15,970	2,576,793													
ユーロ (その他)			EUROPEAN INVESTMENT BANK		特	殊	債	券	2.7500	千ユーロ	3,500	3,541	571,450	2030/07/30												
国小計			銘金	柄数	1銘柄						3,500	3,541	571,450													
通貨小計			銘金	柄数	9銘柄						23,836	21,630	3,490,087													
合 計			銘金	柄数	43銘柄								13,744,759													

(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

2025年4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,744,759	94.6
コール・ローン等、その他	783,113	5.4
投資信託財産総額	14,527,873	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝146.91円、1カナダ・ドル＝104.22円、1オーストラリア・ドル＝90.03円、1イギリス・ポンド＝188.66円、1デンマーク・クローネ＝21.61円、1ノルウェー・クローネ＝13.63円、1スウェーデン・クローネ＝14.72円、1チェコ・コルナ＝6.44円、1ポーランド・ズロチ＝38.06円、1ユーロ＝161.35円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（14,359,216千円）の投資信託財産総額（14,527,873千円）に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	14,527,873,022円
コール・ローン等	456,887,475
公社債(評価額)	13,744,759,546
未収利息	140,177,391
前払費用	4,995,442
差入委託証拠金	181,053,168
(B) 負債	10,012,313
未払解約金	10,012,313
(C) 純資産総額(A－B)	14,517,860,709
元本	6,932,806,320
次期繰越損益金	7,585,054,389
(D) 受益権総口数	6,932,806,320口
1万口当り基準価額(C／D)	20,941円

* 期首における元本額は7,387,893,489円、当作成期間中における追加設定元本額は38,017,589円、同解約元本額は493,104,758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） 890,174,439円
ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型） 408,803,776円
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 137,365,890円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 183,209,608円
成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型） 317,471,275円
6資産バランスファンド（分配型） 599,088,840円
6資産バランスファンド（成長型） 97,105,993円
ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型） 2,575,600,148円
ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型） 107,522,953円
兵庫応援バランスファンド（毎月分配型） 669,841,206円
ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型） 508,511,841円
ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型） 10,805,272円
四国アライアンス 地域創生ファンド（年1回決算型） 359,952,967円
四国アライアンス 地域創生ファンド（年2回決算型） 67,352,112円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,941円です。

■損益の状況

当期 自2024年10月11日 至2025年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	176,332,834円
受取利息	173,479,228
その他収益金	2,853,606
(B) 有価証券売買損益	△ 611,401,351
売買益	119,107,993
売買損	△ 730,509,344
(C) その他費用	△ 2,252,681
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 437,321,198
(E) 前期繰越損益金	8,542,044,313
(F) 解約差損益金	△ 563,114,015
(G) 追加信託差損益金	43,445,289
(H) 合計(D + E + F + G)	7,585,054,389
次期繰越損益金(H)	7,585,054,389

(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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。