

# 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76期 (決算日 2018年9月10日)

第77期 (決算日 2018年11月12日)

第78期 (決算日 2019年1月10日)

(作成対象期間 2018年7月11日～2019年1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	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。	

### 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。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

(営業日の9:00～17:00)

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## 最近15期の運用実績

決算期	基準価額			T O P I X		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率					
64期末(2016年9月12日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	百万円
	8,787	30	3.8	1,323.10	5.4	13,684	2.1	50.6	—	46.2	—	910
65期末(2016年11月10日)	8,959	30	2.3	1,376.35	4.0	13,461	△1.6	48.3	—	48.1	—	878
66期末(2017年1月10日)	9,622	30	7.7	1,542.31	12.1	14,528	7.9	48.7	—	48.7	△4.5	877
67期末(2017年3月10日)	9,706	30	1.2	1,574.01	2.1	14,232	△2.0	49.3	—	47.4	△4.8	862
68期末(2017年5月10日)	9,923	30	2.5	1,585.19	0.7	14,529	2.1	49.9	—	47.2	—	875
69期末(2017年7月10日)	10,233	30	3.4	1,615.48	1.9	14,830	2.1	49.8	—	48.8	—	875
70期末(2017年9月11日)	10,255	30	0.5	1,612.26	△ 0.2	14,747	△0.6	50.2	—	48.3	—	856
71期末(2017年11月10日)	10,923	180	8.3	1,800.44	11.7	15,172	2.9	50.6	—	46.2	—	872
72期末(2018年1月10日)	11,059	30	1.5	1,892.11	5.1	15,157	△0.1	51.1	—	47.5	—	869
73期末(2018年3月12日)	10,357	30	△6.1	1,741.30	△ 8.0	14,562	△3.9	50.5	—	48.1	—	813
74期末(2018年5月10日)	10,444	60	1.4	1,777.62	2.1	14,679	0.8	50.3	0.2	47.8	—	811
75期末(2018年7月10日)	10,259	30	△1.5	1,716.13	△ 3.5	14,831	1.0	48.8	0.4	49.5	—	793
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

(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として大和投資信託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) 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) 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76期首：10,259円

第78期末：9,348円（既払分配金90円）

騰落率：△8.0%（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
京都応援マザーファンド	△12.5%	48.1%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	△2.6%	51.6%

#### ■ 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、国内株式市況の下落および投資対象通貨が円に対しておおむね下落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。

京都応援バランスファンド（隔月分配型）

	年 月 日	基準価額		TOPIX		FTSE世界国債 インデックス (除く日本、 円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)				
第76期	(期首) 2018年7月10日	円 10,259	% -	1,716.13	% -	14,831	% -	% 48.8	% 0.4	% 49.5	% -
	7月末	10,278	0.2	1,753.29	2.2	14,753	△0.5	49.4	0.4	48.6	-
	8月末	10,283	0.2	1,735.35	1.1	14,780	△0.3	49.8	0.4	48.6	-
	(期末) 2018年9月10日	10,060	△1.9	1,687.61	△ 1.7	14,677	△1.0	49.4	0.2	49.1	-
第77期	(期首) 2018年9月10日	10,030	-	1,687.61	-	14,677	-	49.4	0.2	49.1	-
	9月末	10,463	4.3	1,817.25	7.7	14,974	2.0	50.2	0.2	48.2	-
	10月末	9,908	△1.2	1,646.12	△ 2.5	14,672	△0.0	48.4	0.2	50.1	-
	(期末) 2018年11月12日	10,013	△0.2	1,671.95	△ 0.9	14,776	0.7	48.8	0.2	49.6	-
第78期	(期首) 2018年11月12日	9,983	-	1,671.95	-	14,776	-	48.8	0.2	49.6	-
	11月末	10,010	0.3	1,667.45	△ 0.3	14,827	0.3	48.6	0.2	49.9	-
	12月末	9,422	△5.6	1,494.09	△10.6	14,697	△0.5	46.7	0.4	51.5	-
	(期末) 2019年1月10日	9,378	△6.1	1,522.01	△ 9.0	14,448	△2.2	47.2	0.6	50.7	-

(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

(2018.7.11～2019.1.10)

### ■国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

当作成期首より、米国の保護主義的な政策への警戒感が残る一方、堅調な景気や企業業績が評価される局面があったこと、また通商問題でも一部で妥協点を探る動きなどがあり、株価は横ばい圏で推移しました。2018年9月半ばからは、米中貿易摩擦でいったん悪材料出尽くしとの見方が広がったことや為替市場で円安が進行したことなどが評価され、株価は上昇しました。10月には、米国の長期金利が上昇したことに対する懸念や、国内外の決算発表において一部の分野で事業環境の悪化が見られたことが嫌気され、株価は下落しました。11月には、株価急落からの自律反発や米中首脳会談において米中貿易摩擦の緩和に何らかの進展が見られるとの期待により株価が上昇したものの、12月に入ると、中国経済の減速懸念や利上げの停止に言及しなかったF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などが嫌気され下落しました。2019年1月以降は、米国アップル社の業績下方修正などの悪材料があったものの、株式市場の割安感を好感し株価は底打ちして当作成期末を迎えました。

