

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88期（決算日 2020年9月10日）

第89期（決算日 2020年11月10日）

第90期（決算日 2021年1月12日）

（作成対象期間 2020年7月11日～2021年1月12日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、京都府企業の株式および海外のソブリン債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合		
信託期間	無期限		
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、分配を行なわないことがあります。		

最近15期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			T O P I X		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率					
	円	円	%		%		%	%	%	%	%	百万円
76期末(2018年 9月10日)	10,030	30	△ 1.9	1,687.61	△ 1.7	14,677	△1.0	49.4	0.2	49.1	—	767
77期末(2018年11月12日)	9,983	30	△ 0.2	1,671.95	△ 0.9	14,776	0.7	48.8	0.2	49.6	—	760
78期末(2019年 1月10日)	9,348	30	△ 6.1	1,522.01	△ 9.0	14,448	△2.2	47.2	0.6	50.7	—	708
79期末(2019年 3月11日)	9,771	30	4.8	1,581.44	3.9	14,896	3.1	49.5	0.2	49.2	—	699
80期末(2019年 5月10日)	9,805	30	0.7	1,549.42	△ 2.0	14,848	△0.3	49.1	0.4	49.2	—	699
81期末(2019年 7月10日)	9,890	30	1.2	1,571.32	1.4	15,178	2.2	49.1	0.4	49.4	—	704
82期末(2019年 9月10日)	9,834	30	△ 0.3	1,557.99	△ 0.8	15,256	0.5	50.4	—	48.4	—	685
83期末(2019年11月11日)	10,340	30	5.5	1,704.03	9.4	15,305	0.3	51.5	0.2	46.9	—	712
84期末(2020年 1月10日)	10,436	50	1.4	1,735.16	1.8	15,480	1.1	50.7	0.2	47.9	—	708
85期末(2020年 3月10日)	9,264	30	△10.9	1,406.68	△18.9	15,608	0.8	46.2	0.2	50.1	—	615
86期末(2020年 5月11日)	9,566	30	3.6	1,480.62	5.3	15,505	△0.7	50.7	1.2	46.6	—	631
87期末(2020年 7月10日)	9,896	30	3.8	1,535.20	3.7	16,114	3.9	49.7	0.5	48.8	—	639
88期末(2020年 9月10日)	10,462	30	6.0	1,624.86	5.8	16,309	1.2	50.7	0.5	47.7	—	667
89期末(2020年11月10日)	10,562	50	1.4	1,700.80	4.7	16,180	△0.8	50.7	0.5	47.9	—	659
90期末(2021年 1月12日)	11,309	60	7.6	1,857.94	9.2	16,276	0.6	51.7	0.3	47.1	—	679

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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

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

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

(注 6) 先物比率は買建比率－売建比率です。

(注 7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

第88期首： 9,896円

第90期末： 11,309円（既払分配金140円）

騰 落 率： 15.8%（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	30.3%	52.0%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	3.2%	47.9%

■ 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、国内株式市況の上昇や債券の利息収入、投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

京都応援バランスファンド（隔月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
			騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率				
第88期		円	%		%		%	%	%	%	%
	(期首) 2020年 7 月10日	9,896	—	1,535.20	—	16,114	—	49.7	0.5	48.8	—
	7 月末	9,916	0.2	1,496.06	△2.5	16,239	0.8	49.1	0.2	49.7	—
	8 月末	10,374	4.8	1,618.18	5.4	16,190	0.5	50.9	0.2	48.0	—
第89期	(期末) 2020年 9 月10日	10,492	6.0	1,624.86	5.8	16,309	1.2	50.7	0.5	47.7	—
	(期首) 2020年 9 月10日	10,462	—	1,624.86	—	16,309	—	50.7	0.5	47.7	—
	9 月末	10,511	0.5	1,625.49	0.0	16,264	△0.3	50.8	0.7	47.5	—
	10 月末	10,172	△2.8	1,579.33	△2.8	16,039	△1.7	49.5	0.7	48.9	—
第90期	(期末) 2020年11月10日	10,612	1.4	1,700.80	4.7	16,180	△0.8	50.7	0.5	47.9	—
	(期首) 2020年11月10日	10,562	—	1,700.80	—	16,180	—	50.7	0.5	47.9	—
	11 月末	10,949	3.7	1,754.92	3.2	16,208	0.2	51.7	0.5	46.7	—
	12 月末	11,159	5.7	1,804.68	6.1	16,344	1.0	50.8	0.3	47.6	—
	(期末) 2021年 1 月12日	11,369	7.6	1,857.94	9.2	16,276	0.6	51.7	0.3	47.1	—

(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

(2020.7.11～2021.1.12)

■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、日米における新型コロナウイルスの感染状況などに一喜一憂する中、横ばい圏で推移しました。2020年10月に入ると欧州において感染拡大が再び目立ち始め、10月下旬には複数の欧州主要国において行動制限措置の再導入および強化が行われたことが嫌気され、株価は下落しました。しかし11月以降は、米国大統領選挙において民主党のバイデン氏が事前予想通り当選確実となって選挙に対する不確実性が後退したことや、欧米において複数の新型コロナウイルスのワクチンが承認されて接種が始まったことを好感し、株価は上昇しました。

■海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね上昇（債券価格は下落）しました。

2020年7月にEU（欧州連合）が新型コロナウイルスにより経済に打撃を受けた国に資金を振り分ける復興基金の設立に同意すると、ユーロ圏周辺国国債は財政リスクが低下し、金利は低下しました。その後、感染再拡大への懸念が高まって金利は低下基調となりました。11月上旬には、新型コロナウイルスのワクチン候補の治験結果で高い予防効果が得られる見込みが発表されると、金利は上昇しました。しかし、欧州は他地域と比べて感染再拡大の影響が大きく、欧州の金利は低位で推移しました。英国金利は、12月下旬に英国がEU離脱の通商交渉で合意に至ると上昇しました。また、2021年1月上旬には、米国ジョージア州上院選挙の決選投票結果を受けて民主党が大統領府および米国連邦議会上下両院を制する状態となり、財政政策への期待が高まったことで、米国中心に金利は上昇しました。

■為替相場

為替相場は上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より、経済活動の再開や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから上昇しましたが、2020年9月に入ると、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念からリスク回避姿勢が高まり、通貨は上げ幅を縮めました。11月以降は、ワクチン開発で大きな進展があったことで市場のリスク志向が高まり、投資対象通貨は再び上昇しました。豪ドルは、主要貿易相手国の中国の経済が堅調であること、新型コロナウイルスの影響が相対的に小さいことなどを背景として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」

■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

(2020.7.11～2021.1.12)

■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

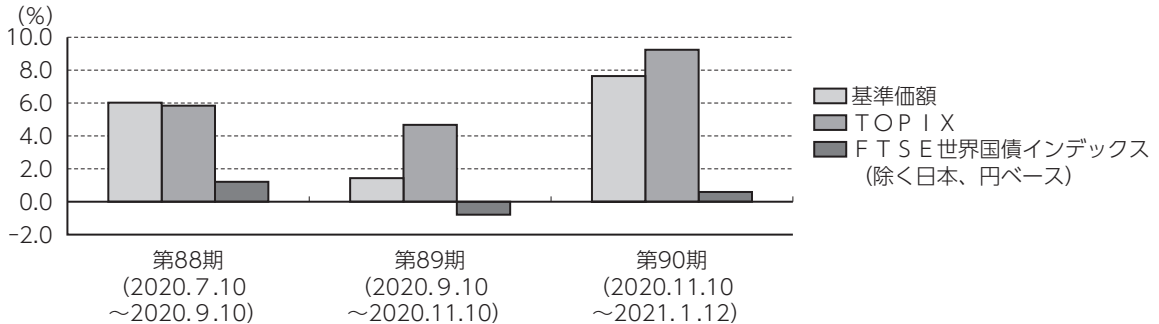
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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88期 2020年7月11日 ～2020年9月10日	第89期 2020年9月11日 ～2020年11月10日	第90期 2020年11月11日 ～2021年1月12日
当期分配金（税込み）	(円)	30	50	60
対基準価額比率	(%)	0.29	0.47	0.53
当期の収益	(円)	—	49	60
当期の収益以外	(円)	30	0	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,088	1,088	1,497

(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88期	第89期	第90期
(a) 経費控除後の配当等収益	16.85円	✓ 49.46円	✓ 24.44円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	✓ 444.58
(c) 収益調整金	45.39	45.85	46.24
(d) 分配準備積立金	✓ 1,056.69	✓ 1,043.08	1,042.17
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,118.94	1,138.41	1,557.44
(f) 分配金	30.00	50.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,088.94	1,088.41	1,497.44

(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88期～第90期 (2020.7.11～2021.1.12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	59円	0.560%	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10,570円です。
(投 信 会 社)	(30)	(0.280)	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)	(27)	(0.252)	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)	(0.028)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	1	0.013	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.013)	
(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	62	0.584	

(注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

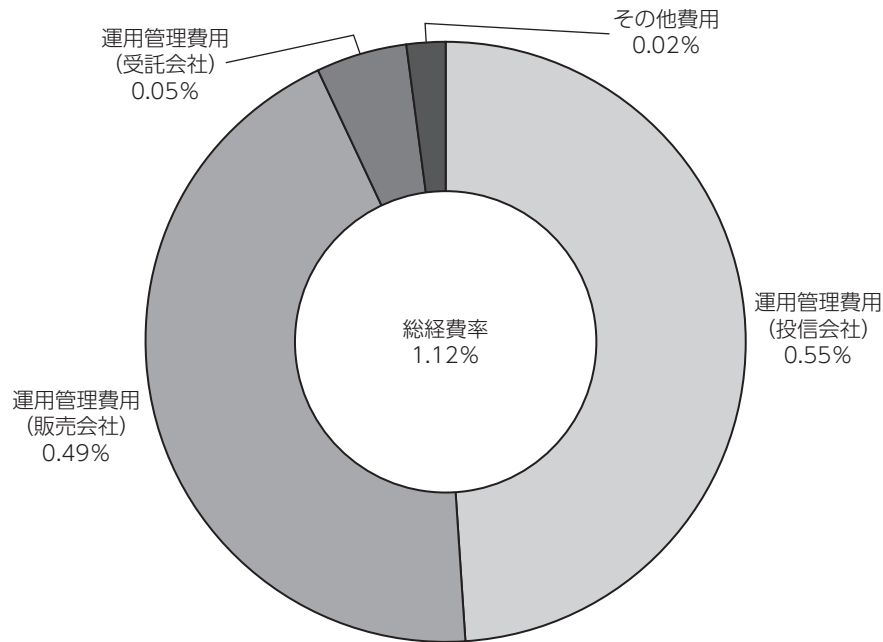
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.12%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年7月11日から2021年1月12日まで)

決 算 期	第 88 期 ～ 第 90 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	547	1,000	1,417	2,600
京都応援マザーファンド	—	—	30,618	59,700

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年7月11日から2021年1月12日まで)