### ■海外債券市況

海外債券市況は、当作成期を通して、金利はおおむね低下しました。

当作成期首より、日銀が長期金利の上昇を容認するとの思惑が市場で広がったことなどが金利上昇の材料となった一方、トルコ情勢への懸念が高まったことなどが金利低下の材料となりました。2018年9月以降は、リスク資産の価格が堅調に推移したことなどから金利は上昇基調となりましたが、10月以降は、株価や原油価格が下落し市場のリスク回避姿勢が強まったこと、またF R B（米国連邦準備制度理事会）が今後の政策金利の見通しを引き下げたことなどを受けて米国の利上げ観測が後退したことから、金利は低下傾向となりました。

### ■為替相場

為替相場は、当作成期を通して、おおむね下落（円高）しました。

当作成期首より、トルコ情勢への警戒感が高まり市場のリスク回避姿勢が強まったことなどが、円高の材料となりました。2018年9月中旬以降は、新興国通貨安への懸念が後退し市場のリスク回避姿勢が和らぐ中で円安傾向となりました。10月に入ると、株価が下落し市場のリスク回避姿勢が強まる中で円高傾向となりましたが、その後は株価が反発し市場のリスク回避姿勢が和らいだことなどから円安となりました。12月以降は、株価や原油価格が急落する中で再度市場のリスク回避姿勢が強まり、円高が進行しました。

## 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

(2018.7.11～2019.1.10)

### ■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、京都府との関連度および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

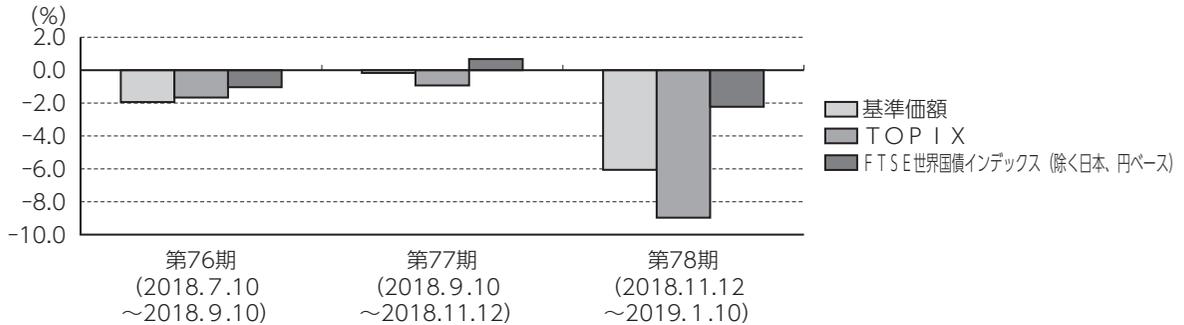
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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76期	第77期	第78期
		2018年7月11日 ～2018年9月10日	2018年9月11日 ～2018年11月12日	2018年11月13日 ～2019年1月10日
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>(円)</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
対基準価額比率	(%)	0.30	0.30	0.32
当期の収益	(円)	—	15	—
当期の収益以外	(円)	30	15	30
翌期繰越分配対象額	(円)	1,150	1,154	1,132

(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76期	第77期	第78期
(a) 経費控除後の配当等収益	3.77円	✓ 34.17円	7.76円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	30.02	30.02	32.49
(d) 分配準備積立金	✓ 1,146.53	✓ 1,120.30	✓ 1,122.01
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,180.33	1,184.50	1,162.27
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,150.33	1,154.50	1,132.27

(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76期～第78期 (2018.7.11～2019.1.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0.545%	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10,001円です。
（投 信 会 社）	(27)	(0.272)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(25)	(0.245)	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 銀 行）	(3)	(0.027)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（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	0.013	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)	(0.008)	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	56	0.557	

(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。

## 京都応援バランスファンド（隔月分配型）

### ■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

（2018年7月11日から2019年1月10日まで）

決算期	第76期～第78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	-	-	14,715	24,500
京都応援マザーファンド	2,106	3,100	3,393	6,000

（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

（2018年7月11日から2019年1月10日まで）

項目	第76期～第78期	
	京都応援マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	74,963千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	375,254千円	
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.19	

（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

（2018年9月10日）、（2018年11月12日）、（2019年1月10日）現在

項目	第76期末	第77期末	第78期末
<b>(A) 資産</b>	<b>771,873,251円</b>	<b>763,892,591円</b>	<b>711,888,431円</b>
コール・ローン等	2,596,650	2,250,206	2,294,907
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	383,639,330	384,453,711	365,768,092
京都応援マザーファンド(評価額)	382,137,271	374,188,674	340,825,432
未収入金	3,500,000	3,000,000	3,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>4,713,843</b>	<b>3,742,853</b>	<b>3,586,870</b>
未払収益分配金	2,294,632	2,284,329	2,273,154
未払解約金	969,599	-	-
未払信託報酬	1,438,853	1,437,016	1,282,605
その他未払費用	10,759	21,508	31,111
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>767,159,408</b>	<b>760,149,738</b>	<b>708,301,561</b>
元本	764,877,485	761,443,304	757,718,169
次期繰越損益金	2,281,923	△ 1,293,566	△ 49,416,608
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>764,877,485口</b>	<b>761,443,304口</b>	<b>757,718,169口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	10,030円	9,983円	9,348円

\*第75期末における元本額は773,711,034円、当作成期間（第76期～第78期）中における追加設定元本額は1,661,745円、同解約元本額は17,654,610円です。

\*第78期末の計算口数当りの純資産額は9,348円です。

\*第78期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は49,416,608円です。

### ■組入資産明細表

#### 親投資信託残高

種類	第75期末	第78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	238,879	224,163	365,768
京都応援マザーファンド	226,715	225,428	340,825

（注）単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2019年1月10日現在

項目	第78期末	
	評価額	比率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	365,768千円	51.4%
京都応援マザーファンド	340,825	47.9
コール・ローン等、その他	5,294	0.7
投資信託財産総額	711,888	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.19円、1カナダ・ドル=81.83円、1オーストラリア・ドル=77.60円、1イギリス・ポンド=138.41円、1デンマーク・クローネ=16.74円、1ノルウェー・クローネ=12.77円、1スウェーデン・クローネ=12.21円、1チェコ・コルナ=4.88円、1ポーランド・ズロチ=29.06円、1ユーロ=125.00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78期末における外貨建純資産（27,656,781千円）の投資信託財産総額（27,786,684千円）に対する比率は、99.5%です。

## ■損益の状況

第76期 自2018年7月11日 至2018年9月10日  
 第77期 自2018年9月11日 至2018年11月12日  
 第78期 自2018年11月13日 至2019年1月10日

項 目	第 76 期	第 77 期	第 78 期
(A) 配当等収益	△ 221円	△ 192円	△ 161円
支払利息	△ 221	△ 192	△ 161
(B) 有価証券売買損益	△ 13,751,214	167,044	△ 44,471,099
売買益	84,945	5,958,308	132,814
売買損	△ 13,836,159	△ 5,791,264	△ 44,603,913
(C) 信託報酬等	△ 1,449,627	△ 1,447,767	△ 1,292,220
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 15,201,062	△ 1,280,915	△ 45,763,480
(E) 前期繰越損益金	30,825,316	13,269,775	9,635,886
(F) 追加信託差損益金	△ 11,047,699	△ 10,998,097	△ 11,015,860
(配当等相当額)	( 2,296,851)	( 2,286,540)	( 2,462,538)
(売買損益相当額)	(△ 13,344,550)	(△ 13,284,637)	(△ 13,478,398)
(G) 合計(D + E + F)	4,576,555	990,763	△ 47,143,454
(H) 収益分配金	△ 2,294,632	△ 2,284,329	△ 2,273,154
次期繰越損益金(G + H)	2,281,923	△ 1,293,566	△ 49,416,608
追加信託差損益金	△ 11,047,699	△ 10,998,097	△ 11,015,860
(配当等相当額)	( 2,296,851)	( 2,286,540)	( 2,462,538)
(売買損益相当額)	(△ 13,344,550)	(△ 13,284,637)	(△ 13,478,398)
分配準備積立金	85,689,536	85,622,747	83,332,264
繰越損益金	△ 72,359,914	△ 75,918,216	△ 121,733,012

(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 76 期	第 77 期	第 78 期
(a) 経費控除後の配当等収益	288,452円	2,602,265円	588,334円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収益調整金	2,296,851	2,286,540	2,462,538
(d) 分配準備積立金	87,695,716	85,304,811	85,017,084
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	90,281,019	90,193,616	88,067,956
(f) 分配金	2,294,632	2,284,329	2,273,154
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	87,986,387	87,909,287	85,794,802
(h) 受益権総口数	764,877,485□	761,443,304□	757,718,169□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
	第 76 期	第 77 期	第 78 期
1 万 口 当 り 分 配 金	30円	30円	30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。

#### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

<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（2018年10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78期の決算日（2019年1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12～14ページに併せて掲載いたしました。

■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

(2018年7月11日から2019年1月10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)	1.375% 2021/4/30	439,563
			IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	353,816
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	332,996
			United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	189,012
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	113,313
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/10/31	109,618
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2021/5/25	108,866
			Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	69,108
			SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	5% 2020/12/1	24,747

(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、2019年1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（16,929,300千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2019年1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
アメリカ	千アメリカ・ドル 65,800	千アメリカ・ドル 61,783	千円 6,684,364	% 24.2	% -	% 23.0	% 1.2	% -
カナダ	千カナダ・ドル 41,600	千カナダ・ドル 41,851	3,424,702	12.4	-	12.4	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 36,500	千オーストラリア・ドル 44,125	3,424,149	12.4	-	10.7	1.7	-
イギリス	千イギリス・ポンド 18,500	千イギリス・ポンド 21,618	2,992,153	10.8	-	8.9	1.9	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 39,500	千デンマーク・クローネ 47,798	800,140	2.9	-	2.9	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 42,000	千ノルウェー・クローネ 44,842	572,639	2.1	-	1.0	1.1	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 41,000	千スウェーデン・クローネ 44,214	539,860	2.0	-	-	1.7	0.2
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 64,000	千ポーランド・ズロチ 68,344	1,986,098	7.2	-	-	7.2	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 11,800	千ユーロ 13,195	1,649,413	6.0	-	6.0	-	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,174	271,788	1.0	-	1.0	-	-