項 目	第 88 期 ～ 第 90 期
	京 都 応 援 マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期中の株式売買金額	68,476千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	332,517千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.20

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年9月10日)、(2020年11月10日)、(2021年1月12日)現在

項 目	第 88 期 末	第 89 期 末	第 90 期 末
(A) 資産	670,934,941円	664,989,768円	684,181,180円
コール・ローン等	1,432,516	1,445,910	1,512,141
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	323,006,998	320,447,373	325,548,970
京都応援マザーファンド(評価額)	344,295,427	338,496,485	353,320,069
未収入金	2,200,000	4,600,000	3,800,000
(B) 負債	3,151,473	5,621,588	4,906,116
未払収益分配金	1,914,841	3,121,304	3,603,989
未払解約金	—	1,272,760	—
未払信託報酬	1,227,458	1,209,313	1,274,389
その他未払費用	9,174	18,211	27,738
(C) 純資産総額(A－B)	667,783,468	659,368,180	679,275,064
元本	638,280,507	624,260,908	600,664,913
次期繰越損益金	29,502,961	35,107,272	78,610,151
(D) 受益権総口数	638,280,507口	624,260,908口	600,664,913口
1万口当り基準価額(C／D)	10,462円	10,562円	11,309円

*第87期末における元本額は646,382,099円、当作成期間（第88期～第90期）中における追加設定元本額は1,446,281円、同解約元本額は47,163,467円です。

*第90期末の計算口数当りの純資産額は11,309円です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	第87期末	第 90 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	177,395	176,525	325,548
京都応援マザーファンド	192,922	162,304	353,320

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年1月12日現在

項 目	第 90 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	325,548		47.6
京都応援マザーファンド	353,320		51.6
コール・ローン等、その他	5,312		0.8
投資信託財産総額	684,181		100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝104.23円、1カナダ・ドル＝81.56円、1オーストラリア・ドル＝80.34円、1イギリス・ポンド＝140.94円、1デンマーク・クローネ＝17.04円、1ノルウェー・クローネ＝12.22円、1スウェーデン・クローネ＝12.56円、1チェコ・コルナ＝4.83円、1ポーランド・ズロチ＝27.99円、1ユーロ＝126.73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90期末における外貨建純資産（21,258,521千円）の投資信託財産総額（21,382,765千円）に対する比率は、99.4%です。

■損益の状況

第88期 自2020年 7 月11日 至2020年 9 月10日
第89期 自2020年 9 月11日 至2020年11月10日
第90期 自2020年11月11日 至2021年 1 月12日

項 目	第 88 期	第 89 期	第 90 期
(A) 配当等収益	△ 40円	△ 20円	△ 17円
受取利息	1	－	－
支払利息	△ 41	△ 20	△ 17
(B) 有価証券売買損益	39,226,361	10,591,455	49,707,662
売買益	39,595,178	13,201,694	50,719,207
売買損	△ 368,817	△ 2,610,239	△ 1,011,545
(C) 信託報酬等	△ 1,236,632	△ 1,218,352	△ 1,283,916
(D) 当期損益金(A + B + C)	37,989,689	9,373,083	48,423,729
(E) 前期繰越損益金	2,567,350	37,776,521	42,348,697
(F) 追加信託差損益金	△ 9,139,237	△ 8,921,028	△ 8,558,286
(配当等相当額)	(2,897,163)	(2,862,829)	(2,777,643)
(売買損益相当額)	(△12,036,400)	(△11,783,857)	(△11,335,929)
(G) 合計(D + E + F)	31,417,802	38,228,576	82,214,140
(H) 収益分配金	△ 1,914,841	△ 3,121,304	△ 3,603,989
次期繰越損益金(G + H)	29,502,961	35,107,272	78,610,151
追加信託差損益金	△ 9,139,237	△ 8,921,028	△ 8,558,286
(配当等相当額)	(2,897,163)	(2,862,829)	(2,777,643)
(売買損益相当額)	(△12,036,400)	(△11,783,857)	(△11,335,929)
分配準備積立金	66,607,950	65,082,390	87,168,437
繰越損益金	△27,965,752	△21,054,090	－

(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 88 期	第 89 期	第 90 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,075,715円	3,087,917円	1,468,202円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	26,704,614
(c) 収益調整金	2,897,163	2,862,829	2,777,643
(d) 分配準備積立金	67,447,076	65,115,777	62,599,610
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	71,419,954	71,066,523	93,550,069
(f) 分配金	1,914,841	3,121,304	3,603,989
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	69,505,113	67,945,219	89,946,080
(h) 受益権総口数	638,280,507□	624,260,908□	600,664,913□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 88 期	第 89 期	第 90 期
1 万 口 当 り 分 配 金	30円	50円	60円

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

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

＜補足情報＞

当ファンド（京都応援バランスファンド（隔月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2020年10月12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90期の決算日（2021年1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

(2020年7月11日から2021年1月12日まで)

買			付			売			付		
銘	柄	金	額	銘	柄	金	額	銘	柄	金	額
			千円				千円				千円
United Kingdom Gilt（イギリス）	0.25% 2031/7/31	431,490		United Kingdom Gilt（イギリス）	5% 2025/3/7	712,237					
SWEDISH GOVERNMENT BOND（スウェーデン）	1% 2026/11/12	187,336		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.75% 2027/4/21	368,235					
CANADA HOUSING TRUST（カナダ）	2.25% 2025/12/15	72,372		SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.95% 2026/4/30	313,158					
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	0.875% 2030/11/15	42,424		United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.375% 2021/4/30	257,905					
				NORWEGIAN GOVERNMENT BOND（ノルウェー）	3.75% 2021/5/25	185,320					
				SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.4% 2028/4/30	119,248					
				FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	3.25% 2045/5/25	99,254					
				Poland Government Bond（ポーランド）	1.75% 2021/7/25	83,437					
				IRISH TREASURY（アイルランド）	1% 2026/5/15	77,750					
				CANADA HOUSING TRUST（カナダ）	2.55% 2025/3/15	64,099					