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区 分		2019年1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 (フランス)	千ユーロ 5,200	千ユーロ 7,137	千円 892,242	% 3.2	% -	% 3.2	% -	% -	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,143	642,986	2.3	-	1.0	1.4	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 25,000	千ユーロ 25,913	3,239,193	11.7	-	11.7	-	-	
ユーロ (小計)	47,800	53,564	6,695,624	24.2	-	22.9	1.4	-	
合 計	-	-	27,119,732	98.2	-	81.7	16.2	0.2	

(注1) 邦貨換算金額は、2019年1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)

区 分		2019年1月10日現在							
		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 8,000	千アメリカ・ドル 7,806	千円 844,557	2025/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	45,000	42,036	4,547,907	2026/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	7,400	6,674	722,106	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	3,100	3,019	326,635	2021/04/30		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,300	2,247	243,158	2027/05/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		65,800	61,783	6,684,364			
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 1,898	155,390	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	15,100	15,385	1,259,035	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,500	13,088	1,071,000	2026/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,545	371,987	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	6,932	567,288	2025/12/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		41,600	41,851	3,424,702			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	千オーストラリア・ドル 5,700	千オーストラリア・ドル 6,206	481,620	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	6,800	8,077	626,783	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	24,000	29,842	2,315,745	2033/04/21		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		36,500	44,125	3,424,149			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 2,200	千イギリス・ポンド 2,234	309,209	2021/01/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,500	4,649	643,542	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	9,300	11,537	1,596,916	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,545	213,857	2046/12/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,500	1,651	228,627	2022/03/07		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		18,500	21,618	2,992,153			
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 9,620	161,047	2039/11/15		

2019年1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		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千デンマーク・クローネ 34,000	千デンマーク・クローネ 38,177	千円 639,092	2025/11/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		39,500	47,798	800,140		
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 18,000	千ノルウェー・クローネ 19,114	244,088	2021/05/25	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,120	52,619	2023/05/24	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	21,607	275,931	2024/03/14	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		42,000	44,842	572,639		
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	千スウェーデン・クローネ 5,000	千スウェーデン・クローネ 5,510	67,285	2020/12/01	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	36,000	38,703	472,575	2023/11/13	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		41,000	44,214	539,860		
	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ 27,000	千ポーランド・ズロチ 27,332	794,270	2022/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	37,000	41,012	1,191,827	2021/10/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		64,000	68,344	1,986,098		
	IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	千ユーロ 3,800	千ユーロ 4,959	619,903	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	8,000	8,236	1,029,510	2026/05/15	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		11,800	13,195	1,649,413		
	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,174	271,788	2045/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		1,500	2,174	271,788		
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 5,200	千ユーロ 7,137	892,242	2045/05/25	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		5,200	7,137	892,242		
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ユーロ 2,800	千ユーロ 3,023	377,923	2023/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	1,500	2,120	265,063	2046/08/15	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		4,300	5,143	642,986		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 15,000	千ユーロ 15,930	1,991,306	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	10,000	9,983	1,247,887	2028/04/30	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		25,000	25,913	3,239,193		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		47,800	53,564	6,695,624		
合 計	銘柄数 金 額	35銘柄				27,119,732		

(注1) 邦貨換算金額は、2019年1月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の中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26期 (決算日 2019年1月10日)

(作成対象期間 2018年7月11日～2019年1月10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。

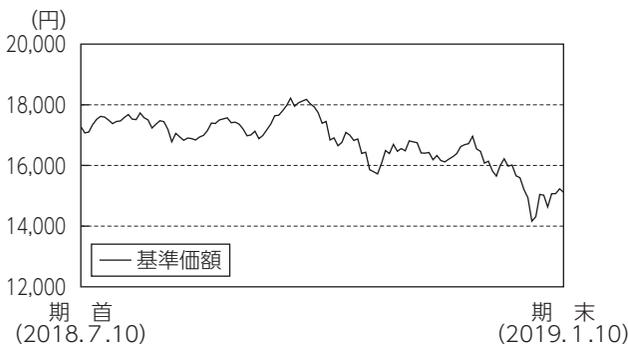
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式
株式組入制限	無制限

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		T O P I X (参考指数)		株式組入比率		株式先物比率	
	円	%	円	%	%	%	%	%
(期首)2018年7月10日	17,282	-	1,716.13	-	98.9	0.9		
7月末	17,511	1.3	1,753.29	2.2	98.4	0.9		
8月末	17,571	1.7	1,735.35	1.1	98.9	0.9		
9月末	18,065	4.5	1,817.25	5.9	98.9	0.4		
10月末	16,491	△4.6	1,646.12	△4.1	99.2	0.4		
11月末	16,718	△3.3	1,667.45	△2.8	99.2	0.4		
12月末	15,022	△13.1	1,494.09	△12.9	98.8	0.9		
(期末)2019年1月10日	15,119	△12.5	1,522.01	△11.3	98.2	1.3		

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：17,282円 期末：15,119円 騰落率：△12.5%

【基準価額の主な変動要因】

京都府企業（※）に投資した結果、米国の長期金利が上昇したことや中国経済の減速懸念などを背景に国内株式市況が軟調に推移したことから、当ファンドに組み入れている京都府企業によるポートフォリオが下落し、基準価額は下落しました。

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

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

当作成期首より、米国の保護主義的な政策への警戒感が残る一方、堅調な景気や企業業績が評価される局面があったこと、また通商問題でも一部で妥協点を探る動きなどがあり、株価は横ばい圏で推移しました。2018年9月半ばからは、米中貿易摩擦でいったん悪材料出尽くしとの見方が広がったことや為替市場で円安が進行したことなどが評価され、株価は上昇しました。10月には、米国の長期金利が上昇したことに対する懸念や、国内外の決算発表において一部の分野で事業環境の悪化が見られたことが嫌気され、株価は下落しました。11月には、株価急落からの自律反発や米中首脳会談において米中貿易摩擦の緩和に何らかの進展が見られるとの期待により株価が上昇したものの、12月に入ると、中国経済の減速懸念や

利上げの停止に言及しなかったF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などが嫌気され下落しました。2019年1月以降は、米国アップル社の業績下方修正などの悪材料があったものの、株式市場の割安感を好感し株価は底打ちして当作成期末を迎えました。

◆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、京都府との関連度および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△11.3%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△12.5%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 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合計	0

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「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

(2018年7月11日から2019年1月10日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 10.6 (△ 9.6)	千円 36,541 ( )	千株 13.78	千円 38,422

(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

(2018年7月11日から2019年1月10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 6	百万円 4	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

(2018年7月11日から2019年1月10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
SGホールディングス		8.2	19,711	2,403	村田製作所		0.2	3,985	19,928
任天堂		0.1	3,780	37,805	島津製作所		0.9	2,971	3,301
オムロン		0.7	3,574	5,106	東海旅客鉄道		0.1	2,328	23,282
ローム		0.3	2,910	9,703	日本電産		0.1	1,706	17,066
京セラ		0.4	2,537	6,342	武田薬品		0.3	1,416	4,720
ウエルシアHD		0.3	1,760	5,867	パナソニック		0.9	1,291	1,435
京阪ホールディングス		0.3	1,228	4,093	日本ハム		0.3	1,289	4,299
ジェイ・エス・ビー		0.1	573	5,730	日本たばこ産業		0.4	1,214	3,035
コカ・コーラボトラーズJHD		0.1	408	4,088	オリエンタルランド		0.1	1,159	11,591
白鳩		0.1	56	564	京都銀行		0.2	1,073	5,365

(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		千株	千株	千円		千株	千株	千円	
<b>建設業 (0.0%)</b>																				
シード平和	0.2	0.2	106				日東精工	1.2	1.1	522				<b>輸送用機器 (1.4%)</b>						
<b>食品品 (8.7%)</b>							京都機械工具	0.1	0.1	177				三菱ロジスネクスト	2.3	2	2,274			
日清製粉G本社	0.9	0.8	1,823				サンコール	1	0.9	535				三菱自動車工業	4.2	4	2,540			
山崎製パン	0.7	0.6	1,333				<b>機械 (1.6%)</b>							<b>精密機器 (4.2%)</b>						
明治ホールディングス	0.5	0.4	3,560				TOWA	0.8	0.7	424				島津製作所	6.9	6	13,608			
日本ハム	0.3	-	-				サムコ	0.2	0.2	183				松風	0.5	0.4	433			
宝ホールディングス	5.8	5.4	7,311				ニチダイ	0.3	0.2	140				<b>その他製品 (5.1%)</b>						
コカ・コーラボトラーズJHD	0.4	0.5	1,602				ユースン精機	1	0.9	775				NISSHA	1.5	1.4	1,897			
サントリー食品インター	0.9	0.8	3,904				三菱重工業	1	0.9	3,702				野崎印刷	0.7	0.6	251			
日本たばこ産業	4	3.6	9,554				<b>電気機器 (31.3%)</b>							任天堂	0.4	0.5	14,897			
<b>繊維製品 (2.5%)</b>							日本電産	1.2	1.1	13,277				<b>電気・ガス業 (2.0%)</b>						
グンゼ	0.6	0.6	2,673				第一精工	0.5	0.4	454				関西電力	2.9	2.5	4,392			
ダイニック	0.2	0.2	147				日新電機	3.3	2.9	2,499				大阪瓦斯	1.3	1.1	2,324			
ワコールホールディングス	2.1	1.9	5,384				オムロン	3.1	3.8	14,858				<b>陸運業 (16.2%)</b>						
クラウディアHL DGS	0.3	0.3	138				不二電機工業	0.2	0.2	262				西日本旅客鉄道	0.6	0.5	4,030			
<b>化学 (1.9%)</b>							シライ電子工業	0.4	0.4	115				東海旅客鉄道	0.6	0.5	11,865			
積水化学	1.5	1.3	2,060				ジーエス・ユアサコーポ	1.2	2.2	5,000				西武ホールディングス	1	0.9	1,752			
第一工業製薬	2	0.2	508				エスケーエレクトロニクス	0.3	0.3	481				近鉄グループHL DGS	0.6	0.5	2,455			
三洋化成	0.7	0.6	3,042				星和電機	0.4	0.4	143				阪急阪神HL DGS	0.8	0.7	2,674			
コタ	0.5	0.5	702				パナソニック	7.4	6.5	6,756				京阪ホールディングス	-	0.3	1,399			
<b>医薬品 (6.2%)</b>							マクセルホールディングス	1.6	1.4	2,060				日本通運	0.3	0.3	1,926			
武田薬品	2.4	2.1	8,820				京写	1	0.4	118				ヤマトホールディングス	1.3	1.1	3,339			
日本新薬	2	1.9	11,875				堀場製作所	1.2	1.1	5,054				SGホールディングス	-	8.2	24,846			
<b>非鉄金属 (0.9%)</b>							オブテックスグループ	0.28	-	-				<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>						
住友電工	2.4	2.1	3,114				ローム	1.7	2	13,940				中央倉庫	0.6	0.5	512			
<b>金属製品 (0.8%)</b>							京セラ	2.7	3.1	17,378				<b>情報・通信業 (2.7%)</b>						
LIXILグループ	1	0.8	1,132				村田製作所	1.2	1	13,655				システム ディ	0.2	0.2	100			
ヤマシナ	4.4	3.8	266				ニチコン	2.4	2.1	1,753				フェイス	0.4	0.4	345			
							SCREENホールディングス	1.5	1.4	6,867				トーセ	0.2	0.2	165			