(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、2021年1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（11,577,283千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2021年1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 43,732	千アメリカ・ドル 47,067	千円 4,905,858	% 23.0	% —	% 11.2	% 8.0	% 3.7
カナダ	千カナダ・ドル 33,958	千カナダ・ドル 36,805	3,001,824	14.1	—	6.6	7.5	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 22,334	千オーストラリア・ドル 30,075	2,416,235	11.3	—	11.3	—	—
イギリス	千イギリス・ポンド 16,411	千イギリス・ポンド 18,853	2,657,191	12.4	—	8.8	3.7	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 34,500	千デンマーク・クローネ 42,757	728,593	3.4	—	0.8	2.6	—
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 21,612	264,098	1.2	—	—	1.2	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 29,568	371,374	1.7	—	0.9	0.8	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 50,593	千ポーランド・ズロチ 54,146	1,515,564	7.1	—	3.7	—	3.4
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,807	千ユーロ 6,397	810,779	3.8	—	3.8	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,737	346,974	1.6	—	1.6	—	—

区 分	2021年1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
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,750	千ユーロ 8,148	千円 1,032,617	% 4.8	% -	% 4.8	% -	% -
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 1,181	149,767	0.7	-	0.7	-	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 19,436	千ユーロ 21,784	2,760,700	12.9	-	12.9	-	-
ユーロ（小計）	32,189	40,249	5,100,839	23.9	-	23.9	-	-
合 計	-	-	20,961,581	98.2	-	67.3	23.8	7.1

(注1) 邦貨換算金額は、2021年1月12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）

2021年1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 7,296	千アメリカ・ドル 7,919	千円 825,477	2025/11/15	
		国 債 証 券	1.6250	8,689	9,176	956,457	2026/02/15	
		国 債 証 券	2.5000	11,791	13,463	1,403,280	2046/02/15	
		国 債 証 券	1.3750	7,542	7,573	789,377	2021/04/30	
		国 債 証 券	2.3750	8,000	8,532	889,340	2024/02/29	
		国 債 証 券	0.8750	412	402	41,926	2030/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		43,732	47,067	4,905,858		
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 2,174	177,335	2045/12/01	
		国 債 証 券	2.2500	6,511	7,023	572,819	2025/06/01	
		国 債 証 券	1.5000	14,367	15,114	1,232,774	2026/06/01	
		特 殊 債 券	2.5500	3,750	4,058	331,048	2025/03/15	
		特 殊 債 券	2.2500	7,830	8,433	687,845	2025/12/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		33,958	36,805	3,001,824		
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 434	千オーストラリア・ドル 545	43,838	2027/04/21	
		国 債 証 券	3.2500	2,900	3,451	277,299	2029/04/21	
		国 債 証 券	4.5000	19,000	26,077	2,095,096	2033/04/21	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		22,334	30,075	2,416,235		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	千イギリス・ポンド 4,500	千イギリス・ポンド 4,871	686,579	2026/07/22	
		国 債 証 券	1.6250	3,200	3,564	502,377	2028/10/22	
		国 債 証 券	0.2500	3,095	3,052	430,173	2031/07/31	
		国 債 証 券	5.0000	4,615	5,587	787,451	2025/03/07	
		国 債 証 券	4.2500	1,000	1,778	250,609	2046/12/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		16,411	18,853	2,657,191		

2021年1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 DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	% 4.5000 1.7500	千デンマーク・クローネ 5,500 29,000	千デンマーク・クローネ 10,426 32,330	千円 177,674 550,919	2039/11/15 2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			34,500	42,757	728,593	
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 21,612	264,098	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			20,000	21,612	264,098	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	1.5000 1.0000	千スウェーデン・クローネ 13,630 14,230	千スウェーデン・クローネ 14,346 15,221	180,195 191,179	2023/11/13 2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			27,860	29,568	371,374	
ポーランド		Poland Government Bond Poland Government Bond	国 債 証 券 国 債 証 券	1.7500 2.7500	千ポーランド・ズロチ 25,593 25,000	千ポーランド・ズロチ 25,836 28,309	723,174 792,389	2021/07/25 2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			50,593	54,146	1,515,564	
ユーロ (アイルランド)		IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国 債 証 券 国 債 証 券	1.0000 1.1000	千ユーロ 3,420 2,387	千ユーロ 3,710 2,686	470,291 340,487	2026/05/15 2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			5,807	6,397	810,779	
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 2,737	346,974	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,737	346,974	
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 8,148	1,032,617	2045/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			4,750	8,148	1,032,617	
ユーロ (ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,181	149,767	2046/08/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			695	1,181	149,767	
ユーロ (スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	1.9500 1.4000	千ユーロ 10,300 9,136	千ユーロ 11,586 10,197	1,468,392 1,292,307	2026/04/30 2028/04/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			19,436	21,784	2,760,700	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			32,189	40,249	5,100,839	
合 計	銘 柄 数 金 額	33銘柄					20,961,581	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年1月12日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