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本電信電話	0.4	0.4	1,837
KDDI	0.8	0.7	1,881
NTTドコモ	1.2	1	2,570
ソフトバンクグループ	0.3	0.3	2,276
<b>卸売業 (1.2%)</b>			
アルフレッサホールディングス	0.7	0.6	1,815
メディアパルHD	0.7	0.7	1,715
たけびし	0.5	0.4	548
ムーンパット	0.2	0.1	78
<b>小売業 (6.4%)</b>			
ウエルシアHD	—	0.3	1,263
白鳩	0.1	0.2	62
オンリー	0.2	0.2	202
しまむら	0.1	—	—
王将フードサービス	0.7	0.6	4,386

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ファーストリテイリング	0.3	0.3	15,618
<b>銀行業 (2.7%)</b>			
京都銀行	2.2	2	8,950
<b>不動産業 (0.3%)</b>			
ハウスドゥ	0.6	0.5	539
ジェイ・エス・ビー	—	0.1	363
<b>サービス業 (3.7%)</b>			
オリエンタルランド	1.1	1	11,160
ファルコホールディングス	0.3	0.3	439
ワタベウエディング	0.3	0.3	179
京進	0.3	0.2	259
京都ホテル	0.3	0.3	233
合計	株数、金額 120.38 銘柄数<比率>	株数 107.6 銘柄	千円 334,607 <98.2%>

(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 4	百万円 —
ミニTOPIX		

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年1月10日現在

項目	当期	期末
	評価額	比率
株式	千円 334,607	% 98.2
コール・ローン等、その他	6,297	1.8
投資信託財産総額	340,904	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

2019年1月10日現在

項目	当期	期末
<b>(A) 資産</b>	<b>347,054,912円</b>	
コール・ローン等	5,812,912	
株式(評価額)	334,607,100	
未収配当金	443,150	
差入委託証拠金	6,191,750	
<b>(B) 負債</b>	<b>6,235,630</b>	
未払金	24,574	
差入委託証拠金代用有価証券	6,211,000	
その他未払費用	56	
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>340,819,282</b>	
元本	225,428,555	
次期繰越損益金	115,390,727	
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>225,428,555口</b>	
1万口当り基準価額(C / D)	15,119円	

\* 期首における元本額は226,715,050円、当作成期間中における追加設定元本額は2,106,670円、同解約元本額は3,393,165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) 225,428,555円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,119円です。

■損益の状況

当期 自2018年7月11日 至2019年1月10日

項目	当期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>2,918,566円</b>
受取配当金	2,918,450
その他収益金	988
支払利息	△ 872
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 50,839,531</b>
売買益	11,376,336
売買損	△ 62,215,867
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>△ 169,956</b>
取引益	41,034
取引損	△ 210,990
<b>(D) その他費用</b>	<b>△ 121</b>
<b>(E) 当期損益金(A + B + C + D)</b>	<b>△ 48,091,042</b>
<b>(F) 前期繰越損益金</b>	<b>165,095,274</b>
<b>(G) 解約差損益金</b>	<b>△ 2,606,835</b>
<b>(H) 追加信託差損益金</b>	<b>993,330</b>
<b>(I) 合計(E + F + G + H)</b>	<b>115,390,727</b>
次期繰越損益金(I)	115,390,727