京都応援マザーファンド

運用報告書 第30期（決算日 2021年1月12日）

（作成対象期間 2020年7月11日～2021年1月12日）

京都応援マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

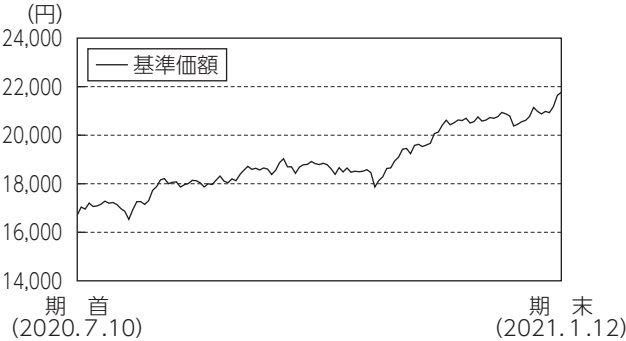
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式
株 式 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		株 式	
	円	%	(参考指数)	騰落率	組入比率	先物比率
(期首)2020年 7月10日	16,702	—	1,535.20	—	98.8	1.0
7 月 末	16,532	△ 1.0	1,496.06	△ 2.5	99.2	0.5
8 月 末	17,999	7.8	1,618.18	5.4	99.3	0.5
9 月 末	18,697	11.9	1,625.49	5.9	98.2	1.4
10月 末	17,866	7.0	1,579.33	2.9	98.1	1.5
11月 末	20,429	22.3	1,754.92	14.3	98.4	1.0
12月 末	20,982	25.6	1,804.68	17.6	98.5	0.5
(期末)2021年 1月12日	21,769	30.3	1,857.94	21.0	99.3	0.5

(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：16,702円 期末：21,769円 騰落率：30.3%
【基準価額の主な変動要因】

京都府企業（※）に投資した結果、米国大統領選挙に対する不確実性が後退したことなどを背景に、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上昇し、基準価額は上昇しました。
※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、当作成期首より、日米における新型コロナウイルスの感染状況などに一喜一憂する中、横ばい圏で推移しました。2020年10月に入ると欧州において感染拡大が再び目立ち始め、10月下旬には複数の欧州主要国において行動制限措置の再導入および強化が行われたことが嫌気され、株価は下落しました。しかし11月以降は、米国大統領選挙において民主党のバイデン氏が事前予想通り当選確実となって選挙に対する不確実性が後退したことや、欧米において複数の新型コロナウイルスのワクチンが承認されて接種が始まったことを好感し、株価は上昇しました。

◆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21.0%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は30.3%となりました。

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	5円 (5) (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	5

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の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

(2020年7月11日から2021年1月12日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 5 (3.5)	千円 6,914 (—)	千株 14.8	千円 61,561

(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

(2020年7月11日から2021年1月12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 13	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。

■主要な売買銘柄
株 式

(2020年7月11日から2021年1月12日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価	銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
ニチコン		2	1,672	836	日本電産		1.1	11,726	10,660
総合警備保障		0.3	1,562	5,208	S Gホールディングス		2	8,828	4,414
ファーマフーズ		0.8	1,518	1,898	村田製作所		0.9	7,512	8,347
しまむら		0.1	1,080	10,807	任天堂		0.1	5,763	57,639
ケースホールディングス		0.6	832	1,388	ローム		0.6	5,662	9,436
新日本理化		1	159	159	島津製作所		1.2	4,593	3,827
エスユーエス		0.2	87	439	オムロン		0.5	4,504	9,008
					コスモス薬品		0.2	3,614	18,070
					N T T ドコモ		0.9	3,485	3,872
					オリエンタルランド		0.1	1,832	18,328

(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			当 期 末			銘柄	期 首			当 期 末			銘柄	期 首			当 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		株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円					千株	千株	千円					千株	千株	千円			
建設業 (0.3%)							京都機械工具	0.1	0.1	185				松風	0.4	0.4	742			
シード平和	0.2	0.2	126				サンコール	0.9	0.9	423				その他製品 (6.3%)						
きんでん	0.6	0.6	1,033				機械 (1.8%)							N I S S H A	1.4	1.4	2,052			
食料品 (6.8%)							TOWA	0.7	0.7	1,540				野崎印刷	0.6	—	—			
日清製粉G本社	0.8	0.8	1,345				サムコ	0.2	0.2	781				任天堂	0.4	0.3	19,965			
山崎製パン	0.6	0.6	1,032				ニチダイ	0.2	0.2	96				電気・ガス業 (1.4%)						
明治ホールディングス	0.4	0.4	2,932				ユーシン精機	1	1	984				関西電力	2.5	2.5	2,642			
宝ホールディングス	5.6	5.3	6,667				三菱重工業	0.9	0.9	2,979				大阪瓦斯	1.1	1.1	2,388			
サントリー食品インター	0.8	0.8	2,884				電気機器 (38.6%)							陸運業 (10.2%)						
日本たばこ産業	3.7	3.6	7,372				日本電産	2.4	1.3	18,596				西日本旅客鉄道	0.5	0.5	2,686			
ファーマフーズ	—	0.8	1,560				I P E X	0.5	0.5	1,000				東海旅客鉄道	0.5	0.5	7,162			
繊維製品 (1.6%)							日新電機	2.9	2.9	3,912				西武ホールディングス	0.9	0.9	878			
グンゼ	0.5	0.5	1,697				オムロン	2.4	1.9	18,145				近鉄グループH L D G S	0.5	0.5	2,197			
ダイニック	0.2	0.2	163				不二電機工業	0.2	0.2	261				阪急阪神H L D G S	0.7	0.7	2,362			
ワコールホールディングス	1.9	1.8	3,754				シライ電子工業	0.4	—	—				京阪ホールディングス	0.3	0.3	1,474			
クラウディアH L D G S	0.3	0.3	78				ジーエス・ユアサ コーポ	2.2	2.2	7,293				ヤマトホールディングス	1.1	1	2,705			
化学 (2.4%)							エスケーエレクトロニクス	0.3	0.3	428				S Gホールディングス	4.5	5.7	16,398			
積水化学	1.3	1.3	2,632				星和電機	0.4	0.4	279				倉庫・運輸関連業 (0.2%)						
新日本理化	—	1	260				バナソニック	6.8	6.6	8,530				中央倉庫	0.5	0.5	564			
第一工業製薬	0.3	0.3	1,321				マクセルホールディングス	1.4	1.4	1,919				情報・通信業 (1.7%)						
三洋化成	0.6	0.6	3,378				京写	0.4	0.4	120				システム ディ	0.2	0.2	316			
コタ	0.5	0.5	729				堀場製作所	1.1	1.1	7,040				フェイス	0.4	—	—			
医薬品 (8.8%)							ローム	2.3	1.7	18,309				トーセ	0.2	0.2	160			
武田薬品	4.3	4.2	16,023				京セラ	2.6	2.6	17,235				日本電信電話	0.7	0.7	1,921			
日本新薬	1.9	1.9	14,003				村田製作所	2.7	1.8	18,198				K D D I	0.7	0.6	1,923			
ロート製薬	0.3	0.3	918				ニチコン	—	2	2,882				ソフトバンク	1.3	1.3	1,758			
非鉄金属 (0.9%)							S C R E E Nホールディングス	1.4	1.4	11,354				N T T ドコモ	0.9	—	—			
住友電工	2.1	2.1	3,129				輸送用機器 (1.0%)							卸売業 (0.9%)						
金属製品 (0.9%)							三菱ロジスネクスト	2.9	2.9	3,636				アルフレッサホールディングス	0.6	0.6	1,185			
L I X I L	0.8	0.8	1,932				三菱自動車工業	4	—	—				メディアパルHD	0.7	0.7	1,437			
ヤマシナ	3.9	3.8	277				精密機器 (5.2%)							たけびし	0.4	0.4	632			
日東精工	1.1	1.1	498				島津製作所	5.5	4.3	17,393				ムーンバット	0.1	0.1	50			

銘柄	期首	当期末	評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
小売業 (2.2%)			
J. フロントリテイリング	0.7	—	—
ウエルシアHD	0.3	0.6	2,262
白鳩	0.2	0.2	57
コスモス薬品	0.2	—	—
オンリー	0.2	0.2	87
しまむら	—	0.1	1,188
ケースホールディングス	—	0.6	843
王将フードサービス	0.6	0.6	3,408
銀行業 (3.4%)			
京都銀行	2	2	11,760
不動産業 (0.4%)			
ハウスドゥ	0.5	0.5	605
ジェイ・エス・ピー	0.2	0.2	674
サービス業 (4.9%)			
総合警備保障	—	0.3	1,617
オリエンタルランド	1	0.9	14,571
ファルコホールディングス	0.3	0.3	507

銘柄	期首	当期末	評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
ワタベウェディング	0.3	0.3	82
京進	0.2	0.2	100
エスユーエス	—	0.2	75
京都ホテル	0.3	0.3	168
合計	108.6	102.3	350,884
株数・金額	90銘柄	90銘柄	<99.3%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期	期末
	買建額	売建額
国内	百万円	百万円
ミニTOPIX	1	—

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年1月12日現在

項目	当期	期末
	評価額	比率
	千円	%
株式	350,884	98.2
コール・ローン等、その他	6,325	1.8
投資信託財産総額	357,209	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

2021年1月12日現在

項目	当期末
(A) 資産	359,681,982円
コール・ローン等	2,174,536
株式(評価額)	350,884,050
未収入金	3,722,196
未収配当金	428,350
差入委託証拠金	2,472,850
(B) 負債	6,360,400
未払解約金	3,800,000
差入委託証拠金代用有価証券	2,560,400
(C) 純資産総額(A－B)	353,321,582
元本	162,304,226
次期繰越損益金	191,017,356
(D) 受益権総口数	162,304,226口
1万口当り基準価額(C／D)	21,769円

* 期首における元本額は192,922,330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30,618,104円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、京都応援バランスファンド (隔月分配型) 162,304,226円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,769円です。

■損益の状況

当期 自2020年7月11日 至2021年1月12日

項目	当期
(A) 配当等収益	2,908,293円
受取配当金	2,908,400
受取利息	3
その他収益金	385
支払利息	△ 495
(B) 有価証券売買損益	87,329,995
売買益	91,349,864
売買損	△ 4,019,869
(C) 先物取引等損益	556,350
取引益	556,350
(D) その他費用	△ 14
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	90,794,624
(F) 前期繰越損益金	129,304,628
(G) 解約差損益金	△ 29,081,896
(H) 合計(E + F + G)	191,017,356
次期繰越損益金(H)	191,017,356

(注) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第31期（決算日 2020年10月12日）

（作成対象期間 2020年4月11日～2020年10月12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。