(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。

# ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

## 運用報告書 第27期 (決算日 2018年10月10日)

(作成対象期間 2018年4月11日～2018年10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

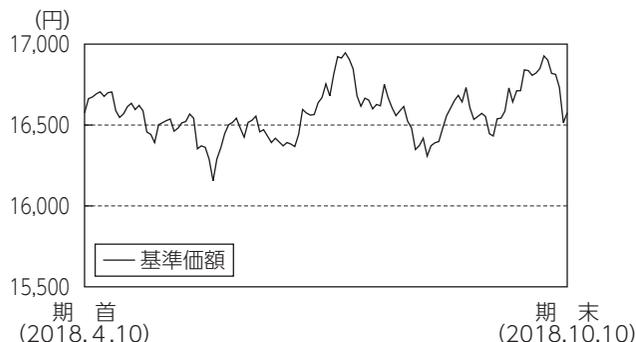
## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://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) (参考指数)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)2018年4月10日	16,574	-	15,854	-	98.0	-
4月末	16,596	0.1	15,937	0.5	97.8	-
5月末	16,291	△1.7	15,521	△2.1	97.7	-
6月末	16,442	△0.8	15,731	△0.8	98.3	-
7月末	16,619	0.3	15,870	0.1	98.1	-
8月末	16,607	0.2	15,899	0.3	98.1	-
9月末	16,850	1.7	16,108	1.6	98.2	-
(期末)2018年10月10日	16,576	0.0	15,811	△0.3	98.2	-

- (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として大和投資信託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：16,574円 期末：16,576円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

米国やカナダなどの債券価格の下落が基準価額のマイナス要因となりましたが、投資している債券の利息収入や米ドルやカナダ・ドルが円に対して上昇したことが基準価額のプラス要因となり、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、当作成期を通じて、おおむね金利は上昇しました。

当作成期首より、米中貿易摩擦への懸念が後退し市場のリスク選好度が強まったことなどから、金利は上昇傾向となりましたが、

2018年5月後半以降は、イタリアの政治情勢や米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、金利は低下傾向となりました。7月後半からは、日銀が長期金利の上昇を容認するとの思惑が市場で広がったことにより金利はいったん上昇しましたが、トルコ情勢への懸念が高まり市場のリスク回避姿勢が強まる中で、金利は低下しました。9月以降は、リスク資産の価格が堅調に推移したことなどから、金利は上昇基調となりました。

○為替相場

為替相場は、当作成期を通じて、米ドルなどは上昇(円安)した一方、豪ドルなどは下落(円高)しました。

当作成期首より、米国の金利が上昇したことやそれまでの米ドル安の反動もあり、米ドルが上昇傾向となりました。またカナダでは、政策金利が引き上げられる中で、カナダ・ドルも上昇傾向となりました。一方、イタリアの政治情勢への懸念が高まったことなどがユーロの下落材料となりました。2018年8月に入ると、トルコ情勢への警戒感が高まり、市場のリスク回避姿勢が強まる中で円高傾向となりましたが、9月中旬以降は、新興国通貨安への懸念が後退し市場のリスク回避姿勢が和らぐ中で、円安傾向となりました。

◆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。

《今後の運用方針》

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

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (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) 項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2018年4月11日から2018年10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 —	千アメリカ・ドル 4,806 ( — )
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 2,997 ( — )
	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 1,102 ( — )
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド —	千イギリス・ポンド 815 ( — )
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ —	千ノルウェー・クローネ 8,008 ( — )
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ —	千ポーランド・ズロチ 2,232 ( — )
国	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 2,251 ( — )

(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

(2018年4月11日から2018年10月10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)	1.5% 2019/10/31	380,998
			IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	294,349
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	257,745
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	150,116
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2021/5/25	109,356
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	90,653
			United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2021/1/22	76,188
			Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	69,108
			United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	46,797

(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)

区 分	額 面 金 額	当 期		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	未 期			
		評 価 額				残 存 期 間 別 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額						
アメリカ	千アメリカ・ドル 68,500	千アメリカ・ドル 61,995	千円 7,009,226	% 24.1	% -	% 21.9	% 2.2	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 42,500	千カナダ・ドル 41,180	3,597,936	12.4	-	12.4	-	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 37,800	千オーストラリア・ドル 43,935	3,534,614	12.1	-	10.0	2.1	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 19,500	千イギリス・ポンド 22,233	3,307,009	11.4	-	8.9	2.5	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 39,500	千デンマーク・クローネ 46,905	818,024	2.8	-	2.8	-	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 42,000	千ノルウェー・クローネ 44,490	609,074	2.1	-	1.0	1.1	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 42,800	千スウェーデン・クローネ 46,112	573,640	2.0	-	1.6	0.3	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 64,000	千ポーランド・ズロチ 68,289	2,063,707	7.1	-	-	7.1	-	
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 12,800	千ユーロ 14,402	1,873,666	6.4	-	6.4	-	-	
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,157	280,670	1.0	-	1.0	-	-	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 5,200	千ユーロ 7,030	914,625	3.1	-	3.1	-	-	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,001	650,658	2.2	-	0.9	1.3	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 25,000	千ユーロ 25,652	3,337,107	11.5	-	11.5	-	-	
ユーロ (小計)	48,800	54,244	7,056,728	24.2	-	22.9	1.3	-	
合 計	-	-	28,569,961	98.2	-	81.5	16.6	-	