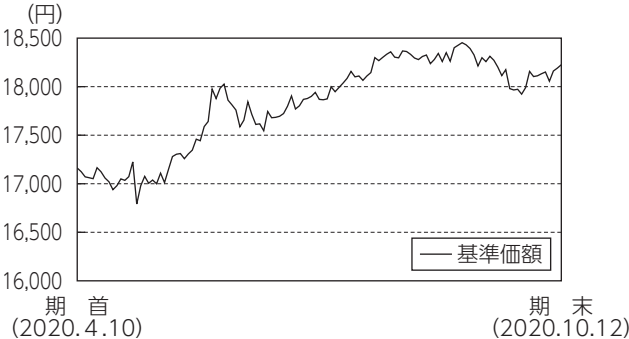
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債等
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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	
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率					
(期首)2020年 4月10日	円 17,162	% —	16,955	% —	% 97.1	% —	% —	% —
4 月末	17,073	△0.5	16,718	△1.4	97.4	—	—	—
5 月末	17,443	1.6	17,007	0.3	97.2	—	—	—
6 月末	17,799	3.7	17,281	1.9	98.4	—	—	—
7 月末	18,145	5.7	17,469	3.0	98.5	—	—	—
8 月末	18,262	6.4	17,417	2.7	98.5	—	—	—
9 月末	18,157	5.8	17,495	3.2	98.5	—	—	—
(期末)2020年10月12日	18,226	6.2	17,513	3.3	98.5	—	—	—

- (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：17,162円 期末：18,226円 騰落率：6.2%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入および価格の上昇、また投資対象通貨が円に対して上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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

海外債券市況は、まちまちな動きとなりました。

当作成期首から、緩和的な金融政策の長期化が見込まれる中で、短期金利は低位で推移しました。2020年5月後半以降、各国で段階的に経済活動が再開されたことや新型コロナウイルスのワクチン

開発への期待から長期金利は上昇しましたが、新型コロナウイルス感染再拡大への懸念が高まると長期金利は低下に転じました。その後、11月の米国の大統領選挙および連邦議会選挙で民主党が勝利する見込みが高まると、大規模な景気刺激策や米中間の緊張緩和への期待から長期金利は再び上昇しました。また、ユーロ圏周辺国国債については、当作成期首から市場のリスク回避姿勢が後退したことで対ドイツ国債スプレッド (ドイツ国債に対する上乗せ金利) が縮小し、金利は低下しました。

○ 為替相場

為替相場は上昇しました。

2020年5月後半以降、各国で段階的に経済活動が再開されたことや新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから、投資対象通貨は上昇しました。特にオセアニア通貨は、新型コロナウイルス感染者数が比較的抑制されていたことや、相対的に堅調な中国经济を背景に、値上がり幅が大きくなりました。9月に入ると、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念からリスク回避姿勢が高まり、通貨は上げ幅を縮めました。

◆ 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、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■ 1 万口当りの費用の明細

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

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の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

(2020年 4月11日から2020年10月12日まで)

外	国	債 券	買 付 額	売 付 額
			千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
外	アメリカ	国債証券	918	2,585 (—)
		特殊債券	—	816 (—)
	カナダ	国債証券	921	(—)
		特殊債券	899	(—)
	オーストラリア	国債証券	3,147	5,310 (3,000)
		国債証券	—	2,062 (—)
	イギリス	国債証券	—	15,430 (—)
		国債証券	15,349	(—)
	スウェーデン	国債証券	—	3,045 (—)
		国債証券	1,550	1,012 (—)
国	ユーロ (アイルランド)	国債証券	—	2,035 (—)
		国債証券	1,550	3,047 (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	—	—
		国債証券	1,550	—

(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

(2020年 4月11日から2020年10月12日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	219,822	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	403,663
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1% 2026/11/12	187,336	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	285,412
IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	140,352	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	217,541
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	98,908	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	188,965
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.25% 2025/12/15	72,372	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2021/5/25	185,320
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	70,825	Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	83,437
IRISH TREASURY (アイルランド)	1.35% 2031/3/18	45,092	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	77,750
			CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.55% 2025/3/15	65,641
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.4% 2028/4/30	64,034
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	59,286

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

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期 区 分	当 期		未 期					
	額 面 金 額	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 45,219	千アメリカ・ドル 49,615	千円 5,242,395	% 24.1	% －	% 15.3	% 4.2	% 4.6
カナダ	千カナダ・ドル 34,128	千カナダ・ドル 37,360	3,005,311	13.8	－	9.6	4.2	－
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 22,787	千オーストラリア・ドル 31,548	2,404,943	11.0	－	11.0	－	－
イギリス	千イギリス・ポンド 15,824	千イギリス・ポンド 18,992	2,613,910	12.0	－	6.5	5.5	－
デンマーク	千デンマーク・クローネ 34,500	千デンマーク・クローネ 43,036	721,713	3.3	－	3.3	－	－
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 24,000	千ノルウェー・クローネ 26,060	300,993	1.4	－	－	1.4	－
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 29,732	356,795	1.6	－	0.8	0.8	－
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 50,593	千ポーランド・ズロチ 54,003	1,507,229	6.9	－	3.6	－	3.3
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,807	千ユーロ 6,398	798,437	3.7	－	3.7	－	－
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,737	341,562	1.6	－	1.6	－	－
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,930	1,114,299	5.1	－	5.1	－	－
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 1,185	147,950	0.7	－	0.7	－	－
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 20,722	千ユーロ 23,178	2,892,159	13.3	－	13.3	－	－
ユーロ（小計）	33,924	42,429	5,294,409	24.3	－	24.3	－	－
合 計	－	－	21,447,703	98.5	－	74.5	16.0	7.9

(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 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	千アメリカ・ドル	千円
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	7,296	7,997	844,990
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	8,689	9,264	978,907
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	11,791	14,262	1,507,015
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	9,442	9,509	1,004,724
通貨小計	銘 柄 数 額	5銘柄					
					45,219	49,615	5,242,395
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	1,500	2,268	182,480
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	6,681	7,263	584,266
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	14,367	15,260	1,227,553
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	3,750	4,084	328,530
通貨小計	銘 柄 数 額	5銘柄					
					34,128	37,360	3,005,311
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	887	1,130	86,176
					2,900	3,507	267,354
							2029/04/21

当		期			末		
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
			4.5000	19,000	26,910	2,051,413	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 額	3銘柄		22,787	31,548	2,404,943	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	4,500	4,892	673,371	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	3,200	3,582	493,010	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	7,124	8,714	1,199,422	2025/03/07
				1,000	1,802	248,105	2046/12/07
通貨小計	銘 柄 数 額	4銘柄		15,824	18,992	2,613,910	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	5,500	10,488	175,891	2039/11/15
				29,000	32,547	545,822	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄		34,500	43,036	721,713	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	4,000	4,190	48,397	2023/05/24
				20,000	21,869	252,596	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄		24,000	26,060	300,993	
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	千スウェーデン・クローネ		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	13,630	14,408	172,896	2023/11/13
				14,230	15,324	183,899	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄		27,860	29,732	356,795	
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	1.7500	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	25,593	25,958	724,493	2021/07/25
				25,000	28,045	782,735	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 額	2銘柄		50,593	54,003	1,507,229	
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ	千ユーロ		
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	3,420	3,716	463,772	2026/05/15
				2,387	2,682	334,664	2029/05/15
国 小 計	銘 柄 数 額	2銘柄		5,807	6,398	798,437	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ	千ユーロ		
				1,500	2,737	341,562	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 額	1銘柄		1,500	2,737	341,562	
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ	千ユーロ		
				5,200	8,930	1,114,299	2045/05/25
国 小 計	銘 柄 数 額	1銘柄		5,200	8,930	1,114,299	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ	千ユーロ		
				695	1,185	147,950	2046/08/15
国 小 計	銘 柄 数 額	1銘柄		695	1,185	147,950	
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ	千ユーロ		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	11,186	12,578	1,569,606	2026/04/30
				9,536	10,599	1,322,552	2028/04/30
国 小 計	銘 柄 数 額	2銘柄		20,722	23,178	2,892,159	
通貨小計	銘 柄 数 額	7銘柄		33,924	42,429	5,294,409	
合 計	銘 柄 数 額	32銘柄				21,447,703	

(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

2020年10月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	21,447,703	98.2
コール・ローン等、その他	391,167	1.8
投資信託財産総額	21,838,871	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12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝105.66円、1カナダ・ドル＝80.44円、1オーストラリア・ドル＝76.23円、1イギリス・ポンド＝137.63円、1デンマーク・クローネ＝16.77円、1ノルウェー・クローネ＝11.55円、1スウェーデン・クローネ＝12.00円、1チエコ・コルナ＝4.61円、1ポーランド・ズロチ＝27.91円、1ユーロ＝124.78円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（21,804,270千円）の投資信託財産総額（21,838,871千円）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

2020年10月12日現在

項 目	当 期 末	
	当	期 末
(A) 資産	26,506,473,368円	
コール・ローン等	43,392,880	
公社債(評価額)	21,447,703,709	
未収入金	4,738,934,839	
未収利息	149,967,239	
前払費用	1,597,125	
差入委託証拠金	124,877,576	
(B) 負債	4,721,790,862	
未払金	4,685,084,822	
未払解約金	36,705,953	
その他未払費用	87	
(C) 純資産総額(A－B)	21,784,682,506	
元本	11,952,345,807	
次期繰越損益金	9,832,336,699	
(D) 受益権総口数	11,952,345,807口	
1万口当り基準価額(C／D)	18,226円	

* 期首における元本額は12,915,841,496円、当作成期間中における追加設定元本額は196,072,082円、同解約元本額は1,159,567,771円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ FOFs用外債ソブリン・オープン（適格機関投資家専用）1,346,728,425円、ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）733,126,393円、ダイワ・バランス3資産（外債・海外リート・好配当日本株）37,256,463円、安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）132,584,316円、インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）244,994,009円、成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）348,382,218円、京都応援バランスファンド（隔月分配型）176,525,849円、6資産バランスファンド（分配型）873,491,600円、6資産バランスファンド（成長型）97,974,458円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）5,153,288,700円、世界6資産均等分散ファンド（毎月分配型）53,535,852円、ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）210,673,721円、兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）748,565,093円、『しがぎん』SRI3資産バランス・オープン（奇数月分配型）17,171,186円、ダイワ・株／債券／コモディティ・バランスファンド188,988,072円、ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）784,081,230円、ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型）19,670,019円、四国アライアンス 地域創生ファンド（年1回決算型）589,902,063円、四国アライアンス 地域創生ファンド（年2回決算型）195,406,140円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,226円です。

■損益の状況

当期 自2020年4月11日 至2020年10月12日

項 目	当 期	
	当	期
(A) 配当等収益	227,993,576円	
受取利息	228,078,856	
支払利息	△ 85,280	
(B) 有価証券売買損益	1,136,550,086	
売買益	1,549,928,952	
売買損	△ 413,378,866	
(C) その他費用	△ 3,523,794	
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,361,019,868	
(E) 前期繰越損益金	9,250,960,071	
(F) 解約差損益金	△ 931,441,293	
(G) 追加信託差損益金	151,798,053	
(H) 合計(D + E + F + G)	9,832,336,699	
次期繰越損益金(H)	9,832,336,699	

(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。