(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	当 期		償 還 年 月 日
						評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond		国 債 証 券	2.2500	% 千アメリカ・ドル 8,000	千アメリカ・ドル 7,540	千円 852,472	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond		国 債 証 券	1.6250	45,000	40,471	4,575,724	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond		国 債 証 券	2.5000	7,400	6,247	706,370	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond		国 債 証 券	1.3750	5,800	5,576	630,488	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond		国 債 証 券	2.3750	2,300	2,159	244,170	2027/05/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			68,500	61,995	7,009,226	
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 1,768	154,486	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	2.2500	16,000	15,731	1,374,448	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.5000	13,500	12,516	1,093,592	2026/06/01
	CANADA HOUSING TRUST		特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,431	387,169	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST		特 殊 債 券	2.2500	7,000	6,732	588,239	2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			42,500	41,180	3,597,936	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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		
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	7,000	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	2021/05/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	6,800				2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	24,000				2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			37,800		43,935	3,534,614	
イギリス		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	3,200	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		2021/01/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	4,500				2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	9,300				2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000				2046/12/07
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.0000	1,500				2022/03/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			19,500		22,233	3,307,009	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	5,500	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	34,000				2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			39,500		46,905	818,024	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	18,000	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		2021/05/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	4,000				2023/05/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000				2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			42,000		44,490	609,074	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	6,800	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		2020/12/01
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	36,000				2023/11/13
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			42,800		46,112	573,640	
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.2500	27,000	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		2022/04/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	5.7500	37,000				2021/10/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			64,000		68,289	2,063,707	
ユーロ(アイルランド)		IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	4,800	千ユーロ	千ユーロ		2025/03/13
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	8,000				2026/05/15
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			12,800		14,402	1,873,666	
ユーロ(ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	1,500	千ユーロ	千ユーロ		2045/06/22
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500		2,157	280,670	
ユーロ(フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	5,200	千ユーロ	千ユーロ		2045/05/25
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			5,200		7,030	914,625	
ユーロ(ドイツ)		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	2,800	千ユーロ	千ユーロ		2023/02/15
		GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	1,500				2046/08/15
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			4,300		5,001	650,658	

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	
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	15,000	15,774	2,052,078	2026/04/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄					
				25,000	25,652	3,337,107	
通 貨 小 計	銘 柄 数 金 額	8銘柄					
				48,800	54,244	7,056,728	
合 計	銘 柄 数 金 額	35銘柄					
						28,569,961	

(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

2018年10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	28,569,961	98.0
コール・ローン等、その他	569,047	2.0
投資信託財産総額	29,139,009	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.06円、1カナダ・ドル=87.37円、1オーストラリア・ドル=80.45円、1イギリス・ポンド=148.74円、1デンマーク・クローネ=17.44円、1ノルウェー・クローネ=13.69円、1スウェーデン・クローネ=12.44円、1チェコ・コルナ=5.04円、1ポーランド・ズロチ=30.22円、1ユーロ=130.09円です。  
(注3) 当期末における外貨建純資産(29,103,456千円)の投資信託財産総額(29,139,009千円)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

2018年10月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	30,044,683,665円
コール・ローン等	133,967,754
公社債(評価額)	28,569,961,365
未収入金	909,210,370
未収利息	299,717,970
差入委託証拠金	131,826,206
(B) 負債	939,230,683
未払金	912,865,100
未払解約金	26,365,317
その他未払費用	266
(C) 純資産総額(A - B)	29,105,452,982
元本	17,558,960,219
次期繰越損益金	11,546,492,763
(D) 受益権総口数	17,558,960,219口
1万口当り基準価額(C / D)	16,576円

\*期首における元本額は18,724,666,200円、当作成期間中における追加設定元本額は215,337,433円、同解約元本額は1,381,043,414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)1,772,327,800円、富山応援ファンド(地域企業株・外債バランス/毎月分配型)635,255,818円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型)954,706,011円、ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)49,223,440円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)188,930,370円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)353,044,721円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)517,166,259円、京都応援バランスファンド(隔月分配型)232,569,588円、6資産バランスファンド(分配型)1,112,064,428円、6資産バランスファンド(成長型)126,191,432円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)7,513,872,205円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)67,468,482円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)335,141,573円、兵庫応援バランスファンド(毎月分配型)942,745,718円、「しがぎん」SR1三資産バランス・オープン(奇数月分配型)24,974,852円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド272,166,595円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)1,097,108,177円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)15,413,469円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型)902,434,688円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型)446,154,593円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は16,576円です。

■損益の状況

当期 自2018年4月11日 至2018年10月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	379,313,010円
受取利息	379,265,246
その他収益金	260,920
支払利息	△ 213,156
(B) 有価証券売買損益	△ 366,461,939
売買益	748,100,142
売買損	△ 1,114,562,081
(C) その他費用	△ 5,267,577
(D) 当期損益金(A + B + C)	7,583,494
(E) 前期繰越損益金	12,309,712,543
(F) 解約差損益金	△ 912,246,839
(G) 追加信託差損益金	141,443,565
(H) 合計(D + E + F + G)	11,546,492,763
次期繰越損益金(H)	11,546,492,763

(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。